



Die EIB-Gruppe

Geschäftsbericht 2000



**Europäische
Investitionsbank**

Gesamtüberblick

<i>(in Mio EUR)</i>	2000	1999
Unterzeichnete Verträge	36 033	31 800
Europäische Union	30 644	27 765
Beitrittsländer (davon Vor-Beitritts-Fazilität)	2 948 (1 618)	2 373 (1 467)
Partnerländer	2 441	1 662
• <i>Mittelmeerraum (ohne Zypern und Malta)</i>	1 214	802
• <i>Afrika, Karibik, Pazifik, ÜLG</i>	401	341
• <i>Südafrika</i>	140	150
• <i>Asien und Lateinamerika</i>	532	310
• <i>Balkanländer</i>	154	60
Genehmigte Darlehen	40 940	35 117
in der Europäischen Union	35 003	30 380
in den Beitrittsländern	3 268	2 677
in den Partnerländern	2 669	2 060
Auszahlungen	29 994	27 612
aus eigenen Mitteln	29 809	27 449
aus sonstigen Mitteln	185	163
Mittelbeschaffung (nach Swaps)	29 038	28 355
in Gemeinschaftswährungen	23 764	19 658
in Währungen von Drittländern	5 273	8 697
Ausstehende Beträge		
Darlehen aus eigenen Mitteln der Bank	198 918	178 775
Garantien	223	277
Finanzierungen aus Haushaltsmitteln	2 386	2 352
Lang-, mittel- und kurzfristige Anleiheverbindlichkeiten	159 860	146 223
Eigenmittel	21 840	20 494
Bilanzsumme	219 196	201 104
Gezeichnetes Kapital zum 31.12.	100 000	100 000
davon eingezahltes Kapital	6 000	6 000

Verwaltungsrat

Ordentliche Mitglieder

Jean-Pierre ARNOLDI	Administrateur général de la Trésorerie, Ministère des Finances, Brüssel
Lorenzo BINI SMAGHI	Dirigente Generale, Capo della Direzione III, Dipartimento del Tesoro, Ministero del Tesoro, Rom
Sinbad J.D. COLERIDGE	Project Finance Director of Private Financial Holdings Limited, EFG Private Bank, London
Isabel CORREIA BARATA	Consultora da Direcção, Departamento de Relações Internacionais, Banco de Portugal, Lissabon
Wedige Hanns von DEWITZ	Ministerialdirektor, Leiter der Abteilung Außenwirtschafts- und Europapolitik, Bundesministerium für Wirtschaft und Technologie, Berlin
Tony FAINT	Director, International Division, Department for International Development, London
Iñigo FERNÁNDEZ DE MESA	Subdirector General de Coordinación de Organismos Monetarios Internacionales, Ministerio de Economía, Madrid
Sven-Olof JOHANSSON	Finansråd, Internationella avdelningen, Finansdepartementet, Stockholm
Rainer MASERA	Amministratore Delegato e Direttore Generale, San Paolo IMI, Rom
Constantinos MASSOURAS	Direktor für Finanz- und Haushaltsangelegenheiten, Ministerium für Wirtschaft, Athen
Ingrid MATTHÄUS-MAIER	Mitglied des Vorstandes der Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt/Main
Noel Thomas O’GORMAN	Second Secretary, Finance Division, Department of Finance, Dublin
Stéphane-Emmanuelle PALLEZ	Chef du Service des Affaires européennes et internationales, Direction du Trésor, Ministère de l’Économie, des Finances et de l’Industrie, Paris
María PÉREZ RIBES	Consejero Técnico, Dirección General de Financiación Internacional, Ministerio de Economía, Madrid
Vincenzo PONTOLILLO	Direttore Centrale, Banca d’Italia, Rom
Antoine POUILLIEUTE	Directeur général, Groupe Agence Française de Développement, Paris
Kaarina RAUTALA	Hallitusneuvos, Valtiovarainministeriö, Helsinki
Gaston REINESCH	Directeur général, Ministère des Finances, Luxemburg
Ivan ROGERS	Deputy Director for Europe and International Finance Directorate, H.M. Treasury, London
Gerd SAUPE	Ministerialdirigent, Bundesministerium der Finanzen, Berlin
Lars TYBJERG	Direktør i Økonomiministeriet, Kopenhagen
Jos DE VRIES	Plaatsvervangend Directeur Financiële Betrekkingen, Ministerie van Financiën, Den Haag

....

Stellvertretende Mitglieder

Gerhard BOEHMER	Ministerialdirigent, Bundesministerium für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung, Bonn
Gianpaolo BOLOGNA	Dirigente, Direzione del Contenzioso Comunitario, Dipartimento del Tesoro, Ministero del Tesoro, Rom
Paul CHILCOTT	Chief Manager, Reserves Management, Bank of England, London
Guy CRAUSER	Generaldirektor für Regionalpolitik, Europäische Kommission, Brüssel
Bruno DELETRÉ	Sous-Directeur Europe et Affaires monétaires internationales, Direction du Trésor, Ministère de l’Économie, des Finances et de l’Industrie, Paris
Björn FRITJOFSSON	Departementsråd, Internationella avdelningen, Finansdepartementet, Stockholm
Filippo GIANANTE	Dirigente, Direzione Rapporti Finanziari Internazionali, Dipartimento del Tesoro, Ministero del Tesoro, Rom
Rudolf de KORTE	Mitglied des Verwaltungsrats der EIB, Wassenaar
Annette MOE	Spezialkonsulent, Finansstyrelsen, Kopenhagen
Luis ORGAZ GARCÍA	Subdirector General de Análisis Financiero y Estratégico, Ministerio de Economía, Madrid
Pierre RICHARD	Administrateur délégué, DEXIA, Paris
Philip RUTNAM	Head of Enterprise Team, HM Treasury, London

Direktionen

Francis CARPENTER, Generalsekretär	Eberhard UHLMANN, Direktor mit Generalvollmacht, Rechtsfragen
Michel DELEAU, Direktor mit Generalvollmacht, Westeuropa	Alfred STEINHERR, Chefvolkswirt
Terence BROWN, Direktor mit Generalvollmacht, Mitteleuropa	Pierluigi GILIBERT, Direktor mit Generalvollmacht, Kreditrisiken
Jean-Louis BIANCARELLI, Direktor mit Generalvollmacht, Finanzierungen außerhalb der EU	Andreas VERYKIOS, Direktor, Personal
René KARSENTI, Direktor mit Generalvollmacht, Finanzen	Horst FEUERSTEIN, Direktor, Evaluierung der Operationen
Caroline REID, Direktor mit Generalvollmacht, Projekte	Patrick KLAEDTKE, Direktor, Finanzkontrolle

Rat der Gouverneure

Präsident

Didier REYNDERS (Belgien)

Belgien	Didier REYNDERS, Ministre des Finances
Dänemark	Marianne JELVED, økonomiminister og minister for nordisk samarbejde, vicestatsminister
Deutschland	Hans EICHEL, Bundesminister der Finanzen
Griechenland	Yannos PAPANTONIOU, Wirtschafts- und Finanzminister
Spanien	Rodrigo DE RATO Y FIGAREDO, Vicepresidente del Gobierno y Ministro de Economía
Frankreich	Laurent FABIUS, Ministre de l'Économie, des Finances et de l'Industrie
Irland	Charles McCREEVY, Minister for Finance
Italien	Vincenzo VISCO, Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica
Luxemburg	Jean-Claude JUNCKER, Premier Ministre, Ministre d'Etat, Ministre des Finances
Niederlande	Gerrit ZALM, Minister van Financiën
Österreich	Karl-Heinz GRASSER, Bundesminister für Finanzen
Portugal	Joaquim PINA MOURA, Ministro das Finanças
Finnland	Suvi-Anne SIIMES, Ministeri, Valtiovarainministeriö
Schweden	Bosse RINGHOLM, Finansminister
Vereinigtes Königreich	Gordon BROWN, Chancellor of the Exchequer

Prüfungsausschuss

Präsident

Albert HANSEN, Secrétaire du Grand-Duc, Luxemburg

Mitglieder

Emídio MARIA, Subinspector-Geral de Finanças, Inspecção-Geral de Finanças, Lissabon
Michael P. HARALABIDIS, Senior Risk Analyst, Group Risk Management Division, National Bank of Greece, Athen

Beobachter

Caj NACKSTAD, Partner, KPMG, Stockholm

Direktorium

Präsident

Philippe MAYSTADT

Vizepräsidenten

Wolfgang ROTH
Massimo PONZELLINI
Ewald NOWOTNY
Francis MAYER
Peter SEDGWICK
Isabel MARTÍN CASTELLÁ
Michael G. TUTTY

Der Präsident der EIB ist Vorsitzender des Verwaltungsrats der Bank.



Inhaltsverzeichnis

	<i>Seite</i>
Geleitwort des Präsidenten	2
Die EIB-Gruppe	3
Finanzierungstätigkeit	4
Mittelbeschaffung	6
Verwaltung der liquiden Mittel der EIB-Gruppe	8
Ergebnis der Verwaltung der liquiden Mittel der EIB-Gruppe	9
Finanzausweise der EIB-Gruppe	10
Bestätigungsvermerk der externen Abschlussprüfer	30
Erklärung des Prüfungsausschusses	31
Jahresergebnis der EIB	33
Finanzausweise der EIB	34
Bestätigungsvermerk der externen Abschlussprüfer	55
Erklärung des Prüfungsausschusses	56



Geleitwort des Präsidenten

Im Jahre 2000 hat die Europäische Investitionsbank die Ziele der Europäischen Union weiterhin unterstützt, und zwar sowohl durch ihre Mittelaufnahme (29 Mrd EUR) als auch durch ihre Darlehensvergabe (36 Mrd EUR).

Die Tätigkeit der Bank war nicht nur durch ein hohes Finanzierungsvolumen, sondern auch durch die Konzentration ihrer Anstrengungen auf ihre Kernaufgabe, die Förderung des sozialen und wirtschaftlichen Zusammenhalts in der Union, gekennzeichnet (73% der innerhalb der Union vergebenen Darlehen waren für Investitionsvorhaben in den strukturschwachen Regionen bestimmt).

Hohe Priorität wurde im vergangenen Jahr auch der Umsetzung der „Innovation-2000-Initiative“ eingeräumt. Mit diesem neuen Spezialprogramm werden Investitionen unterstützt, die den Übergang zu einer innovations- und wissensbasierten Gesellschaft in Europa erleichtern sollen. Dieses Ziel wurde vom Europäischen Rat in Lissabon im März 2000 als vorrangig eingestuft.

Ein wichtiger Schritt, der die Umsetzung dieses Programms erleichtert, war die Schaffung der EIB-Gruppe im Juni 2000, in deren Rahmen der Europäische Investitionsfonds zu der auf Risikokapital- und KMU-Operationen spezialisierten Tochtergesellschaft der Bank geworden ist. Dies ermöglicht es der Gruppe, KMU die vollständige Palette der Finanzprodukte anzubieten, die sie für ihre Entwicklung in einem sich rasch verändernden wirtschaftlichen Umfeld benötigen.

In vollem Einklang mit den vom Europäischen Rat ausgesprochenen Empfehlungen (insbesondere in Helsinki im Dezember 1999 und in Nizza im Dezember 2000) konzentrierte sich die Tätigkeit der Bank außerhalb der Europäischen Union auf die östlichen und südlichen Nachbarländer der EU. Dabei wurden vor allem die Vorbereitung auf den EU-Beitritt und die Stärkung der Partnerschaft Europa-Mittelmeer unterstützt. Ergänzend zu der im Jahr 2000 erfolgten Erneuerung ihrer Vor-Beitritts-Fazilität hat die EIB beschlossen, ihre für die Finanzierungen in der Europäischen Union und in den Beitrittsländern zuständigen Abteilungen in einer einzigen Direktion zusammenzufassen. Durch die Anwendung der gleichen Kriterien und Verfahren für die Projektauswahl und die Darlehensvergabe will die EIB die Integration der künftigen Mitgliedstaaten erleichtern.

Auf den Kapitalmärkten hat die EIB eine diversifizierte und innovative Mittelbeschaffungsstrategie verfolgt, die ihre Stellung als einer der führenden nicht-staatlichen Emittenten mit AAA-Rating widerspiegelt. Ihr vorrangiges Ziel besteht darin, die Kosten ihrer Mittelbeschaffung zu optimieren, um für die zu finanzierenden Projekte die bestmöglichen Darlehensbedingungen bieten zu können.

Auch in Zukunft wird die EIB ihre Aktivitäten auf die Bereiche konzentrieren, in denen sie den größten Beitrag zu den Zielen der Europäischen Union leisten kann, die in ihrer Satzung und durch die Beschlüsse des Europäischen Rates festgelegt sind. Damit werden zudem eine Überprüfung der internen Verfahren und eine Neuorientierung der Darlehensvergabe sowie die Verbesserung der Transparenz verbunden sein.

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'P. Maystadt'.

Philippe Maystadt
Präsident der EIB und Vorsitzender ihres Verwaltungsrats

Die EIB-Gruppe

Im März 2000 hat der Europäische Rat die EIB auf seiner Tagung in Lissabon aufgefordert, ihre Tätigkeit zugunsten von KMU auszuweiten. Der Rat der Gouverneure hat daraufhin die Bildung der aus der Europäischen Investitionsbank und dem Europäischen Investitionsfonds bestehenden „EIB-Gruppe“ genehmigt.

Die EIB wurde mehrheitlicher Anteilseigner des Europäischen Investitionsfonds (EIF), wobei die Dreiparteienstruktur des Fonds erhalten blieb: Sein Kapital wird von der EIB (60% seit Juni 2000), der Europäischen Kommission (30%) sowie von europäischen Banken und Finanzinstituten (10%) gehalten.

Die EIB-Gruppe kann einen entscheidenden Beitrag zur Stärkung der Wettbewerbsfähigkeit der europäischen Industrie leisten, indem sie den KMU vielfältige Finanzprodukte - lang- und mittelfristige Darlehen, Risikokapitalfinanzierungen und Garantien - anbietet.

Innerhalb der neuen Gruppe ist die EIB weiterhin durch ihre lang- und mittelfristigen Globaldarlehen, die sie in Zusammenarbeit mit dem Bankensektor zur Verfügung stellt, zugunsten von KMU tätig.

Hingegen sind sämtliche Risikokapitaloperationen der Gruppe künftig beim EIF konzentriert, der damit zu einer der wichtigsten Einrichtungen für Risikokapitalfinanzierungen in der Union geworden ist. Durch die Spezialisierung des EIF innerhalb der EIB-Gruppe können die Operationen in diesem besonderen Bereich noch gezielter und effizienter durchgeführt werden.

Zudem wird der EIF weiterhin Garantien übernehmen, für die er eigene Mittel oder Haushaltsmittel der Union einsetzt.

Die neue Struktur optimiert die Aufteilung der Zuständigkeitsbereiche von EIB und EIF auf dem Gebiet der Finanzierung von KMU. Außerdem verstärkt sie die innovative Wirkung der Operationen und die Katalysatorfunktion der neuen EIB-Gruppe im europäischen Banken- und Finanzsektor.

Der Rat der Gouverneure der EIB hat die Bank ermächtigt, aus ihren Jahresüberschüssen einen Gesamtbetrag von bis zu 2 Mrd für Risikokapitaloperationen des EIF bis zum Jahr 2003 bereitzustellen.

Das Direktorium



Finanzierungstätigkeit

Im Jahre 2000 hat die EIB für die Finanzierung von Vorhaben, die zum Erreichen der Ziele der Europäischen Union beitragen, insgesamt 36 Mrd EUR⁽¹⁾ (+13% gegenüber 1999) bereitgestellt. Davon kamen 30,6 Mrd EUR⁽²⁾ Projekten in den EU-Mitgliedsländern zugute. 2,9 Mrd EUR wurden in den Beitrittsländern Mitteleuropas (Bulgarien, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tschechische Republik, Rumänien, Slowakei, Slowenien und Ungarn) und 2,4 Mrd EUR in den Partnerländern (Länder der Partnerschaft Europa-Mittelmeer, Länder in Afrika, im karibischen Raum und im Pazifischen Ozean, Asien und Lateinamerika, Balkanländer) vergeben.

- In Einklang mit ihrer Hauptaufgabe hat die EIB Einzeldarlehen von 13,7 Mrd - das sind 73% des Gesamtbetrags der Einzeldarlehen - zur **Unterstützung des wirtschaftlichen und sozialen Zusammenhalts** in der Union vergeben. Berücksichtigt man zudem den Beitrag der Globaldarlehen zur Entwicklung der strukturschwachen Gebiete, so ergibt sich ein Gesamtbetrag von rund 20 Mrd. Ein erheblicher Teil dieser Mittel kam den Kohäsionsländern (Irland, Griechenland, Spanien und Portugal) sowie den ostdeutschen Bundesländern zugute. Anfang 2000 wurde mit der Kommission ein Kooperationsabkommen zur verstärkten Koordinierung der jeweiligen Aktivitäten der EIB und der Strukturfonds unterzeichnet.
- Als Beitrag zur Umsetzung der vom Europäischen Rat im März 2000 ausgearbeiteten „Strategie von Lissabon“ hat die EIB ihre **Innovation-2000-Initiative** eingeleitet. Ziel ist die Förderung von Investitionen für eine auf Wissen und Innovation basierende Gesellschaft in Europa. Dieses Programm ergänzt die traditionellen Aktivitäten und richtet die Finanzierungen der Gruppe auf folgende fünf vorrangigen Bereiche aus: Entwicklung des Humankapitals, Forschung und Entwicklung, neue Informations- und Kommunikationsnetze, Verbreitung von Innovationen und Förderung innovativer KMU. Das Programm umfasst auch die Unterstützung von Vorhaben im europäischen audiovisuellen Sektor. Seit Mai 2000 wurden Finanzierungen von insgesamt 1,6 Mrd unterzeichnet, bei denen es sich sowohl um Darlehen als auch um Risikokapitaloperationen handelt.
- In den **Beitrittsländern** Mitteleuropas betragen die Darlehen 2,9 Mrd. Davon wurden 1,6 Mrd im Rahmen der Vor-Beitritts-Fazilität gewährt, bei der die Mittelvergabe auf eigenes Risiko der EIB erfolgt. Diese hat insbesondere Verkehrs- und Telekommunikationsprojekte (959 Mio) sowie Vorhaben unterstützt, die den Beitrittsländern die Einhaltung der europäischen Umweltstandards ermöglichen (746 Mio). Um die Erweiterung vorzubereiten und die Übernahme des „acquis communautaire“ zu erleichtern, hat die EIB ihre für die Finanzierungen in der EU bzw. in den Beitrittsländern zuständigen Direktionen in einer einzigen Direktion zusammengefasst. Dies ermöglicht ein einheitliches Vorgehen bei der Identifizierung, der Prüfung und der Finanzierung von Projekten.

Finanzierungstätigkeit 1996-2000 :
147 Mrd



(1) Sämtliche Beträge in diesem Bericht lauten - sofern nicht anders angegeben - auf Euro.

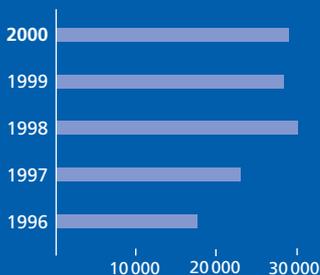
(2) Da verschiedene Finanzierungen gleichzeitig mehreren Zielen dienen, übersteigt die Addition der Zahlenangaben in den einzelnen Abschnitten die Gesamtsumme der Finanzierungen.

- In den **Partnerländern** hat die EIB zur Förderung der Entwicklung und der Zusammenarbeit insgesamt 2,4 Mrd bereitgestellt. Davon wurden 1,2 Mrd in den Ländern der Partnerschaft Europa-Mittelmeer insbesondere für die Modernisierung des Privatsektors und für die Verbesserung der Infrastruktur und der Umwelt vergeben. Auf die AKP-Staaten entfielen 401 Mio, die namentlich der Finanzierung von Investitionen großer und kleinerer Unternehmen des Privatsektors dienten. In Südafrika wurden 140 Mio zur Verfügung gestellt. Asien und Lateinamerika kamen 532 Mio zugute, wovon über drei Viertel für Investitionen des Privatsektors bestimmt waren und Joint Ventures mit Beteiligung europäischer Unternehmen und Banken unterstützten. In den Balkanländern wurden in Höhe von 154 Mio Wiederaufbauvorhaben von regionaler Bedeutung mitfinanziert.
- Die Finanzierungen für **Umweltprojekte** stiegen deutlich auf 6,4 Mrd (+ 39% gegenüber 1999). Die Finanzierungen zugunsten der natürlichen Umwelt erreichten insgesamt 3,6 Mrd. Für Vorhaben im Bereich städtische Umwelt wurden Darlehen von 2,8 Mrd gewährt, wobei die Mittel insbesondere für den öffentlichen Nahverkehr und für die Stadtentwicklung bestimmt waren.
- Die Investitionen von **KMU** wurden mit 6,2 Mrd unterstützt. Davon entfielen 5,7 Mrd auf Globaldarlehen und 450 Mio auf Risikokapitalfinanzierungen zugunsten von 24 Fonds in zehn EU-Ländern. Die Risikokapitalfinanzierungen wurden am 1. Januar 2001 auf den EIF übertragen.
- Die Finanzierungen zugunsten der **Transeuropäischen Netze** und der großen Infrastrukturinvestitionen in den Bereichen Verkehr, Energie und Telekommunikation erreichten erneut ein hohes Niveau: 6,6 Mrd in der Union und 0,9 Mrd in den Beitrittsländern für Projekte, die zum Ausbau der vorrangigen Achsen beitragen.
- Für die Entwicklung des **Humankapitals** wurden 1,2 Mrd vergeben. Neun Zehntel dieses Betrags waren für Projekte in Regionalentwicklungsgebieten bestimmt: 536 Mio für Vorhaben im Bildungswesen und 652 Mio für Investitionen im Gesundheitssektor. In diesem Bereich sowie bei den TEN hat die EIB verstärkt an der Finanzierung von Projekten mitgewirkt, die im Rahmen öffentlich-privater Partnerschaften durchgeführt werden.

Wichtigste Elemente der Gesamttätigkeit im Jahre 2000 waren weiterhin die Darlehen zugunsten der Verkehrs- und der Telekommunikationsinfrastruktur (32%) und die Finanzierungen für Investitionen zugunsten von KMU und für kleine Infrastrukturvorhaben auf lokaler Ebene (35%). Deutlich erhöht haben sich auch die Darlehen für Umweltschutzvorhaben (Wasserwirtschaft, städtische und kombinierte Infrastrukturvorhaben).

Mittelbeschaffung

Mittelbeschaffung 1996-2000 :
128 Mrd EUR



Aufgrund ihrer starken Position als weltweit führender nichtstaatlicher Emittent mit AAA-Rating konnte die Bank Mittel in Höhe von **29 Mrd EUR** aufnehmen. Die Mittelbeschaffung, die in einem volatilen Marktumfeld erfolgte, spiegelt die Grundprinzipien der Mittelbeschaffungspolitik der Bank wider: **Erhöhung der Liquidität** ihrer Anleihen und **Senkung der Mittelbeschaffungskosten**. Um dies zu erreichen, ist die EIB bestrebt, die Entwicklung ihrer **wichtigsten strategischen Ziele** im Vorgriff auf die zunehmende Globalisierung der Kapitalmärkte zu harmonisieren und ihre Risikokontroll- und -steuerungsmechanismen an die „Best Practices“ des Bankensektors anzupassen. Ihre Aufgabe, **die Märkte der EU** - und insbesondere den Markt für den **Euro** - **zu entwickeln**, veranlasst sie auch dazu, die Öffnung und Entwicklung der Märkte der Beitrittsländer zu unterstützen. Durch ihre Präsenz auf den meisten **außereuropäischen Kapitalmärkten** kann die Bank auch ihre Position als bedeutender Emittent von Referenzanleihen stärken und gleichzeitig ihre Anleger- und Kontrahentenbasis diversifizieren.

Der **Innovation** und **Diversifizierung beim Absatz ihrer Titel** wurde besondere Aufmerksamkeit gewidmet. Auf elektronischem Wege wurden die ersten auf EUR, GBP und USD lautenden „e-Anleihen“ begeben. Um die **Transparenz der Sekundärmarktaktivitäten und die Liquidität auf diesem Markt** zu erhöhen, wurden diese Emissionen von einer Sensibilisierungskampagne begleitet, womit die Market-Making-Vereinbarungen nach dem Muster des EARN-Programms auf den GBP-Bereich ausgedehnt wurden. Darüber hinaus wurde die Palette der **strukturierten Produkte**, die zur Senkung der Mittelbeschaffungskosten beitragen, erweitert, um dem Bedarf von Anlegerkategorien zu entsprechen, die Wertpapiere mit hoher Rendite suchten. Alle strukturierten Emissionen werden sorgfältig auf die mit ihnen verbundenen Risiken geprüft und von angemessenen Absicherungsmaßnahmen begleitet.

Ebenso wie 1999 wurden mehr als **90%** aller Mittel in den drei Währungen **EUR, GBP und USD** aufgenommen, was vor allem durch die Schaffung von Referenzanleihen entlang der jeweiligen Renditekurven erfolgte, und zwar entweder durch Neuemissionen oder die Wiedereröffnung bestehender Anleihen durch mit diesen fungible Tranchen.

Auf den **Euro** entfiel ein geringerer Anteil als 1999, was auf die Marktlage zurückzuführen war. Er ist jedoch dank der aus anderen Währungen vorgenommenen Swaps nach wie vor die wichtigste Auszahlungswährung für Darlehen. Die Bank war der erste nichtstaatliche Emittent, der die Zulassung seiner EUR-Anleihen zum Handel auf den elektronischen Sekundärmarkt-Plattformen „MTS“ für die gesamte Renditekurve erreichen konnte. Die EARN-Emissionen decken das Laufzeitenspektrum von 2003 bis 2010 ab und umfassen einen ausstehenden Betrag von 29 Mrd EUR.

Das **GBP** war die wichtigste Mittelaufnahmewährung, in der aufgrund der äußerst dynamischen Strategie der Bank gute Konditionen geboten wurden. Dies trug zur Stärkung der Position der Bank als wichtiger Emittent von Referenzanleihen bei, dessen Titel als Ergänzung zu den britischen Staatsanleihen betrachtet werden, was insbesondere auf den Abschluss einer Vereinbarung mit einer Gruppe von Finanzinstituten zurückzuführen ist. Die Kurve ihrer Referenzanleihen umfasst jetzt Laufzeiten bis zum Jahr 2039.

Im **USD-Bereich**, auf den ein geringerer Anteil als 1999 entfiel, begab die Bank zwei neue Referenzanleihen und nutzte die günstige Marktlage, um bestehende Emissionen entlang der gesamten Renditekurve aufzustoeken.

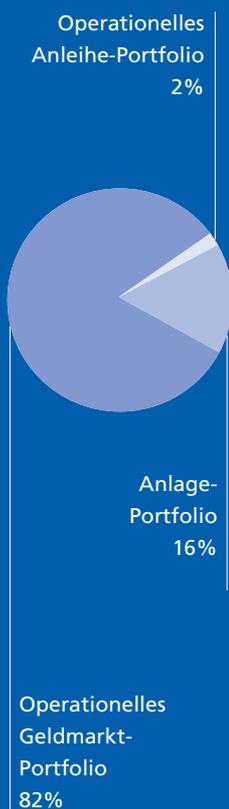
Die Bank begab auch ihre **ersten auf polnische Zloty lautenden Anleihen** auf dem Euromarkt; ein PLN-Debt-Issuance-Programm soll 2001 unterzeichnet werden und wird der Bank den Zugang zum polnischen Inlandsmarkt ermöglichen. In Ungarn wurde das HUF-Debt-Issuance-Programm auf 50 Mrd HUF aufgestockt. Darüber hinaus trat die Bank auch an die CZK-Märkte heran. Während sie auf den anderen europäischen Märkten nur in geringem Umfang tätig war, nahm sie andererseits vor allem den südafrikanischen Markt und die Märkte Asiens und des Pazifiks (ZAR, JPY, HKD und TWD) in Anspruch.

Im Jahr 2000 unterzeichnete Emissionen (Mio EUR)

	Anzahl	vor Swaps		nach Swaps	
EUR	17	6 607	23%	12 366	43%
GBP	69	14 352	49%	11 105	38%
USD	20	5 975	21%	3 891	13%
	106	26 934	93%	27 362	94%
Sonstige Währungen	30	2 068	7%	1 676	6%
INSGESAMT	136	29 002	100%	29 038	100%
davon EU	86	20 959	72%	23 764	82%

Verwaltung der liquiden Mittel

Verwaltung der liquiden Mittel



Die liquiden Mittel beliefen sich zum 31. Dezember 2000 auf insgesamt rund 16 Mrd EUR, bzw. abzüglich der kurzfristigen Engagements auf 13 Mrd; sie verteilen sich auf 13 Währungen, darunter der Euro. Im Jahr 2000 hatte der Euro an den kurzfristigen Anlagen einen Anteil von 27%. Auf die Währungen der EU entfallen 62% der gesamten liquiden Mittel. Der Gesamtbetrag der liquiden Mittel der Bank muss sich innerhalb einer Spanne von 25% bis 40% der jährlichen Nettofinanzströme bewegen. Die liquiden Mittel lassen sich wie folgt aufgliedern:

Der größte Teil der Liquidität, der die Liquidität erster Ordnung bildet, entfällt mit 13,2 Mrd (10,1 Mrd abzüglich der kurzfristigen Engagements) auf **das operationelle Geldmarkt-Portfolio**.

Das operationelle Geldmarkt-Portfolio wird im Wesentlichen aus Anleiherlösen und Cashflow-Überschüssen gebildet. Der Hauptzweck dieses Portfolios besteht darin, den laufenden Liquiditätsbedarf der Bank zu sichern. Es muss die künftigen Auszahlungen auf Darlehen der Bank decken können.

Das operationelle Geldmarkt-Portfolio besteht per definitionem aus liquiden Instrumenten mit kurzen Laufzeiten. Per Ende 2000 war der größte Teil dieser Mittel in erstklassigen Produkten von Emittenten mit hohem Rating und bei erstklassigen Kontrahenten angelegt.

Das operationelle Anleihe-Portfolio dient dem Zweck, eine zusätzliche Liquiditätslinie in Form von Instrumenten bereitzustellen, die einen höheren Ertrag als Anlagen am Geldmarkt bieten. Auf dieses Portfolio entfallen 0,4 Mrd.

Das Anlage-Portfolio (2,5 Mrd) bildet die Liquidität zweiter Ordnung. Es umfasst von Staaten der Europäischen Union und erstklassigen öffentlichen Institutionen begebene Anleihen. Mehr als 99% des Gesamtbetrags der im Portfolio befindlichen Titel sind als AA1 eingestuft oder wurden von Mitgliedstaaten der Europäischen Union begeben.

