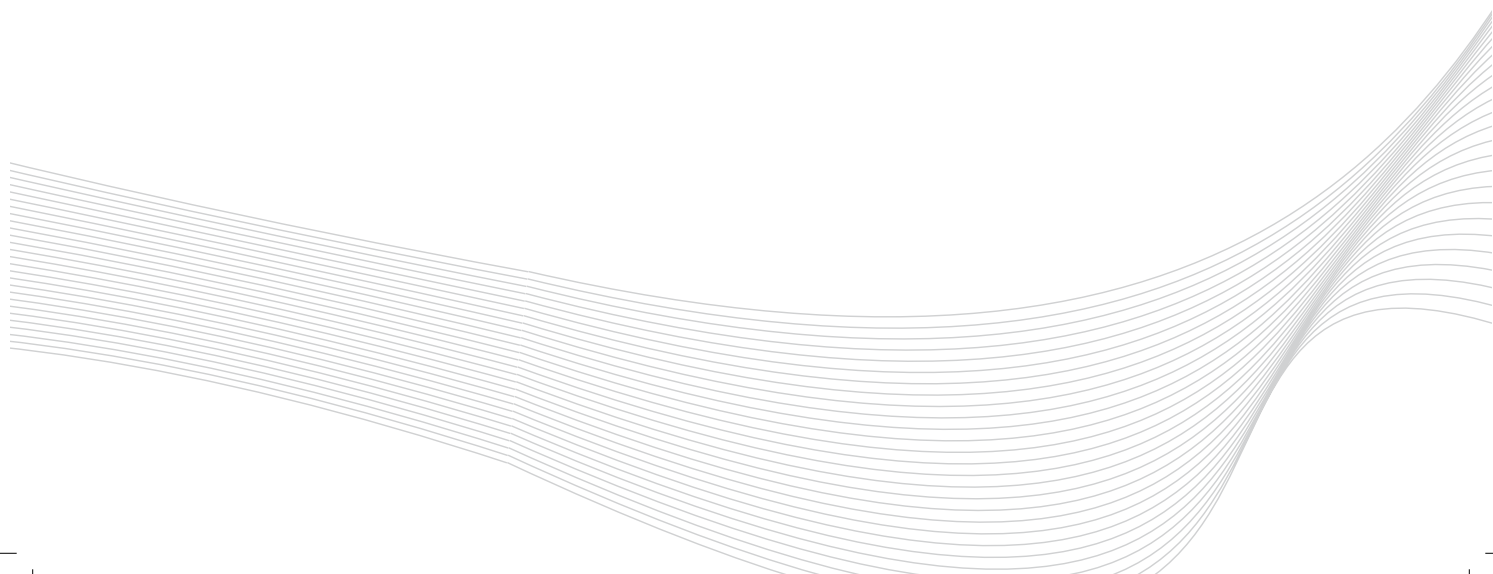


**KONZERNABSCHLUSS 2008  
NACH INTERNATIONAL FINANCIAL  
REPORTING STANDARDS (IFRS)**





# INHALTSVERZEICHNIS

<b>GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG</b>	<b>38</b>
<b>BILANZ</b>	<b>39</b>
<b>ENTWICKLUNG DES EIGENKAPITALS</b>	<b>40</b>
<b>GELDFLUSSRECHNUNG</b>	<b>41</b>
<b>ERLÄUTERUNGEN (NOTES) ZUM KONZERNABSCHLUSS</b>	<b>42</b>
<b>GRUNDLAGEN DER RECHNUNGSLEGUNG</b>	<b>42</b>
<b>ALLGEMEINE ANGABEN</b>	<b>42</b>
<b>WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE</b>	<b>42</b>
<b>BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN</b>	<b>45</b>
Konsolidierungskreis	45
Konsolidierungsmethoden	46
Währungsumrechnung	47
Finanzinstrumente	47
Zinsüberschuss	52
Risikovorsorge	52
Provisionsüberschuss	53
Handelsergebnis	53
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – designated at fair value through profit or loss	53
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale	53
Verwaltungsaufwand	53
Sonstiges betriebliches Ergebnis	53
Steuern vom Einkommen und Ertrag	53
Barreserve	54
Kredite und Forderungen zu fortgeführten Anschaffungskosten	54
Risikovorsorge	54
Handelsaktiva/Handelsspassiva	55
Finanzielle Vermögenswerte - designated at fair value through profit or loss	55
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	56
Anteile an at-equity bilanzierten Unternehmen	56
Immaterielle Vermögenswerte	56
Sachanlagen	57
Sonstige Aktiva	58
Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	58
Finanzielle Verbindlichkeiten – designated at fair value through profit or loss	58
Rückstellungen	58
Sonstige Passiva	61
Eigenkapital	61
Steuerforderungen und Steuerschulden/Ertragsteuern	61

Pensionsgeschäfte	62
Treuhandgeschäfte	63
Ermessensausübung und Schätzungen	63
<b>ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG</b>	<b>64</b>
1 Zinsüberschuss	64
2 Risikovorsorge	65
3 Provisionsüberschuss	65
4 Handelsergebnis	66
5 Ergebnis aus Finanzinstrumenten - designated at fair value through profit or loss	66
6 Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - available for sale	66
7 Verwaltungsaufwendungen	67
8 Sonstiges betriebliches Ergebnis	68
9 Steuern vom Einkommen und Ertrag	68
<b>SEGMENTBERICHTERSTATTUNG</b>	<b>69</b>
<b>ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ</b>	<b>74</b>
10 Barreserve	74
11 Kredite und Forderungen zu fortgeführten Anschaffungskosten	74
12 Risikovorsorge	77
13 Handelsaktiva	78
14 Finanzielle Vermögenswerte - designated at fair value through profit or loss	79
15 Finanzielle Vermögenswerte – available for sale	80
16 Anteile an at-equity bilanzierten Unternehmen	82
17 Immaterielle Vermögenswerte	82
18 Sachanlagen	83
19 Laufende und latente Ertragsteuerforderungen	84
20 Sonstige Aktiva	85
21 Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	85
22 Handelspassiva	87
23 Finanzielle Verbindlichkeiten - designated at fair value through profit or loss	87
24 Rückstellungen	89
25 Latente Ertragsteueransprüche/-verpflichtungen	93
26 Sonstige Passiva	95
27 Eigenkapital	96
<b>ERLÄUTERUNGEN ZU FINANZINSTRUMENTEN</b>	<b>97</b>
28 Restlaufzeitengliederung	97
29 Derivative Finanzinstrumente	100
30 Fair Value der Finanzinstrumente	104

<b>SONSTIGE ANGABEN</b>	<b>106</b>
31 Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen	106
32 Fremdwährungsvolumina	108
33 Auslandsaktiva/-Passiva	109
34 Nachrangige Vermögenswerte	109
35 Nachrangkapital und Ergänzungskapital	109
36 Eventualverbindlichkeiten und andere außerbilanzielle Verpflichtungen	110
37 Als Sicherheit übertragene Vermögenswerte	111
38 Pensionsgeschäfte	111
39 Finanzanlagen gemäß § 64 BWG	111
40 Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sowie begebene Schuldverschreibungen gemäß § 64 Abs. 1 Z. 7 BWG	112
41 Volumen des Handelsbuches gemäß § 22 BWG	112
42 Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen	112
43 Durchschnittliche Mitarbeiterzahl	113
44 Aufsichtsrechtliche Eigenmittel gemäß § 24 BWG	113
45 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	114
<b>BETEILIGUNGSÜBERSICHT</b>	<b>115</b>
<b>ORGANE</b>	<b>117</b>
<b>SCHLUSSBEMERKUNG DES VORSTANDES</b>	<b>119</b>
<b>ERKLÄRUNG ALLER GESETZLICHEN VERTRETER</b>	<b>119</b>
<b>BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS</b>	<b>120</b>
<b>GLOSSAR</b>	<b>122</b>

# GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

	NOTES	2008 IN TEUR	2007 IN TEUR	VERÄNDE- RUNG IN TEUR	IN %
Zinsen und ähnliche Erträge	1	684.764	499.645	185.119	37,1
Laufende Erträge aus at-equity bewerteten Unternehmen	1	15.784	18.970	-3.186	-16,8
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	1	-421.069	-393.009	-28.060	7,1
<b>Zinsüberschuss</b>	<b>1</b>	<b>279.479</b>	<b>125.606</b>	<b>153.873</b>	<b>&gt;100</b>
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	2	-44.322	-9.896	-34.426	>100
<b>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</b>		<b>235.157</b>	<b>115.710</b>	<b>119.447</b>	<b>&gt;100</b>
Provisionsüberschuss	3	34.893	36.896	-2.003	-5,4
Handelsergebnis	4	46.746	15.659	31.087	>100
Ergebnis aus Finanzinstrumenten - designated at fair value through profit or loss	5	-90.053	-28.667	-61.386	>100
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - available for sale	6	-74.061	22.599	-96.660	>100
Verwaltungsaufwendungen	7	-171.219	-150.719	-20.500	13,6
Sonstiges betriebliches Ergebnis	8	65.348	62.383	2.965	4,8
<b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>		<b>46.811</b>	<b>73.861</b>	<b>-27.050</b>	<b>-36,6</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag	9	5.075	905	4.170	>100
<b>Jahresüberschuss nach Steuern</b>		<b>51.886</b>	<b>74.766</b>	<b>-22.880</b>	<b>-30,6</b>
Anteile anderer Gesellschafter am Jahresüberschuss		7.907	-1.806	9.713	<100
<b>KONZERN-JAHRESÜBERSCHUSS</b>		<b>59.793</b>	<b>72.960</b>	<b>-13.167</b>	<b>-18,0</b>

# BILANZ

	NOTES	2008 IN TEUR	2007 IN TEUR	VERÄNDE- RUNG IN TEUR	IN %
Barreserve	10	30.002	403.280	-373.278	-92,6
Kredite und Forderungen zu fortgeführten Anschaffungskosten	11	7.186.997	7.724.305	-537.308	-7,0
ab: Risikovorsorge im Kreditgeschäft	12	-184.145	-149.417	-34.728	23,2
Handelsaktiva	13	1.989.768	435.847	1.553.921	>100
Finanzielle Vermögenswerte - designated at fair value through profit or loss	14	665.108	959.278	-294.170	-30,7
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	15	2.554.452	2.605.280	-50.828	-2,0
At-equity bilanzierte Unternehmen	16	177.482	118.900	58.582	49,3
Immaterielle Vermögenswerte	17	16.176	15.649	527	3,4
Sachanlagen	18	33.028	36.896	-3.868	-10,5
Laufende Ertragssteuer- forderungen	19	12.050	11.624	426	3,7
Latente Ertragssteuer- forderungen	19	14.575	10.329	4.246	41,1
Sonstige Aktiva	20	623.976	253.439	370.537	>100
<b>GESAMT AKTIVA</b>		<b>13.119.469</b>	<b>12.425.410</b>	<b>694.059</b>	<b>5,6</b>
Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	21	6.274.125	5.659.282	614.843	10,9
Handelspassiva	22	1.217.297	1.004.714	212.583	21,2
Finanzielle Verbindlichkei- ten - designated at fair value through profit or loss	23	4.678.341	4.814.404	-136.063	-2,8
Rückstellungen	24	74.582	65.714	8.868	13,5
Laufende Ertragssteuerschulden		4.332	9.718	-5.386	-55,4
Latente Ertragssteuerschulden	25	0	0	0	0,0
Sonstige Passiva	26	149.249	200.061	-50.812	-25,4
Eigenkapital	27	721.543	671.517	50.026	7,4
Anteile der Gesellschafter des Mutterunternehmens	27	652.540	621.321	31.219	5,0
Anteile anderer Gesellschafter	27	69.003	50.196	18.807	37,5
<b>GESAMT PASSIVA</b>		<b>13.119.469</b>	<b>12.425.410</b>	<b>694.059</b>	<b>5,6</b>

# ENTWICKLUNG DES EIGENKAPITALS

IN TEUR	GE- ZEICH- NETES KAPITAL	KAPITAL RÜCKLA- GE	GE- WINN- RÜCKLA- GE	KON- ZERN- JAHRES- ÜBER- SCHUSS	SUMME	ANTEILE ANDE- RER GESELL- SCHAFTEN	GE- SAMT- KAPITAL
<b>Eigenkapital zum 1. 1. 2008</b>	<b>135.297</b>	<b>334.368</b>	<b>78.696</b>	<b>72.960</b>	<b>621.321</b>	<b>50.196</b>	<b>671.517</b>
Kapitalerhöhung		10			10	27.500	27.510
Kapitalherabsetzung					0		0
Einstellung in die Gewinnrücklagen aus dem Jahresüberschuss			61.812	-61.812	0		0
Gewinnausschüttung				-11.148	-11.148		-11.148
Available-for-sale Rücklage			-20.454		-20.454	181	-20.273
Steuerlatenz			6.885		6.885		6.885
Konzernergebnis				59.793	59.793	-7.907	51.886
Sonstige Veränderungen			-3.867		-3.867	-967	-4.834
<b>Eigenkapital zum 31. 12. 2008</b>	<b>135.297</b>	<b>334.378</b>	<b>123.072</b>	<b>59.793</b>	<b>652.540</b>	<b>69.003</b>	<b>721.543</b>
<b>Eigenkapital zum 1. 1. 2007</b>	<b>135.297</b>	<b>334.368</b>	<b>35.091</b>	<b>73.846</b>	<b>578.602</b>	<b>50.294</b>	<b>628.896</b>
Kapitalerhöhung					0		0
Kapitalherabsetzung					0		0
Einstellung in die Gewinnrücklagen aus dem Jahresüberschuss			64.111	-64.111	0		0
Gewinnausschüttung				-9.735	-9.735		-9.735
Available-for-sale Rücklage			-24.458		-24.458	-1.132	-25.590
Steuerlatenz			7.146		7.146		7.146
Konzernergebnis				72.960	72.960	1.806	74.766
Sonstige Veränderungen			-3.194		-3.194	-772	-3.966
<b>Eigenkapital zum 31. 12. 2007</b>	<b>135.297</b>	<b>334.368</b>	<b>78.696</b>	<b>72.960</b>	<b>621.321</b>	<b>50.196</b>	<b>671.517</b>

Die direkt im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen enthalten ausschließlich Bewertungsergebnisse aus Wertpapieren der Kategorie available-for-sale sowie die darauf entfallende direkt im Eigenkapital erfasste latente Steuer. Zum Bilanzstichtag 31. 12. 2008 beträgt die Available-for-sale Rücklage -23.312 TEUR (Vj. -9.744 TEUR).



