

Vertrauen

Kontinuität

Nachhaltigkeit

**WIR LEBEN WERTE**

Geschäftsbericht 2009

Unabhängigkeit

Regionalität

Sicherheit

Solidität

Stabilität

Verlässlichkeit

Tradition

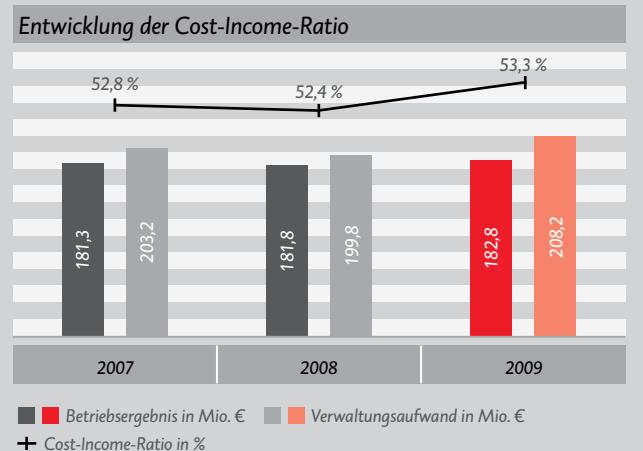
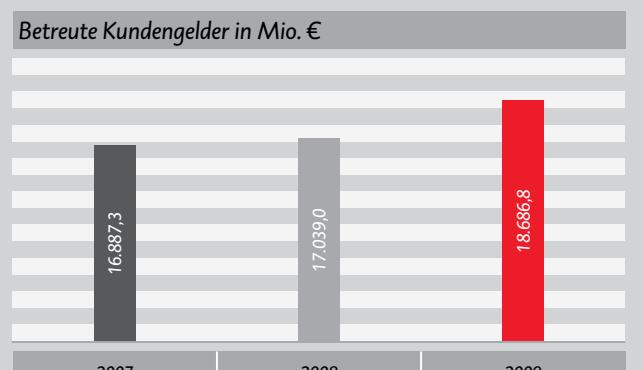
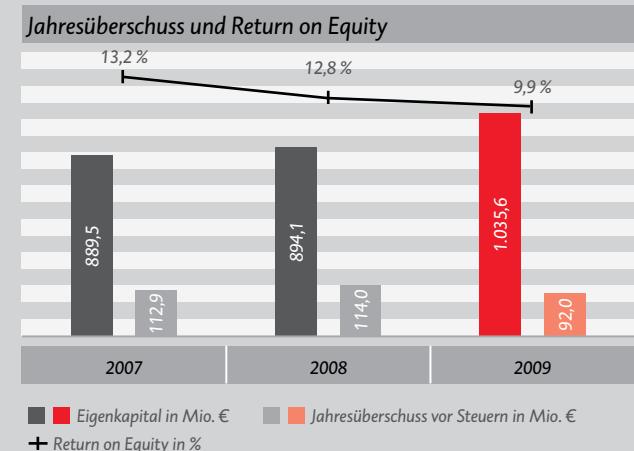
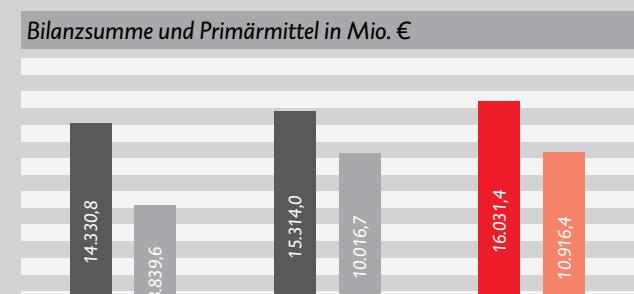
Selbständigkeit

Berechenbarkeit

3	<i>Highlights 2009</i>
6	<i>Vorwort des Vorsitzenden des Vorstandes</i>
12	<i>Corporate Governance</i>
12	Mitglieder des Vorstandes
13	Verantwortungsbereiche des Vorstandes
14	Mitglieder des Aufsichtsrates
17	Corporate Governance Bericht
19	Aktie, Investor Relations und Compliance
24	<i>Oberbank im Überblick</i>
24	Historische Meilensteine
25	Werte und Strategie als Erfolgsfaktoren
30	Mitarbeiter
33	Nachhaltige gesellschaftliche Verantwortung
36	<i>Konzernlagebericht</i>
36	Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen
41	Österreichs Bankensektor in den ersten drei Quartalen 2009
44	Allgemeine Angaben zur Berichterstattung
45	Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage
52	Ausblick für 2010
54	Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem in Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess
57	Offenlegung gemäß § 243a UGB
59	<i>Segmentbericht</i>
59	Gliederung der Segmente im Überblick
60	Segment Firmenkunden
64	Segment Privatkunden
69	Segment Financial Markets
70	Segment Sonstiges
73	<i>Konzernabschluss 2009 der Oberbank</i>
134	<i>Schlussbemerkung des Vorstandes der Oberbank AG</i>
134	<i>Erklärung gemäß § 82 Absatz 4 BörseG</i>
135	<i>Bestätigungsvermerk</i>
137	<i>Gewinnverteilungsvorschlag</i>
139	<i>Bericht des Aufsichtsrates</i>
141	<i>Organe der Bank</i>
142	<i>Aufbauorganisation der Oberbank</i>
150	<i>3 Banken Gruppe im Überblick</i>
152	<i>Impressum</i>

# Kennzahlen im Überblick

	2009	Veränderung	2008	2007	Oberbank-Aktien	2009	2008	2007*
<b>Erfolgssahlen in Mio. €</b>								
Zinsergebnis	262,4	-12,7 %	300,7	276,2	Anzahl Stamm-Stückaktien	25.783.125	24.090.000	24.000.000
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 90,7	33,9 %	- 67,8	- 68,4	Anzahl Vorzugs-Stückaktien	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Provisionsergebnis	88,6	- 9,5 %	97,8	101,8	Höchstkurs Stamm-/Vorzugsaktie in €	43,88/39,40	49,67/43,90	50,00/44,33
Verwaltungsaufwand	- 208,2	4,2 %	- 199,8	- 203,2	Tiefstkurs Stamm-/Vorzugsaktie in €	42,20/37,90	42,60/38,00	35,10/30,17
Betriebsergebnis	182,8	0,5 %	181,8	181,3	Schlusskurs Stamm-/Vorzugsaktie in €	42,70/38,30	44,20/39,40	49,63/44,00
Jahresüberschuss vor Steuern	92,0	- 19,3 %	114,0	112,9	Marktkapitalisierung in Mio. €	1.215,8	1.183,0	1.323,2
Jahresüberschuss nach Steuern	77,3	- 26,7 %	105,0	102,5	IFRS-Ergebnis je Aktie in €	2,83	3,91	3,82
					Dividende je Aktie in €	0,50	0,50	0,50
					Kurs-Gewinn-Verhältnis Stammaktie	15,1	11,3	13,0
					Kurs-Gewinn-Verhältnis Vorzugsaktie	13,5	10,1	11,5
<b>Bilanzzahlen in Mio. €</b>								
Bilanzsumme	16.031,4	4,7 %	15.314,0	14.330,8	* Zur besseren Vergleichbarkeit wurden die Anzahl der Aktien, die Höchst-, Tiefst- und Schlusskurse, das IFRS-Ergebnis je Aktie und die Dividende je Aktie für das Jahr 2007 analog zum Aktiensplit vom Juli 2008 im Verhältnis 1:3 umgerechnet.			
Forderungen an Kunden nach Risikovorsorgen	9.594,0	3,8 %	9.248,6	8.499,2				
Primärmittel	10.916,4	9,0 %	10.016,7	8.839,6				
hievon Spareinlagen	3.399,2	2,9 %	3.301,9	2.899,2				
hievon verbrieftete Verbindlichkeiten inkl. Nachrangkapital	2.040,2	7,5 %	1.897,4	1.694,8				
Eigenkapital	1.035,6	15,8 %	894,1	889,5				
Betreute Kundengelder	18.686,8	9,7 %	17.039,1	16.887,3				
<b>Eigenmittel nach BWG in Mio. €</b>								
Bemessungsgrundlage	9.970,5	0,0 %	9.970,2	10.079,1				
Eigenmittel	1.534,3	19,3 %	1.286,1	1.293,6				
hievon Kernkapital (Tier I)	955,4	15,8 %	824,7	720,5				
Eigenmitteluberschuss	679,5	55,8 %	436,5	485,2				
Kernkapitalquote in %	9,58	1,31 %-P.	8,27	7,15				
Eigenmittelquote in %	15,39	2,49 %-P.	12,90	12,83				
<b>Unternehmenskennzahlen in Prozent</b>								
Return on Equity vor Steuern (Eigenkapitalrendite)	9,86	- 2,97 %-P.	12,83	13,21				
Return on Equity nach Steuern	8,28	- 3,54 %-P.	11,82	11,99				
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation)	53,3	0,90 %-P.	52,4	52,8				
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko/Zinsergebnis)	34,6	12,10 %-P.	22,5	24,8				
<b>Ressourcen</b>								
Durchschnittlich gewichteter Mitarbeiterstand	1.990	7	1.983	1.879				
Anzahl der Geschäftsstellen	133	- 1	134	126				



**WIR LEBEN WERTE**

Geschäftsbericht 2009

## *Wir leben Werte*

### **Oberbank-Kunden vertrauen auf traditionelle Werte**

Verlässlichkeit, Stabilität und Solidität sind seit jeher das Fundament des Geschäftsmodells der Oberbank. Sie waren der beste Schutz gegen die Finanzmarkt- und Wirtschaftskrise der vergangenen beiden Jahre und haben dazu geführt, dass die Kunden der Oberbank in einer außerordentlich schwierigen Zeit in höchstem Maße vertraut haben.

Dieses Kundenvertrauen sowie die Konzentration auf das Geschäftsmodell als Regionalbank und auf das Kerngeschäft mit den Kunden haben dazu geführt, dass sich die Oberbank im besonders herausfordernden Jahr 2009 wieder besser als der Gesamtmarkt entwickelt hat, Marktanteile gewinnen konnte und im Gegensatz zu einigen österreichischen Großbanken nicht auf Hilfe aus dem staatlichen Bankenpaket angewiesen war.

## Highlights 2009

*Die Oberbank blieb auch im Umfeld der Finanzkrise stabil und sicher:*

- Konservatives Geschäftsmodell hat sich bewährt
- Kerngesundes operatives Geschäft
- Anstieg der Kernkapitalquote auf 9,6 %
- Gesicherte Liquidität durch ausgewogenes Verhältnis von Einlagen und Ausleihungen
- Aktienkurs überdurchschnittlich stabil

**Ertrag** Betriebsergebnis mit € 182,8 Mio. auf Vorjahresniveau  
Vorsichtige Risikopolitik, hohe Dotation der Risikovorsorgen  
Jahresüberschuss vor Steuern - 19,3 % auf € 92,0 Mio.  
Bessere Ergebnisentwicklung als Gesamtmarkt

**Wachstum** Kundenkredite + 4,0 % auf € 9,8 Mrd.  
Primäreinlagen + 9,0 % auf € 10,9 Mrd.  
Betreute Kundengelder + 10 % auf € 18,7 Mrd.

**Expansion** Markteintritt als Vollbank in der Slowakei  
133 Filialen in Österreich, Bayern, Tschechien, Ungarn und der Slowakei  
27.000 neue Kunden, in Summe 328.000 Firmen- und Privatkunden

### *Die Oberbank – ein bisschen mehr als eine Bank*

Als universelle und dynamische Regionalbank im Herzen Europas erbringt die Oberbank Finanzdienstleistungen höchster Qualität. Ihre Unabhängigkeit, die durch eine solide Aktionärsstruktur gewährleistet wird, und ihr kundenorientiertes Dienstleistungsverständnis machen sie zu einer Alternative in einem von Großbanken dominierten Markt.

Neben ihrer Kernregion in Österreich ist die Oberbank auch in Bayern, Tschechien, Ungarn und der Slowakei aktiv und betreut mittelständische und große Unternehmen ebenso wie Privatkunden. Die Oberbank verfügt neben dem klassischen Produkt- und Dienstleistungsportfolio einer Bank über spezielles Know-how im Bereich komplexer Unternehmensfinanzierungen sowie im Private Banking und Asset Management. Die kontinuierliche Ausweitung des Einzugsgebietes und das Betreten neuer Geschäftsfelder bedeuten kein Abgehen von der bewährten Strategie. Die Oberbank ist vielmehr darum bemüht, in allen Regionen und Kerngeschäftsbereichen tätig zu sein, in denen sie ihre Kunden begleiten und unterstützen kann.



**„Unsere Unabhängigkeit  
und Selbständigkeit**

geben uns die Freiheit, ausgewogen die Interessen

unserer **Kunden, Aktionäre und  
Mitarbeiter** zu berücksichtigen.“





**Generaldirektor**  
**Dr. Franz Gasselsberger, MBA,**  
**Oberbank AG**

## Vorwort des Vorsitzenden des Vorstandes

### **Sehr geehrte Aktionäre, Kunden und Geschäftspartner der Oberbank!**

Wenn wir auf das abgelaufene Jahr zurückblicken, können wir stolz darauf sein, dass es für die Oberbank sehr erfreulich verlaufen ist:

- Wir präsentieren wieder ein überraschungsfreies Ergebnis auf dem ausgezeichneten Niveau des Vorjahres,
- wir haben uns neuerlich besser entwickelt als der gesamte österreichische Bankenmarkt,
- wir haben bei Krediten und Einlagen weitere Marktanteile gewonnen,
- wir haben Eigen- und Kernkapital stark erhöht
- und deshalb war die Inanspruchnahme von Staatshilfe für uns kein Thema.

#### **Dieses erfreuliche Ergebnis haben wir in einem Umfeld erzielt, das nicht einfach war**

2009 ist die Weltwirtschaft erstmals seit 40 Jahren nicht gewachsen, das stellte eine völlig neue Herausforderung für Notenbanken und Wirtschaft dar. Viele Unternehmen, vor allem in der Industrie, mussten dramatische Auftragseinbrüche hinnehmen, die Banken vertrauten einander nur noch eingeschränkt und nur massive Eingriffe der Staaten verhinderten Pleiten von systemrelevanten Banken und die Gefährdung des Finanzsystems. Insgesamt hat die Reputation vieler Banken und Bankmanager 2009 enorm gelitten.

#### **In diesem Umfeld haben sich Werte und Geschäftsmodell der Oberbank besonders bewährt**

Seit Jahren verinnerlichte und gelebte Werte wie Verlässlichkeit, Stabilität und Solidität sind seit jeher das Fundament unseres Geschäftsmodells und waren in der Krise unser bester Schutz. Sie ermöglichen uns, ein besonderes Maß an Glaubwürdigkeit zu vermitteln. Dadurch verfügen wir über eine ausgezeichnete Ausstattung mit Kundeneinlagen, wir können unseren Finanzierungsauftrag ungebrochen erfüllen und wir können aus eigener Kraft Eigenmittel und Kernkapital stärken, expandieren und unsere Ertragslage absichern.

Wir haben uns auch immer auf unser Geschäftsmodell als Regionalbank und auf unser Kerngeschäft mit den Kunden konzentriert. Wir sind mit unseren Filialen tief im Markt verankert, setzen auf organisches Wachstum durch Filialgründungen und müssen deshalb keine überteuert erworbenen Firmenwerte in unserer Bilanz abschreiben.

#### **Unsere Kunden haben 2009 besonders auf dieses Geschäftsmodell vertraut**

Die Kundeneinlagen der Oberbank sind nicht nur zum vierten Mal in Folge gestiegen, sondern sie haben sich besonders in den Krisenjahren 2008 und 2009 deutlich erhöht. Im Geschäftsjahr 2008, also am Beginn der Vertrauenskrise, sind unsere Kundeneinlagen um mehr als € 1 Mrd. angestiegen. Und 2009, im zweiten Jahr der Krise, wurde uns noch einmal fast € 1 Mrd. oder knapp 10 % mehr an Einlagen anvertraut – damit betragen sie insgesamt schon rund € 11 Mrd., so viel wie nie zuvor. Dadurch haben wir weitere Marktanteile gewonnen.

Nicht nur bei den Kundeneinlagen war der Zuwachs enorm, auch die gesamten Kundenvermögen, einschließlich der Wertpapiere auf Depots, wuchsen um rund 10 % oder € 1,8 Mrd. auf € 18,7 Mrd. besonders stark. Das ist ein weiterer Beweis dafür, dass die Oberbank im turbulenten Jahr 2009 als sicherer Hafen besonders gesucht war. Mit diesem Liquiditätspolster sind wir auch 2009 unserer Rolle als Hausbank gerecht geworden und haben Industrie und Mittelstand mit Finanzierungen versorgt. Insgesamt haben wir Mittel in Höhe von fast € 10 Mrd. zur Verfügung gestellt, das sind um über € 400 Mio. oder 4,0 % mehr als im Jahr davor. Für Oberbank-Kunden gibt es die oft zitierte Kreditklemme also nicht!

#### **Sehr erfreuliche Ergebnisentwicklung**

Auf Basis des Rekordergebnisses 2008, als die österreichischen Banken insgesamt schon einen deutlichen Ertragseinbruch hinnehmen hatten, kann die Oberbank für das Geschäftsjahr 2009 wieder eine sehr erfreuliche Ergebnisentwicklung präsentieren.

## Vorwort des Vorsitzenden des Vorstandes

Das Zinsergebnis lag 2009 mit € 262,4 Mio. um 12,7 % unter dem Vorjahreswert, in erster Linie aufgrund der deutlich gesunkenen Ergebnisbeiträge aus unseren Equity-Beteiligungen. Das Provisionsergebnis von € 88,6 Mio. lag wegen des schwierigen Umfeldes im Wertpapiergeschäft um 9,5 % unter dem Ergebnis von 2008. Aufgrund deutlicher Anstiege beim Handelsergebnis und bei den sonstigen betrieblichen Erträgen sowie des nur leicht gestiegenen Verwaltungsaufwandes konnten wir unser Betriebsergebnis mit € 182,8 Mio. auf dem ausgezeichneten Vorjahresniveau stabil halten, während für den Gesamtmarkt ein Betriebsergebnisrückgang von 30 % erwartet wird.

Dem im abgelaufenen Jahr hohen Risiko in allen Märkten haben wir durch eine besonders vorsichtige Vorsorgepolitik Rechnung getragen: Unsere gute Entwicklung im operativen Geschäft hat es uns erlaubt, den Risikovorsorgen hohe Beträge zuzuführen. Diese Faktoren sowie die im Vergleich zum Vorjahr stark gestiegene Steuerleistung führten zu einem Rückgang beim Jahresüberschuss vor bzw. nach Steuern um 19,3 % auf € 92,0 Mio. bzw. um 26,7 % auf € 77,3 Mio. Dieses im Vergleich zum Gesamtmarkt überaus gute Ergebnis haben wir ohne Aufwertungen oder Neubewertungen und ohne Zuhilfenahme von bilanztechnischen Maßnahmen erzielt. Damit bleiben wir ein stabiler und berechenbarer Partner und bieten den Kunden, vor allem den Anlegern, ein Höchstmaß an Sicherheit.

### **Deutliche Erhöhung von Eigen- und Kernkapital**

Unsere Eigenmittel betrugen Ende 2009 mehr als € 1,5 Mrd. Euro, das ist um rund € 250 Mio. oder 19 % mehr als im Jahr zuvor. Der Überschuss über die gesetzlich geforderten Eigenmittel von € 680 Mio. ist damit im Vergleich zum Vorjahr um 55 % gestiegen, die Eigenmittelquote von 15,4 % ist fast doppelt so hoch wie gesetzlich vorgeschrieben.

Auch unser Kernkapital konnten wir 2009 zum vierten Mal in Folge kräftig erhöhen, von € 825 Mio. auf € 955 Mio. Damit ist unsere Kernkapitalquote von 8,27 % auf 9,58 % gestiegen. Dies war möglich, weil unsere gute Ertragslage eine hohe Thesaurierung von Gewinnen erlaubt und weil das große Vertrauen, das uns unsere Kunden und Investoren entgegenbringen, die im Oktober 2009 durchgeführte Kapitalerhöhung zu einem großen Erfolg gemacht hat.

Ein Kernkapital von € 955 Mio. bedeutet, dass wir die oft kolportierte Quote von 9 % deutlich überschritten haben und ist bezogen auf unser Geschäftsmodell ein ganz ausgezeichneter Wert.