Ergebnis der Verwaltung der liquiden Mittel

Während die Geldmarktzinssätze im gesamten Jahr 2000 auf breiter Front einen anhaltenden Anstieg verzeichneten, verlief die Entwicklung der Anleihezinssätze uneinheitlicher. Nachdem diese Anfang 2000 nach oben tendiert hatten, gingen sie in der Folgezeit schrittweise zurück und lagen Ende des Jahres unter dem Niveau von Ende 1999.

Die Verwaltung der liquiden Mittel der Bank erbrachte 2000 ein Bruttozinsergebnis (ohne Hedging-Portfolio) von 869 Mio; dies entspricht einer buchmäßigen Gesamtrendite von 5,59%.

Die Mittelanlagen im Rahmen des **operationellen Geldmarkt-Portfolios** erbrachten bei einem durchschnittlich angelegten Kapitalbetrag von 12,7 Mrd Zinserträge von 708 Mio, was eine Rendite von 5,56% ergibt, wobei die kurzfristigen Zinssätze gemessen am Jahr 1999 durchschnittlich höher waren.

Mit Anlagen im **operationellen Anleihe-Portfolio** wurde bei einem durchschnittlich angelegten Kapitalbetrag von 326,4 Mio ein Bruttoergebnis von 13,5 Mio erzielt, was eine Bruttorendite von 4,13% ergibt.

	(in Mio EUR)	
	2000	1999
Liquide Mittel insgesamt (brutto)		
Gesamtergebnis	869	604
Durchschnittlich angelegter Betrag	15 551	13 933
Durchschnittliche Rendite	5,59 %	4,33 %
<i>davon operationelles Geldmarkt-Portfolio</i>		
Gesamtergebnis	708	439
Durchschnittlich angelegter Betrag	12 735	11 114
Durchschnittliche Rendite	5,56 %	3,95 %
Laufzeit	0,06 Jahre	0,08 Jahre
<i>davon operationelles Anleihe-Portfolio</i>		
Gesamtergebnis	14	9
Durchschnittlich angelegter Betrag	326	307
Durchschnittliche Rendite	4,13 %	2,93 %
Laufzeit	0,21 Jahre	0,25 Jahre
<i>davon Anlage-Portfolio</i>		
Gesamtergebnis	147	155
Durchschnittlich angelegter Betrag	2 490	2 512
Durchschnittliche Rendite	5,90%	6,18%
Duration	5,1 Jahre	5,2 Jahre

Das **Anlage-Portfolio** erzielte im Jahr 2000 bei einem durchschnittlich angelegten Kapitalbetrag von 2,5 Mrd ein Gesamtergebnis von 147 Mio. Seine Gesamtrendite beläuft sich auf 5,90%, gegenüber 5,78% im Vorjahr (6,18% einschließlich des 1999 erzielten außerordentlichen Ertrags aus der Veräußerung von Titeln). Der Anstieg gegenüber der 1999 erzielten Rendite ohne Ertrag aus der Veräußerung von Titeln ist auf die Wiederanlage von Mitteln aus fällig gewordenen Wertpapieren (336,5 Mio) zu günstigeren Zinskonditionen zurückzuführen. Die durchschnittliche Duration des Anlage-Portfolios betrug zum 31. Dezember 2000 5,1 Jahre, gegenüber 5,2 Jahren zum 31. Dezember 1999. Der Marktwert des Portfolios belief sich zum 31. Dezember 2000 auf 2 505 Mio, gegenüber einem Einbuchungswert von 2 446 Mio.

KONSOLIDIERTE BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2000

In Tsd EUR

AKTIVA	31.12.2000
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern	24 726
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind (Anmerkung B)	1 474 510
3. Forderungen an Kreditinstitute	
a) Täglich fällig	135 178
b) Sonstige Forderungen (Anmerkung C)	11 257 184
c) Darlehen (Anmerkung D)	75 767 232
	87 159 595
4. Forderungen an Kunden	
Darlehen (Anmerkung D)	93 101 379
Sonderrückstellungen (Anmerkung A.4)	- 175 000
	92 926 379
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (Anmerkung B)	
a) Von öffentlichen Emittenten	1 423 468
b) Von anderen Emittenten	2 310 668
	3 734 135
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (Anmerkung E)	632 409
7. Immaterielle Anlagewerte (Anmerkung F)	10 018
8. Sachanlagen (Anmerkung F)	83 459
9. Sonstige Vermögenswerte	
a) Forderungen aufgrund von Vorauszahlungen von EWS-Zinsvergütungen (Anmerkung G)	7 636
b) Sonstige Aktiva (Anmerkung H)	902 504
c) Forderungen aus Währungs-Swap-Verträgen	29 067 793
	29 977 933
10. Rechnungsabgrenzungsposten (Anmerkung I)	3 444 117
	219 467 279

Zu den Anmerkungen siehe den Anhang zu den konsolidierten Finanzausweisen

1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
a) Täglich fällig	13	
b) Mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (Anmerkung J)	507 889	507 902
2. Verbriefte Verbindlichkeiten (Anmerkung K)		
a) Begebene Schuldverschreibungen	161 488 067	
b) Andere	825 137	162 313 204
3. Sonstige Verbindlichkeiten		
a) Im voraus erhaltene Zinsvergütungen (Anmerkung G)	334 562	
b) Sonstige Passiva (Anmerkung H)	896 320	
c) Verbindlichkeiten aus Währungs-Swap-Verträgen	28 064 569	
d) Verschiedenes	38 290	29 333 741
4. Rechnungsabgrenzungsposten (Anmerkung I)		4 775 375
5. Rückstellung für den Pensionsfonds der Mitarbeiter (Anmerkung L)		433 281
6. Rückstellung für allgemeine Bankrisiken (Anmerkung M)		980 005
7. Kapital		
Gezeichnetes Kapital	100 000 000	
Davon nicht eingefordert	- 94 000 000	6 000 000
8. Rücklagen		
a) Reservefonds	10 000 000	
b) Zusätzliche Rücklage	2 124 244	12 124 244
9. Mittel für Risikokapitalfinanzierungen		1 500 000
10. Jahresüberschuss		1 307 741
11. Minderheitsbeteiligungen		191 786
		<u>219 467 279</u>

NICHT BILANZWIRKSAME POSTEN

31.12.2000

Verpflichtungen

- EBWE-Beteiligung (Anmerkung E)		442 500
. Nicht eingefordert		42 188
. Noch einzuzahlen		
- Nicht ausgezahlte Darlehen (Anmerkung D)		
. Kreditinstitute	7 741 032	
. Kunden	22 308 598	30 049 630
- Nicht ausgezahlte Risikokapitalfinanzierungen		565 763
Garantien		
. Für von Dritten gewährte Darlehen		1 718 226
. Für Risikokapitalfinanzierungen		57 946
Treuhandgeschäfte (Anmerkung A)		1 526 977
Für Rechnung Dritter gehaltene Vermögenswerte (Anmerkung A)		
- Wachstum und Umwelt	22 481	
- KMU-Garantiefazilität	60 832	
- Europäische Technologiefazilität	59 310	142 623
Für die Bedienung von Anleihen hinterlegte Gelder (Anmerkung R)		778 552
Nominalwert der Zins-Swap-Verträge und der Verträge mit aufgeschobener Zinsfestsetzung (Anmerkung U)		97 548 200
Aufgelegte, noch nicht unterzeichnete Anleihen		921 327

STATUS DER SPEZIALSEKTION ⁽¹⁾ ZUM 31. DEZEMBER 2000

In Tsd EUR

AKTIVA

31.12.2000

Mitgliedsländer der Union		
<i>Aus Mitteln der Europäischen Atomgemeinschaft</i>		
Ausstehende ausgezahlte Darlehen ⁽²⁾		—
<i>Aus Mitteln der Europäischen Gemeinschaft</i>		
<i>(Neues Gemeinschaftsinstrument für Anleihen und Darlehen)</i>		
Ausstehende ausgezahlte Darlehen ⁽³⁾		106 191
Türkei		
<i>Aus Mitteln der Mitgliedstaaten</i>		
Ausstehende ausgezahlte Darlehen ⁽⁴⁾		72 041
Länder des Mittelmeerraums		
<i>Aus Mitteln der Europäischen Gemeinschaft</i>		
Ausstehende ausgezahlte Darlehen		220 434
Risikokapitalfinanzierungen		
- Noch auszus zahlen		129 842
- Ausgezahlt		157 381
		287 223
	Summe ⁽⁵⁾	507 657
Länder in Afrika, im karibischen Raum und im Pazifischen Ozean sowie Überseeische Länder und Gebiete		
<i>Aus Mitteln der Europäischen Gemeinschaft</i>		
Abkommen von Jaunde		
Ausstehende ausgezahlte Darlehen		46 364
Beiträge zur Bildung von haftendem Kapital		
Ausgezahlt		419
	Summe ⁽⁶⁾	46 783
Abkommen von Lome		
Risikokapitalfinanzierungen		
- Noch auszus zahlen		503 993
- Ausgezahlt		1 141 646
		1 645 639
Finanzierungen aus anderen Mitteln		
- Noch auszus zahlen		8 000
	Summe ⁽⁷⁾	1 653 639
	Insgesamt	2 386 311

Anmerkung:

Die Bank hat im Auftrag der EG das Inkasso der Zins- und Tilgungsbeträge für von der Kommission gewährte Darlehen zu Sonderbedingungen übernommen. Die auf diese Darlehen ausgezahlten und noch nicht zurückgezahlten Beträge erreichten folgende Höhe:

- a) Darlehen im Rahmen des Ersten, des Zweiten und des Dritten Abkommens von Lome: zum 31.12.2000: 1 447 378
- b) Darlehen im Rahmen der Finanzprotokolle mit den Ländern des Mittelmeerraums: zum 31.12.2000: 164 050

(1) Die Spezialsektion wurde vom Rat der Gouverneure am 27. Mai 1963 eingerichtet. Ihr Zweck wurde durch Beschluss vom 4. August 1977 in dem Sinne neu definiert, dass hier die Operationen verbucht werden, die die Bank im Auftrag und für Rechnung Dritter durchführt.

(2) Ursprünglicher Betrag der Verträge, die - im Rahmen der Beschlüsse des Rates der Europäischen Gemeinschaften (77/271/Euratom) vom 29. März 1977, (80/29/Euratom) vom 20. Dezember 1979, (82/170/Euratom) vom 15. März 1982 und (85/537/Euratom) vom

5. Dezember 1985 betr. einen Höchstbetrag von insgesamt 3 Mrd EUR - zur Finanzierung von Kernkraftwerken in den Ländern der Gemeinschaft im Auftrag, für Rechnung und auf Gefahr der Europäischen Atomgemeinschaft abgeschlossen wurden: 2 773 167

Zuzüglich: Wechselkursangleichungen + 181 690
Abzüglich: Rückzahlungen - 2 954 857

0

Mittel in Treuhandverwaltung		
Im Auftrag der Europäischen Gemeinschaften		
Europäische Atomgemeinschaft		—
Europäische Gemeinschaft:		
- Neues Gemeinschaftsinstrument		106 191
- Finanzprotokolle mit den Ländern des Mittelmeerraums		377 815
- Abkommen von Jaunde		46 783
- Abkommen von Lome		1 141 646
		<u>1 672 435</u>
Im Auftrag der Mitgliedstaaten		72 041
	Summe	<u>1 744 476</u>
Auszuzahlende Mittel		
Auf Darlehen und auf Risikokapitalfinanzierungen in den Ländern des Mittelmeerraums		129 842
Auf Risikokapitalfinanzierungen im Rahmen der Abkommen von Lome		503 993
Auf Finanzierungen aus anderen Mitteln im Rahmen der Abkommen von Lome		8 000
	Summe	<u>641 835</u>
	Insgesamt	<u>2 386 311</u>

(3) Ursprünglicher Betrag der Verträge, die im Rahmen der Beschlüsse des Rates der Europäischen Gemeinschaften (78/870/EWG) vom 16. Oktober 1978, (82/169/EWG) vom 15. März 1982, (83/200/EWG) vom 19. April 1983 und (87/182/EWG) vom 9. März 1987 über die Förderung der Investitionstätigkeit in der Gemeinschaft (Neues Gemeinschaftsinstrument), des Beschlusses des Rates der EG (81/19/EWG) vom 20. Januar 1981 über eine Sonderhilfe für den Wiederaufbau in den von dem Erdbeben vom 23. November 1980 betroffenen Gebieten Kampaniens und der Basilikata (Italien) sowie des Beschlusses des Rates der EG (81/1013/EWG) vom 14. Dezember 1981 über eine Sonderhilfe für den Wiederaufbau in den von den Erdbeben vom Februar/März 1981 betroffenen Gebieten Griechenlands im Auftrag, für Rechnung und auf Gefahr der Europäischen Gemeinschaft abgeschlossen wurden: 6 399 145

Zuzüglich:	Wechselkursangleichungen		+ 125 866
Abzüglich:	Annullierungen	201 991	
	Rückzahlungen	<u>6 216 829</u>	<u>- 6 418 820</u>
			106 191

(4) Ursprünglicher Betrag der Darlehensverträge zur Finanzierung von Vorhaben in der Türkei im Auftrag, für Rechnung und auf Gefahr der Mitgliedstaaten: 417 215

Zuzüglich:	Wechselkursangleichungen		+ 13 028
Abzüglich:	Annullierungen	215	
	Rückzahlungen	<u>357 987</u>	<u>- 358 202</u>
			72 041

(5) Ursprünglicher Betrag der Verträge zur Finanzierung von Vorhaben in den Maghreb- und den Maschrikländern sowie in Malta, Zypern, der Türkei und Griechenland (Darlehen von 10 000 000 EUR, die vor dem EG-Beitritt Griechenlands am 1. Januar 1981 gewährt wurden) im Auftrag, für Rechnung und auf Gefahr der Europäischen Gemeinschaft: 628 882

Zuzüglich:	Wechselkursangleichungen		+ 34
Abzüglich:	Annullierungen	28 464	
	Rückzahlungen	<u>92 795</u>	<u>- 121 259</u>
			507 657

(6) Ursprünglicher Betrag der Verträge zur Finanzierung von Vorhaben in den Assoziierten Afrikanischen Staaten, Madagaskar und Mauritius (AASMM) sowie den Überseeischen Ländern, Gebieten und Departements (ÜLGD) im Auftrag, für Rechnung und auf Gefahr der Europäischen Gemeinschaft:

- Darlehen zu Sonderbedingungen	139 483	
- Beiträge zur Bildung von haftendem Kapital	<u>2 503</u>	141 986
Zuzüglich:		
- Kapitalisierte Zinsen	1 178	
- Wechselkursangleichungen	<u>9 839</u>	+ 11 017
Abzüglich:		
- Annullierungen	1 574	
- Rückzahlungen	<u>104 646</u>	<u>- 106 220</u>
		46 783

(7) Ursprünglicher Betrag der Verträge zur Finanzierung von Vorhaben in den Ländern in Afrika, der Karibik und dem Pazifik (AKP-Staaten) sowie den Überseeischen Ländern und Gebieten (ÜLG) im Auftrag, für Rechnung und auf Gefahr der Europäischen Gemeinschaft:

Finanzierungen aus Risikokapitalmitteln:		
- Bedingte und nachrangige Darlehen	2 375 074	
- Beteiligungen	<u>114 167</u>	2 489 241
Zuzüglich:		
- Kapitalisierte Zinsen		+ 1 663
Abzüglich:		
- Annullierungen	330 425	
- Rückzahlungen	497 957	
- Wechselkursangleichungen	<u>16 883</u>	<u>- 845 265</u>
		1 645 639
Finanzierungen aus anderen Mitteln:		
		<u>8 000</u>
		1 653 639

KONSOLIDIERTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DAS JAHR 2000

In Tsd EUR

31.12.2000

1. Zinserträge und ähnliche Erträge (Anmerkung N)		10 654 762
2. Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen		- 9 086 590
3. Erträge aus Beteiligungen		4 800
4. Provisionserträge (Anmerkung O)		35 198
5. Provisionsaufwendungen		- 5 651
6. Ergebnis aus Finanzgeschäften		- 3 887
7. Sonstige betriebliche Erträge		18 611
8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen (Anmerkung P):		- 185 411
a) Personalaufwand	140 607	
b) Sonstige Verwaltungskosten	<u>44 804</u>	
9. Wertberichtigungen (Anmerkung F):		- 12 068
a) auf immaterielle Anlagewerte	2 802	
b) auf Sachanlagen	<u>9 266</u>	
10. Außerordentliche Erträge (Anmerkung Q)		35 213
11. Außerordentliche Aufwendungen (Anmerkung I)		- 67 428
12. Zuweisung zu der Rückstellung für allgemeine Bankrisiken (Anmerkung M)		- 72 452
13. Minderheitsbeteiligungen		<u>- 7 355</u>
14. Jahresüberschuss		1 307 741

KONSOLIDIERTE EIGENMITTEL

Eigenmittel zum 31. Dezember 2000 (in Tsd EUR)

	Stand zum 31.12.2000
Kapital	
- gezeichnet	100 000 000
- nicht eingefordert	<u>- 94 000 000</u>
	6 000 000
Rücklagen	
- Reservefonds	10 000 000
- Zusätzliche Rücklage	<u>2 124 244</u>
	12 124 244
Rückstellung für allgemeine Bankrisiken	980 005
Mittel für Risikokapitalfinanzierungen	<u>1 500 000</u>
	20 604 249
Jahresüberschuss	1 307 741
Minderheitsbeteiligungen	<u>191 786</u>
	22 103 776

• Verpflichtung, die verbleibenden 785 EIF-Anteile zu einem festgelegten künftigen Preis zu erwerben.
Aufgrund dieser Übernahmeverpflichtung (Verkaufsoption) bietet die EIB den anderen EIF-Anteilseignern an, deren gezeichnete Anteile in fünf Jahren zu einem Preis von 315 000 EUR je Anteil zu erwerben. Dieser Übernahmepreis entspricht gegenüber dem Übernahmeangebot von 2000 einer jährlichen Verzinsung von 3%.

KONSOLIDIERTE MITTELHERKUNFTS- UND -VERWENDUNGSRECHNUNG FÜR DAS JAHR 2000

In Tsd EUR

31.12.2000

A. Veränderung der liquiden Mittel durch die Geschäftstätigkeit

Jahresüberschuss	1 307 741
Überleitung zur Liquiditätsveränderung:	
Zuweisung zu der Rückstellung für allgemeine Bankrisiken	110 005
Wertberichtigungen	11 865
Nicht Artikel 7 der Satzung unterliegende Wechselkursangleichungen	1 049
Veränderung der Zins- und Provisionsverbindlichkeiten und der im voraus erhaltenen Zinsen	- 142 932
Veränderung der Zins- und Provisionsforderungen	- 143 621
Zuschreibung der Differenz zwischen dem Einbuchungswert in das Anlageportfolio und dem Rückzahlungswert	- 5 225
Ergebnis der Geschäftstätigkeit	1 138 882
Nettoauszahlungen für Darlehen	- 29 834 485
Rückflüsse	15 590 952
Saldo der NGI-Operationen (Anmerkung H)	33 859
Veränderung des Handelsportfolios	- 81 683
Veränderung der Risikokapitalfinanzierungen	- 284 026
Nettoveränderung durch die Geschäftstätigkeit	- 13 436 501

B. Veränderung der liquiden Mittel durch das Aktivgeschäft

Einzahlung auf EBWE-Anteile (Anmerkung E)	- 8 438
Verkäufe von Wertpapieren	337 126
Käufe von Wertpapieren	- 763 465
Veränderung des Postens Sachanlagen (Anmerkung F)	- 11 651
Veränderung des Postens Immaterielle Anlagewerte	- 5 583
Veränderung sonstiger Aktivposten	- 309 430
Kauf von EIF-Anteilen	- 57 004
Nettoveränderung durch das Aktivgeschäft	- 818 445

C. Veränderung der liquiden Mittel durch das Passivgeschäft

Verbindlichkeiten aus Anleiheemissionen	28 770 713
Tilgung von Anleiheverbindlichkeiten	- 17 102 100
Veränderung der Forderungen aus Währungs-Swaps	- 1 515 136
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Währungs-Swaps	2 031 577
Nettoveränderung der Commercial Paper	589 973
Nettoveränderung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	171 276
Veränderung sonstiger Passivposten	467 412
Verkäufe von Titeln aus dem Hedgingportfolio	1 293 081
Käufe von Titeln für das Hedgingportfolio	- 27 216
Nettoveränderung durch das Passivgeschäft	14 679 580

Stand der liquiden Mittel

Liquide Mittel und diesen gleichgestellte Mittel zu Beginn des Berichtszeitraums (vor Konsolidierung) (*)	12 200 160
EIF - Erstkonsolidierung	408 790
	12 608 950

Nettoveränderungen durch:

(1) die Geschäftstätigkeit	- 13 436 501
(2) das Aktivgeschäft	- 818 445
(3) das Passivgeschäft	14 679 580

Auswirkung der Veränderung der Wechselkurse auf die liquiden Mittel und die diesen gleichgestellten Mittel 269 190

Liquide Mittel und diesen gleichgestellte Mittel am Ende des Berichtszeitraums **13 302 774**

Zusammensetzung der liquiden Mittel (ohne Anlage- und Hedgingportfolio)

Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern	24 726
Wertpapiere mit einer ursprünglichen Laufzeit von bis zu drei Monaten	1 885 686
Forderungen an Kreditinstitute:	
- Sichtguthaben	135 178
- Terminguthaben	11 257 184
	13 302 774

(*) Für das erste Jahr der Konsolidierung sind die Schlussalden der Konten des EIF in die Bewegungen des Jahres 2000 einbezogen worden.

ANMERKUNGEN ZU DEN KONSOLIDierten FINANZAUSWEISEN ZUM 31. DEZEMBER 2000

In Tsd EUR

Anmerkung A — Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung

1. Konsolidierungsgrundsätze und Rechnungslegungsnormen

a) Die konsolidierten Finanzausweise der Gruppe wurden nach den allgemeinen Grundsätzen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften vom 8. Dezember 1986 über die Jahresabschlüsse und die konsolidierten Abschlüsse von Banken und anderen Finanzinstitutionen (im Folgenden: die Richtlinie) erstellt.

Die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze stehen - soweit es sich um wichtige Posten handelt - in Einklang mit den internationalen Standards (IAS). Ausnahmen sind in den Anmerkungen zur Rechnungslegung erläutert. Auf Vorschlag des Direktoriums hat der Verwaltungsrat am 20. Februar 2001 beschlossen, die konsolidierten Finanzausweise dem Rat der Gouverneure in seiner Sitzung am 5. Juni 2001 zur Genehmigung vorzulegen.

b) Die mit Wirkung vom 1. Juli 2000 konsolidierten Finanzausweise der Gruppe umfassen die Finanzausweise der Europäischen Investitionsbank (im Folgenden: die Bank) und ihrer Tochtergesellschaft, dem Europäischen Investitionsfonds (im Folgenden: der EIF), der seinen Sitz in Luxemburg, 43, avenue J.F. Kennedy, hat.

Der aus der Eliminierung der Mehrheitsbeteiligung (60,75%) der Bank am EIF resultierende Mehrwert wird gemäß IAS 22 als außerordentlicher Konsolidierungsertrag verbucht. Der Minderheitenanteil wird separat ausgewiesen.

c) Anpassungen und gruppeninterne Transaktionen

Vor der Konsolidierung werden die Finanzausweise des EIF angepasst, damit sie den nachstehenden Rechnungslegungsgrundsätzen entsprechen. Nach der Zusammenfassung der Bilanzen und der Gewinn- und Verlustrechnungen werden die gruppeninternen Salden sowie die Verluste und Gewinne, die sich aus Transaktionen zwischen den beiden Institutionen ergeben, eliminiert.

2. Umrechnung der Währungen

Die Gruppe verwendet als Rechnungseinheit für die Kapitalkonten der Mitgliedstaaten und für die Erstellung der Finanzausweise den von den an der dritten Phase der Wirtschafts- und Währungsunion teilnehmenden Mitgliedstaaten verwendeten Euro.

Die Gruppe führt ihre Geschäfte sowohl in den Währungen der Mitgliedstaaten und in Euro als auch in Währungen von nicht zur Gemeinschaft gehörenden Ländern durch.

Ihre Mittel setzen sich zusammen aus ihrem Kapital, ihren Anleihen und ihren angesammelten Überschüssen in den verschiedenen Währungen. Ihnen stehen Guthaben, Geldanlagen oder Darlehen in den gleichen Währungen gegenüber.

Die Aktiva und die Passiva der Gruppe werden auf der Grundlage der Umrechnungskurse zum Bilanzstichtag in Euro umgerechnet. Gewinne oder Verluste im Zusammenhang mit dieser Umrechnung werden über die Gewinn- und Verlustrechnung verbucht.

Die Aufwands- und Ertragskonten werden monatlich auf der Grundlage der Umrechnungskurse vom Ende des Monats in Euro umgerechnet.

3. Schuldtitel öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind, sowie Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

In dem Bemühen, das Management ihrer liquiden Mittel zu vereinfachen und ihre Solvabilität zu stärken, hat die Gruppe beschlossen, folgende Portfolios zu schaffen:

3.1. Anlageportfolio

Das Anlageportfolio besteht aus Titeln, die zur Sicherstellung der Solvabilität der Gruppe mit der Absicht erworben wurden, sie bis zu ihrer Fälligkeit zu halten. Diese Papiere werden begeben bzw. garantiert von:

- den Mitgliedsländern der Europäischen Union, den G10-Ländern oder öffentlichen Einrichtungen dieser Länder;
- supranationalen Institutionen einschließlich multinationaler Entwicklungsbanken.

Der Einbuchungswert der Titel in diesem Portfolio sind die Anschaffungskosten oder ausnahmsweise die Übertragungskosten (insbesondere im Fall der Übertragung von Titeln des Handelsportfolios). Die Differenz zwischen dem Einbuchungswert und dem Rückzahlungswert wird gleichmäßig über die Restlaufzeit der gehaltenen Papiere verteilt.

3.2. Hedgingportfolio

Das Hedgingportfolio besteht aus Titeln mit fester Endfälligkeit. Es wird von der Gruppe zum aktiven Management der mit ihren Darlehens- und Anleiheaktivitäten verbundenen Zinsrisiken benutzt. Die Bestandteile dieses Portfolios werden in der Bilanz mit ihrem Anschaffungspreis verbucht. Bei einem Verkauf dieser Titel werden die erzielten Gewinne oder Verluste über die gesamte Restlaufzeit der Schuldverschreibungen verteilt.

3.3. Handelsportfolio

Das Handelsportfolio besteht aus börsennotierten Titeln, die von Finanzinstitutionen begeben und garantiert werden. Die in diesem Portfolio gehaltenen Papiere werden in der Bilanz mit ihrem Marktwert angesetzt.

3.4. Kurzfristige Titel

Um eine ausreichende Liquidität zu gewährleisten, erwirbt die Gruppe Geldmarkttitel, und zwar insbesondere Schatzanweisungen und verkehrsfähige Schuldtitel von Finanzinstitutionen. Die Titel werden bis zu ihrer Fälligkeit gehalten und zum Nominalwert verbucht.

Die Schatzanweisungen werden auf der Aktivseite der Bilanz unter dem Posten 2 „Schuldtitel öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind“ ausgewiesen.

Die verkehrsfähigen Schuldtitel von Finanzinstitutionen werden auf der Aktivseite der Bilanz unter dem Posten 5 „Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere - b) Von anderen Emittenten“ erfasst.

4. Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden

4.1. Der noch nicht ausgezahlte Teil der gewährten Darlehen wird auf der Aktivseite der Bilanz der Gruppe direkt in Abzug gebracht

Am Jahresende werden für diejenigen ausstehenden Darlehen, bei denen für den gesamten Betrag oder einen Teil davon die Einbringung gefährdet ist, Sonderrückstellungen gebildet. Diese Rückstellungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Posten „Wertberichtigungen auf Forderungen“ verbucht.

Die Wertberichtigungen bezüglich der Zinsen auf diese Darlehen werden von Fall zu Fall von der Geschäftsleitung der Bank festgelegt.

4.2. Zinsen auf Darlehen

Die Zinsen auf Darlehen werden in der Ergebnisrechnung über die Laufzeit der Darlehen verteilt verbucht.

4.3. Reverse Repos (in Pension genommene Wertpapiere) und Repos (in Pension gegebene Wertpapiere)

Bei Reverse Repos (Repos) stellt die Gruppe einem Kreditinstitut liquide Mittel zur Verfügung bzw. nimmt diese entgegen, wobei die Hingabe (Entgegennahme) durch die Übertragung von Wertpapieren besichert wird. Die beiden Parteien verpflichten sich dabei unwiderruflich, diese Geschäfte durch Rückübertragung zu einem Zeitpunkt und zu einem Preis zu erfüllen, die im voraus bestimmt werden.

Diese Geschäfte werden nach dem Grundsatz „Zahlung gegen Lieferung“ abgewickelt: Der Geldnehmer (Geldgeber) liefert die Titel an die Depotstelle der Gruppe (erhält die Titel vom Kontrahenten) unter Verrechnung des vereinbarten Preises, wobei diese Mittel für die Gruppe einen Ertrag erbringen (einen Aufwand verursachen), der sich am Geldmarkt orientiert.

Derartige Geschäfte werden von der Gruppe als Kreditvergabe (-aufnahme) mit garantierter Verzinsung betrachtet und auf der Aktivseite der Bilanz unter der Position 3 „Forderungen an Kreditinstitute - b) Sonstige Forderungen“ (auf der Passivseite der Bilanz unter der Position 1 „Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten - b) Mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist“) ausgewiesen. Die als Sicherheit erhaltenen (gegebenen) Wertpapiere sind unter den nicht bilanzwirksamen Posten erfasst.

5. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere sowie Beteiligungen

Die Aktien, die Risikokapitalfinanzierungen und die Beteiligungen stellen mittel- und langfristige Anlagen dar. Sie werden zum Einstandspreis in der Bilanz verbucht. Dieser Einbuchungswert wird am Jahresende mit dem geschätzten Wert zu diesem Zeitpunkt verglichen. Wenn dieser geschätzte Wert unter dem Einbuchungswert liegt und diese Wertminderung einen dauerhaften Charakter hat, so wird eine Wertberichtigung vorgenommen.

6. Sachanlagen

Grundstücke und Gebäude werden zum Anschaffungswert abzüglich einer Erstabschreibung auf das Gebäude auf dem Kirchberg und der aufgelaufenen normalen Abschreibungen ausgewiesen. Der geschätzte Wert der Gebäude in Luxemburg-Kirchberg und Lissabon wird linear innerhalb eines Zeitraums von 30 bzw. 25 Jahren abgeschrieben. Die Aufwendungen für Betriebs- und Geschäftsausstattung wurden bis Ende 1997 im Anschaffungsjahr abgeschrieben. Von 1998 an werden die Anlagen, Ausrüstungen und das Zubehör, das Mobilien, die Büro- und Geschäftsausstattung sowie die Fahrzeuge in der Bilanz zu den Anschaffungskosten abzüglich der kumulierten Abschreibungen ausgewiesen. Die Abschreibungen erfolgen linear über die geschätzte Lebensdauer der erworbenen Güter:

- Anlagen, Ausrüstungen und Zubehör	10 Jahre
- Mobilien	5 Jahre
- Büro- und Geschäftsausstattung, Fahrzeuge	3 Jahre

Kunstgegenstände werden im Anschaffungsjahr abgeschrieben.