# GELDFLUSSRECHNUNG

IN TEUR	2008	2007
<b>Jahresüberschuss nach Steuern (vor Minderheiten)</b>	<b>51.886</b>	<b>74.767</b>
<b>Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten</b>		
Abschreibung, Wertberichtigung, Zuschreibung auf Vermögensgegenstände	106.160	17.306
Dotierung/Auflösung von Rückstellungen und Risikovorsorge	43.597	-9.006
Gewinn aus der Veräußerung von Vermögensgegenständen	37.479	-290
Sonstige Anpassungen (i.W. gezahlte Ertragssteuern, erhaltene Zinsen abzüglich gezahlter Zinsen)	-223.336	-120.015
<b>Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile</b>		
Kredite und Forderungen zu fortgeführten Anschaffungskosten	536.525	-557.150
Handelsaktiva	-1.578.512	-43.311
Finanzielle Vermögenswerte (designiert zum Zeitwert)	238.394	-277.592
Finanzielle Vermögenswerte (available-for-sale)	341.820	-75.119
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-361.928	106.974
Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	615.507	202.954
Handelsspassiva	240.598	900.224
Finanzielle Verbindlichkeiten designiert zum Zeitwert	-177.970	-307.281
Andere Passiva aus der operativen Geschäftstätigkeit	-20.754	56.235
Gezahlte Ertragssteuern	-1.546	-6.786
Erhaltene Zinsen und Dividenden	649.549	412.541
Gezahlte Zinsen	-421.069	-393.009
<b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>76.400</b>	<b>-18.558</b>
Einzahlung aus Veräußerung		
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	1.637	771
Veräußerung von Beteiligungen (nicht konsolidiert)	58.960	42.625
Auszahlungen für Erwerb		
Finanzielle Vermögenswerte - assoziierte Unternehmen	-50.000	0
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	-13.772	-14.310
Erwerb von Beteiligungen (nicht konsolidiert)	-435.355	-111.787
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-438.530</b>	<b>-82.701</b>
Dividendenzahlungen	-11.148	-9.735
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-11.148</b>	<b>-9.735</b>
<b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode</b>	<b>403.280</b>	<b>514.274</b>
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	76.400	-18.558
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-438.530	-82.701
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-11.148	-9.735
<b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode</b>	<b>30.002</b>	<b>403.280</b>

# **ERLÄUTERUNGEN (NOTES) ZUM KONZERNABSCHLUSS GRUNDLAGEN DER RECHNUNGSLEGUNG**

## **ALLGEMEINE ANGABEN**

Die Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG (RLB Steiermark) ist das regionale Zentralinstitut der Raiffeisen-Bankengruppe Steiermark und ist beim Landesgericht für ZRS Graz beim Firmenbuch unter der FN 264700s eingetragen. Die Firmenanschrift lautet Kaiserfeldgasse 5, 8010 Graz (Österreich). Die RLB Steiermark ist eine Universalbank, deren Tätigkeitsgebiet vor allem im Süden Österreichs liegt.

Die RLB-Stmk Holding registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung (RLB-Stmk Holding) hält 100 % der Aktien an der RLB Steiermark und ist somit deren einziger Aktionär. Diese wiederum steht im Ausmaß von 93,21 % im Besitz der RLB-Stmk Verbund registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung (RLB-Stmk Verbund), die übrigen Anteilsrechte werden von sonstigen Genossenschaften gehalten.

Die RLB-Stmk Verbund steht als übergeordnete Finanzholding zu 100 % im Anteilsbesitz steirischer Raiffeisenbanken. Durch diese Holdingstruktur haben die steirischen Raiffeisenbanken eine indirekte – auch stimmrechtsmäßig abgesicherte - Mehrheitseigentümerstellung an der RLB Steiermark.

Der Konzernabschluss der RLB-Stmk Verbund registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung wird gemäß den österreichischen Veröffentlichungsregelungen beim Firmenbuch hinterlegt und im Amtsblatt der Wiener Zeitung veröffentlicht.

42

Die Zahlen im vorliegenden Abschluss sind, sofern nicht besonders darauf hingewiesen wird, in vollen Tausend Euro dargestellt. In den nachstehend angeführten Tabellen sind Rundungsdifferenzen möglich.

Die Offenlegung gemäß § 26a BWG erfolgt auf Grundlage der konsolidierten Finanzlage der RLB-Stmk Verbund in Ihrer Funktion als EWR-Mutterfinanzholding und ist auf der Homepage der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG einsehbar.

## **WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE**

### **GRUNDLAGEN DER KONZERNRECHNUNGSLEGUNG**

Gemäß VO 1606/2002 der EU-Kommission sind alle kapitalmarktorientierten Unternehmen mit Sitz in der EU für Geschäftsjahre ab 2005 bzw. ab 2007 verpflichtet, ihre konsolidierten Abschlüsse gemäß den internationalen Rechnungslegungsstandards aufzustellen.

Der Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2008 mit den Vorjahreszahlen 2007 wurde gemäß EU Verord-

nung (EG) Nr. 1606/2002 in Verbindung mit § 245a UGB (Unternehmensgesetzbuch) und § 59a BWG (Bankwesengesetz) erstellt. Es wurden alle vom International Accounting Standards Board (IASB) herausgegebenen und von der EU übernommenen für den Konzernabschluss verpflichtend anzuwendenden International Financial Reporting Standards (IFRS) und Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) berücksichtigt. Der Konzernabschluss erfüllt die Voraussetzungen des § 245a UGB und des § 59a BWG über befreiende Konzernabschlüsse nach international anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen.

#### **AB DEM GESCHÄFTSJAHR VERPFLICHTEND ANZUWENDENDE NEUE UND GEÄNDERTE STANDARDS SOWIE INTERPRETATIONEN**

Gemäß den im Oktober 2008 geänderten und von der EU übernommenen IAS 39.50 können unter außergewöhnlichen Umständen nicht derivative Finanzinstrumente der Handelsaktiva rückwirkend zum 1. Juli 2008 in die Kategorie „Bis zur Endfälligkeit zu haltende Vermögenswerte“ oder „Kredite und Forderungen zu fortgeführten Anschaffungskosten“ umgliedert werden. Von dieser Umgliederung konnte kein Gebrauch gemacht werden.

Mit der Änderung von IFRS 2 „Aktienbasierte Vergütung: Ausübungsbedingungen und Annullierungen“ klärt der Standard die Definition der Ausübungsbedingungen und die buchhalterische Behandlung von Annullierungen. Die Änderung des Standards hat keinen Einfluss auf den Konzernabschluss.

IFRIC 14 „Die Begrenzung eines leistungsorientierten Vermögenswertes, Mindestdotierungsverpflichtungen und ihre Wechselwirkungen“ gibt eine Anleitung, ob und in welchem Umfang Beitragsrückerstattungen oder zukünftige Beitragssenkungen bei leistungsorientierten Plänen, zum Zweck der Erfassung der Vermögenswerte unter diesen Plänen für Unternehmen verfügbar sind. Die Interpretation hat keinen Einfluss auf den Konzernabschluss.

#### **HERAUSGEGEBENE, JEDOCH NOCH NICHT VERPFLICHTEND ANZUWENDENDE IFRS**

Von der vorzeitigen Anwendung von Standards und Interpretationen, die zwar verabschiedet und von der EU übernommen sind, deren Anwendung aber noch nicht verpflichtend ist, wurde abgesehen.

Die erstmalige Anwendung von IFRS 8 „Geschäftssegmente“ und die Überarbeitung von IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“, IAS 32 „Finanzinstrumente: Darstellung“, IFRS 3 „Unternehmenszusammenschlüsse“ und IAS 27 „Konzern- und separate Einzelabschlüsse“ sowie die Änderung von IAS 32 „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“ und IFRS 1 „Erstmalige Anwendung“ werden keine materiellen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der RLB Steiermark haben.

Die neuen Interpretationen IFRIC 15, IFRIC 16, IFRIC 17 und IFRIC 18 werden sich branchenbedingt bzw. mangels entsprechender Geschäftsfälle nicht auf den Konzernabschluss auswirken.

### **2007 UND FRÜHER IN KRAFT GETRETENE STANDARDS**

Mit IFRS 7 „Finanzinstrumente: Angaben“ (von der EU übernommen) wurde IAS 30 „Angaben im Abschluss von Banken und ähnlichen Finanzinstitutionen“ ersetzt. Ebenso ersetzte der neue Standard einige Anforderungen, die bislang in IAS 32 „Finanzinstrumente: Angaben und Darstellung“ enthalten waren. Mit der Verabschiedung von IFRS 7 war auch eine Anpassung von IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ (von der EU übernommen) verbunden. Mit der Änderung dieses Standards wurden zusätzliche Angabepflichten zum Kapital von Unternehmen normiert. Im Besonderen sind dies zusätzliche Angaben zur Kapitalstruktur sowie deren Ermittlung und Steuerung durch das Management sowie Angaben zu aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Kapitalausstattung.

### **DIE IM IFRS 7.6 GEFORDERTEN KLASSEN WERDEN WIE FOLGT DEFINIERT:**

- Barreserve
- Kredite und Forderungen zu fortgeführten Anschaffungskosten (loans and receivables)
- Handelsaktiva
- Finanzinstrumente – designated at fair value through profit or loss
- Finanzinstrumente – available for sale (bewertet at Fair Value/bewertet at cost)
- Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten
- Handelspassiva
- Finanzielle Verbindlichkeiten – designated at fair value through profit or loss

44

Die Angaben nach IFRS 7 zu Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten werden weitgehend im Risikobericht dargestellt. Da der Risikobericht auf dem internen Risikomanagement basiert, erfolgen quantitative Angaben zu den Risikoarten im Risikobericht auf Basis von Exposurewerten, die von den Bilanzwerten abweichen können. Die maximale Kreditexposition gemäß IFRS 7.36 A entspricht dem Buchwert der risikobehafteten Finanzinstrumente bzw. im Fall von Finanzgarantien und Kreditzusagen dem angegebenen Nominalbetrag der Garantie bzw. Betrag der noch nicht in Anspruch genommenen Kreditzusage.

# BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

## KONZERNEINHEITLICHE BILANZIERUNG

Die Grundlage für den Konzernabschluss bilden die auf Basis konzerneinheitlicher Standards und die nach IFRS-Bestimmungen erstellten Einzelabschlüsse aller vollkonsolidierten Unternehmen. Der Einfluss der nicht konsolidierten Tochterunternehmen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns im Sinne des Rahmenkonzeptes der IAS/IFRS 29f war einzeln und insgesamt von untergeordneter Bedeutung.

Die vollkonsolidierten Gesellschaften sowie das at-equity bilanzierte Unternehmen erstellen Jahresabschlüsse per 31. Dezember mit Ausnahme von einer Tochtergesellschaft, die aus Gründen der Rechnungslegung mit Stichtag 30. September einbezogen wurde. Für die Auswirkungen bedeutender Geschäftsvorfälle und anderer Ereignisse, die zwischen dem Stichtag des Tochterunternehmens und dem 31. Dezember eingetreten sind, werden entsprechende Berichtigungen vorgenommen.

## KONSOLIDIERUNGSKREIS

Im Vollkonsolidierungskreis sind Tochterunternehmen enthalten, an denen die RLB Steiermark direkt oder indirekt mehr als 50 Prozent der Stimmrechte hält und einen beherrschenden Einfluss auf die Geschäfts- bzw. Finanzpolitik ausübt. Dem entsprechend wurden neben der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG (Konzernmuttergesellschaft) die folgenden Gesellschaften vollkonsolidiert :

- Landes-Hypothekenbank Steiermark Aktiengesellschaft, Graz
- HYPO Steiermark Leasing - Holding GmbH, Graz
- RLB - Beteiligungs- und Treuhandgesellschaft m.b.H., Graz
- NWB Beteiligungs GmbH, Graz
- ZRB Beteiligungs GmbH, Graz
- Raiffeisenbank-Zagreb-Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Graz

Die Anzahl der vollkonsolidierten sowie der at-equity bilanzierten Unternehmen stellt sich wie folgt dar:

	VOLLKONSOLIDIERUNG		EQUITY - KONSOLIDIERUNG	
	2008	2007	2008	2007
<b>Stand 1. 1.</b>	7	7	1	1
Im Berichtsjahr erstmals einbezogen	0	0	0	0
Veränderung durch Umgründung im Berichtsjahr	0	0	0	0
<b>Stand 31. 12.</b>	7	7	1	1

Aufgrund der untergeordneten Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wurde auf die Einbeziehung von 68 (Vj: 63) Tochterunternehmen verzichtet. Diese werden unter der Position „Finanzielle Vermögenswerte – available for sale“ zu Anschaffungskosten abzüglich allfälliger Abschreibungen als Anteile an verbundenen Unternehmen erfasst.

Unternehmen, auf die der RLB Steiermark Konzern einen maßgeblichen Einfluss auf die Geschäfts- bzw. Finanzpolitik ausübt, werden nach der Equity-Methode bilanziert. Dies betrifft wie im Vorjahr lediglich die Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb (HR).

Aufgrund der untergeordneten Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wurde auf die at-equity Bilanzierung von 31 (Vj: 29) assoziierten Unternehmen verzichtet. Diese werden zu Anschaffungskosten abzüglich allfälliger Wertminderungen unter der Position „Finanzielle Vermögenswerte – available for sale“ erfasst.

Es waren keine in fremder Währung aufgestellten Abschlüsse in den Vollkonsolidierungskreis einzubeziehen. Eine Aufstellung über die vollkonsolidierten Unternehmen und der nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen ist der Beteiligungsübersicht zu entnehmen .

## **KONSOLIDIERUNGSMETHODEN**

Die im Rahmen der Vollkonsolidierung durchgeführten Konsolidierungsschritte umfassen die Kapitalkonsolidierung, die Schuldenkonsolidierung, die Aufwands- und Ertragskonsolidierung sowie die Zwischengewinneliminierung .

Unternehmen, auf die die RLB Steiermark einen maßgeblichen Einfluss ausübt, werden nach der Equity-Methode bilanziert und in der Bilanzposition „Anteile an at-equity bilanzierten Unternehmen“ ausgewiesen. In der Regel besteht ein maßgeblicher Einfluss bei einem Anteilsbesitz zwischen 20 % und 50 %. Anteilige Jahresüberschüsse aus at-equity bilanzierten Unternehmen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung innerhalb der Position Zinsüberschuss als „Laufende Erträge aus at-equity bilanzierten Unternehmen“ dargestellt .

Bei der at-equity Bilanzierung werden die gleichen Regeln (Erstkonsolidierungszeitpunkt, Berechnung eines passiven Unterschiedsbetrages) wie bei Tochtergesellschaften angewendet. Als Basis dient der Jahresabschluss des at-equity bilanzierten Unternehmens zum 31. 12. 2008.

Übrige Beteiligungen werden mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt. Ist der beizulegende Zeitwert nicht verfügbar bzw. kann dieser nicht verlässlich ermittelt werden, erfolgt der Ansatz mit den Anschaffungskosten abzüglich allfälliger Wertminderungen.

Im Rahmen der Schuldenkonsolidierung werden Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen Unternehmen des Vollkonsolidierungskreises miteinander aufgerechnet.

Konzernintern entstandene Aufwendungen und Erträge werden im Zuge der Aufwands- und Ertragskonsolidierung saldiert.

Zwischengewinne werden dann eliminiert, wenn sie für die Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung nicht von untergeordneter Bedeutung sind. Bankgeschäfte, die zwischen den einzelnen Gesellschaften des Konzerns getätigt werden, erfolgen üblicherweise zu Marktkonditionen.

### **WÄHRUNGSUMRECHNUNG**

Die Währungsumrechnung erfolgt nach den Vorschriften des IAS 21. Monetäre Vermögenswerte und Schulden, die nicht auf Euro lauten, werden zu den EZB-Referenzkursen zum Bilanzstichtag umgerechnet. Nicht monetäre Vermögenswerte und Schulden, die zu historischen Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet sind, werden mit dem Wechselkurs zum Zeitpunkt der Anschaffung in Euro umgerechnet. Nicht monetäre Vermögenswerte, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden mit dem aktuellen Wechselkurs am Bilanzstichtag in Euro umgerechnet. Die Bewertung von Devisentermingeschäften erfolgt mit den aktuellen, für die Restlaufzeit gültigen Terminkursen .

Aufwendungen und Erträge werden zum jeweiligen Zeitpunkt ihres Entstehens mit den aktuellen Tageskursen sofort in die Bilanzwährung umgerechnet.

### **FINANZINSTRUMENTE**

Ein Finanzinstrument ist ein Vertrag, der gleichzeitig bei einem Unternehmen zur Entstehung eines finanziellen Vermögenswertes und bei einem anderen Unternehmen zur Entstehung einer finanziellen Verbindlichkeit oder eines Eigenkapitalinstrumentes führt. Gemäß IAS 39 sind alle finanziellen Vermögenswerte und Verpflichtungen einschließlich derivativer Finanzinstrumente in der Bilanz zu erfassen. Die Bilanzierung von Finanzinstrumenten erfolgt zum Handelstag. Die Bewertung der Finanzinstrumente richtet sich nach der Zugehörigkeit zu bestimmten Kategorien, die wie folgt unterschieden werden:

## **FINANCIAL ASSETS ODER FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten sind Finanzinstrumente, die vom Unternehmen entweder zu Handelszwecken gehalten werden (held for trading) oder der Kategorie designated at Fair Value through profit or loss zugeordnet werden.