### **Keine Hilfe aus dem Bankenpaket**

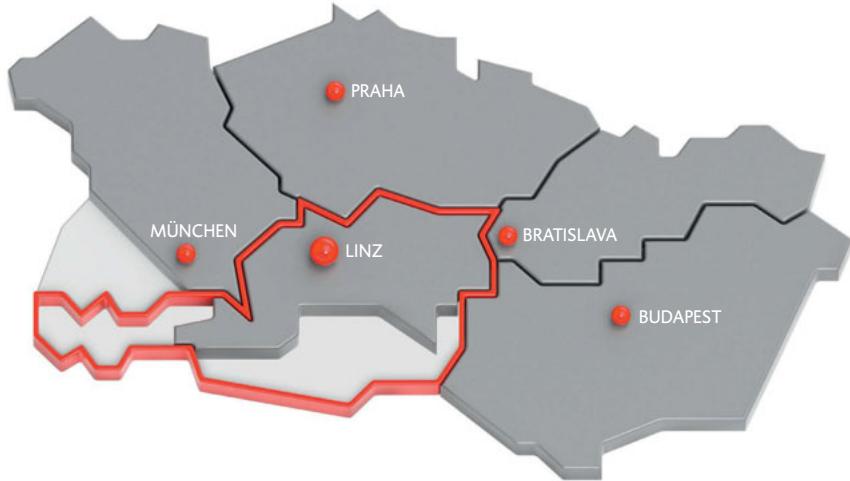
Mit hohen Kundeneinlagen, einer ausgezeichneten Ausstattung mit Eigenkapital, einem konservativen Risikoprofil und einer auf hohem Niveau stabilen Ertragslage halten wir unser Versprechen, keine Staatshilfe in Anspruch zu nehmen. Ganz im Gegenteil, wir zahlen 2009 aufgrund unserer guten Ertragslage sogar mehr Steuern als 2008, und 2010 wird unsere Steuerleistung noch einmal ansteigen. Das kann außer der Oberbank bzw. ihren Schwesterbanken BKS und BTV kaum ein anderer Sektor in Österreich von sich behaupten.

### **Weitere Expansion der „Regionalbank im Herzen Europas“**

Im April 2009 haben wir mit der Gründung einer Filiale in Bratislava den Markteintritt als Vollbank in der Slowakei vollzogen. Damit begleiten und betreuen wir unsere Kunden jetzt als einzige österreichische Bank mit vollwertigen Bankfilialen in Österreich und den wirtschaftlich wichtigen Nachbarländern Deutschland, Tschechien, Ungarn und der Slowakei.

Unser später Schritt nach Mittel- bzw. Osteuropa ist uns in der Vergangenheit oft vorgehalten worden, im aktuellen Umfeld erweist er sich aber als goldrichtig. Wir vergeben 90 % unserer Kredite in Österreich und Bayern, die Kredite, die wir in Tschechien, Ungarn und der Slowakei gewähren, haben überwiegend einen Bezug nach Österreich oder Bayern. Daher belasten uns in Tschechien, Ungarn und der Slowakei keine Hypotheken und Altlasten und unsere Risikoentwicklung ist mit der in Österreich und Bayern vergleichbar.

## Vorwort des Vorsitzenden des Vorstandes



Für die auch weiterhin kontinuierliche Expansion haben wir mehrere Gründe: Unser erstes Ziel ist die Begleitung bestehender Kunden. Mit unserer fünf Länder umfassenden „Oberbank Payment Area“ bieten wir unseren Kunden Service und Betreuung aus einer Hand, Doppelgleisigkeiten bei Verhandlungen oder im Rating-Prozess werden vermieden und Sprachbarrieren entfallen – Ansprechpartner des Kunden ist für die gesamte Oberbank-Region der vertraute Kundenbetreuer in der Heimatfiliale. Darüber hinaus werden Zahlungsverkehr, Liquiditätsmanagement und viele andere grenzüberschreitende Leistungen besonders schnell und kostengünstig abgewickelt.

Zweitens finden wir im Moment äußerst günstige Rahmenbedingungen vor. Viele Banken sind mehr mit sich selbst als mit ihren Kunden beschäftigt, die Konditionen im Ausland sind für uns als Bank attraktiv und auf dem Arbeitsmarkt finden wir derzeit viele motivierte und gut ausgebildete Mitarbeiter.

Wir werden daher unser organisches Wachstum 2010 fortsetzen und zehn neue Filialen gründen. In Bayern, wo wir heuer seit genau 20 Jahren aktiv sind, eröffnen wir drei Filialen und kommen im Jubiläumsjahr auf insgesamt 20 Filialen. In Ungarn und der Slowakei, wo wir seit 2007 bzw. 2009 als Vollbank tätig sind, etablieren wir jeweils zwei zusätzliche Filialen und kommen damit dort auf sechs bzw. drei Stellen. In Wien, unserem wichtigsten Wachstumsmarkt in Österreich, gründen wir drei weitere und sind dann mit insgesamt zwölf Filialen vertreten. In Tschechien ist die Expansion mit den bestehenden 17 Filialen vorerst abgeschlossen. In Summe werden wir Ende 2010 auf 143 Filialen kommen. Davon wurden 44 seit 2005 gegründet, gut jede dritte Filiale ist also nicht älter als fünf Jahre. 46 Filialen liegen außerhalb Österreichs.

### **Überdurchschnittlich stabile Entwicklung der Oberbank-Aktie**

Der Kapitalmarkt würdigte den anhaltenden Erfolg der Oberbank mit einer überdurchschnittlich stabilen Kursentwicklung. Während der Durchschnittskurs des ATX im Jahr 2009 gegenüber 2008 um 40 % zurückging, behauptete sich die Oberbank-Aktie sehr gut. Zum Jahresende 2009 betrug der Kurs der Oberbank-Stammaktie € 42,70, der Kurs der Vorzugsaktie € 38,30. Das ist im Vergleich zum Ultimo des Vorjahres eine nur marginale Abschwächung um 2,7 % bzw. 2,8 %.

Mit einem Gewinn von € 2,83 je Aktie werden wir der Hauptversammlung am 10. Mai 2010 die Ausschüttung einer Dividende von € 0,50 je Aktie vorschlagen. Durch diese konstante Dividendenpolitik wollen wir sicherstellen, dass wir auch unsere zukünftigen Expansionsvorhaben aus eigener Kraft finanzieren und eine kontinuierliche Steigerung des Unternehmenswertes gewährleisten können.

# Vorwort des Vorsitzenden des Vorstandes

## Erfolgreiche Kapitalerhöhung

Im Oktober 2009 haben wir als erste österreichische Bank seit Ausbruch der Finanzmarktkrise – gleichzeitig mit der BKS Bank AG – wieder den Schritt auf den Kapitalmarkt gewagt. Durch die Ausgabe von rund 1,7 Mio. Stück Stammaktien haben wir einen Emissionserlös von € 58 Mio. erzielt, unsere Kernkapitalquote um 0,6 %-Punkte und unsere Marktkapitalisierung auf € 1,22 Mrd. erhöht. Der Erfolg der Kapitalerhöhung beweist das Vertrauen, das die Oberbank genießt: Die bestehenden Aktionäre haben ihre Bezugsrechte praktisch zur Gänze ausgenutzt, die nicht von den Altaktionären in Anspruch genommenen Bezugsrechte waren stark nachgefragt, sodass auch neue Investoren gewonnen werden konnten.

## Neues „Donau Forum“ der Oberbank in Linz

Ein besonderes Ereignis im Jahr 2009 war die Fertigstellung unseres Erweiterungsbaues an der Donaulände in Linz. Aus dem „Technischen Zentrum“, das vor rund 30 Jahren errichtet wurde, ist nach mehreren Ausbauschritten das „Donau Forum“ geworden – nicht nur ein vergrößertes Bürogebäude, sondern auch ein qualitativ hochwertiges Veranstaltungszentrum, das in Linz einen städtebaulichen Akzent gesetzt hat und als Symbol dafür steht, dass die Oberbank gewachsen ist und wir an unsere Zukunft glauben.

Seit Anfang 2010 ist der Neubau an der Donaulände auch der Sitz des Vorstandes. Das war kein selbstverständlicher Schritt, denn die Oberbank ist eine Bank, die eng mit ihren Traditionen verbunden ist. Seit über 140 Jahren war der Linzer Hauptplatz Sitz des Vorstandes und auch die Vorgängerbank, aus der die Oberbank hervorging, war am Hauptplatz angesiedelt.

Der eigentliche Grund für den Neubau aber war, dass Funktionalität, Ambiente und Kapazität unserer alten Veranstaltungsräumlichkeiten nicht mehr zeitgemäß waren. Als moderner Dienstleister positionieren wir uns vor allem durch unser Produkt- und Dienstleistungsangebot, aber auch durch das Informationsangebot bei diversen Veranstaltungen. Darüber hinaus ist die Imagewirkung hochwertiger gesellschaftlicher Events nicht zu unterschätzen. Damit ist das neue „Donau Forum“ auch ein Marketinginstrument ersten Ranges und ein wichtiger Faktor unserer gesamten Öffentlichkeitsarbeit.

Mit dem neuen Gebäude kommen wir auch unserer Verantwortung gegenüber Natur und Umwelt nach. Bei der gesamten Planung wurde der Energiespar- bzw. Klimaschutzgedanke so weit wie möglich berücksichtigt und es ist uns gelungen, dass für den Betrieb des neuen Objektes kein zusätzlicher Energieeinsatz notwendig ist. Das wurde erreicht durch eine besonders energieeffiziente Bauweise mit einer entsprechenden Wärmeisolierung, durch neueste Technologien wie eine Niedertemperaturheizung und durch die Nutzung umweltschonender Energieträger wie der EDV-Abwärme zur Raumheizung und des Grundwassers zur Kühlung.

## Erwartungen für 2010

Für das Geschäftsjahr 2010 gehen wir von einem leichten Anziehen der Konjunktur aus, auch die Kapitalmärkte werden sich voraussichtlich besser als zuletzt entwickeln. Wir erwarten aber aufgrund der noch bestehenden Unsicherheit ein verhaltenes Investitionsaufkommen der Unternehmen, die Anleger werden nach wie vor besonders auf Sicherheit bedacht sein. Diese Entwicklungen werden sich sowohl auf das Zins- als auch auf das Dienstleistungsgeschäft der Banken auswirken. Wir gehen davon aus, dass das Wachstum des Kreditvolumens etwas stärker als im abgelaufenen Jahr sein wird, das Wachstum der Primäreinlagen sollte sich fortsetzen. Die Profitabilität der Banken wird auch 2010 vom schwierigen wirtschaftlichen Umfeld geprägt sein.

## Vorwort des Vorsitzenden des Vorstandes

Die Oberbank wird 2010 dennoch für eine überraschungsfreie und stabile Entwicklung stehen. Wir setzen weiterhin auf das Kundengeschäft im Finanzierungs- und Einlagenbereich und streben Zuwächse im Zins- und im Dienstleistungsgeschäft an. Die Erholung an den Börsen dürfte zu einer Verbesserung des Provisionsergebnisses führen, die Vorsorgen für das Kreditrisiko werden sich wohl weiterhin auf hohem Niveau bewegen. Den Anstieg der Betriebsaufwendungen wollen wir trotz der geplanten weiteren Expansion durch ein straffes Kostenmanagement begrenzen. Insgesamt gehen wir davon aus, dass wir sowohl im operativen Geschäft als auch beim Ergebnis nach Risiko wieder in etwa das Ergebnis des Jahres 2009 erreichen werden.

Unsere Expansion werden wir konsequent weiter vorantreiben, bis Ende 2010 ist die Gründung von zehn neuen Filialen geplant (je drei in Wien und Bayern, je zwei in Ungarn und der Slowakei). Die stabile Ertragslage und unsere gute Eigenmittelausstattung erlauben uns, dieses Wachstum aus eigener Kraft zu bewältigen.

### **Dank an Mitarbeiter, Kunden und Aktionäre**

Mein Dank gilt unseren Mitarbeitern und Führungskräften für ihr Engagement und die erbrachten Leistungen. Ich möchte mich aber besonders auch bei Ihnen, unseren Aktionären, Kunden und Geschäftspartnern, für Ihre Treue bedanken. Wir versichern Ihnen, dass die Oberbank auch in Zukunft keine Anstrengungen unterlassen wird, um Ihren Interessen und Erwartungen bestmöglich zu entsprechen. Dank gebührt auch den Mitgliedern des Aufsichtsrates für die gute Zusammenarbeit bei strategischen und operativen Fragestellungen. Das enge und konstruktive Zusammenwirken aller Beteiligten hat es uns erst ermöglicht, so erfolgreich zu werden. Bitte bleiben Sie der Oberbank auch in Zukunft derart vertrauensvoll verbunden.

Linz, im Februar 2010



Generaldirektor  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA,  
Vorsitzender des Vorstandes

# „Sicherheit

steht für die Oberbank an erster Stelle,

denn in finanziellen Angelegenheiten wünscht man sich

**keine Überraschungen.“**



Generaldirektor-Stellvertreter  
Dr. Ludwig Andorfer,  
Oberbank AG

## *Corporate Governance* *Mitglieder des Vorstandes*

### **Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA**

*Mitglied des Vorstandes, bestellt bis Mai 2012, geb. 1959*

Nach dem abgeschlossenen Doktoratsstudium der Rechtswissenschaften an der Paris-Lodron-Universität Salzburg begann seine Karriere 1983 in der Oberbank. Parallel zu seiner leitenden Tätigkeit für den Geschäftsbereich Salzburg absolvierte er die internationale Managementakademie und schloss diese mit dem International Executive MBA ab. Im April 1998 bestellte ihn der Aufsichtsrat in den Vorstand der Oberbank AG, mit 1. Mai 2002 wurde er zum Sprecher des Vorstandes und mit 1. Mai 2005 zum Vorsitzenden des Vorstandes mit dem Titel Generaldirektor ernannt. Im November 2007 wurde Dr. Gasselsberger vom deutschen Bundespräsidenten zum Honorarkonsul der Bundesrepublik Deutschland in Oberösterreich ernannt.

Weitere Funktionen: Vorsitzender des Aufsichtsrates der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft; Aufsichtsrat der BKS Bank AG, der voestalpine AG, der Energie AG und der Wiener Börse AG; Mitglied des Vorstandes der Vereinigung der Österreichischen Industrie und des Verbandes österreichischer Banken und Bankiers.

### **Generaldirektor-Stellvertreter Dr. Ludwig Andorfer**

*Mitglied des Vorstandes, bestellt bis September 2011, geb. 1944*

Seine Karriere in der Oberbank begann 1969 nach dem Abschluss des Doktoratsstudiums der Rechtswissenschaften an der Universität Wien. Ab November 1990 war er als Leiter der Abteilung Sekretariat für Rechtsangelegenheiten und Beteiligungen verantwortlich und übte für zahlreiche Konzerngesellschaften die Tätigkeit des Geschäftsführers aus. Im April 2002 wurde er vom Aufsichtsrat in den Vorstand der Oberbank AG bestellt und 2009 zum Generaldirektor-Stellvertreter ernannt.

Weitere Funktionen: Vorsitzender des Aufsichtsrates der Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft; Aufsichtsrat der PayLife Bank GmbH, der Unternehmens Invest Aktiengesellschaft, der Mezzanine Finanzierungs AG und der Danube Equity Invest AG.

### **Direktor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA**

*Mitglied des Vorstandes, bestellt bis April 2015, geb. 1959*

Nach dem Studium der Betriebswirtschaftslehre und der Rechtswissenschaften an der Universität Linz begann seine Karriere 1983 in der Oberbank. Zeitgleich zu seiner leitenden Tätigkeit für den Geschäftsbereich Salzburg absolvierte er 2002 das LIMAK-General-Management-Programm und schloss 2005 das LIMAK-MBA-Programm ab. Im Mai 2005 bestellte ihn der Aufsichtsrat in den Vorstand der Oberbank AG.

Weitere Funktionen: Vorsitzender des Aufsichtsrates der Gasteiner Bergbahnen AG; Aufsichtsrat der Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft und der BAUSPARERHEIM Gemeinnützige Siedlungsgemeinschaft reg. Gen.m.b.H.

### **Direktor-Stellvertreter Mag. Florian Hagenauer, MBA**

*Stellvertretendes Mitglied des Vorstandes, bestellt bis November 2014, geb. 1963*

Mag. Hagenauer studierte Handelswissenschaften an der Wirtschaftsuniversität Wien und schloss das Studium 1986 mit dem Magistertitel ab. Nach seinem Eintritt in die Oberbank 1987 war er in der Auslandsabteilung und deren Nachfolgeabteilung „Bankbeziehungen und Zahlungsverkehrssysteme“ tätig, seit 1994 als Prokurist für das Gesamtinstitut, bevor er 1999 zum stellvertretenden Leiter der Abteilung Organisation bestellt wurde. 1999 absolvierte er das LIMAK-General-Management-Programm und schloss 2005 das LIMAK-MBA-Programm ab. 2005 wurde Mag. Hagenauer zum Geschäftsführer der Drei-Banken-EDV Gesellschaft bestellt. 2008 kehrte er in die Oberbank zurück und wurde zum Leiter der Abteilung Organisation ernannt. 2009 bestellte ihn der Aufsichtsrat in den Vorstand der Oberbank AG.

## **Corporate Governance**

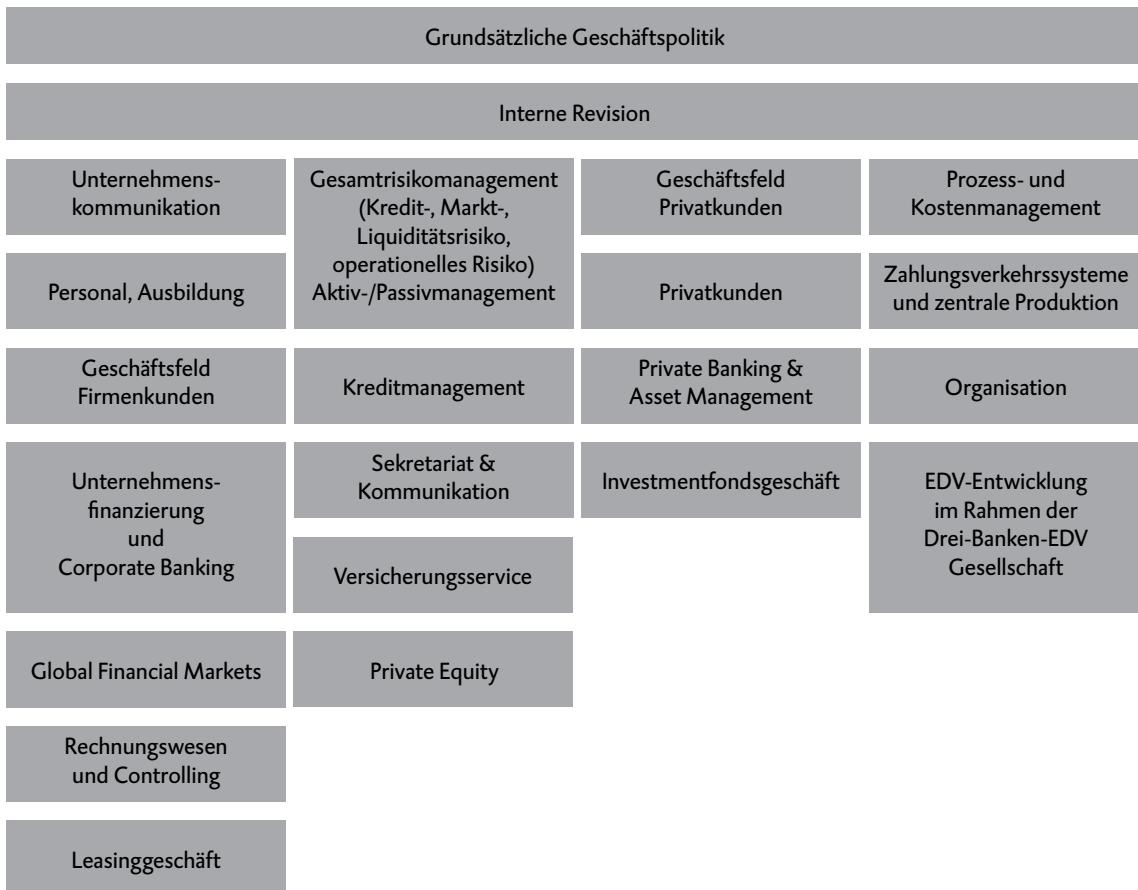
### **Verantwortungsbereiche des Vorstandes**

**Generaldirektor  
Dr. Franz Gasselsberger,  
MBA**

**Generaldirektor-  
Stellvertreter  
Dr. Ludwig Andorfer**

Direktor  
Mag. Dr. Josef Weißl,  
MBA

**Direktor-Stellvertreter  
Mag. Florian Hagenauer,  
MBA**



## *Corporate Governance*

### *Mitglieder des Aufsichtsrates*

#### **Dr. Heinrich Treichl**

Ehrenpräsident des Aufsichtsrates der Oberbank AG

#### **Kapitalvertreter**

**Dkfm. Dr. Hermann Bell**, Vorsitzender, unabhängig, bestellt bis zur o. HV 2010, erstmalig gewählt: 22. April 2002; Vorsitzender des Aufsichtsrates der BKS Bank AG, der Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH und der Lenzing Aktiengesellschaft

**Konsul Generaldirektor KR Dkfm. Dr. Heimo Penker**, 1. Stellvertreter des Vorsitzenden, unabhängig, bestellt bis zur o. HV 2011, erstmalig gewählt: 20. Mai 1997; Vorstandsvorsitzender der BKS Bank AG, Aufsichtsrat der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft (Vorsitzender-Stv.), der Oesterreichischen Kontrollbank AG und der Generali Holding Vienna AG

**Konsul Direktor Peter Gaugg**, 2. Stellvertreter des Vorsitzenden, unabhängig, bestellt bis zur o. HV 2013, erstmalig gewählt: 27. April 2000; Sprecher des Vorstandes der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Aufsichtsrat der BKS Bank AG

**Generaldirektor Dr. Luciano Cirinà**, unabhängig, bestellt bis zur o. HV 2014, erstmalig gewählt: 27. Mai 2009; Vorstand der Generali Holding Vienna AG, Vorstand der Generali Versicherung AG, Aufsichtsrat der BAWAG Holding GmbH, der BAWAG P.S.K. Versicherung AG, der Europäische Reiseversicherung Aktiengesellschaft, der Generali Bank AG und der Generali Immobilien AG

**Franz Peter Doppler**, unabhängig, bestellt bis zur o. HV 2013, erstmalig gewählt: 22. April 1994; Geschäftsführender Gesellschafter der Doppler Mineralöle Gesellschaft m.b.H.