7. Immaterielle Anlagewerte

a) Die immateriellen Anlagewerte umfassen die intern entwickelten EDV-Programme, die nach ihrer Fertigstellung über einen Zeitraum von drei Jahren linear abgeschrieben werden.

Gemäß Standard IAS 9 müssen für eine Aktivierung u.a. folgende Voraussetzungen gegeben sein:

- 1 - das Produkt oder das Verfahren ist klar und eindeutig abgegrenzt, die entsprechenden Kosten können eindeutig zugerechnet und verlässlich ermittelt werden;
 - 2 - die technische Realisierbarkeit des Produktes oder Verfahrens kann nachgewiesen werden.
- b) Die erworbenen EDV-Programme werden linear über die geschätzte Nutzungsdauer (2 bis 5 Jahre) abgeschrieben.

8. Pensionsfonds und Krankenkasse

a) Pensionsfonds

1 - Der Hauptpensionsfonds der EIB ist ein Versorgungssystem mit definierten Leistungen, das durch Beiträge alimentiert wird und dem alle Mitarbeiter der Bank angehören. Die von der Bank und ihren Mitarbeitern geleisteten Beiträge zu diesem Fonds werden in den Aktiva der Bank investiert. Die jährlichen Beiträge werden kumuliert und zusammen mit den jährlichen Zinsen in einer spezifischen Rückstellung auf der Passivseite der Bilanz ausgewiesen.

Hinsichtlich der Verpflichtungen der Bank im Zusammenhang mit dem Pensionsfonds wird mindestens einmal alle drei Jahre nach dem Standard IAS 19 unter Verwendung der „projected unit credit“-Methode eine versicherungsmathematische Berechnung vorgenommen um sicherzustellen, dass die in der Bilanz ausgewiesene Rückstellung angemessen ist. Ergeben sich dabei Defizite oder Überschüsse, so werden diese über die geschätzte noch verbleibende Lebensarbeitszeit der im Dienst der Bank befindlichen Mitarbeiter verteilt.

2 - Der Pensionsfonds des EIF ist ein System mit definierten Beiträgen, dessen Verwaltung einem externen Verwalter übertragen worden ist.

b) Krankenkasse

1 - Die EIB hat für ihre Mitarbeiter eine eigene Krankenkasse eingerichtet, die durch

Beiträge der Bank und der Mitarbeiter alimentiert wird. Die Krankenkasse wird derzeit nach dem Grundsatz des Gleichgewichts zwischen Leistungen und Beiträgen verwaltet.

2 - Die Krankenkasse der Mitarbeiter des EIF wird extern verwaltet.

9. Rückstellung für allgemeine Bankrisiken

Dieser Posten umfasst die Beträge, die die Gruppe in Anbetracht der besonderen Risiken, die mit ihrem Darlehensgeschäft und den übrigen Finanzoperationen verbunden sind, zur Deckung der Risiken zurückzustellen beschließt.

Die Zuweisung zu dieser Rückstellung wird in Übereinstimmung mit der Richtlinie in der Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Posten „Zuweisung zu der Rückstellung für allgemeine Bankrisiken“ gesondert ausgewiesen, während die internationalen Rechnungslegungsstandards verlangen, dass eine solche Zuweisung im Rahmen der Ergebnisverwendung erfolgt.

10. Mittel für Risikokapitalfinanzierungen

Dieser Posten umfasst den in jedem Jahr vom Rat der Gouverneure festgelegten Teil des Jahresüberschusses der EIB, der im Rahmen der Umsetzung der vom Europäischen Rat verabschiedeten Entschließung über Wachstum und Beschäftigung dazu bestimmt ist, die Durchführung von Risikokapitalfinanzierungen zu erleichtern.

Die Wertberichtigungen für diese Operationen werden im Zusammenhang mit der Verwendung späterer Jahresergebnisse von diesem Posten abgezogen.

11. Besteuerung

Nach dem Protokoll über die Vorrechte und Befreiungen der Europäischen Gemeinschaften, das einen Anhang zu dem Vertrag vom 8. April 1965 zur Einsetzung eines gemeinsamen Rates und einer gemeinsamen Kommission der Europäischen Gemeinschaften bildet, sind die Guthaben, Einkünfte und sonstigen Vermögensgegenstände der Gruppe von jeder direkten Steuer befreit.

12. Währungs- oder Zins-Swaps

Die Gruppe führt Währungs-Swap-Geschäfte, mit denen der Erlös einer Anleihe in eine andere Währung umgetauscht wird, hauptsächlich im Rahmen ihrer Mittelaufnahme durch. Gleichzeitig schließt sie Devisentermingeschäfte ab, die sicherstellen, dass ihr die für die Bedienung der Anleihe erforderlichen Beträge bei Fälligkeit wieder in der ursprünglichen Währung zur Verfügung stehen. Die aus diesen Operationen zu erhaltenden Bruttobeträge werden in der Bilanz unter dem Posten „Sonstige Vermögenswerte“ und die zu zahlenden Bruttobeträge unter dem Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Im Rahmen ihrer Hedging-Operationen führt die Gruppe auch Zins-Swap-Geschäfte durch. Die betreffenden Zinsen werden zeitlich gleichmäßig verbucht. Die Nominalbeträge der Zins-Swap-Geschäfte werden unter den nicht bilanzwirksamen Posten ausgewiesen.

13. Rechnungsabgrenzungsposten

Diese Posten umfassen:

auf der Aktivseite: vor dem Abschluss-Stichtag verbuchte Ausgaben, die Aufwendungen für spätere Geschäftsjahre darstellen, sowie Erträge, die

sich auf das abgeschlossene Geschäftsjahr beziehen, jedoch erst nach dem Abschluss-Stichtag fällig werden (hauptsächlich Zinsen auf Darlehen);

auf der Passivseite: vor dem Abschluss-Stichtag erhaltene Einnahmen, die Erträge für spätere Geschäftsjahre darstellen, sowie Aufwendungen, die sich auf das abgeschlossene Geschäftsjahr beziehen, jedoch erst nach dem Abschluss-Stichtag fällig werden (hauptsächlich Zinsen auf Anleihen).

14. Zinserträge und ähnliche Erträge

Neben den Zinsen und Provisionen aus Darlehen, aus Geldanlagen und aus dem Wertpapierbestand umfasst dieser Posten auch die Entschädigungszahlungen, die die Bank für die von ihren Darlehensnehmern getätigten vorzeitigen Darlehensrückzahlungen erhält. Um die Erträge aus Darlehen und die Kosten der Mittelaufnahme in der Rechnungslegung gleich zu behandeln, verteilt die Bank die erhaltenen Entschädigungszahlungen über die Restlaufzeit der betreffenden Darlehen.

15. Für Rechnung Dritter gehaltene Vermögenswerte

Für die für Rechnung Dritter gehaltenen Vermögenswerte hat der EIF drei Treuhandkonten eröffnet.

Das erste Konto ist für die Verwaltung der Haushaltsbeiträge der Kommission der Europäischen Gemeinschaften im Rahmen des Pilotprojekts „Wachstum und Umwelt“ eröffnet worden. Die darauf verbuchten Beträge bleiben Eigentum der Kommission, solange sie noch nicht für die Zwecke des oben genannten Projekts ausgezahlt worden sind.

Das zweite Treuhandkonto ist im Namen des EIF, jedoch zugunsten der Kommission, für die Zwecke der Verwaltung der „KMU-Garantiefazilität“ eröffnet worden. Im Rahmen dieser Fazilität ist der EIF befugt, Garantien im eigenen Namen, jedoch für Rechnung und auf Risiko der Kommission zu übernehmen.

Das dritte Konto ist für die Zwecke der Verwaltung der „ETF-Startkapitalfazilität“ eingerichtet worden, in deren Rahmen der EIF befugt ist, im eigenen Namen, jedoch für Rechnung und auf Risiko der Kommission Beteiligungen an jungen Technologieunternehmen mit starkem Wachstumspotential zu übernehmen, zu verwalten und zu veräußern.

16. Treuhandgeschäfte

In Einklang mit Artikel 32 seiner Satzung übernimmt, verwaltet und veräußert der EIF im eigenen Namen, jedoch für Rechnung und auf Risiko der EIB und der Europäischen Gemeinschaft Beteiligungen an Risikokapitalgesellschaften gemäß den Bestimmungen der Treuhand- und Verwaltungsabkommen, die mit der EIB („ETF 1“ und „ETF 2“) und mit der Europäischen Gemeinschaft („ETF-Startkapitalfazilität“) abgeschlossen worden sind.

Der EIF ist zudem befugt, gemäß dem mit der Europäischen Gemeinschaft abgeschlossenen Treuhand- und Verwaltungsabkommen („KMU-Garantiefazilität“) im eigenen Namen, jedoch für Rechnung und auf Risiko der Europäischen Gemeinschaft, Garantien bereitzustellen.

17. Da die konsolidierten Finanzausweise der Gruppe erstmals für das Rechnungsjahr 2000 erstellt worden sind, enthalten diese Finanzausweise keine Vorjahreszahlen.

Anmerkung B — Wertpapierbestand

31.12.2000

Schuldtitel öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind (davon 12 651 nicht börsennotiert)

1 474 510

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (börsennotiert)

3 734 135

5 208 645

	Einbuchungswert	Aktivierter Differenz zwischen Einbuchungswert und Rückzahlungswert	Bilanzwert	Noch zu aktivierende Differenz zwischen Einbuchungswert und Rückzahlungswert	Wert bei Fälligkeit	Marktwert
Anlageportfolio	2 884 003	39 770	2 923 773	- 23 922	2 899 851	2 932 886
Hedgingportfolio	—	—	—	—	—	—
Handelsportfolio	396 102	—	399 185	—	419 021	399 185
Sonstige kurzfristige Titel	1 885 687	—	1 885 687	—	1 885 687	—
	5 165 792	39 770	5 208 645		5 204 559	—

Anmerkung C — Forderungen an Kreditinstitute (Sonstige Forderungen)

- die Organisation des Ersatzes der hinterlegten Sicherheiten unter der Voraussetzung, dass dies den vertraglich festgelegten Anforderungen entspricht.

31.12.2000

Terminguthaben

6 525 201

Reverse Repos (*)

4 731 983

11 257 184

(*) Dieser Posten umfasst die mit einer Depotstelle durchgeführten Operationen, wobei diese sich auf der Grundlage eines Rahmenvertrages zur Einhaltung der vertraglichen Bedingungen verpflichten. Diese betreffen insbesondere die folgenden Punkte:

- die Lieferung gegen Zahlung;
- die Prüfung der Sicherheiten;
- die vom Geldgeber geforderte Sicherheitsspanne, die stets gegeben und ausreichend sein muss, wozu täglich der Marktwert der Titel zu überprüfen ist;

Anmerkung D — Übersicht über die Darlehen zum 31. Dezember 2000

1. Gesamtbetrag der gewährten Darlehen (*)

Gesamtbetrag der seit Bestehen gewährten Darlehen auf der Grundlage der am Tag der Unterzeichnung angewandten Umrechnungskurse		324 991 836
Zuzüglich: Kapitalisierte Zinsen	62 715	
Wechselkursanpassungen	10 613 517	+ 10 676 232
Abzüglich: Kündigungen und Annullierungen	8 288 019	
Kapitalrückzahlungen	128 461 808	- 136 749 827
Gewährte Darlehen insgesamt		198 918 241

Gewährte Darlehen

Aufgliederung des Gesamtbetrags der gewährten Darlehen:

- Ausgezahlter Teil
- Noch nicht ausgezahlter Teil

	an zwischen- geschaltete Kreditinstitute	direkt an den Endbegünstigten	Insgesamt
	75 767 232	93 101 379	168 868 611
	7 741 032	22 308 598	30 049 630
Gewährte Darlehen insgesamt	83 508 264	115 409 977	198 918 241

(*) Der Gesamtbetrag der gewährten Darlehen umfasst sowohl den ausgezahlten als auch den nicht ausgezahlten Teil der gewährten Darlehen.

Anmerkung E — Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere**Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere**

Dieser Posten umfasst:

- Einen Betrag in Höhe von 115 312 500 EUR, den die Gruppe am 31. Dezember 2000 auf ihren Anteil (600 000 000) am Kapital der Europäischen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (EBWE) eingezahlt hat.

Die Gruppe hält 3,05% des gezeichneten Kapitals.

Eine Verbuchung der Anteile nach der Equity-Methode hätte keine wesentlichen Auswirkungen auf das Ergebnis und die Eigenmittel der Gruppe.

- Einen Betrag in Höhe von 30 196 070 EUR, der Aktien im Marktwert von 32 499 160 EUR entspricht, die erworben wurden, um die Einbringung von Forderungen zu garantieren.

- Einen Betrag in Höhe von 486 900 000 EUR für Risikokapitalfinanzierungen.

in Tsd EUR	Anteil in %	Eigenmittel	Jahresergebnis	Bilanzsumme
EBWE (31.12.1999)	3,05	3 147 112	42 667	19 594 633

Anmerkung F — Sachanlagen und immaterielles Anlagevermögen

	Grundstücke	Gebäude auf dem Kirchberg	Gebäude in Lissabon	Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	Sach- anlagen insgesamt	Immaterielles Anlage- vermögen insgesamt
Nettobuchwert zu Beginn des Jahres	3 688	74 711	153	7 700	86 252	7 395
Zugänge während des Jahres	—	111	—	6 537	6 648	5 458
Abschreibungen während des Jahres	—	3 989	14	5 438	9 441	2 835
	3 688	70 833	139	8 799	83 459	10 018

Sämtliche Grundstücke und Gebäude werden von der Gruppe eigengenutzt.

Anmerkung G — Im voraus erhaltene Zinsvergütungen

a) Ein Teil der von der Europäischen Kommission im Rahmen des EWS überwiesenen Zinsvergütungen wurde als langfristige Vorauszahlung weitergeleitet. Diese wird in dem Aktivposten 9 a) „Forderungen aufgrund von Vorauszahlungen von EWS-Zinsvergütungen“ ausgewiesen.

b) Der Passivposten 3 a) „Im voraus erhaltene Zinsvergütungen“ umfasst:

- Die Zinsvergütungen für Darlehen zur Finanzierung von Investitionen außerhalb der Union, die auf der Grundlage der Abkommen mit den AKP-Staaten und der Finanzprotokolle mit Ländern des Mittelmeerraums gewährt wurden.
- Die Zinsvergütungen, die im Rahmen des Europäischen

Währungssystems gemäß Verordnung (EWG) Nr. 1736/79 des Rates der Europäischen Gemeinschaften vom 3. August 1979 und im Rahmen des von den EFTA-Staaten gemäß dem am 2. Mai 1992 unterzeichneten EWR-Abkommen geschaffenen Finanzierungsmechanismus für bestimmte Darlehen aus eigenen Mitteln der Bank in der Union zur Verfügung gestellt wurden;

- Die Zinsvergütungen, die gemäß Verordnung (EWG) Nr. 1736/79 des Rates der Europäischen Gemeinschaften vom 3. August 1979, geändert durch die Verordnung (EWG) Nr. 2790/82 des Rates der Europäischen Gemeinschaften vom 18. Oktober 1982, für Darlehen überwiesen wurden, die auf der Grundlage der Beschlüsse des Rates der Europäischen Gemeinschaften (78/870) vom 16. Oktober 1978, (82/169) vom 15. März 1982 und (83/200) vom 19. April 1983 (Neues Gemeinschaftsinstrument) aus Mitteln der EG gewährt wurden.

Anmerkung H — Sonstige Aktiva und Passiva**Sonstige Aktiva:**

	31.12.2000
- Baudarlehen und Vorschüsse an das Personal	89 035
- Saldo der auf Anleihen gezahlten Beträge und auf Darlehen erhaltenen Beträge im Rahmen der für Rechnung der Europäischen Gemeinschaft durchgeführten NGI-Operationen (Spezialsektion).	123 413

- Zu erhaltende Anleiherlöse	226 723
- Forderungen aus Swap-Verträgen	227 393
- Sonstige	235 940
Sonstige Passiva:	902 504

- Konten der Europäischen Gemeinschaft für Operationen im Rahmen der Spezialsektion und verschiedene, in diesem Zusammenhang zu verrechnende Beträge.	160 692
. Einlagen	200 426
- Verbindlichkeiten aus Swap-Verträgen	226 723
- Sonstige	308 479
	896 320

Anmerkung I — Rechnungsabgrenzungsposten

	<u>31.12.2000</u>
Aktiva	
Zu erhaltende Zinsen und Pro- visionen	2 627 403
Zu verteilende Anleihekosten	815 716
Sonstige	998
	<u>3 444 117</u>
Passiva	
Zu zahlende Zinsen und Pro- visionen	3 348 393
Zu verteilende Zinserträge . .	505 733
Zu verteilende Anleiheerlöse . .	714 868
HIPC-Initiative (*)	70 000
Zu zahlende Personalaufwen- dungen (*)	6 939
Sonstige	129 442
	<u>4 775 375</u>

Anmerkung J — Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

	<u>31.12.2000</u>
Täglich fällig	
- Kreditinstitute	13
Mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	
- Kurzfristige Mittel	426 658
- Eigenwechsel an Order der EBWE, die zur Kapitalein- zahlung gehalten werden .	9 113
- REPOS	<u>72 118</u>
	<u>507 889</u>
	<u>507 902</u>

(*) Erfasst unter Posten 11 der Gewinn- und Verlustrechnung: Außerordentliche Aufwendungen.

Anmerkung K — Übersicht über die verbrieften Verbindlichkeiten zum 31. Dezember 2000

Zahlbar in	Anleihen				Währungs-Swaps						Nettobetrag		
	Ausstehender Betrag zum 31.12.1999	Durchschnittszinssatz	Ausstehender Betrag zum 31.12.2000	Durchschnittszinssatz	Fälligkeit	Zu zahlende (+) bzw. zu erhaltende (-) Beträge							
						31.12.1999	Durchschnittszinssatz	31.12.2000	Durchschnittszinssatz	Ausstehender Betrag zum 31.12.1999	Ausstehender Betrag zum 31.12.2000		
EUR	43 544 473	5,51	47 344 105	5,38	2001/2030	381 056	+	3,13	6 313 851	+	4,73	43 925 529	53 657 956
DEM	3 884 329	6,63	2 153 413	6,20	2001/2028	5 340 689	+	5,19	4 633 060	+	5,63	9 225 018	6 786 473
FRF	5 676 471	6,83	4 923 660	6,54	2001/2012	263 927	+	4,56	263 927	+	5,06	5 940 398	5 187 587
ITL	8 893 190	7,10	7 478 250	7,50	2001/2018	245 295	+	3,11	42 102	+	4,58	9 138 485	7 520 352
BEF	74 120	7,41	68 171	7,50	2002/2004	119 342	+	8,25	119 342	+	8,25	193 462	187 513
NLG	3 192 038	6,68	2 932 860	6,68	2001/2009	1 557 764	-	3,22	1 557 764	-	4,73	1 634 274	1 375 096
IEP	118 530	7,39	61 392	7,75	2003/2003	316 135	+	4,70	316 135	+	5,64	434 665	377 527
LUF	815 653	7,12	679 304	7,05	2001/2007	309 867	-	6,91	210 709	-	6,54	505 786	468 595
ESP	5 104 939	7,76	4 199 933	7,23	2001/2026	2 337 829	+	3,20	1 789 206	+	4,72	7 442 768	5 989 139
PTE	1 240 123	5,79	942 091	6,11	2001/2016	1 463 072	+	3,68	1 291 307	+	4,76	2 703 195	2 233 398
FIM	67 275	6,28	67 275	6,29	2001/2002	157 348	+	3,21	157 349	+	4,74	224 623	224 624
IN-WÄHRUNGEN	72 611 141		70 850 454										
GBP	28 362 612	6,93	40 713 384	6,46	2001/2040	2 027 728	+	6,88	2 993 749	-	6,39	30 390 340	37 719 635
DKK	483 656	4,94	482 373	4,94	2002/2005	46 602	-	3,37	32 243	+	3,96	437 054	514 616
GRD	954 743	7,77	616 287	6,29	2001/2004	211 929	-	9,35	205 429	-	4,85	742 814	410 858
SEK	217 810	5,70	211 181	5,70	2003/2007	493 434	+	3,45	765 695	+	3,93	711 244	976 876
USD	27 672 159	6,02	34 505 658	6,11	2001/2026	3 322 750	-	5,95	4 420 494	-	6,45	24 349 409	30 085 164
CHF	3 753 567	4,90	3 627 232	4,32	2001/2014	172 388	+	7,11	181 657	+	7,11	3 925 955	3 808 889
JPY	7 851 617	3,83	4 570 277	3,42	2001/2026	3 605 636	-	4,25	1 649 598	-	1,45	4 245 981	2 920 679
NOK	260 014	5,56	255 055	5,56	2004/2007	260 014	-	5,65	177 324	-	7,22	—	77 731
CAD	2 341 867	7,84	1 841 031	8,13	2001/2008	2 273 412	-	9,00	1 769 424	-	9,00	68 455	71 607
AUD	692 193	7,88	636 553	7,88	2001/2005	692 193	-	7,88	636 553	-	7,88	—	—
CZK	204 487	10,68	296 248	9,03	2001/2015	110 794	-	12,44	57 066	-	5,10	93 693	239 182
HKD	1 185 396	7,75	1 811 844	7,74	2001/2010	1 185 396	-	7,75	1 811 844	-	7,74	—	—
NZD	154 983	7,17	142 045	7,17	2001/2004	154 983	-	7,17	142 045	-	7,17	—	—
ZAR	801 340	13,79	761 152	13,68	2001/2018	558 089	-	13,44	447 906	-	13,44	243 251	313 246
HUF	76 561	12,60	73 585	11,77	2003/2004	—	—	—	—	—	—	76 561	73 585
EEK	9 587	10,00	9 587	10,00	2001/2001	9 587	-	10,00	9 587	-	10,00	—	—
PLN	—	—	94 242	14,54	2004/2006	—	—	—	42 291	-	14,84	—	51 951
TWD	381 877	6,07	746 729	5,66	2003/2006	381 877	-	6,07	746 729	-	5,66	—	—
SKK	70 752	15,58	68 286	15,58	2001/2002	70 752	-	15,58	68 286	-	15,58	—	—
INSGESAMT	148 086 362		162 313 203										

Die Rückzahlung bestimmter Anleihen ist an Börsenindizes gebunden (historischer Wert: 2 411 Mio). Diese Anleihen sind sämtlich vollständig durch Swap-Operationen abgesichert.

Anmerkung L — Rückstellung für den Pensionsfonds der Mitarbeiter

Die für die Erbringung der Leistungen im Rahmen des Pensionsfonds erforderlichen Beträge wurden zum 30. Juni 2000 mit Unterstützung eines unabhängigen Versicherungsmathematikers nach der „projected unit credit“-Methode berechnet. Dieser Berechnung liegen die folgenden Hypothesen zugrunde:

- ein Abzinsungssatz von 7% für die Bestimmung des Gegenwartswerts der erworbenen Pensionsansprüche;
- ein Pensionierungsalter von 62 Jahren;
- eine auf zusammen 4% p.a. geschätzte durchschnittliche Erhöhung der Gehälter aufgrund des Anstiegs der Lebenshaltungskosten und der Laufbahnfortschritte;
- ein Anpassungssatz von 1,5% für die Pensionen;
- eine Kündigungswahrscheinlichkeit von 3% bis zum Alter von 55 Jahren;
- die Verwendung der aktuarischen Tabellen EVK/PRASA 90.

Es ist festgestellt worden, dass die Verpflichtungen der Bank nach dieser Berechnung gedeckt sind.

Die Rückstellung für den Pensionsfonds der Mitarbeiter hat sich folgendermaßen entwickelt:

- Rückstellung zum 31. Dezember 1999 395 898

- Im Laufe des Jahres geleistete Pensionszahlungen	- 13 730
- Im Laufe des Jahres angefallene Aufwendungen für den Pensionsfonds	+ 51 113
- Rückstellung zum 31. Dezember 2000	433 281

Die obigen Beträge umfassen nicht die Verbindlichkeiten gegenüber den Mitarbeitern im Zusammenhang mit dem Freiwilligen Zusatz-Versorgungssystem (System mit definierten Beiträgen, das durch die Beiträge seiner Mitglieder alimentiert wird). Diese sind in dem Posten Sonstige Passiva/Sonstige (Anmerkung H) mit einem Betrag von 127,7 Mio EUR erfasst.

Der Pensionsfonds des EIF ist ein System mit definierten Beiträgen, dessen Verwaltung einem externen Verwalter übertragen ist.

Anmerkung M — Rückstellung für allgemeine Bankrisiken

Die Rückstellung für allgemeine Bankrisiken hat sich folgendermaßen entwickelt:

	31.12.2000
Rückstellung zu Beginn des Zeitraums	903 031
Zuführung	76 974 (*)
Rückstellung am Ende des Zeitraums	980 005

(*) Davon sind 4 522 EUR zum 30.6.2000 zugeführt worden, die in den Finanzausweisen des EIF ausgewiesen, jedoch nicht konsolidiert wurden.

Anmerkung N — Aufgliederung der Zinserträge und ähnlicher Erträge (Posten 1 der Gewinn- und Verlustrechnung) unter geographischen Aspekten

	31.12.2000
Deutschland	1 444 343
Frankreich	1 229 088
Italien	1 315 449
Vereinigtes Königreich	1 452 315
Spanien	1 242 882
Belgien	231 762
Niederlande	153 771
Schweden	189 422
Dänemark	284 546
Österreich	135 974
Finnland	101 487
Griechenland	354 670
Portugal	506 674
Irland	135 521
Luxemburg	23 816
	<u>8 801 720</u>
Außerhalb der Union	944 305
	<u>9 746 025</u>
Nicht aufgegliederte Ergebnisse ⁽¹⁾	908 737
	<u>10 654 762</u>
(1) Nicht aufgegliederte Ergebnisse:	
Erträge aus dem Anlageportfolio	155 475
Erträge aus dem Hedgingportfolio	16 514
Erträge aus kurzfristigen Titeln	60 607
Erträge aus Geldanlagen	676 141
	<u>908 737</u>

Anmerkung O — Aufgliederung der Provisionserträge (Posten 4 der Gewinn- und Verlustrechnung) unter geographischen Aspekten

	31.12.2000
Frankreich	9
Italien	5
Vereinigtes Königreich	54
Spanien	—
Dänemark	8
Griechenland	—
Irland	27
	<u>103</u>
Gemeinschaftsinstitutionen	18 824
Nicht aufgeschlüsselte Ergebnisse (EIF)	16 271
	<u>35 198</u>

Anmerkung P — Allgemeine Verwaltungsaufwendungen

	31.12.2000
Gehälter und Bezüge	97 723
Sozialbeiträge und sonstige Personalkosten	42 884
Personalaufwand	140 607
Sonstige Verwaltungskosten	44 804
	<u>185 411</u>

Anmerkung Q — Außerordentliche Erträge

Dieser Posten umfasst:

- Einen Betrag, der dem Erlös aus dem Verkauf von Optionscheinen entspricht, die im Zusammenhang mit einer Umstrukturierung von Darlehensforderungen erhalten wurden.
- Die negative Konsolidierungsdifferenz von 15,5 Mio EUR zwischen dem Bilanzwert der Beteiligung der EIB und dem auf die Bank entfallenden Anteil an den Eigenmitteln des EIF ist in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung als außerordentlicher Ertrag ausgewiesen.

Anmerkung R — Für die Bedienung von Anleihen hinterlegte Gelder

Dieser Posten betrifft die fälligen Zinsscheine und Schuldverschreibungen, deren Betrag von der Bank an die Zahlstellen überwiesen wurde, die jedoch von den Inhabern der von der Bank begebenen Schuldverschreibungen noch nicht eingelöst wurden.

Anmerkung S — Geschätzter Gegenwartswert der Finanzinstrumente

Die Gruppe weist in der Bilanz die Finanzinstrumente (ohne das Handelsportfolio) auf der Basis ihrer Beschaffungskosten in der jeweiligen Währung aus, was bei einem Passivposten dem erhaltenen Betrag bzw. bei Erwerb eines Aktivpostens dem gezahlten Betrag entspricht. Der Gegenwartswert der auf der Aktivseite und auf der Passivseite der Bilanz ausgewiesenen Finanzinstrumente (im wesentlichen Darlehen, Treasury, Titel und Anleihen nach Zins- bzw. Währungs-Swaps) wird ihrem Buchwert gegenübergestellt und in der Tabelle in zusammengefasster Form angegeben:

(in Mio EUR) 31. Dezember 2000	Aktiva		Passiva	
	Buchwert (netto)	Gegenwartswert	Buchwert	Gegenwartswert
- Darlehen	168 869	173 972	—	—
- Hedgingportfolio	0	0	—	—
- Anlageportfolio	2 924	2 932	—	—
- Liquide Mittel	10 535	10 535	—	—
- Anleihen nach Swaps	—	—	158 817	163 112
Insgesamt	182 328	187 439	158 817	163 112

Anmerkung T — Risikosteuerung

Folgende wichtige Risiken muss die Gruppe überwachen:

- * Kreditrisiko
- * Zinsrisiko
- * Liquiditätsrisiko
- * Wechselkursrisiko

Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ergibt sich hauptsächlich aus der Darlehenstätigkeit der Gruppe und in geringerem Maße aus den Instrumenten des Treasury: z.B. festverzinsliche Anleihen, die im Anlageportfolio, im Hedgingportfolio oder im Handelsportfolio gehalten werden, Einlagenzertifikate oder Termineinlagen bei Banken.

Das Kreditrisiko aus dem Einsatz von derivativen Instrumenten wird weiter unten behandelt (Anmerkung U).

Die Steuerung des Kreditrisikos geht zum einen von der Messung des den Kontrahenten gegenüber eingegangenen Engagements und zum anderen von der Analyse ihrer Solvenz aus.

Was die Darlehenstätigkeit, das Treasury und die derivativen Instrumente betrifft, so wird das Kreditrisiko von einer unabhängigen Hauptabteilung „Kreditrisiken“ unter direkter Zuständigkeit des Direktoriums verwaltet. Hiermit hat die Gruppe eine operativ unabhängige Stelle für die Ermittlung und die Überwachung des Kreditrisikos eingerichtet.