- Held for trading. Finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten, die als Finanzinstrumente der Kategorie held for trading eingestuft werden, dienen der Erzielung von Gewinnen aus kurzfristigen Schwankungen des Marktpreises oder aus der Händlermarge. Sämtliche Handelsinstrumente werden mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet, wobei die Wertänderungen erfolgswirksam im Handelsergebnis erfasst werden.
- Finanzderivate. Diese werden mit dem Fair Value in der Bilanz angesetzt, wobei Wertänderungen erfolgswirksam in der GuV erfasst werden.
- Designated at fair value through profit or loss. Diese Kategorie umfasst im wesentlichen jene finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die im Zugangszeitpunkt unabhängig von einer Handelsabsicht unwiderruflich als „Financial assets/liabilities at fair value through profit or loss“ designiert werden (sog. Fair-Value-Option).

48

Die Ausübung der Fair-Value-Option für ein Finanzinstrument ist nur in den nachfolgend angeführten Fällen zulässig:

- Beseitigung oder Verringerung einer Ansatz- oder Bewertungsinkongruenz (accounting mismatch) oder
- Management und Performance-Messung eines Portfolios von Finanzinstrumenten auf Fair-Value-Basis gemäß einer dokumentierten Risikomanagement- oder Anlagestrategie oder
- das (strukturierte) Finanzinstrument enthält ein oder mehrere trennungspflichtige eingebettete Derivate

Der Erstansatz der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgt zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value) der hingeebenen (beim Erwerb finanzieller Vermögenswerte) bzw erhaltenen (beim Eingehen finanzieller Verpflichtungen) Gegenleistung. Die beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierten Vermögenswerte (designated at fair value through profit or loss), werden auch in der Folge mit dem Fair Value bewertet, wobei die Wertänderungen erfolgswirksam in einer eigenen Position in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung erfasst werden.



Ausgenommen von der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert sind Finanzinvestitionen in Eigenkapitalinstrumente, die über keinen notierten Marktpreis verfügen und deren Fair Value nicht verlässlich bestimmt werden kann. Diese Finanzinstrumente werden der Kategorie available-for-sale zugeordnet und mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

#### **LOANS AND RECEIVABLES**

Dieser Kategorie werden Kredite und Forderungen mit festen oder bestimmaren Zahlungen, die nicht an einem aktiven Markt notieren, zugeordnet. Dies gilt unabhängig davon, ob die Finanzinstrumente originär begründet oder am Sekundärmarkt erworben wurden. Die Bewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten. Agio- bzw Disagiobeträge werden über die Laufzeit verteilt und erfolgswirksam im Zinsergebnis ausgewiesen.

#### **HELD-TO-MATURITY**

Auf diese Kategorie wird nicht näher eingegangen, da es im RLB Steiermark-Konzern keinen held-to-maturity Bestand gibt.

#### **AVAILABLE-FOR-SALE**

Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte sind jene nicht derivativen finanziellen Vermögenswerte, die als zur Veräußerung verfügbar klassifiziert oder keiner der vorgenannten Kategorien zugeordnet wurden. Die Bewertung dieser Vermögenswerte erfolgt mit dem beizulegenden Zeitwert. Die Wertänderungen, die sich aus der Bewertung ergeben, werden bis zur Veräußerung oder Eintritt einer Wertminderung (impairment) erfolgsneutral in einer gesonderten Position des Eigenkapitals (Afs-Rücklage) ausgewiesen. Bei Veräußerung des Vermögenswertes wird das in der Afs-Rücklage kumulierte Bewertungsergebnis aufgelöst und in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung erfasst. Im Falle einer Wertminderung wird die Afs-Rücklage um den Wertminderungsbetrag angepasst und in die Gewinn- und Verlustrechnung eingestellt. Bei Ansteigen des beizulegenden Zeitwerts wird die Wertminderung erfolgswirksam (bei Schuldinstrumenten) oder erfolgsneutral (bei Eigenkapitalinstrumenten) rückgängig gemacht. Agio- bzw Disagiobeträge werden über die Laufzeit verteilt und erfolgswirksam im Zinsergebnis ausgewiesen.

Jene Finanzinstrumente, für die der Fair Value nicht verlässlich ermittelt werden konnte, wurden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Davon betroffen sind Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen.

## **SONSTIGE FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN**

Finanzielle Verbindlichkeiten werden – sofern sie nicht Handelspassiva darstellen oder im Rahmen der Fair-Value-Option designiert wurden – ebenfalls mit den fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Zurückgekaufte eigene Emissionen werden passivseitig abgesetzt.

## **FAIR VALUE**

Der beizulegende Zeitwert bzw. Fair Value ist jener Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern getauscht oder eine Verpflichtung beglichen werden kann. Bei börsennotierten Finanzinstrumenten entspricht der Fair Value dem Kurswert.

## **ANSATZ UND AUSBUCHUNG**

Ein finanzieller Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit wird dann in der Bilanz erfasst, wenn der Konzern Vertragspartei der vertraglichen Regelungen des Finanzinstruments wird und infolgedessen das Recht auf Empfang oder die rechtliche Verpflichtung zur Zahlung von flüssigen Mitteln hat.

Die Ausbuchung eines finanziellen Vermögenswertes erfolgt im Zeitpunkt des Verlustes über die Verfügungsmacht bzw. der vertraglichen Rechte an dem Vermögenswert. Die Ausbuchung einer finanziellen Verbindlichkeit erfolgt mit deren Tilgung.

50

## **FINANZGARANTIE**

Eine Finanzgarantie ist ein Vertrag, bei dem der Garantiegeber zur Leistung bestimmter Zahlungen verpflichtet ist, die den Garantienehmer für einen Verlust entschädigen, der ihm entsteht, weil ein bestimmter Schuldner seinen ursprünglichen oder geänderten Verpflichtungen aus einem Schuldinstrument nicht fristgemäß nachkommt. Die Verpflichtung aus einer Finanzgarantie wird erfasst, sobald der Garantiegeber Vertragspartei wird, d.h. im Zeitpunkt der Annahme des Garantieangebots. Die Erstbewertung erfolgt zum Fair Value im Erfassungszeitpunkt. Dieser ist im Vertragszeitpunkt mit Null anzusetzen, da der Wert der vereinbarten Prämie bei marktgerechten Verträgen dem Wert der Garantieverpflichtung entspricht. Im Rahmen der Folgebewertung erfolgt die Prüfung hinsichtlich der Bildung einer Risikovorsorge.

## **BILANZIERUNG VON SICHERUNGSZUSAMMENHÄNGEN**

Da im RLB-Steiermark Konzern sämtliche Derivate entweder Teil des Handelsbestandes sind oder im Rahmen der Fair-Value-Option bilanziert wurden, erfolgt an dieser Stelle keine weitere Erläuterung von Sicherungszusammenhängen.

### **EINGEBETTETE DERIVATE**

IAS 39 regelt die Bilanzierung von Derivaten, die in originäre Finanzinstrumente eingebettet sind (Embedded Derivatives). Unter bestimmten Bedingungen ist ein eingebettetes Derivat vom originären Finanzinstrument zu trennen und wie ein freistehendes Derivat zu bilanzieren. Um die Komplexität im Vergleich zu einer getrennten Bilanzierung und Bewertung von Basisvertrag und Derivat zu verringern oder die Zuverlässigkeit der Bewertung zu erhöhen (IAS 39.AG33A) kann jedoch im Rahmen der Fair-Value-Option das gesamte Finanzinstrument erfolgswirksam zum Fair value bewertet werden. Die RLB Steiermark macht bei solchen strukturierten trennungspflichtigen Finanzinstrumenten von dieser Designierungsmöglichkeit Gebrauch und weist diese Finanzinstrumente in der Bilanzposition „Finanzielle Vermögenswerte – designated at fair value“ aus. Die Wertänderungen im Fair Value werden in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung ebenfalls in einer eigenen Position (Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – designated at fair value) gezeigt.

# GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

## ZINSÜBERSCHUSS

Im Zinsüberschuss werden neben Zinserträgen und Zinsaufwendungen auch alle laufenden und einmaligen zinsähnlichen Erträge und Aufwendungen ausgewiesen.

Unter den Zinserträgen werden vor allem Zinserträge aus Forderungen an Kreditinstitute und Kunden, aus Guthaben bei Zentralnotenbanken sowie aus derivativen Finanzinstrumenten und festverzinslichen Wertpapieren die nicht dem Handelsbestand zugeordnet sind, dargestellt. Daneben finden sich in dieser Position auch Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren (insbesondere Dividendenerträge) sowie die Erträge aus nicht konsolidierten Unternehmensanteilen und Beteiligungen.

Die Zinsen und zinsähnliche Aufwendungen umfassen vor allem Zinsaufwendungen für Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden, für Einlagen von Zentralnotenbanken, für verbriefte Verbindlichkeiten sowie für Ergänzungs- und Nachrangkapital.

Die laufenden Erträge aus Anteilen an at-equity bilanzierten Unternehmen werden als gesonderte Position ebenfalls im Zinsüberschuss gezeigt. Wertberichtigungen bzw. Zuschreibungen sowie Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von at-equity bilanzierten Unternehmen werden im sonstigen betrieblichen Ergebnis dargestellt.

52

Die zins- und zinsähnlichen Erträge bzw. Aufwendungen werden periodengerecht erfasst und abgegrenzt. Dividendenerträge werden mit der Entstehung des Rechtsanspruchs erfasst.

## RISIKOVORSORGE

In der Position Risikovorsorge werden alle Aufwendungen und Erträge im Zusammenhang mit der Wertberichtigung von Forderungen an Kreditinstitute und Kunden sowie im Zusammenhang mit sonstigen Kreditrisiken, für die durch die Bildung von Rückstellungen vorgesorgt wird, dargestellt. Im Besonderen werden hier die Dotierung und Auflösung von Einzel- und Portfoliowertberichtigungen sowie die Direktabschreibungen von Forderungen und Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen gezeigt.

Dotierungen und Auflösungen zu sonstigen Risikovorsorgen, die nicht dem Kreditgeschäft zuzurechnen sind, werden im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen.

**PROVISIONSÜBERSCHUSS**

Der Provisionsüberschuss umfasst alle Erträge und Aufwendungen, die im Zusammenhang mit der Erbringung von Dienstleistungen entstehen. Dies betrifft vor allem Erträge und Aufwendungen für Dienstleistungen aus dem Kreditgeschäft, Wertpapiergeschäft und aus dem Zahlungsverkehr.

**HANDELSERGEBNIS**

Im Handelsergebnis werden sämtliche Ergebnisse aus Wertpapieren, Kreditforderungen und Kreditverbindlichkeiten, Derivaten und Devisen des Handelsbestandes ausgewiesen. Neben den realisierten Ergebnissen und den Bewertungsergebnissen aus zum Fair Value bewerteten Handelsbeständen werden hier auch die auf den Handelsbestand entfallenden Refinanzierungsaufwendungen ausgewiesen.

**ERGEBNIS AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN –  
DESIGNATED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS**

In dieser Position werden sowohl Bewertungsergebnisse wie auch realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren, Derivaten und Kreditforderungen und Kreditverbindlichkeiten des Fair-Value-Bestandes ausgewiesen.

**ERGEBNIS AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN – AVAILABLE FOR SALE**

Diese Position umfasst das Veräußerungsergebnis sowie Wertberichtigungen und Zuschreibungen von Wertpapieren und Beteiligungen des available for sale Bestandes.

**VERWALTUNGSaufWAND**

Der Verwaltungsaufwand umfasst den Personal- und Sachaufwand sowie Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen.

**SONSTIGES BETRIEBLICHES ERGEBNIS**

Im sonstigen betrieblichen Ergebnis werden die übrigen betrieblichen Ergebnisse des Konzerns dargestellt. Darüber hinaus werden hier auch Wertberichtigungen und Zuschreibungen sowie Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von at-equity bilanzierten Unternehmen gezeigt.

**STEUERN VOM EINKOMMEN UND ERTRAG**

In dieser Position werden laufende und latente Ertragsteuern ausgewiesen.

# BILANZ

## **BARRESERVE**

Die Barreserve umfasst den Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken. Diese Bestände werden mit ihrem Nennwert angesetzt.

## **KREDITE UND FORDERUNGEN ZU FORTGEFÜHRTEN ANSCHAFFUNGSKOSTEN**

Originäre Forderungen an Kreditinstitute und Kunden sowie angekaufte Forderungen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten ohne Abzug von Wertberichtigungen angesetzt.

Agio- und Disagiobeträge werden erfolgswirksam über die Laufzeit verteilt und im Zinsergebnis dargestellt. Abgegrenzte Zinsen werden in der jeweiligen Bestandsposition ausgewiesen.

Forderungen, die nicht auf bankgeschäftliche Beziehungen zurückzuführen sind, werden unter den sonstigen Aktiva ausgewiesen.

## **RISIKOVORSORGE**

Den besonderen Risiken des Kreditgeschäftes wird durch die Bildung von Wertberichtigungen und Rückstellungen Rechnung getragen.

54 Für die bei Kunden- und Bankforderungen erkennbaren Bonitätsrisiken werden nach konzerneinheitlichen Bewertungsmaßstäben Vorsorgen in Höhe des erwarteten Ausfalls gebildet.

Die Risikovorsorge auf Forderungen umfasst Einzelwertberichtigungen für Forderungen, bei denen eine eingetretene Wertminderung (impairment) festgestellt wurde.

Darüber hinaus werden Forderungen, bei denen in der Einzelbetrachtung keine Hinweise auf eingetretene Wertminderungen vorliegen sowie Forderungen, die aus Gründen der Unwesentlichkeit nicht einer Einzelbetrachtung unterzogen wurden, im Rahmen einer portfoliobasierten Betrachtung wertberichtigt. Deren Höhe basiert auf historischen Ausfallswahrscheinlichkeiten und Verlustquoten.

Kredite an ausländische Kreditnehmer werden einzeln bewertet, wobei das wirtschaftliche und politische Risiko sowie die regionale Lage des jeweiligen Landes berücksichtigt wird (Länderrisiko).

Bei Uneinbringlichkeit von Forderungen, erfolgt entweder eine direkte Forderungsabschreibung zu Lasten der Gewinn-und-Verlust-Rechnung oder eine Ausbuchung der Forderung zu Lasten einer gegebenenfalls bestehenden Wertberichtigung. Bei Wegfall des Kreditrisikos erfolgt eine Auflösung der Wertberichtigung.

Der Gesamtbetrag der Risikovorsorge, der sich auf bilanzielle Forderungen bezieht, wird als eigene Position offen auf der Aktivseite als Kürzungsbetrag ausgewiesen. Die Risikovorsorge für außerbilanzielle Geschäfte (insbesondere Rückgriffsforderungen aus Haftungen) wird als Rückstellung bilanziert.

#### **HANDELSAKTIVA/HANDELSPASSIVA**

Die Handelsaktiva umfassen Wertpapiere, Kreditforderungen (Festgelder), Derivate (positive Marktwerte) und sonstige Finanzinstrumente. In den Handelspassiva sind vor allem negative Marktwerte aus Derivaten, Kreditverbindlichkeiten und andere Verbindlichkeiten des Handelsbestands enthalten. Die zu Handelszwecken dienenden Finanzinstrumente werden in der Bilanz mit ihrem Fair Value am Bilanzstichtag bilanziert. Für die Ermittlung des Fair Value werden bei börsennotierten Produkten Börsenkurse verwendet, bei nicht börsennotierten Produkten werden marktnahe Bewertungskurse (Bloomberg, Reuters) herangezogen. Sind solche Kurse nicht verfügbar, werden die Marktwerte auf Basis von Barwertberechnungen oder anhand von geeigneten Bewertungsmodellen ermittelt.