**Generaldirektor Dr. Wolfgang Eder**, unabhängig, bestellt bis zur o. HV 2011, erstmalig gewählt: 9. Mai 2006; Vorsitzender des Vorstandes der voestalpine AG und Geschäftsführer der voestalpine Stahl GmbH, Aufsichtsrat der Allianz Elementar Versicherungs-Aktiengesellschaft und Vorsitzender des Aufsichtsrates der BÖHLER-UDDEHOLM Aktiengesellschaft

**Dr. Birgitte Engleder**, unabhängig, bestellt bis zur o. HV 2011, erstmalig gewählt: 9. Mai 2006; Geschäftsführende Gesellschafterin der EBS Beteiligungs GmbH und Geschäftsführerin der ENGEL Gesellschaft m.b.H.

**Präsident Mag. Dr. Christoph Leitl**, unabhängig, bestellt bis zur o. HV 2010, erstmalig gewählt: 23. April 2001; Präsident der Wirtschaftskammer Österreich

**Dipl.-Ing. Dr. h.c. Peter Mitterbauer**, unabhängig, bestellt bis zur o. HV 2012, erstmalig gewählt: 15. April 1991; Vorsitzender des Vorstandes der Miba Aktiengesellschaft, Aufsichtsrat der Andritz AG, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Österreichischen Industrieholding Aktiengesellschaft, Aufsichtsrat der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung und der Rheinmetall AG

**KR Karl Samstag**, unabhängig, bestellt bis zur o. HV 2012, erstmalig gewählt: 22. April 2002; Aufsichtsrat der UniCredit Bank Austria AG, der Allgemeine Baugesellschaft–A. Porr Aktiengesellschaft, der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, der BKS Bank AG, der Flughafen Wien AG (Vorsitzender-Stv.) und der Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG

**Dr. Alexander Schoeller**, unabhängig, bestellt bis zur o. HV 2014, erstmalig gewählt: 27. Mai 2009; Rechtsanwalt, Aufsichtsrat der ECO Business-Immobilien AG und der ECO Eastern Europe Real Estate AG

## *Corporate Governance*

### *Mitglieder des Aufsichtsrates*

**KR Dr. Herbert Walterskirchen**, unabhängig, bestellt bis zur o. HV 2011, erstmalig gewählt: 20. Mai 1997; Vorsitzender des Vorstandes der Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H., Vorsitzender des Aufsichtsrates der Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft und der BWA Beteiligungs- und Verwaltungs-Aktiengesellschaft, Aufsichtsrat der Wüstenrot Versicherungs-Aktiengesellschaft

**Mag. Norbert Zimmermann**, unabhängig, bestellt bis zur o. HV 2014, erstmalig gewählt: 29. April 2004; Vorsitzender des Aufsichtsrates der Berndorf Aktiengesellschaft, der Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG, Aufsichtsrat der OMV Aktiengesellschaft, der Allianz Elementar Versicherungs-Aktiengesellschaft, der BENE AG und der Siemens Aktiengesellschaft Österreich

#### **Vom Betriebsrat entsandte Arbeitnehmervertreter**

**Wolfgang Pischinger**, erstmalig entsandt: 28. Jänner 1993; Vorsitzender des Zentralbetriebsrates der Oberbank AG

**Peter Dominici**, erstmalig entsandt: 28. Jänner 1993; Abteilung Rechnungswesen und Controlling der Oberbank AG

**Roland Schmidhuber**, erstmalig entsandt: 25. Jänner 2005; Oberbank Zentrum Salzburg

**Elfriede Höchtl**, erstmalig entsandt: 22. Mai 2007; Oberbank Wels

**Alois Johann Oberschmidleitner**, erstmalig entsandt: 28. Jänner 1993; Oberbank Ried

**Josef Pesendorfer**, erstmalig entsandt: 29. Jänner 2001; Oberbank Gmunden

**Mag. Armin Burger**, erstmalig entsandt: 25. Oktober 2005; Abteilung Kredit-Management der Oberbank AG

#### **Vom Aufsichtsrat eingerichtete Ausschüsse**

##### **Prüfungsausschuss**

Im 1. und 3. Quartal des Jahres wird der Prüfungsausschuss einberufen. Er nimmt die Aufgabe gemäß § 63a Abs. 4 BWG wahr und setzt sich aus folgenden Aufsichtsratsmitgliedern zusammen: Dkfm. Dr. Hermann Bell, Dkfm. Dr. Heimo Penker, Dr. Birgitte Engleder, Peter Gaugg, Dr. Alexander Schoeller, Wolfgang Pischinger, Mag. Armin Burger, Roland Schmidhuber.

##### **Arbeitsausschuss**

Dem Arbeitsausschuss obliegt es, eine geeignete Grundlage zur Überwachung der Geschäftsführung des Vorstandes zu schaffen. Er nimmt nicht nur eine vorbereitende Funktion für den Gesamtaufsichtsrat ein, sondern verfügt auch über Entscheidungsbefugnisse. Folgende Aufsichtsratsmitglieder gehören dem Arbeitsausschuss an: Dkfm. Dr. Hermann Bell, Dkfm. Dr. Heimo Penker, Peter Gaugg, Dr. Birgitte Engleder, Wolfgang Pischinger, Mag. Armin Burger.

##### **Kreditausschuss**

Der Kreditausschuss verantwortet die Entscheidung für Kreditgewährungen. Folgende Aufsichtsratsmitglieder bilden diesen Ausschuss: Dkfm. Dr. Hermann Bell, Dkfm. Dr. Heimo Penker, Peter Gaugg, Wolfgang Pischinger, Mag. Armin Burger.

##### **Personalausschuss**

Der Personalausschuss ist zuständig für personelle Angelegenheiten und Nominierungen. Nachstehende Aufsichtsratsmitglieder gehören ihm an: Dkfm. Dr. Hermann Bell, Dkfm. Dr. Heimo Penker.

##### **Staatskommissär**

**Hofrat DDr. Marian Wakounig**, Staatskommissär, bestellt mit Wirkung ab 1. August 2007

**Amtsdirektorin Edith Wanger**, Staatskommissär-Stellvertreterin, bestellt mit Wirkung ab 1. Juli 2002

„Viele sprechen von **Kundennähe** – wir haben das Prinzip der **Regionalität** schon vor über

140 Jahren in unserem Geschäftsmodell verankert.“

“



Direktor  
Mag. Dr. Josef Weißl, MBA,  
Oberbank AG

# **Corporate Governance**

## **Corporate Governance Bericht**

Die Geschäftspolitik der Oberbank und ihr kontinuierlicher Erfolgskurs basieren auf Grundsätzen guter Unternehmensführung und Transparenz. Die Unternehmensziele sind nachhaltig und langfristig ausgelegt und werden der Öffentlichkeit klar kommuniziert. Als börsennotierte Regionalbank hat die Bewahrung der Unabhängigkeit oberste Priorität. Abgesichert wird diese durch eine hohe Ertragskraft, eine vernünftige Risikopolitik, den Verbund mit den eigenständigen Regionalbanken BKS und BTV sowie Aktionäre, die ein Interesse an der Unabhängigkeit der Oberbank haben.

Für keinen Aktionär der Oberbank AG ist eine direkte oder indirekte Beherrschung im Alleingang möglich. Zwischen der BKS, der BTV und der Wüstenrot Genossenschaft besteht eine Syndikatsvereinbarung, die die Sicherstellung der Eigenständigkeit der Oberbank zum Ziel hat. Ein weiteres stabilisierendes Element der Aktionärsstruktur bildet die Beteiligung der Mitarbeiter, die ihre Stimmrechte syndiziert und an die Oberbank Mitarbeitergenossenschaft übertragen haben. Das Bekenntnis des Managements und der Mitarbeiter zur Oberbank festigt die Unabhängigkeit ebenso wie langjährige Kooperationen mit zuverlässigen Partnern wie Wüstenrot oder Generali.

### **Österreichischer Corporate Governance Kodex**

Als börsennotiertes Unternehmen verpflichtet sich die Oberbank freiwillig zur Einhaltung des Österreichischen Corporate Governance Kodex und interpretiert ihn als wertvolle Orientierungshilfe bei der Ausgestaltung der diesbezüglichen internen Mechanismen und Bestimmungen. Der Aufsichtsrat der Oberbank hat sich in seiner Sitzung am 26. November 2007 zur Anwendung der Kodexfassung vom Juni 2007 bekannt. Am 18. November 2008 wurde jene Fassung des Kodex veröffentlicht, die ab 1. Jänner 2009 wirksam wurde und somit für das Berichtsjahr gültig ist. Anfang 2010 wurde eine neuerliche Revision des Richtlinienkatalogs vorgenommen.

In der Aufsichtsratssitzung vom 28. März 2007 wurden die Geschäftsordnungen des Vorstandes und des Aufsichtsrates den Kodexbestimmungen angepasst. Bereits im Geschäftsjahr 2006 hat der Aufsichtsrat im Sinne des Kodex Leitlinien zur Feststellung der Unabhängigkeit seiner Mitglieder definiert, die unter [www.oberbank.at](http://www.oberbank.at) einzusehen sind. Alle Aufsichtsratsmitglieder der Oberbank haben sich seither in einer individuellen Erklärung als unabhängig deklariert. Der Österreichische Corporate Governance Kodex gibt vor, dass das Nichteinhalten seiner so genannten C-Regeln (comply or explain) zu begründen ist. Die Oberbank erfüllt auch im Geschäftsjahr 2009 alle C-Regeln durch die Erläuterung folgender Abweichungen:

**Regel 2 C (one share – one vote):** Die Oberbank hat neben Stamm- auch Vorzugsaktien ausgegeben und bietet mit der Gewinnbevorzugung der Vorzugsaktionäre eine attraktive Veranlagungsvariante.

**Regel 30 C, 31 C:** Den gesetzlichen Bestimmungen entsprechend erfolgt die Offenlegung der Vorstandsvergütung auf Seite 104 dieses Geschäftsberichtes als Gesamtposition. Aus Gründen des Datenschutzes sowie aus Rücksicht auf das Recht auf Privatsphäre der einzelnen Vorstandsmitglieder unterbleibt ein Ausweis der Bezüge je Vorstandsmitglied.

**Regel 45 C:** Aufgrund der gewachsenen Aktionärsstruktur entsenden UniCredit Bank Austria, BTV und BKS als drei Mitbewerber mit bedeutenden Aktienpositionen Aufsichtsratsmitglieder.

**Regel 52 C:** Der Aufsichtsrat der Oberbank zählt mehr als zehn Kapitalvertreter. Die Oberbank schätzt die Expertise ihres aus Spitzenträgern der heimischen Wirtschaft bestehenden Kontrollorgans.

Im Jahr 2009 betrug zum Stichtag die Anzahl der gewählten Aufsichtsratsmitglieder 13 Personen. Die durch das Ausscheiden von Dr. Josef Kneidinger sowie von Dr. Dietrich Karner frei gewordenen Aufsichtsratsmandate wurden von Dr. Alexander Schoeller bzw. Dr. Luciano Cirinà wahrgenommen. Das Mandat von Mag. Norbert Zimmermann wurde anlässlich der Hauptversammlung im Mai 2009 verlängert. Sensible Aufgabenbereiche des Aufsichtsrates werden zudem in vier Ausschüssen wahrgenommen.

### **Zusammenwirken von Vorstand und Aufsichtsrat**

Der Vorstand der Oberbank ist in seiner Geschäftsführung an die vielschichtigen Interessen der Eigentümer, Kunden und Mitarbeiter gebunden. Der Aufsichtsrat kontrolliert die Umsetzung der einzelnen Vorhaben und deren Erfolg. Eine regelmäßige Berichterstattung des Vorstandes an den Aufsichtsrat stellt einen umfassenden Informationsfluss sicher.

Im Geschäftsjahr 2009 fanden vier Aufsichtsratssitzungen statt. Der Aufsichtsrat konstituierte sich im Mai 2009 aus sieben vom Betriebsrat entsandten Arbeitnehmer- und 13 gewählten Kapitalvertretern – Spitzenkräfte heimischer Industrieunternehmen und Wirtschaftsinstitutionen. Von der Expertise dieser Aufsichtsratsmitglieder profitiert die Oberbank in besonderer Weise, ist doch ihre Geschäftstätigkeit stark auf diese Zielgruppe ausgerichtet.

Der Aufsichtsrat der Oberbank hat zur effizienten Erledigung der operativen Agenden einen Arbeits-, Kredit-, Prüfungs- und Personalausschuss eingerichtet, deren Mitglieder vom Gesamtaufsichtsrat gewählt werden. Der Arbeits- und Prüfungsausschuss bestehen aus vier bzw. fünf Kapitalvertretern, der Kreditausschuss aus drei und der Personalausschuss aus zwei Experten. Die Ausschüsse werden derart konstituiert, dass ihre Mitglieder in ihren Entscheidungen frei sind von der Einflussnahme anderer Personen, die besondere Beziehungen zur Oberbank unterhalten.

### **Vergütung des Vorstandes und Aufsichtsrates**

Der Aufsichtsrat hat alle Angelegenheiten der Vorstandsvergütung dem Personalausschuss übertragen, der damit auch als Vergütungsausschuss agiert. Das Vergütungssystem ist so gestaltet, dass die Vorstandsmitglieder eine ihren Tätigkeits- und Verantwortungsbereichen angemessene Entlohnung erhalten. Ihr fixes Basisgehalt orientiert sich an den jeweiligen Aufgabengebieten. Die variable Gehaltskomponente berücksichtigt gemeinsame und persönliche Leistungen der Vorstandsmitglieder ebenso wie die generelle Unternehmensentwicklung. Gemessen wird dieser Unternehmenserfolg am Erreichen mittel- bis langfristiger strategischer Zielsetzungen und ausgewählter Kennzahlen. Nebentätigkeiten von Vorstandsmitgliedern bedürfen laut Geschäftsordnung des Vorstandes der Zustimmung durch den Aufsichtsrat.

Die Höhe der den Vorstandsmitgliedern vertraglich zugesagten Firmenpension bemisst sich nach der Dauer ihres Dienstverhältnisses, folgt einer Staffelung bis zu 40 Jahren und basiert auf dem zuletzt bezogenen Fixgehalt. Für Vorstandsmitglieder, die ab dem Jahr 2005 bestellt werden, wird eine betriebliche Altersvorsorge bei einer Pensionskasse auf vertraglicher Basis durch Leistung eines monatlichen Beitrages aufgebaut. Zudem erhalten die Vorstandsmitglieder bei Beendigung des Anstellungsverhältnisses eine Abfertigung unter sinngemäßer Anwendung des Angestelltengesetzes und des Banken-Kollektivvertrages. Die Vorstandsvergütung wird auf Seite 104 dieses Geschäftsberichtes getrennt nach fixen und variablen Gehaltskomponenten angeführt.

Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten neben dem Ersatz der durch ihre Funktion entstandenen Barauslagen auch Sitzungsgelder von je € 100 und eine jährliche Vergütung. Die Höhe dieser Vergütung wird jährlich von der Hauptversammlung festgelegt und betrug 2009 für den Vorsitzenden € 15.000, seine Stellvertreter je € 11.000 und die weiteren Mitglieder je € 9.000. Die Gesamtvergütung des Aufsichtsrates wird auf Seite 104 dieses Geschäftsberichtes angeführt.

Die Oberbank unterhält außerhalb ihrer gewöhnlichen Banktätigkeit keine Geschäftsbeziehungen zu verbundenen Unternehmen oder Personen (einschließlich der Aufsichtsratsmitglieder), die deren Unabhängigkeit beeinträchtigen könnten.

### **Directors' Dealings**

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der Oberbank haben der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) alle Transaktionen mit Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren der Oberbank AG zu melden und diese Information zu veröffentlichen. Im Geschäftsjahr 2009 erfolgten zehn derartige Meldungen, die auf der Website der FMA unter [www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at) veröffentlicht wurden.

## **Die Oberbank-Aktien**

### **Wahlmöglichkeit für Investoren: Stamm- und/oder Vorzugsaktie**

Anleger können zwischen der Oberbank-Stammaktie und der Oberbank-Vorzugsaktie wählen. Im Unterschied zur Stammaktie verbrieft die Vorzugsaktie keine Stimmrechte für den Aktionär, gewährt im Gegenzug aber eine nachzu-zahlende Mindestdividende von 6 %. Für beide Aktiengattungen wurde die Dividende zuletzt gleich hoch angesetzt. Aufgrund des Stimmrechtverzichtes notiert die Vorzugsaktie im Vergleich zur Stammaktie jedoch mit einem Kursabschlag, wodurch sich eine höhere Dividendenrendite errechnet.

### **Überdurchschnittlich stabile Kursentwicklung 2009**

Die Oberbank-Aktien erwiesen sich im turbulenten Börsenjahr 2009 als besonders stabil. Die Stammaktie erreichte ihr Kurshoch am 2. Jänner 2009 bei € 43,88, die Vorzugsaktie am 8. Jänner 2009 bei € 39,40. Mit € 42,70 per 31. Dezember 2009 verzeichnete die Oberbank-Stammaktie im Jahresabstand einen vergleichsweise geringen Kursrückgang (- 2,7 %), ebenso die Vorzugsaktie mit € 38,30 (- 2,8 %).

Die Börsenkapitalisierung der Oberbank AG belief sich zum Jahresende 2009 unter Berücksichtigung der Kapitalerhöhung im Oktober 2009 auf € 1.215,8 Mio. (+ 2,8 %). Die Entwicklung der Oberbank-Aktien im Jahresschnitt war deutlich besser als die durchschnittliche Performance des ATX im Berichtsjahr.

Die Oberbank-Stammaktie notiert seit 1. Juli 1986 an der Wiener Börse. Seither verläuft ihr Wertzuwachs überaus stetig: Aktionäre, die 1986 die Oberbank-Aktie zeichneten und bei allen Kapitalerhöhungen mitzogen, erzielten unter Berücksichtigung der Dividendenzahlungen eine Rendite vor Abzug der Kapitalertragsteuer von durchschnittlich 9,25 % pro Jahr.

