

CENTRO BANK

*Wertpapier - Verkaufsprospekt
vom 10. April 2001
für*

Cash-or-Share-Anleihen XXXX-XXXX

*Unvollständiger Wertpapier-Verkaufsprospekt gemäß
§ 10 Verkaufsprospektgesetz*

Wertpapier-Verkaufsprospekt

vom 10. April 2001
Unvollständiger Wertpapier-Verkaufsprospekt
gemäß § 10 Wertpapierverkaufsprospektgesetz

CENTRO Internationale Handelsbank Aktiengesellschaft,
Wien
emittiert

**jeweils bis zu Nominale XXX auf den Inhaber lautende
Cash-or-Share-Anleihen**

Kupon: XXX% p.a.
Tilgungsbetrag: entweder 100% des Nennbetrages oder
Lieferung von XXX Stück <Namens-,
Inhaber-, Stamm-, Vorzugs->Aktien
der <Gesellschaft> WKN <XXX>
entsprechend einem Basispreis von XXX
– je Nominale EUR XXX
nach Wahl des Emittenten

Für die Feststellung des
Schlußkurses maßgebliche
Börse: XXX
Laufzeit von – bis: XXX - XXX
Kupontermin: XXXX
Wertpapier-Kenn-Nummer: XXXX

Inhaltsverzeichnis

1.	Bestimmte Angebots- und Verkaufsbeschränkungen	3
2.	Informationen über Verlustrisiken bei Cash-or Share Anleihen.....	4
3.	Allgemeine Informationen	6
4.	Angaben über die Emittentin.....	8
Anhang 1	Bedingungen der Cash-or-Share-Anleihen	13
Anhang 2	Jahresabschluß zum 31. Dezember 1999	16

1. Bestimmte Angebots- und Verkaufsbeschränkungen

Die Emittentin hat mit Ausnahme der Veröffentlichung und Hinterlegung des Prospektes keinerlei Maßnahmen ergriffen und wird keinerlei Maßnahmen ergreifen, um das öffentliche Angebot der Cash-or-Share-Anleihen oder ihren Besitz oder den Vertrieb von Angebotsunterlagen in bezug auf die Cash-or-Share-Anleihen in irgendeiner Rechtsordnung zulässig zu machen, in der zu diesem Zweck besondere Maßnahmen ergriffen werden müssen. Cash-or-Share-Anleihen dürfen innerhalb einer Rechtsordnung oder mit Ausgangspunkt in einer Rechtsordnung nur angeboten, verkauft oder gekauft werden, wenn dies gemäß den anwendbaren Gesetzen und anderen Rechtsvorschriften zulässig ist und der Emittentin keinerlei Verpflichtungen entstehen.

Die Cash-or-Share-Anleihen sind nicht gemäß dem United States Securities Act of 1933 (der „Securities Act“) registriert und dürfen zu keinem Zeitpunkt innerhalb der Vereinigten Staaten oder an oder für Rechnung oder zu Gunsten von US-Personen angeboten oder verkauft werden. Eine gegen diese Beschränkungen verstoßende Transaktion kann eine Verletzung des Rechts der Vereinigten Staaten darstellen. Die Cash-or-Share-Anleihen werden fortlaufend angeboten. Demgemäß kann das Angebot oder der Verkauf von Cash-or-Share-Anleihen innerhalb der Vereinigten Staaten oder an US-Personen durch einen Händler, unabhängig davon, ob er sich an dem Angebot beteiligt, zu jeder Zeit einen Verstoß gegen das Registrierungserfordernis gemäß Securities Act darstellen. Die in diesem Absatz verwendeten Bezeichnungen haben die Bedeutung, die ihnen in Regulation S gemäß Securities Act beigelegt ist.

Alle Handlungen in bezug auf die Cash-or-Share-Anleihen, soweit sie vom Vereinigten Königreich ausgehen oder anderweitig das Vereinigte Königreich betreffen, haben in Übereinstimmung mit den einschlägigen Bestimmungen des Financial Services Act 1986 zu erfolgen. Jegliche im Zusammenhang mit der Ausgabe der Cash-or-Share-Anleihen übermittelten Schriftstücke dürfen im Vereinigten Königreich nur weitergegeben werden, wenn der Empfänger die Voraussetzungen gemäß Artikel 9 (3) des Financial Services Act 1986 (Investment Advertisements) (Exemptions) Order 1988 erfüllt oder eine Person ist, an die solche Unterlagen in sonstiger Weise rechtmäßig aus- oder weitergegeben werden dürfen.

2. Informationen über Verlustrisiken bei Cash-or-Share-Anleihen

Allgemeine Risiken

Mit dem Kauf der Cash-or-Share-Anleihen erwirbt der Kunde einen Anspruch auf eine jährliche Zinszahlung und eine Einlösung der Cash-or-Share-Anleihe bei Endfälligkeit. Die Einlösung erfolgt am Tilgungstag entweder zum Nennbetrag oder durch Lieferung von der jeweiligen Cash-or-Share-Anleihe zugrundeliegenden Aktien. Die Art der Einlösung hängt vom Börsenpreis dieser Aktien ab. Unterschreitet der Kurs der Aktien am Bewertungsstichtag den in den Bedingungen der Cash-or-Share-Anleihe genannten Ausübungspreis, erfolgt die Einlösung durch Lieferung von Aktien gemäß den Bedingungen der Cash-or-Share-Anleihe. Dies kann bedeuten, daß der Inhaber der Cash-or-Share-Anleihe sein eingesetztes Kapital nicht voll zurückerhält.

Aktienkurse unterliegen starken Schwankungen, daher steigt die Wahrscheinlichkeit, daß der Inhaber mit fortschreitendem Fallen des Kurses der zugrundeliegenden Aktien einen unter dem Nennbetrag der Cash-or-Share-Anleihe liegenden Betrag erhält. Für den Inhaber kann somit ein erheblicher Verlust im Bezug auf den für die Cash-or-Share-Anleihe gezahlten Kaufpreis entstehen.

Der Inhaber der Cash-or-Share-Anleihe trägt darüberhinaus das Risiko, daß sich die finanzielle Lage der Emittentin der Cash-or-Share-Anleihe verschlechtern könnte.

Währungsrisiken

Wenn der in der Cash-or-Share-Anleihe verbrieftete Anspruch mit Bezug auf eine fremde Währung und/oder Währungseinheit berechnet wird oder sich der Wert der zugrundeliegenden Aktien in einer solchen fremden Währung oder Währungseinheit bestimmt, hängt das Verlustrisiko für den Inhaber der Cash-or-Share-Anleihe nicht allein von der Entwicklung des Wertes dieser Aktien, sondern auch von ungünstigen Entwicklungen in den Währungsmärkten ab. Ungünstige Entwicklungen in Währungsmärkten können das Verlustrisiko dadurch erhöhen, daß sich

- der Wert der erworbenen Cash-or-Share-Anleihe
- der Börsenpreis der Aktien und/oder
- der bei Fälligkeit zahlbare Tilgungsbetrag entsprechend **vermindert**.

Risikoausschließende oder –einschränkende Geschäfte

Da die während der Laufzeit abzuschließenden Geschäfte von den Marktverhältnissen und den jeweils zugrundeliegenden Bedingungen abhängen, kann der Inhaber der Cash-or-Share-Anleihe nicht darauf vertrauen, daß er durch diese Geschäfte seine anfänglichen Risiken ausschließen oder einschränken kann. Unter Umständen können solche Geschäfte nur zu einem ungünstigen Marktpreis getätigt werden, so daß für den Inhaber der Cash-or-Share-Anleihe ein entsprechender Verlust entsteht.

Handel in Cash-or-Share-Anleihen

Die Emittentin beabsichtigt, unter gewöhnlichen Marktbedingungen, regelmäßig Ankaufs- und Verkaufskurse für die Cash-or-Share-Anleihen zu stellen. Die Emittentin übernimmt jedoch gegenüber dem Inhaber der Cash-or-Share-Anleihe keinerlei Rechtspflicht zur Stellung derartiger Kurse oder hinsichtlich der Höhe oder des Zustandekommens derartiger Kurse. Der Inhaber der Cash-or-Share-Anleihe kann daher nicht darauf vertrauen, daß er die Cash-or-Share-Anleihe zu einer bestimmten Zeit oder einem bestimmten Kurs veräußern kann.

Inanspruchnahme von Kredit

Wenn der Inhaber der Cash-or-Share-Anleihe den Erwerb der Cash-or-Share-Anleihe mit Kredit finanziert, muß er beim Nichteintritt seiner Erwartungen nicht nur den eingetretenen Verlust hinnehmen, sondern auch den Kredit verzinsen und zurückzahlen. Dadurch erhöht sich sein Verlustrisiko erheblich. Der Inhaber der Cash-or-Share-Anleihe sollte daher niemals darauf vertrauen, den Kredit aus Gewinnen von Cash-or-Share-Anleihen verzinsen und zurückzahlen zu können. Vielmehr muß er vorher seine wirtschaftlichen Verhältnisse daraufhin überprüfen, ob er zur Verzinsung und gegebenenfalls zur kurzfristigen Tilgung des Kredits auch dann in der Lage ist, wenn statt der erwarteten Gewinne Verluste eintreten.

Beratung durch die Hausbank

Dieser Prospekt ersetzt nicht die in jedem individuellen Fall unerläßliche Beratung vor der Kaufentscheidung durch die Bank oder den Finanzberater.