Darlehen

Um das Kreditrisiko aus ihrem Darlehensbestand einzugrenzen, gewährt die Gruppe Darlehen nur an solche Kontrahenten, deren Solvenz auf längere Sicht nachgewiesen werden konnte und die als ausreichend solide eingestufte Sicherheiten bieten können.

Zur effizienten Messung und Steuerung des Kreditrisikos im Darlehensbereich hat die Gruppe daher ihre Kredite nach allgemein anerkannten Kriterien auf der Basis der Qualität des Darlehensnehmers, der Sicherheit bzw. gegebenenfalls des Bürgen klassifiziert.

Für den Bestand der gewährten Darlehen per 31. Dezember 2000 ergibt sich nach Sicherheiten folgende Struktur (Mio EUR):

- in der Union

		Bürge				Keine formelle Garantie ⁽²⁾	Insgesamt
		Mitgliedstaaten	Öffentliche Institutionen ⁽¹⁾	Banken „Zone A“	Gesellschaften ⁽¹⁾		
Darlehensnehmer	Mitgliedstaaten					13 903	13 903
	Öffentliche Institutionen	20 696	8 181	1 720	1 152	1 214	32 963
	Banken „Zone A“	11 678	23 576	9 857	14 356	10 531	69 998
	Gesellschaften	5 499	915	18 951	25 660	5 209	56 234
	Insgesamt	37 873	32 672	30 528	41 168	30 857	173 098

(1) Die durch die Abtretung von Forderungen besicherten Darlehen sind nach der Art des Endbegünstigten aufgegliedert.

(2) Darlehen, für die aufgrund der hohen Solvabilität des Darlehensnehmers, die bereits eine angemessene Sicherheit darstellt, keine formelle Garantie verlangt wurde. Geeignete vertragliche Klauseln sichern das Recht der Bank, beim Eintreten bestimmter Ereignisse auf unabhängige Sicherheiten zurückzugreifen.

- außerhalb der Union

Besichert durch:

Mitgliedstaaten	1 843
Gemeinschaftshaushalt	19 506 (*)
Vor-Beitritts-Fazilität	4 471
Insgesamt	25 820

(*) davon betreffen 2 387 Mio die nachstehend erläuterten Operationen mit Risikoteilung

Die Darlehen außerhalb der Gemeinschaft (mit Ausnahme der Darlehen im Rahmen der Vor-Beitritts-Fazilität) sind letztlich durch die Bürgschaft zu Lasten des Gemeinschaftshaushalts bzw. durch die Bürgschaft der Mitgliedstaaten (AKP-Länder, ÜLG) besichert. In allen Regionen (Südafrika, Mittelmeerländer, Mittel- und Osteuropa

sowie Asien und Lateinamerika) mit Ausnahme der AKP-Staaten und der ÜLG sind bei den Darlehen, für die eine staatliche Garantie zur Verfügung steht, sämtliche Risiken letztlich durch die Haushaltsgarantie der Gemeinschaft abgedeckt.

Durch den Beschluss des Rates vom 14. April 1997 (Beschluss 97/256/EG) wird das Konzept der Risikoteilung eingeführt, in dessen Rahmen das wirtschaftliche Risiko bestimmter Darlehen der Bank durch Garantien seitens Dritter abgedeckt wird, während die Haushaltsgarantie der Gemeinschaft nur zur Deckung politischer Risiken aus Devisentransferstopps, Enteignung, Krieg und inneren Unruhen zum Tragen kommt. Bisher wurden Darlehen über 2 387 Mio EUR unterzeichnet, bei denen das Konzept der Risikoteilung zur Anwendung kommt.

Die im Rahmen der Vor-Beitritts-Fazilität gewährten Darlehen (4 471 Mio EUR) sind nicht durch Haushaltsgarantien der Gemeinschaft oder der Mitgliedstaaten abgedeckt.

DARLEHEN FÜR INVESTITIONEN AUSSERHALB DER UNION

Aufgliederung der Darlehen nach der maßgeblichen Form ihrer Besicherung zum 31. Dezember 2000 (in Tsd EUR):

Finanzabkommen	Ausstehender Betrag	Finanzabkommen	Ausstehender Betrag
<i>Bürgschaft der Mitgliedstaaten:</i>		<i>70%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft:</i>	
AKP/ÜLG insgesamt -		Südafrika - 375 Mio - Beschluss vom 29.01.1997	363 257
Zweites Abkommen von Lome	17 361	ALA II - 900 Mio	963 759
AKP/ÜLG insgesamt -		ALA INTERIM (70%ige Bürgschaft - Risikoteilung) - 122 Mio	136 196
Drittes Abkommen von Lome	227 943	Bosnien und Herzegowina - 100 Mio - 1999/2001	60 000
AKP/ÜLG insgesamt -		EUROMED (EIB) - 2 310 Mio - Beschluss vom 29.01.1997	2 421 834
Viertes Abkommen von Lome	968 061	Ehem. jugoslawische Republik	
AKP/ÜLG insgesamt -		Mazedonien - 150 Mio - 1998-2000	130 000
Viertes Abkommen von Lome - 2. Finanzprotokoll	629 489	MOEL - 3 520 Mio - Beschluss vom 29.01.1997	3 425 935
Bürgschaft der Mitgliedstaaten insgesamt	1 842 854	70%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft insgesamt	7 500 981
<i>100%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft:</i>		<i>65%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft:</i>	
Südafrika - 300 Mio - Beschluss des Rates		Südafrika - 825 Mio - 7/2000-7/2007	50 000
der Gouverneure vom 19.06.1995	285 714	ALA III - 2/2000-7/2007	391 601
ALA I (Asien und Lateinamerika) - 750 Mio	603 804	EUROMED II- 2/2000-7/2007	700 574
ALA INTERIM (100%ige Bürgschaft) - 153 Mio	168 477	MOEL - 8 680 Mio - 2/2000-7/2007	1 347 000
MOEL (Mittel- und Osteuropa) - 1 Mrd		Türkei - TERRA - 11/1999-11/2002	375 000
Beschluss des Rates der Gouverneure v. 29.11.1989	659 114	65%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft insgesamt	2 864 175
MOEL - 3 Mrd - Beschluss des Rates		Haushaltsgarantie der Gemeinschaft insgesamt	19 505 716
der Gouverneure vom 2.05.1994	2 663 977	<i>Vor-Beitritts-Fazilität</i>	
MOEL - 700 Mio - Beschluss des Rates		Zypern (Vor-Beitritts-Fazilität) - 1998/2000	250 000
der Gouverneure vom 18.04.1991	366 338	MOEL (Vor-Beitritts-Fazilität II) - 2/2000-7/2003	1 124 000
100%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft insgesamt	4 747 424	MOEL (Vor-Beitritts-Fazilität) - 1998/2000	3 097 112
<i>75%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft:</i>		Vor-Beitritts-Fazilität insgesamt	4 471 112
Finanzprotokolle mit Mittelmeerländern	3 964 057	Insgesamt	25 819 682
Jugoslawien - Artikel 18 (1984)	26 253		
Jugoslawien - 1. Finanzprotokoll	48 360		
Jugoslawien - 2. Finanzprotokoll	215 237		
Slowenien - 1. Finanzprotokoll	139 229		
75%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft insgesamt	4 393 136		

Nachstehend folgt eine Übersicht mit der Aufgliederung der ausstehenden ausgezahlten Darlehen zum Jahresende nach den Wirtschaftsbereichen, in denen die Darlehensnehmer tätig sind (Mio EUR).

Wirtschaftsbereich	Fälligkeit			
	bis zu 1 Jahr	von 1 bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre	INSGESAMT 2000
Energie	2 019	8 730	11 468	22 217
Verkehr	2 609	11 232	33 582	47 423
Telekommunikation	1 461	8 625	4 118	14 204
Wasser und Abwasser, Abfallwirtschaft	1 036	4 867	7 097	13 000
Diverse Infrastruktur	393	1 922	5 246	7 561
Landwirtschaft, Forstwirtschaft, Fischerei	60	115	150	325
Industrie	1 648	7 578	3 516	12 742
Dienstleistungen	217	704	763	1 684
Globaldarlehen	3 753	17 834	25 714	47 301
Bildung, Gesundheit	14	364	2 035	2 413
	13 210	61 970	93 689	168 869

Treasury

Das Kreditrisiko im Zusammenhang mit dem Treasury (Wertpapier-Portefeuille, Commercial Paper, Terminkonten usw.) wird dadurch streng unter Kontrolle gehalten, dass ausschließlich erstrangige Kontrahenten bzw. Emittenten ausgewählt werden.

Für die Struktur der Wertpapierbestände und die ausstehenden Beträge bei den Instrumenten des Treasury hat die Geschäftsleitung Limits im wesentlichen auf der Grundlage der den Kontrahenten von den Rating-Agenturen erteilten Einstufungen festgesetzt. (Diese Limits werden von der für die Kreditrisiken zuständigen Hauptabteilung regelmäßig überprüft.)

Die nachfolgende Tabelle weist die prozentualen Anteile des Kreditrisikos der Wertpapierbestände und der Instrumente des Treasury nach der Krediteinstufung der Kontrahenten bzw. der Emittenten aus.

Prozentualer Anteil per 31. Dezember 2000	Wertpapierportfolio in %	Instrumente des Treasury in %
Rating durch Moody's oder entsprechendes Rating		
AAA	55	8
von AA1 bis AA3	44	62
A1	—	25
weniger als A1 ohne Rating	—	4
	1	1
Insgesamt	100	100

Zinsrisiko

Die Bank hat eine allgemeine Organisation für das Aktiv-Passiv-Management gemäß den besten Praktiken der Finanzwirtschaft und insbesondere einen Aktiv-Passiv-Management-Ausschuss geschaffen, der direkt dem Direktorium untersteht. Dabei hat sie eine Aktiv-Passiv-Management-Strategie beschlossen, die darin besteht, die Duration der Eigenmittel auf einem Niveau von ca. 5 Jahren zu halten, um die Bank vor zu starken Schwankungen ihrer langfristigen Erträge zu schützen.

Im Hinblick darauf, für einen rechnerischen Eigenmittelbestand das erwähnte Ziel einer Duration von ca. 5 Jahren einzuhalten, würde eine Erhöhung des Zinssatzes für sämtliche Währungen um 0,01% zu einer Verringerung der Differenz zwischen dem Nettogegenwartswert der Bank einerseits und dem Nettogegenwartswert, der im Rahmen der Aktiv-Passiv-Management-Strategie angestrebt wird, andererseits um 1 051 000 EUR führen.

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsrisiko der Gruppe dargestellt. Aufgeführt sind die Nominalbeträge nach Fälligkeiten und die entsprechenden Termine der Zinsänderungen für die wichtigsten Bilanzpositionen mit Zinsneufestsetzung.

Zeitraum der Neufestsetzung (Mio EUR)

	bis 3 Monate	von 3 bis 6 Monate	von 6 Monate bis 1 Jahr	von 1 bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre	Insgesamt 31.12.2000
Aktiva						
Darlehen (Bruttowert)	71 070	4 179	4 910	40 944	47 766	168 869
Treasury netto	10 618	105	182	1 189	1 365	13 459
	81 688	4 284	5 092	42 133	49 131	182 328
Passiva						
Anleihen und Swaps	80 283	5 310	3 086	34 868	35 270	158 817
Zinsrisiko	1 405	- 1 026	2 006	7 265	13 861	

Liquiditätsrisiko

In der nachstehenden Tabelle sind Aktiva und Passiva nach Fälligkeiten, entsprechend ihrer Restlaufzeit zwischen Bilanzstichtag und vertraglicher Fälligkeit, dargestellt.

Die Aktiva und die Passiva, für die keine vertragliche Fälligkeit besteht, sind in der Kategorie „Fälligkeit nicht festgelegt“ ausgewiesen.

Liquiditätsrisiko (Mio EUR)

Fälligkeit	bis 3 Monate	mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre	Fälligkeit nicht festgelegt	Insgesamt
Aktiva						
Kasse, Zentralbanken und Postgiroämter	25					25
Schuldtitle öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei Zentralbanken zugelassen sind	31	84	729	630		1 474
Sonstige Forderungen:						
Sichtkonten	135					135
Andere	11 257					11 257
	<u>11 392</u>	<u>0</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>11 392</u>
Darlehen:						
an Kreditinstitute	1 805	4 255	29 058	40 649		75 767
an Kunden	1 534	5 614	32 911	53 042		93 101
	<u>3 339</u>	<u>9 869</u>	<u>61 969</u>	<u>93 691</u>	<u>—</u>	<u>168 868</u>
Anleihen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2 082	191	650	811		3 734
Forderungen aus Währungs-Swap-Verträgen	2 283	3 417	16 103	7 265		29 068
Sonstige Vermögenswerte					4 906	4 906
Summe Aktiva	19 152	13 561	79 451	102 397	4 906	219 467
Passiva						
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	499	3	6			508
Verbriefte Verbindlichkeiten	9 242	10 783	70 297	71 991		162 313
Kapital, Rücklagen und Ergebnis					21 912	21 912
Sonstige Passiva					6 669	6 669
Verbindlichkeiten aus Währungs-Swap-Verträgen	2 221	3 246	15 555	7 043		28 065
Summe Passiva	11 962	14 032	85 858	79 034	28 581	219 467

Außerdem wurde ein Wertpapierbestand mit der Bezeichnung Anlageportfolio (Anmerkung B) geschaffen, durch das gleichzeitig die Solvenz der Gruppe gewährleistet und unvorhergesehenen Liquiditätsanforderungen nachgekommen werden soll. Dieser Wertpapierbestand enthält im wesentlichen festverzinsliche Papiere erstklassiger Emittenten, überwiegend Anleihen der Mitgliedstaaten, die normalerweise bis zu ihrer Endfälligkeit gehalten werden sollen.

Wechselkursrisiko

Die Quellen des Wechselkursrisikos sind in anderen Währungen als dem Euro gehaltene Eigenmittelbeträge sowie die Spannen auf Operationen und die allgemeinen Kosten in anderen Währungen als dem Euro. Ziel des Aktiv-Passiv-Management ist es, dieses Risiko durch Aufteilung der Nettopositionen der Bilanz in Euro einerseits und in IN-Währungen andererseits zu minimieren. Die Abweichungen von diesem Ziel werden durch regelmäßige Operationen auf den Devisenmärkten ausgeschaltet.

Devisenposition (in Mio EUR)

Währungen	EUR	Euro-Währungen	Pfund Sterling	US-Dollar	Sonstige Währungen	Insgesamt ohne EUR	Insgesamt
Aktiva							
Kasse, Zentralbanken und Postgiroämter	4		21			21	25
Schuldtitel öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei Zentralbanken zugelassen sind	1 426	48					1 474
Sonstige Forderungen:							
Sichtkonten	111	1	1	12	10	23	135
Andere	4 803		2 131	3 862	461	6 450	11 257
	4 914	1	2 132	3 874	471	6 477	11 392
Darlehen:							
an Kreditinstitute	30 105	14 614	17 736	11 245	2 067	31 048	75 767
an Kunden	35 942	19 021	17 630	13 267	7 241	38 138	93 101
	66 047	33 635	35 366	24 512	9 308	69 186	168 868
Anleihen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2 453	222	16	1 039	4	1 059	3 734
Forderungen aus Währungs-Swap-Verträgen	1 142	2 718	5 081	11 100	9 027	25 208	29 068
Sonstige Vermögenswerte	1 803	1 199	853	624	427	1 904	4 906
Summe Aktiva	77 789	37 823	43 469	41 149	19 237	103 855	219 467
Passiva							
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	460			47	1	48	508
Verbriefte Verbindlichkeiten:							
Begebene Schuldverschreibungen	47 344	23 335	40 473	34 506	15 830	90 809	161 488
Andere		172	240		413	653	825
	47 344	23 507	40 713	34 506	16 243	91 462	162 313
Kapital, Rücklagen und Ergebnis	21 912						21 912
Sonstige Passiva	3 204	1 575	791	575	524	1 890	6 669
Verbindlichkeiten aus Währungs-Swap-Verträgen	8 245	9 562	1 957	6 013	2 288	10 258	28 065
Summe Passiva	81 165	34 644	43 461	41 141	19 056	103 658	219 467
Nicht bilanzwirksam	21	- 17	- 1	- 3			
Nettoposition zum 31.12.2000	- 3 355	3 162	7	5	181 ⁽¹⁾		

(1) davon GRD: 172 (Euro-Währung seit 1.1.2001)

Anmerkung U — Derivate

Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung der ihnen zugrunde liegenden Aktiva, der Zinssätze und der Wechselkurse oder von Indizes abhängt.

1. Bei der Mittelbeschaffung

Die Gruppe verwendet Derivate hauptsächlich im Rahmen ihrer Mittelbeschaffungsstrategie, um einerseits die aufgenommenen Mittel hinsichtlich Währungen und Zinssätzen mit denen der gewährten Darlehen in Übereinstimmung zu bringen und um andererseits die Kosten der Mittelbeschaffung zu senken.

Folgende Derivate kommen am häufigsten zum Einsatz:

- * Währungs-Swaps
- * Zins-Swaps
- * Deferred-rate-setting-Vereinbarungen (DRS)

Währungs-Swaps

Bei Währungs-Swaps handelt es sich um Verträge, in denen vereinbart wird, die durch Anleihen aufgenommenen Mittel in eine andere Währung zu tauschen. Gleichzeitig wird ein Vertrag über einen Termintausch abgeschlossen, durch den ein künftiger umgekehrter Tausch der beiden Währungen erreicht wird, um so zu den vorgesehenen Fälligkeiten die aufgenommenen Mittel zurückzahlen zu können.

Zins-Swaps

Bei Zins-Swaps handelt es sich um Verträge, bei denen im allgemeinen vereinbart wird, variable Zinssätze gegen feste Zinssätze bzw. umgekehrt zu tauschen.

Deferred-rate-setting-Vereinbarung (DRS)

Dieses derivative Finanzinstrument ist einem Zins-Swap-Vertrag (fester Zinssatz/variabler Zinssatz oder umgekehrt) vergleichbar. Dieses Instrument wird jedoch besonders von Instituten für langfristige Finanzierungen wie der EIB verwendet, die sich umfangreiche Beträge auf den Kapitalmärkten beschaffen.

Durch Zins- oder Währungs-Swaps kann die Gruppe die Zinssätze und die Währungen ihres Anleiheportefeuilles ändern, um so einerseits den Wünschen ihrer Kunden zu entsprechen und sich andererseits die Inanspruchnahme bestimmter Kapitalmärkte zu ermöglichen, indem sie mit Kontrahenten die von diesen in diesen Märkten erzielten günstigen Konditionen tauscht, wodurch sich ihre Mittelbeschaffungskosten verringern.

Langfristige Transaktionen in Derivaten werden ausschließlich im Rahmen der Erfordernisse der Mittelbeschaffung sowie mit dem Ziel einer Minderung des Marktrisikos durchgeführt, nicht jedoch zu Handelszwecken.

Sämtliche Zins- und Währungs-Swaps in Verbindung mit dem Anleiheportefeuille haben dieselben Laufzeiten wie die entsprechenden Mittelaufnahmen und sind somit langfristig.

Verfahren zur Absicherung des Kreditrisikos bei Derivaten

Das Kreditrisiko im Zusammenhang mit Derivaten ist der Verlust, den die Gruppe erleiden würde, wenn ein Kontrahent nicht in der Lage ist, seinen vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen.

Angesichts der besonderen Merkmale und der Komplexität der Transaktionen in Derivaten sind verschiedene Verfahren eingeführt worden, um die Gruppe vor Verlusten zu schützen, die sich aus dem Einsatz dieser Instrumente ergeben.

Vertraglicher Rahmen:

Sämtliche Transaktionen der Gruppe in langfristigen Derivaten werden auf der vertraglichen Basis von Rahmenverträgen für Derivate und - soweit es sich nicht um Standardoperationen handelt - von Anlagen zur Absicherung des Kreditrisikos, die die Bedingungen der Besicherung der Engagements festlegen, durchgeführt. Es handelt sich hierbei um allgemein akzeptierte und verwendete Vertragsarten.

Wahl der Kontrahenten:

Mindest-Rating: A1 am Anfang, wobei die Gruppe das Recht hat, den Vertrag vorzeitig zu beenden, wenn das Rating unter ein bestimmtes Niveau fällt.

Limits:

- Saldierter Gesamtmarktwert der Engagements in derivativen Produkten mit einem bestimmten Kontrahenten;
- Für unbesicherte Engagements gegenüber einem Kontrahenten;
- Darüber hinaus spezifische Konzentrations-Limits, ausgedrückt in Nominalbeträgen.

Sämtliche Limits werden dynamisch an die Bonität der Kontrahenten angepasst.

Währungs-Swaps (Mio EUR)

	weniger als 1 Jahr	von 1 Jahr bis 5 Jahre	von 5 Jahre bis 10 Jahre	über 10 Jahre	Summe 31.12.2000
Nominalbetrag	4 758	16 103	6 391	874	28 126
Nettogegenwartswert	323	997	387	24	1 732
Kreditrisiko (gemäß BIZ 2, gewichtet)	151	621	198	134	1 103

Es sei daran erinnert, dass die Nominalbeträge der Forderungen und Verbindlichkeiten aus Währungs-Swaps auf der Aktivseite bzw. der Passivseite der Bilanz unter „Sonstige Vermögenswerte“ bzw. unter „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen sind (kurzfristige Swaps siehe Punkt 2).

Zins-Swaps und DRS (Mio EUR)

	weniger als 1 Jahr	von 1 Jahr bis 5 Jahre	von 5 Jahre bis 10 Jahre	über 10 Jahre	Summe 31.12.2000
Nominalbetrag	8 431	39 967	25 480	23 670	97 548
Nettogegenwartswert	397	839	447	1 291	2 974
Kreditrisiko (gemäß BIZ 2, gewichtet)	95	373	386	526	1 380

Im allgemeinen schließt die Gruppe keine Optionsverträge im Rahmen ihrer Verfahren zur Risikoabsicherung ab. Im Rahmen ihrer Strategie der Mittelbeschaffung auf den Finanzmärkten zu möglichst niedrigen Kosten schließt die Bank jedoch Anleiheverträge ab, die namentlich Zinsoptionen bzw. Börsenindexoptionen enthalten. Für diese Anleihen werden Swapverträge abgeschlossen, um das entsprechende Marktrisiko abzudecken.

Die nachstehende Tabelle gibt eine Übersicht über die Anzahl und den Nominalbetrag der verschiedenen Optionsarten bei Anleihen.

	Integrierte Option	Börsenindex	Kupon oder vergleichbare Zinsform mit besonderer Struktur
Anzahl der Transaktionen	89	42	54
Nominalbetrag (Mio EUR)	10 264	2 411	4 597
Nettogegenwartswert	113	357	339

Sämtliche Verträge mit integrierter oder auf Anleihen gestützter Option werden jeweils einzeln ausgehandelt.

Überwachung:

Das Portfolio der derivativen Instrumente wird regelmäßig bewertet und mit den Limits verglichen.

Besicherung:

- Die Engagements in derivativen Instrumenten, die die für die nicht besicherten Engagements festgelegten Limits überschreiten, werden durch Barmittel oder erstklassige Anleihen besichert.
- Sehr komplexe und illiquide Transaktionen erfordern eine Besicherung, die über den Marktwert zum betreffenden Zeitpunkt hinausgeht.
- Das Portfolio derivativer Transaktionen mit Einzelkontrahenten zum einen und die bereitgestellten Sicherheiten zum anderen werden regelmäßig bewertet. Diese Bewertung kann die Bereitstellung weiterer Sicherheiten bzw. die Freigabe von Sicherheiten zur Folge haben.

Das mit den Derivaten verbundene Kreditrisiko variiert in Abhängigkeit von mehreren Faktoren (Zinssatz, Wechselkurs usw.) und macht im allgemeinen nur einen kleinen Teil ihres Nominalwertes aus. Im Falle der Gruppe, die Derivate nur einzeln aushandelt, wird das Kreditrisiko nach der von der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ) empfohlenen Methode des „laufenden Risikos“ bewertet. So wird das Kreditrisiko durch die positiven Ersatzwerte der genannten Verträge ausgedrückt, zuzüglich der potentiellen Risiken nach Laufzeit und Art der Transaktion und gewichtet mit einem nach der Art des Kontrahenten bestimmten Koeffizienten (gewichtetes BIZ-2-Risiko).

Die nachstehenden Tabellen geben eine Übersicht über die Fälligkeiten der Währungs-Swaps bzw. der Zins-Swaps und der DRS nach ihrem Nominalbetrag sowie nach ihrem Kreditrisiko.

Diese Optionen enthalten im allgemeinen kein Kreditrisiko, ausgenommen bestimmte Optionen auf Basis eines Börsenindex, für die jedoch Sicherheiten eingeräumt werden, die regelmäßig überwacht werden.

Übersicht über die Risiken nach Ratings

Sämtliche neuen Transaktionen werden mit Kontrahenten unterzeichnet, deren Rating mindestens A1 beträgt. Dementsprechend konzentriert sich das Portfolio überwiegend auf Kontrahenten, deren Rating A1 beträgt oder darüber liegt.

Ratings	in % des Nominalbetrags	Nettomarktrisiko	Kreditrisiko & BIZ 2
Aaa	13,2	605	1 118
von Aa1 bis Aa3	71,7	1 617	5 067
A1	13,1	431	1 078
von A2 bis Baa3	0,8	81	159
ohne Rating	1,2	9	148
Insgesamt	100	2 743	7 569

2. Im Rahmen des Treasury-Management

Die Gruppe schließt auch Verträge über kurzfristige Währungs-Swaps ab. Diese dienen der Anpassung ihrer Währungspositionen im operationellen Treasury gegenüber ihrer Referenzwährung, dem Euro, aber auch zur Deckung ihres Währungsbedarfs für die Auszahlungen auf Darlehen.

Der Nominalbetrag der kurzfristigen Währungs-Swaps stellte sich zum 31. Dezember 2000 auf 981 Mio EUR.

Es sei daran erinnert, dass die Nominalbeträge der Forderungen und Verbindlichkeiten aus kurzfristigen Währungs-Swaps ebenfalls in der Bilanz unter „Sonstige Vermögenswerte“ bzw. unter „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen werden.

Anmerkung V — Aufgliederung der Darlehen nach dem Projektstandort

Standort der Projekte	Anzahl	Gesamtbetrag der ausstehenden Darlehen	Noch nicht ausgezahlter Teil	Ausstehende ausgezahlte Darlehen	% des Gesamtbetrags
1. Darlehen für Vorhaben in der Union sowie diesen gleichgestellte Darlehen					
Deutschland	685	27 262 118	315 185	26 946 933	13,71%
Frankreich	379	22 232 198	1 929 177	20 303 021	11,18%
Italien	1 429	27 924 107	3 461 559	24 462 548	14,04%
Vereinigtes Königreich	326	24 212 439	3 589 514	20 622 925	12,17%
Spanien	436	25 577 387	2 608 367	22 969 020	12,86%
Belgien	94	4 192 118	319 280	3 872 838	2,11%
Niederlande	51	2 966 848	505 609	2 461 239	1,49%
Schweden	106	3 775 097	370 729	3 404 368	1,90%
Dänemark	119	4 796 742	192 388	4 604 354	2,41%
Österreich	89	2 892 176	0	2 892 176	1,45%
Finnland	45	2 415 172	366 129	2 049 043	1,21%
Griechenland	191	7 503 576	1 233 510	6 270 066	3,77%
Portugal	205	12 362 984	3 015 877	9 347 107	6,22%
Irland	115	2 366 947	667 918	1 699 029	1,19%
Luxemburg	32	601 133	165 676	435 457	0,30%
Gleichgestellte Darlehen (*)	21	2 017 517	219 433	1 798 084	1,01%
Insgesamt	4 323	173 098 559	18 960 351	154 138 208	87,02%
2. Darlehen für Vorhaben außerhalb der Union					
<i>2.1. AKP-Länder und ÜLG</i>					
Kenia	11	160 183	65 000	95 183	
Jamaika	12	144 007	28 217	115 790	
Namibia	9	127 397	21 225	106 172	
Für sämtliche AKP-Länder	3	118 904	50 000	68 904	
Simbabwe	14	114 385	18 030	96 355	
Trinidad und Tobago	5	99 976	499	99 477	
Mauritius	11	99 948	27 589	72 359	
Ghana	5	83 648	25 059	58 589	
Senegal	3	76 571	42 977	33 594	
Botsuana	8	69 933	0	69 933	
Barbados	5	66 653	35 173	31 480	
Mosambik	4	65 478	8 849	56 629	
Côte d'Ivoire	10	59 802	0	59 802	
Lesotho	3	57 846	38 414	19 432	
Mauretanien	3	54 183	35 258	18 925	
Nigeria	3	52 230	0	52 230	
Papua-Neuguinea	6	47 856	0	47 856	
Bahamas	4	42 049	3 527	38 522	
Afrika/Regionalvorhaben	2	32 890	0	32 890	
Dominikanische Republik	3	22 490	10 456	12 034	
Gabun	3	21 331	16 861	4 470	
Karibik/Regionalvorhaben	1	20 032	6 024	14 008	
Westafrika/Regionalvorhaben	1	19 987	12 000	7 987	
Swasiland	2	17 500	17 500	0	
Uganda	2	17 319	0	17 319	
Kamerun	6	16 240	5 000	11 240	
Mali	1	14 543	0	14 543	
Santa Lucia	4	13 662	0	13 662	
Guinea	2	12 068	0	12 068	
Französisch-Polynesien	4	11 259	4 000	7 259	
Malawi	5	10 947	0	10 947	
Dominika	1	10 000	10 000	0	
Britische Jungferninseln	3	7 734	2 000	5 734	
Kaimaninseln	3	7 455	0	7 455	
Neukaledonien und Dependenz	2	5 425	0	5 425	
St. Vincent und die Grenadinen	2	5 378	882	4 496	
Für sämtliche ÜLG	1	5 000	5 000	0	
Suriname	1	4 186	0	4 186	
Grenada	1	4 101	0	4 101	
Tonga	3	3 908	0	3 908	
Niederländische Antillen	3	3 751	0	3 751	
Falklandinseln	2	3 498	0	3 498	
Fidschi	2	3 454	0	3 454	
Aruba	3	3 020	2 000	1 020	
Belize	1	2 969	0	2 969	
Demokratische Republik Kongo	1	869	0	869	
Togo	1	468	0	468	
Seychellen und Dependenz	1	319	0	319	
Zwischensumme	186	1 842 852	491 540	1 351 312	0,93%

(*) Darlehen, die nach Maßgabe von Artikel 18 Absatz 1 Unterabsatz 2 der Satzung für im Interesse der Union liegende Projekte außerhalb der Hoheitsgebiete der Mitgliedstaaten gewährt wurden und den Darlehen in der Union gleichgestellt sind.