# Corporate Governance

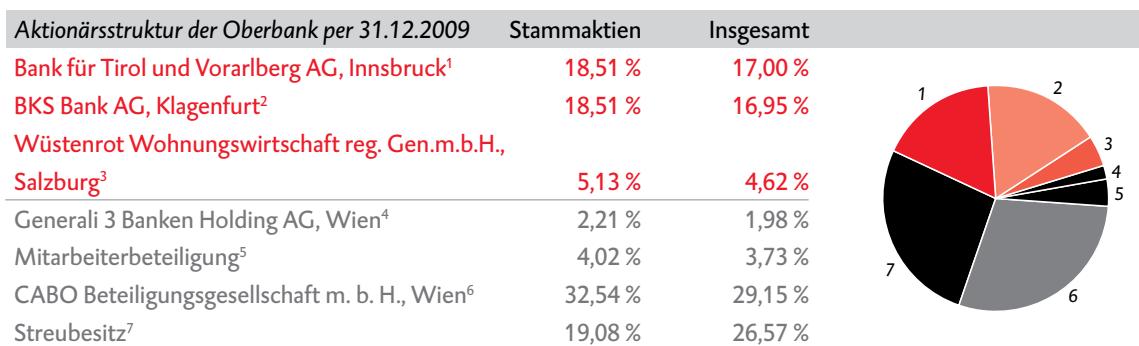
## Aktie, Investor Relations und Compliance

Kennzahlen der Oberbank-Aktien	2009	2008	2007*
Anzahl Stamm-Stückaktien	25.783.125	24.090.000	24.000.000
Anzahl Vorzugs-Stückaktien	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Höchstkurs Stamm-/Vorzugsaktie in €	43,88/39,40	49,67/43,90	50,00/44,33
Tiefstkurs Stamm-/Vorzugsaktie in €	42,20/37,90	42,60/38,00	35,10/30,17
Schlusskurs Stamm-/Vorzugsaktie in €	42,70/38,30	44,20/39,40	49,63/44,00
Marktkapitalisierung in Mio. €	1.215,8	1.183,0	1.323,2
IFRS-Ergebnis je Aktie in €	2,83	3,91	3,82
Dividende je Aktie in €	0,50	0,50	0,50
Kurs-Gewinn-Verhältnis Stammaktie	15,1	11,3	13,0
Kurs-Gewinn-Verhältnis Vorzugsaktie	13,5	10,1	11,5

\* Zur besseren Vergleichbarkeit wurden die Anzahl der Aktien, die Höchst-, Tiefst- und Schlusskurse, das IFRS-Ergebnis je Aktie und die Dividende je Aktie für das Jahr 2007 analog zum Aktiensplit vom Juli 2008 im Verhältnis 1:3 umgerechnet.

### Solide Bewertung, konstante Dividende

Das Ergebnis je Oberbank-Aktie ging nach der Kapitalerhöhung 2009 gegenüber dem Vorjahr von € 3,91 auf € 2,83 zurück. Auf Basis der Schlusskurse 2009 errechnet sich für die Stammaktie ein Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) von 15,1, für die Vorzugsaktie von 13,5. Der 130. ordentlichen Hauptversammlung am 10. Mai 2010 wird die Ausschüttung einer im Vergleich zum Vorjahr unveränderten Dividende von € 0,50 je bezugsberechtigter Aktie vorgeschlagen.



Das Grundkapital der Oberbank unterteilt sich in 25.783.125 auf den Inhaber lautende Stamm-Stückaktien und in 3.000.000 auf den Inhaber lautende Vorzugs-Stückaktien ohne Stimmrecht. Größter Einzelaktionär der Oberbank ist die CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., eine 100 %ige Konzerntochter der UniCredit Bank Austria. Der Streubesitz im Ausmaß von rund 19 % der Oberbank-Stammaktien (26,6 % inklusive Vorzugsaktien) wird von Unternehmen, institutionellen Investoren und privaten Aktionären gehalten.

### **Aktionärsbeziehungen und Kommunikation**

Die Oberbank informiert ihre Aktionäre ausführlich im Rahmen der Quartals- und Jahresberichterstattung über ihre Finanz- und Ertragslage. Auch über die Website [www.oberbank.at](http://www.oberbank.at) wird ein laufender Informationsfluss sichergestellt. Mit der Einladung zur jährlichen Hauptversammlung sind die Aktionäre aufgerufen, direkt mit Vorstand und Aufsichtsrat in Kontakt zu treten.

Potenziell kursrelevante Ereignisse werden von der Oberbank via Ad-hoc-Meldung veröffentlicht. Im Geschäftsjahr 2009 erfolgten drei solcher Meldungen:

30.9.2009: Ankündigung der Kapitalerhöhung der Oberbank AG

22.10.2009: Abschluss der Kapitalerhöhung der Oberbank AG

24.11.2009: Berufung von Mag. Florian Hagenauer in den Vorstand der Oberbank AG

### **Investor Relations-Ansprechpartner**

Mag. Frank Helmkamp

Telefon: ++43/(0)732/78 02 DW 7247

[frank.helmkamp@oberbank.at](mailto:frank.helmkamp@oberbank.at)

[www.oberbank.at](http://www.oberbank.at)

### **Finanzkalender 2010**

Veröffentlichung des Jahresabschlusses in der Wiener Zeitung	1. April 2010
Nachweistag für Oberbank-Aktien	30. April 2010
Hauptversammlung	10. Mai 2010
Ex-Dividendentag	17. Mai 2010
Dividendenzahltag	20. Mai 2010

### **Veröffentlichung der Quartalsergebnisse**

1. Quartal	21. Mai 2010
1. Halbjahr	20. August 2010
1. – 3. Quartal	19. November 2010

### **Informationen zur 129. Hauptversammlung**

Bei der Hauptversammlung der Aktionäre der Oberbank AG am 27. Mai 2009 waren 242 Stammaktionäre anwesend, die im eigenen oder per Vollmacht in fremdem Namen berechtigt waren, 21.613.721 Stamm-Stückaktien zu vertreten und das damit verbundene Stimmrecht auszuüben.

#### **Folgende wesentliche Beschlüsse wurden gefasst:**

- Tagesordnungspunkt 2 – einstimmig:  
Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes des Geschäftsjahres 2008.
- Tagesordnungspunkt 3:  
Entlastung Vorstand (Ja 99,99 %, Nein 0,0055 %), Entlastung Aufsichtsrat (einstimmig).
- Tagesordnungspunkt 4 – einstimmig:  
Wahlen in den Aufsichtsrat.

## *Corporate Governance*

### *Aktie, Investor Relations und Compliance*

- Tagesordnungspunkt 5 – Ja 99,99 %, Nein 0,0074 %:  
Wahl des Abschlussprüfers (Bankprüfers) für den Jahres- und Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2010.
- Tagesordnungspunkt 6 – einstimmig:  
Beschlussfassung über die
  - a) Ermächtigung des Vorstandes, innerhalb von fünf Jahren ab Eintragung dieser Satzungsänderung im Firmenbuch mit Zustimmung des Aufsichtsrates das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu € 8.127.000 (acht Millionen einhundertsiebenundzwanzigtausend Euro) durch Ausgabe von bis zu 2.709.000 (zwei Millionen siebenhundertneuntausend) Stück auf Inhaber lautende Stamm-Stückaktien zu erhöhen und den Ausgabekurs sowie die Ausgabebedingungen im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat festzusetzen.
  - b) Ermächtigung des Aufsichtsrates, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem genehmigten Kapital ergeben, zu beschließen.
  - c) Entsprechende Änderung der Satzung in § 4 durch Anfügung eines neuen Absatzes (3).
- Tagesordnungspunkt 7 – einstimmig:  
Beschlussfassung über die Ermächtigung des Vorstandes zum Erwerb eigener Aktien bis zu 10 % des Grundkapitals auf die Dauer von 30 Monaten ab 27. Mai 2009 gemäß § 65 Abs. 1 Z. 8 AktG (zweckneutraler Erwerb) nach Maßgabe der Bestimmungen des Aktiengesetzes und des Börsegesetzes.

### *Compliance*

Entsprechend den internationalen Entwicklungen, wie es das „Basel Committee on Banking Supervision“ oder das Wertpapieraufsichtsgesetz 2007 vorsehen, kommt dem Thema Compliance in der Kreditwirtschaft eine immer größer werdende Bedeutung zu.

Der Begriff Compliance beinhaltet nicht nur die bloße Implementierung einer Organisation zur Hintanhaltung von Insidergeschäften und Interessenkonflikten, sondern ist weiter und umfassender zu verstehen. Demnach sollen sämtliche Rechtsrisiken, die bei Nichteinhaltung von Gesetzen, regulatorischen Bestimmungen, Soft Law-Regelungen und internen Richtlinien entstehen, durch eine Compliance-Organisation verhindert bzw. minimiert werden.

Im Mittelpunkt der einschlägigen Compliance-Aktivitäten standen und stehen die laufende Aktualisierung der Beobachtungslisten, die regelmäßige Überprüfung der Mitarbeitertransaktionen sowie die Bearbeitung von Anfragen seitens der Finanzmarktaufsicht. Die Mitarbeiter wurden in laufenden Seminaren und Informationsveranstaltungen über das Compliance-Regelwerk der Oberbank informiert. Zusätzlich fanden im Berichtszeitraum etliche Schulungen zum Thema Compliance und Interessenkonflikte in sämtlichen Geschäftsbereichen statt.

Im Geschäftsjahr 2009 wurde den Bestimmungen des „Standard Compliance Code der österreichischen Kreditwirtschaft“ und der „Emittenten-Compliance-Verordnung“ vollinhaltlich entsprochen.

### *Geldwäsche*

Maßnahmen zur Verhinderung von Geldwäsche waren auch im Geschäftsjahr 2009 ein besonderes Anliegen der Oberbank. Mit Hilfe von automationsunterstützten Verfahren wurden etwaig verdächtige Transaktionen überprüft und im Bedarfsfall Kontakt mit der Geldwäschemeldestelle aufgenommen. Darüber hinaus erfolgten in sämtlichen Geschäftsbereichen der Oberbank zahlreiche Ausbildungsveranstaltungen zum Thema Geldwäsche. In monatlichen Berichten wurde die Geschäftsleitung über die Aktivitäten zur Verhinderung von Geldwäsche informiert. Sowohl dem in der Oberbank seit jeher geltenden „know your customer“-Prinzip als auch den gesetzlichen Vorgaben durch die Umsetzung der 3. Geldwäsche-Richtlinie in das österreichische Bankwesengesetz wurde im Berichtszeitraum entsprochen.

„Wir achten besonders auf die  
**Berechenbarkeit**  
unserer Kosten und Erträge, damit  
Kunden auch in schwierigen Situationen mit uns rechnen können.“

Direktor-Stellvertreter  
Mag. Florian Hagenauer, MBA,  
Oberbank AG



# Oberbank im Überblick

## Historische Meilensteine

### Die Gründung

Bei einem am 13. April 1869 in Linz einberufenen Treffen wurde die Gründung einer „Actien Gesellschaft in Gemeinschaft mit ihren Konsorten“ beschlossen. Die zu gründende Gesellschaft sollte „Bank für Ober-Oesterreich und Salzburg“ heißen und ihren Sitz in Linz haben, als Gründungsdatum wurde der 1. Juli 1869 festgelegt. Schon 1870 wurde der Geschäftsbetrieb der Filiale Salzburg aufgenommen. 1872 wurde eine Agentur in Steyr eröffnet, 1873 folgte Wels. Beim Börsenkrach 1873 konnte die Oberbank im Gegensatz zu vielen anderen Banken einen Konkurs abwenden. In den folgenden Jahren wurde die Verwurzelung der Oberbank in der (ober)österreichischen Wirtschaft immer fester.

### Die Erste Republik

Nach zwei erfolgreichen Kapitalerhöhungen wurden 1920 das Land Oberösterreich und 1921 die Bayerische Vereinsbank Aktionäre der Oberbank. 1926 wurde die 40-jährige Zusammenarbeit der Oberbank mit der Wiener Unionbank beendet, neuer Partner wurde die Allgemeine Österreichische Bodencreditanstalt, nach deren Zusammenbruch 1929 die Creditanstalt für Handel und Gewerbe (CA). Nach der Weltwirtschaftskrise 1929 wurde die CA nach einer Kapitalerhöhung Mehrheitseigentümerin der Oberbank.

### Die Oberbank in der Nachkriegszeit

1945 bestanden neben der Linzer Zentrale noch zwölf Bankstellen, einschließlich der Zweigniederlassung Salzburg. Bereits 1946 wurde der Oberbank von der Oesterreichischen Nationalbank die Erlaubnis zum Devisenhandel erteilt, 1949 wurde sie zur Marshallplan-Bank (ERP-Bank) bestellt. Ab 1955 nahm die Entwicklung der Oberbank mit der Hinwendung zum Geschäftsmodell der Universalbank einen starken Aufschwung. Die Gewinnung von Privatkunden, die Entgegennahme privater Spareinlagen und die Vergabe von Kleinkrediten waren die Basis dafür, dass die Oberbank heute eine der zehn größten Banken Österreichs ist und mit dem Firmen- und Privatkundengeschäft zwei gleich starke Standbeine hat.

### Die 3 Banken Gruppe

Nach dem zweiten Weltkrieg drittelt die CA ihre Mehrheitsanteile an den drei Regionalbanken Oberbank, Bank für Kärnten AG (heute BKS Bank AG) und Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft (BTV). Je ein Drittel der Anteile behielt die CA selbst, die restlichen Beteiligungen wurden an die jeweils beiden anderen Banken abgegeben. Aus der ursprünglich nur kapitalmäßigen Verflechtung von Oberbank, BKS und BTV hat sich bis heute eine enge und freundschaftliche Zusammenarbeit entwickelt, die im gemeinsamen Auftritt als „3 Banken Gruppe“ ihren Ausdruck findet. Wo Synergien erzielt werden können, arbeiten die drei Banken eng zusammen, gemeinsame Tochterunternehmen wie die Drei-Banken-EDV Gesellschaft, die Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft und die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft sind besonders erfolgreich. Der eigenständige Marktauftritt der drei Banken wird durch diese Zusammenarbeit jedoch nicht beeinträchtigt.

### Seit 1986 an der Wiener Börse notiert

Beim Börsengang der Oberbank und ihrer Schwesterbanken am 1. Juli 1986 wurde eine große Zahl neuer Aktionäre gewonnen. Dies war die Voraussetzung dafür, dass sich die drei Banken dauerhaft aus dem Einfluss der CA lösen und eine eigenständige Strategie verfolgen konnten. Heute sind an der Oberbank neben den beiden Schwesterbanken die UniCredit Bank Austria, Wüstenrot, Generali und die eigenen Mitarbeiter beteiligt, rund 19 % der Stammaktien sind im Streubesitz.

### Die Oberbank heute: „Regionalbank im Herzen Europas“

Die in den 1970er-Jahren gewährte Niederlassungsfreiheit für Banken erlaubte es der Oberbank, ihr Einzugsgebiet auch außerhalb ihrer ursprünglichen Region Oberösterreich/Salzburg auszudehnen. Seit 1985 ist die Oberbank mit eigenen Filialen in Niederösterreich tätig, seit 1988 in Wien, seit 1990 in Bayern, seit 2004 in Tschechien, seit 2007 in Ungarn und seit 2009 in der Slowakei.

# Oberbank im Überblick

## Werte und Strategie als Erfolgsfaktoren

### Zeitlos moderne Werte als festes Fundament

Die Finanz- und Wirtschaftskrise der vergangenen zwei Jahre ist wesentlich durch das kurzfristige Erfolgsdenken vieler Akteure in Unternehmen und Banken verursacht worden. Dieses Denken – zumeist ausgelöst durch falsche Vergütungsanreize – führte zum sorglosen Umgang mit intransparenten und scheinbar risikolosen Produkten und zu einem zu leichtfertigen Eingehen von Risiken. In der Folge wurde der Ruf nach Verlässlichkeit, Stabilität und Solidität immer lauter und danach, dass diese Werte wieder das Fundament des Bankgeschäfts bilden sollen.

Die Oberbank hat sich von diesen Werten niemals abgewendet, weil sich auch das Bankgeschäft nicht grundlegend verändert hat: Noch immer ist es Kernaufgabe einer Bank, Vertrauen und Sicherheit zu vermitteln, um die Einlagen der Kunden zu werben und diese als Kredite an ausgewählte Kunden auszureichen.

### Acht strategische Ziele der Oberbank

Auf Basis dieser Werte hat die Oberbank acht strategische Ziele formuliert, die den Rahmen für die seit Jahren überdurchschnittlich erfolgreiche Geschäftspolitik bilden:

- Oberstes Ziel: Absicherung der Selbständigkeit und Unabhängigkeit der Oberbank
- Hohe Beratungsqualität für Firmen- und Privatkunden
- Kontinuierliches organisches Wachstum
- Konzentration auf das Risikomanagement
- Nachhaltige Sicherung der Liquidität durch ein hohes Primäreinlagenaufkommen
- Kein vom Kundengeschäft losgelöster Eigenhandel im Treasury
- Strategische Personalentwicklung
- Sicherung der Wettbewerbsfähigkeit durch schlanke Prozesse

### Oberstes Ziel: Absicherung der Selbständigkeit und Unabhängigkeit der Oberbank

Durch die Erreichung dieses Ziels soll gewährleistet werden, dass sich das gesamte Handeln der Oberbank auch in Zukunft ausgewogen an den Interessen der Kunden, Mitarbeiter und Aktionäre orientiert. Danach richten sich alle anderen strategischen Ziele der Oberbank aus.

### Strategisches Ziel „Beratungsqualität“

Die Oberbank kann nur nachhaltig erfolgreich sein, wenn sie innovativ ist und ihr starkes Kerngeschäft auf dem bereits hohen Niveau kontinuierlich weiterentwickelt. Das Institut definiert Kunden aus der Wirtschaft – in erster Linie Industrie und Mittelstand – sowie Privatkunden als gleichwertige Säulen. Im Firmenkundengeschäft profiliert sich die Oberbank mit hoher Auslandskompetenz, mit besonderem Know-how in Fragen der Investitionsfinanzierung und als Anbieter alternativer Finanzierungsformen zur Ergänzung von traditionellen Kredit- und Leasingprodukten. Im Privatkundengeschäft zeichnet sich die Oberbank durch Qualität und Kompetenz bei beratungsintensiven Dienstleistungen aus. Bei anspruchsvollen Anlageformen, im Wertpapiergeschäft und in der Wohnbaufinanzierung überzeugt sie mit besonderer Expertise und flexiblem Eingehen auf individuelle Kundenwünsche.

### Strategisches Ziel „Organisches Wachstum“

Festigung der führenden Position im Kernmarkt Oberösterreich/Salzburg,

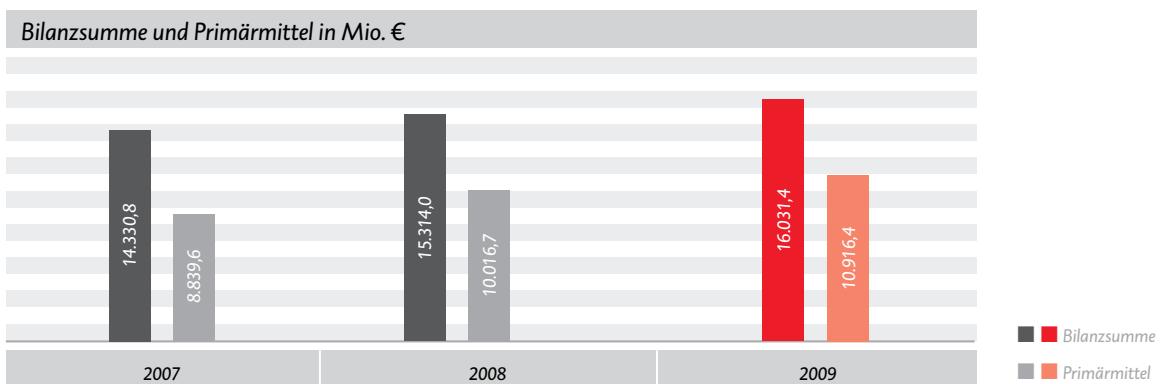
Expansion in den Regionen Wien, Niederösterreich, Bayern, Tschechien, Ungarn und Slowakei

Die Oberbank wächst organisch, aus eigener Kraft, durch die Gründung eigener Filialen. Unternehmensakquisitionen oder Fusionen stehen nicht im Mittelpunkt ihres Interesses. Per Jahresende 2009 zählt die Oberbank 133 Filialen. Im Kerneinzugsgebiet werden 58 Standorte in Oberösterreich und 17 in Salzburg geführt. In den Wachstumsregionen Niederösterreich und Wien werden 19, in Bayern, Tschechien, Ungarn und der Slowakei 39 Filialen betrieben.

# Oberbank im Überblick

## Werte und Strategie als Erfolgsfaktoren

Der strategische Fokus liegt auf dem Ausbau der Präsenz in den Zukunftsmärkten außerhalb der Kernregion, um die Ertragskraft der Oberbank nachhaltig abzusichern. Oberstes Ziel der Expansionsstrategie ist es, bestehende Kunden zu begleiten und durch die Gewinnung von Neukunden vor Ort am hohen Wachstumspotenzial attraktiver Regionen teilzuhaben. Die Oberbank sieht ihre Chancen vor allem im Bereich der kleinen und mittelständischen Unternehmen sowie der Privatkunden, die von internationalen Großbanken oft vernachlässigt werden.



### Beteiligungsnetzwerk der Oberbank

Eine aktive Industriebeteiligungspolitik entspricht nicht der Philosophie der Oberbank. Beteiligungen werden nur dann eingegangen, wenn sie der Absicherung von Entscheidungszentralen und Standorten heimischer Unternehmen dienen, zur Absicherung der Hausbankfunktion beitragen oder wenn die Tätigkeit des Beteiligungsunternehmens eine „Verlängerung“ des Banken-Kerngeschäftes darstellt (Immobilien gesellschaften, Investmentfondsgesellschaft). Private Equity-Beteiligungen geht die Oberbank nicht dauerhaft ein, sie will vielmehr Kunden in Situationen unterstützen, in denen diese mit herkömmlichen Finanzierungen nicht das Auslangen finden. Mit Ausnahme des Private Equity-Bereiches stuft die Oberbank ihre Beteiligungen in der Regel als dauerhaftes Engagement ein und hat nicht vor, sie zu reduzieren oder aufzugeben. Eine vollständige Auflistung aller Beteiligungen der Oberbank ist auf den Seiten 131 bis 133 dieses Berichtes ersichtlich.