Die zu Handelszwecken dienenden Derivate werden in der Position Handelsaktiva ausgewiesen, wenn die Derivate einen positiven Marktwert inklusive Zinsabgrenzungen (dirty price) aufweisen. Bei Bestehen von negativen Marktwerten inklusive Zinsabgrenzungen (dirty price) erfolgt eine Darstellung unter den Handelspassiva. Eine Verrechnung von positiven und negativen Marktwerten wird nicht vorgenommen.

Veräußerungs- sowie Bewertungsergebnisse von Handelsaktiva und Handelspassiva werden in der Gewinn- und -Verlust-Rechnung im Handelsergebnis ausgewiesen. Das gilt auch für Zins- und Dividendenerträge aus Handelsbeständen sowie darauf entfallende Refinanzierungszinsen.

#### **FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE - DESIGNATED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS**

Auf Grund der Fair-Value-Option dürfen grundsätzlich alle Finanzinstrumente unter bestimmten Voraussetzungen unwiderruflich der Kategorie Fair Value through profit or loss zugeordnet werden. Der RLB Steiermark Konzern wendet die Fair-Value-Option auf jene Sachverhalte an, bei denen durch die Designation Differenzen auf Grund einer unterschiedlichen Bewertung (accounting mismatch) beseitigt oder signifikant verringert werden sowie die Trennung eingebetteter Derivate vermieden wird. Darüber hinaus erfolgt eine Einstufung in diese Kategorie auch dann, wenn finanzielle Vermögenswerte und/oder finanzielle Verbindlichkeiten (einschließlich Derivate) aufgrund einer dokumentierten Risikomanagement- oder Anlagestrategie im Rahmen von Portfolios vom Gesamtbankrisiko-Steuerungskomitee gesteuert werden, deren Wertentwicklung auf Grundlage des beizulegenden Zeitwertes beurteilt und über deren Performance regelmäßig den Vorstandsmitgliedern berichtet wird.

Änderungen des Fair Value werden in der GuV-Position „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten designated at fair value“ ausgewiesen, laufende Zins- und Dividendenerträge werden im Zinsüberschuss gezeigt.

#### **FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE - AVAILABLE FOR SALE**

Diese Position umfasst Wertpapiere, die dem available for sale-Bestand gewidmet sind sowie Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen und sonstige Beteiligungen. Die hier ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte werden grundsätzlich mit ihrem Fair Value bilanziert, es sei denn, dieser ist nicht verlässlich ermittelbar. Anteile an nicht börsennotierten Tochterunternehmen sowie sonstige Beteiligungen für die weder liquide Marktpreise vorliegen noch die für Bewertungsmodelle relevanten Faktoren zuverlässig bestimmbar sind, werden zu Anschaffungskosten angesetzt.

Bewertungsergebnisse des Afs-Bestandes werden zunächst erfolgsneutral in einem gesonderten Posten im Eigenkapital (Afs-Rücklage) eingestellt. Im Zeitpunkt der Veräußerung wird der bisher im Eigenkapital erfasste Betrag der kumulierten Bewertungsergebnisse erfolgswirksam realisiert und in der GuV-Position „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale“ ausgewiesen. Außerplanmäßige Abschreibungen auf Grund von Wertminderungen (impairment) werden ebenfalls erfolgswirksam in dieser Position berücksichtigt. Sind die Gründe für die vorherige Abschreibung weggefallen, wird die Wertminderung erfolgswirksam (bei Schuldinstrumenten) oder erfolgsneutral (bei Eigenkapitalinstrumenten) maximal bis zur Höhe der fortgeführten Anschaffungskosten rückgängig gemacht.

56

Die Erträge aus Schuldverschreibungen, einschließlich über die Laufzeit abgegrenzter Agien bzw Disagien sowie Dividendenerträge, Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen werden im Zinsüberschuss ausgewiesen.

#### **ANTEILE AN AT-EQUITY BILANZIERTEN UNTERNEHMEN**

Die Anteile an at-equity bilanzierten Unternehmen werden in einer gesonderten Bilanzposition dargestellt. Die Ergebnisse aus at-equity bilanzierten Unternehmen werden gesondert in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung innerhalb des Zinsüberschusses gezeigt.

#### **IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE**

Entgeltlich erworbene immaterielle Vermögenswerte mit bestimmbarer Nutzungsdauer werden mit den Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige lineare Abschreibungen, bilanziert. Den linearen Abschreibungen werden betriebsgewöhnliche Nutzungsdauern von 4 bis 10 Jahren (bzw. Abschreibungssätze zwischen



10 % und 25 %) zugrunde gelegt. Darüber hinausgehende Wertminderungen sind vorzunehmen, wenn der Buchwert den erzielbaren Betrag übersteigt. Der erzielbare Betrag ist der höhere der beiden Beträge aus dem beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert eines Vermögenswertes. Wenn in folgenden Berichtsperioden ein Anhaltspunkt vorliegt, dass die Wertminderung nicht mehr besteht, ist die Wertaufholung auf den erzielbaren Betrag geboten. Die Wertaufholung ist begrenzt auf die fortgeführten Anschaffungskosten.

Selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte mit verlässlich ermittelbaren Herstellungskosten und wahrscheinlichem künftigen wirtschaftlichen Nutzen waren zum Bilanzierungszeitpunkt nicht vorhanden.

**SACHANLAGEN**

Die Sachanlagen beinhalten selbst genutzte Grundstücke und Gebäude sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung und werden mit den Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, angesetzt. Den linearen Abschreibungen werden folgende betriebsgewöhnliche Nutzungsdauern zugrunde gelegt:

BETRIEBSGEWÖHNLICHE NUTZUNGSDAUER	JAHRE
Gebäude	25-50
Betriebs- und Geschäftsausstattung	3-20

Investitionen in Mietobjekte werden linear über die Mietdauer oder die erwartete betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer der Investition abgeschrieben.

Darüber hinausgehende Wertminderungen gemäß IAS 36 sind vorzunehmen, wenn der Buchwert den erzielbaren Betrag übersteigt. Der erzielbare Betrag ist der höhere der beiden Beträge aus dem beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert eines Vermögenswertes. Wenn in folgenden Berichtsperioden ein Anhaltspunkt vorliegt, dass die Wertminderung nicht mehr besteht, ist die Wertaufholung auf den erzielbaren Betrag gemäß IAS 36 geboten. Die Wertaufholung ist begrenzt auf die fortgeführten Anschaffungskosten.

## **SONSTIGE AKTIVA**

In den sonstigen Aktiva werden vor allem positive Marktwerte von Derivaten des Bankbuchs, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Steuerforderungen sowie Münzen und Vorräte ausgewiesen.

## **FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN ZU FORTGEFÜHRTEN ANSCHAFFUNGSKOSTEN**

Finanzielle Verbindlichkeiten werden – sofern sie nicht dem Handelsbestand oder dem designierten Fair-Value-Portfolio zugeordnet wurden – mit den fortgeschriebenen Anschaffungskosten bilanziert. Diese Position beinhaltet Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden sowie verbriefte Verbindlichkeiten und nachrangige Verbindlichkeiten. Im Besonderen handelt es sich bei den nachrangigen Verbindlichkeiten um Ergänzungskapital im Sinne des § 23 Abs. 7 BWG und Nachrangkapital im Sinne des § 23 Abs. 8 BWG. Der bilanzierte Wert wurde um die zurückgekauften eigenen Emissionen gekürzt.

Abgegrenzte Zinsen werden in der jeweiligen Bestandsposition ausgewiesen. Agio- und Disagiobeträge werden über die Laufzeit verteilt und erfolgswirksam abgegrenzt.

## **FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN – DESIGNATED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS**

Diese Position umfasst jene finanziellen Verbindlichkeiten, welche die Voraussetzungen für die Anwendung der Fair-Value-Option erfüllen. Die Bewertung dieser Verbindlichkeiten erfolgt zum Fair Value am Bilanzstichtag. Nullkuponanleihen und ähnliche Verpflichtungen werden mit dem Barwert angesetzt. In dieser Position werden neben Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden auch verbriefte Verbindlichkeiten und nachrangige Verbindlichkeiten ausgewiesen. Im Besonderen handelt es sich bei den nachrangigen Verbindlichkeiten um Ergänzungskapital im Sinne des § 23 Abs. 7 BWG und Nachrangkapital im Sinne des § 23 Abs. 8 BWG. Der bilanzierte Wert wurde um die zurückgekauften eigenen Emissionen gekürzt.

Änderungen des Fair Value werden in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung im „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten designated at fair value“ dargestellt, laufende Zinsaufwendungen werden im Zinsüberschuss gezeigt. Agio- und Disagiobeträge werden über die Laufzeit verteilt und erfolgswirksam abgegrenzt.

## **RÜCKSTELLUNGEN**

Rückstellungen werden gebildet, wenn rechtliche oder faktische Verpflichtungen gegenüber Dritten bestehen, die aus zurückliegenden Ereignissen resultieren und eine zuverlässige Schätzung der Höhe der künftigen Verpflichtung möglich ist.

Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses. Die Leistungen des RLB-Steiermark Konzerns umfassen sowohl beitragsorientierte wie auch leistungsorientierte Pläne.

Beitragsorientierte Pläne (defined contribution plans). Ein beitragsorientierter Versorgungsplan ist ein Altersversorgungsplan, bei dem ein festgelegter Beitrag an einen externen Versorgungsträger entrichtet wird und keine darüber hinausgehenden Zahlungen zu entrichten sind, falls der Fonds über nicht ausreichende Vermögenswerte zur Leistungserbringung verfügt. In diesem Fall tragen die Arbeitnehmer das Erfolgsrisiko aus der Veranlagung. Der RLB-Steiermark Konzern entrichtet für eine Gruppe von Mitarbeitern auf Grund vertraglicher Verpflichtungen oder auf freiwilliger Basis Beiträge an eine Pensionskasse, welche die Mittel verwaltet und die Pensionszahlungen vornimmt. Die Beitragszahlungen an die Pensionskasse stellen laufenden Aufwand dar und werden in der Position „Verwaltungsaufwendungen“ ausgewiesen.

Leistungsorientierte Pläne (defined benefit plans). Ein leistungsorientierter Plan ist ein Altersversorgungsplan, bei dem den Begünstigten eine bestimmte Leistung zugesagt wird. Der RLB-Steiermark Konzern hat einer Gruppe von Mitarbeitern leistungsorientierte Pläne (Pensionsstatute, Sonderverträge) rechtsverbindlich und unwiderruflich über die Höhe der späteren Pension zugesagt. Die zur Bedeckung benötigten Mittel werden entweder über die Pensionskasse angespart oder verbleiben im Unternehmen.

Sämtliche leistungsorientierten Sozialkapitalrückstellungen (Pensions-, Abfertigungs-, Jubiläumsgeld- und Altersteilzeitverpflichtungen) werden gemäß IAS 19 „Leistungen an Arbeitnehmer“ nach der Projected Unit Credit Method (Anwartschaftsbarwertverfahren) ermittelt. Die Bewertung der künftigen Verpflichtungen erfolgt auf der Grundlage von versicherungsmathematischen Gutachten.

Für die versicherungsmathematische Berechnung der Pensionsverpflichtungen wurde für aktive Dienstnehmer eine pensionswirksame Gehaltssteigerung von 2,25 % p.a. bzw. ein individueller Karrieretrend von 1,75 % p.a. zu Grunde gelegt. Als Rechnungszinssatz wurden 5,25 % (Vj: 5,25 %) angesetzt, der erwartete Veranlagungsertrag der Pensionskasse wurde mit 5,00 % (Vj: 5,00 %) p.a. angenommen. Die Parameter für Pensionisten wurden mit einem Rechnungszinssatz von 5,25 % (Vj: 5,25 %) und einer erwarteten Pensionserhöhung von 2,25 % p.a. angesetzt. Fluktuationsraten kommen im Bereich der Pensionsrückstellung nicht zum Ansatz.

Entsprechend den derzeit geltenden Bestimmungen wurde das Pensionsantrittsalter bei Frauen mit 62 Jahren (Vj: 62 Jahre) und bei Männern mit 62 Jahren (Vj: 62 Jahre) unter Beachtung der Übergangsbestimmungen laut Pensionsharmonisierungsgesetz (BGBl. I Nr. 142/2004) und des „BVG Altersgrenzen“ (BGBl. 1992/832; Bundesverfassungsgesetz über unterschiedliche Altersgrenzen von männlichen und weiblichen Sozialversicherten) angesetzt.

Für alle bis einschließlich 2002 eingetretenen Mitarbeiter werden die Abfertigungsverpflichtungen gemäß der oben angeführten Projected Unit Credit Method ermittelt. Für jene Mitarbeiter, die ab dem 1. Jänner 2003 eingetreten sind, werden die Abfertigungsverpflichtungen im Rahmen eines beitragsorientierten Plans von einer Mitarbeitervorsorgekasse übernommen. Der RLB-Steiermark Konzern entrichtet aufgrund gesetzlicher Bestimmungen Beiträge an eine Mitarbeitervorsorgekasse. Über die Beitragszahlung hinausgehende Leistungsverpflichtungen bestehen nicht.

Für die Berechnung der Abfertigungsverpflichtungen und Jubiläumsgelder (Erreichen des 25. bzw. 35. Dienstjahres) gelangt ein Rechnungszinssatz von 5,25 % (Vj: 5,25 %) eine durchschnittliche Gehaltssteigerung von 2,25 % p.a. sowie ein individueller Karrieretrend von 1,75 % zur Anwendung. Darüber hinaus wurden bei der Berechnung individuell ermittelte, jährliche dienstzeitabhängige Fluktuationsraten berücksichtigt.

Bei Frauen wurde ein Pensionsantrittsalter von 62 Jahren (Vj: 62 Jahre) und bei Männern von 62 Jahren (Vj: 62 Jahre) unter Beachtung der Übergangsbestimmungen laut Pensionsharmonisierungsgesetz (BGBl. I Nr. 142/2004) und des „BVG Altersgrenzen“ (BGBl. 1992/832; Bundesverfassungsgesetz über unterschiedliche Altersgrenzen von männlichen und weiblichen Sozialversicherten) zu Grunde gelegt.

60 Als biometrische Rechnungsgrundlagen wurden wie in den Vorjahren bei sämtlichen Sozialkapitalrückstellungen die „AVÖ 2008-P-Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung – Pagler & Pagler“ in der Ausprägung für Angestellte herangezogen.

Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste – die sich aus erfahrungsbedingten Anpassungen, Änderungen der versicherungsmathematischen Annahmen und Planänderungen ergeben - werden bei Abfertigungs- und Pensionsrückstellungen nach dem Korridorverfahren behandelt. Bei diesem Verfahren werden die versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste erst dann bilanziell erfasst, wenn sie 10 Prozent des Barwerts der leistungsorientierten Verpflichtung (DBO) oder 10 Prozent des Zeitwerts des Planvermögens zum Ende der vorherigen Berichtsperiode übersteigen, wobei der jeweils höhere Wert zugrunde gelegt wird. Korridorüberhänge werden über die durchschnittliche Restdienstzeit der Mitarbeiter amortisiert.

Die Aufwendungen für Personalarückstellungen werden unter den Verwaltungsaufwendungen als Aufwand für Altersversorgung ausgewiesen.

Sonstige Rückstellungen werden für ungewisse Verbindlichkeiten gegenüber Dritten in Höhe der zu erwartenden Inanspruchnahme gebildet. Auf eine Abzinsung dieser Rückstellungen wird auf Grund der Unwesentlichkeit des aus der Abzinsung resultierenden Zinseffektes verzichtet.

#### **SONSTIGE PASSIVA**

In den sonstigen Passiva werden insbesondere negative Marktwerte aus Derivaten des Bankbuchs, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Steuerverbindlichkeiten sowie sonstige Verbindlichkeiten ausgewiesen.