Anmerkung V — Aufgliederung der Darlehen nach dem Projektstandort

Standort der Projekte	Anzahl	Gesamtbetrag der ausstehenden Darlehen	Noch nicht ausgezahlter Teil	Ausstehende ausgezahlte Darlehen	% des Gesamtbetrags
2.2. Südafrika Zwischensumme	20	698 971	228 924	470 047	0,35%
2.3. Länder des Mittelmeerraums					
Ägypten	36	1 414 875	448 193	966 682	
Algerien	27	1 278 145	265 650	1 012 495	
Marokko	33	1 270 519	565 244	705 275	
Türkei	19	1 149 333	561 007	588 326	
Tunesien	38	882 067	414 323	467 744	
Jordanien	30	459 549	188 233	271 316	
Libanon	12	457 412	163 594	293 818	
Zypern	16	445 546	249 044	196 502	
Gazastreifen/Westjordanland	10	194 051	115 459	78 592	
Syrien	2	96 598	75 000	21 598	
Israel	3	48 462	0	48 462	
Malta	3	14 906	0	14 906	
Zwischensumme	229	7 711 463	3 045 747	4 665 716	3,87%
2.4. Länder Mittel- und Osteuropas					
Polen	43	3 630 602	1 653 802	1 976 800	
Rumänien	31	2 214 472	1 604 830	609 642	
Tschechische Republik	25	2 164 662	880 663	1 283 999	
Ungarn	30	1 410 575	409 000	1 001 575	
Slowakei	22	1 104 711	374 004	730 707	
Slowenien	19	878 110	431 217	446 893	
Bulgarien	18	810 701	552 000	258 701	
Litauen	15	245 491	89 044	156 447	
Lettland	11	201 452	127 612	73 840	
Ehem. jugoslawische Republik Mazedonien	8	157 441	85 000	72 441	
Estland	11	130 564	53 213	77 351	
Bosnien und Herzegowina	3	120 516	120 000	516	
Albanien	4	84 981	55 700	29 281	
Kroatien	6	82 574	0	82 574	
Ehem. Föderative Republik Jugoslawien	15	65 704	0	65 704	
Zwischensumme	261	13 302 556	6 436 085	6 866 471	6,69%
2.5. Länder Asiens und Lateinamerikas					
Brasilien	12	580 656	130 200	450 456	
Argentinien	8	366 078	135 351	230 727	
Indonesien	4	222 029	183 640	38 389	
Philippinen	6	195 459	95 751	99 708	
Thailand	4	168 153	65 765	102 388	
Mexiko	3	126 559	52 646	73 913	
Peru	2	96 083	0	96 083	
China	2	91 449	9 912	81 537	
Panama	1	57 755	0	57 755	
Indien	1	55 488	37 827	17 661	
Vietnam	1	55 000	55 000	0	
Costa Rica	1	48 795	0	48 795	
Pakistan	2	44 995	39 603	5 392	
Regionalvorhaben Andenpakt	1	41 703	28 162	13 541	
Bangladesch	1	36 202	36 202	0	
Regionalvorhaben Mittelamerika	1	34 388	16 924	17 464	
Chile	1	31 256	0	31 256	
Uruguay	1	11 792	0	11 792	
Zwischensumme	52	2 263 840	886 983	1 376 857	1,14%
Zusammen	748	25 819 682	11 089 279	14 730 403	12,98%*
Insgesamt	5 071	198 918 241	30 049 630	168 868 611	100,00%

* Ohne Vor-Beitritts-Fazilität 10,7%

Anmerkung W — IAS 14 - Segmentberichterstattung

Im Hinblick auf die in der geänderten IAS 14 definierten Kriterien ist die Gruppe der Ansicht, dass die von ihr vergebenen Darlehen das wichtigste Produkt darstellen, das sie ihren Kunden anbietet. Ihre Organisationsstruktur und ihre Managementinstrumente sind auf die Weiterentwicklung und die Distribution dieses Produkts ausgerichtet.

Daher wurden in Anwendung des genannten Standards die Kriterien für die Segmentbildung folgendermaßen definiert:

- Primäres Kriterium: das Darlehen als Produkt;

- sekundäres Kriterium: seine geographische Verteilung.

Die über die geographische Segmentbildung offenzulegenden Informationen finden sich in den folgenden Anmerkungen:

- Aufgliederung der Zinserträge und ähnlicher Erträge unter geographischen Aspekten (Anmerkung N);
- Aufgliederung der Darlehen nach dem Projektstandort (Anmerkung V);
- Sachanlagen und immaterielles Anlagevermögen nach ihrem Standortland (Anmerkung F).

Anmerkung X — Umrechnungskurse

Für die Aufstellung der Bilanz zum 31. Dezember 2000 wurden nachstehende Umrechnungskurse zugrunde gelegt:

1 Euro =

EURO-11: Am 31.12.1998 unwiderruflich festgesetzt.

Deutsche Mark	1,95583
Französische Francs	6,55957
Italienische Lire	1 936,27
Spanische Peseten	166,386
Belgische Francs	40,3399
Holländische Gulden	2,20371
Österreichische Schilling	13,7603
Finnmark	5,94573
Portugiesische Escudos	200,482
Irische Pfund	0,787564
Luxemburgische Francs	40,3399

31.12.2000

PRE-IN:

Pfund Sterling	0,624100
Dänische Kronen	7,46310
Drachmen	340,750
Schwedische Kronen	8,83130

NICHT-GEMEINSCHAFTS- WÄHRUNGEN:

US-Dollar	0,930500
Schweizer Franken	1,52320
Libanesische Pfund	1 351,02
Japanische Yen	106,9200
Kanadische Dollar	1,39650
Australische Dollar	1,67700
CFA-Francs	655,957
Tschechische Kronen	35,0470
Hongkong-Dollar	7,25780
Neuseeland-Dollar	2,11200
Rand	7,03920

Bestätigungsvermerk der externen Abschlussprüfer

An den Vorsitzenden des Prüfungsausschusses der
Europäischen Investitionsbank
Luxemburg

Gemäß dem von der Europäischen Investitionsbank erteilten Auftrag vom 20. Juni 1996 haben wir den vorliegenden konsolidierten Abschluss der Europäischen Investitionsbank (bestehend aus nachfolgend aufgeführten Bestandteilen) für das zum 31. Dezember 2000 endende Geschäftsjahr geprüft. Die Erstellung des konsolidierten Abschlusses liegt in der Verantwortung der Geschäftsleitung der Europäischen Investitionsbank. Unsere Aufgabe ist es, auf Grundlage unserer Prüfungshandlungen eine Beurteilung über den konsolidierten Abschluss abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung des konsolidierten Abschlusses nach international anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen vorgenommen. Danach sind Prüfungen so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob der konsolidierte Abschluss frei von wesentlichen Mängeln ist. Im Rahmen der Prüfung werden die Nachweise für Wertansätze und Angaben im konsolidierten Abschluss auf Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfungen umfassen auch eine Beurteilung der angewandten Bilanzierungsmethoden und wesentlichen Schätzungen der Geschäftsleitung sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des konsolidierten Abschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfungshandlungen eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bilden.

Nach unserer Überzeugung geben der konsolidierte Abschluss und die unten angeführten Bestandteile in Übereinstimmung mit den in der Richtlinie des EU-Rates niedergelegten Grundsätzen für Jahres- und Konzernabschlüsse von Banken und sonstigen Finanzinstitutionen und den international anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen – mit Ausnahme der in den Anmerkungen zur Rechnungslegung dargelegten Ausführungen – eine zutreffende Vorstellung von der konsolidierten Vermögenslage der Europäischen Investitionsbank im zum 31. Dezember 2000 endenden Geschäftsjahr sowie deren konsolidierter Ertragslage und Mittelherkunfts- und -verwendungsrechnung für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr.

Unser Bestätigungsvermerk umfasst den konsolidierten Abschluss sowie nachfolgend aufgeführte Bestandteile:

Konsolidierte Bilanz
Status der Spezialsektion
Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung
Konsolidierte Eigenmittel
Konsolidierte Mittelherkunfts- und -verwendungsrechnung
Anmerkungen zu den konsolidierten Finanzausweisen

Ernst & Young
Aktiengesellschaft



Luxemburg, den 20. Februar 2001

Kenneth A. HAY

Prüfungsausschuss

Der Prüfungsausschuss erstattet dem Rat der Gouverneure Bericht; dieser hat vor der Genehmigung des Geschäftsberichts und der konsolidierten Finanzausweise für 2000 folgende Erklärung entgegengenommen:

Erklärung des Prüfungsausschusses

Der Ausschuss, der gemäß Artikel 14 der Satzung und Artikel 25 der Geschäftsordnung der Europäischen Investitionsbank zur Prüfung der Ordnungsmäßigkeit ihrer Geschäfte und ihrer Bücher eingesetzt wurde,

- nach Kenntnisnahme der Unterlagen, deren Prüfung er seinem Auftrag entsprechend für erforderlich hielt,
 - nach Kenntnisnahme und Erörterung der Berichte der Abschlussprüfer Ernst & Young, unter Bezugnahme auf den Geschäftsbericht 2000 und die konsolidierten Finanzausweise für das am 31. Dezember 2000 abgeschlossene Geschäftsjahr, wie sie vom Verwaltungsrat in seiner Sitzung vom 20. Februar 2001 festgestellt wurden,
- unter Bezugnahme auf die Artikel 22, 23 und 24 der Geschäftsordnung,

bestätigt hiermit:

dass die konsolidierten Finanzausweise mit der konsolidierten Bilanz, der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung, dem Status der Spezialsektion, den Anmerkungen zu den konsolidierten Finanzausweisen sowie sämtlichen sonstigen, in den konsolidierten Finanzausweisen enthaltenen Finanzinformationen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von der Vermögens- und Finanzlage der Bank im Hinblick auf die Aktiv- und Passivseite sowie der Ergebnisse ihrer Tätigkeit und ihrer Mittelherkunft und -verwendung im Geschäftsjahr 2000 vermitteln.

Luxemburg, den 27. März 2001

Der Prüfungsausschuss



A. HANSEN

E. MARIA

M. HARALABIDIS

Jahresergebnis

Der **Jahresüberschuss 2000** belief sich auf **1 280 Mio** und erhöhte sich damit gegenüber 1999 (1 067 Mio) um 19,96%. Das Ergebnis der Geschäftstätigkeit erreichte 2000 vor Dotierung der Rückstellungen 1 345 Mio, nach 1 187 Mio 1999, was einem Anstieg um 13,31% entspricht. Diese Erhöhung des Ergebnisses war in erster Linie auf den allgemeinen und anhaltenden Anstieg der Geldmarktzinsen im Jahr 2000 und auf die Auswirkungen der Ausweitung des Wachstums der Bilanzsumme der Bank zurückzuführen.

Die uneinheitliche Entwicklung der langfristigen Zinssätze bewirkte einen Anstieg des durchschnittlichen Zinssatzes der Darlehen von 5,91% im Jahre 1999 auf 6,06% im Jahre 2000. Der durchschnittliche Anleihezinssatz ist in diesem Zeitraum von 5,64% auf 5,86% gestiegen.

Die **Zins- und Provisionserträge aus Darlehen** beliefen sich 2000 auf **9 746 Mio**, nach 8 608 Mio im Jahre 1999, während die **Zinsen und Kosten für Anleihen 8 857 Mio**, nach 7 712 Mio im Jahre 1999, erreichten.

Insgesamt haben die **Treasury-Aktivitäten 2000** ein Zinsergebnis von **698 Mio**, nach 496 Mio 1999, erbracht, was ein Anstieg um 202 Mio ist. Dieses Ergebnis entspricht einer durchschnittlichen Gesamtrendite von 5,60% im Jahre 2000, nach 3,99% im Jahre 1999.

Die Erhöhung des Zinsergebnisses der Treasury-Aktivitäten im Jahre 2000 war im wesentlichen Folge der gestiegenen Erträge aus Anlagen am Geldmarkt, die 2000 gegenüber 1999 um 211 Mio zugenommen haben. Diese Erhöhung ist auf das Zusammenwirken des Anstiegs der kurzfristigen Zinssätze und der Zunahme des Bestands des Geldmarkt-Portfolios um 9% zurückzuführen.

Eine detaillierte Analyse für die verschiedenen Treasury-Portfolios findet sich auf Seite 8 des Geschäftsberichts.

Die allgemeinen Verwaltungsaufwendungen einschließlich der Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte beliefen sich 2000 auf insgesamt **186,5 Mio**, was einem Anstieg gegenüber 1999 (173,5 Mio) um 7,5% entspricht.

Der Rat der Gouverneure hat in seiner Jahressitzung vom 5. Juni 2000 beschlossen, den Jahresüberschuss 1999, der sich nach Dotierung der Rückstellung für allgemeine Bankrisiken mit 120 000 000 EUR auf 1 067 390 168 EUR belief, wie folgt zu verwenden: a) Zuweisung von 500 000 000 EUR zu den Mitteln für Risikokapitalfinanzierungen und b) Zuweisung des verbleibenden Betrages von 567 390 168 EUR zur Zusätzlichen Rücklage.

Auf Vorschlag des Direktoriums empfiehlt der Verwaltungsrat dem Rat der Gouverneure, den Jahresüberschuss 2000, der sich nach Dotierung der Rückstellung für allgemeine Bankrisiken mit 65 000 000 EUR auf 1 280 461 896 EUR beläuft, wie folgt zu verwenden:

- Zuweisung von 250 000 000 EUR zu den Mitteln für die Fazilität für strukturierte Finanzierungen;
- Einstellung des verbleibenden Betrags von 1 030 461 896 EUR in die Zusätzliche Rücklage.

BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2000

In Tsd EUR

AKTIVA	31.12.2000	31.12.1999
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern	24 726	11 542
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind (Anmerkung B)	1 410 978	2 066 543
3. Forderungen an Kreditinstitute		
a) Täglich fällig	130 668	77 228
b) Sonstige Forderungen (Anmerkung C)	11 235 552	11 022 396
c) Darlehen (Anmerkung D)	75 767 232	65 031 526
	87 133 452	76 131 150
4. Forderungen an Kunden		
Darlehen (Anmerkung D)	93 101 379	88 122 260
Sonderrückstellungen (Anmerkung A.4)	- 175 000	- 175 000
	92 926 379	87 947 260
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (Anmerkung B)		
a) Von öffentlichen Emittenten	1 254 787	2 241 863
b) Von anderen Emittenten	2 075 684	856 165
	3 330 471	3 098 028
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (Anmerkung E)	605 934	340 063
7. Beteiligungen (Anmerkung E)	269 942	160 000
8. Immaterielle Anlagewerte (Anmerkung F)	9 863	7 195
9. Sachanlagen (Anmerkung F)	78 327	80 913
10. Sonstige Vermögenswerte		
a) Forderungen aufgrund von Vorauszahlungen von EWS-Zinsvergütungen (Anmerkung G)	7 636	13 483
b) Sonstige Aktiva (Anmerkung H)	899 491	394 242
c) Forderungen aus Währungs-Swap-Verträgen	29 067 793	27 552 657
	29 974 920	27 960 382
11. Rechnungsabgrenzungsposten (Anmerkung I)	3 430 962	3 300 496
	219 195 956	201 103 572

Zu den Anmerkungen siehe den Anhang zu den Finanzausweisen

PASSIVA

31.12.2000

31.12.1999

1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten			
a) Täglich fällig	0		0
b) Mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (Anmerkung J)	507 889	336 626	
		<u>507 889</u>	336 626
2. Verbriefte Verbindlichkeiten (Anmerkung K)			
a) Begebene Schuldverschreibungen	161 488 067	147 240 921	
b) Andere	825 137	845 441	
		<u>162 313 203</u>	148 086 362
3. Sonstige Verbindlichkeiten			
a) Im voraus erhaltene Zinsvergütungen (Anmerkung G) .	334 562	348 897	
b) Sonstige Passiva (Anmerkung H)	896 320	456 134	
c) Verbindlichkeiten aus Währungs-Swap-Verträgen . .	28 064 569	26 032 992	
d) Verschiedenes	37 482	34 112	
		<u>29 332 934</u>	26 872 135
4. Rechnungsabgrenzungsposten (Anmerkung I)		4 768 943	4 918 307
5. Rückstellung für den Pensionsfonds der Mitarbeiter (Anmerkung L)		433 281	395 898
6. Rückstellung für allgemeine Bankrisiken (Anmerkung M)		935 000	870 000
7. Kapital			
Gezeichnetes Kapital	100 000 000	100 000 000	
Davon nicht eingefordert	- 94 000 000	- 94 000 000	
		<u>6 000 000</u>	6 000 000
8. Rücklagen			
a) Reservefonds	10 000 000	10 000 000	
b) Zusätzliche Rücklage	2 124 244	1 556 854	
		<u>12 124 244</u>	11 556 854
9. Mittel für Risikokapitalfinanzierungen		1 500 000	1 000 000
10. Jahresüberschuss		1 280 462	1 067 390
		<u>219 195 956</u>	201 103 572

NICHT BILANZWIRKSAME POSTEN

31.12.2000

31.12.1999

Verpflichtungen			
- EBWE-Beteiligung (Anmerkung E)			
. Nicht eingefordert		442 500	442 500
. Noch einzuzahlen		42 188	50 625
- EIF-Beteiligung (Anmerkung E)			
. Nicht eingefordert		972 000	640 000
- Nicht ausgezahlte Darlehen (Anmerkung D)			
. Kreditinstitute	7 741 032	7 345 950	
. Kunden	22 308 598	18 276 584	
		<u>30 049 630</u>	25 622 534
Nicht ausgezahlte Risikokapitalfinanzierungen		549 952	303 175
Garantien (Anmerkung D)			
. Für von Dritten gewährte Darlehen		223 187	276 911
. Für Risikokapitalfinanzierungen		57 946	57 946
Für die Bedienung von Anleihen hinterlegte Gelder (Anmerkung R)		778 552	1 208 891
Nominalwert der Zins-Swap-Verträge und der Verträge mit aufgeschobener Zinsfestsetzung (Anmerkung U)		97 548 200	82 781 300
Aufgelegte, noch nicht unterzeichnete Anleihen		921 327	361 911
Vereinbarte, noch nicht unterzeichnete Darlehen		0	884 481

STATUS DER SPEZIALSEKTION ⁽¹⁾ ZUM 31. DEZEMBER 2000

In Tsd EUR

AKTIVA	31.12.2000	31.12.1999
Mitgliedsländer der Union		
<i>Aus Mitteln der Europäischen Atomgemeinschaft</i>		
Ausstehende ausgezahlte Darlehen ⁽²⁾	—	12 238
<i>Aus Mitteln der Europäischen Gemeinschaft</i>		
<i>(Neues Gemeinschaftsinstrument für Anleihen und Darlehen)</i>		
Ausstehende ausgezahlte Darlehen ⁽³⁾	106 191	145 995
Türkei		
<i>Aus Mitteln der Mitgliedstaaten</i>		
Ausstehende ausgezahlte Darlehen ⁽⁴⁾	72 041	86 248
Länder des Mittelmeerraums		
<i>Aus Mitteln der Europäischen Gemeinschaft</i>		
Ausstehende ausgezahlte Darlehen	220 434	229 564
<i>Risikokapitalfinanzierungen</i>		
- Noch auszuführen	129 842	148 486
- Ausgezahlt	157 381	130 436
	287 223	278 922
Summe ⁽⁵⁾	507 657	508 486
Länder in Afrika, im karibischen Raum und im Pazifischen Ozean sowie Überseeische Länder und Gebiete		
<i>Aus Mitteln der Europäischen Gemeinschaft</i>		
Abkommen von Jaunde		
Ausstehende ausgezahlte Darlehen	46 364	47 833
Beiträge zur Bildung von haftendem Kapital		
Ausgezahlt	419	419
	46 783	48 252
Summe ⁽⁶⁾	46 783	48 252
Abkommen von Lome		
<i>Risikokapitalfinanzierungen</i>		
- Noch auszuführen	503 993	466 818
- Ausgezahlt	1 141 646	1 084 122
	1 645 639	1 550 940
<i>Finanzierungen aus anderen Mitteln</i>		
- Noch auszuführen	8 000	
	8 000	
Summe ⁽⁷⁾	1 653 639	1 550 940
Insgesamt	2 386 311	2 352 159

Anmerkung:

Die Bank hat im Auftrag der EG das Inkasso der Zins- und Tilgungsbeträge für von der Kommission gewährte Darlehen zu Sonderbedingungen übernommen. Die auf diese Darlehen ausgezahlten und noch nicht zurückgezahlten Beträge erreichten folgende Höhe:

- a) Darlehen im Rahmen des Ersten, des Zweiten und des Dritten Abkommens von Lome: zum 31.12.2000: 1 447 378 (zum 31.12.1999: 1 477 066)
- b) Darlehen im Rahmen der Finanzprotokolle mit den Ländern des Mittelmeerraums: zum 31.12.2000: 164 050 (zum 31.12.1999: 169 626)

(1) Die Spezialsektion wurde vom Rat der Gouverneure am 27. Mai 1963 eingerichtet. Ihr Zweck wurde durch Beschluss vom 4. August 1977 in dem Sinne neu definiert, dass hier die Operationen verbucht werden, die die Bank im Auftrag und für Rechnung Dritter durchführt.

(2) Ursprünglicher Betrag der Verträge, die - im Rahmen der Beschlüsse des Rates der Europäischen Gemeinschaften (77/271/Euratom) vom 29. März 1977, (80/29/Euratom) vom 20. Dezember 1979,

(82/170/Euratom) vom 15. März 1982 und (85/537/Euratom) vom 5. Dezember 1985 betr. einen Höchstbetrag von insgesamt 3 Mrd EUR - zur Finanzierung von Kernkraftwerken in den Ländern der Gemeinschaft im Auftrag, für Rechnung und auf Gefahr der Europäischen Atomgemeinschaft abgeschlossen wurden: 2 773 167
 Zuzüglich: Wechselkursangleichungen + 181 690
 Abzüglich: Rückzahlungen - 2 954 857

0

Mittel in Treuhandverwaltung

Im Auftrag der Europäischen Gemeinschaften

Europäische Atomgemeinschaft	—	12 238
Europäische Gemeinschaft:		
- Neues Gemeinschaftsinstrument	106 191	145 995
- Finanzprotokolle mit den Ländern des Mittelmeerraums	377 815	360 000
- Abkommen von Jaunde	46 783	48 252
- Abkommen von Lome	1 141 646	1 084 122
	<u>1 672 435</u>	<u>1 650 607</u>
Im Auftrag der Mitgliedstaaten	72 041	86 248
Summe	1 744 476	1 736 855

Auszuzahlende Mittel

Auf Darlehen und auf Risikokapitalfinanzierungen in den Ländern des Mittelmeerraums	129 842	148 486
Auf Risikokapitalfinanzierungen im Rahmen der Abkommen von Lome	503 993	466 818
Auf Finanzierungen aus anderen Mitteln im Rahmen der Abkommen von Lome	8 000	—
Summe	<u>641 835</u>	<u>615 304</u>
Insgesamt	2 386 311	2 352 159

(3) Ursprünglicher Betrag der Verträge, die im Rahmen der Beschlüsse des Rates der Europäischen Gemeinschaften (78/870/EWG) vom 16. Oktober 1978, (82/169/EWG) vom 15. März 1982, (83/200/EWG) vom 19. April 1983 und (87/182/EWG) vom 9. März 1987 über die Förderung der Investitionstätigkeit in der Gemeinschaft (Neues Gemeinschaftsinstrument), des Beschlusses des Rates der EG (81/19/EWG) vom 20. Januar 1981 über eine Sonderhilfe für den Wiederaufbau in den von dem Erdbeben vom 23. November 1980 betroffenen Gebieten Kampaniens und der Basilikata (Italien) sowie des Beschlusses des Rates der EG (81/1013/EWG) vom 14. Dezember 1981 über eine Sonderhilfe für den Wiederaufbau in den von den Erdbeben vom Februar/März 1981 betroffenen Gebieten Griechenlands im Auftrag, für Rechnung und auf Gefahr der Europäischen Gemeinschaft abgeschlossen wurden:

Zuzüglich: Wechselkursangleichungen		+ 125 866
Abzüglich: Annullierungen	201 991	
Rückzahlungen	<u>6 216 829</u>	<u>- 6 418 820</u>
		106 191

(4) Ursprünglicher Betrag der Darlehensverträge zur Finanzierung von Vorhaben in der Türkei im Auftrag, für Rechnung und auf Gefahr der Mitgliedstaaten:

Zuzüglich: Wechselkursangleichungen		+ 13 028
Abzüglich: Annullierungen	215	
Rückzahlungen	<u>357 987</u>	<u>- 358 202</u>
		72 041

(5) Ursprünglicher Betrag der Verträge zur Finanzierung von Vorhaben in den Maghreb- und den Maschrikländern sowie in Malta, Zypern, der Türkei und Griechenland (Darlehen von 10 000 000 EUR, die vor dem EG-Beitritt Griechenlands am 1. Januar 1981 gewährt wurden) im Auftrag, für Rechnung und auf Gefahr der Europäischen Gemeinschaft:

Zuzüglich: Wechselkursangleichungen		+ 34
Abzüglich: Annullierungen	28 464	
Rückzahlungen	<u>92 795</u>	<u>- 121 259</u>
		507 657

(6) Ursprünglicher Betrag der Verträge zur Finanzierung von Vorhaben in den Assoziierten Afrikanischen Staaten, Madagaskar und Mauritius (AASMM) sowie den Überseeischen Ländern, Gebieten und Departements (ÜLGD) im Auftrag, für Rechnung und auf Gefahr der Europäischen Gemeinschaft:

- Darlehen zu Sonderbedingungen	139 483	
- Beiträge zur Bildung von haftendem Kapital	<u>2 503</u>	141 986
Zuzüglich:		
- Kapitalisierte Zinsen	1 178	
- Wechselkursangleichungen	<u>9 839</u>	+ 11 017
Abzüglich:		
- Annullierungen	1 574	
- Rückzahlungen	<u>104 646</u>	<u>- 106 220</u>
		46 783

(7) Ursprünglicher Betrag der Verträge zur Finanzierung von Vorhaben in den Ländern in Afrika, der Karibik und dem Pazifik (AKP-Staaten) sowie den Überseeischen Ländern und Gebieten (ÜLG) im Auftrag, für Rechnung und auf Gefahr der Europäischen Gemeinschaft:

Finanzierungen aus Risikokapitalmitteln:

- Bedingte und nachrangige Darlehen	2 375 074	
- Beteiligungen	<u>114 167</u>	2 489 241
Zuzüglich:		
- Kapitalisierte Zinsen		+ 1 663
Abzüglich:		
- Annullierungen	330 425	
- Rückzahlungen	497 957	
- Wechselkursangleichungen	<u>16 883</u>	<u>- 845 265</u>
		1 645 639

Finanzierungen aus anderen Mitteln:

		<u>8 000</u>
		1 653 639

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DAS JAHR 2000

In Tsd EUR

	31.12.2000	31.12.1999
1. Zinserträge und ähnliche Erträge (Anmerkung N)	10 644 426	9 329 487
2. Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen	– 9 086 590	– 7 980 575
3. Erträge aus Beteiligungen	4 800	3 119
4. Provisionserträge (Anmerkung O)	18 927	18 290
5. Provisionsaufwendungen	– 6 588	– 3 474
6. Ergebnis aus Finanzgeschäften	– 5 082	– 339
7. Sonstige betriebliche Erträge	16 220	3 477
8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen (Anmerkung P)	– 181 057	– 173 891
a) Personalaufwand	137 435	134 746
b) Sonstige Verwaltungskosten	43 622	39 145
9. Wertberichtigungen (Anmerkung F)	– 11 865	– 8 774
a) auf immaterielle Anlagewerte	2 760	1 646
b) auf Sachanlagen	9 105	7 128
10. Wertberichtigungen auf Titel, die den Charakter von Finanzanlagen haben, auf Beteiligungen und auf Anteile an verbundenen Unternehmen		10 070
11. Außerordentliche Erträge (Anmerkung Q)	19 699	0
12. Außerordentliche Aufwendungen (Anmerkung I)	– 67 428	– 10 000
13. Zuweisung zu der Rückstellung für allgemeine Bank- risiken (Anmerkung M)	– 65 000	– 120 000
14. Jahresüberschuss	1 280 462	1 067 390

EIGENMITTEL UND ERGEBNISVERWENDUNG

Der Rat der Gouverneure hat am 5. Juni 2000 beschlossen, den Jahresüberschuss 1999, der sich nach der Dotierung der Rückstellung für allgemeine Bankrisiken mit 120 000 000 EUR auf 1 067 390 168 EUR belief, wie folgt zu verwenden:

- Zuweisung von 500 000 000 EUR zu den Mitteln für Risikokapitalfinanzierungen;
- Zuweisung des verbleibenden Betrages von 567 390 168 EUR zur Zusätzlichen Rücklage.

Eigenmittel zum 31. Dezember 2000 (in Tsd EUR)

	Stand zum 31.12.1999	Verwendung des Jahresüber- schusses 1999	Dotierung 2000	Stand zum 31.12.2000
Kapital				
- gezeichnet	100 000 000			100 000 000
- nicht eingefordert	- 94 000 000			- 94 000 000
	<u>6 000 000</u>			<u>6 000 000</u>
Rücklagen				
- Reservefonds	10 000 000			10 000 000
- Zusätzliche Rücklage	1 556 854	+ 567 390		2 124 244
	<u>11 556 854</u>			<u>12 124 244</u>
Rückstellung für allgemeine Bankrisiken	870 000		65 000	935 000
Mittel für Risikokapitalfinanzierungen	1 000 000	+ 500 000		1 500 000
Ergebnisse vor Verwendung	1 067 390	- 1 067 390		0
	<u>20 494 244</u>		<u>65 000</u>	<u>20 559 244</u>
Jahresüberschuss				<u>1 280 462</u>
				<u>21 839 706</u>

ZUSAMMENSETZUNG DES KAPITALS ZUM 31. DEZEMBER 2000

In EUR

Mitgliedstaaten	Gezeichnetes Kapital	Nicht eingefordertes Kapital (*)	Eingezahltes Kapital
Deutschland	17 766 355 000	16 699 382 842	1 066 972 158
Frankreich	17 766 355 000	16 699 382 842	1 066 972 158
Italien	17 766 355 000	16 699 382 842	1 066 972 158
Vereinigtes Königreich	17 766 355 000	16 699 382 842	1 066 972 158
Spanien	6 530 656 000	6 140 003 092	390 652 908
Belgien	4 924 710 000	4 630 122 198	294 587 802
Niederlande	4 924 710 000	4 630 122 198	294 587 802
Schweden	3 267 057 000	3 071 033 586	196 023 414
Dänemark	2 493 522 000	2 344 363 695	149 158 305
Österreich	2 444 649 000	2 297 970 078	146 678 922
Finland	1 404 544 000	1 320 271 348	84 272 652
Griechenland	1 335 817 000	1 255 909 988	79 907 012
Portugal	860 858 000	809 362 903	51 495 097
Irland	623 380 000	586 090 514	37 289 486
Luxemburg	124 677 000	117 219 032	7 457 968
	<u>100 000 000 000</u>	<u>94 000 000 000</u>	<u>6 000 000 000</u>

(*) Der Verwaltungsrat kann das Kapital einfordern, soweit dies erforderlich wird, um den Verpflichtungen der Bank gegenüber ihren Anleihegebern nachzukommen.