### Private Equity-Beteiligungen

Seit 2006 geht die Oberbank mit dem „Oberbank Opportunity Fonds“ im Zuge von Private Equity-Finanzierungen Beteiligungen ein. Damit bietet sie eine Alternative für Fälle an, in denen der Kunde über herkömmliche Kredit- und Leasingfinanzierungen hinausgehen möchte. Beteiligungen an anderen Mezzanine- und Equity-Anbietern werden eingegangen, um deren Expertise zu nutzen und Zugang zu ihren Märkten zu gewinnen.

### Immobilien

Im Immobilienbereich ist die Oberbank an Gesellschaften beteiligt, die zur Errichtung oder zum Betrieb eigener Immobilien gegründet wurden, vereinzelt auch an Unternehmen, die als Wohnbauträger wichtige Partner in Fragen der Wohnbaufinanzierung sind.

### Industrie und Gewerbe

Zur Absicherung von Standorten, Entscheidungszentralen und Arbeitsplätzen heimischer Leitbetriebe steht die Oberbank als strategischer Partner zur Verfügung. Sie hält u. a. Beteiligungen am größten österreichischen Industrieunternehmen, dem Stahlhersteller voestalpine AG (7,48 %, [www.voestalpine.com](http://www.voestalpine.com)), an der oberösterreichischen Energie AG (4,13 %, [www.energieag.at](http://www.energieag.at)), am Zellstoff-, Papier- und Textilproduzenten Lenzing AG (2,89 %, [www.lenzing.com](http://www.lenzing.com)) sowie an der Gasteiner Bergbahnen AG (32,62 %, [www.skigastein.com](http://www.skigastein.com)).

# Oberbank im Überblick

## Werte und Strategie als Erfolgsfaktoren

### Kreditinstitute und Versicherungen

Die jeweils unter 20 % liegenden Anteile an den Schwesterbanken BKS und BTV sind die wichtigsten Beteiligungen der Oberbank und gleichzeitig die Basis für gemeinsam betriebene Tochterunternehmen. In der ALGAR (ALPEN-LÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT) sichern die drei Banken ihre Großkreditrisiken ab, die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft fungiert als gemeinsame Kapitalanlagegesellschaft, die Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft bietet, auch in Zusammenarbeit mit Generali, Sach- und Personenversicherungen an. Die genauen Beteiligungsverhältnisse der drei Banken sowie ihre wichtigsten Geschäftszahlen sind auf den Seiten 150 bis 151 dieses Berichtes angeführt. Mit der Bausparkasse Wüstenrot, der Österreichischen Kontrollbank AG, der Wiener Börse AG oder der PayLife Bank GmbH ist die Oberbank darüber hinaus an weiteren Unternehmen beteiligt, mit denen sie im operativen Geschäft eng kooperiert.

### Leasing

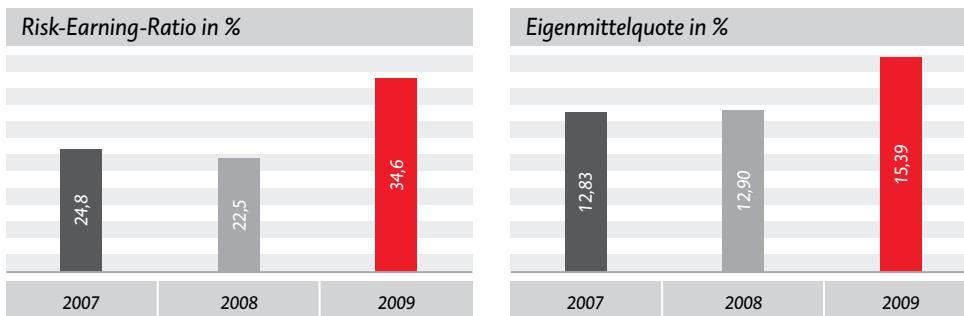
Im Leasing-Teilkonzern der Oberbank sind Leasinggesellschaften in Österreich, Bayern, Tschechien, Ungarn und der Slowakei gebündelt. Zusätzlich finden sich hier Gesellschaften, die zur Finanzierung von einzelnen Kunden- oder Oberbank-Projekten gegründet werden.

### Sonstige Beteiligungen

Hier sind vor allem Beteiligungen an jenen Gesellschaften subsumiert, die außerhalb des Kerngeschäfts der Oberbank tätig sind und entweder banknahe Leistungen erbringen (Drei-Banken-EDV Gesellschaft, Einlagensicherung der Banken und Bankiers) oder im Oberbank-Einzugsgebiet besondere regionale Bedeutung haben (diverse Technologie- oder Gründerzentren).

### Strategisches Ziel „Risikomanagement“

Die Oberbank konzentriert sich auf Geschäftsfelder, deren Mechanismen und Regeln sie versteht und geht nur Risiken ein, die sie aus eigener Kraft bewältigen kann. Als wichtiges strategisches Ziel will die Oberbank das Unternehmensrisiko auf niedrigem Niveau stabilisieren: Die Risk-Earning-Ratio soll langfristig unter 25 % liegen, die Wertberechtigungsquote unter 0,7 %. Eine erstklassige Eigenmittelausstattung dient zudem der Absicherung des Wachstumskurses.

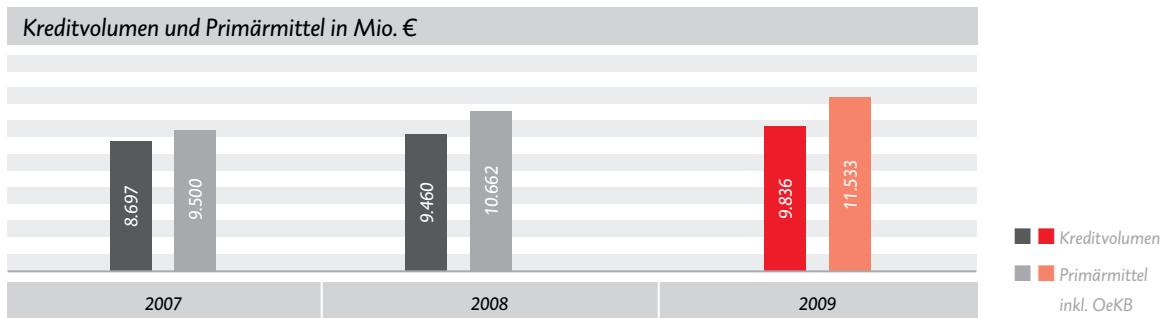


### Strategisches Ziel „Liquiditätssicherung“

Die Sicherung der Liquidität rückte mit der durch die Finanzmarktkrise ausgelösten umfassenden Vertrauenskrise ins Zentrum des Interesses. Die Oberbank legt schon seit jeher besonderes Augenmerk auf ein ausgewogenes Wachstum der Kredite und der Kundeneinlagen, um mit den Primäreinlagen der Kunden und den Fördermitteln der Österreichischen Kontrollbank das gesamte Kreditvolumen refinanzieren zu können. Darüber hinaus hält die Oberbank umfangreiche Liquiditätsreserven in Form refinanzierungsfähiger Wertpapiere bzw. Kreditforderungen. Zusätzlich stehen Finanzierungslinien bei einem breiten Netzwerk an Banken und institutionellen Anlegern offen.

# Oberbank im Überblick

## Werte und Strategie als Erfolgsfaktoren



### Strategisches Ziel „Kundengeschäft und Eigenhandel“

Die Oberbank betreibt keinen nennenswerten vom Kundengeschäft losgelösten Eigenhandel. Die Risiken des Handelsbuchs sind gering und überschaubar. Die Schwerpunkte der Serviceleistungen der Abteilung Global Financial Markets sind einerseits Dienstleistungen im Zins- und Währungsrisikomanagement für die Kunden sowie andererseits Leistungen für das Aktiv/Passiv- und Liquiditätsmanagement der Bank.

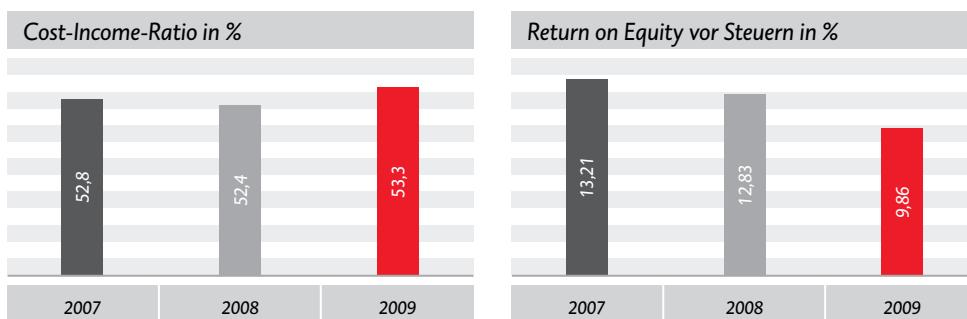
### Strategisches Ziel „Personalentwicklung“

Führungspositionen werden – wenn möglich – aus den eigenen Reihen besetzt

Die Oberbank entwickelt konsequent die fachlichen Fähigkeiten und die soziale Kompetenz ihrer Mitarbeiter. Die Ausbildungssysteme umfassen die planmäßige Ausbildung für junge Mitarbeiter, sichern Ausbildungsstandards für alle Mitarbeiter durch Zertifizierungen und sorgen für eine systematische und bedarfsoorientierte Weiterbildung. Das Managementsystem MbO (Führen durch Zielvereinbarungen) und festgeschriebene Leistungsstandards geben Führungskräften und Mitarbeitern klare Orientierung und sorgen für ein regelmäßiges zielgerichtetes Feedback. Leistung und Engagement sind dabei führende Werte des „Oberbank-Geistes“ und die Basis für selbstbewusstes und verantwortungsvolles Handeln.

### Strategisches Ziel „Schlanke Prozesse“

Der kontinuierliche Wachstumskurs wird von einem straffen Kostenmanagement begleitet, Prozesse werden effizient und Unternehmensstrukturen möglichst schlank gestaltet. Rationalisierungsprojekte und eine Verlagerung der Ressourcen aus der Verwaltung hin zum Kunden ermöglichen eine laufende Verbesserung der Ertragskraft und tragen zu konstant guten Rentabilitätskennziffern bei. Ein permanentes, konsequentes Kostenmanagement in der IT und bei allen Prozessen stellt eine günstige Entwicklung der Sach- und Personalkosten sowie die notwendige operative Fitness auch in einem schwierigen wirtschaftlichen Umfeld sicher.



**„Wer schon in dritter Generation**

Kunde bei der Oberbank ist, weiß,

warum **Stabilität** selbst in bewegten Zeiten

“  
ein Schlüssel zum Erfolg ist.



Mag. Severin Rumplmayr,  
Donausäge Rumplmayr GmbH

## *Oberbank im Überblick*

### *Mitarbeiter*

Mitarbeiter und Führungskräfte investieren ihr persönliches Engagement, ihre Qualifikation und Kompetenz sowie ihre Energie und Zeit in die Oberbank. Dieser Einsatz liefert einen maßgeblichen Beitrag zum nachhaltigen wirtschaftlichen Erfolg.

Die Personalentwicklung in der Oberbank orientiert sich an der Unternehmensstrategie, die die Unabhängigkeit, die ständig steigenden Ansprüche der Kunden und das nachhaltige und organische Wachstum der Oberbank im Fokus hat. Der technologische Wandel, neue rechtliche Anforderungen an die Banken (Verbraucherschutz, Aufsichtsrecht) und demografische Entwicklungen sind zentrale Herausforderungen für die Personalarbeit und verlangen von den Mitarbeitern Veränderungsbereitschaft und lebenslanges Lernen. Andererseits erwarten Mitarbeiter und Bewerber von der Oberbank attraktive Aufgaben sowie Entwicklungs- und Karrieremöglichkeiten. Die Oberbank hat daher fünf strategische Handlungsfelder für die nachhaltige Personalentwicklung definiert. Sie sind der rote Faden und die Grundlage für alle operativen Maßnahmen im Personalbereich.

#### **Attraktiver Arbeitgeber**

Das Geschäftsmodell, die Werte und die Stabilität sowie das Arbeitsumfeld und die Stellung im Markt machen die Oberbank zu einem attraktiven Arbeitgeber: Sie fordern und fördern Eigeninitiative, gewähren Handlungsspielräume und übertragen Verantwortung auf allen Ebenen. Um interessante Bewerbungen vom Markt zu erhalten und Schlüsselkräfte nachhaltig zu binden, arbeitet die Oberbank beständig an Modellen und Konzepten, um diese Attraktivität weiter zu erhöhen. Die Oberbank hat im Rahmen eines spezifischen Projektes die Voraussetzungen für einen konzernweit einheitlichen Recruiting-Prozess geschaffen, der ab 2010 umgesetzt wird.

#### **Lernen und Ausbildung**

Lernen ist Teil der permanenten Leistungsverpflichtung jedes Mitarbeiters der Oberbank. Entgegen dem allgemeinen Trend wurde im vergangenen Jahr mehr denn je in die Aus- und Weiterbildung der Mitarbeiter investiert. Das umfangreiche praxisorientierte Ausbildungsprogramm wird ständig weiterentwickelt und umfangreich genutzt. Damit werden die Kunden in fachlicher und persönlicher Hinsicht auf Top-Qualitätsniveau beraten und betreut.

Die Oberbank wird die im Rahmen der Oberbank-Firmenkundenakademie erfolgreich begonnene Zusammenarbeit mit der Frankfurt Business School in den Bereichen KMU und Corporate Banking weiter vertiefen und zusätzlich um eine E-Learning-Plattform erweitern. Damit ist auch die Aktualisierung der Fachkompetenz von langjährigen Mitarbeitern garantiert. Parallel dazu wird als strategischer Schwerpunkt die Oberbank-Privatkundenakademie entwickelt, im Rahmen derer gemeinsam mit dem Institut für betriebliche Finanzwirtschaft der Johannes Kepler Universität Linz der Lehrgang „Culture of Excellence“ für Mitarbeiter im Private Banking erfolgreich implementiert und mit ersten Zertifizierungen abgeschlossen wurde.

Eine weitere wesentliche strategische Maßnahme ist das Aufsetzen einer Oberbank-Managementakademie, angepasst an die Bedürfnisse von bestehenden und angehenden Führungskräften. Bereits jetzt werden Key-Player und High Potentials durch Teilnahmen an Global Executive Programmen sowie im Rahmen eines Inhouse-Lehrganges „Projektkompetenz“ gezielt auf zukünftige Verantwortungen und Aufgaben vorbereitet. Besonderes Augenmerk wird dabei auf die persönlichen Kompetenzen der Mitarbeiter gelegt mit zusätzlichen Angeboten im Bereich Rhetorik und Präsentation. Hier wird die schon bisher produktive Partnerschaft mit der Linzer Management Akademie LIMAK vertieft und erweitert.

# Oberbank im Überblick

## Mitarbeiter

Lernen beginnt bereits am Anfang jeder beruflichen Karriere. Das vor allem an Jungakademiker gerichtete Oberbank-Traineeprogramm wurde daher im Rahmen eines Projektes völlig überarbeitet und neu gestaltet. Gezielte Praxisorientierung und duale Ausbildung sowie die Förderung hoher Flexibilität stehen dabei im Vordergrund, Potenzialfindung und Persönlichkeitsentwicklung bilden weitere Schwerpunkte.

### Führungs- und Unternehmenskultur

Der Führungs- und Unternehmenskultur kommt bei der erfolgreichen Bewältigung bestehender und neuer Herausforderungen zentrale Bedeutung zu. Das Managementsystem MbO gibt Führungskräften und Mitarbeitern eine klare Orientierung und bietet Raum für offenes Feedback. Damit ist MbO schon seit langem zur tragenden Säule von Kultur, Philosophie und Steuerung in der Oberbank geworden. Dieses System wird daher in Struktur, Inhalt und Training permanent weiterentwickelt und wurde zuletzt im Rahmen eines bankweiten, strategischen Projektes unter Einbindung des Top-Managements um Leistungsstandards für Führungskräfte erweitert. Darin werden u. a. Leistung und Engagement als zentrale Werte der Oberbank-Kultur explizit zum Ausdruck gebracht, um zusätzliche klare Orientierung zu geben und motivierende Sinnvermittlung zu gewährleisten. Dies wiederum ist Basis und Ausgangspunkt für selbstbewusstes und verantwortungsvolles Handeln aller Mitarbeiter und Führungskräfte.

Die Leistungsstandards sind auch Grundlage der Leistungsbeurteilung und Potenzialeinschätzung, stützen konsequente Entwicklungsmaßnahmen und ermöglichen eine professionelle Karriereplanung. „Karriere im eigenen Haus“ ist damit in der Oberbank mehr als ein Schlagwort: Maßgebliche Führungspositionen können fast immer aus den eigenen Reihen besetzt werden.

### Wachstum und Expansion

In den Expansionsmärkten liegt ein Hauptaugenmerk der personalen Arbeit in der sorgfältigen Auswahl der „richtigen“ Mitarbeiter, die mit Marktkenntnis, Pioniergeist und entsprechenden sozialen Kompetenzen das organische Wachstum der Oberbank unterstützen. Gleichzeitig wird die Oberbank-Kultur in die Expansionsmärkte getragen, indem Schlüsselfunktionen mit erfahrenen „Oberbankern“ besetzt werden. Parallel dazu werden gezielt Trainingsschwerpunkte und Ausbildungsinitiativen in den Bereichen Bankprodukte und -prozesse sowie Kommunikation, Verkauf und Persönlichkeitsbildung gesetzt, die diesen Kulturtransfer unterstützen und – begleitet von Praxisaufenthalten und Job-Rotation-Programmen – beschleunigen. Weiters hat es sich bewährt, in den Expansionsgebieten Mitarbeiter mit regionalen HR- und Ausbildungskompetenzen zu installieren.

### Mitarbeiterbeteiligung

Seit 1994 bietet die Oberbank ihren Mitarbeitern die attraktive Investmentmöglichkeit der direkten Beteiligung am eigenen Unternehmen an. Mit mehr als 4 % der Stimmrechte sind die Mitarbeiter der Oberbank wichtiger, viertergrößter Einzelaktionär. Besonders erfreulich und ein starkes Zeichen für die Verbundenheit und Identifikation der Mitarbeiter mit der Oberbank ist, dass im Rahmen der Kapitalerhöhung 2009 eine hohe Beteiligung (Bezugsquote mehr als 87 %) der Mitarbeiter erfolgte, obwohl kein eigens begünstigter Bezugspreis angeboten wurde.

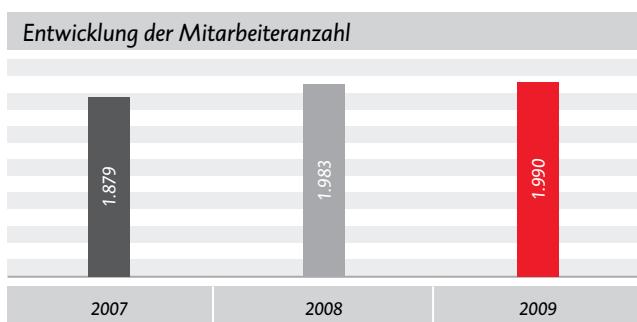
## Oberbank im Überblick

### Mitarbeiter

#### Personalstand

Die permanente Verbesserung der Bankprozesse hat im vergangenen Geschäftsjahr zu einem geplanten Personalabbau geführt, der ausschließlich im Wege der natürlichen Fluktuation erreicht wurde. Gleichzeitig wurden jedoch die Ressourcen im Vertrieb – insbesondere in den Wachstumsmärkten – verstärkt.

Ebenso trugen die gezielte Rücknahme von Mehrarbeitsleistungen und die verstärkte Konsumation von Erholungsurlaub zur Reduzierung des Personalaufwandes bei. Zum Jahresultimo 2009 ging der Personalstand der Oberbank im Jahresabstand um 48 auf 1.976 Mitarbeiter zurück. Die Anzahl der durchschnittlich beschäftigten Mitarbeiter blieb mit 1.990 im Vergleich zum Vorjahr nahezu unverändert.



#### Gelebte Chancengleichheit

Rund 60 % aller Mitarbeiter der Oberbank sind Frauen. Die Chancengleichheit von weiblichen und männlichen Mitarbeitern ist in der Oberbank gelebte Selbstverständlichkeit. Der Unternehmensführung sind keine diskriminierenden Vorgänge oder Prozesse bekannt, andernfalls würde das Management sofort entsprechende Maßnahmen setzen.