Einfluß von Geschäften, insbesondere von Hedginggeschäften der Emittentin auf die Cash-or-Share-Anleihen

Die Emittentin ist jederzeit während der Laufzeit der Cash-or-Share-Anleihen berechtigt, im freien Markt oder durch nicht-öffentliche Geschäfte Cash-or-Share-Anleihen zu kaufen oder zu verkaufen. Die Emittentin hat keine Verpflichtung, die Inhaber der Cash-or-Share-Anleihen über einen solchen Kauf bzw. Verkauf zu unterrichten. Inhaber der Cash-or-Share-Anleihen müssen sich ihr eigenes Bild von der Entwicklung des Kurses der zugrundeliegenden Aktien und anderen Ereignissen, die auf die Entwicklung des Kurses einen Einfluß haben können, machen.

Die Emittentin betreibt im Rahmen ihrer normalen Geschäftstätigkeit Handel in den zugrundeliegenden Aktien. Darüber hinaus sichert sich die Emittentin gegen die mit den Cash-or-Share-Anleihen verbundenen finanziellen Risiken durch sogenannte Hedge-Geschäfte (Absicherungsgeschäfte) in den entsprechenden Aktien ab. Diese Aktivitäten der Emittentin – insbesondere die auf die Cash-or-Share-Anleihen bezogenen Hedge-Geschäfte – können Einfluß auf den sich am Markt bildenden Kurs der Aktien haben, auf die sich die Cash-or-Share-Anleihen beziehen. Es kann insbesondere nicht ausgeschlossen werden, daß die Eingehung oder Auflösung dieser Hedge-Geschäfte einen nachhaltigen Einfluß auf den Wert der Cash-or-Share-Anleihen bzw. auf die von dem Inhaber der Cash-or-Share-Anleihen zu beanspruchende Tilgungsverpflichtung hat.

3. Allgemeine Informationen

Verantwortung

Die Emittentin übernimmt gemäß § 13 Wertpapier-Verkaufsprospektgesetz die Prospekthaftung; sie erklärt, daß ihres Wissens die Angaben in diesem Prospekt richtig sind und keine wesentlichen Umstände ausgelassen wurden.

Im Zusammenhang mit der Ausgabe und dem Verkauf der Cash-or-Share-Anleihen ist niemand berechtigt, Informationen zu verbreiten oder Erklärungen abzugeben, die nicht in diesem Prospekt enthalten sind. Für Informationen, die nicht in diesem Prospekt enthalten sind, lehnt die Emittentin jede Haftung ab. Die Aushändigung des Prospektes zu irgendeinem späteren Zeitpunkt als dem auf dem Prospekt angegebenen Datum bedeutet nicht, daß die hierin enthaltenen Informationen nach dem Datum des Prospekts noch richtig und vollständig sind.

Bereithaltung des Prospektes und sonstige Unterlagen

Dieser Prospekt und alle Nachträge dazu werden von der CENTRO Internationale Handelsbank AG, Tegetthoffstraße 1, 1010 Wien, Österreich, in ihrer Eigenschaft als Emittentin zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die in diesem Prospekt genannten Unterlagen, die die Emittentin betreffen, können ebenda eingesehen werden.

Der Prospekt ist in dieser Form dem Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel in Frankfurt am Main („BAWe“) als zuständiger Hinterlegungsstelle i.S.d. § 8 des Wertpapier-Verkaufsprospektgesetzes übermittelt worden. Das Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel hat den Prospekt lediglich auf formale Vollständigkeit geprüft. Eine Prüfung auf materielle Richtigkeit der in diesem Prospekt enthaltenen Angaben wurde durch das Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel nicht vorgenommen.

Auf die Bereithaltung des Prospektes und aller Nachträge dazu wird in einem überregionalen Börsenpflichtblatt hingewiesen.

Beginn des öffentlichen Angebots

Das öffentliche Angebot beginnt am 7. Mai 2001, frühestens jedoch am zweiten Bankarbeitstag nach Veröffentlichung des Prospektes gemäß Verkaufsprospektgesetz.

Anfänglicher Verkaufspreis

Die Cash-or-Share-Anleihen werden von der Emittentin zum freibleibenden Verkauf gestellt. Der anfängliche Verkaufspreis wird am Morgen des Tages des Beginns des öffentlichen Angebots festgesetzt werden. Danach wird er fortlaufend angepaßt. Der Verkaufspreis für die Cash-or-Share-Anleihen kann bei der Emittentin erfragt werden.

Verbriefung

Die Cash-or-Share-Anleihen werden in einer Sammelurkunde gemäß § 24 lit. B. öDepotgesetz verbrieft, die bei der Österreichischen Kontrollbank Aktiengesellschaft als Wertpapiersammelbank hinterlegt wird.

Handel

Einbeziehung in den Freiverkehr an der Baden-Württembergischen Wertpapierbörse in Stuttgart (European Warrant Exchange - EUWAX) und in den Sonstigen Wertpapierhandel an der Wiener Börse.

Besteuerung von Cash-or-Share-Anleihen in der Bundesrepublik Deutschland

Die Inhaber der hier angebotenen Cash-or-Share-Anleihen erzielen laufende Erträge aus den Kupons. Die Zinszahlungen sowie vergütete Stückzinsen für den Fall der Veräußerung der Cash-or-Share-Anleihen zwischen zwei Zinsterminen unterliegen bei unbeschränkt steuerpflichtigen Anlegern der Einkommen- bzw. der Körperschaftsteuer sowie der Zinsabschlagsteuer und dem Solidaritätszuschlag.

Die Einbehaltung des Zinsabschlags und des Solidaritätszuschlags stellen für einen unbeschränkt steuerpflichtigen Anleger lediglich eine Vorauszahlung auf die endgültig zu zahlende Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer bzw. auf den Solidaritätszuschlag dar.

Die Emittentin geht auf Grundlage des derzeit geltenden Rechts weiters davon aus, daß Gewinne aus der Veräußerung von im Privatvermögen gehaltenen Cash-or-Share-Anleihen, bei denen der Zeitraum zwischen Anschaffung und Veräußerung mehr als ein Jahr beträgt, nicht den steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen unterliegen sollten.

Aufgrund des zum 1.1.1999 rückwirkend in Kraft getretenen Steuerentlastungsgesetzes 1999/2000/2002 sind Gewinne aus der Veräußerung von im Privatvermögen gehaltenen Wertpapieren gemäß § 23 dEStG steuerpflichtig, wenn der Zeitraum zwischen Anschaffung und Veräußerung nicht mehr als ein Jahr ("Spekulationsfrist") beträgt. Ein innerhalb der Spekulationsfrist durch Veräußerung oder Einlösung entstehender Verlust kann nur bis zur Höhe des Gewinns, den der Privatanleger im gleichen Kalenderjahr aus den in § 23 dEStG genannten privaten Veräußerungsgeschäften erzielt hat, ausgeglichen werden. Auch kann ein solcher Verlust nur innerhalb bestimmter Grenzen mit den solchen Einkünften des § 23 dEStG, die der Privatanleger im unmittelbar vorangegangenen Veranlagungszeitraum oder in den folgenden Veranlagungszeiträumen aus privaten Veräußerungsgeschäften gemäß § 23 dEStG erzielt hat oder erzielt verrechnet werden.

Vor einem Erwerb der Cash-or-Share-Anleihen sollten interessierte Anleger sich in jedem Fall über die steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens, der Veräußerung und der Einlösung von Cash-or-Share-Anleihen beraten lassen. Dies gilt vor allem bezüglich aktueller Steuergesetzänderungen.

4. Angaben über die Emittentin

Firma, Gründung und Sitz

Die Centro Internationale Handelsbank AG wurde am 22. Oktober 1973 gegründet. Sitz der Gesellschaft ist Wien, Österreich. Sie ist eine Aktiengesellschaft gemäß österreichischem Aktiengesetz (öAktG). Die Gesellschaft ist beim Handelsgericht Wien unter der Firmenbuchnummer FN 117507 f eingetragen.

Gegenstand des Unternehmens

Gegenstand des Unternehmens ist das Einlagen-, Kredit-, Giro-, Diskont- und das Depotgeschäft sowie die Ausgabe und Verwaltung von Zahlungsmitteln wie Kreditkarten und Reiseschecks, der Handel mit Geldmarktinstrumenten, ausländischen Zahlungsmitteln (Devisen und Valuten), Optionen und Finanzterminkontrakten, Wechselkurs- und Zinssatzinstrumenten sowie Wertpapieren und daraus abgeleiteten Instrumenten. Ferner das Garantiegeschäft, das sonstige Wertpapieremissionsgeschäft, das Loro-Emissionsgeschäft, das Kapitalfinanzierungsgeschäft, das Factoringgeschäft, der Betrieb von Geldmaklergeschäften im Interbankenmarkt sowie die Vermittlung von Einlagen-, Kredit-, Garantie- und Devisenhandelsgeschäften. Im Bereich der Handelsgeschäfte werden in- und ausländische Handelsgeschäfte aller Art für eigene und fremde Rechnung – wobei keine offenen Positionen in der Form gehalten werden dürfen, daß Waren auf Lager gekauft werden – sowie Treuhandgeschäfte durchgeführt und abgewickelt.

Angaben über das Kapital der Emittentin

Zum 31. Dezember 2000 beträgt das gezeichnete Kapital ATS 655.000.000. Es ist eingeteilt in 655.000 Namensaktien zu je ATS 1.000.

Das gezeichnete Kapital ist in voller Höhe eingezahlt. Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital bestehen daher nicht.