MITTELHERKUNFTS- UND -VERWENDUNGSRECHNUNG FÜR DAS JAHR 2000

In Tsd EUR

	31.12.2000	31.12.1999
A. Veränderung der liquiden Mittel durch die Geschäftstätigkeit		
Jahresüberschuss	1 280 462	1 067 390
Überleitung zur Liquiditätsveränderung:		
Zuweisung zu der Rückstellung für allgemeine Bankrisiken	65 000	120 000
Wertberichtigungen	11 865	8 774
Nicht Artikel 7 der Satzung unterliegende Wechselkursangleichungen	1 049	596
Veränderung der Zins- und Provisionsverbindlichkeiten und der im voraus erhaltenen Zinsen	- 149 364	362 762
Veränderung der Zins- und Provisionsforderungen	- 130 466	- 151 194
Zuschreibung der Differenz zwischen dem Einbuchungswert in das Anlageportfolio und dem Rückzahlungswert	- 5 225	4 756
Prämie Hedgingportfolio	0	680
Ergebnis der Geschäftstätigkeit	1 073 321	1 413 764
Nettoauszahlungen für Darlehen	- 29 834 485	- 27 085 622
Rückflüsse	15 590 952	14 007 544
Saldo der NGI-Operationen (Anmerkung H)	33 859	44 408
Veränderung des Handelsportfolios	- 81 683	- 25 351
Veränderung der Risikokapitalfinanzierungen	- 257 551	- 202 875
Nettoveränderung durch die Geschäftstätigkeit	- 13 475 587	- 11 848 132
B. Veränderung der liquiden Mittel durch das Aktivgeschäft		
Einzahlung auf EBWE-Anteile (Anmerkung E)	- 8 438	- 8 438
Verkäufe von Wertpapieren	337 126	2 022 045
Käufe von Wertpapieren	- 330 843	- 2 013 202
Veränderung des Postens Sachanlagen (Anmerkung F)	- 6 519	- 5 437
Veränderung des Postens Immaterielle Anlagewerte	- 5 428	- 4 041
Veränderung sonstiger Aktivposten	- 306 420	12 364
Kauf von EIF-Anteilen	- 109 942	0
Nettoveränderung durch das Aktivgeschäft	- 430 464	3 291
C. Veränderung der liquiden Mittel durch das Passivgeschäft		
Verbindlichkeiten aus Anleiheemissionen	28 770 713	29 720 169
Tilgung von Anleiheverbindlichkeiten	- 17 102 100	- 16 062 560
Veränderung der Forderungen aus Währungs-Swaps	- 1 515 136	- 1 208 853
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Währungs-Swaps	2 031 577	- 754 036
Nettoveränderung der Commercial Paper	589 973	1 863 493
Nettoveränderung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	171 263	- 306 998
Veränderung sonstiger Passivposten	466 604	- 249 067
Verkäufe von Titeln aus dem Hedgingportfolio	1 293 081	3 236 144
Käufe von Titeln für das Hedgingportfolio	- 27 216	- 2 238 721
Nettoveränderung durch das Passivgeschäft	14 678 759	13 999 571
Stand der liquiden Mittel		
Liquide Mittel und diesen gleichgestellte Mittel zu Beginn des Berichtszeitraums	12 200 160	7 891 180
Nettoveränderungen durch:		
(1) die Geschäftstätigkeit	- 13 475 587	- 11 848 132
(2) das Aktivgeschäft	- 430 464	3 291
(3) das Passivgeschäft	14 678 759	13 999 571
Auswirkung der Veränderung der Wechselkurse auf die liquiden Mittel und die diesen gleichgestellten Mittel	269 190	2 154 250
Liquide Mittel und diesen gleichgestellte Mittel am Ende des Berichtszeitraums	13 242 058	12 200 160
Zusammensetzung der liquiden Mittel (ohne Anlage- und Hedgingportfolio)		
Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern	24 726	11 542
Wertpapiere mit einer ursprünglichen Laufzeit von bis zu drei Monaten	1 851 112	1 088 994
Forderungen an Kreditinstitute:		
- Sichtguthaben	130 668	77 228
- Terminguthaben	11 235 552	11 022 396
	13 242 058	12 200 160

ANMERKUNGEN ZU DEN FINANZAUSWEISEN ZUM 31. DEZEMBER 2000

In Tsd EUR

Anmerkung A — Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung

1. Grundsätze der Rechnungslegung

Die nicht konsolidierten Finanzausweise wurden nach den allgemeinen Grundsätzen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften vom 8. Dezember 1986 über die Jahresabschlüsse und die konsolidierten Abschlüsse von Banken und anderen Finanzinstitutionen (im Folgenden: die Richtlinie) erstellt.

Die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze stehen - soweit es sich um wichtige Posten handelt - in Einklang mit den internationalen Standards (IAS). Ausnahmen sind in den Anmerkungen zur Rechnungslegung erläutert. Auf Vorschlag des Direktoriums hat der Verwaltungsrat am 20. Februar 2001 beschlossen, die Finanzausweise dem Rat der Gouverneure in seiner Sitzung am 5. Juni 2001 zur Genehmigung vorzulegen.

Die Bank veröffentlicht außerdem konsolidierte Finanzausweise.

2. Umrechnung der Währungen

Gemäß Artikel 4 Absatz 1 ihrer Satzung verwendet die Bank als Rechnungseinheit für die Kapitalkonten der Mitgliedstaaten und für die Erstellung der Finanzausweise den von den an der dritten Phase der Wirtschafts- und Währungsunion teilnehmenden Mitgliedstaaten verwendeten Euro.

Die Bank führt ihre Geschäfte sowohl in den Währungen der Mitgliedstaaten und in Euro als auch in Währungen von nicht zur Gemeinschaft gehörenden Ländern durch.

Die Mittel der Bank setzen sich zusammen aus ihrem Kapital, ihren Anleihen und ihren angesammelten Überschüssen in den verschiedenen Währungen. Ihnen stehen Guthaben, Geldanlagen oder Darlehen in den gleichen Währungen gegenüber.

Die Aktiva und die Passiva der Bank werden auf der Grundlage der Umrechnungskurse zum Bilanzstichtag in Euro umgerechnet. Gewinne oder Verluste im Zusammenhang mit dieser Umrechnung werden über die Gewinn- und Verlustrechnung verbucht.

Die Aufwands- und Ertragskonten werden monatlich auf der Grundlage der Umrechnungskurse vom Ende des Monats in Euro umgerechnet.

3. Schuldtitel öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind, sowie Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

In dem Bemühen, das Management ihrer liquiden Mittel zu vereinfachen und ihre Solvabilität zu stärken, hat die Bank beschlossen, folgende Portfolios zu schaffen:

3.1. Anlageportfolio

Das Anlageportfolio besteht aus Titeln, die zur Sicherstellung der Solvabilität der Bank mit der Absicht erworben wurden, sie bis zu ihrer Fälligkeit zu halten. Diese Papiere werden begeben bzw. garantiert von:

- den Mitgliedsländern der Europäischen Union, den G10-Ländern oder öffentlichen Einrichtungen dieser Länder;
- supranationalen Institutionen einschließlich multinationaler Entwicklungsbanken.

Der Einbuchungswert der Titel in diesem Portfolio sind die Anschaffungskosten oder ausnahmsweise die Übertragungskosten (insbesondere im Fall der Übertragung von Titeln des Handelsportfolios). Die Differenz zwischen dem Einbuchungswert und dem Rückzahlungswert wird gleichmäßig über die Restlaufzeit der gehaltenen Papiere verteilt.

3.2. Hedgingportfolio

Das Hedgingportfolio besteht aus Titeln mit fester Endfälligkeit. Es wird von der Bank zum aktiven Management der mit ihren Darlehens- und Anleiheaktivitäten verbundenen Zinsrisiken benutzt. Die Bestandteile dieses Portfolios werden in der Bilanz mit ihrem Anschaffungspreis verbucht. Bei einem Verkauf dieser Titel werden die erzielten Gewinne oder Verluste über die gesamte Restlaufzeit der Schuldverschreibungen verteilt.

3.3. Handelsportfolio

Das Handelsportfolio besteht aus börsennotierten Titeln, die von Finanzinstitutionen begeben und garantiert werden. Die in diesem Portfolio gehaltenen Papiere werden in der Bilanz mit ihrem Marktwert angesetzt.

3.4. Kurzfristige Titel

Um eine ausreichende Liquidität zu gewährleisten, erwirbt die Bank Geldmarkttitel mit einer Laufzeit von höchstens drei Monaten, und zwar insbesondere Schatzanweisungen und verkehrsfähige Schuldtitel von Finanzinstitutionen. Die Titel werden bis zu ihrer Fälligkeit gehalten und zum Nominalwert verbucht.

Die Schatzanweisungen werden auf der Aktivseite der Bilanz unter dem Posten 2 „Schuldtitel öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind“ ausgewiesen.

Die verkehrsfähigen Schuldtitel von Finanzinstitutionen werden auf der Aktivseite der Bilanz unter dem Posten 5 „Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere - b) Von anderen Emittenten“ erfasst.

4. Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden

4.1. Der noch nicht ausgezahlte Teil der gewährten Darlehen wird auf der Aktivseite der Bilanz der Bank direkt in Abzug gebracht

Am Jahresende werden für diejenigen ausstehenden Darlehen, bei denen für den gesamten Betrag oder einen Teil davon die Einbringung gefährdet ist, Sonderrückstellungen gebildet. Diese Rückstellungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Posten „Wertberichtigungen auf Forderungen“ verbucht.

Die Wertberichtigungen bezüglich der Zinsen auf diese Darlehen werden von Fall zu Fall von der Geschäftsleitung der Bank festgelegt.

4.2. Zinsen auf Darlehen

Die Zinsen auf Darlehen werden in der Ergebnisrechnung über die Laufzeit der Darlehen verteilt verbucht.

4.3. Reverse Repos (in Pension genommene Wertpapiere) und Repos (in Pension gegebene Wertpapiere)

Bei Reverse Repos (Repos) stellt die Bank einem Kreditinstitut liquide Mittel zur Verfügung bzw. nimmt diese entgegen, wobei die Hingabe (Entgegennahme) durch die Übertragung von Wertpapieren gesichert wird. Die beiden Parteien verpflichten sich dabei unwiderruflich, diese Geschäfte durch Rückübertragung zu einem Zeitpunkt und zu einem Preis zu erfüllen, die im voraus bestimmt werden.

Diese Geschäfte werden nach dem Grundsatz „Zahlung gegen Lieferung“ abgewickelt: Der Geldnehmer (Geldgeber) liefert die Titel an die Depotstelle der Bank (erhält die Titel vom Kontrahenten) unter Verrechnung des vereinbarten Preises, wobei diese Mittel für die Bank einen Ertrag erbringen (einen Aufwand verursachen), der sich am Geldmarkt orientiert.

Derartige Geschäfte werden von der Bank als Kreditvergabe (-aufnahme) mit garantierter Verzinsung betrachtet und auf der Aktivseite der Bilanz unter Position 3 „Forderungen an Kreditinstitute - b) Sonstige Forderungen“ (auf der Passivseite der Bilanz unter Position 1 „Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten - b) Mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist“) ausgewiesen. Die als Sicherheit erhaltenen (gegebenen) Wertpapiere sind unter den nicht bilanzwirksamen Posten erfasst.

5. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere sowie Beteiligungen

Die Aktien, die Risikokapitalfinanzierungen und die Beteiligungen stellen mittel- und langfristige Anlagen dar. Sie werden zum Einstandspreis in der Bilanz verbucht. Dieser Einbuchungswert wird am Jahresende mit dem geschätzten Wert zu diesem Zeitpunkt verglichen. Wenn dieser geschätzte Wert unter dem Einbuchungswert liegt und diese Wertminderung einen dauerhaften Charakter hat, so wird eine Wertberichtigung vorgenommen.

6. Sachanlagen

Grundstücke und Gebäude werden zum Anschaffungswert abzüglich einer Erstausschreibung auf das Gebäude auf dem Kirchberg und der aufgelaufenen normalen Abschreibungen ausgewiesen. Der geschätzte Wert der Gebäude in Luxemburg-Kirchberg und Lissabon wird linear innerhalb eines Zeitraums von 30 bzw. 25 Jahren abgeschrieben. Die Aufwendungen für Betriebs- und Geschäftsausstattung wurden bis Ende 1997 im Anschaffungsjahr abgeschrieben. Von 1998 an werden die Anlagen, Ausrüstungen und das Zubehör, das Mobiliar, die Büro- und Geschäftsausstattung sowie die Fahrzeuge in der Bilanz zu den Anschaffungskosten abzüglich der kumulierten Abschreibungen ausgewiesen. Die Abschreibungen erfolgen linear über die geschätzte Lebensdauer der erworbenen Güter:

- Anlagen, Ausrüstungen und Zubehör	10 Jahre
- Mobiliar	5 Jahre
- Büro- und Geschäftsausstattung, Fahrzeuge	3 Jahre

Kunstgegenstände werden im Anschaffungsjahr abgeschrieben.

7. Immaterielle Anlagewerte

Die immateriellen Anlagewerte umfassen die von der Bank entwickelten EDV-Programme, die nach ihrer Fertigstellung über einen Zeitraum von drei Jahren linear abgeschrieben werden.

Gemäß Standard IAS 9 müssen für eine Aktivierung u.a. folgende Voraussetzungen gegeben sein:

- 1 - das Produkt oder das Verfahren ist klar und eindeutig abgegrenzt, die entsprechenden Kosten können eindeutig zugerechnet und verlässlich ermittelt werden;
- 2 - die technische Realisierbarkeit des Produktes oder Verfahrens kann nachgewiesen werden.

8. Pensionsfonds und Krankenkasse

a) Pensionsfonds

Der Hauptpensionsfonds der Bank ist ein Versorgungssystem mit definierten Leistungen, das durch Beiträge alimentiert wird und dem alle Mitarbeiter der Bank angehören. Die von der Bank und ihren Mitarbeitern geleisteten Beiträge zu diesem Fonds werden in den Aktiva der Bank investiert. Die jährlichen Beiträge werden kumuliert und zusammen mit den jährlichen Zinsen in einer spezifischen Rückstellung auf der Passivseite der Bilanz ausgewiesen.

Hinsichtlich der Verpflichtungen der Bank im Zusammenhang mit dem Pensionsfonds wird mindestens einmal alle drei Jahre nach dem Standard IAS 19 unter Verwendung der „projected unit credit“-Methode eine versicherungsmathematische Berechnung vorgenommen um sicherzustellen, dass die in der Bilanz ausgewiesene Rückstellung angemessen ist. Ergeben sich dabei Defizite oder Überschüsse, so werden diese über die geschätzte noch verbleibende Lebensarbeitszeit der im Dienst der Bank befindlichen Mitarbeiter verteilt.

b) Krankenkasse

Die Bank hat für ihre Mitarbeiter eine eigene Krankenkasse eingerichtet, die durch Beiträge der Bank und der Mitarbeiter alimentiert wird. Die Krankenkasse wird derzeit nach dem Grundsatz des Gleichgewichts zwischen Leistungen und Beiträgen verwaltet.

9. Rückstellung für allgemeine Bankrisiken

Dieser Posten umfasst die Beträge, die die Bank in Anbetracht der besonderen Risiken, die mit ihrem Darlehensgeschäft und den übrigen Finanzoperationen verbunden sind, zur Deckung der Risiken zurückzustellen beschließt.

Die Zuweisung zu dieser Rückstellung wird in Übereinstimmung mit der Richtlinie in der Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Posten „Zuweisung zu der Rückstellung für allgemeine Bankrisiken“ gesondert ausgewiesen, während die internationalen Rech-

nungslegungsstandards verlangen, dass eine solche Zuweisung im Rahmen der Ergebnisverwendung erfolgt.

10. Mittel für Risikokapitalfinanzierungen

Dieser Posten umfasst den in jedem Jahr vom Rat der Gouverneure festgelegten Teil des Jahresüberschusses der Bank, der im Rahmen der Umsetzung der vom Europäischen Rat verabschiedeten Entschließung über Wachstum und Beschäftigung dazu bestimmt ist, die Durchführung von Risikokapitalfinanzierungen zu erleichtern.

Die Wertberichtigungen für diese Operationen werden im Zusammenhang mit der Verwendung späterer Jahresergebnisse von diesem Posten abgezogen.

11. Besteuerung

Nach dem Protokoll über die Vorrechte und Befreiungen der Europäischen Gemeinschaften, das einen Anhang zu dem Vertrag vom 8. April 1965 zur Einsetzung eines gemeinsamen Rates und einer gemeinsamen Kommission der Europäischen Gemeinschaften bildet, sind die Guthaben, Einkünfte und sonstigen Vermögensgegenstände der Bank von jeder direkten Steuer befreit.

12. Währungs- oder Zins-Swaps

Die EIB führt Währungs-Swap-Geschäfte, mit denen der Erlös einer Anleihe in eine andere Währung umgetauscht wird, hauptsächlich im Rahmen ihrer Mittelaufnahme durch. Gleichzeitig schließt sie Devisentermingeschäfte ab, die sicherstellen, dass ihr die für die Bedienung der Anleihe erforderlichen Beträge bei Fälligkeit wieder in der ursprünglichen Währung zur Verfügung stehen. Die aus diesen Operationen zu erhaltenden Bruttobeträge werden in der Bilanz unter dem Posten „Sonstige Vermögenswerte“ und die zu zahlenden Bruttobeträge unter dem Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Im Rahmen ihrer Hedging-Operationen führt die Bank auch Zins-Swap-Geschäfte durch. Die betreffenden Zinsen werden zeitlich gleichmäßig verbucht. Die Nominalbeträge der Zins-Swap-Geschäfte werden unter den nicht bilanzwirksamen Posten ausgewiesen.

13. Rechnungsabgrenzungsposten

Diese Posten umfassen:

auf der Aktivseite: vor dem Abschluss-Stichtag verbuchte Ausgaben, die Aufwendungen für spätere Geschäftsjahre darstellen, sowie Erträge, die sich auf das abgeschlossene Geschäftsjahr beziehen, jedoch erst nach dem Abschluss-Stichtag fällig werden (hauptsächlich Zinsen auf Darlehen);

auf der Passivseite: vor dem Abschluss-Stichtag erhaltene Einnahmen, die Erträge für spätere Geschäftsjahre darstellen, sowie Aufwendungen, die sich auf das abgeschlossene Geschäftsjahr beziehen, jedoch erst nach dem Abschluss-Stichtag fällig werden (hauptsächlich Zinsen auf Anleihen).

14. Zinserträge und ähnliche Erträge

Neben den Zinsen und Provisionen aus Darlehen, aus Geldanlagen und aus dem Wertpapierbestand umfasst dieser Posten auch die Entschädigungszahlungen, die die Bank für die von ihren Darlehensnehmern getätigten vorzeitigen Darlehensrückzahlungen erhält. Um die Erträge aus Darlehen und die Kosten der Mittelaufnahme in der Rechnungslegung gleich zu behandeln, verteilt die Bank die erhaltenen Entschädigungszahlungen über die Restlaufzeit der betreffenden Darlehen.

15. Um Vergleichbarkeit mit dem jetzigen Berichtszeitraum zu erreichen, wurden verschiedene Posten des Vorjahres neu dargestellt.

Anmerkung B — Wertpapierbestand

	31.12.2000	31.12.1999
Schuldtitel öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind (davon im Jahre 2000 12 651 und 1999 12 641 nicht börsennotiert)	1 410 978	2 066 543
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (börsennotiert)	3 330 471	3 098 028
	4 741 449	5 164 571

	Einbuchungswert	Aktivierte Differenz zwischen Einbuchungswert und Rückzahlungswert	Bilanzwert	Noch zu aktivierende Differenz zwischen Einbuchungswert und Rückzahlungswert	Wert bei Fälligkeit	Marktwert
Anlageportfolio	2 445 565	45 587	2 491 152	- 18 178	2 472 974	2 505 427
Hedgingportfolio	—	—	—	—	—	—
Handelsportfolio	396 102	—	399 185	—	419 021	399 185
Sonstige kurzfristige Titel	1 851 112	—	1 851 112	—	1 851 112	—
	4 692 779	45 587	4 741 449	—	4 743 107	—

Anmerkung C — Forderungen an Kreditinstitute (Sonstige Forderungen)

	31.12.2000	31.12.1999
Terminguthaben	6 503 569	7 854 434
Reverse Repos (*)	4 731 983	3 167 962
	11 235 552	11 022 396

(*) Dieser Posten umfasst die mit einer Depotstelle durchgeführten Operationen, wobei diese sich auf der Grundlage eines Rahmenvertrages zur Einhaltung der vertraglichen Bedingungen verpflichtet. Diese betreffen insbesondere die folgenden Punkte:

- die Lieferung gegen Zahlung;
- die Prüfung der Sicherheiten;
- die vom Geldgeber geforderte Sicherheitsspanne, die stets gegeben und ausreichend sein muss, wozu täglich der Marktwert der Titel zu überprüfen ist;

- die Organisation des Ersatzes der hinterlegten Sicherheiten unter der Voraussetzung, dass dies den vertraglich festgelegten Anforderungen entspricht.

Anmerkung D — Übersicht über die Darlehen und Garantien zum 31. Dezember 2000

1. Gesamtbetrag der gewährten Darlehen (*)

Gesamtbetrag der seit Bestehen gewährten Darlehen auf der Grundlage der am Tag der Unterzeichnung angewandten Umrechnungskurse	324 991 836
Zuzüglich: Kapitalisierte Zinsen	62 715
Wechselkursanpassungen	10 613 517
Abzüglich: Kündigungen und Annullierungen	8 288 019
Kapitalrückzahlungen	128 461 808
	- 136 749 827
Gewährte Darlehen insgesamt	198 918 241

Gewährte Darlehen

Aufgliederung des Gesamtbetrags der gewährten Darlehen	an zwischen- geschaltete Kreditinstitute	direkt an den Endbegünstigten	Insgesamt
- Ausgezahlter Teil	75 767 232	93 101 379	168 868 611
- Noch nicht ausgezahlter Teil	7 741 032	22 308 598	30 049 630
Gewährte Darlehen insgesamt	83 508 264	115 409 977	198 918 241

(*) Der Gesamtbetrag der gewährten Darlehen umfasst sowohl den ausgezahlten als auch den nicht ausgezahlten Teil der gewährten Darlehen.

2. Satzungsmässige Begrenzung des ausstehenden Gesamtbetrags der gewährten Darlehen und Garantien

von 200,209 Mrd gegenüber, der sich folgendermaßen aufteilt:

Gemäß Artikel 18 Absatz 5 der Satzung darf der ausstehende Gesamtbetrag der von der Bank gewährten Darlehen und Garantien 250% des gezeichneten Kapitals nicht überschreiten.

Gewährte Darlehen insgesamt	198,918
Risikokapitalfinanzierungen	1,010
Garantien für von Dritten gewährte Darlehen insgesamt	0,281
	200,209

Auf der Basis des derzeitigen Kapitals beträgt diese Obergrenze 250 Mrd; ihr steht ein Gesamtbetrag der ausstehenden Darlehen und Garantien

Anmerkung E — Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere und Beteiligungen

- Einen Betrag in Höhe von 30 196 070 EUR (1999: 30 312 638), der Aktien im Marktwert von 32 499 160 EUR entspricht, die erworben wurden, um die Einbringung von Forderungen zu garantieren.
- Einen Betrag in Höhe von 460 425 732 EUR (1999: 202 875 125) für Risikokapitalfinanzierungen.

Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Dieser Posten umfasst:

- Einen Betrag in Höhe von 115 312 500 EUR (1999: 106 875 000), den die Bank am 31. Dezember 2000 auf ihren Anteil (600 000 000) am Kapital der Europäischen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (EBWE) eingezahlt hat.

Die Bank hält 3,05% des gezeichneten Kapitals.

Eine Verbuchung der Anteile nach der Equity-Methode hätte keine wesentlichen Auswirkungen auf das Ergebnis und die Eigenmittel der Bank.

in Tsd EUR	Anteil in %	Eigenmittel	Jahresergebnis	Bilanzsumme
EBWE (31.12.1999)	3,05	3 147 112	42 667	19 594 633

Beteiligungen

- Dieser Posten in Höhe von 269 941 795 EUR entspricht dem Betrag, den die Bank auf ihren Anteil (1 215 000 000 EUR) am Kapital des Europäischen Investitionsfonds, der seinen Sitz in Luxemburg hat, eingezahlt hat.

Die Bank hält 60,75% des gezeichneten Kapitals.

- Die Verpflichtung, die verbleibenden 785 EIF-Anteile zu einem festgelegten künftigen Preis zu erwerben.

Aufgrund dieser Übernahmeverpflichtung (erteilten Verkaufsoption) bietet die EIB den anderen EIF-Anteilseignern an, deren gezeichnete Anteile in fünf Jahren zu einem Preis von 315 000 EUR je Anteil zu

erwerben. Dieser Übernahmepreis entspricht gegenüber dem Übernahmeangebot von 2000 einer jährlichen Verzinsung von 3%. Die finanzielle Lage des EIF zum 31.12.2000 erfordert keine Rückstellungsbildung aufgrund dieser Verpflichtung.

- Nach dem Abschluss-Stichtag eingetretene Ereignisse.

Im Rahmen der Reform des EIF und ab 1. Januar 2001 wird das bestehende Portfolio an TEN-Garantien (Transeuropäisches Verkehrsnetz) des EIF Gegenstand einer Rückbürgschaft der EIB sein. Dieses Portfolio hat einen Gesamtwert von 2 000 Mio EUR, wovon 1 600 Mio EUR auf die Garantien für EIB-Darlehen und 400 Mio EUR auf die Garantien für Darlehen Dritter entfallen.

Anmerkung F — Sachanlagen und immaterielles Anlagevermögen

	Grundstücke	Gebäude auf dem Kirchberg	Gebäude in Lissabon	Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	Sach- anlagen insgesamt	Immaterielles Anlagevermö- gen insgesamt
Nettobuchwert zu Beginn des Jahres	3 358	70 358	153	7 044	80 913	7 195
Zugänge während des Jahres	—	—	—	6 519	6 519	5 428
Abschreibungen während des Jahres	—	3 830	14	5 261	9 105	2 760
	3 358	66 528	139	8 302	78 327	9 863

Sämtliche Grundstücke und Gebäude werden von der Bank eigengenutzt.

Anmerkung G — Im voraus erhaltene Zinsvergütungen

a) Ein Teil der von der Europäischen Kommission im Rahmen des EWS überwiesenen Zinsvergütungen wurde als langfristige Vorauszahlung weitergeleitet. Diese wird in dem Aktivposten 10 a) „Forderungen aufgrund von Vorauszahlungen von EWS-Zinsvergütungen“ ausgewiesen.

b) Der Passivposten 3 a) „Im voraus erhaltene Zinsvergütungen“ umfasst:

- Die Zinsvergütungen für Darlehen zur Finanzierung von Investitionen außerhalb der Union, die auf der Grundlage der Abkommen mit den AKP-Staaten und der Finanzprotokolle mit Ländern des Mittelmeerraums gewährt wurden.

- Die Zinsvergütungen, die im Rahmen des Europäischen Währungssystems gemäß Verordnung (EWG) Nr. 1736/79 des Rates der Europäischen Gemeinschaften vom 3. August 1979 und im Rahmen des von den EFTA-Staaten gemäß dem am 2. Mai 1992 unterzeichneten EWR-Abkommen geschaffenen Finanzierungsmechanismus für bestimmte Darlehen aus eigenen Mitteln der Bank in der Union zur Verfügung gestellt wurden.

- Die Zinsvergütungen, die gemäß Verordnung (EWG) Nr. 1736/79 des Rates der Europäischen Gemeinschaften vom 3. August 1979, geändert durch die Verordnung (EWG) Nr. 2790/82 des Rates der Europäischen Gemeinschaften vom 18. Oktober 1982, für Darlehen überwiesen wurden, die auf der Grundlage der Beschlüsse des Rates der Europäischen Gemeinschaften (78/870) vom 16. Oktober 1978, (82/169) vom 15. März 1982 und (83/200) vom 19. April 1983 (Neues Gemeinschaftsinstrument) aus Mitteln der EG gewährt wurden.

Anmerkung H — Sonstige Aktiva und Passiva

	31.12.2000	31.12.1999
Sonstige Aktiva:		
- Baudarlehen und Vorschüsse an das Personal	89 035	96 377
- Saldo der auf Anleihen gezahlten Beträge und auf Darlehen erhaltenen Beträge im Rahmen der für Rechnung der Europäischen Gemeinschaft durchgeführten NGI-Operationen (Spezialsektion) . . .	123 413	157 272
- Zu erhaltende Anleiheerlöse	226 723	0
- Forderungen aus Swap-Verträgen	227 393	0
- Sonstige	232 927	140 593
	899 491	394 242
Sonstige Passiva:		
- Konten der Europäischen Gemeinschaft:		
. für Operationen im Rahmen der Spezialsektion und verschiedene, in diesem Zusammenhang zu verrechnende Beträge . .	160 692	160 366
. Einlagen	200 426	56 343
- Verbindlichkeiten aus Swap-Verträgen	226 723	0
- Sonstige	308 479	239 425
	896 320	456 134

Anmerkung I — Rechnungsabgrenzungsposten

	31.12.2000	31.12.1999
Aktiva		
Zu erhaltende Zinsen und Provisionen	2 614 248	2 620 230
Zu verteilende Anleihekosten . .	815 716	679 435
Sonstige	998	831
	3 430 962	3 300 496
Passiva		
Zu zahlende Zinsen und Provisionen	3 341 800	3 410 074
Zu verteilende Zinserträge . . .	505 733	594 921
Zu verteilende Anleiheerlöse . .	714 868	735 921
HIPC-Initiative (*)	70 000	10 000
Zu zahlende Personalaufwendungen (*)	6 939	0
Sonstige	129 603	167 391
	4 768 943	4 918 307

(*) Erfasst unter Posten 12 der Gewinn- und Verlustrechnung: Außerordentliche Aufwendungen.