#### **EIGENKAPITAL**

Das Eigenkapital setzt sich aus dem eingezahlten Kapital, das ist das dem Unternehmen zur Verfügung gestellte Kapital (gezeichnetes Kapital und Kapitalrücklagen) und aus dem erwirtschafteten Kapital (Gewinnrücklagen, Jahresergebnis) zusammen.

Unter anderem werden hier die nicht erfolgswirksam erfassten Ergebnisse aus der Bewertung des Afs-Bestandes (sog. Afs-Rücklage), die anteiligen erfolgsneutralen Eigenkapitalveränderungen der at-equity bilanzierten Unternehmen, direkt im Eigenkapital erfasste latente Steuern sowie die sich aus der IFRS-Eröffnungsbilanz ergebenden Umwertungen ausgewiesen.

Anteile der Minderheitsgesellschafter am Eigenkapital der vollkonsolidierten Tochterunternehmen werden als eigener Posten innerhalb des Eigenkapitals gesondert dargestellt.

#### **STEUERFORDERUNGEN UND STEUERSCHULDEN/ERTRAGSTEUERN**

Ertragssteueransprüche bzw. -verpflichtungen aus laufenden Ertragssteuern werden in Höhe der voraussichtlichen Verrechnung mit den jeweiligen Steuerbehörden angesetzt und in den Positionen „Laufende Ertragssteuerforderungen“ bzw. „Laufende Ertragssteuerschulden“ ausgewiesen. Die latenten Ertragssteueransprüche und -verpflichtungen werden ebenfalls in eigenen Bilanzpositionen ausgewiesen.

Die Bilanzierung und Berechnung von Ertragssteuern erfolgt in Übereinstimmung mit IAS 12 nach der bilanzorientierten Verbindlichkeitenmethode. Die Berechnung latenter Steuern auf temporäre Differenzen, die sich in Folgeperioden wieder ausgleichen, erfolgt durch Vergleich der Wertansätze der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit den steuerlichen Buchwerten des jeweiligen Konzernunternehmens. Eine Aufrechnung von latenten Steueransprüchen und latenten Steuerverpflichtungen wird je Unternehmen vorgenommen.

Aktive latente Steuern aus steuerlichen Verlustvorträgen werden dann angesetzt, wenn es wahrscheinlich ist, dass in Zukunft eine Verwertung dieser Verlustvorträge durch entsprechende steuerliche Gewinne erfolgt. Abzinsungen für latente Steuern werden nicht vorgenommen. Sowohl laufende wie auch latente Ertragsteuern werden in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung unter der Position „Steuern vom Einkommen und Ertrag“ ausgewiesen, sonstige Steuern werden im sonstigen betrieblichen Ergebnis dargestellt.

Die vollkonsolidierte Landes-Hypothekenbank Steiermark Aktiengesellschaft ist seit dem Veranlagungsjahr 2005 nach § 9 KStG Gruppenträger einer steuerlichen Unternehmensgruppe. Sie hat mit den Gruppenmitgliedern eine Steuerumlagenvereinbarung abgeschlossen. Die steuerliche Unternehmergruppe umfasst im Veranlagungsjahr 2008 neben dem Gruppenträger Landes-Hypothekenbank Steiermark Aktiengesellschaft 5 (Vj: 3) weitere Gruppenmitglieder. Des Weiteren ist die vollkonsolidierte RLB Beteiligungs- und Treuhandgesellschaft m.b.H. ebenfalls Gruppenträger einer steuerlichen Unternehmensgruppe. Diese umfasst neben der RLB Beteiligungs- und Treuhandgesellschaft m.b.H. 14 (Vj: 14) weitere Gruppenmitglieder. Die Steuerbemessungsgrundlage für die gesamte Gruppe ergibt sich aus der Summe der Einkünfte des Gruppenträgers sowie der zugerechneten steuerlichen Ergebnisse der Gruppenmitglieder unter Berücksichtigung der steuerlichen Verlustvorträge des Gruppenträgers im gesetzlichen Ausmaß.

62

## **PENSIONSGESCHÄFTE**

Im Rahmen echter Pensionsgeschäfte (Repo-Geschäfte) verkauft der Konzern Vermögenswerte an einen Vertragspartner und vereinbart gleichzeitig, diese an einem bestimmten Termin zu einem vereinbarten Kurs zurückzukaufen. Die Vermögenswerte verbleiben in der Bilanz des Konzerns und werden nach den Regeln der jeweiligen Bewertungskategorie bewertet. Zugleich wird eine Verpflichtung in Höhe der erhaltenen Zahlungen passiviert.

Bei Reverse-Repo-Geschäften werden Vermögenswerte mit der gleichzeitigen Verpflichtung eines zukünftigen Verkaufs gegen Entgelt erworben. Der Ausweis erfolgt in der Bilanzposition „Forderungen und Kredite zu fortgeführten Anschaffungskosten“.

Zinsaufwendungen aus Repo-Geschäften und Zinserträge aus Reverse-Repo-Geschäften werden über die Laufzeit abgegrenzt und im Zinsüberschuss ausgewiesen.

### **TREUHANDGESCHÄFTE**

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die vom RLB Steiermark Konzern im eigenen Namen, aber für fremde Rechnung gehalten werden, sind nicht in der Bilanz ausgewiesen. Die im Rahmen dieser Geschäfte angefallenen Provisionszahlungen werden im Provisionsüberschuss ausgewiesen.

### **ERMESSENSAUSÜBUNG UND SCHÄTZUNGEN**

Im Konzernabschluss werden Ermessensspielräume bei der Anwendung von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden ausgeübt und Schätzungen vorgenommen, welche die bilanzierten Vermögenswerte und Schulden am Bilanzstichtag und den Ausweis von Erträgen und Aufwendungen während der Berichtsperiode beeinflussen.

Bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden erfolgt die Ermessensausübung unter Beachtung der Zielsetzung des Jahresabschlusses, aussagekräftige Informationen über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie Veränderungen in der Vermögens- und Finanzlage des Unternehmens zu geben.

Hauptanwendungsbereich für Annahmen und Schätzungen liegen in der Bilanzierung von Risikovorsorgen für künftige Kreditausfälle und Rückstellungen. Die sich in Zukunft tatsächlich einstellenden Beträge können von den Schätzungen abweichen.

# ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG

## 1 ZINSÜBERSCHUSS

	2008	2007
<b>Zinserträge</b>	<b>446.452</b>	<b>436.860</b>
aus Forderungen an Kreditinstitute	61.207	75.883
aus Forderungen an Kunden	285.174	242.358
aus festverzinslichen Wertpapieren	107.580	105.967
aus derivativen Finanzinstrumenten (non - trading), netto	-12.261	8.510
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	4.752	4.142
<b>Laufende Erträge</b>	<b>238.312</b>	<b>62.785</b>
aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	7.850	20.658
aus Anteilen an verbundenen Unternehmen	7.433	6.315
aus sonstigen Beteiligungen	223.029	35.812
<b>Zinsen und ähnliche Erträge gesamt</b>	<b>684.764</b>	<b>499.645</b>
<b>Laufende Erträge aus at-equity bewerteten Unternehmen</b>	<b>15.784</b>	<b>18.970</b>
<b>Zinsaufwendungen</b>	<b>-420.985</b>	<b>-392.997</b>
für Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-113.236	-106.219
für Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-69.643	-54.438
für verbrieftete Verbindlichkeiten	-227.687	-221.795
für nachrangige Verbindlichkeiten	-10.419	-10.545
<b>Sonstige Zinsen u. ä. Aufwendungen</b>	<b>-84</b>	<b>-12</b>
<b>Zinsen und ähnliche Aufwendungen gesamt</b>	<b>-421.069</b>	<b>-393.009</b>
<b>Zinsüberschuss</b>	<b>279.479</b>	<b>125.606</b>

Die Zinserträge aus erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten betragen im Berichtsjahr 13.733 TEUR (Vj: 36.834 TEUR). Die Zinsaufwendungen aus erfolgswirksam zum Fair value bewerteten Finanzinstrumenten wurden in Höhe von 187.708 TEUR (Vj: 193.368 TEUR) ausgewiesen.

In den Erträgen aus sonstigen Beteiligungen wurden im laufenden Geschäftsjahr Sonderausschüttungen von Beteiligungsunternehmen in Höhe von 184.000 TEUR dargestellt.

Die aus Handelsaktivitäten resultierenden Zinserträge und Zinsaufwendungen sind Bestandteil des Handelsergebnisses.

Zinsen und zinsähnliche Erträge und Aufwendungen werden über die Laufzeit verteilt und periodengerecht abgegrenzt. In den Zinserträgen wird auch die periodengerechte Verteilung von Agio- und Disagiobeträgen ausgewiesen.



**2 RISIKOVORSORGE**

	2008	2007
<b>Einzelwertberichtigungen</b>		
Zuführung zu Risikovorsorgen	-47.235	-28.098
Auflösung von Risikovorsorgen	12.738	20.823
Direkte Forderungsabschreibungen	-1.147	-1.394
Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	330	672
<b>Portfolio - Wertberichtigungen</b>		
Zuführung zu Risikovorsorgen	-8.731	-3.889
Auflösung von Risikovorsorgen	0	1.930
<b>Sonstige Risikovorsorgen</b>		
Zuführung zu Risikovorsorgen	-929	-478
Auflösung von Risikovorsorgen	652	538
<b>GESAMT</b>	<b>-44.322</b>	<b>-9.896</b>

Zu Detailangaben über die Risikovorsorge siehe Punkt 12. Risikovorsorge.

**3 PROVISIONSÜBERSCHUSS**

	2008	2007
Kreditgeschäft	4.668	3.213
Wertpapiergeschäft	12.574	16.638
Zahlungsverkehr	13.113	12.080
Auslandsgeschäft	2.596	3.034
Sonstige Bankdienstleistungen	1.942	1.931
<b>GESAMT</b>	<b>34.893</b>	<b>36.896</b>

Die Provisionserträge betragen im Berichtsjahr 45.931 TEUR (Vj: 54.314 TEUR), Provisionsaufwendungen sind in Höhe von -11.038 TEUR (Vj: -17.418 TEUR) angefallen.

#### 4 HANDELSERGEBNIS

Im Handelsergebnis werden sämtliche Zins- und Dividendenerträge, Refinanzierungskosten, Provisionen sowie realisierte bzw. unrealisierte Fair Value Änderungen aus Handelsbeständen ausgewiesen.

	2008	2007
Zinsbezogenes Geschäft	45.481	11.935
Währungsbezogenes Geschäft	1.832	3.615
Kreditderivative	-621	0
Sonstiges Geschäft	54	109
<b>GESAMT</b>	<b>46.746</b>	<b>15.659</b>

#### 5 ERGEBNIS AUS FINANZINSTRUMENTEN - DESIGNATED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

Das Ergebnis aus Finanzinstrumenten - designated at fair value through profit or loss umfasst vor allem das Veräußerungs- und Bewertungsergebnis jener Finanzinstrumente die auf Basis einer dokumentierten Risikomanagement- oder Anlagestrategie im Rahmen von Portfolios gesteuert werden sowie Finanzinstrumente und finanzielle Verbindlichkeiten die im Rahmen der Fair-Value-Option zur Vermeidung eines accounting mismatch designiert wurden. Darin enthalten ist auch das Bewertungsergebnis von Derivaten, die in einem nachweisbaren ökonomischen Zusammenhang mit diesen designierten Finanzinstrumenten stehen.

	2008	2007
Veräußerungsergebnis	-33.775	2.144
Bewertungsergebnis	-56.278	-30.811
<b>GESAMT</b>	<b>-90.053</b>	<b>-28.667</b>

Der Betrag der bonitätsinduzierten Fair-Value-Änderung von designierten Krediten und Forderungen beträgt im laufenden Geschäftsjahr 2.319 TEUR (kumuliert: 2.319 TEUR).

#### 6 ERGEBNIS AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN - AVAILABLE FOR SALE

Im Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - available for sale wird das Veräußerungs- und Bewertungsergebnis aus dem zur Veräußerung verfügbaren Wertpapierbestand, Beteiligungen und Anteilen an nicht konsolidierten Tochterunternehmen ausgewiesen.

	2008	2007
<b>Veräußerungsergebnis</b>	<b>-1.952</b>	<b>23.046</b>
Wertpapiere	-2.140	4.116
Beteiligungen	188	18.930
<b>Bewertungsergebnis</b>	<b>-72.109</b>	<b>-447</b>
Wertpapiere	-62.873	0
Beteiligungen	-782	-447
Anteile an verbundenen Unternehmen	-8.454	0
<b>GESAMT</b>	<b>-74.061</b>	<b>22.599</b>

Das Nettoergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale ist vor allem auf Wertminderungen bei ausfallgefährdeten Wertpapieren zurückzuführen.

## 7 VERWALTUNGSaufWENDUNGEN

Die Verwaltungsaufwendungen setzen sich aus dem Personalaufwand, Sachaufwand und Abschreibungen zusammen und gliedern sich wie folgt:

	2008	2007
<b>Personalaufwand</b>	<b>-86.784</b>	<b>-80.192</b>
Löhne und Gehälter	-58.827	-54.227
Soziale Abgaben	-15.203	-14.266
Freiwilliger Sozialaufwand	-2.347	-1.855
Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen	-10.407	-9.844
<b>Sachaufwand</b>	<b>-68.397</b>	<b>-53.668</b>
Mietaufwand	-21.336	-20.590
Instandhaltungsaufwand	-5.185	-5.803
Hausbetriebsaufwand	-3.022	-2.632
Rechts- und Beratungsaufwand	-11.282	-4.781
Werbe- und Repräsentationsaufwand	-4.329	-5.319
Schulungsaufwand	-1.357	-1.098
Büroaufwand	-5.475	-5.459
Fuhrparkaufwand	-304	-256
Sonstiger Sachaufwand	-16.107	-7.730
<b>Abschreibungen</b>	<b>-16.038</b>	<b>-16.859</b>
Sachanlagen	-7.983	-8.670
Immaterielle Vermögenswerte	-8.055	-8.189
<b>GESAMT</b>	<b>-171.219</b>	<b>-150.719</b>

## 8 SONSTIGES BETRIEBLICHES ERGEBNIS

Im sonstigen betrieblichen Ergebnis sind unter anderem die Erträge und Aufwendungen aus dem Abgang von Sachanlagen, Immobilien und immateriellen Vermögenswerten sowie Erträge aus der Weiterverrechnung von EDV-Dienstleistungen enthalten.

	2008	2007
Ergebnis aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	562	290
Sonstige betriebliche Erträge (vor allem EDV - Verrechnung)	67.445	63.148
Sonstige Steuern	-688	16
Beiträge an sektorale Unterstützungseinrichtungen	-1.373	-236
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-598	-835
<b>GESAMT</b>	<b>65.348</b>	<b>62.383</b>

## 9 STEUERN VOM EINKOMMEN UND ERTRAG

Die Ertragssteueraufwendungen beinhalten die in den Konzernunternehmen auf Basis der steuerlichen Ergebnisse errechneten laufenden Ertragssteuern, Ertragssteuerkorrekturen sowie die Veränderungen der latenten Steuern:

	2008	2007
Laufende Steuern vom Einkommen und Ertrag	5.620	-7.322
Latente Steuern	-545	8.227
<b>GESAMT</b>	<b>5.075</b>	<b>905</b>

Die nachfolgende Überleitungsrechnung zeigt den Zusammenhang zwischen Jahresüberschuss und effektiver Steuerbelastung:

	2008	2007
Jahresüberschuss vor Steuern	46.811	73.861
Rechnerischer Ertragssteueraufwand im Geschäftsjahr zum inländischen Ertragssteuersatz von 25 %	-11.703	-18.465
Steuerminderung aufgrund von steuerbefreiten Beteiligungserträgen und steuerbefreiten sonstigen Erträgen	30.618	20.807
Steuermehrungen aufgrund von nicht abzugsfähigen Aufwendungen	-185	-3.689
Sonstiges	-13.655	2.252
<b>EFFEKTIVER STEUERERTRAG/EFFEKTIVE STEUERBELASTUNG</b>	<b>5.075</b>	<b>905</b>
<b>STEUERQUOTE IN %</b>	<b>10,84 %</b>	<b>1,20 %</b>

# SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

Als Grundlage für die Segmentberichterstattung dient die interne Ergebnisrechnung, die nach Risikogesichtspunkten aufgebaut ist und daher den Kriterien des IAS 14 entspricht. Hierbei handelt es sich um eine stufenweise Deckungsbeitragsrechnung. Die Erträge und Aufwendungen werden verursachungsgerecht zugeordnet. Ertragspositionen sind der Zinsüberschuss, der Provisionsüberschuss, das Handelsergebnis sowie der sonstige betriebliche Erfolg, wobei der Zinsüberschuss auf Basis der Marktzinsmethode kalkuliert wird.