Konzernzugehörigkeit und Aktionärsstruktur

Die Centro Internationale Handelsbank AG gehört keinem Konzern an. Zum 31. Dezember 2000 stellt sich die Aktionärsstruktur wie folgt dar:

- Bank Handlowy w Warszawie S.A., Polen 45,09 %
- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Österreich 35,14 %
- Kleinwort Benson Ltd., Großbritannien 9,77 %
- Philadelphia International Equities Inc., USA 10,00 %

Organe

Vorstand:

Vorsitzender:

Dr. Gerhard Vogt, Josefgasse 7, A-1080 Wien

Mitglieder:

Dkfm Christian Sperk, Goldeggasse 2, A-1040 Wien

Mag. Jerzy Plusa (bis 1.7.2000), Gersthofenstraße 119, A-1180 Wien

Dr. Eva Marchart (seit 1.12.2000), Mittersteig 2/DG/II, A-1040 Wien

Mag Alfred Michael Spiss (seit 1.12.2000), Liechtensteinstraße 23/5, A-1090 Wien

Aufsichtsrat:

Vorsitzender:

Robert T. Fox, LOMBARD RISK SYSTEMS LIMITED, 21, New Fetter Lane, GB-London EC4A 1AJ

Stellvertretende Vorsitzende:

KR Dr. Herbert Stepic, Generaldirektor-Stellvertreter, Raiffeissen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien

Dr. Andrzej Olechowski (vom 29.4.1999 bis 10.5.2000), Non-Executive Chairman, Bank Handlowy w Warszawie S.A., 8, Chalubinskiego St., PL-00-950 Warsaw

Jerzy Suchnicki, Direktor, Bank Handlowy w Warszawie S.A., 8, Chalubinskiego St., PL-00-950 Warsaw

Mitglieder:

Mag. Jerzy Plusa (seit 1.7.2000), Gersthoferstraße 119, A-1180 Wien

Richard J. Garvey (bis 10.5.2000), Direktor, Kleinwort Benson Ltd., 2, Swan Lane, GB-London EC4R 3UX

KR Helfried Marek, Vorstandsmitglied, Raiffeissen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien

James L. Pope, Präsident, Philadelphia International Investment Corporation, c/o First Union, PA 4124, 1339 Chestnut Street, US-Philadelphia PA 19107

Malcolm F. Williams (seit 10.5.2000), Chief Operating Officer, Kleinwort Benson Ltd., 2 Swan Lane, GB-London EC4R 3UX

Staatskommissäre:

Dr. Peter Braumüller

Gerhard Richter (bis 31.8.2000)

Dr. Otto Plückhahn (seit 1.11.2000)

Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Bank ist das Kalenderjahr.

Geschäftstätigkeit

Die Centrobank ist eine seit 27 Jahren bestehende Spezialbank mit Sitz im Zentrum von Wien. Neben Internationalen Finanzierungen und allen Formen des Dokumentengeschäftes liegt ein weiterer Schwerpunkt im Bereich internationale Wertpapiere und derivative Produkte. Centrobank zählt zu den führenden Wertpapierhäusern am österreichischen Kapitalmarkt und ist Mitglied der Wiener Börse, der Österreichischen Termin- und Optionsbörse, der Deutschen Börse sowie der EUREX.

Wesentliche Gerichts- und Schiedsverfahren

Es sind keine Verfahren bei Gerichten oder Verwaltungsbehörden anhängig, an denen die Emittentin als Partei beteiligt oder deren Gegenstand Vermögenswerte der Emittentin sind und von denen die Emittentin der Auffassung ist, daß sie im Einzelfall oder insgesamt geeignet sind, einen wesentlichen nachteiligen Effekt auf die finanzielle Gesamtsituation, das Kapital oder die Geschäftstätigkeit der Emittentin zu haben. Nach bestem Wissen der Emittentin ist mit der Einleitung solcher Verfahren durch Verwaltungsbehörden oder andere Dritte nicht zu rechnen.

Jüngster Geschäftsgang und Geschäftsaussichten

Für das Geschäftsjahr 2000 wurde der im Budget vorgesehene Jahresüberschuß erreicht. Ein wesentlicher Ergebnisbeitrag zu diesem Jahresüberschuß wurde vom Wertpapierbereich geleistet.

Für das Geschäftsjahr 2001 ist ein Jahresüberschuß budgetiert, der deutlich über dem Jahresüberschuß des Vorjahres liegt. Dieser budgetierte Jahresüberschuß wird im wesentlichen von den Ergebnissen aus dem Geschäftsbereich Wertpapier zu erreichen sein. Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2001 ist der Geschäftsgang äußerst zufriedenstellend verlaufen.

Die Geschäftspolitik der Bank ist auf eine Stabilisierung der Ertragslage der Bank durch eine Ausweitung des provisionstragenden Wertpapier-Kundenhandels und der Aktivitäten auf Basis von Maklergeschäften gerichtet. Die Umsetzung dieser Strategie läuft weiterhin erfolgreich und wird im laufenden Geschäftsjahr fortgesetzt werden.

Abschlußprüfer

Abschlußprüfer ist die KPMG Austria Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs-Gesellschaft mbH, Kolingasse 19, A-1090 Wien.

Finanzinformation

Diesem Verkaufsprospekt ist der Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 1999 beigefügt (Anhang 2).

Wien, den 10. April 2001

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J. Anker', is written over a horizontal line.

CENTRO Internationale Handelsbank Aktiengesellschaft

Anhang 1 Bedingungen der Cash-or-Share-Anleihen XXX-XXX

§ 1 Form und Nennwert der Wertpapiere

Die CENTRO INTERNATIONALE HANDELSBANK AG, Tegetthoffstraße 1, 1010 Wien (die „Emittentin“) begibt ab XXXX gemäß diesen Bedingungen bis zu Nominale EUR XXXX auf den Inhaber lautende Schuldverschreibungen auf Aktien. Die Schuldverschreibungen werden in Stückelungen zu je Nominale EUR XXX begeben. Eine Schuldverschreibung verbrieft das Recht auf Verzinsung des Nennwertes gem. § 9 dieser Bedingungen sowie auf Tilgung des Nennwertes gem. § 10 dieser Bedingungen. Die Emittentin behält sich vor, während der Laufzeit das Gesamtnominale durch Ausgabe weiterer Schuldverschreibungen jederzeit zu erhöhen bzw. durch Rückkauf von umlaufenden Schuldverschreibungen zu vermindern.

Folgende Schuldverschreibungen werden ausgegeben:

- XXXX Centrobank XXXX XXX – XXX

§ 2 Sammelverwahrung

Die Schuldverschreibungen werden zur Gänze durch eine Sammelurkunde gem. § 24 Depotgesetz (BGBL Nr. 424/1969 i.d.g.F.) dargestellt. Ein Anspruch auf Ausfolgung der Schuldverschreibungen in Form von effektiven Stücken besteht nicht. Die Sammelurkunde wird bei der Oesterreichischen Kontrollbank AG als Wertpapiersammelbank hinterlegt.

Die Schuldverschreibungen sind als Miteigentumsanteile übertragbar. Im Effekten giroverkehr sind sie einzeln übertragbar.

§ 3 Sicherstellung

Für alle Verpflichtungen aus der Begebung dieser Schuldverschreibungen haftet die Emittentin mit ihrem gesamten Vermögen.

§ 4 Verjährung

Ansprüche auf die Zahlungen von Zinsen verjähren nach drei Jahren, aus fälligen Schuldverschreibungen nach dreißig Jahren ab Fälligkeit.

§ 5 Zahlstelle

Zahlstelle ist die Centro Internationale Handelsbank AG. Die Gutschrift der Tilgungs- und Zinsbeträge erfolgt über die jeweilige für den Inhaber der Schuldverschreibungen depotführenden Stelle.

§ 6 Bekanntmachungen

Alle Bekanntmachungen, die die Schuldverschreibungen betreffen, erfolgen rechtsgültig im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“. Sollte diese Zeitung ihr Erscheinen einstellen, so tritt an ihre Stelle die für amtliche Bekanntmachungen dienende Tageszeitung. Einer gesonderten Benachrichtigung der einzelnen Inhaber der Schuldverschreibungen bedarf es nicht.

§ 7 Gerichtsstand

Für sämtliche Rechtsverhältnisse aus diesen Schuldverschreibungen gilt österreichisches Recht.

Erfüllungsort und Gerichtsstand ist Wien, wobei sich die Emittentin jedoch vorbehält, eine Klage bei einem ansonsten zuständigen Gericht einzubringen.

§ 8 Laufzeit

Die Laufzeit beginnt am XXX und endet mit Ablauf des XXX.

§ 9 Zinsanspruch

Die Verzinsung des Nennwertes der Schuldverschreibungen beginnt am XXX und endet mit Ablauf des XXX. Die Zinsen werden im nachhinein am XXX fällig und werden auf Basis 30/360 berechnet.

Der Jahreszinssatz der jeweiligen Schuldverschreibung ist aus § 1 dieser Bedingungen ersichtlich.

§ 10 Tilgung

Die Schuldverschreibungen werden nach Wahlrecht der Emittentin entweder

- a) zu 100 % des Nennwertes oder
- b) durch Lieferung von - der jeweiligen Schuldverschreibung zugrundeliegenden - Aktien zurückgezahlt. Das sind für:
 - XXXX Centrobank XXXX XXX – XXX XXX Stück Aktien der XXXX (WKN XXX) – entsprechend einem Basispreis von XXX – je Nominale EUR XXX. Für die Feststellung des Schlußkurses maßgebliche Börse ist XXX.

Die Art der Tilgung wird von der Emittentin am XXX, nach Vorliegen des Schlußkurses der Aktien festgelegt.

Der Kupon wird in jedem Fall am XXX fällig.

§ 11 Kündigung

Die Kündigung der Schuldverschreibungen seitens der Emittentin oder der Gläubiger ist unwiderruflich ausgeschlossen.