Anmerkung J — Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist)

	31.12.2000	31.12.1999
- Kurzfristige Mittel	426 658	329 539
- Eigenwechsel an Order der EBWE, die zur Kapitaleinzahlung gehalten werden	9 113	7 087
- REPOS	72 118	0
	507 889	336 626

Anmerkung K — Übersicht über die verbrieften Verbindlichkeiten zum 31. Dezember 2000

Zahlbar in	Anleihen					Währungs-Swaps				Nettobetrag	
	Ausstehender Betrag zum 31.12.1999	Durchschnittszinssatz	Ausstehender Betrag zum 31.12.2000	Durchschnittszinssatz	Fälligkeit	Zu zahlende (+) bzw. zu erhaltende (-) Beträge				Ausstehender Betrag zum 31.12.1999	Ausstehender Betrag zum 31.12.2000
						31.12.1999	Durchschnittszinssatz	31.12.2000	Durchschnittszinssatz		
EUR	43 544 473	5,51	47 344 105	5,38	2001/2030	381 056 +	3,13	6 313 851 +	4,73	43 925 529	53 657 956
DEM	3 884 329	6,63	2 153 413	6,20	2001/2028	5 340 689 +	5,19	4 633 060 +	5,63	9 225 018	6 786 473
FRF	5 676 471	6,83	4 923 660	6,54	2001/2012	263 927 +	4,56	263 927 +	5,06	5 940 398	5 187 587
ITL	8 893 190	7,10	7 478 250	7,50	2001/2018	245 295 +	3,11	42 102 +	4,58	9 138 485	7 520 352
BEF	74 120	7,41	68 171	7,50	2002/2004	119 342 +	8,25	119 342 +	8,25	193 462	187 513
NLG	3 192 038	6,68	2 932 860	6,68	2001/2009	1 557 764 -	3,22	1 557 764 -	4,73	1 634 274	1 375 096
IEP	118 530	7,39	61 392	7,75	2003/2003	316 135 +	4,70	316 135 +	5,64	434 665	377 527
LUF	815 653	7,12	679 304	7,05	2001/2007	309 867 -	6,91	210 709 -	6,54	505 786	468 595
ESP	5 104 939	7,76	4 199 933	7,23	2001/2026	2 337 829 +	3,20	1 789 206 +	4,72	7 442 768	5 989 139
PTE	1 240 123	5,79	942 091	6,11	2001/2016	1 463 072 +	3,68	1 291 307 +	4,76	2 703 195	2 233 398
FIM	67 275	6,28	67 275	6,29	2001/2002	157 348 +	3,21	157 349 +	4,74	224 623	224 624
IN-WÄHRUNGEN	72 611 141		70 850 454								
GBP	28 362 612	6,93	40 713 384	6,46	2001/2040	2 027 728 +	6,88	2 993 749 -	6,39	30 390 340	37 719 635
DKK	483 656	4,94	482 373	4,94	2002/2005	46 602 -	3,37	32 243 +	3,96	437 054	514 616
GRD	954 743	7,77	616 287	6,29	2001/2004	211 929 -	9,35	205 429 -	4,85	742 814	410 858
SEK	217 810	5,70	211 181	5,70	2003/2007	493 434 +	3,45	765 695 +	3,93	711 244	976 876
USD	27 672 159	6,02	34 505 658	6,11	2001/2026	3 322 750 -	5,95	4 420 494 -	6,45	24 349 409	30 085 164
CHF	3 753 567	4,90	3 627 232	4,32	2001/2014	172 388 +	7,11	181 657 +	7,11	3 925 955	3 808 889
JPY	7 851 617	3,83	4 570 277	3,42	2001/2026	3 605 636 -	4,25	1 649 598 -	1,45	4 245 981	2 920 679
NOK	260 014	5,56	255 055	5,56	2004/2007	260 014 -	5,65	177 324 -	7,22	—	77 731
CAD	2 341 867	7,84	1 841 031	8,13	2001/2008	2 273 412 -	9,00	1 769 424 -	9,00	68 455	71 607
AUD	692 193	7,88	636 553	7,88	2001/2005	692 193 -	7,88	636 553 -	7,88	—	—
CZK	204 487	10,68	296 248	9,03	2001/2015	110 794 -	12,44	57 066 -	5,10	93 693	239 182
HKD	1 185 396	7,75	1 811 844	7,74	2001/2010	1 185 396 -	7,75	1 811 844 -	7,74	—	—
NZD	154 983	7,17	142 045	7,17	2001/2004	154 983 -	7,17	142 045 -	7,17	—	—
ZAR	801 340	13,79	761 152	13,68	2001/2018	558 089 -	13,44	447 906 -	13,44	243 251	313 246
HUF	76 561	12,60	73 585	11,77	2003/2004	—	—	—	—	76 561	73 585
E EK	9 587	10,00	9 587	10,00	2001/2001	9 587 -	10,00	9 587 -	10,00	—	—
PLN	—	—	94 242	14,54	2004/2006	—	—	42 291 -	14,84	—	51 951
TWD	381 877	6,07	746 729	5,66	2003/2006	381 877 -	6,07	746 729 -	5,66	—	—
SKK	70 752	15,58	68 286	15,58	2001/2002	70 752 -	15,58	68 286 -	15,58	—	—
INSGESAMT	148 086 362		162 313 203								

Die Rückzahlung bestimmter Anleihen ist an Börsenindizes gebunden (historischer Wert: 2 411 Mio). Diese Anleihen sind sämtlich vollständig durch Swap-Operationen abgesichert.

Anmerkung L — Rückstellung für den Pensionsfonds der Mitarbeiter

Die für die Erbringung der Leistungen im Rahmen des Pensionsfonds erforderlichen Beträge wurden zum 30. Juni 2000 mit Unterstützung eines unabhängigen Versicherungsmathematikers nach der „projected unit credit“-Methode berechnet. Dieser Berechnung liegen die folgenden Hypothesen zugrunde:

- ein Abzinsungssatz von 7% für die Bestimmung des Gegenwartswerts der erworbenen Pensionsansprüche;
- ein Pensionierungsalter von 62 Jahren;
- eine auf zusammen 4% p.a. geschätzte durchschnittliche Erhöhung der Gehälter aufgrund des Anstiegs der Lebenshaltungskosten und der Laufbahnfortschritte;
- ein Anpassungssatz von 1,5% für die Pensionen;
- eine Kündigungswahrscheinlichkeit von 3% bis zum Alter von 55 Jahren;
- die Verwendung der aktuarischen Tabellen EVK/PRASA 90.

Es ist festgestellt worden, dass die Verpflichtungen der Bank nach dieser Berechnung gedeckt sind.

Die Rückstellung für den Pensionsfonds der Mitarbeiter hat sich folgendermaßen entwickelt:

- Rückstellung zum 31. Dezember 1999	395 898
- Im Laufe des Jahres geleistete Pensionszahlungen	- 13 730
- Im Laufe des Jahres angefallene Aufwendungen für den Pensionsfonds	+ 51 113
- Rückstellung zum 31. Dezember 2000	433 281

Die obigen Beträge umfassen nicht die Verbindlichkeiten gegenüber den Mitarbeitern im Zusammenhang mit dem Freiwilligen Zusatzversorgungssystem (System mit definierten Beiträgen, das durch die Beiträge seiner Mitglieder alimentiert wird). Diese sind in dem Posten Sonstige Passiva/Sonstige (Anmerkung H) mit einem Betrag von 127,7 Mio EUR (1999: 119,1 Mio EUR) erfasst.

Anmerkung M — Rückstellung für allgemeine Bankrisiken

Die Rückstellung für allgemeine Bankrisiken hat sich folgendermaßen entwickelt:

	31.12.2000	31.12.1999
Rückstellung zu Beginn des Zeitraums	870 000	750 000
Zuführung	65 000	120 000
Rückstellung am Ende des Zeitraums	935 000	870 000

Anmerkung N — Aufgliederung der Zinserträge und ähnlicher Erträge (Posten 1 der Gewinn- und Verlustrechnung) unter geographischen Aspekten

	31.12.2000	31.12.1999
Deutschland	1 444 343	1 187 974
Frankreich	1 229 088	1 146 025
Italien	1 315 449	1 259 349
Vereinigtes Königreich	1 452 315	1 361 692
Spanien	1 242 882	1 062 014
Belgien	231 762	220 618
Niederlande	153 771	146 018
Schweden	189 422	159 417
Dänemark	284 546	243 726
Österreich	135 974	78 841
Finnland	101 487	73 042
Griechenland	354 670	299 413
Portugal	506 674	449 831
Irland	135 521	139 391
Luxemburg	23 816	21 086
	8 801 720	7 848 437
Außerhalb der Union	944 305	759 677
	9 746 025	8 608 114
Nicht aufgegliederte Ergebnisse (1)	898 401	721 373
	10 644 426	9 329 487
(1) Nicht aufgegliederte Ergebnisse:		
Erträge aus dem Anlageportfolio	146 523	144 693
Erträge aus dem Hedgingportfolio	16 514	90 684
Erträge aus kurzfristigen Titeln	59 253	67 549
Erträge aus Geldanlagen	676 111	418 447
	898 401	721 373

Anmerkung O — Aufgliederung der Provisionserträge (Posten 4 der Gewinn- und Verlustrechnung) unter geographischen Aspekten

	31.12.2000	31.12.1999
Frankreich	9	42
Italien	5	32
Vereinigtes Königreich	54	141
Spanien	—	1
Dänemark	8	42
Griechenland	—	38
Irland	27	39
	103	335
Gemeinschaftsinstitutionen	18 824	17 955
	18 927	18 290

Anmerkung P — Allgemeine Verwaltungsaufwendungen

	31.12.2000	31.12.1999
Gehälter und Bezüge	94 924	91 970
Sozialbeiträge und sonstige Personalkosten	42 511	42 776
Personalaufwand	137 435	134 746
Sonstige Verwaltungskosten	43 622 ⁽¹⁾	39 145
	181 057	173 891

(1) Davon 2 000 Spenden: – 1 500 für Überschwemmungsgebiete
– 500 für die Erdbebengebiete in Italien

Am 31. Dezember 2000 beschäftigte die Bank 1033 Mitarbeiter (31. Dezember 1999: 1011).

Anmerkung Q — Außerordentliche Erträge

Dieser Betrag entspricht dem Erlös aus dem Verkauf von Optionscheinen, die im Zusammenhang mit einer Umstrukturierung von Darlehensforderungen erhalten wurden.

Anmerkung R — Für die Bedienung von Anleihen hinterlegte Gelder

Dieser Posten betrifft die fälligen Zinsscheine und Schuldverschreibungen, deren Betrag von der Bank an die Zahlstellen überwiesen wurde, die jedoch von den Inhabern der von der Bank gegebenen Schuldverschreibungen noch nicht eingelöst wurden.

Anmerkung S — Geschätzter Gegenwartswert der Finanzinstrumente

Die Bank weist in der Bilanz die Finanzinstrumente (ohne das Handelsportfolio) auf der Basis ihrer Beschaffungskosten in der jeweiligen Währung aus, was bei einem Passivposten dem erhaltenen Betrag bzw. bei Erwerb eines Aktivpostens dem gezahlten Betrag entspricht. Der Gegenwartswert der auf der Aktivseite und auf der Passivseite der Bilanz ausgewiesenen Finanzinstrumente (im wesentlichen Darlehen, Treasury, Titel und Anleihen nach Zins- bzw. Währungs-Swaps) wird ihrem Buchwert gegenübergestellt und in der Tabelle in zusammengefasster Form angegeben.

(in Mio EUR) 31. Dezember 2000	Aktiva		Passiva	
	Buchwert (netto)	Gegenwartswert	Buchwert	Gegenwartswert
- Darlehen	168 869	173 972	—	—
- Hedgingportfolio	0	0	—	—
- Anlageportfolio	2 491	2 505	—	—
- Liquide Mittel	10 488	10 488	—	—
- Anleihen nach Swaps	—	—	158 817	163 112
Insgesamt	181 848	186 965	158 817	163 112

Anmerkung T — Risikosteuerung

Folgende wichtige Risiken muss die Bank überwachen:

- * Kreditrisiko
- * Zinsrisiko
- * Liquiditätsrisiko
- * Wechselkursrisiko

Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ergibt sich hauptsächlich aus der Darlehenstätigkeit der Bank und in geringerem Maße aus den Instrumenten des Treasury: z.B. festverzinsliche Anleihen, die im Anlageportfolio, im Hedgingportfolio oder im Handelsportfolio gehalten werden, Einlagenzertifikate oder Termineinlagen bei Banken.

Das Kreditrisiko aus dem Einsatz von derivativen Instrumenten wird weiter unten behandelt (Anmerkung U).

Die Steuerung des Kreditrisikos geht zum einen von der Messung des den Kontrahenten gegenüber eingegangenen Engagements und zum anderen von der Analyse ihrer Solvenz aus.

Was die Darlehenstätigkeit, das Treasury und die derivativen Instrumente betrifft, so wird das Kreditrisiko von einer unabhängigen Hauptabteilung „Kreditrisiken“ unter direkter Zuständigkeit des Direktoriums verwaltet. Hiermit hat die Bank eine operativ unabhängige Stelle für die Ermittlung und die Überwachung des Kreditrisikos eingerichtet.

Darlehen

Um das Kreditrisiko aus ihrem Darlehensbestand einzugrenzen, gewährt die Bank Darlehen nur an solche Kontrahenten, deren Solvenz auf längere Sicht nachgewiesen werden konnte und die als ausreichend solide eingestufte Sicherheiten bieten können.

Zur effizienten Messung und Steuerung des Kreditrisikos im Darlehensbereich hat die Bank daher ihre Kredite nach allgemein anerkannten Kriterien auf der Basis der Qualität des Darlehensnehmers, der Sicherheit bzw. gegebenenfalls des Bürgen klassifiziert. Für den Bestand der gewährten Darlehen per 31. Dezember 2000 ergibt sich nach Sicherheiten folgende Struktur (Mio EUR):

- in der Union

		Bürge				Keine formelle Garantie ⁽²⁾	Insgesamt
		Mitgliedstaaten	Öffentliche Institutionen ⁽¹⁾	Banken „Zone A“	Gesellschaften ⁽¹⁾		
Darlehensnehmer	Mitgliedstaaten					13 903	13 903
	Öffentliche Institutionen	20 696	8 181	1 720	1 152	1 214	32 963
	Banken „Zone A“	11 678	23 576	9 857	14 356	10 531	69 998
	Gesellschaften	5 499	915	18 951	25 660	5 209	56 234
	Insgesamt	37 873	32 672	30 528	41 168	30 857	173 098

(1) Die durch die Abtretung von Forderungen besicherten Darlehen sind nach der Art des Endbegünstigten aufgegliedert.

(2) Darlehen, für die aufgrund der hohen Solvabilität des Darlehensnehmers, die bereits eine angemessene Sicherheit darstellt, keine formelle Garantie verlangt wurde. Geeignete vertragliche Klauseln sichern das Recht der Bank, beim Eintreten bestimmter Ereignisse auf unabhängige Sicherheiten zurückzugreifen.

- außerhalb der Union

Besichert durch:

Mitgliedstaaten	1 843
Gemeinschaftshaushalt	19 506 (*)
Vor-Beitritts-Fazilität	4 471
Insgesamt	25 820

(*) davon betreffen 2 387 Mio die nachstehend erläuterten Operationen mit Risikoteilung

Die Darlehen außerhalb der Gemeinschaft (mit Ausnahme der Darlehen im Rahmen der Vor-Beitritts-Fazilität) sind letztlich durch die Bürgschaft zu Lasten des Gemeinschaftshaushalts bzw. durch die Bürgschaft der Mitgliedstaaten (AKP-Länder, ÜLG) besichert. In allen Regionen (Südafrika, Mittelmeerländer, Mittel- und Osteuropa sowie

Asien und Lateinamerika) mit Ausnahme der AKP-Staaten und der ÜLG sind bei den Darlehen, für die eine staatliche Garantie zur Verfügung steht, sämtliche Risiken letztlich durch die Haushaltsgarantie der Gemeinschaft abgedeckt.

Durch den Beschluss des Rates vom 14. April 1997 (Beschluss 97/256/EG) wird das Konzept der Risikoteilung eingeführt, in dessen Rahmen das wirtschaftliche Risiko bestimmter Darlehen der Bank durch Garantien seitens Dritter abgedeckt wird, während die Haushaltsgarantie der Gemeinschaft nur zur Deckung politischer Risiken aus Devisentransferstopps, Enteignung, Krieg und inneren Unruhen zum Tragen kommt. Bisher wurden Darlehen über 2 387 Mio EUR unterzeichnet, bei denen das Konzept der Risikoteilung zur Anwendung kommt.

Die im Rahmen der Vor-Beitritts-Fazilität gewährten Darlehen (4 471 Mio EUR) sind nicht durch Haushaltsgarantien der Gemeinschaft oder der Mitgliedstaaten abgedeckt.

DARLEHEN FÜR INVESTITIONEN AUSSERHALB DER UNION

Aufgliederung der Darlehen nach der maßgeblichen Form ihrer Besicherung zum 31. Dezember 2000 (in Tsd EUR):

Finanzabkommen	Ausstehender Betrag	Finanzabkommen	Ausstehender Betrag
<i>Bürgschaft der Mitgliedstaaten:</i>		<i>70%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft:</i>	
AKP/ÜLG insgesamt -		Südafrika - 375 Mio - Beschluss vom 29.01.1997	363 257
Zweites Abkommen von Lome	17 361	ALA II - 900 Mio	963 759
AKP/ÜLG insgesamt -		ALA INTERIM (70%ige Bürgschaft - Risikoteilung) -	
Drittes Abkommen von Lome	227 943	122 Mio	136 196
AKP/ÜLG insgesamt -		Bosnien und Herzegowina - 100 Mio - 1999/2001	60 000
Viertes Abkommen von Lome	968 061	EUROMED (EIB) - 2 310 Mio - Beschluss vom	
AKP/ÜLG insgesamt -		29.01.1997	2 421 834
Viertes Abkommen von Lome - 2. Finanzprotokoll	629 489	Ehem. jugoslawische Republik Mazedonien -	
Bürgschaft der Mitgliedstaaten insgesamt	1 842 854	150 Mio - 1998-2000	130 000
<i>100%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft:</i>		MOEL - 3 520 Mio - Beschluss vom 29.01.1997	3 425 935
Südafrika - 300 Mio - Beschluss des Rates der		70%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft insgesamt	7 500 981
Gouverneure vom 19.06.1995	285 714	<i>65%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft:</i>	
ALA I (Asien und Lateinamerika) - 750 Mio	603 804	Südafrika - 825 Mio - 7/2000-7/2007	50 000
ALA INTERIM (100%ige Bürgschaft) - 153 Mio	168 477	ALA III - 2/2000-7/2007	391 601
MOEL (Mittel- und Osteuropa) - 1 Mrd - Beschluss		EUROMED II - 2/2000-7/2007	700 574
des Rates der Gouverneure v. 29.11.1989	659 114	MOEL - 8 680 Mio - 2/2000-7/2007	1 347 000
MOEL - 3 Mrd - Beschluss des Rates der		Türkei - TERRA - 11/1999-11/2002	375 000
Gouverneure vom 2.05.1994	2 663 977	65%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft insgesamt	2 864 175
MOEL - 700 Mio - Beschluss des Rates der		Haushaltsgarantie der Gemeinschaft insgesamt	19 505 716
Gouverneure vom 18.04.1991	366 338	<i>Vor-Beitritts-Fazilität</i>	
100%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft insgesamt	4 747 424	Zypern (Vor-Beitritts-Fazilität) - 1998/2000	250 000
<i>75%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft:</i>		MOEL (Vor-Beitritts-Fazilität II) - 2/2000-7/2003	1 124 000
Finanzprotokolle mit Mittelmeerländern	3 964 057	MOEL (Vor-Beitritts-Fazilität) - 1998/2000	3 097 112
Jugoslawien - Artikel 18 (1984)	26 253	Vor-Beitritts-Fazilität insgesamt	4 471 112
Jugoslawien - 1. Finanzprotokoll	48 360	Insgesamt	25 819 682
Jugoslawien - 2. Finanzprotokoll	215 237		
Slowenien - 1. Finanzprotokoll	139 229		
75%ige Haushaltsgarantie der Gemeinschaft insgesamt	4 393 136		

Nachstehend folgt eine Übersicht mit der Aufgliederung der ausstehenden ausgezahlten Darlehen zum Jahresende nach den Wirtschaftsbereichen, in denen die Darlehensnehmer tätig sind (Mio EUR).

Wirtschaftsbereich	Fälligkeit				
	bis zu 1 Jahr	von 1 bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre	Insgesamt 2000	Insgesamt 1999
Energie	2 019	8 730	11 468	22 217	22 014
Verkehr	2 609	11 232	33 582	47 423	42 088
Telekommunikation	1 461	8 625	4 118	14 204	14 694
Wasser und Abwasser, Abfallwirtschaft	1 036	4 867	7 097	13 000	12 532
Diverse Infrastruktur	393	1 922	5 246	7 561	6 593
Landwirtschaft, Forstwirtschaft, Fischerei	60	115	150	325	482
Industrie	1 648	7 578	3 516	12 742	12 556
Dienstleistungen	217	704	763	1 684	1 690
Globaldarlehen	3 753	17 834	25 714	47 301	39 155
Bildung, Gesundheit	14	364	2 035	2 413	1 553
	13 210	61 970	93 689	168 869	153 357

Treasury

Das Kreditrisiko im Zusammenhang mit dem Treasury (Wertpapier-Portefeuille, Commercial Paper, Termkonten usw.) wird dadurch streng unter Kontrolle gehalten, dass ausschließlich erstrangige Kontrahenten bzw. Emittenten ausgewählt werden.

Für die Struktur der Wertpapierbestände und die ausstehenden Beträge bei den Instrumenten des Treasury hat die Geschäftsleitung Limits im wesentlichen auf der Grundlage der den Kontrahenten von den Rating-Agenturen erteilten Einstufungen festgesetzt. (Diese Limits werden von der für die Kreditrisiken zuständigen Hauptabteilung regelmäßig überprüft.)

Die nachfolgende Tabelle weist die prozentualen Anteile des Kreditrisikos der Wertpapierbestände und der Instrumente des Treasury nach der Krediteinstufung der Kontrahenten bzw. der Emittenten aus.

Prozentualer Anteil per 31. Dezember 2000	Wertpapierportfolio in %	Instrumente des Treasury in %
Rating durch Moody's oder entsprechendes Rating		
AAA	57	8
von AA1 bis AA3	42	62
A1	—	25
weniger als A1	—	4
ohne Rating	1	1
Insgesamt	100	100

Zinsrisiko

Die Bank hat eine allgemeine Organisation für das Aktiv-Passiv-Management gemäß den besten Praktiken der Finanzwirtschaft und insbesondere einen Aktiv-Passiv-Management-Ausschuss geschaffen, der direkt dem Direktorium untersteht. Dabei hat sie eine Aktiv-Passiv-Management-Strategie beschlossen, die darin besteht, die Duration der Eigenmittel auf einem Niveau von ca. 5 Jahren zu halten, um die Bank vor zu starken Schwankungen ihrer langfristigen Erträge zu schützen.

Im Hinblick darauf, für einen rechnerischen Eigenmittelbestand das erwähnte Ziel einer Duration von ca. 5 Jahren einzuhalten, würde eine Erhöhung des Zinssatzes für sämtliche Währungen um 0,01% zu einer Verringerung der Differenz zwischen dem Nettogegenwartswert der Bank einerseits und dem Nettogegenwartswert, der im Rahmen der Aktiv-Passiv-Management-Strategie angestrebt wird, andererseits um 1 051 000 EUR führen.

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsrisiko der Bank dargestellt. Aufgeführt sind die Nominalbeträge nach Fälligkeiten und die entsprechenden Termine der Zinsänderungen für die wichtigsten Bilanzpositionen mit Zinsneufestsetzung.

Zeitraum der Neufestsetzung (Mio EUR)

	bis 3 Monate	von 3 bis 6 Monate	von 6 Monate bis 1 Jahr	von 1 bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre	Insgesamt 31.12.2000	Insgesamt 1999
Aktiva							
Darlehen (Bruttowert)	71 070	4 179	4 910	40 944	47 766	168 869	153 357
Treasury netto	10 532	99	150	1 017	1 181	12 979	13 703
	81 602	4 278	5 060	41 961	48 947	181 848	167 060
Passiva							
Anleihen und Swaps	80 283	5 310	3 086	34 868	35 270	158 817	144 704
Zinsrisiko	1 319	- 1 032	1 974	7 093	13 677		

Liquiditätsrisiko

In der nachstehenden Tabelle sind Aktiva und Passiva nach Fälligkeiten, entsprechend ihrer Restlaufzeit zwischen Bilanzstichtag und vertraglicher Fälligkeit, dargestellt.

Die Aktiva und die Passiva, für die keine vertragliche Fälligkeit besteht, sind in der Kategorie „Fälligkeit nicht festgelegt“ ausgewiesen.

Liquiditätsrisiko (Mio EUR)

Fälligkeit	bis 3 Monate	mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre	Fälligkeit nicht festgelegt	Insgesamt
Aktiva						
Kasse, Zentralbanken und Postgiro- ämter	25					25
Schuldtitle öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei Zentralbanken zugelassen sind	31	84	679	617		1 411
Sonstige Forderungen:						
Sichtkonten	131					131
Andere	11 236					11 236
	11 367	0				11 367
Darlehen:						
an Kreditinstitute	1 805	4 255	29 058	40 649		75 767
an Kunden	1 534	5 614	32 911	53 042		93 101
	3 339	9 869	61 969	93 691		168 868
Anleihen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2 008	153	529	640		3 330
Forderungen aus Währungs-Swap- Verträgen	2 283	3 417	16 103	7 265		29 068
Sonstige Vermögenswerte					5 127	5 127
Summe Aktiva	19 053	13 523	79 280	102 213	5 127	219 196
Passiva						
Verbindlichkeiten gegenüber Kredit- instituten	499	3	6			508
Verbriefte Verbindlichkeiten	9 242	10 783	70 297	71 991		162 313
Kapital, Rücklagen und Ergebnis					21 839	21 839
Sonstige Passiva					6 471	6 471
Verbindlichkeiten aus Währungs- Swap-Verträgen	2 221	3 246	15 555	7 043		28 065
Summe Passiva	11 962	14 032	85 858	79 034	28 310	219 196

Außerdem wurde ein Wertpapierbestand mit der Bezeichnung Anlageportfolio (Anmerkung B) geschaffen, durch das gleichzeitig die Solvenz der Bank gewährleistet und unvorhergesehenen Liquiditätsanforderungen nachgekommen werden soll. Dieser Wertpapierbestand enthält im wesentlichen festverzinsliche Papiere erstklassiger Emittenten, überwiegend Anleihen der Mitgliedstaaten, die normalerweise bis zu ihrer Endfälligkeit gehalten werden sollen.

Wechselkursrisiko

Die Quellen des Wechselkursrisikos sind in anderen Währungen als dem Euro gehaltene Eigenmittelbeträge sowie die Spannen auf Operationen und die allgemeinen Kosten in anderen Währungen als dem Euro. Ziel des Aktiv-Passiv-Management ist es, dieses Risiko durch Aufteilung der Nettopositionen der Bilanz in Euro einerseits und in IN-Währungen andererseits zu minimieren. Die Abweichungen von diesem Ziel werden durch regelmäßige Operationen auf den Devisenmärkten ausgeschaltet.

Devisenposition (in Mio EUR)

Währungen	EUR	Euro- Währungen	Pfund Sterling	US- Dollar	Sonstige Währungen	Insgesamt ohne EUR	Insgesamt
Aktiva							
Kasse, Zentralbanken und Postgiro- ämter	4		21			21	25
Schuldtitle öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei Zentralbanken zugelassen sind	1 363	48					1 411
Sonstige Forderungen:							
Sichtkonten	107	1	1	12	10	23	131
Andere	4 786		2 128	3 862	460	6 450	11 236
	4 893	1	2 129	3 874	470	6 473	11 367
Darlehen:							
an Kreditinstitute	30 105	14 614	17 736	11 245	2 067	31 048	75 767
an Kunden	35 942	19 021	17 630	13 267	7 241	38 138	93 101
	66 047	33 635	35 366	24 512	9 308	69 186	168 868
Anleihen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2 051	220	16	1 039	4	1 059	3 330
Forderungen aus Währungs-Swap- Verträgen	1 142	2 718	5 081	11 100	9 027	25 208	29 068
Sonstige Vermögenswerte	2 024	1 199	853	624	427	1 904	5 127
Summe Aktiva	77 524	37 821	43 466	41 149	19 236	103 851	219 196
Passiva							
Verbindlichkeiten gegenüber Kredit- instituten	460			47	1	48	508
Verbriefte Verbindlichkeiten:							
Begebene Schuldverschreibungen	47 344	23 335	40 473	34 506	15 830	90 809	161 488
Andere		172	240		413	653	825
	47 344	23 507	40 713	34 506	16 243	91 462	162 313
Kapital, Rücklagen und Ergebnis	21 839						21 839
Sonstige Passiva	3 006	1 575	791	575	524	1 890	6 471
Verbindlichkeiten aus Währungs-Swap- Verträgen	8 245	9 562	1 957	6 013	2 288	10 258	28 065
Summe Passiva	80 894	34 644	43 461	41 141	19 056	103 658	219 196
Nicht bilanzwirksam	21	- 17	- 1	- 3			
Nettoposition zum 31.12.2000	- 3 349	3 160	4	5	180⁽¹⁾		
Nettoposition zum 31.12.1999	- 14 900	14 893	- 18	41	- 16		

(1) davon GRD: 172 (Euro-Währung seit 1.1.2001)

Anmerkung U — Derivate

Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung der ihnen zugrunde liegenden Aktiva, der Zinssätze und der Wechselkurse oder von Indizes abhängt.

1. Bei der Mittelbeschaffung

Die Bank verwendet Derivate hauptsächlich im Rahmen ihrer Mittelbeschaffungsstrategie, um einerseits die aufgenommenen Mittel hinsichtlich Währungen und Zinssätzen mit denen der gewährten Darlehen in Übereinstimmung zu bringen und um andererseits die Kosten der Mittelbeschaffung zu senken.

Folgende Derivate kommen am häufigsten zum Einsatz:

- * Währungs-Swaps
- * Zins-Swaps
- * Deferred-rate-setting-Vereinbarungen (DRS)

Währungs-Swaps

Bei Währungs-Swaps handelt es sich um Verträge, in denen vereinbart wird, die durch Anleihen aufgenommenen Mittel in eine andere Währung zu tauschen. Gleichzeitig wird ein Vertrag über einen Termintausch abgeschlossen, durch den ein künftiger umgekehrter Tausch der beiden Währungen erreicht wird, um so zu den vorgesehenen Fälligkeiten die aufgenommenen Mittel zurückzahlen zu können.

Zins-Swaps

Bei Zins-Swaps handelt es sich um Verträge, bei denen im allgemeinen vereinbart wird, variable Zinssätze gegen feste Zinssätze bzw. umgekehrt zu tauschen.

Deferred-rate-setting-Vereinbarung (DRS)

Dieses derivative Finanzinstrument ist einem Zins-Swap-Vertrag (fester Zinssatz/variabler Zinssatz oder umgekehrt) vergleichbar. Dieses Instrument wird jedoch besonders von Instituten für langfristige Finanzierungen wie der EIB verwendet, die sich umfangreiche Beträge auf den Kapitalmärkten beschaffen.