Der Netto-Zinsnutzen aus dem Eigenkapital wird auf Basis des aufsichtsrechtlichen Kapitalerfordernisses den Segmenten zugeordnet und im Nettozinsertrag dargestellt. Die Risikovorsorgen im Kreditgeschäft beinhalten Nettoneubildungen von Wertberichtigungen für Bonitätsrisiken, Direktabschreibungen sowie Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen. Die Verwaltungsaufwendungen beinhalten direkte und indirekte Kosten. Die direkten Kosten (Personal- und Sachkosten) werden von den Geschäftsfeldern verantwortet, die indirekten Kosten werden auf Basis von vereinbarten Schlüsseln zugeordnet.

Die Geschäftsfelder werden wie selbstständige Unternehmen mit eigener Kapitalausstattung und Ergebnisverantwortung dargestellt.

Das Kriterium für die Abgrenzung der Geschäftsfelder ist die Betreuungszuständigkeit für die Kunden der RLB Steiermark.

Basis der primären Segmentberichterstattung ist die interne Ergebnisrechnung der RLB Steiermark, welche die Managementverantwortung innerhalb des RLB Steiermark Konzerns abbildet:

Die Segmentberichterstattung unterscheidet folgende Geschäftsfelder:

- Privatkunden
- Kommerzkunden
- Kapitalmarkt und Treasury
- Beteiligungen
- Sonstige

## **PRIVATKUNDEN**

Das Geschäftsfeld „Privatkunden“ enthält das Retailgeschäft und das Private Banking Geschäft. Die Betreuung der Privatkunden erfolgt in insgesamt 26 Bankstellen in der Steiermark, sowie in den zentralen Bera-

tungsstellen für das Private Banking , der Bau- und Wohnfinanzierung und dem Raiffeisen Uni-Center. Zur Zielgruppe gehören alle Privatpersonen sowie Kleinbetriebe und selbstständig Erwerbstätige. Im Retailgeschäft werden weitestgehend standardisierte Produkte wie Sparbücher bzw. Spareinlagen, Termineinlagen, Giro- bzw. Gehaltskonten, Konsumentenkredite, Überziehungsrahmen, Hypothekarkredite und andere Kredite angeboten. Im Private Banking liegt der produktmäßige Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft.

### **KOMMERZKUNDEN**

Im Geschäftsfeld „Kommerzkunden“ konzentriert sich der RLB Steiermark Konzern in seiner strategischen Ausrichtung auf den Sektor Industrie, institutionelle Kunden sowie auf die öffentliche Hand. Es beinhaltet das klassische Kreditgeschäft für Kommerzkunden, Handels- und Exportfinanzierung, Dokumentengeschäft sowie die Finanzierung von Gebietskörperschaften und Finanzinstituten. Das klassische Kreditgeschäft umfasst Betriebsmittel-, Investitions- und Handelsfinanzierungen, wobei die unterschiedlichsten Finanzierungsinstrumente zur Anwendung kommen (z.B. Kontokorrentkredite, Barvorlagen, Direktkredite, Forderungsankäufe, Risikobeteiligungen). Die Abteilung Auslandskredite wickelt die von der Oesterreichischen Kontrollbank AG geförderten Exportfinanzierungen ab (z.B. gebundene Finanzkredite für Abnehmer, begünstigte Finanzierungen für Exporteure). Weitere Aufgabengebiete sind die Erstellung von Garantien und Akkreditiven für österreichische und internationale Kunden.

70

### **KAPITALMARKT UND TREASURY**

Das Geschäftsfeld „Kapitalmarkt und Treasury“ umfasst insbesondere das Ergebnis aus der Steuerung des Bankbuchs (Strukturbeitrag) und das Ergebnis des Handelsbuches. „Kapitalmarkt und Treasury“ umfasst die Eigenpositionierung mit bilanzmäßigen (z.B. Geldmarktdepots) und außerbilanzmäßigen Zins- bzw. Kursprodukten (Termingeschäfte, Optionen). Darunter fallen Zinsgeschäfte, Währungsgeschäfte, das Liquiditätsmanagement und das Aktiv/Passiv-Management (Fristentransformation). Dazu kommen das Portfoliomanagement von Renten, Fonds und kurz- und langfristige alternative Investments (Kombination von Wertpapierprodukten mit derivativen Produkten).

Der Handel mit Finanzinstrumenten erfolgt zentral und unterliegt streng kontrollierten Limiten. Während die Eigengeschäfte vollständig unter diesem Segment ausgewiesen sind, werden Beiträge aus kundenbezogenen Treasury-Transaktionen anderen Segmenten zugeordnet. Jener Teil des Ergebnisbeitrags, der über den im Markt erzielbaren Preisen liegt, wird den Kundenbereichen zugeordnet.

## **BETEILIGUNGEN**

Das Geschäftsfeld „Beteiligungen“ beinhaltet das bank- bzw. finanzinstitutsorientierte Beteiligungsportfolio, inklusive der assoziierten Unternehmen, die at-equity bilanziert sind. Wichtigster Bestandteil sind die Beteiligungen im Allfinanzbereich, insbesondere die Beteiligungen im Verbund, wie jene an der Raiffeisen-Zentralbank Österreich AG (RZB) mit deren Tochter Raiffeisen International Holding AG. Ebenfalls in diesem Segment werden sämtliche Aktivitäten im Zusammenhang mit den Raiffeisenbanken abgebildet. Betreffen diese jedoch das Zwischenbankgeschäft, so sind diese im Segment „Kapitalmarkt und Treasury“ enthalten.

## **SONSTIGE**

Im Segment „Sonstige“ werden die Erträge und Aufwendungen des Rechenzentrums abgebildet, welches IT-Leistungen an Raiffeisenbanken und an andere Drittkunden erbringt. Weiters werden hier Erträge und Aufwendungen dargestellt, die inhaltlich keinem anderen Geschäftsfeld zugerechnet werden können.

Im RLB Steiermark Konzern werden zwei zentrale Steuerungsgrößen eingesetzt:

Der Return on Equity errechnet sich aus dem Verhältnis Jahresüberschuss zum durchschnittlich eingesetzten Eigenkapital und zeigt die Verzinsung des im Geschäftsbereich eingesetzten Kapitals.

Die Cost/Income-Ratio stellt die Kosteneffizienz der Geschäftsfelder dar. Die Cost/Income-Ratio errechnet sich als Quotient aus den Verwaltungsaufwendungen und der Summe aus Zinsüberschuss, dem Provisionsüberschuss, dem Handelsergebnis, dem Ergebnis aus at-equity bilanzierten Unternehmen und dem sonstigen betrieblichen Ergebnis (d.h. ohne Ergebnis aus Finanzinvestitionen und Risikovorsorgen).

Der RLB Steiermark Konzern agiert im Wesentlichen im Inland, im speziellen im Raum Steiermark, weshalb die gesamten, im Konzernabschluss dargestellten Beträge das geographische Segment darstellen.

## GESCHÄFTSJAHR 2008

	KOMMERZ- KUNDEN	PRIVAT- KUNDEN	KAPITAL- MARKT UND TREASURY	BETEILI- GUNGEN	SONSTIGE	GESAMT
Zinsüberschuss	61.238	27.133	-37.681	212.804	15.985	279.479
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-29.495	-11.187	438	-2.344	-1.734	-44.322
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	31.743	15.946	-37.243	210.460	14.251	235.157
Provisionsüberschuss	10.337	9.551	8.068	6.587	350	34.893
Handelsergebnis	262	271	45.322	891	0	45.322
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>	-1.739	0	-155.672	-6.703	0	-164.114
Verwaltungsaufwendungen (inkl. Abschreibungen)	-27.475	-38.224	-15.685	-22.415	-67.420	-171.219
Sonstiges betriebliches Ergebnis	1.146	39	632	16.764	46.768	65.348
<b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>	<b>14.274</b>	<b>-12.417</b>	<b>-154.578</b>	<b>205.584</b>	<b>-6.051</b>	<b>46.811</b>
ø zugeordnetes Eigenkapital	342.356	44.803	130.979	67.430	121.290	706.858
Return on Equity	4,17 %	-27,72 %	-118,02 %	304,89 %	-4,99 %	6,62 %
Cost/Income-Ratio	37,65 %	103,32 %	95,99 %	9,46 %	106,84 %	40,15 %
Segmentvermögen	5.033.160	810.023	5.734.632	1.170.846	370.808	13.119.469
Segmentsschulden	1.105.766	1.208.494	9.927.942	0	155.724	12.397.926

<sup>1)</sup> Im Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten sind die beiden GuV-Positionen „Ergebnis aus Finanzinstrumenten - designated at fair value through profit or loss“ und „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - available for sale“ zusammengefasst.

Die laufenden Erträge aus Anteilen an at-equity bilanzierten Unternehmen in Höhe von 15.784 TEUR (Vj: 18.970 TEUR) betreffen zur Gänze das Segment „Beteiligungen“. Der Buchwert der(s) assoziierten Unternehmen(s) mit 177.482 TEUR (Vj: 118.900 TEUR) betrifft das Segment „Beteiligungen“.



**GESCHÄFTSJAHR 2007**

	KOMMERZ- KUNDEN	PRIVAT- KUNDEN	KAPITAL- MARKT UND TREASURY	BETEILI- GUNGEN	SONSTIGE	GESAMT
Zinsüberschuss	53.160	26.912	-7.777	41.180	12.131	125.606
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-3.976	-6.170	0	0	250	-9.896
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	49.184	20.742	-7.777	41.180	12.381	115.710
Provisionsüberschuss	9.529	8.611	11.575	6.373	809	36.896
Handelsergebnis	381	379	14.619	230	50	15.659
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>	0	0	-24.499	18.431	0	-6.068
Verwaltungsaufwendungen (inkl. Abschreibungen)	-23.457	-34.880	-8.140	-27.488	-56.755	-150.719
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-62	24	2.640	21.758	38.023	62.383
<b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>	<b>35.575</b>	<b>-5.124</b>	<b>-11.582</b>	<b>60.484</b>	<b>-5.492</b>	<b>73.861</b>
ø zugeordnetes Eigenkapital	299.809	64.379	139.443	66.683	79.894	650.207
Return on Equity	11,87 %	-7,96 %	-8,31 %	90,70 %	-6,87 %	11,36 %
Cost/Income-Ratio	37,23 %	97,09 %	38,66 %	39,53 %	111,25 %	62,66 %
Segmentvermögen	4.652.949	769.170	5.805.793	810.105	387.393	12.425.410
Segmentsschulden	813.771	1.160.687	9.621.285	0	158.150	11.753.893

<sup>1)</sup> Im Ereignis aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten sind die beiden GuV-Positionen „Ergebnis aus Finanzinstrumenten - designated at fair value through profit or loss“ und „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - available for sale“ zusammengefasst.

Da sich der Tätigkeitsbereich des RLB Steiermark-Konzerns fast ausschließlich auf die Steiermark beschränkt, unterbleibt aus Wesentlichkeitsgründen die Segmentierung nach geografischen Märkten.

# ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ

## 10 BARRESERVE

	2008	2007
Kassenbestand	24.429	23.740
Guthaben bei Zentralbanken	5.573	379.540
<b>GESAMT</b>	<b>30.002</b>	<b>403.280</b>

## 11 KREDITE UND FORDERUNGEN ZU FORTGEFÜHRTEN ANSCHAFFUNGSKOSTEN

Sämtliche hier ausgewiesenen Forderungen sind als „loans and receivables“ kategorisiert. Jene Forderungen, die im Rahmen der Fair-Value-Option designiert wurden, sind in der Bilanzposition „Finanzielle Vermögenswerte – designated at fair value through profit or loss“ ausgewiesen.

	2008	2007
Forderungen an Kreditinstitute	1.161.630	2.233.538
Forderungen an Kunden	6.025.367	5.490.767
<b>GESAMT</b>	<b>7.186.997</b>	<b>7.724.305</b>

Aufgliederung der Forderungen an Kreditinstitute zu fortgeführten Anschaffungskosten:

74

	2008	2007
Täglich fällige Guthaben	218.079	309.498
Termingelder	658.526	607.795
Kredite und Darlehen	285.025	1.316.245
<b>Forderungen an Kreditinstitute vor Risikovorsorge</b>	<b>1.161.630</b>	<b>2.233.538</b>
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-596	-1.045
<b>GESAMT</b>	<b>1.161.034</b>	<b>2.232.493</b>

	2008
<b>Einwandfreie Forderungen</b>	
Buchwert vor Wertberichtigungen	1.161.034
Portfoliowertberichtigungen	0
<b>BUCHWERT</b>	<b>1.161.034</b>
<b>Einwandfreie, überfällige Forderungen</b>	
Buchwert vor Wertberichtigungen	0
Portfoliowertberichtigungen	0
<b>BUCHWERT</b>	<b>0</b>
<b>Überfällige, wertberichtigte Forderungen</b>	
Buchwert vor Wertberichtigungen	596
Einzelwertberichtigungen	-596
Portfoliowertberichtigungen	0
<b>BUCHWERT</b>	<b>0</b>
<b>GESAMT</b>	<b>1.161.034</b>

	2008
Forderungen nach Bonitätsklassen	
Bonitätsklasse Aaa - B2 <sup>*)</sup>	1.128.731
Bonitätsklasse B3 - D	32.303

<sup>\*)</sup> Raiffeisen Ratingnoten gematcht auf Moody's

Aufgliederung der Forderungen an Kunden zu fortgeführten Anschaffungskosten:

	2008	2007
Kredite und Darlehen	6.025.367	5.490.767
<b>Forderungen an Kunden und Risikovorsorge</b>	<b>6.025.367</b>	<b>5.490.767</b>
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-183.549	-148.372
<b>GESAMT</b>	<b>5.841.118</b>	<b>5.342.395</b>

	2008
<b>Einwandfreie Forderungen</b>	
Buchwert vor Wertberichtigungen	4.885.128
Portfoliowertberichtigungen	-19.874
<b>BUCHWERT</b>	<b>4.865.254</b>
<b>Einwandfreie, überfällige Forderungen</b>	
Buchwert vor Wertberichtigungen	844.490
Portfoliowertberichtigungen	-3.880
<b>BUCHWERT</b>	<b>840.610</b>
<b>Überfällige, wertberichtigte Forderungen</b>	
Buchwert	295.749
Einzelwertberichtigungen	-154.820
Portfoliowertberichtigungen	-4.975
<b>BUCHWERT</b>	<b>135.954</b>
<b>GESAMT</b>	<b>5.841.818</b>

76

	2008
Buchwert der einwandfreien, überfälligen Forderungen nach der Überfälligkeit	
1 - 30 Tage	767.258
31 - 60 Tage	19.010
61 - 90 Tage	58.222

	2008
Forderungen nach Bonitätsklassen	
Bonitätsklasse Aaa - B2 <sup>1)</sup>	5.201.924
Bonitätsklasse B3 - D	823.443

<sup>1)</sup> Raiffeisen Ratingnoten gematcht auf Moody's

## 12 RISIKOVORSORGE

Hier werden die Risikovorsorgen aus dem Kreditgeschäft, die in der Bilanz aktivisch abgesetzt werden sowie die passivisch ausgewiesenen Rückstellungen für Rückgriffsforderungen aus Haftungen gezeigt. In den Portfoliowertberichtigungen spiegeln sich die Annahmen über zum Bilanzstichtag bereits eingetretene, jedoch noch nicht bekannte Wertminderungen für das Kreditportfolio wider.