§ 12 Börseeinführung

Die Schuldverschreibungen werden in den Sonstigen Wertpapierhandel an der Wiener Börse sowie in den Freiverkehr der Baden-Württembergischen Wertpapierbörse einbezogen. Im Sonstigen Wertpapierhandel an der Wiener Börse gelten nicht die Anforderungen, die an Emittenten und andere im Amtlichen Handel oder im Geregelten Freiverkehr gehandelte Wertpapiere gestellt werden.

§ 13 Prospektpflicht

Die Zertifikate werden in Österreich und in Deutschland öffentlich angeboten. Die Zertifikate werden in Form einer Daueremission begeben und unterliegen somit in Österreich gem. § 3 Abs. 1 Z. 3 KMG nicht der Prospektpflicht. In Deutschland wird ein Prospekt nach dem Wertpapier-Verkaufsprospektgesetz erstellt und beim Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel hinterlegt.

§ 14 Salvatorische Klausel

Sollte eine Bestimmung dieser Bedingungen aus welchem Grund auch immer unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so wird die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen dieser Bedingungen nicht berührt. Die unwirksame oder undurchführbare Bestimmung wird durch eine solche ersetzt, die dem in diesen Bedingungen zum Ausdruck kommenden Willen am nächsten kommt.

Wien, am 10. April 2001

Anhang 2 Jahresabschluß zum 31. Dezember 1999

CENTRO BANK

Geschäftsbericht 1999

Die Centrobank

BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Der Aufsichtsrat befaßte sich während seiner fünf Sitzungen im Jahre 1999 mit den folgenden Themen:

Jahresabschluß des Geschäftsjahres 1998, Verteilung des Reingewinnes des Geschäftsjahres 1998, Bankaufsichtlicher Prüfungsbericht 1998, Berichte des Vorstandes, Revision der Länder- und Finanzlimite, Änderung der Aktionärsstruktur und Kapitalerhöhung, Ausweitung und Differenzierung der Geschäftstätigkeit und personelle Beförderungen.

Die Kreditpolitik der Bank wurde vom Aufsichtsrat überwacht, während die praktischen Entscheidungen auf diesem Gebiet vom Kreditkomitee getroffen wurden, das aus vier Mitgliedern des Aufsichtsrates bestand.

Der Aufsichtsrat konnte daher alle gesetzlich vorgeschriebenen Verpflichtungen erfüllen und sich von der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung überzeugen und den Jahresabschluß genehmigen.

Die gewählten Abschlußprüfer - KPMG Austria Wirtschaftsprüfungs-GmbH, Kolingasse 19, 1090 Wien - prüften den Jahresabschluß sowie den Bericht des Vorstandes und bestätigten deren Ordnungsmäßigkeit.

Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand vorgelegten Bericht und den Vorschlag zur Verwendung des Ergebnisses des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 1999 genehmigt. Der Aufsichtsrat nimmt gemäß § 125, Absatz 3 des Aktiengesetzes den Jahresabschluß 1999 an.

Wien, im Mai 2000

Robert T. Fox
Vorsitzender des Aufsichtsrates

Die Centrobank

Bericht des Vorstandes für das Geschäftsjahr 1999

Die Bank konnte 1999 ihr historisch bestes Betriebsergebnis erzielen, welches durch die Anpassung des Bilanzwertes der Centrotech Minerals & Metals Inc., New York, (CTMM NY) an die tatsächlichen Eigenmittel und durch weitere Rückstellungen für zukünftige Verluste dieser Gesellschaft wettgemacht wurde.

Mit einem Betriebsergebnis von ÖS 101,114 Mio (1998: ÖS 87,955 Mio) wurde ein Ertrag auf das durch die Kapitalerhöhung erhöhte eingesetzte Kapital (Eigenmittel gemäß § 23 BWG ÖS 868,190 Mio) von nahezu 12 %, auf die durchschnittliche Bilanzsumme von 1,5 % (1997: 0,41 %, 1998: 1,21 %) und ein Kosten/Ertragskoeffizient von 61,5 % erzielt (1997: 82 %, 1998: 64,1 %).

Die Bilanzsumme stieg beträchtlich um 24,7 % von ÖS 5.996,223 Mio auf ÖS 7.474,469 Mio. Dies ist vor allem auf einen Anstieg der Forderungen an Kunden (plus 32 % auf ÖS 3.343,506 Mio) und einen höheren Handelsbestand an Wertpapieren von ÖS 1.249,125 Mio (plus 121,6 %) zurückzuführen.

Dieses Wachstum wurde vor allem durch die Plazierung von Schuldverschreibungen mit Tilgungswahlrecht des Emittenten, welches erstmals in Höhe von ÖS 426,674 Mio begeben wurde, und durch um ÖS 774,905 Mio oder 80,3 % höhere Kundendepots finanziert.

Vor allem durch den Kauf von österreichischen Bundesschuldverschreibungen mit Laufzeiten bis 2002 erhöhte sich die Position Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind, um ÖS 344,072 Mio auf ÖS 794,697 Mio

Neue Kredite an Banken wurden im Ausmaß von ÖS 94,002 Mio gewährt, doch die Position Forderungen an Kreditinstitute erhöhte sich vor allem durch Bankausleihungen, welche auf verkaufte Putoptionen von nicht börsenfähigen Wertpapieren beruhen, um ÖS 232,831 Mio.

Die Betriebsmittelkredite an Nichtbanken waren weniger für die beträchtliche Erhöhung der Forderungen an Kunden um ÖS 826,185 Mio auf ÖS 3.343,506 Mio verantwortlich, als die innerhalb der dafür vorgesehenen Belehnungsgrenzen getätigte Belehnung von Aktien und Schuldverschreibungen im Privatkundengeschäft.

Als Folge der Rückzahlung aller in der Bank gehaltenen ÖS-Anleihen mit variablen Zinssätzen vermindert sich die Position Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere von anderen Emittenten.

Der Bestand an Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren wuchs nur gering um ÖS 34,976 Mio auf ÖS 716,973 Mio, wovon ÖS 84,600 Mio auf österreichische Bankaktien, ÖS 504,800 Mio auf sonstige österreichische Aktien und ÖS 122,6 Mio auf ausländische Aktien fielen.

Im Jahr 1999 wurde die restliche Beteiligung an der Raiffeisen Centrobank SA, Warschau, an die Raiffeisen Zentralbank Österreich AG verkauft, wodurch sich der Beteiligungsansatz um ÖS 73 Mio verringerte.

Die Anteile an verbundenen Unternehmen reduzierten sich durch Abschreibung des Bilanzansatzes auf den Eigenmittelwert der CTMM NY um ÖS 25,585 Mio, während die Gründung der Centro Property Holding mit einem Aktienkapital von EUR 7,5 Mio zu einer Erhöhung um ÖS 103,202 Mio beitrug.

Unabhängig von den Handelsforderungen, die nur ÖS 25,231 Mio ausmachen, erhöhten das Wertpapierleihgeschäft und Optionen im Bestand von ÖS 128,892 Mio das Volumen.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden stiegen beträchtlich von ÖS 774,905 Mio auf ÖS 1.740,073 Mio, was vor allem auf ein lebhaftes und aktives Depositengeschäft mit privaten Kunden und Finanzinstitutionen zurückzuführen ist.

Erstmalig wurden Schuldverschreibungen mit Tilgungswahlrecht des Emittenten emittiert, wovon 25 Emissionen mit Gegenwert ÖS 426,674 Mio verkauft werden konnten. Der Bestand an Optionen konnte mit ÖS 267,312 Mio von insgesamt ÖS 375,676 Mio der sonstigen Verbindlichkeiten auf dem Niveau des Vorjahres gehalten werden.

Für zukünftige Verluste in der CTMM NY mußte eine weitere Rückstellung von ÖS 54,514 Mio, die unter sonstige Rückstellungen verbucht wurde, gebildet werden.

Obwohl die anrechenbaren Eigenmittel von ÖS 868,190 Mio bei weitem die vom BWG vorgesehenen Grenzen übersteigen und einen Solvabilitätskoeffizienten von 18,6 % erreichen, sind die Großkreditgrenzen, vor allem für die Finanzierung der Tochtergesellschaften, sehr restriktiv. Mit Wirkung vom 1. Jänner 1999 wurde die Großkreditgrenze von 40 % auf 25 % der anrechenbaren Eigenmittel, das sind ÖS 217 Mio, und für die Tochtergesellschaften von 30 % auf 20 %, das sind ÖS 174 Mio, reduziert. In Anbetracht des steigenden USD Kurses und der im Handelsbestand gehaltenen Bankaktien sind die vorgeschriebenen Limite beinahe erreicht.

Die Risikostruktur hat sich im Vergleich zum Vorjahr nur geringfügig verändert. Wurden im Jahr 1998 18,17 % aller Ausleihungen in Osteuropa plaziert, reduzierte sich dieser Teil Ende 1999 auf 13,94 %, wovon ungefähr die Hälfte auf Polen fiel. Der größte Teil der verbleibenden Risiken betrifft mit 24,37 % Ausleihungen unter Garantie der Republik Österreich, mit 32,3 % österreichische Gesellschaften und schließlich mit 8,82 % Risiken in Großbritannien und 6,76 % in den USA.

Die Wertpapierabteilung erwirtschaftete den größten Teil der Brutto- wie auch der Nettoeinnahmen mit 59,2 % und konnte mit 51 % auch die höchste Zuwachsrate an Einnahmen, im Vergleich zum Vorjahr, verzeichnen.