# Oberbank im Überblick

## Nachhaltige gesellschaftliche Verantwortung

Die Finanzmarktkrise hat zuletzt klar aufgezeigt, dass nachhaltiges Wirtschaften eine Selbstverständlichkeit sein sollte. Verantwortliches Wirtschaften bedeutet darüber hinaus die Verbindung des ökonomischen Denkens mit einer ebenso wichtigen gesellschaftlichen und ökologischen Orientierung. Die aktuelle Situation zeigt auch, wie wichtig das Vertrauen von Kunden, Mitarbeitern und anderen gesellschaftlichen Gruppen („Stakeholder“) ist. Gerade im Bankensektor haben sich Prinzipien wie Verlässlichkeit, Stabilität und Solidität als Werte erwiesen, mit denen besonders sorgsam umgegangen werden muss. Dazu gehört es auch, die ökologischen und sozialen Aspekte des wirtschaftlichen Handelns bei allen strategischen und operativen Überlegungen systematisch zu berücksichtigen.

### **Wirtschaftliche Nachhaltigkeit**

Die Finanz- und Wirtschaftskrise hat die Gefahren der überwiegenden Orientierung an kurzfristigen wirtschaftlichen Zielen deutlich gemacht. Nur ein nachhaltiges Wirtschaften ermöglicht es, für die Gesellschaft nutzbringend zu handeln und einen beständigen Mehrwert zu schaffen. Die Oberbank bekennt sich ausdrücklich zu einem nachhaltigen Wirtschaften und richtet ihr gesamtes Tun und Handeln an dieser Prämissen aus. Die Strategie, Geschäftspolitik, Zielplanung und das Entlohnungssystem der Oberbank berücksichtigen besonders den langfristigen Unternehmenserfolg und machen die nachhaltig erfolgreiche Entwicklung zur Leitlinie des unternehmerischen Handelns.

### **Ökologische Nachhaltigkeit**

*Umweltaspekte werden als Teil des unternehmerischen Handelns immer wichtiger, auch in der Wahrnehmung der Öffentlichkeit*

Der schonende Umgang mit allen Ressourcen ist Teil der gesellschaftlichen Verantwortung, deshalb strebt die Oberbank bei ihren betrieblichen Tätigkeiten, Abläufen und Produkten eine möglichst hohe Umweltverträglichkeit an. Im Gebäude- und Energiemanagement, bei Dienstreisen und in der Einkaufspolitik werden umweltbewusste und somit langfristig kostenreduzierende Akzente gesetzt, um eine nachhaltige Verhaltensänderung in der Bank herbeizuführen.

### **Energieneutrales „Donau Forum“**

Alle Aspekte des Energiesparens sowie des Umwelt- und Klimaschutzes wurden bei der Planung und Errichtung des „Donau Forums“ in Linz (Büro-, Sitzungs- und Veranstaltungsräumlichkeiten am Standort Donaulände) ausdrücklich einbezogen. Von Anfang an war es das erklärte Ziel, ein energieneutrales Gebäude zu errichten: Das heißt, dass für den Betrieb des Objektes kein zusätzlicher Energieeinsatz notwendig ist. Ermöglicht wurde das durch eine besonders energieeffiziente Bauweise mit einer entsprechenden Wärmeisolierung, durch neueste Technologien wie eine Niedertemperaturheizung oder bedarfsgeregelte Belüftungen und durch die Nutzung umweltschonender Energieträger – zum Beispiel der EDV-Abwärme zur Raumheizung und des Grundwassers zur Kühlung. In Summe ergibt sich durch die umgesetzten Maßnahmen – im Vergleich zu herkömmlichen Technologien – eine Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen um 250 Tonnen pro Jahr. Das entspricht der Menge an CO<sub>2</sub>, die ein Diesel-Pkw auf einer Strecke von 1,2 Millionen Kilometern ausstößt.

### **Generalprobe für das „Donau Forum“: Umbau der Filiale Landstraße in Linz**

Als Musterprojekt wurde schon die Sanierung der Geschäftsstelle Landstraße im Herbst 2008 unter ressourcenschonenden Gesichtspunkten geplant, die erhebliche Einsparungen bei Strom- und Heizkosten bringen. Eine Energieeinsparung von 50 % in einem bestehenden Objekt ist ein großer Erfolg und der Beweis dafür, dass ökologisches Denken und wirtschaftlicher Erfolg kein Widerspruch sein müssen.

# *Oberbank im Überblick*

## *Nachhaltige gesellschaftliche Verantwortung*

### ***Nachhaltigkeit in der Produktgestaltung***

Auch auf der Produktseite versucht die Oberbank, ihrer ökologischen Verantwortung gerecht zu werden. Kunden der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft haben die Möglichkeit, ihre Finanzmittel in einen Öko- und Ethikfonds zu veranlagen. Der 3 Banken Nachhaltigkeitsfonds investiert in Unternehmen, die sich zu nachhaltigem Wirtschaften bekennen. Als Kriterien dafür wurden saubere und erneuerbare Energie, Energieeffizienz, Gesundheit, Wasser, nachhaltiger Konsum, nachhaltige Mobilität sowie Umwelt- und Bildungsdienstleistungen definiert.

### ***Soziale Nachhaltigkeit***

Für ein Unternehmen, das verantwortlich wirtschaften will, ist die Beschäftigung mit sozialen Themen ein weiteres wichtiges Kriterium, sowohl im Umgang mit den eigenen Beschäftigten als auch im Verhalten gegenüber dem gesellschaftlichen Umfeld. Die Oberbank engagiert sich daher im Bereich der Kulturförderung ebenso wie in der Unterstützung von Institutionen, die sich mit benachteiligten Personen beschäftigen. Diese Aktivitäten sieht die Oberbank als besonders wertvollen Teil ihrer gesellschaftlichen Verantwortung.

Die schon traditionelle Unterstützung des Brucknerbundes, des Brucknerorchesters und der Anton Bruckner Privatuniversität zählt ebenso zu wichtigen Aktivitäten im Kulturbereich wie die langjährige Zusammenarbeit mit der Musikschule der Stadt Linz. Durch die finanzielle und organisatorische Hilfe für Kinderdörfer, Schulen für benachteiligte Kinder oder Hilfs- und Förderprojekte im In- und Ausland kommt der wirtschaftliche Erfolg der Oberbank auch Personen und Gruppen zugute, deren eigenes wirtschaftliches Umfeld nicht so privilegiert ist.

### ***Verantwortung übernehmen***

Die Oberbank bekennt sich ausdrücklich dazu, in ihrer Strategie und Geschäftspolitik die Anliegen aller Anspruchsgruppen ausgewogen zu beachten. Dieses Gleichgewicht der unterschiedlichen Wünsche und Bedürfnisse trägt wesentlich zum Erfolg, zur Stabilität und zur Sicherheit der Oberbank bei und ist auch mit entscheidend für den Erhalt der Selbständigkeit und Unabhängigkeit. Die Oberbank kann nur wirtschaftlich erfolgreich sein, wenn sie ihre gesellschaftliche Verantwortung wahrt, und sie kann auf Dauer nur dann verantwortlich und zum Nutzen der Gesellschaft handeln, wenn sie wirtschaftlich erfolgreich ist.

Die drei Dimensionen der Nachhaltigkeit (ökonomisch, ökologisch, sozial) gleichzeitig zu verfolgen, ist eine besondere unternehmerische Herausforderung. Der Vorstand hat daher mit Sorgfalt entsprechende Maßnahmen gesetzt, um die Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells abzusichern, um die gesellschaftliche Verantwortung umfassend wahrzunehmen und um sicherzustellen, dass die Oberbank-Werte nicht nur ein Lippenbekenntnis, sondern gelebte Wirklichkeit bleiben.

**„Unsere langjährige Partnerschaft  
mit der Oberbank beruht auf vielen Faktoren,  
insbesondere aber auf  
gegenseitigem Vertrauen.“**

**Dr. Dieter Stadlbauer,  
Stadlbauer Marketing + Vertrieb GmbH**



# Konzernlagebericht

## Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

### Weitere Verschärfung der Finanz- und Wirtschaftskrise

Nach einer vermeintlichen Erholung der Finanzmärkte verschärfte sich die Krise im 4. Quartal 2008 deutlich. Die daraus resultierende Unsicherheit führte dazu, dass alle Prognosen für das Wirtschaftswachstum für 2009 noch einmal massiv nach unten revidiert wurden. Die Notenbanken senkten die Leitzinsen auf Rekordtiefstände, die Inflationsraten gingen weltweit signifikant zurück.

### Eine kurze Chronologie der Ereignisse

#### Jänner 2009

Die internationale Wirtschaftskrise trifft neben der Finanzwirtschaft vor allem die Industrie. In Österreich schickt der Stahlkonzern voestalpine rund 4.500 Mitarbeiter in Kurzarbeit, das General Motors-Werk in Aspern 1.540 Mitarbeiter. In den USA sind rund 600.000 Jobs der Rezession zum Opfer gefallen – der größte Einbruch seit 1974.

#### Februar 2009

Mit USD 787 Mrd. ist das größte Konjunkturprogramm in der Geschichte der USA beschlossen. Rund ein Drittel fließt in Steuersenkungen, der Rest in Infrastrukturprojekte. Zusätzlich will US-Finanzminister Timothy Geithner zur Belebung der Kreditmärkte mehr als USD 1 Bio. (€ 670 Mrd.) an staatlicher und privatwirtschaftlicher Unterstützung mobilisieren. Die sieben führenden Industrieländer (G7) erklären bei einem Treffen in Rom, im Kampf gegen die Krise alle Register zu ziehen. Protektionistische Maßnahmen wollen sie jedoch vermeiden.

#### März 2009

Die Europäische Zentralbank (EZB) senkt den Leitzins für den Euroraum um 0,5 %-Punkte auf 1,5 %. Damit liegt der Leitzins so niedrig wie noch nie seit Gründung der europäischen Währungsunion im Jahr 1999. Die US-Notenbank FED pumpt durch den Kauf von hypothekenbesicherten Wertpapieren und Staatsanleihen nochmals mehr als USD 1 Bio. (€ 670 Mrd.) in die Finanzmärkte, um die lahmende Wirtschaft in Gang zu bringen.

#### April 2009

Im Zuge der Finanzkrise haben die Banken weltweit seit dem 3. Quartal 2007 bisher USD 1.268,4 Mrd. verloren. Dem stehen USD 1.034,5 Mrd. an Staatshilfen oder auf anderen Wegen aufgebrachtes neues Kapital gegenüber. Den höchsten Abschreibungsbedarf haben US-Banken mit USD 847 Mrd., auf die europäischen Banken entfallen USD 385 Mrd. Die asiatischen Finanzinstitute kamen mit USD 36 Mrd. fast ungeschoren davon. Die Hypo Group Alpe Adria weist für 2008 einen Verlust von € 520 Mio. aus. Der Mehrheitseigentümer Bayerische Landesbank leistet einen Zuschuss von € 700 Mio., die Republik Österreich stellt Partizipationskapital in der Höhe von € 900 Mio. zur Verfügung.

#### Mai 2009

Die EZB senkt den Leitzins auf 1,0 % und damit auf den niedrigsten Wert seit ihrer Gründung. Auch die Inflationsrate hat in der Eurozone mit 0,0 % einen historischen Tiefstand erreicht.

#### Juni 2009

Die EZB sieht die Wirtschaftsentwicklung in Europa immer düsterer: In ihrer neuen vierteljährlichen Prognose geht sie von einem Rückgang der Wirtschaftsleistung in der Eurozone von bis zu 5,1 % für 2009 aus. Noch in der März-Prognose hatte die EZB einen Rückgang von bis zu 3,2 % erwartet. Auch die OeNB nimmt ihre Schätzung zurück und rechnet für 2009 mit einem Schrumpfen des heimischen BIP um 4,2 %. Die Wirtschaftsforscher von WIFO und IHS prognostizieren einen BIP-Rückgang um 3,4 bzw. 4,3 %, für 2010 sehen die beiden Institute ein kleines Plus von 0,5 bzw. 0,3 %. Nach einer mehr als 100-jährigen Geschichte muss der US-Autobauer General Motors Insolvenz anmelden, der deutsche Konzern Arcandor (Karstadt, Quelle) stellt wegen drohender Zahlungsunfähigkeit den Insolvenzantrag.

# Konzernlagebericht

## Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

### Juli 2009

Die Inflation in Österreich hat laut Statistik Austria mit 0,0 % den niedrigsten Wert seit August 1966 erreicht. Eineinhalb Jahre nach Beginn der schweren Rezession in den USA spricht die US-Notenbank erstmals wieder von Anzeichen einer Stabilisierung der Wirtschaft, in Deutschland mehren sich die Hinweise, dass die Wirtschaft den Tiefpunkt der Rezession hinter sich gelassen hat.

### August 2009

Nach dem monatelangen Konjunktureinbruch verstärken sich die Signale für ein Ende der wirtschaftlichen Talfahrt in Deutschland, für das 2. Quartal wird gegenüber dem 1. Quartal ein minimales Wachstum gemeldet. Die krisengebeutelte Hypo Real Estate (HRE) schreibt weiterhin tiefrote Zahlen und braucht zusätzliche Hilfe vom Bund, hohe Abschreibungen auf Immobilienkredite haben der HRE im 1. Halbjahr einen Verlust von € 1,13 Mrd. eingebracht. Die Österreichische Volksbanken AG (ÖVAG) weist für das 1. Halbjahr einen Verlust vor Steuern von € 139 Mio. aus und streicht 900 Stellen, für die BAWAG PSK wird staatliche Finanzhilfe fixiert.

### September 2009

Der Internationale Währungsfonds (IWF) kündigt den Verkauf von 403 Tonnen Gold an, um höhere Kredite für ärmeren Länder bereitzustellen zu können. Die Europäische Union will als Konsequenz aus der Finanzkrise die Aufsicht über Banken, Versicherungen und Börsen reformieren, die EU-Kommission legt dazu in Brüssel ein Gesetzespaket vor. Beim G20-Gipfel beraten die Staats- und Regierungschefs über Maßnahmen zur Stabilisierung der Wirtschaft und über die Reform des Finanzsektors. Der Kauf der AUA durch die Lufthansa wird besiegelt: Die Lufthansa hält nun 90 % an der österreichischen Fluglinie.

### Oktober 2009

Nach der schwersten Rezession der Nachkriegsgeschichte kehrt die Weltwirtschaft überraschend schnell wieder auf Wachstumskurs zurück. Der IWF korrigiert seine Prognosen für 2010 auf 3,1 % nach oben, angetrieben von Schwellenländern wie China und Indien. In Deutschland wird die Immobilienbank Hypo Real Estate vollständig verstaatlicht, für den traditionsreichen Versandhändler Quelle kommt das endgültige Aus.

### November 2009

Österreich und die gesamte Eurozone haben im 3. Quartal die Rezession hinter sich gelassen und sind wieder auf Wachstumskurs eingeschwenkt. Erstmals seit dem Frühjahr 2008 ist die Wirtschaftsleistung wieder höher als im Vorquartal, in Österreich betrug das BIP-Plus 0,9 % – im Jahresabstand ist das aber immer noch ein Minus von 2,4 %. Das Emirat Dubai gibt bekannt, dass es die staatlichen Schulden nicht pünktlich bezahlen kann und löst damit Schockwellen an den internationalen Börsen aus.

### Dezember 2009

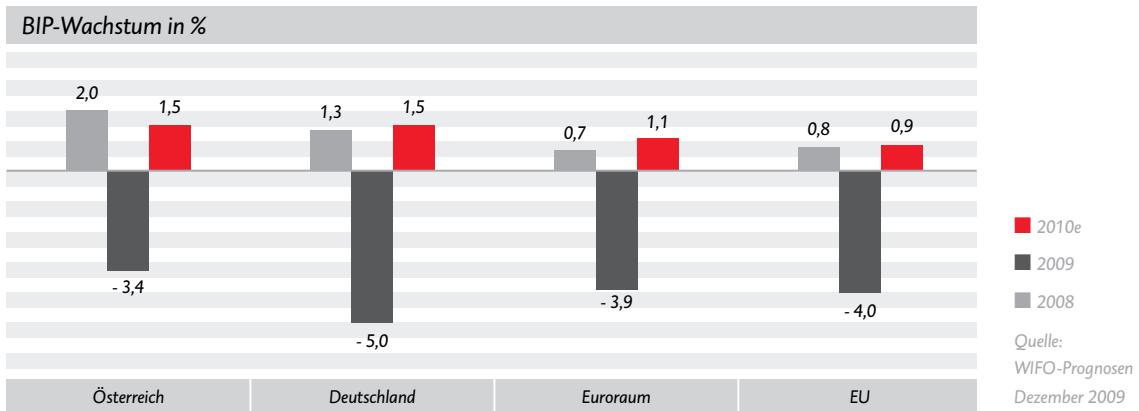
In den USA tritt das lang diskutierte Konjunkturpaket in Kraft, in Deutschland wird für Risikopapiere der angeschlagenen WestLB die erste Bad Bank gegründet. Die Kärntner Hypo Group Alpe Adria wird von der Republik Österreich notverstaatlicht, der Mehrheitseigentümer Bayern LB sowie die Miteigentümer Land Kärnten und Grazer Wechselseitige Versicherung erhalten jeweils einen symbolischen Euro vom Bund. Für die Rettung der systemrelevanten Bank sind insgesamt € 1,5 Mrd. an Kapital nötig. Das Golfemirat Abu Dhabi greift seinem von hohen Schulden geplagten Nachbarn Dubai mit USD 10 Mrd. (€ 6,78 Mrd.) unter die Arme.

# Konzernlagebericht

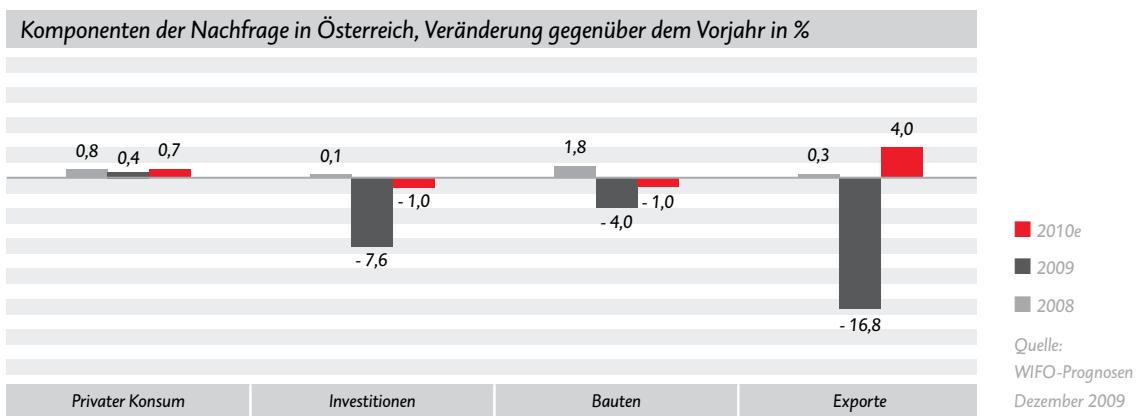
## Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

### Weltwirtschaft rutscht in die Rezession

Auf dem Höhepunkt der internationalen Wirtschaftskrise schrumpfte die Weltwirtschaft 2009 um 1,0 %, nach einem Wachstum von 5,1 % bzw. 3,1 % in den Jahren 2007 und 2008. Besonders stark war der Rückgang in den drei großen Wirtschaftsblöcken USA (- 2,5 %), Japan (- 5,2 %) und der EU (- 4,0 %). Lediglich China blieb mit einem BIP-Anstieg von 8,6 % auf einem stabilen Wachstumskurs. Im Gegensatz zu den Vorjahren konnten sich 2009 auch die neuen mittel- und osteuropäischen EU-Mitgliedsstaaten dem Abwärtstrend nicht entziehen, ihre Wirtschaftsleistung schrumpfte um 3,8 %. Deutschland, sonst ein wichtiger Konjunkturmotor der Union, hatte sogar einen BIP-Rückgang um 5,0 % zu verzeichnen, obwohl Konjunkturprogramme, allen voran die „Abwrackprämie“ für Pkw, Wirkung zeigten.



Österreichs Wirtschaft verzeichnete 2009 einen Rückgang, der mit 3,4 % etwas geringer als der Durchschnittswert des Euroraumes (- 3,9 %) war. Vor allem die traditionellen Wachstumsmotoren hatten unter der weltweiten Krise zu leiden: Die österreichischen Exporte waren 2009 um knapp 17 % rückläufig, die Investitionen der Unternehmen gingen um rund 8 % zurück. Unerwartet robust zeigte sich der private Konsum, der mit 0,4 % einen leichten Zuwachs verbuchte.