### GESCHÄFTSJAHR 2008

	ANFANGS- BESTAND AM 1. 1.	ZUFÜHRUNG	VERBRAUCH	AUFLÖSUNG	ENDBE- STAND AM 31. 12.
<b>Risikovorsorge für Forderungen an Kreditinstitute</b>					
- Einzelwertberichtigungen	1.045	0	0	-449	596
<b>SUMME</b>	<b>1.045</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-449</b>	<b>596</b>
<b>Risikovorsorge für Forderungen an Kunden</b>					
- Einzelwertberichtigungen	128.374	47.235	-8.500	-12.289	154.820
- Portfoliowertberichtigungen	19.998	8.731	0	0	28.729
<b>SUMME</b>	<b>148.372</b>	<b>55.966</b>	<b>-8.500</b>	<b>-12.289</b>	<b>183.549</b>
<b>SUMME RISIKOVORSORGE (AKTIVISCH ABGESETZT)</b>	<b>149.417</b>	<b>55.966</b>	<b>-8.500</b>	<b>-12.738</b>	<b>184.145</b>
<b>Rückstellungen für Rückgriffsforderungen aus Haftungen</b>	<b>2.315</b>	<b>929</b>	<b>-2</b>	<b>-652</b>	<b>2.590</b>
<b>GESAMT</b>	<b>151.732</b>	<b>56.895</b>	<b>-8.502</b>	<b>-13.390</b>	<b>186.735</b>

## GESCHÄFTSJAHR 2007

	ANFANGS- BESTAND AM 1. 1.	ZUFÜHRUNG	VERBRAUCH	AUFLÖSUNG	ENDBE- STAND AM 31. 12.
<b>Risikovorsorge für Forderungen an Kreditinstitute</b>					
- Einzelwertberichtigungen	1.599	0	0	-554	1.045
<b>SUMME</b>	<b>1.599</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-554</b>	<b>1.045</b>
<b>Risikovorsorge für Forderungen an Kunden</b>					
- Einzelwertberichtigungen	137.574	28.098	-17.030	-20.269	128.374
- Portfoliowertberichtigungen	18.039	3.889	0	-1.930	19.998
<b>SUMME</b>	<b>155.613</b>	<b>31.987</b>	<b>-17.030</b>	<b>-22.199</b>	<b>148.372</b>
<b>SUMME RISIKOVORSORGE (AKTIVISCH ABGESETZT)</b>	<b>157.212</b>	<b>31.987</b>	<b>-17.030</b>	<b>-22.753</b>	<b>149.417</b>
<b>Rückstellungen für Rückgriffsforderungen aus Haftungen</b>	<b>2.376</b>	<b>478</b>	<b>0</b>	<b>-538</b>	<b>2.315</b>
<b>GESAMT</b>	<b>159.588</b>	<b>32.465</b>	<b>-17.030</b>	<b>-23.291</b>	<b>151.732</b>

78

### 13 HANDELSAKTIVA

Die Handelsaktiva umfassen folgende zu Handelszwecken dienende Wertpapiere, Kredite und Forderungen sowie derivative Finanzinstrumente.

	2008	2007
Schulverschreibung u.a. festverzinsliche Wertpapiere	0	344
Positive Marktwerte aus derivativen Geschäften (dirty price)	75.255	19.210
Kredite und Forderungen	1.914.513	416.293
<b>GESAMT</b>	<b>1.989.768</b>	<b>435.847</b>

Aufgliederung der Schuldverschreibungen u.a. festverzinsliche Wertpapiere des Handelsbestands:

	2008	2007
Anleihen und Schuldverschreibungen anderer Emittenten	0	344
<b>GESAMT</b>	<b>0</b>	<b>344</b>
Hievon börsenfähige Wertpapiere		
Börsennotiert	0	344
Nicht börsennotiert	0	0

Aufgliederung der positiven Marktwerte aus derivativen Geschäften des Handelsbestands:

	2008	2007
Positive Marktwerte aus Zinssatzgeschäften	74.770	16.186
Positive Marktwerte aus Wechselkursgeschäften	485	3.024
<b>GESAMT</b>	<b>75.255</b>	<b>19.210</b>

Aufgliederung der Kredite und Forderungen des Handelsbestands:

	2008	2007
Festgelder des Handelsbestands	1.914.513	416.293
<b>GESAMT</b>	<b>1.914.513</b>	<b>416.293</b>

#### 14 FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE - DESIGNATED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

	2008	2007
Schuldverschreibungen u.a. festverzinsliche Wertpapiere	391.258	338.519
Aktien u.a. nicht festverzinsliche Wertpapiere	85.343	479.140
Kredite und Forderungen (Schuldtitel)	188.507	141.619
<b>GESAMT</b>	<b>665.108</b>	<b>959.278</b>

Aufgliederung der Schuldverschreibungen u.a. festverzinsliche Wertpapiere - designated at fair value:

	2008	2007
Refinanzierungsfähige Schuldtitel öffentlicher Stellen	51.558	50.784
Sonstige Schuldtitel öffentlicher Stellen	384	0
Anleihen und Schuldverschreibungen anderer Emittenten	339.316	287.735
<b>GESAMT</b>	<b>391.258</b>	<b>338.519</b>
hievon börsenfähige Wertpapiere		
börsennotiert	391.258	338.519
nicht börsennotiert	0	0

Aufgliederung der Aktien u.a. nicht festverzinsliche Wertpapiere - designated at fair value:

	2008	2007
Aktien	0	0
Sonstige Wertpapiere	85.343	479.140
<b>GESAMT</b>	<b>85.343</b>	<b>479.140</b>
hievon börsenfähige Wertpapiere		
börsennotiert	54.797	83.221
nicht börsennotiert	30.546	395.919

80

Aufgliederung der Kredite und Forderungen - designated at fair value:

	2008	2007
Termingelder	59.990	0
Schuldtitel (verbriefte Forderungen)	128.517	141.619
<b>GESAMT</b>	<b>188.507</b>	<b>141.619</b>

## 15 FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE - AVAILABLE FOR SALE

	2008	2007
Schuldverschreibungen u.a. festverzinsliche Wertpapiere	1.448.024	1.833.871
Aktien u.a. nicht festverzinsliche Wertpapiere	20.825	103.019
Kredite und Forderungen (Schuldtitel)	200.352	150.486
Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen	885.251	517.904
<b>GESAMT</b>	<b>2.554.452</b>	<b>2.605.280</b>



In den finanziellen Vermögenswerten – available for sale sind wertgeminderte Vermögenswerte enthalten, bei denen im laufenden Geschäftsjahr ein Wertminderungsbetrag in Höhe von 72,1 Mio EUR (Vj: 0,4 Mio EUR) erfolgswirksam in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung erfasst wurde.

Aufgliederung der Schuldverschreibungen u.a. festverzinsliche Wertpapiere – available for sale:

	2008	2007
Refinanzierungsfähige Schuldtitel öffentlicher Stellen	98.971	95.741
Sonstige Schuldtitel öffentlicher Stellen	0	0
Anleihen und Schuldverschreibungen anderer Emittenten	1.349.053	1.738.130
<b>GESAMT</b>	<b>1.448.024</b>	<b>1.833.871</b>
hievon börsenfähige Wertpapiere		
börsennotiert	1.448.024	1.833.871
nicht börsennotiert	0	0

Aufgliederung der Aktien u.a. nicht festverzinsliche Wertpapiere – available for sale:

	2008	2007
Aktien	1.887	5.939
Sonstige Wertpapiere	18.938	97.080
<b>GESAMT</b>	<b>20.825</b>	<b>103.019</b>
hievon börsenfähige Wertpapiere		
börsennotiert	8.284	12.475
nicht börsennotiert	12.541	90.534

Aufgliederung der Kredite und Forderungen - available for sale:

	2008	2007
Schuldtitel (verbriefte Forderungen)	200.352	150.486
<b>GESAMT</b>	<b>200.352</b>	<b>150.486</b>

Aufgliederung der Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen – available for sale:

	2008	2007
Anteile an nicht konsolidierten, verbundenen Unternehmen <sup>1)</sup>	297.594	149.212
Sonstige Beteiligungen <sup>2)</sup>	587.657	368.692
<b>GESAMT</b>	<b>885.251</b>	<b>517.904</b>

<sup>1)</sup> In dieser Position werden Beteiligungen mit einem Anteilsbesitz von mehr als 50 % ausgewiesen, die aus Gründen der Wesentlichkeit nicht konsolidiert werden.

<sup>2)</sup> In dieser Position werden Beteiligungen mit einem Anteilsbesitz von weniger als 20 % und Beteiligungen zwischen 20 % und 50 % dargestellt, die aus Gründen der Wesentlichkeit nicht konsolidiert werden.

Die Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen werden mit den Anschaffungskosten angesetzt. Eine Veräußerung dieser Vermögenswerte ist derzeit nicht beabsichtigt.

#### 16 ANTEILE AN AT-EQUITY BILANZIERTEN UNTERNEHMEN

	2008	2007
Kreditinstitute	177.482	118.900

82

#### 17 IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

##### GESCHÄFTSJAHR 2008

	HISTORISCHE ANSCHAFFUNGS-/ HERSTELLUNGSKOSTEN			ABSCHREIBUNGEN		BUCHWERTE	
	Stand am 1. 1.	Zugänge <sup>1)</sup>	Abgänge	kumuliert	Geschäfts- jahr	Stand am 31. 12.	Stand am 1. 1.
<b>SOFTWARE</b>	<b>69.480</b>	<b>8.583</b>	<b>10.484</b>	<b>51.403</b>	<b>8.056</b>	<b>16.176</b>	<b>15.649</b>

<sup>1)</sup> Betrifft zur Gänze erworbene Software

## GESCHÄFTSJAHR 2007

	HISTORISCHE ANSCHAFFUNGS-/HERSTELLUNGSKOSTEN			ABSCHREIBUNGEN		BUCHWERTE	
	Stand am 1. 1.	Zugänge <sup>1)</sup>	Abgänge	kumuliert	Geschäftsjahr	Stand am 31. 12.	Stand am 1. 1.
<b>SOFTWARE</b>	<b>63.404</b>	<b>8.992</b>	<b>2.916</b>	<b>53.831</b>	<b>8.189</b>	<b>15.649</b>	<b>14.876</b>

<sup>1)</sup> Betrifft zur Gänze erworbene Software

## 18 SACHANLAGEN

## GESCHÄFTSJAHR 2008

	HISTORISCHE ANSCHAFFUNGS-/HERSTELLUNGSKOSTEN				ABSCHREIBUNGEN		BUCHWERTE	
	Stand am 1. 1.	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	kumuliert	Geschäftsjahr	Stand am 31. 12.	Stand am 1. 1.
Betrieblich genutzte Grundstücke und Gebäude	48.109	141	829	0	29.896	1.082	17.525	18.917
Sonstige Grundstücke und Gebäude	3.462	23	273	0	1.764	66	1.448	1.638
Betriebs- und Geschäftsausstattung und sonstige Sachanlagen	85.175	5.025	8.672	0	67.473	6.834	14.055	16.341
<b>GESAMT</b>	<b>136.746</b>	<b>5.189</b>	<b>9.774</b>	<b>0</b>	<b>99.133</b>	<b>7.982</b>	<b>33.028</b>	<b>36.896</b>

## GESCHÄFTSJAHR 2007

	HISTORISCHE ANSCHAFFUNGS-/ HERSTELLUNGSKOSTEN				ABSCHREIBUNGEN		BUCHWERTE	
	Stand am 1. 1.	Zugänge	Abgänge	Umbu- chungen	kumuliert	Gschäfts- jahr	Stand am 31. 12.	Stand am 1. 1.
Betrieblich genutzte Grundstücke und Gebäude	47.390	754	62	27	29.192	1.104	18.917	19.240
Sonstige Grundstücke und Gebäude	3.470	24	5	-27	1.824	66	1.638	1.706
Betriebs- und Geschäftsausstattung und sonstige Sachanlagen	89.101	4.541	8.467	0	68.834	7.500	16.341	19.752
<b>GESAMT</b>	<b>139.961</b>	<b>5.319</b>	<b>8.534</b>	<b>0</b>	<b>99.850</b>	<b>8.670</b>	<b>36.896</b>	<b>40.698</b>

Bei den betrieblich genutzten Grundstücken und Gebäuden handelt es sich um Liegenschaften in Graz und Graz-Raaba.

84

Die Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen belaufen sich für das folgende Geschäftsjahr auf 3.231 TEUR (Vj: 2.888 TEUR). Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen für die folgenden fünf Geschäftsjahre beläuft sich auf 16.103 TEUR (Vj: 14.432 TEUR).

## 19 LAUFENDE UND LATENTE ERTRAGSTEUERFORDERUNGEN

	2008	2007
Laufende Steuerforderungen	12.050	11.624
Latente Steuerforderungen	14.575	10.329
<b>GESAMT</b>	<b>26.625</b>	<b>21.953</b>

## 20 SONSTIGE AKTIVA

	2008	2007
Sonstige Steuerforderungen	9.420	8.942
Positive Marktwerte von Derivaten des Bankbuchs	249.399	118.211
Übrige Aktiva	365.157	126.286
<b>GESAMT</b>	<b>623.976</b>	<b>253.439</b>

Aufgliederung der positiven Marktwerte von Derivaten des Bankbuchs:

Unter dieser Position werden die positiven Marktwerte jener derivativen Finanzinstrumente gezeigt, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden.

	2008	2007
Positive Marktwerte aus Zinssatzgeschäften	245.137	115.157
Positive Marktwerte aus Wechselkursgeschäften	4.262	3.054
<b>GESAMT</b>	<b>249.399</b>	<b>118.211</b>

Aufgliederung der übrigen Aktiva:

	2008	2007
Rechnungsabgrenzungsposten	2.083	947
Übrige Verrechnungswerte	363.074	125.339
<b>GESAMT</b>	<b>365.157</b>	<b>126.286</b>

In den übrigen Aktiva sind unter anderem aktivierte Gewinnansprüche in Höhe von insgesamt EUR 219,5 Mio. enthalten.

## 21 FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN ZU FORTGEFÜHRTEN ANSCHAFFUNGSKOSTEN

Die Bewertung der in dieser Position ausgewiesenen Verbindlichkeiten erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten. Jene Verbindlichkeiten, die im Rahmen der Fair-Value-Option designiert wurden, sind in der Position „Finanzielle Verbindlichkeiten – designated at fair value through profit or loss“ ausgewiesen.

	2008	2007
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.403.412	2.292.719
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2.218.403	1.897.948
Verbrieftete Verbindlichkeiten	1.594.480	1.406.943
Nachrangige Verbindlichkeiten	57.830	61.672
<b>GESAMT</b>	<b>6.274.125</b>	<b>5.659.282</b>

Aufgliederung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten zu fortgeführten Anschaffungskosten:

	2008	2007
Täglich fällige Gelder	1.461.987	1.367.854
Termineinlagen	356.056	624.643
Aufgenommene Gelder	585.369	300.222
<b>GESAMT</b>	<b>2.403.412</b>	<b>2.292.719</b>

Aufgliederung der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden zu fortgeführten Anschaffungskosten:

	2008	2007
Sichteinlagen	967.808	710.151
Termineinlagen	253.561	213.504
Spareinlagen	997.034	974.293
<b>GESAMT</b>	<b>2.218.403</b>	<b>1.897.948</b>

Aufgliederung der verbrieften Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten:

	2008	2007
Begebene Schuldverschreibungen	794.050	815.705
Sonstige verbrieftete Verbindlichkeiten	800.430	591.238
<b>GESAMT</b>	<b>1.594.480</b>	<b>1.406.943</b>

Aufgliederung der nachrangigen Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten:

	2008	2007
Nachrangkapital	31.478	34.827
Ergänzungskapital	26.352	26.845
<b>GESAMT</b>	<b>57.830</b>	<b>61.672</b>

Die in dieser Position ausgewiesenen Verbindlichkeiten betreffen ausschließlich Nachrangkapital und Ergänzungskapital im Sinne des BWG.