Die meisten internationalen Börsenmärkte haben sich vor allem im 4. Quartal 1999 positiv entwickelt, wodurch ein überdurchschnittlicher Gewinn für das gesamte Jahr erzielt werden konnte. Leider trifft dies nicht auf die Wiener Börse zu, die die Verluste, die sich Mitte des Jahres bildeten, nicht ausgleichen konnte. Österreich ist somit mit einem 10 %igen Preisverfall auf das gesamte Jahr gesehen, in USD ausgedrückt, unter den drei letzten Märkten mit der schlechtesten Performance. Andererseits fand in Deutschland im 4. Quartal ein starker Aufschwung statt, der über das Jahr gesehen einen Zuwachs von beinahe 40 % erreichte. Ebenfalls zeigte der polnische Aktienmarkt eine sehr gute Entwicklung, vor allem im Dezember 1999, der zu einer kurzen Erhöhung von 20 % führte.

Die Einnahmen der Wertpapierabteilung verteilten sich geographisch mit 70 % auf Österreich, gefolgt von Deutschland und Zentraleuropa.

Trotz eines Preisverfalles an der Wiener Börse konnten die Ergebnisse einen ständig positiven Trend verzeichnen.

Das Angebot am Kapitalmarkt konnte durch den von Centrobank gegründeten und vom Finanzministerium vorläufig genehmigten Sicav Fonds erweitert werden, der nach einer Wartefrist von zwei Monaten öffentlich angeboten werden kann. Das Ergebnis der von Centrobank verwalteten Gelder einschließlich des Fonds betrug gegenüber 1999 17 %.

Der Marktanteil an der ÖTOB sowie am Kassamarkt hat sich nicht wesentlich verändert und erreicht 20 % bei den Derivativen und 12 % am Kassamarkt.

Die Einnahmensituation der Kreditabteilung war sehr durch die Blockade des Schiffverkehrs auf der Donau beeinträchtigt, welche die Auslieferung der Schiffe eines unserer Kunden verzögerte. Ein großer Teil des Gewinnes konnte daher nicht im Jahr 1999 verbucht werden, sondern wird sich aller Voraussicht nach ins Jahr 2000 verschieben. Der Rückgang in der Finanzierung von polnischen Schiffen, die aufgrund des äußerst niedrigen Niveaus der Charraten für Containerschiffe nicht mehr fortgesetzt werden konnte, wurde teilweise durch Kredite an erstklassige polnische Banken ausgeglichen.

Zusätzlich wurden neue Geschäfte in den USA abgeschlossen. Die Ausleihungen gegen Wertpapierbesicherung stiegen beträchtlich und konnten zum Teil den Rückgang in den nicht besicherten Krediten ersetzen.

Die Dokumentenabteilung verzeichnete ein geringeres Einkommen, aufgrund eines trotz höherer Transaktionsanzahl niedrigeren Umsatzes.

In Thailand konnte die Handelsabteilung alle Gegengeschäftverträge erfüllen. In Anbetracht der gegenwärtigen politischen Umstände erfahren neue Projekte eine gewisse Verzögerung. Die meisten Gegengeschäftskontrakte konzentrieren sich derzeit auf Malaysia, wo Projekte im Wert von ÖS 252 Mio gekauft werden müssen. Die Erfüllung von Kontrakten im Offset-Bereich ist weiterhin äußerst schwierig, da trotz vieler Offerte das Zustandekommen von der Zuteilung der Exportkontrakte abhängt. Es wurden einige Kontrakte auf unverbindlicher Basis unterzeichnet, die schon in Kraft getreten sind und mit deren Erfüllung bereits begonnen wurde.

Im vergangenen Jahr wurde erstmals eine Website www.centrobank.com eingerichtet, die von den dafür notwendigen Werbemaßnahmen begleitet wurde. Weiters wurden die Quotierungen für die Optionsscheine der Centrobank in die RZB Website aufgenommen. Die Schuldverschreibungen mit Tilgungswahlrecht des Emittenten werden real-time im www veröffentlicht.

Der Ausbau der Wertpapierabteilung erforderte eine Unterstützung durch die EDV Abteilung, vor allem hinsichtlich Hard- und Software, des ÖTOB Handelssystems, der Teilnahme an XETRA im Rahmen der Wiener Börse sowie eine Neustruktur der Optionsscheinbörse an der Wiener Börse.

Die Optionsscheine und die Schuldverschreibungen mit Tilgungswahlrecht des Emittenten werden real-time im Bridge/Telerate-System veröffentlicht.

Weiters wurde in Zusammenarbeit mit einer US Softwarefirma ein überarbeitetes Berichtssystem für die Kautschukhandelsfirmen in Singapur, Akron und Virginia Beach, geschaffen sowie das Scala Buchhaltungssystem für die Centrotrade Deutschland.

Im Haus der Bank wurde ein neuer Sicherheitsraum eingerichtet, um alle wesentlichen EDV Informationsmaterialien gegen nicht vorhersehbare Katastrophen zu schützen.

Die Zukunft der Bank wird in großem Ausmaß von der Weiterentwicklung der Wertpapierabteilung im weitesten Sinne abhängig sein, worin auch das Privatkundengeschäft, die Vermögensverwaltung und die Belehnung von Wertpapier eingeschlossen sind.

Auf dem Gebiet des Investment Banking wurden bereits einige sehr erfolgversprechende und profitable Transaktionen abgeschlossen, die teilweise das Ausbleiben von Gegengeschäftsverträgen ausgleichen könnten. Unter der Voraussetzung, daß in der Zukunft ein geringeres Ausmaß an Rückstellungen notwendig ist, könnten die Erwartungen

der Aktionäre hinsichtlich des Einsatzes ihres Kapitals und den damit verbundenen Dividendenzahlungen erfüllt werden.

ERGEBNISVERWENDUNG 1999

Das in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesene Betriebsergebnis beläuft sich auf ÖS 101,114.218,57. Nach Abschreibung von Krediten in Höhe von ÖS 21,789.607,34, und der Beteiligung an Centrotrade Minerals & Metals Inc., New York, von ÖS 25,584.999,00 und einer Rückstellung für Verluste der Centrotrade Minerals & Metals Inc., New York, von ÖS 54,515.000,00 sowie Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen von Krediten an Rußland in Höhe von ÖS 2,692.440,78 und von Veitsch-Radex AG, Wien, in Höhe von ÖS 8,242.613,72 und von Raiffeisen Centrobank SA, Warschau, von ÖS 5,500.000,00 zeigt das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit einen Gewinn von ÖS 15,659.666,73. Nach Steuern von ÖS 5,199.535,12 und der Dotierung der Rücklage gemäß § 23 Abs 6 BWG in Höhe von ÖS 7,362.000,00 schließt das Geschäftsjahr mit einem Jahresgewinn von ÖS 3,098.131,61. Unter Einbeziehung des Gewinnvortrages von ÖS 3,487.938,66 ergibt sich ein Bilanzgewinn von ÖS 6,586.070,27.

Der Vorstand stellt den Antrag, diesen Gewinn von ÖS 6,586.070,27 auf neue Rechnung vorzutragen.

Die Centrobank

Auditor's Report

Bestätigungsvermerk

Nach durchgeführter Prüfung erteilen wir dem unverkürzten, deutschsprachigen **Jahresabschluß zum 31. Dezember 1999** der

Centro Internationale Handelsbank Aktiengesellschaft, Wien,

in der Fassung der Beilagen I, II und III den uneingeschränkten **Bestätigungsvermerk** gemäß § 274 Abs 1 HGB:

"Die Buchführung und der Jahresabschluß entsprechen nach unserer pflichtgemäßen Prüfung den gesetzlichen Vorschriften. Der Jahresabschluß vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht im Einklang mit dem Jahresabschluß."

Wien, am 12. April 1999

**KPMG AUSTRIA
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGS-GESELLSCHAFT MBH**

Dkfm. Dr. Gottlieb Skrenek ppa Mag. Kurt Eder
Beeidete Wirtschaftsprüfer und Steuerberater

Die Centrobank

Bilanz zum 31. Dezember 1999

Aktiva:

	31.12.99		31.12.98	
	ATS	ATS	TATS	TATS
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern		16.942.410,53		34.533
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind		794.696.493,96		450.624
3. Forderungen an Kreditinstitute				
a) täglich fällig	127.917.824,35		127.475	
b) sonstige Forderungen	<u>1.509.980.632,16</u>	1.637.898.456,51	<u>1.277.593</u>	1.405.068
4. Forderungen an Kunden		3.343.505.798,74		2.517.322
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere von anderen Emittenten		133.279.963,16		217.945
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		716.973.558,17		681.997
7. Beteiligungen darunter: an Kreditinstituten S 0,00 (Vorjahr: TS 73.000)		71.112.793,00		144.113
8. Anteile an verbundenen Unternehmen darunter: an Kreditinstituten S 0,00 (Vorjahr: TS 0)		259.670.596,52		169.284
9. Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens		5.271.655,00		0
10. Sachanlagen darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden S 33.857.459,00 (Vorjahr: TS 34.996)		69.131.074,02		71.724
11. Sonstige Vermögensgegenstände				
a) Aktiva aus Handelsgeschäften	25.230.870,52		30.208	
b) andere Vermögensgegenstände	<u>389.438.794,32</u>	414.669.664,84	<u>268.735</u>	298.943
11. Rechnungsabgrenzungs- posten		11.316.419,07		4.670
		<u>7.474.468.883,52</u>		<u>5.996.223</u>

Bilanz zum 31. Dezember 1999

Passiva:

	31.12.99		31.12.98	
	ATS	ATS	TATS	TATS
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) täglich fällig	501.292.637,90		133.093	
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	<u>3.301.841.756,11</u>	3.803.134.394,01	<u>3.518.483</u>	3.651.576
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (sonstige)				
a) täglich fällig	740.374.785,05		441.094	
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	<u>999.698.555,88</u>	1.740.073.340,93	<u>524.074</u>	965.168
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begeben Schuldverschreibungen	416.260.456,29		0	
b) andere Verbriefte Verbindlichkeiten	<u>10.413.159,60</u>	426.673.615,89	<u>0</u>	0
4. Sonstige Verbindlichkeiten				
a) Passiva aus Handelsgeschäften	2.712.295,98		449	
b) andere Verbindlichkeiten	<u>372.963.859,06</u>	375.676.155,04	<u>291.034</u>	291.483
5. Rechnungsabgrenzungsposten		13.416.037,69		24.894
6. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Abfertigungen	21.471.000,00		20.800	
b) Rückstellungen für Pensionen	52.681.000,00		46.791	
c) Steuerrückstellungen	2.412.000,00		0	
d) sonstige	<u>142.854.269,69</u>	219.418.269,69	<u>109.894</u>	177.485
7. Gezeichnetes Kapital		655.000.000,00		655.000
8. Gebundene Kapitalrücklage		91.500.000,00		91.500
9. Gewinnrücklagen				
a) gesetzliche Rücklage		14.186.000,00		14.186
10. Hafrücklage gemäß § 23 Abs 6 BWG		128.805.000,00		121.443
11. Bilanzgewinn		<u>6.586.070,27</u>		<u>3.488</u>
		<u>7.474.468.883,52</u>		<u>5.996.223</u>
Posten unter der Bilanz				
1. Auslandsaktiva		4.825.396.298,67		3.749.051

Bilanz zum 31. Dezember 1999

Posten unter der Bilanz

1. Eventualverbindlichkeiten				
a) Akzpte und Indossamentverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln	0,00		50.000	
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten	<u>1.034.473.010,34</u>	1.034.473.010,34	<u>1.145.320</u>	1.195.320
2. Kreditrisiken darunter: Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften S 0,00 (Vorjahr: TS 100.000)		980.012.671,31		250.882
3. Verbindlichkeiten aus Treuhandgeschäften		97.576.000,00		174.768
4. Anrechenbare Eigenmittel gemäß § 23 Abs 14 BWG darunter: Eigenmittel gemäß § 23 Abs 14 Z 7 BWG S 0,00 (Vorjahr TS 0)		868.190.000,00		754.645
5. Erforderliche Eigenmittel gemäß § 22 Abs 1 BWG darunter: erforderliche Eigenmittel gemäß § 22 Abs 1 Z 1 und 4 BWG S 342.766.000,00 (Vorjahr: TS 262.422)		412.030.000,00		317.570
6. Auslandspassiva		4.274.451.354,28		3.958.763
7. Fehlbetrag bei Rückstellungen für Pensionen (Art X Abs 3 RLG)		0,00		1.659

Die Centrobank

Gewinn und Verlustrechnung für das Jahr 1999

	1999 ATS	ATS	1998 TATS	TATS
1. Zinsen und ähnliche Erträge		254.033.103,91		328.603
darunter: aus festverzinslichen Wertpapieren	44.042.778,48		34.201	
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-209.710.521,94		-296.425
I. NETTOZINSERTRAG		44.322.581,97		32.178
3. Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen		30.257.447,61		45.026
a) Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren	24.987.447,61		33.142	
b) Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen	<u>5.270.000,00</u>		<u>11.884</u>	
4. Provisionserträge		51.889.240,04		49.413
5. Provisionsaufwendungen		-31.111.202,36		-39.093
6. Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften		117.279.894,80		112.076
7. Sonstige betriebliche Erträge		50.248.581,02		45.664
a) Erträge/Aufwendungen aus dem Handelsgeschäft	40.170.839,63		39.050	
b) Andere betriebliche Erträge	<u>10.077.741,39</u>		<u>6.614</u>	
II. BETRIEBSERTRÄGE		262.886.543,08		245.264
8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter	-79.326.788,26		-72.747	
bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-17.158.920,58		-14.820	
cc) sonstiger Sozialaufwand	-2.894.074,48		-2.800	
dd) Aufwendungen für Altersversorgung	-739.784,25		-756	
ee) Dotierung der Pensionsrückstellung	-5.890.000,00		8.261	
ff) Dotierung der Abfertigungsrückstellung	<u>-671.000,00</u>		<u>-2.267</u>	
	-106.680.567,57		-101.651	
b) sonstige Verwaltungsaufwendungen(Sachaufwand)	<u>-38.585.300,97</u>	-145.265.868,54	<u>-39.376</u>	-141.027

Gewinn und Verlustrechnung für das Jahr 1998

9. Wertberichtigungen auf die im Aktivposten 9 enthaltenen Vermögensgegenstände	-15.484.949,03	-14.417
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.021.506,94	-1.865
III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN	-161.772.324,51	-157.309
IV. BETRIEBSERGEBNIS	101.114.218,57	87.955
11. Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten	-21.789.607,34	-93.001
12. Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen	10.935.054,50	906
13. Wertberichtigungen auf Anteile an verbundenen Unternehmen	-80.099.999,00	-65.903
14. Erträge aus Wertberichtigungen auf Anteile an verbundenen Unternehmen	5.500.000,00	19.640
V. ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	15.659.666,73	-50.403
15. Steuern vom Einkommen und Ertrag	-2.675.500,00	31
16. Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 15 auszuweisen	-2.524.035,12	-3.491
VI. JAHRESFEHBETRAG/ JAHRESÜBERSCHUSS	10.460.131,61	-53.863
17. Rücklagenbewegung	-7.362.000,00	55.868
darunter: Dotierung der Haftrücklage gemäß § 23 Abs 6 BWG	-7.362.000,00	0
VII. JAHRESGEWINN	3.098.131,61	2.005
18. Gewinnvortrag	3.487.937,66	1.483
VIII. BILANZGEWINN	<u>6.586.070,27</u>	<u>3.488</u>

JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 1999 **ANHANG**

A. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Allgemeine Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Jahresabschluß 1999 wurde nach den Vorschriften des HGB unter Berücksichtigung der branchenspezifischen Vorschriften des BWG erstellt. Die Gliederung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung erfolgte nach den in Anlage 2 zu § 43 BWG enthaltenen Formblättern, wobei das Gliederungsschema zur Darstellung der für die Centrobank spezifischen Handelsgeschäfte durch entsprechende Unterposten erweitert wurde.

Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden nicht vorgenommen.

Umrechnung von Währungsposten

Die Währungen der an der Europäischen Union teilnehmenden Länder wurden gemäß 1. Euro-Justizbegleitgesetz mit dem vom Rat der EU am 31.12.1998 unwiderruflich festgelegten Kursen bewertet.

Die Währungen der nicht am EURO teilnehmenden Länder wurden zu den Devisen-Mittelkursen des Bilanzstichtages umgerechnet, Valutenbestände zu den Valuten-Mittelkursen des Bilanzstichtages.

Devisentermingeschäfte in Fremdwährungen wurden mit den Terminkursen bewertet.

Sind Aktiv- oder Passivposten in Fremdwährungen durch Devisentermingeschäfte kursgesichert (Swaps), erfolgte die Umrechnung auf die Devisen-Mittelkurse erfolgsneutral. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Kassa- und dem Terminkurs (Report oder Deport) wird zeitanteilig über die Laufzeit des Swaps als Zinsenertrag oder -aufwand abgegrenzt.

Bewertung von Wertpapieren

Die dauernd dem Geschäftsbetrieb dienenden festverzinslichen Wertpapiere wurden dem Anlagevermögen zugerechnet und zum Rückzahlungsbetrag bzw. niedrigeren Buchwerten bilanziert.

Weiters wurden die als Daueranlage bestimmten Aktienbestände mit den Anschaffungskosten bewertet.

Ausschließlich dem Handel dienende Aktienbestände und festverzinsliche Wertpapiere wurden mit den Börsenkursen des Bilanzstichtages oder mit von anderen Kreditinstituten bekanntgegebenen Kurstaxen bewertet.

Bewertung von Optionen und Futures

Die zu Handelszwecken im Bestand gehaltenen börsennotierten Wertpapieroptionen, Optionen auf Wertpapierindices und Futures wurden mit den Börsenkursen vom 31. Dezember 1999 bewertet. Die Bewertung von OTC-Optionen erfolgte zu synthetischen Marktpreisen, errechnet nach dem Black-Scholes-Modell für europäische Optionen bzw. nach dem Binomialsystem für amerikanische Optionen.

Risikopositionen

Für erkennbare Risiken bei Kreditnehmern wurden Einzelwertberichtigungen oder Rückstellungen gebildet.

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen wurden grundsätzlich zu Anschaffungskosten bewertet, sofern nicht dauerhafte Wertminderungen eine außerplanmäßige Abschreibung erforderlich machten.

Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen

Die Bewertung der immateriellen Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und des Sachanlagevermögens (Grundstück und Gebäude, Betriebs- und Geschäftsausstattung) erfolgte zu Anschaffungskosten abzüglich der planmäßigen, linearen Abschreibungen. Die Abschreibungssätze betragen bei immateriellen Vermögensgegenständen 33,3% p.a., bei den unbeweglichen Anlagen 2,5 % und 10 % p.a., bei beweglichen Anlagegegenständen 10 % bis 20 % p.a.