### Weltweit leichte Erholung der Konjunktur in 2010

In Österreich rechnen die Prognoseinstitute für 2010 mit einem BIP-Wachstum von 1,3 % (IHS) bzw. 1,5 % (WIFO), damit sollte sich die Entwicklung wieder etwas fester zeigen als jene des Euroraumes. Getragen wird das Wachstum in erster Linie von den Exporten, die als Folge der internationalen Konjunkturerholung wieder um 4,0 % zunehmen sollen. Bei den Investitionen wird hingegen ein weiterer Rückgang um 1,0 % erwartet. Auf dem Arbeitsmarkt machen sich die Folgen der Konjunkturkrise zeitverzögert bemerkbar. Nach einer Arbeitslosenquote von 3,8 % im Jahr 2008 und 5,0 % in 2009 wird die Arbeitslosigkeit 2010, wenn die Wirtschaft bereits wieder auf einen Wachstumspfad zurückgekehrt ist, noch einmal deutlich auf 5,4 % ansteigen, auch für das Folgejahr ist ein weiterer Zuwachs zu erwarten.

# Konzernlagebericht

## Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

Die Inflationsrate, die 2009 mit 0,5 % auf dem niedrigsten Wert seit der Euro-Einführung lag, wird im Zuge der Konjunkturerholung zulegen, mit 1,3 % in 2010 aber weiter problemlos niedrig sein. Auch in den drei großen Wirtschaftsräumen wird für 2010 mit einer wieder wachsenden Wirtschaftsleistung gerechnet: In den USA um 1,7 %, im Euroraum um 1,1 % und in Japan um 1,0 %. In den mittel- und osteuropäischen EU-Mitgliedsländern sollte die Rezession 2010 ebenfalls enden, sie dürften laut Prognosen zumindest ein Nullwachstum erreichen.

### **Historisch niedriges Zinsniveau in Europa und den USA**

Die US-amerikanische Notenbank FED ließ die Leitzinsen 2009 unverändert in der Spanne von 0,00 % bis 0,25 %, auf die sie am 16. Dezember 2008 gesenkt worden sind. Die EZB nahm 2009 vier Leitzinssenkungen um insgesamt 1,5 %-Punkte vor: am 15. Jänner von 2,50 % auf 2,00 %, am 5. März auf 1,50 %, am 2. April auf 1,25 % und zuletzt am 7. Mai 2009 auf 1,00 %, den niedrigsten Wert seit Einführung des Euro.

Entwicklung der Leitzinsen	USD	EUR
1.1. – 31.12.	0,00 % – 0,25 %	1.1. – 14.1. 2,50 %
		15.1. – 4.3. 2,00 %
		5.3. – 1.4. 1,50 %
		2.4. – 6.5. 1,25 %
		7.5. – 31.12. 1,00 %

Das niedrige Niveau der Leitzinsen zeigte deutliche Auswirkungen auf die Zinssätze auf dem Geldmarkt, die monatlichen Durchschnittswerte der 3-Monats-Sätze gingen von Jänner bis Dezember 2009 kontinuierlich zurück (der Euribor von 2,46 % auf 0,71 %, der USD-Libor von 1,21 % auf 0,25 %).

Die 10-Jahres-Swap-Sätze entwickelten sich in der EU und den USA gegenläufig: Der EUR-SWAP ging 2009 von 3,67 % auf 3,48 % leicht zurück, während der USD-SWAP von 2,63 % auf 3,70 % anstieg.

Der Zinsabstand zwischen dem Euroraum und den USA verringerte sich 2009 deutlich. Beim 3-Monats-Geld betrug die Differenz zu Jahresbeginn 1,25 %-Punkte (Euribor 2,46 %, US-Libor 1,21 %), beim 10-Jahres-SWAP 1,04 %-Punkte (EUR 3,67 %, USD 2,63 %). Bis Jahresende ging der Abstand auf 0,46 bzw. 0,23 %-Punkte merklich zurück. Die Zinsstrukturkurve, die die Differenz von lang- und kurzfristigen Zinsen ausweist, wurde 2009 aufgrund der deutlich gesunkenen kurzfristigen Sätze wesentlich steiler.

# Konzernlagebericht

## Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

### Währungsentwicklungen 2009

Die Entwicklung an den internationalen Devisenmärkten war 2009 vom wieder erstarkten Vertrauen in die Wirtschaft der EU geprägt. Ende 2008/Anfang 2009, auf dem Höhepunkt der Wirtschaftskrise, war der US-Dollar als vergleichsweise sicherer Hafen gefragt, in Folge ging der EUR/USD-Kurs bis Februar 2009 auf 1,28 zurück. Mit den wieder besseren Aussichten für die Wirtschaft im Euroraum kehrte auch das Vertrauen in die Gemeinschaftswährung zurück, der Euro stieg im November auf knapp unter 1,50 und war im Jahresdurchschnitt 1,39 US-Dollar wert. Parallel dazu verlief die Entwicklung des Euro zum japanischen Yen: Nach einem Tiefststand im Februar von 119 erholte sich der EUR/JPY-Kurs bis Jahresende, der Durchschnittskurs betrug 130,33 im Jahr 2009.

Trotz der engen Verflechtung der Schweizer Wirtschaft mit jener der EU zeigte sich 2009, dass der Franken seine Bedeutung als Fluchtwährung nicht ganz verloren hat. Der EUR/CHF-Kurs bewegte sich in einer relativ schmalen Bandbreite zwischen 1,49 und 1,52, der Durchschnittskurs betrug 1,51 und lag damit deutlich niedriger als im Jahr 2008. Die tschechische Krone und der ungarische Forint schwächten sich gegenüber dem Euro 2009 infolge der unerwartet großen wirtschaftlichen Probleme in Mittel- und Osteuropa deutlich ab. Bis Jahresende kam es jedoch wieder zu einer Erholung. Im Jahresdurchschnitt betrug der EUR/CZK-Kurs 26,50 (nach 24,95 im Jahr 2008), der EUR/HUF-Kurs 281,44 (nach 251,51).

Für 2010 erwartet das Management der Oberbank AG einen gegenüber dem US-Dollar etwas schwächeren Euro. Für Ende 2010 wird mit einem EUR/USD-Kurs von 1,27 gerechnet, möglicherweise sogar leicht darunter. Der Kurs zum Franken (rund 1,50) und zum Yen (bei 130) wird auf etwa gleichbleibendem Niveau gesehen. Die tschechische Krone und der ungarische Forint sollten 2010 gegenüber dem Euro weitgehend stabil bleiben.

### Klare Erholung an den Börsen

Die Entwicklung an den internationalen Börsen war nach den drastischen Abstürzen im 4. Quartal 2008 und im 1. Quartal 2009 von einer deutlichen Erholung der Kurse gekennzeichnet. Die Vorjahreswerte wurden im Jahresdurchschnitt jedoch nicht wieder erreicht.

Index	Jan. 09	Höchst 09	Tiefst 09	Dez. 09	Ø 09	Ø 09/Ø 08
Dow Jones (USA)	8.396	10.433	7.235	10.433	8.877	- 24 %
S&P 500 (USA)	866	1.110	757	1.110	947	- 22 %
Euro Stoxx 50 (Europa)	2.340	2.908	1.994	2.908	2.520	- 24 %
TOPIX (Japan)	820	961	756	893	868	- 28 %
DAX (Deutschland)	4.534	5.837	3.969	5.837	5.017	- 22 %
ATX (Österreich)	1.717	2.640	1.552	2.495	2.131	- 40 %

# Konzernlagebericht

## Österreichs Bankensektor in den ersten drei Quartalen 2009

### Rückläufiges Zwischenbankgeschäft führt zu Rückgang der Bilanzsumme

Die Bilanzsumme der österreichischen Kreditinstitute erreichte € 1.047,1 Mrd. zum Ende des 3. Quartals 2009 und wies damit im Vergleich zum Jahresultimo 2008 einen leichten Rückgang um 2,1 % auf. Für diese Entwicklung war in erster Linie das Zwischenbankgeschäft im In- und Ausland verantwortlich.

Die Gesamteinlagen bei Österreichs Banken blieben gegenüber Ende 2008 mit einem Zuwachs um 0,4 % auf € 276,9 Mrd. praktisch unverändert, in den einzelnen Einlagekategorien war jedoch eine sehr unterschiedliche Entwicklung zu beobachten. Die Sichteinlagen wuchsen um 9,6 % auf € 82,8 Mrd., bei den Termineinlagen war hingegen ein Rückgang um 19,1 % auf € 36,3 Mrd. zu verzeichnen. Das moderate Wachstum der Spareinlagen (mit 57 % aller Einlagen weiterhin die bedeutendste Sparform in Österreich) um 1,6 % auf € 157,9 Mrd. führte schließlich zu dem insgesamt leichten Anstieg der Einlagen. Das Einlagenwachstum war mehrheitlich auf die privaten Haushalte (€ + 4,4 Mrd.) zurückzuführen, wodurch ihr Anteil an allen Einlagen auf rund 72 % anstieg. Bei den Unternehmen (rund 16 % Anteil) änderte sich das Einlagenvolumen nicht wesentlich (€ + 0,2 Mrd.). Nichtbanken-Finanzintermediäre und der Staat verringerten ihre Einlagenstände um € 2,9 Mrd. bzw. € 1,2 Mrd.

Die Direktkredite an inländische Nichtbanken beliefen sich zum 30. September 2009 auf € 303,2 Mrd., damit war dieser Wert in den ersten drei Quartalen um 1 % rückläufig. Die Eurokredite blieben mit € 250,5 Mrd. (- 0,1 %) annähernd unverändert, während die Fremdwährungskredite einen Rückgang um 4,9 % auf € 52,7 Mrd. verzeichneten. Der Anteil der Fremdwährungskredite an allen Krediten fiel damit auf 17,4 %.

Die anrechenbaren Eigenmittel aller österreichischen Banken betrugen € 93,0 Mrd. per Ende September 2009, was einer Erhöhung in den ersten drei Quartalen von € 4,7 Mrd. bzw. 5,3 % entspricht. Von den gesamten Eigenmitteln entfielen € 70,9 Mrd. auf das Kernkapital. Damit betrug die Eigenmittelquote 18,57 % (+ 1,4 %-Punkte gegenüber Ende 2008), die Kernkapitalquote stieg gegenüber Dezember 2008 um 1,1 %-Punkte auf 13,67 %.

Das gemeinsame Betriebsergebnis der österreichischen Banken stieg vom 3. Quartal 2008 zum 3. Quartal 2009 um 14,1 % auf € 4,9 Mrd. an. Hierzu trug in erster Linie der um 9,2 % auf € 6,6 Mrd. gestiegene Nettozinsertrag bei, die Provisionserträge gingen hingegen um 16,1 % auf € 2,7 Mrd. zurück. Das Ergebnis aus Finanzgeschäften drehte von einem negativen Saldo von € - 0,3 Mrd. in ein positives Ergebnis von € 0,4 Mrd., die Betriebsaufwendungen verringerten sich um 2,9 % auf € 7,0 Mrd. Für das Gesamtjahr erwarteten die österreichischen Banken per Ende September 2009 einen deutlichen Ergebnisrückgang. Das erwartete Betriebsergebnis von € 6,3 Mrd. und der Jahresüberschuss nach Steuern von € 1,3 Mrd. entsprechen jeweils einem Rückgang um rund 30 %.

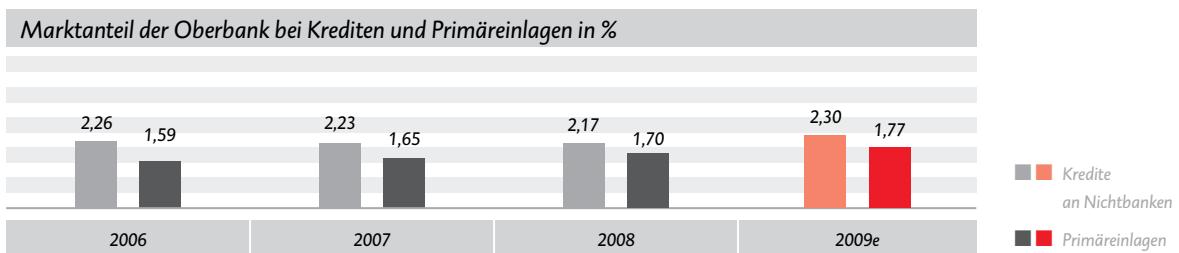
# Konzernlagebericht

## Österreichs Bankensektor in den ersten drei Quartalen 2009

### Oberbank: Bessere Entwicklung als der Gesamtmarkt

Das auf den Grundsätzen der Sicherheit, Stabilität und Nachhaltigkeit aufbauende Geschäftsmodell, die tiefe Verankerung in allen Märkten, die besondere Kundennähe und das ungebrochene Vertrauen der Kunden haben dazu geführt, dass sich die Oberbank auch im besonders herausfordernden Jahr 2009 sehr gut entwickelt hat.

Die Primäreinlagen, die die Kunden der Oberbank anvertrauen, sind im Vergleich zu 2008 um knapp 10 % auf rund € 11 Mrd. angestiegen. Damit konnte die Oberbank ihrem Finanzierungsauftrag weiterhin nachkommen und ihre Kunden mit Finanzierungen von annähernd € 10 Mrd. versorgen, das bedeutet einen Anstieg um 4,0 % gegenüber 2008. Die von den Unternehmen oft beklagte „Kreditklemme“ gibt es bei der Oberbank nicht.



Aufgrund des besonderen Vertrauens der Kunden und der Investoren konnte die Oberbank 2009 auch ihre Eigenmittel- und Kernkapitalausstattung deutlich stärken. Mit einer Eigenmittelquote von 15,39 % (nach 12,90 % in 2008) und einer Kernkapitalquote von 9,58 % (nach 8,27 % in 2008) verfügt die Oberbank über eine besonders hohe Risikotragungsfähigkeit und über die Mittel, ihr Wachstum aus eigener Kraft ungebrochen fortzusetzen.

Die Oberbank-Aktien konnten sich dem allgemeinen Abwärtstrend an den internationalen Börsen weitgehend entziehen. Stamm- und Vorzugsaktie erwiesen sich mit einem gegenüber dem Vorjahr nahezu unveränderten Kurs sowohl gegenüber dem ATX als auch gegenüber dem europäischen Index für Bankaktien, dem DJ Euro Stoxx Banks, als überdurchschnittlich stabil.

**„ Als Unternehmer wägen wir täglich Chancen  
und Risiken ab, die Oberbank gibt uns dabei  
Sicherheit in allen Finanzfragen.“**



Michaela Klampfer, MBA und  
Ing. Mag. Günther Hinterberger, MBA,  
G. Klampfer Elektroanlagen GmbH

# Konzernlagebericht

## Allgemeine Angaben zur Berichterstattung

Ein Konzernabschluss nach den Bestimmungen der International Financial Reporting Standards (IFRS) wurde erstmals für das Jahr 2005 und die Folgejahre veröffentlicht. Dieser nach international anerkannten Grundsätzen aufgestellte Konzernabschluss ersetzt gemäß § 59a BWG und § 245a UGB den Konzernabschluss nach österreichischem Recht. Der Konzernlagebericht wurde nach internationalen Rechnungslegungsstandards erstellt.

### **Konsolidierungskreis der Oberbank**

Der Konsolidierungskreis umfasst im Jahr 2009 neben der Oberbank AG 22 inländische und 19 ausländische Tochterunternehmen. Der Kreis der einbezogenen verbundenen Unternehmen erweiterte sich im Geschäftsjahr um die Oberbank Hybrid 3 GmbH (100 %), die Oberbank Hybrid 4 GmbH (100 %) und die Oberbank Hybrid 5 GmbH (100 %).

Die ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H. wurde quotal im Konzernabschluss berücksichtigt. Neben der Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft, der BKS Bank AG und der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft wurde auch die voestalpine AG nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen. Nicht konsolidiert wurden 24 Tochterunternehmen und 21 assoziierte Unternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in Summe von untergeordneter Bedeutung ist.

### **Gliederung der Segmente**

Die Ausrichtung der Segmentberichterstattung der Oberbank folgt der internen Verantwortungsstruktur in der Kundenbetreuung und definiert die Segmente Firmenkunden, Privatkunden, Financial Markets und Sonstiges. Nähere Details finden sich im Segmentbericht ab Seite 59 dieses Geschäftsberichtes.

# Konzernlagebericht

## Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

### Ergebnisentwicklung

Die Oberbank kann für das Geschäftsjahr 2009 trotz des schwierigen wirtschaftlichen Umfeldes eine sehr erfreuliche Ertragslage ausweisen. Das Betriebsergebnis blieb mit € 182,8 Mio. auf dem ausgezeichneten Niveau des Vorjahres stabil, während im Gesamtmarkt bei Banken ein Rückgang um 30 % erwartet wird. Der Jahresüberschuss vor Steuern ging aufgrund der besonders vorsichtigen Vorsorgepolitik um 19,3 % auf € 92,0 Mio. zurück, der Jahresüberschuss nach Steuern wegen der stark gestiegenen Steuerleistung um 26,7 % auf € 77,3 Mio.

### Zinsergebnis

Das Zinsergebnis reduzierte sich im Geschäftsjahr 2009 um 12,7 % auf € 262,4 Mio. Diese Entwicklung ist auf das um 10,7 % auf € 249,2 Mio. gestiegene Ergebnis aus dem Kreditgeschäft und den um 82,5 % auf € 13,2 Mio. gesunkenen Ergebnisbeitrag der Equity-Beteiligungen zurückzuführen.

### Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

Im Rahmen der Kreditrisikogebierung wurde für alle erkennbaren Risiken ausreichend Vorsorge getroffen. Neben den Einzelrisiken besteht auch eine Portfoliowertberichtigung gemäß IAS 39. Zudem wurden Garantieprovisionen an die ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT, die gemeinsame Gesellschaft der 3 Banken Gruppe für Großkreditrisiken, geleistet. Inklusive der Forderungsabschreibungen errechnet sich für das Geschäftsjahr 2009 eine Kreditrisikogebierung in der Höhe von € 90,7 Mio. nach € 67,8 Mio. im Vorjahr. Diese Entwicklung löste einen Anstieg der Wertberichtigungsquote von 0,72 % auf 0,92 % aus. Die hohen Risikovorsorgen stellen sicher, dass die Oberbank ausreichend gegen Kreditrisiken abgesichert ist.

Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung nach IFRS in Mio. €	2009	Veränderung	2008	2007
Zinsergebnis	262,4	- 12,7 %	300,7	276,2
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 90,7	33,9 %	- 67,8	- 68,4
Provisionsergebnis	88,6	- 9,5 %	97,8	101,8
Handelsergebnis	11,3	46,4 %	7,7	7,5
Verwaltungsaufwand	- 208,2	4,2 %	- 199,8	- 203,2
Sonstiger betrieblicher Erfolg	28,8	> 100,0 %	- 24,6	- 0,9
<b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>	<b>92,0</b>	<b>- 19,3 %</b>	<b>114,0</b>	<b>112,9</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag	- 14,7	72,6 %	- 8,5	- 10,4
<b>Fremdanteil am Jahresüberschuss</b>	<b>0,0</b>	<b>- 90,1 %</b>	<b>- 0,5</b>	<b>0,0</b>
<b>Jahresüberschuss nach Steuern</b>	<b>77,3</b>	<b>- 26,7 %</b>	<b>105,5</b>	<b>102,5</b>
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen	77,3	- 26,4 %	105,0	102,5
davon den Minderheitsgesellschaftern zuzurechnen	0,0	- 90,1 %	0,5	0,0

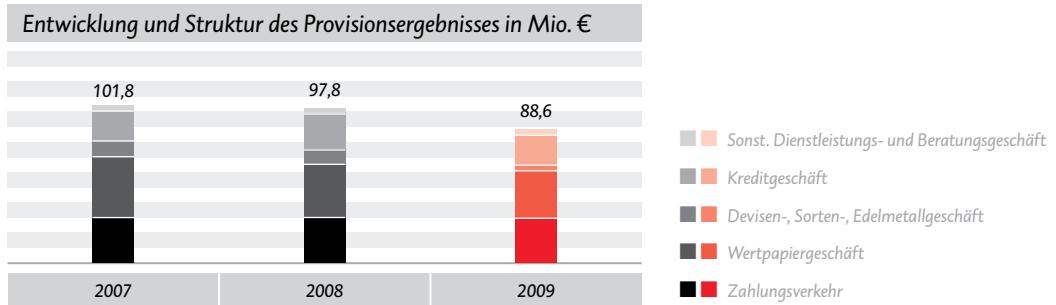
# Konzernlagebericht

## Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

### Provisionsergebnis

#### Rückgänge im Wertpapiergeschäft prägen Provisionsgeschäft

Das Provisionsergebnis ging im Geschäftsjahr 2009 um 9,5 % auf € 88,6 Mio. zurück. Die guten Ergebnisse im Zahlungsverkehr, im Kreditgeschäft, im Handel mit Devisen, Sorten und Edelmetallen sowie im sonstigen Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft konnten die aufgrund der internationalen Finanz- und Börsenkrisen rückläufigen Provisionserträge aus dem Wertpapiergeschäft nicht zur Gänze ausgleichen.