**22 HANDELPASSIVA**

Die Handlungspassiva umfassen folgende zu Handelszwecken dienende Finanzinstrumente:

	2008	2007
Negative Marktwerte aus derivativen Geschäften (dirty price)	70.336	22.288
Einlagen von Kreditinstituten	1.146.961	982.426
<b>GESAMT</b>	<b>1.217.297</b>	<b>1.004.714</b>

Aufgliederung der negativen Marktwerte aus derivativen Geschäften des Handelsbestands:

	2008	2007
Negative Marktwerte aus Zinssatzgeschäften	68.029	17.440
Negative Marktwerte aus Wechselkursgeschäften	2.307	4.848
<b>GESAMT</b>	<b>70.336</b>	<b>22.288</b>

Aufgliederung der Einlagen von Kreditinstituten:

	2008	2007
Termineinlagen des Handelsbestands	786.956	0
Festgelder des Handelsbestands	360.005	982.426
<b>GESAMT</b>	<b>1.146.961</b>	<b>982.426</b>

**23 FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN - DESIGNATED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS**

	2008	2007
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	353.740	508.890
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	80.830	60.218
Verbriefte Verbindlichkeiten	4.100.943	4.100.747
Nachrangige Verbindlichkeiten	142.828	144.549
<b>GESAMT</b>	<b>4.678.341</b>	<b>4.814.404</b>

Aufgliederung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten - designated at fair value:

	2008	2007
Termineinlagen	239.350	387.772
Aufgenommene Gelder	114.390	121.118
<b>GESAMT</b>	<b>353.740</b>	<b>508.890</b>

Aufgliederung der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden - designated at fair value:

	2008	2007
Sichteinlagen	0	0
Termineinlagen	80.830	60.218
<b>GESAMT</b>	<b>80.830</b>	<b>60.218</b>

Aufgliederung der verbrieften Verbindlichkeiten - designated at fair value:

	2008	2007
Begebene Schuldverschreibungen	2.577.997	2.589.804
Sonstige verbrieftete Verbindlichkeiten	1.522.946	1.510.943
<b>GESAMT</b>	<b>4.100.943</b>	<b>4.100.747</b>

Aufgliederung der nachrangigen Verbindlichkeiten - designated at fair value:

	2008	2007
Nachrangkapital	46.484	46.657
Ergänzungskapital	96.344	97.892
<b>GESAMT</b>	<b>142.828</b>	<b>144.549</b>

88

Die in dieser Position ausgewiesenen - und zum beizulegenden Zeitwert bewerteten - Verbindlichkeiten betreffen ausschließlich Nachrangkapital und Ergänzungskapital im Sinne des BWG.

Aus der Anwendung der Fair-Value-Option auf finanzielle Verbindlichkeiten ergibt sich ein Buchwert, der um 94.214 TEUR (Vj: 16.016 TEUR) über dem künftigen Rückzahlungsbetrag dieser Verbindlichkeiten liegt.



## 24 RÜCKSTELLUNGEN

### GESCHÄFTSJAHR 2008

	STAND AM 1. 1.	ÜBERTRA- GUNG/UM- BUCHUNG	ZUFÜH- RUNG	VER- BRAUCH	AUFLÖ- SUNG	STAND AM 31. 12.
Abfertigungen und ähnliche Verpflichtungen	25.323	73	1.877	-1.227	0	26.046
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	27.847	0	903	-879	-1.097	26.774
Jubiläumsgelder	4.662	7	542	-222	0	4.989
Rechtsstreite in Steueran- gelegenheiten	538	0	0	0	0	538
Sonstige	7.344	0	9.674	-71	-712	16.235
<b>GESAMT</b>	<b>65.714</b>	<b>80</b>	<b>12.996</b>	<b>-2.399</b>	<b>-1.809</b>	<b>74.582</b>

Rückstellungen für Rechtsstreite in Steuerangelegenheiten betreffen wie im Vorjahr zur Gänze eine Rückstellung für Gesellschaftsteuer aus dem Jahr 2004. Sonstige Rückstellungen betreffen vor allem erwartete Nachzahlungen von Zinsen auf Spareinlagen.

### GESCHÄFTSJAHR 2007

	STAND AM 1. 1.	ÜBERTRA- GUNG/UM- BUCHUNG	ZUFÜH- RUNG	VER- BRAUCH	AUFLÖ- SUNG	STAND AM 31. 12.
Abfertigungen und ähnliche Verpflichtungen	25.234	0	1.961	-1.872	0	25.323
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	28.038	0	674	-865	0	27.847
Jubiläumsgelder	4.505	0	549	-188	-204	4.662
Rechtsstreite in Steueran- gelegenheiten	538	0	0	0	0	538
Sonstige	8.609	-276	2.739	-138	-3.590	7.344
<b>GESAMT</b>	<b>66.924</b>	<b>-276</b>	<b>5.923</b>	<b>-3.063</b>	<b>-3.794</b>	<b>65.714</b>

Die Abfertigungsverpflichtungen zeigten folgende Entwicklung:

	2008	2007
Barwert der Verpflichtungen (DBO) zum 1. 1.	22.642	25.465
Erfolgsneutral übernommene Verpflichtungen	38	0
Dienstzeitaufwand	1.380	1.482
Zinsaufwand	1.218	1.013
Abfertigungszahlungen	-1.893	-2.408
Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des Geschäftsjahres	2.060	-2.910
Barwert der Verpflichtungen (DBO) zum 31. 12.	25.445	22.642
Kumulierter nicht erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	601	2.681
<b>BILANZANSATZ 31. 12.</b>	<b>26.046</b>	<b>25.323</b>

Die Pensionsverpflichtungen entwickelten sich wie folgt:

	2008	2007
Barwert der Verpflichtungen (DBO) zum 1. 1.	31.332	35.560
Dienstzeitaufwand	673	612
Zinsaufwand	1.644	1.513
Verlust/Gewinn nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	-25	0
Abfindungs- /Übertragungszahlungen	-212	0
Übertragung in beitragsorientierten Plan	-1.017	0
Auszahlungen an Begünstigte	-2.045	-1.975
Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des Geschäftsjahres	858	-4.378
<b>BARWERT DER VERPFLICHTUNGEN (DBO) ZUM 31. 12.</b>	<b>31.208</b>	<b>31.332</b>

Das Planvermögen entwickelte sich wie folgt:

	2008	2007
Zeitwert des Planvermögens zum 1. 1.	8.604	8.142
Erwarteter Ertrag aus Planvermögen	431	367
Abfindungs- /Übertragungszahlungen	0	0
Übertragung in beitragsorientierten Plan	-843	0
Beiträge zum Planvermögen	380	309
Rentenzahlungen aus Planvermögen	-316	-334
Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des Geschäftsjahres	-1.077	120
<b>ZEITWERT DES PLANVERMÖGENS ZUM 31. 12.</b>	<b>7.179</b>	<b>8.604</b>

Überleitungsrechnung des Barwertes der Pensionsverpflichtungen und des Zeitwertes des Planvermögens auf die bilanzierten Rückstellungen:

	2008	2007
Barwert der Verpflichtungen (DBO) zum 31. 12.	31.208	31.332
Zeitwert des Planvermögens zum 31. 12.	-7.179	-8.604
Nettoverpflichtungen	24.029	22.728
Kumulierter nicht erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	2.745	5.119
<b>BILANZANSATZ 31. 12.</b>	<b>26.774</b>	<b>27.847</b>

Aufgliederung der Pensionsverpflichtungen nach Finanzierungsmodalität:

	2008	2007
Barwert der Pensionsverpflichtungen (DBO) zum 31. 12.	31.208	31.332
Davon direkt finanzierte Verpflichtungen	13.333	13.142
Davon über Pensionskasse/Versicherung finanzierte Verpflichtungen	17.875	18.190

Die Struktur des Planvermögens stellt sich wie folgt dar:

IN PROZENT	2008	2007
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	67,09	63,65
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	10,56	28,98
Immobilien	1,17	1,17
Sonstige	21,18	6,2
<b>GESAMT</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Planvermögenserträge

	2008	2007
Tatsächliche Erträge aus Planvermögen	-646	487

Die Verpflichtungen für Jubiläumsgelder zeigten folgende Entwicklung:

	2008	2007
Barwert der Verpflichtungen (DBO) zum 1. 1.	4.662	4.504
Erfolgsneutral übertragene Verpflichtungen	8	6
Dienstzeitaufwand	259	267
Zinsaufwand	238	187
Zahlungen	-456	-427
Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des Geschäftsjahres	278	125
<b>BARWERT DER VERPFLICHTUNGEN (DBO) ZUM 31. 12. = BILANZANSATZ</b>	<b>4.989</b>	<b>4.662</b>

Nachfolgend werden die Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen, der beizulegende Zeitwert des Planvermögens und erfahrungsbedingte Anpassungen dargestellt:

Abfertigungsverpflichtungen

92

	2008	2007
Abfertigungsverpflichtungen	24.833	21.586
Verpflichtungen	25.445	22.642
Erfahrungsbedingte Anpassungen bei den Verpflichtungen	-612	-1.056

Pensionsverpflichtungen

	2008	2007
Pensionsverpflichtungen	31.208	31.332
Planvermögen	7.179	8.604
Nettoverpflichtungen	24.029	22.728
Erfahrungsbedingte Anpassungen bei den Verpflichtungen	-114	-796
Erfahrungsbedingte Anpassungen beim Planvermögen	1.077	-120

Jubiläumsgeldverpflichtungen

	2008	2007
Jubiläumsgelder	4.723	4.478
Verpflichtungen	4.989	4.661
Erfahrungsbedingte Anpassungen bei den Verpflichtungen	-266	-183

Schätzung der Beiträge, die im folgenden Jahr in den Plan eingezahlt werden:

	2009	2008
Abfertigungsverpflichtungen	2.299	1.502
Pensionsverpflichtungen	2.099	2.015
Jubiläumsgeldverpflichtungen	408	459

Aufgliederung der Aufwendungen für beitragsorientierte Pläne:

	2008	2007
Aufwendungen für beitragsorientierte Pläne	2.624	2.481
Davon für beitragsorientierte Pläne - Pensionskasse	2.455	2.364
Davon für Mitarbeitervorsorgekasse	169	117

**25 LATENTE ERTRAGSSTEUERANSPRÜCHE/-VERPFLICHTUNGEN**

Der Saldo latenter Steuern stellt sich wie folgt dar:

	2008	2007
Latente Ertragsteuerforderungen	187.577	55.226
Latente Ertragsteuerschulden	173.002	44.897
<b>Saldo latenter Steuern</b>	<b>14.575</b>	<b>10.329</b>

Der Saldo latenter Steuern stammt aus den folgenden Positionen:

	2008	2007
Kredite und Forderungen zu fortgeführten Anschaffungskosten	0	0
Risikovorsorgen	6.840	4.700
Handelsaktiva	0	46
Finanzielle Vermögenswerte - designated at fair value	1.154	0
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	7.263	-509
Sachanlagen	98	95
Sonstige Aktiva	27	4.049
Rückstellungen	8.768	7.144
Handelspassiva	752	0
Finanzielle Verbindlichkeiten - designated at fair value	54.304	10
Sonstige Passiva	45.731	37.066
Steuerliche Verlustvorträge	62.640	2.625
<b>LATENTE STEUERANSPRÜCHE</b>	<b>187.577</b>	<b>55.226</b>
Kredite und Forderungen zu fortgeführten Anschaffungskosten	0	0
Risikovorsorgen	0	0
Handelsaktiva	1.362	19
Finanzielle Vermögenswerte - designated at fair value	1.078	433
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	74.000	3.958
Sachanlagen	0	0
Sonstige Aktiva	92.902	20.144
Handelspassiva	0	0
Finanzielle Verbindlichkeiten - designated at fair value	926	18.082
Rückstellungen	1.565	535
Sonstige Passiva	1.169	1.726
<b>LATENTE STEUERVERPFLICHTUNGEN</b>	<b>173.002</b>	<b>44.897</b>
<b>SALDO LATENTER STEUERN</b>	<b>14.575</b>	<b>10.329</b>

Die latente Steuerverpflichtung im Posten „Finanzielle Vermögenswerte – available for sale“ resultiert aus einem von den fortgeführten Anschaffungskosten abweichenden steuerlichen Buchwert einer Beteiligung. Im Konzernabschluss wurden Ansprüche in Höhe von 19 TEUR (Vj: 9.806 TEUR) aus noch nicht genutzten steuerlichen Verlustvorträgen und abzugsfähigen temporären Differenzen nicht aktiviert, weil aus heutiger Sicht die Verwendung in angemessener Zeit nicht realisierbar erscheint.

## 26 SONSTIGE PASSIVA

	2008	2007
Sonstige Steuerverbindlichkeiten	6.727	7.604
Negative Marktwerte von Derivaten des Bankbuchs (dirty price)	57.816	128.264
Übrige Passiva	84.706	64.193
<b>GESAMT</b>	<b>149.249</b>	<b>200.061</b>

Aufgliederung der negativen Marktwerte von Derivaten im Bankbuch:

Unter dieser Position werden die negativen Marktwerte jener derivativen Finanzinstrumente gezeigt, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden.

	2008	2007
Negative Marktwerte aus Zinssatzgeschäften	51.695	119.286
Negative Marktwerte aus Wechselkursgeschäften	4.885	8.978
Negative Marktwerte aus Kreditderivaten	1.236	0
<b>GESAMT</b>	<b>57.816</b>	<b>128.264</b>

Aufgliederung der übrigen Passiva:

	2008	2007
Rechnungsabgrenzungsposten	2.215	1.549
Sonstige Verrechnungswerte	7.099	5.443
Übrige	75.392	57.201
<b>GESAMT</b>	<b>84.706</b>	<b>64.193</b>

## 27 EIGENKAPITAL

	2008	2007
<b>Anteil der Gesellschafter des Mutterunternehmens</b>	<b>652.540</b>	<b>621.321</b>
Gezeichnetes Kapital	135.297	135.297
Kapitalrücklagen	334.378	334.368
Gewinnrücklagen	123.072	78.696
davon Available-for-sale Rücklage	-23.312	-9.744
Konzern - Jahresüberschuss	59.793	72.960
<b>Anteile anderer Gesellschafter</b>	<b>69.003</b>	<b>50.196</b>
<b>GESAMT</b>	<b>721.543</b>	<b>671.517</b>

Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG besteht wie im Vorjahr aus 2.617.837 nennbetragslosen, auf Namen lautenden, Stückaktien mit einem Nominalwert von TEUR 120.000. Darüber hinaus ist in dieser Position der Nominalbetrag der Partizipationskapital-Emission 2001 mit einem Betrag von TEUR 15.297 ausgewiesen.

Der Vorstand stellt den Antrag, aus dem Bilanzgewinn von EUR 8.472.650,56 eine Dividende von EUR 2,36 je Aktie auf das in 2.617.837 auf Namen lautende Stückaktien eingeteilte Grundkapital in Höhe von EUR 120.000.000,00, das sind EUR 6.178.095,32 sowie für die Zeichner von Partizipationskapital einen Betrag von EUR 2.294.555,24 für den rechnerischen Nennwert von EUR 15.297.035,00, das entspricht einer Verzinsung von 11 % (elf Prozent) zuzüglich eines Bonus von 4 % (vier Prozent), in Summe somit 15 % (fünfzehn Prozent) auszuschütten.