Verbindlichkeiten aus dem Bankgeschäft

Die Verbindlichkeiten aus dem Bankgeschäft wurden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Verbriefte Verbindlichkeiten

Der bilanzierte Wert der verbrieften Verbindlichkeiten wurde unter Berücksichtigung des Wertes der darin enthaltenen Optionskomponente ermittelt.

Gegengeschäftsverpflichtungen

Vereinnahmte Provisionen für die Übernahme von Gegengeschäftsverpflichtungen wurden passiviert; sie werden nach Maßgabe der Erfüllung der Gegengeschäftsverpflichtung erfolgswirksam verrechnet.

Rückstellungen für Abfertigungen

Für gesetzliche und vertragliche Abfertigungsansprüche wurden Rückstellungen gebildet; die Rückstellungen für Abfertigungen betragen 50 % bzw. für Mitarbeiter über 50 Jahre 60% der fiktiven Abfertigungsansprüche am Bilanzstichtag. Die nach finanzmathematischen Grundsätzen unter Zugrundelegung eines Rechnungszinssatzes von 6 % sowie eines Pensionseintrittsalters von 55 Jahren bei Frauen und von 60 Jahren bei Männern durchgeführte Berechnung ergab ein Deckungskapital in Höhe von 62,92% (1998: 63,51%) der fiktiven Abfertigungsverpflichtungen. Die in der Bilanz ausgewiesene Rückstellung ist demnach um TATS 3.050, oder 12,4%, niedriger als das finanzmathematisch berechnete Rückstellungserfordernis. Die Unterdeckung lag somit innerhalb des Toleranzbereiches gemäß Fachgutachten der Kammer der Wirtschaftstreuhänder.

Rückstellungen für Pensionen

Rückstellungen für Pensionen setzen sich aus einem steuerfreien Betrag von TATS 40.904, gemäß § 14 Einkommensteuergesetz unter Berücksichtigung der Übergangsregelungen gemäß § 116 Einkommensteuergesetz, und einem versteuerten Betrag von TATS 11.777 zusammen und entsprechen damit dem nach dem Teilwertverfahren (Rechnungszinssatz 6%) ermittelten Deckungskapital.

Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen wurden in Höhe der voraussichtlichen Inanspruchnahme gebildet. Sie berücksichtigen erkennbare Risiken und der Höhe nach noch nicht feststehende Verpflichtungen.

Zinssicherungsgeschäfte

Für nicht realisierte Verluste aus Interest Rate Swaps und Forward Rate Agreements werden erforderlichenfalls Rückstellungen gebildet.

B. ERLÄUTERUNGEN ZU BILANZPOSTEN

I. Forderungen

I.1. Fristigkeitengliederung der nicht täglich fälligen Forderungen nach ihrer Restlaufzeit

Beträge in TATS zum 31.12.1999	bis 3 Monate	mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre	Summe
Schuldtitel öffentlicher Stellen	18.515	88.802	255.134	432.245	794.696
Forderungen an Kreditinstitute	926.591	216.595	366.795	0	1.509.981
Forderungen an Kunden	139.935	03.003	1.080.457	604.165	2.427.560
Schuldverschreibungen	20.911	28.971	68.398	15.000	133.280
Handelsforderungen	0	25.231	0	0	25.231
	1.105.952	962.602	1.770.784	1.051.410	4.890.748

Vergleichsziffern zum 31.12.1998

Beträge in TATS zum 31.12.1998	bis 3 Monate	mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre	Summe
Schuldtitel öffentlicher Stellen	24.533	0	426.090	0	450.623
Forderungen an Kreditinstitute	1.044.661	157.844	75.088	0	1.277.593
Forderungen an Kunden	350.660	386.259	725.447	296.386	1.758.752
Schuldverschreibungen	43.971	59.155	99.820	15.000	217.946
Handelsforderungen	0	30.208	0	0	30.208
	1.463.825	633.466	1.326.445	311.386	3.735.122

I.2. Wertpapiere

Angaben gemäß § 64 Abs 1 Z 10 und Z 11 BWG:

Beträge in TATS zum 31.12.1999	nicht börsennotiert	börse- notiert	bewertet wie Anlagevermögen	bewertet zu Tageswerten	Summe
Schuldtitel öffentlicher Stellen, A2		794.696	516.588	278.108	794.696
Forderungen an Kreditinstitute, A3	214.655			214.655	214.655
Forderungen an Kunden, A4	56.243			56.243	56.243
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, A5		133.280	97.000	36.280	133.280
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, A6	14.658	702.316	40.529	676.445	716.974
Beteiligungen, A7	71.113		71.113		71.113
Anteile an verbundenen Unternehmen, A8	259.671		259.671		259.671

Die dem Anlagevermögen zugerechneten festverzinslichen Wertpapiere dienen im wesentlichen der Liquiditätshaltung und als Sicherheiten für Wertpapiergeschäfte.

Bei den zum Tageswert bewerteten Wertpapieren des Handelsbestandes lag der Tageswert um TATS 19.380 über den Anschaffungskosten.

Die Bilanzpositionen A 3, A 4 und A 5 enthalten Wertpapiere in einem Gesamtbetrag von TATS 95.934 (1998: TATS 89.248), die **2000 fällig** werden.

II. Sonstige Vermögensgegenstände

In der Position "A 11 Sonstige Vermögensgegenstände" in Höhe von TATS 414.670 (1998: TATS 298.943) sind neben Aktiva aus dem Handelsgeschäft mit TATS 25.231 und zum Marktpreis bewerteten Aktiva aus dem Handel mit derivativen Finanzmarktinstrumenten von TATS 128.892 (1998: TATS 103.238) und anderen Posten Erträge in Höhe von TATS 12.290 (1998: TATS 19.688) enthalten, die erst nach dem Abschlußstichtag zahlungswirksam werden.

III. Verbindlichkeiten

III.1. Fristigkeitengliederung der nicht täglich fälligen Verbindlichkeiten.

Beträge in TATS zum 31.12.1999	bis 3 Monate	mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre	Summe
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.426.979	544.027	330.836	0	3.301.842
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	974.249	2.113	12.104	11.233	999.699
Verbriefte Verbindlichkeiten	131.231	9.435	286.008	0	426.674
Verbindlichkeiten aus Handelstätigkeit	0	2.712	0	0	2.712
	3.532.459	558.287	628.948	11.233	4.730.927

Vergleichsziffern zum 31.12.1998

Beträge in TATS zum 31.12.1998	bis 3 Monate	mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre	Summe
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.943.384	216.183	329.802	29.113	3.518.482
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	482.457	16.424	11.013	14.180	524.074
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Handelstätigkeit	0	450	0	0	450
	3.425.841	233.057	340.815	43.293	4.043.006

III.2. Verbriefte Verbindlichkeiten

In der Position P 3 sind begebene Schuldverschreibungen im Gesamtbetrag von TATS 140.666 (1998: TATS 0) enthalten, die 2000 fällig werden.

III.3. Sonstige Verbindlichkeiten

In der Position P 4 "Sonstige Verbindlichkeiten" sind Positionen aus dem Handelsgeschäft mit TATS 2.712 sowie zu Marktpreisen bewertete Verbindlichkeiten und vereinnahmte Prämien aus dem Handel mit Wertpapieren und derivativen Finanzmarktinstrumenten von TATS 267.312 enthalten (1998: TATS 247.217).

Rückstellungen für Pensionen

	Beträge in TATS	
	31.12.99	31.12.98
Pensionsanwartschaften	52.681	48.450
Fehlbetrag gem Art X Abs 3 RLG	0	-1.659
Bilanzierte Rückstellung	52.681	46.791

Der Rückstellung lag ein versicherungsmathematisches Gutachten zugrunde. Der verbleibende Fehlbetrag gemäß Art X Abs 3 RLG von TATS 1.659 wurde 1999 aufgeholt. Die in Art X Abs 3 RLG vorgeschriebene Mindestnachholung wurde eingehalten.

IV. Ergänzende Angaben

Aktiva und Passiva in fremden Währungen

In der Bilanzsumme sind folgende Beträge enthalten, die auf fremde Währungen lauten, wobei im Jahr 1999 der Schillinggegenwert der Nicht-EURO-Währungen angegeben ist, während zum Vorjahresstichtag alle Währungen außer Schilling enthalten sind.

	Gegenwert in TATS	
	31.12.99	31.12.98
Aktiva	2.760.235	3.032.239
Passiva	2.744.176	3.084.028

Noch nicht abgewickelte Termingeschäfte

Zum Bilanzstichtag waren folgende Termingeschäfte noch nicht abgewickelt:

	Beträge in TATS	
	31.12.1999	zum 31.12.1998
Kaufkontrakte		
Zinsswaps (mit einer Währung)	32.909	12.732
Zinstermingeschäfte (FRA)	0	280.104
Zinsterminkontrakte	50.155	0
Zinssatzoptionen	977.002	0
Währungs- und Zinsswaps mit mehreren Währungen (Geldmarktswaps)	24.329	462.089
Devisentermingeschäfte	600.712	187.089
Index-Terminkontrakte	123.219	205.048
Optionen auf Substanzwerte und Wertpapierindex Optionen	1.565.543	1.284.213
Verkaufskontrakte		
Zinsswaps (mit einer Währung)	32.909	16.548
Zinsterminkontrakte	26.783	0
Zinsoptionen	73.618	0
Währungs- und Zinsswaps mit mehreren Währungen (Geldmarktswaps)	24.328	461.093
Devisentermingeschäfte	601.098	187.238
Index-Terminkontrakte	162.794	47.616
Optionen auf Substanzwerte und Wertpapierindex Optionen	2.457.005	4.722.128

Wertpapier-Handelsbuch

Die Bank verfügt über ein Wertpapier-Handelsbuch im Sinne des § 22 b BWG. Zum Bilanzstichtag beläuft sich das handelsmäßige Volumen zu Marktpreisen (Aktienderivate mit Deltawerten) bewertet auf

	Beträge in TATS	
	zum 31.12.1999	zum 31.12.1998
Anleihen	297.554	72.089
Aktien	616.117	456.937
Börsennotierte Optionen	41.954	-244.428
Optionsscheine	-351.895	-127.882
OTC Optionen	-179.887	-429.659
Aktienfutures	-38.401	157.355
Bondfutures	23.501	0
Cash or Share	-245.511	0
Devisentermingeschäfte	386	173
	163.818	-115.415

C. ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

- I.** Der in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesene Ertragssaldo aus dem Handelsgeschäft in Höhe von TATS 40.171 (1998: TATS 39.050) resultiert im wesentlichen aus der Erfüllung von Gegengeschäftsverpflichtungen Dritter gegenüber Malaysia, Thailand und den Philippinen.