Durch Zins- oder Währungs-Swaps kann die Bank die Zinssätze und die Währungen ihres Anleiheportefeuilles ändern, um so einerseits den Wünschen ihrer Kunden zu entsprechen und sich andererseits die Inanspruchnahme bestimmter Kapitalmärkte zu ermöglichen, indem sie mit Kontrahenten die von diesen in diesen Märkten erzielten günstigen Konditionen tauscht, wodurch sich ihre Mittelbeschaffungskosten verringern.

Langfristige Transaktionen in Derivaten werden ausschließlich im Rahmen der Erfordernisse der Mittelbeschaffung sowie mit dem Ziel einer Minderung des Marktrisikos durchgeführt, nicht jedoch zu Handelszwecken.

Sämtliche Zins- und Währungs-Swaps in Verbindung mit dem Anleiheportefeuille haben dieselben Laufzeiten wie die entsprechenden Mittelaufnahmen und sind somit langfristig.

Verfahren zur Absicherung des Kreditrisikos bei Derivaten

Das Kreditrisiko im Zusammenhang mit Derivaten ist der Verlust, den die Bank erleiden würde, wenn ein Kontrahent nicht in der Lage ist, seinen vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen.

Angesichts der besonderen Merkmale und der Komplexität der Transaktionen in Derivaten sind verschiedene Verfahren eingeführt worden, um die Bank vor Verlusten zu schützen, die sich aus dem Einsatz dieser Instrumente ergeben.

Vertraglicher Rahmen:

Sämtliche Transaktionen der EIB in langfristigen Derivaten werden auf der vertraglichen Basis von Rahmenverträgen für Derivate und - soweit es sich nicht um Standardoperationen handelt - von Anlagen zur Absicherung des Kreditrisikos, die die Bedingungen der Besicherung der Engagements festlegen, durchgeführt. Es handelt sich hierbei um allgemein akzeptierte und verwendete Vertragsarten.

Wahl der Kontrahenten:

Mindest-Rating: A1 am Anfang, wobei die EIB das Recht hat, den Vertrag vorzeitig zu beenden, wenn das Rating unter ein bestimmtes Niveau fällt.

Limits:

- Saldierter Gesamtmarktwert der Engagements in derivativen Produkten mit einem bestimmten Kontrahenten;
- Für unbesicherte Engagements gegenüber einem Kontrahenten;
- Darüber hinaus spezifische Konzentrations-Limits, ausgedrückt in Nominalbeträgen.

Sämtliche Limits werden dynamisch an die Bonität der Kontrahenten angepasst.

Überwachung:

Das Portfolio der derivativen Instrumente wird regelmäßig bewertet und mit den Limits verglichen.

Besicherung:

- Die Engagements in derivativen Instrumenten, die die für die nicht besicherten Engagements festgelegten Limits überschreiten, werden durch Barmittel oder erstklassige Anleihen besichert.
- Sehr komplexe und illiquide Transaktionen erfordern eine Besicherung, die über den Marktwert zum betreffenden Zeitpunkt hinausgeht.
- Das Portfolio derivativer Transaktionen mit Einzelkontrahenten zum einen und die bereitgestellten Sicherheiten zum anderen werden regelmäßig bewertet. Diese Bewertung kann die Bereitstellung weiterer Sicherheiten bzw. die Freigabe von Sicherheiten zur Folge haben.

Das mit den Derivaten verbundene Kreditrisiko variiert in Abhängigkeit von mehreren Faktoren (Zinssatz, Wechselkurs usw.) und macht im allgemeinen nur einen kleinen Teil ihres Nominalwertes aus. Im Falle der Bank, die Derivate nur einzeln aushandelt, wird das Kreditrisiko nach der von der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ) empfohlenen Methode des „laufenden Risikos“ bewertet. So wird das Kreditrisiko durch die positiven Ersatzwerte der genannten Verträge ausgedrückt, zuzüglich der potentiellen Risiken nach Laufzeit und Art der Transaktion und gewichtet mit einem nach der Art des Kontrahenten bestimmten Koeffizienten (gewichtetes BIZ-2-Risiko).

Die nachstehenden Tabellen geben eine Übersicht über die Fälligkeiten der Währungs-Swaps bzw. der Zins-Swaps und der DRS nach ihrem Nominalbetrag sowie nach ihrem Kreditrisiko.

Währungs-Swaps (Mio EUR)

	weniger als 1 Jahr	von 1 Jahr bis 5 Jahre	von 5 Jahre bis 10 Jahre	über 10 Jahre	Summe 31.12.2000	Summe 1999
Nominalbetrag	4 758	16 103	6 391	874	28 126	25 035
Nettogegegenwartswert	323	997	387	24	1 732	1 425
Kreditrisiko (gemäß BIZ 2, gewichtet)	151	621	198	134	1 103	813

Es sei daran erinnert, dass die Nominalbeträge der Forderungen und Verbindlichkeiten aus Währungs-Swaps auf der Aktivseite bzw. der Passivseite der Bilanz unter „Sonstige Vermögenswerte“ bzw. unter „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen sind (kurzfristige Swaps siehe Punkt 2).

Zins-Swaps und DRS (Mio EUR)

	weniger als 1 Jahr	von 1 Jahr bis 5 Jahre	von 5 Jahre bis 10 Jahre	über 10 Jahre	Summe 31.12.2000	Summe 1999
Nominalbetrag	8 431	39 967	25 480	23 670	97 548	82 782
Nettogegegenwartswert	397	839	447	1 291	2 974	1 560
Kreditrisiko (gemäß BIZ 2, gewichtet)	95	373	386	526	1 380	1 019

Im allgemeinen schließt die Bank keine Optionsverträge im Rahmen ihrer Verfahren der Risikoabsicherung ab.

Im Rahmen ihrer Strategie der Mittelbeschaffung auf den Finanzmärkten zu möglichst niedrigen Kosten schließt die Bank jedoch Anleiheverträge ab, die namentlich Zinsoptionen bzw. Börsenindexoptionen enthalten. Für diese Anleihen werden Swapverträge abgeschlossen, um das entsprechende Marktrisiko abzudecken.

Die nachstehende Tabelle gibt eine Übersicht über die Anzahl und den Nominalbetrag der verschiedenen Optionsarten bei Anleihen.

	Integrierte Option	Börsenindex	Kupon oder vergleichbare Zinsform mit besonderer Struktur
Anzahl der Transaktionen	89	42	54
Nominalbetrag (Mio EUR)	10 264	2 411	4 597
Nettogegegenwartswert	113	357	339

Sämtliche Verträge mit integrierter oder auf Anleihen gestützter Option werden jeweils einzeln ausgehandelt.

Diese Optionen enthalten im allgemeinen kein Kreditrisiko, ausgenommen bestimmte Optionen auf Basis eines Börsenindex, für die jedoch Sicherheiten eingeräumt werden, die regelmäßig überwacht werden.

Übersicht über die Risiken nach Ratings

Ratings	in % des Nominalbetrags	Nettomarktrisiko	Kreditrisiko & BIZ 2
Aaa	13,2	605	1 118
von Aa1 bis Aa3	71,7	1 617	5 067
A1	13,1	431	1 078
von A2 bis Baa3	0,8	81	159
ohne Rating	1,2	9	148
Insgesamt	100	2 743	7 569

Sämtliche neuen Transaktionen werden mit Kontrahenten unterzeichnet, deren Rating mindestens A1 beträgt. Dementsprechend konzentriert sich das Portfolio überwiegend auf Kontrahenten, deren Rating A1 beträgt oder darüber liegt.

2. Im Rahmen des Treasury-Management

Die Bank schließt auch Verträge über kurzfristige Währungs-Swaps ab. Diese dienen der Anpassung ihrer Währungspositionen im operationellen Treasury gegenüber ihrer Referenzwährung, dem Euro, aber auch zur Deckung ihres Währungsbedarfs für die Auszahlungen auf Darlehen.

Der Nominalbetrag der kurzfristigen Währungs-Swaps stellte sich zum 31. Dezember 2000 auf 981 Mio EUR, nach 2 431 Mio EUR zum 31. Dezember 1999.

Es sei daran erinnert, dass die Nominalbeträge der Forderungen und Verbindlichkeiten aus kurzfristigen Währungs-Swaps ebenfalls in der Bilanz unter „Sonstige Vermögenswerte“ bzw. unter „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen werden.

Anmerkung V — Aufgliederung der Darlehen nach dem Projektstandort

Standort der Projekte	Anzahl	Gesamtbetrag der ausstehenden Darlehen	Noch nicht ausgezahlter Teil	Ausstehende ausgezahlte Darlehen	% des Gesamtbetrags	% Jahr 1999
1. Darlehen für Vorhaben in der Union sowie diesen gleichgestellte Darlehen						
Deutschland	685	27 262 118	315 185	26 946 933	13,71%	12,59%
Frankreich	379	22 232 198	1 929 177	20 303 021	11,18%	11,62%
Italien	1429	27 924 107	3 461 559	24 462 548	14,04%	15,08%
Vereinigtes Königreich	326	24 212 439	3 589 514	20 622 925	12,17%	13,27%
Spanien	436	25 577 387	2 608 367	22 969 020	12,86%	12,75%
Belgien	94	4 192 118	319 280	3 872 838	2,11%	2,30%
Niederlande	51	2 966 848	505 609	2 461 239	1,49%	1,69%
Schweden	106	3 775 097	370 729	3 404 368	1,90%	1,88%
Dänemark	119	4 796 742	192 388	4 604 354	2,41%	2,47%
Österreich	89	2 892 176	0	2 892 176	1,45%	1,24%
Finnland	45	2 415 172	366 129	2 049 043	1,21%	1,11%
Griechenland	191	7 503 576	1 233 510	6 270 066	3,77%	3,36%
Portugal	205	12 362 984	3 015 877	9 347 107	6,22%	6,16%
Irland	115	2 366 947	667 918	1 699 029	1,19%	1,27%
Luxemburg	32	601 133	165 676	435 457	0,30%	0,23%
Gleichgestellte Darlehen (*)	21	2 017 517	219 433	1 798 084	1,01%	1,07%
Insgesamt	4 323	173 098 559	18 960 351	154 138 208	87,02 %	88,09 %
2. Darlehen für Vorhaben außerhalb der Union						
2.1. AKP-Länder und ÜLG						
Kenia	11	160 183	65 000	95 183		
Jamaika	12	144 007	28 217	115 790		
Namibia	9	127 397	21 225	106 172		
Für sämtliche AKP-Länder	3	118 904	50 000	68 904		
Simbabwe	14	114 385	18 030	96 355		
Trinidad und Tobago	5	99 976	499	99 477		
Mauritius	11	99 948	27 589	72 359		
Ghana	5	83 648	25 059	58 589		
Senegal	3	76 571	42 977	33 594		
Botsuana	8	69 933	0	69 933		
Barbados	5	66 653	35 173	31 480		
Mosambik	4	65 478	8 849	56 629		
Côte d'Ivoire	10	59 802	0	59 802		
Lesotho	3	57 846	38 414	19 432		
Mauretanien	3	54 183	35 258	18 925		
Nigeria	3	52 230	0	52 230		
Papua-Neuguinea	6	47 856	0	47 856		
Bahamas	4	42 049	3 527	38 522		
Afrika/Regionalvorhaben	2	32 890	0	32 890		
Dominikanische Republik	3	22 490	10 456	12 034		
Gabun	3	21 331	16 861	4 470		
Karibik/Regionalvorhaben	1	20 032	6 024	14 008		
Westafrika/Regionalvorhaben	1	19 987	12 000	7 987		
Swasiland	2	17 500	17 500	0		
Uganda	2	17 319	0	17 319		
Kamerun	6	16 240	5 000	11 240		
Mali	1	14 543	0	14 543		
Santa Lucia	4	13 662	0	13 662		
Guinea	2	12 068	0	12 068		
Französisch-Polynesien	4	11 259	4 000	7 259		
Malawi	5	10 947	0	10 947		
Dominika	1	10 000	10 000	0		

(*) Darlehen, die nach Maßgabe von Artikel 18 Absatz 1 Unterabsatz 2 der Satzung für im Interesse der Union liegende Projekte außerhalb der Hoheitsgebiete der Mitgliedstaaten gewährt wurden und den Darlehen in der Union gleichgestellt sind.

Anmerkung V — Aufgliederung der Darlehen nach dem Projektstandort (Fortsetzung)

Standort der Projekte	Anzahl	Gesamtbetrag der ausstehenden Darlehen	Noch nicht ausgezahlter Teil	Ausstehende ausgezahlte Darlehen	% des Gesamtbetrags	% Jahr 1999
Britische Jungferninseln	3	7 734	2 000	5 734		
Kaimaninseln	3	7 455	0	7 455		
Neukaledonien und Dependenz	2	5 425	0	5 425		
St. Vincent und die Grenadinen	2	5 378	882	4 496		
Für sämtliche ÜLG	1	5 000	5 000	0		
Suriname	1	4 186	0	4 186		
Grenada	1	4 101	0	4 101		
Tonga	3	3 908	0	3 908		
Niederländische Antillen	3	3 751	0	3 751		
Falklandinseln	2	3 498	0	3 498		
Fidschi	2	3 454	0	3 454		
Aruba	3	3 020	2 000	1 020		
Belize	1	2 969	0	2 969		
Demokratische Republik Kongo	1	869	0	869		
Togo	1	468	0	468		
Seychellen und Dependenz	1	319	0	319		
<i>Zwischensumme</i>	186	1 842 852	491 540	1 351 312	0,93%	1,00%
2.2. Südafrika	20	698 971	228 924	470 047	0,35%	0,33%
2.3. Länder des Mittelmeerraums						
Ägypten	36	1 414 875	448 193	966 682		
Algerien	27	1 278 145	265 650	1 012 495		
Marokko	33	1 270 519	565 244	705 275		
Türkei	19	1 149 333	561 007	588 326		
Tunesien	38	882 067	414 323	467 744		
Jordanien	30	459 549	188 233	271 316		
Libanon	12	457 412	163 594	293 818		
Zypern	16	445 546	249 044	196 502		
Gazastreifen/Westjordanland	10	194 051	115 459	78 592		
Syrien	2	96 598	75 000	21 598		
Israel	3	48 462	0	48 462		
Malta	3	14 906	0	14 906		
<i>Zwischensumme</i>	229	7 711 463	3 045 747	4 665 716	3,87%	3,74%
2.4. Länder Mittel- und Osteuropas						
Polen	43	3 630 602	1 653 802	1 976 800		
Rumänien	31	2 214 472	1 604 830	609 642		
Tschechische Republik	25	2 164 662	880 663	1 283 999		
Ungarn	30	1 410 575	409 000	1 001 575		
Slowakei	22	1 104 711	374 004	730 707		
Slowenien	19	878 110	431 217	446 893		
Bulgarien	18	810 701	552 000	258 701		
Litauen	15	245 491	89 044	156 447		
Lettland	11	201 452	127 612	73 840		
Ehem. jugoslawische Republik Mazedonien	8	157 441	85 000	72 441		
Estland	11	130 564	53 213	77 351		
Bosnien und Herzegowina	3	120 516	120 000	516		
Albanien	4	84 981	55 700	29 281		
Kroatien	6	82 574	0	82 574		
Ehem. Föderative Republik Jugoslawien	15	65 704	0	65 704		
<i>Zwischensumme</i>	261	13 302 556	6 436 085	6 866 471	6,69%	5,89%
2.5. Länder Asiens und Lateinamerikas						
Brasilien	12	580 656	130 200	450 456		
Argentinien	8	366 078	135 351	230 727		
Indonesien	4	222 029	183 640	38 389		
Philippinen	6	195 459	95 751	99 708		
Thailand	4	168 153	65 765	102 388		
Mexiko	3	126 559	52 646	73 913		
Peru	2	96 083	0	96 083		
China	2	91 449	9 912	81 537		
Panama	1	57 755	0	57 755		
Indien	1	55 488	37 827	17 661		
Vietnam	1	55 000	55 000	0		
Costa Rica	1	48 795	0	48 795		
Pakistan	2	44 995	39 603	5 392		
Regionalvorhaben Andenpakt	1	41 703	28 162	13 541		
Bangladesch	1	36 202	36 202	0		
Regionalvorhaben Mittelamerika	1	34 388	16 924	17 464		
Chile	1	31 256	0	31 256		
Uruguay	1	11 792	0	11 792		
<i>Zwischensumme</i>	52	2 263 840	886 983	1 376 857	1,14%	0,95%
Zusammen	748	25 819 682	11 089 279	14 730 403	12,98% *	11,91%
Insgesamt	5 071	198 918 241	30 049 630	168 868 611	100,00%	100,00%

(*) Ohne Vor-Beitritts-Fazilität 10,7%

Anmerkung W — IAS 14 – Segmentberichterstattung

Im Hinblick auf die in der geänderten IAS 14 definierten Kriterien ist die Bank der Ansicht, dass die von ihr vergebenen Darlehen das wichtigste Produkt darstellen, das sie ihren Kunden anbietet. Ihre Organisationsstruktur und ihre Managementinstrumente sind auf die Weiterentwicklung und die Distribution dieses Produkts ausgerichtet.

Daher wurden in Anwendung des genannten Standards die Kriterien für die Segmentbildung folgendermaßen definiert:

- Primäres Kriterium: das Darlehen als Produkt;

- sekundäres Kriterium: seine geographische Verteilung.

Die über die geographische Segmentbildung offenzulegenden Informationen finden sich in den folgenden Anmerkungen:

- Aufgliederung der Zinserträge und ähnlicher Erträge unter geographischen Aspekten (Anmerkung N);
- Aufgliederung der Darlehen nach dem Projektstandort (Anmerkung V);
- Sachanlagen und immaterielles Anlagevermögen nach ihrem Standort (Anmerkung F).

Anmerkung X — Umrechnungskurse

Für die Aufstellung der Bilanzen zum 31. Dezember 2000 und 31. Dezember 1999 wurden nachstehende Umrechnungskurse zugrunde gelegt:

1 Euro =

EURO-11: Am 31.12.1998 unwiderruflich festgesetzt.

Deutsche Mark	1,95583	
Französische Francs	6,55957	
Italienische Lire	1 936,27	
Spanische Peseten	166,386	
Belgische Francs	40,3399	
Holländische Gulden	2,20371	
Österreichische Schilling	13,7603	
Finnmark	5,94573	
Portugiesische Escudos	200,482	
Irische Pfund	0,787564	
Luxemburgische Francs	40,3399	
PRE-IN:	<u>31.12.2000</u>	<u>31.12.1999</u>
Pfund Sterling	0,624100	0,62170
Dänische Kronen	7,46310	7,44330
Drachmen	340,750	330,300
Schwedische Kronen	8,83130	8,56250
NICHT-GEMEINSCHAFTSWÄHRUNGEN:		
US-Dollar	0,930500	1,00460
Schweizer Franken	1,52320	1,60510
Libanesischer Pfund	1 351,02	1 511,04
Japanische Yen	106,9200	102,730
Kanadische Dollar	1,39650	1,46080
Australische Dollar	1,67700	1,54220
CFA-Francs	655,957	655,957
Tschechische Kronen	35,0470	36,1030
Hongkong-Dollar	7,25780	7,80330
Neuseeland-Dollar	2,11200	1,93570
Rand	7,03920	6,18701

Bestätigungsvermerk der externen Abschlussprüfer

An den Vorsitzenden des Prüfungsausschusses der
Europäischen Investitionsbank
Luxemburg

Gemäß dem von der Europäischen Investitionsbank erteilten Auftrag vom 20. Juni 1996 haben wir den vorliegenden Jahresabschluss der Europäischen Investitionsbank (bestehend aus nachfolgend aufgeführten Bestandteilen) für das zum 31. Dezember 2000 endende Geschäftsjahr geprüft. Die Erstellung des Jahresabschlusses liegt in der Verantwortung der Geschäftsleitung der Europäischen Investitionsbank. Unsere Aufgabe ist es, auf Grundlage unserer Prüfungshandlungen eine Beurteilung über den Jahresabschluss abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach international anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen vorgenommen. Danach sind Prüfungen so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Mängeln ist. Im Rahmen der Prüfung werden die Nachweise für Wertansätze und Angaben im Jahresabschluss auf Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfungen umfassen auch eine Beurteilung der angewandten Bilanzierungsmethoden und wesentlichen Schätzungen der Geschäftsleitung sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfungshandlungen eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bilden.

Nach unserer Überzeugung geben der Jahresabschluss und die unten angeführten Bestandteile in Übereinstimmung mit den in der Richtlinie des EU-Rates niedergelegten Grundsätzen für Jahres- und Konzernabschlüsse von Banken und sonstigen Finanzinstitutionen und den international anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen – mit Ausnahme der in den Anmerkungen zur Rechnungslegung dargelegten Ausführungen – eine zutreffende Vorstellung von der Vermögenslage der Europäischen Investitionsbank im zum 31. Dezember 2000 endenden Geschäftsjahr sowie deren Ertragslage und Mittelherkunfts- und -verwendungsrechnung für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr.

Unser Bestätigungsvermerk umfasst den Jahresabschluss sowie nachfolgend aufgeführte Bestandteile:

Bilanz
Status der Spezialsektion
Gewinn- und Verlustrechnung
Eigenmittel und Ergebnisverwendung
Zusammensetzung des Kapitals
Mittelherkunfts- und -verwendungsrechnung
Anmerkungen zu den Finanzausweisen

ERNST & YOUNG
Aktiengesellschaft



Kenneth A. HAY

Luxemburg, den 20. Februar 2001

Prüfungsausschuss

Der Prüfungsausschuss erstattet dem Rat der Gouverneure Bericht; dieser hat vor der Genehmigung des Geschäftsberichts und der Finanzausweise für 2000 folgende Erklärung entgegengenommen:

Erklärung des Prüfungsausschusses

Der Ausschuss, der gemäß Artikel 14 der Satzung und Artikel 25 der Geschäftsordnung der Europäischen Investitionsbank zur Prüfung der Ordnungsmäßigkeit ihrer Geschäfte und ihrer Bücher eingesetzt wurde,

- nach Kenntnisnahme der Unterlagen, deren Prüfung er seinem Auftrag entsprechend für erforderlich hielt,
 - nach Kenntnisnahme und Erörterung der Berichte der Abschlussprüfer Ernst & Young, unter Bezugnahme auf den Geschäftsbericht 2000 und die Finanzausweise für das am 31. Dezember 2000 abgeschlossene Geschäftsjahr, wie sie vom Verwaltungsrat in seiner Sitzung vom 20. Februar 2001 festgestellt wurden,
- unter Bezugnahme auf die Artikel 22, 23 und 24 der Geschäftsordnung,

bestätigt hiermit:

dass die Geschäfte der Bank während des Geschäftsjahres 2000 entsprechend den in der Satzung und der Geschäftsordnung festgelegten Formalitäten und Verfahrensvorschriften durchgeführt wurden,

dass die Finanzausweise mit der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung, dem Status der Spezialsektion, den Anmerkungen zu den Finanzausweisen sowie sämtlichen sonstigen, in den Finanzausweisen enthaltenen Finanzinformationen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von der Vermögens- und Finanzlage der Bank im Hinblick auf die Aktiv- und Passivseite sowie der Ergebnisse ihrer Tätigkeit und ihrer Mittelherkunft und -verwendung im Geschäftsjahr 2000 vermitteln.

Luxemburg, den 27. März 2001

Der Prüfungsausschuss



A. HANSEN

E. MARIA

M. HARALABIDIS

Kontrolle und Evaluierung

PRÜFUNGSAUSSCHUSS – Als unabhängiges satzungsmäßiges Organ, das unmittelbar dem Rat der Gouverneure verantwortlich ist, gewährleistet der Ausschuss die Übereinstimmung der Geschäfte der Bank mit den Bestimmungen ihrer Satzung und ihrer Geschäftsordnung und prüft die Ordnungsmäßigkeit ihrer Bücher. Der Rat der Gouverneure nimmt vom Bericht, von den Schlussfolgerungen sowie von der Erklärung des Prüfungsausschusses Kenntnis, bevor er den Geschäftsbericht des Verwaltungsrats genehmigt.

Der Prüfungsausschuss hält monatliche Sitzungen ab, um seine eigenen Arbeiten sowie die der externen Abschlussprüfer und der Innenrevision zu koordinieren, und trifft regelmäßig mit Mitgliedern des Direktoriums und den Leitern der wichtigsten Dienststellen der Bank zusammen.

In Weiterführung der Anwendung der Politik der allgemein anerkannten Bankenpraktiken und der Maßnahmen zur Stärkung der Kontrollstrukturen, die die Bank seit einigen Jahren durchführt, hat der Prüfungsausschuss im Verlauf des Jahres 2000 weiter aufmerksam die schrittweise Integration des Verfahrens und der Empfehlungen des Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht – die im „Rahmenkonzept für Interne Kontrollsysteme in Bankinstituten“ zusammengefasst sind – in die internen Kontrollstrukturen der Bank verfolgt. Der Prüfungsausschuss führt außerdem vor Ort Besichtigungen von Projekten durch, die von der Bank finanziert wurden. Im Jahre 2000 hat er so Industrie- und Infrastrukturprojekte in Österreich und in der Slowakei besichtigt.

EXTERNE ABSCHLUSSPRÜFER – Die externen Abschlussprüfer berichten direkt an den Prüfungsausschuss, der jährlich ihr Arbeitsprogramm festlegt und ihre Tätigkeit mit der der Innenrevision der Bank koordiniert. 1997 hat der Prüfungsausschuss nach Beratung mit dem Direktorium der Bank der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Ernst & Young einen Prüfungsauftrag für einen Zeitraum von fünf Jahren erteilt.

INNENREVISION – Die Innenrevision ist eine Prüfungsfunktion im Dienste aller Ebenen des Bankmanagements. Gemäß den für sie geltenden Leitlinien übt sie ihre Tätigkeit unter Garantierung ihrer Unabhängigkeit und im Rahmen der für sie maßgeblichen standesüblichen Normen aus. Die Innenrevision prüft und beurteilt die Zweckmäßigkeit und Wirksamkeit der internen Kontrollsysteme und -verfahren. Im Verlauf des vergangenen Jahres hat sie die Kontrollen in den maßgeblichen Bereichen der Bank – insbesondere Treasury sowie Mittelbeschaffung und Darlehen in der Union – untersucht. Im Rahmen der internen Vorgaben bei Betrugsermittlungen ist der Leiter der Innenrevision befugt, Untersuchungen durchzuführen. Die Bank kann außerdem – den Erfordernissen dieser Untersuchungen entsprechend – externe Hilfe oder Experten, einschließlich der Dienste des Europäischen Amtes für Betrugsbekämpfung (OLAF), in Anspruch nehmen. Im Jahre 2000 ist mit dem OLAF eine Vereinbarung zur Zusammenarbeit getroffen worden.

FINANZKONTROLLE – Diese unabhängige Hauptabteilung wurde im Rahmen der Verstärkung der Finanzkontrollen in der Bank errichtet und ist für die Buchhaltung und die Erstellung der Finanzausweise der Bank zuständig. Darüber hinaus hat die Finanzkontrolle die Aufgabe, zu bestimmten Aspekten der Finanzpolitik der Bank und ihrer Umsetzung eine unabhängige Stellungnahme abzugeben. Die Finanzkontrolle erstreckt sich auf sämtliche Aktivitäten der Bank, die einen maßgeblichen Einfluss auf ihre finanzielle Lage haben. Dies beinhaltet Kreditrisikomanagement, Performance-Messungen, Informations- und Managementsysteme, Budget, Aktiv-Passiv-Management und Marktrisiken. So umfasst die Funktion der Finanzkontrolle auch die Analyse der Finanzmanagement-Instrumente sowie die in diesem Zusammenhang eingesetzten Systeme.

KREDITRISIKEN – Diese Direktion beurteilt bei jedem Finanzierungsvorschlag das Kreditrisiko und überwacht die Entwicklung dieses Risikos während der gesamten Laufzeit eines Darlehens. Mit dieser Aufgabenstellung ist die Direktion ein Bestandteil des Kontrollwesens der Bank.

EVALUIERUNG DER OPERATIONEN – Diese Direktion führt Ex-Post-Evaluierungen durch und koordiniert den Selbst-evaluierungsprozess in der Bank. Sie gewährleistet Transparenz gegenüber den leitenden Organen der Bank und gegenüber interessierten Dritten, indem sie für Projekte, die die Bank finanziert hat, nach ihrem Abschluss Evaluierungen vornimmt. Dabei werden die Vorhaben nach thematischen, sektoralen oder geographischen Aspekten zusammengefasst. Durch ihre Arbeiten wird innerhalb der Bank die Verantwortlichkeit und die Bereitschaft, gewonnene Erkenntnisse für die künftige Tätigkeit zu nutzen, gefördert.

Im Jahre 2000 konzentrierte die Direktion ihre Evaluierungstätigkeit auf die Bereiche Regionalentwicklung, Energieprojekte in der Europäischen Union und in den Ländern Mittel- und Osteuropas sowie Risikokapitalfinanzierungen in den AKP-Staaten. Ex-post-Evaluierungsberichte werden generell veröffentlicht.

Anschriften der EIB-Gruppe

Europäische Investitionsbank

100, bd Konrad Adenauer
L-2950 Luxemburg
Tel. (+352) 43 79-1
Fax (+352) 43 77 04

Internet: www.eib.org

E-mail: info@eib.org



Hauptabteilung für Finanzierungen in Italien, Griechenland, Zypern und Malta

Via Sardegna, 38
I - 00187 Rom
Tel. (+39) 06 47 19 - 1
Fax (+39) 06 42 87 34 38

Büro Athen

364, Kifissias Ave & 1, Delfon
GR - 152 33 Halandri/Athen
Tel. (+30) 1 682 45 17 - 9
Fax (+30) 1 682 45 20

Büro Berlin

Lennéstraße, 17
D - 10785 Berlin
Tel. (+49) 0 30 59 00 479 - 0
Fax (+49) 0 30 59 00 47 99

Büro Brüssel

Rue de la Loi, 227
B - 1040 Brüssel
Tel. (+32) 0 2 235 00 70
Fax (+32) 0 2 230 58 27

Büro Lissabon

Regus Business Center
Avenida da Liberdade, 110 - 2°
P - 1269-046 Lissabon
Tel. (+351) 21 342 89 89 oder
21 342 88 48
Fax (+351) 21 347 04 87

Büro Madrid

Calle José Ortega y Gasset, 29
E - 28006 Madrid
Tel. (+34) 91 431 13 40
Fax (+34) 91 431 13 83

Europäischer Investitionsfonds

43, avenue J.F. Kennedy
L-2968 Luxemburg
Tel. (+352) 42 66 88 - 1
Fax (+352) 42 66 88 - 200

Internet: www.eif.org

E-mail: info@eif.org



Europäischer Investitionsfonds

ISBN 92-861-0000-0