D. SONSTIGE ANGABEN

Eventualverbindlichkeiten

Die unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Eventualverbindlichkeiten aus Bürgschaften und Garantien in einem Gesamtbetrag von TATS 1.034.473 (1998: TATS 1.145.320) setzen sich wie folgt zusammen:

	Beträge in TATS	
	31.12.99	31.12.98
Akkreditive	278.810	365.279
Garantien	755.663	780.041
<i>davon für Tochtergesellschaften</i>	459.471	350.341
	1.034.473	1.145.320

Unter der Bilanz angemerkte Kreditrisiken

Die unter der Bilanz angemerkten Kreditrisiken im Betrag von TATS 980.013 enthalten zum 31.12.1999 unwiderrufliche Kreditzusagen und Kreditrahmen mit einem Betrag von TATS 980.013 (1998: TATS 150.882) und Verbindlichkeiten aus unechten Pensionsgeschäften mit TATS 0 (1998: TATS 100.000).

Sonstige vertragliche Haftungsverhältnisse

Die nachfolgend angeführten Aktiven wurden als Sicherheit für Verpflichtungen gestellt:

Position A 3 Forderungen an Kreditinstitute

TATS 205.685 (1998: TATS 245.512)
als Sicherstellung für Ausleihungen Dritter an Tochtergesellschaften

Positionen A 2 und A 5 Festverzinsliche Wertpapiere

TATS 0 (1998: TATS 80.750)
als Sicherstellung für Ausleihungen Dritter an Tochtergesellschaften

TATS 542.291 (1998: TATS 346.574)
Sicherstellungsdepots bei österreichischen Kreditinstituten für das Wertpapier- und Optionsgeschäft

Positionen A 3 und A 4 Forderungen an Kreditinstitute und Kunden

TATS 367.635 (1998: TATS 458.570)
als Sicherstellung für Verbindlichkeiten aus der Refinanzierung von Exportkrediten bei der Oesterreichische Kontrollbank AG (Position P 1 b Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten)

Zahl der Arbeitnehmer

	1 9 9 9		1 9 9 8	
	am 31.12.	im Jahres- durchschnitt	am 31.12.	im Jahres- durchschnitt
Angestellte (einschließlich Vorstand)	92	90	88	86
<i>davon Teilzeit</i>	1	1	2	2
Arbeiter	3	3	3	3
<i>davon Teilzeit</i>	1	1	1	1
Lehrlinge	1	1	1	1
Gesamt	96	94	92	90

Vorschüsse und Kredite an Mitglieder von Vorstand und Aufsichtsrat

Zum Bilanzstichtag waren an Vorstandsmitglieder keine Vorschüsse und Kredite vergeben (1998: ATS 150.854,--). Die Rückzahlungen betragen im Berichtszeitraum ATS 150.854,-- (1998: ATS 361.606,--).

An Mitglieder des Aufsichtsrates waren weder Vorschüsse noch Kredite oder Garantien erteilt.

Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen

Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen (inklusive Pensionskassenbeiträge und Dotation von Abfertigungs- und Pensionsrückstellung) beliefen sich für Vorstandsmitglieder auf ATS 5.033.327,-- (1998: ATS 8.690.405,--), für andere Arbeitnehmer auf ATS 3.698.206,-- (1998: ATS 2.593.294,--).

Bezüge für Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates

Die Bezüge des Vorstandes betragen im Jahr 1999 ATS 12.464.960,-- (1998: ATS 16.868.599,--). An Sitzungsgeldern wurden den Mitgliedern des Aufsichtsrates und Kreditkomitees 1999 ATS 1.002.724,-- (1998: ATS 785.893,75) ausbezahlt.

Die Aufwendungen betreffen ausschließlich aktive Mitglieder; Zahlungen an Mitglieder im Ruhestand wurden nicht geleistet.

Mitglieder des Vorstandes, des Aufsichtsrates sowie Staatskommissäre

Vorstand

Vorsitzender:
Dr. Gerhard VOGT

Mitglieder:
Dkfm. Christian SPERK
Mag. Jerzy PLUSA

Stellvertretende Mitglieder:
Dr. Eva MARCHART (seit 1.1.2000)
Mag. Alfred Michael SPISS (seit 1.1.2000)

Aufsichtsrat

Vorsitzender:
Hr. Robert T. FOX, London

Stv. Vorsitzende:
Hr. KR Dr. Herbert STEPIC, Generaldirektor-Stellver., Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Wien
Dr. Cezary STYPULKOWSKI, Präsident, Bank Handlowy w Warszawie S.A., Warschau (bis 29.4.1999)
Dr. Andrzej OLECHOWSKI, Non-Executive Chairman, Bank Handlowy w Warszawie S.A., Warschau (seit 29.4.1999)

Mitglieder:
Hr. Donald E. FRANKENFIELD, Managing Director, Philadelphia International Investment Corporation, Philadelphia (bis 29.4.1999)
Hr. Richard J. GARVEY, Direktor, Kleinwort Benson Ltd., London
Hr. Tomasz KLUKOWSKI, Direktor, Bank Handlowy w Warszawie S.A, Warschau (bis 29.4.1999)
Hr. KR Helfried MAREK, Vorstandsmitglied, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Wien
Hr. Jerzy SUCHNICKI, Direktor, Bank Handlowy w Warszawie S.A., Warschau (seit 29.4.1999)
Hr. James L. POPE, Präsident, Philadelphia International Investment Corporation, Philadelphia (seit 29.4.1999)

Staatskommissäre

Dr. Peter BRAUMÜLLER, Gruppenleiter
Mag. Gerhard RICHTER, Ministerialrat

Wien, im April 2000

Der Vorstand

Dr. Gerhard Vogt
Vorsitzender

Dkfm. Christian Sperk

Mag. Jerzy Plusa

Dr. Eva Marchart
Stellvertretendes Mitglied des Vorstandes
(seit 1.1.2000)

Mag. Alfred Michael Spiss
Stellvertretendes Mitglied des Vorstandes
(seit 1.1.2000)

	Anschaffungskosten			Stand 31.12.1999	Abschreibungen	Bilanzwert		Abschreibung(-) Zuschreibung(+) 1999
	Stand 1.1.1999	Zugang	Abgang		kumuliert	31.12.1999	31.12.1998	
	ATS	ATS	ATS	ATS	ATS	ATS	ATS	ATS
I. Immaterielle Vermögensgegenstände								
Software- Lizenzen	0,00	6.425.850,45	0,00	6.425.850,45	1.154.195,45	5.271.655,00	0,00	-1.154.195,45
II. Sachanlagen								
1. Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden. (davon Grundwert: ATS 10.777.400,00)	56.327.820,62	0,00	0,00	56.327.820,62	22.470.361,62	33.857.459,00	34.996.231,00	-1.138.772,00
2. Betriebs- und Geschäftsausstattung	95.029.956,10	11.744.432,54	235.891,26	106.538.497,38	71.264.882,36	35.273.615,02	36.727.520,00	-13.191.981,58
	151.357.776,72	11.744.432,54	235.891,26	162.866.318,00	93.735.243,98	69.131.074,02	71.723.751,00	-14.330.753,58
III. Finanzanlagen								
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	308.596.900,00	113.756.694,52	0,00	422.353.594,52	162.682.998,00	259.670.596,52	169.283.901,00	-25.584.999,00 +2.215.000,00 1)
2. Beteiligungen								
an Kreditinstituten	73.000.000,00	0,00	73.000.000,00	0,00	0,00	0,00	73.000.000,00	0,00
an sonstigen Unternehmen	71.118.792,00	0,00	0,00	71.118.792,00	5.999,00	71.112.793,00	71.112.793,00	0,00
	144.118.792,00	0,00	73.000.000,00	71.118.792,00	5.999,00	71.112.793,00	144.112.793,00	0,00
3. Wertpapiere des Anlagevermögens	771.519.704,00	227.808.647,00	355.628.557,00	643.699.794,00	7.301.117,00	636.398.677,00	770.353.011,00	-6.446.449,00 1)
	1.224.235.396,00	341.565.341,52	428.628.557,00	1.137.172.180,52	169.990.114,00	976.182.066,52	1.083.749.705,00	-32.031.448,00
	<u>1.375.593.172,72</u>	<u>359.735.624,51</u>	<u>428.864.448,26</u>	<u>1.306.464.348,97</u>	<u>264.879.553,43</u>	<u>1.041.584.795,54</u>	<u>1.155.473.456,00</u>	<u>-47.516.397,03</u>

1) in der Gewinn- und Verlustrechnung in Posten 6. "Erträge /Aufwendungen aus Finanzgeschäften" ausgewiesen.