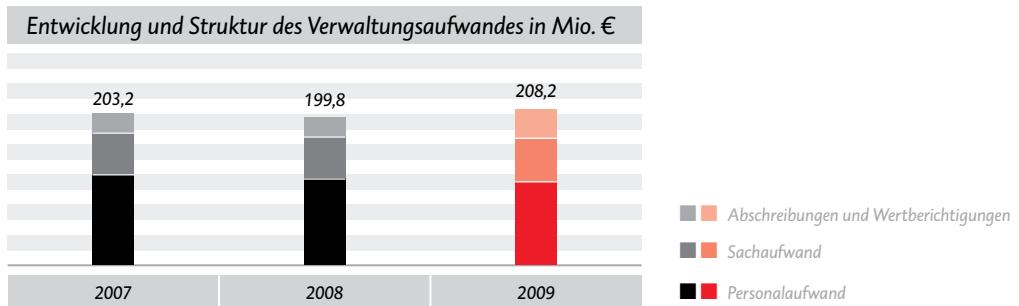
### Handelsergebnis

Das Handelsergebnis umfasst das Ergebnis des Wertpapierhandelsbuches, der Derivate des Handelsbuches sowie jenes aus dem Handel mit Devisen, Valutten und Edelmetallen. Im Geschäftsjahr 2009 konnte das Handelsergebnis in Summe um 46,4 % auf € 11,3 Mio. verbessert werden. Einem deutlichen Anstieg der Bewertungs- und Veräußerungsgewinne im Wertpapierbereich steht ein Rückgang der Gewinne im Devisen- und Derivatebereich gegenüber.

### Verwaltungsaufwendungen

#### Nur leichter Anstieg trotz Markteintritt in der Slowakei

Trotz der fortgeführten Expansion in den Wachstumsmärkten und des Markteintrittes in der Slowakei stiegen die Verwaltungsaufwendungen im Vergleich zum Vorjahr nur um 4,2 % auf € 208,2 Mio. an. Die Personalaufwendungen stiegen um 4,2 % auf € 119,8 Mio. an. Die Erhöhung ist auf die im Vorjahr aufgelöste Pensionsrückstellung aus der Anpassung der Sterbetafel zurückzuführen. Der durchschnittliche Personalstand blieb im Vergleich zum Vorjahr nahezu unverändert. Die Sachaufwendungen blieben trotz des Markteintrittes in der Slowakei mit € 66,0 Mio. auf dem Vorjahresniveau stabil. Vorwiegend bedingt durch höhere Abschreibungen im Leasing-Teilkonzern (Erhöhung der Sachanlagen im Operate Leasing) nahmen die Abschreibungsaufwendungen um 19,3 % auf € 22,4 Mio. zu. Die Kosten-Ertrags-Relation blieb 2009 mit 53,26 % auf einem besonders guten Niveau stabil.



# Konzernlagebericht

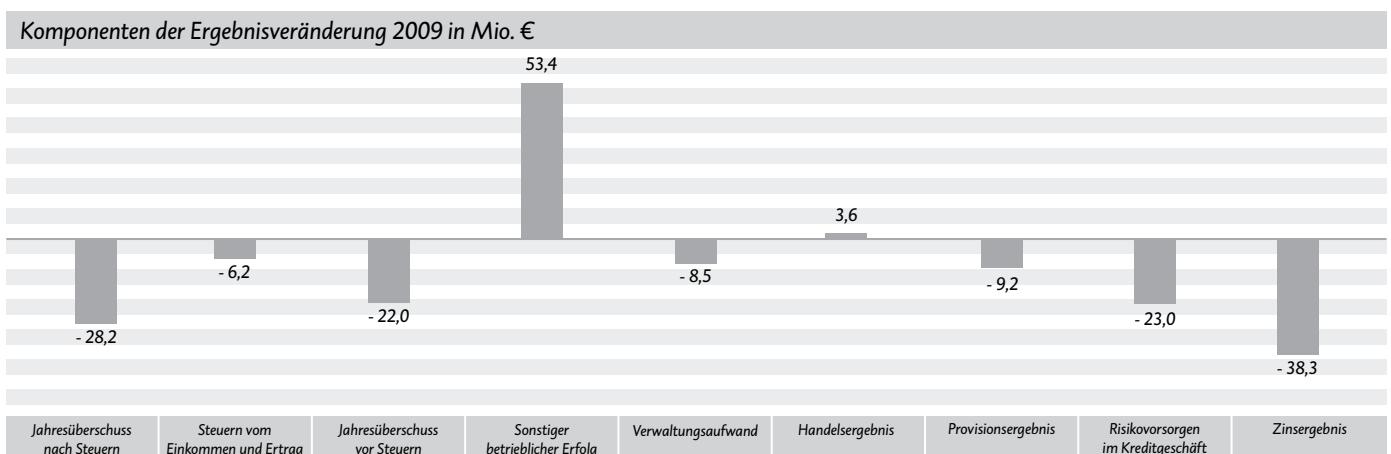
## Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

### Vorsichtige Risikopolitik prägt Ertragslage

#### Betriebsergebnis stabil auf Vorjahresniveau

Das Betriebsergebnis – die Summe aus Zinsergebnis, Provisionsergebnis, Handelsergebnis und dem sonstigen Erfolg abzüglich der Verwaltungsaufwendungen – konnte 2009 mit € 182,8 Mio. auf dem herausragenden Niveau des Vorjahrs stabil gehalten werden. Nach Berücksichtigung der Risikovorsorgen im Kreditgeschäft wird im Vergleich zum Vorjahr ein um 19,3 % geringerer Jahresüberschuss vor Steuern von € 92,0 Mio. ausgewiesen. Die Steuern vom Einkommen und Ertrag waren mit € 14,7 Mio. um 72,6 % höher als im Vorjahr. Daraus resultiert in Summe ein Jahresüberschuss nach Steuern in Höhe von € 77,3 Mio., womit der Vorjahreswert um 26,7 % unterschritten wurde. Es bestehen Fremdanteile am Jahresüberschuss von T€ 45, damit beträgt der Konzernjahresüberschuss im Oberbank-Konzern € 77,3 Mio. (- 26,4 %).

Nach der Kapitalerhöhung im Oktober 2009 beträgt die Anzahl der ausgegebenen Aktien der Oberbank AG 28.783.125 Stück. Das Ergebnis je Aktie betrug im Berichtsjahr € 2,83 nach € 3,91 im Jahr davor.



### Gewinnverteilungsvorschlag

Der verteilungsfähige Gewinn wird anhand des Jahresabschlusses der Muttergesellschaft des Konzerns, der Oberbank AG, festgestellt. Der erwirtschaftete Jahresüberschuss des Geschäftsjahres 2009 betrug auf Ebene der Oberbank AG insgesamt € 64,9 Mio. Nach Rücklagendotierung von € 50,8 Mio. und nach Zurechnung des Gewinnvortrages von € 0,3 Mio. ergibt sich ein verwendungsfähiger Bilanzgewinn von € 14,4 Mio. Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Hauptversammlung wird eine Dividende in Höhe von € 0,50 je anspruchsberechtigter Aktie auf das Grundkapital von € 86,3 Mio. vorgeschlagen. Die Ausschüttung ergibt daher bei 28.783.125 Stück Aktien einen Betrag von € 14.391.562,50. Weiters schlägt der Vorstand vor, den verbleibenden Rest von T€ 22,8 auf neue Rechnung vorzutragen.

# Konzernlagebericht

## Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

### Analyse wichtiger Steuerungskennzahlen

Unternehmenskennzahlen nach IFRS	2009	2008	2007
Betriebsergebnisquote	1,16 %	1,22 %	1,31 %
Return on Equity vor Steuern (Eigenkapitalrendite)	9,86 %	12,83 %	13,21 %
Return on Equity nach Steuern	8,28 %	11,82 %	11,99 %
Cost-Income-Ratio (Kosten/Ertrag-Koeffizient)	53,26 %	52,36 %	52,84 %
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko/Zinsergebnis)	34,58 %	22,54 %	24,76 %
Eigenmittelquote	15,39 %	12,90 %	12,83 %
Kernkapitalquote	9,58 %	8,27 %	7,15 %
IFRS-Ergebnis pro Aktie in €	2,83	3,91	3,82

Die Betriebsergebnisquote – sie misst den Anteil des operativen Betriebsergebnisses an der durchschnittlichen Bilanzsumme – ging im Jahr 2009 von 1,22 % um 0,06 %-Punkte auf 1,16 % zurück, womit angesichts der schwierigen Rahmenbedingungen ein Spitzenwert unter den österreichischen Banken ausgewiesen wird.

Ab dem Geschäftsjahr 2009 wird bei der Ermittlung des Betriebsergebnisses und der Betriebsergebnisquote auch der GuV-Posten Sonstiger betrieblicher Erfolg einbezogen. Die Vergleichsziffern der Vorjahre wurden entsprechend angepasst.

Aufgrund des im Vergleich zum Jahresüberschuss überproportional stark gestiegenen Eigenkapitals reduzierte sich der Return on Equity (RoE) vor Steuern gegenüber dem Jahr 2008 von 12,83 % auf 9,86 %, der RoE nach Steuern von 11,82 % auf 8,28 %. Das IFRS-Ergebnis pro Aktie ging aufgrund der Emission von 1,7 Mio. Stück Stammaktien im Oktober 2009 und des gesunkenen Konzernjahresüberschusses von € 3,91 im Jahr 2008 auf € 2,83 zurück.

Die Cost-Income-Ratio lag im Jahr 2009 mit 53,26 % weiterhin ausgezeichnet und klar besser als der österreichische Bankendurchschnitt. Die Risk-Earning-Ratio stieg von 22,54 % auf 34,58 %. Die für die Beurteilung der Bankenbonität besonders wichtige Eigenmittelquote stieg von 12,90 % auf 15,39 %, die Kernkapitalquote von 8,27 % auf 9,58 %.

# Konzernlagebericht

## Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

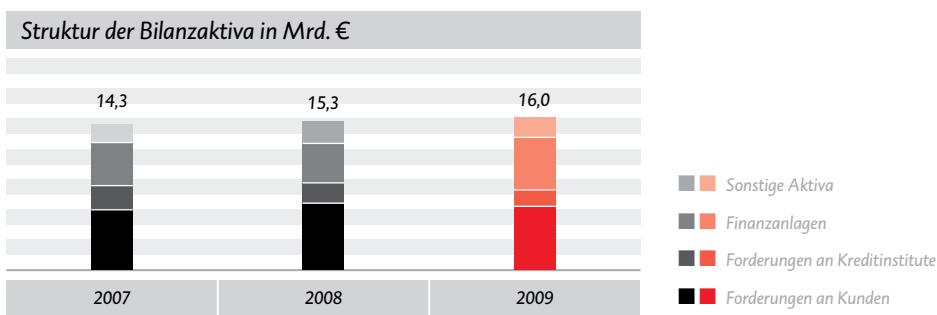
### Vermögens- und Finanzlage

Die Bilanzsumme des Oberbank-Konzerns hat sich per Jahresende 2009 im Vergleich zum Stichtag des Vorjahres um 4,7 % auf € 16.031,4 Mio. erhöht. Nachstehend werden die wichtigsten Positionen untergliedert nach Bilanzaktiva und -passiva erörtert.

#### Bilanzaktiva

##### Weiterer Anstieg der Forderungen an Kunden

Die Forderungen an Kreditinstitute gingen 2009 um 8,8 % auf € 2.093,3 Mio. zurück, womit ihr Anteil an den Bilanzaktiva von 15,0 % auf 13,1 % sank. Die Forderungen an Kunden konnten um 4,0 % auf € 9.836,5 Mio. gesteigert werden. Während die Forderungen gegenüber inländischen Kunden auf € 6.246,7 Mio. nur um 1,2 % zulegten, erhöhten sich jene gegenüber Auslandskunden expansionsbedingt um 9,3 % auf € 3.589,8 Mio. Eine Aufteilung des Zuwachses nach Kundenkreisen weist einen Rückgang bei den Privatkrediten um € 114,5 Mio. und eine Steigerung um € 490,4 Mio. bei den Firmenkrediten aus.



Der Anstieg der Risikovorsorgen um 15,0 % auf € 249,0 Mio. ergibt sich als Saldo der Zuweisungen und Auflösungen der Einzelwertberichtigung und aus den Portfoliowertberichtigungen gemäß IAS 39.

Die Finanzanlagen stiegen 2009 um 19,2 % auf € 3.581,1 Mio. deutlich an. Dieses Volumen verteilt sich wie folgt auf die Teilpositionen: Vermögenswerte At Fair Value € 291,5 Mio., Vermögenswerte Available for Sale € 807,0 Mio., Vermögenswerte Held to Maturity € 2.071,8 Mio. sowie Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen € 410,8 Mio.

In den übrigen Aktiva werden die Barreserve, die Handelsaktiva, das immaterielle Anlagevermögen, die Sachanlagen und die sonstigen Aktiva zusammengefasst. Die Handelsaktiva stiegen vor allem aufgrund des höheren Volumens an positiven Marktwerten aus derivativen Finanzinstrumenten um 50,2 % auf € 50,4 Mio. deutlich an. Das immaterielle Anlagevermögen stieg um 13,1 % auf € 9,3 Mio., vorwiegend bedingt durch Investitionen in Bankensoftware.

Aufgrund der Erhöhung der Betriebs- und Geschäftsausstattung (vor allem aus dem Operate Leasing) weisen die Sachanlagen einen Zuwachs um 2,7 % auf € 221,9 Mio. aus. In der Position sonstige Aktiva, die sich um 15,3 % auf € 323,2 Mio. verringerte, sind sonstige Vermögensgegenstände wie positive Marktwerte von Derivaten im Bankbuch, Anzahlungen auf sowie für noch nicht in Kraft gesetzte Leasingverträge und sonstige Forderungen der Leasingunternehmen erfasst. Zudem enthält diese Position latente Steuerforderungen und Rechnungsabgrenzungsposten.

# Konzernlagebericht

## Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

### Bilanzpassiva

#### Starkes Primäreinlagenwachstum sichert Liquidität

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten wurden im Jahr 2009 um 6,5 % auf € 3.466,5 Mio. reduziert. Bedingt durch das hohe Primärmittelwachstum war der Bedarf an Refinanzierungsmitteln von anderen Kreditinstituten im Berichtsjahr geringer als im Jahr davor. Die Primärmittel konnten in Summe um 9,0 % auf € 10.916,4 Mio. gesteigert werden. Die darin inkludierten Verbindlichkeiten gegenüber Kunden legten um 9,3 % auf € 8.876,2 Mio. zu. Aufgrund des hohen Sicherheitsbedürfnisses der Kunden waren die traditionellen Sparformen 2009 weiterhin besonders gefragt. Der Spareinlagenstand nahm um 2,9 % auf € 3.399,2 Mio. zu, die sonstigen Verbindlichkeiten um 13,7 % auf € 5.477,0 Mio. Die Anleger schichteten ihre Vermögenswerte auch vermehrt auf verbrieftete Verbindlichkeiten um, die um 7,4 % auf € 1.308,1 Mio. erhöht werden konnten. Die Bilanzposition Nachrangkapital nahm um 7,8 % auf € 732,1 Mio. zu. Die deutliche Steigerung des Eigenkapitals um 15,8 % auf € 1.035,6 Mio. erklärt sich auch durch die Ausgabe von rund 1,7 Mio. Stück neuer Aktien im Zuge der Kapitalerhöhung im Oktober 2009.

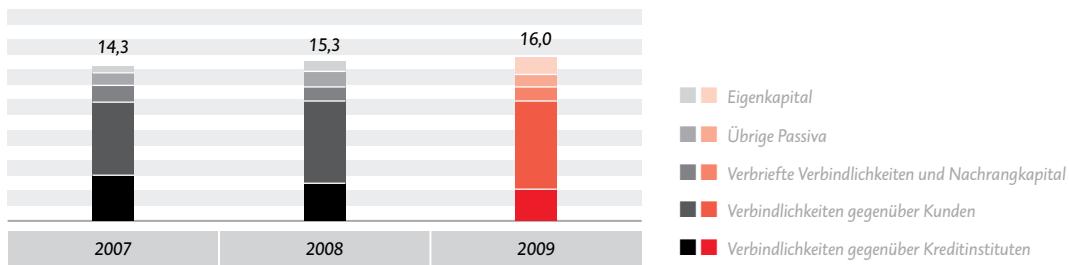
**Struktur des Primärmittelaufkommens in %**



In den übrigen Passiva werden die Rückstellungen und die sonstigen Passiva ausgewiesen. Die Rückstellungen stiegen in Summe um 8,7 % auf € 363,0 Mio. Sie setzen sich hauptsächlich aus den Abfertigungs- und Pensionsrückstellungen (€ 208,1 Mio.) und den Rückstellungen für das Kreditgeschäft (€ 119,9 Mio.) zusammen.

Die sonstigen Passiva gingen um 30,8 % auf € 249,9 Mio. zurück. In dieser Position sind negative Marktwerte von Derivaten im Bankbuch, sonstige kurzfristige Rückstellungen, sonstige Verbindlichkeiten des Leasing-Teilkonzerns sowie Rechnungsabgrenzungsposten erfasst.

**Struktur der Bilanzpassiva in Mrd. €**



Refinanzierungsstruktur in Mio. €	2009	Veränderung	2008	2007
Spareinlagen	3.399,2	2,9 %	3.301,9	2.899,2
Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	5.477,0	13,7 %	4.817,4	4.245,6
Verbriefta Verbindlichkeiten	1.308,1	7,4 %	1.218,3	1.134,7
Nachrangkapital	732,1	7,8 %	679,1	560,1
<b>Primäreinlagen inkl. Nachrangkapital</b>	<b>10.916,4</b>	<b>9,0 %</b>	<b>10.016,7</b>	<b>8.839,6</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.466,5	- 6,5 %	3.707,9	4.030,3
<b>Summe</b>	<b>14.382,9</b>	<b>4,8 %</b>	<b>13.724,6</b>	<b>12.869,9</b>

# Konzernlagebericht

## Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

### Eigenkapitalentwicklung

Das bilanzielle Eigenkapital des Oberbank-Konzerns stieg im Geschäftsjahr 2009 um 15,8 % auf € 1.035,6 Mio. deutlich an. Das Grundkapital erhöhte sich um 6,3 % auf € 86,2 Mio., in erster Linie durch die Ausgabe von 1,7 Mio. Stück Stammaktien im Zuge der Kapitalerhöhung im Oktober 2009.

Die Eigenmittel gemäß §§ 23 und 24 BWG betrugen € 1.534,3 Mio. zum 31. Dezember 2009 gegenüber € 1.286,1 Mio. zum Stichtag des Vorjahrs. Die Überdeckung der erforderlichen Eigenmittel gemäß § 22 Abs. 1 BWG von € 854,8 Mio. betrug demnach € 679,5 Mio. und liegt damit um 7,39 %-Punkte über dem gesetzlichen Erfordernis von 8 %. Die Eigenmittelquote 2009 stieg damit einhergehend von 12,90 % auf 15,39 %, die Kernkapitalquote von 8,27 % auf 9,58 %.

Bilanzielles Eigenkapital in Mio. €	2009	Veränderung	2008	2007
Grundkapital	86,2	6,3 %	81,1	75,6
Kapitalrücklagen	194,5	38,2 %	140,8	142,7
Gewinnrücklagen	726,6	13,0 %	642,7	641,0
Unversteuerte Rücklagen	25,1	- 4,5 %	26,3	27,5
Passive Unterschiedsbeträge	1,9	–	1,9	1,9
Anteile im Fremdbesitz	1,3	–	1,3	0,8
<b>Bilanzielles Eigenkapital</b>	<b>1.035,6</b>	<b>15,8 %</b>	<b>894,1</b>	<b>889,5</b>
Eigenmittel gemäß §§ 23 und 24 BWG	1.534,3	19,3 %	1.286,1	1.293,6
hievon Kernkapital (Tier I)	955,4	15,8 %	824,7	720,5
Eigenmittelerfordernis	854,8	0,6 %	849,6	808,4
Überdeckungsquote in %-Punkten	7,39	2,49 %-P.	4,90	4,83
Bemessungsgrundlage der Eigenmittel	9.970,5	0,0 %	9.970,2	10.079,1
Eigenmittelquote in %	15,39	2,49 %-P.	12,90	12,83
hievon Kernkapitalquote in %	9,58	1,31 %-P.	8,27	7,15

# Konzernlagebericht

## Ausblick für 2010

### **Leicht verbesserte wirtschaftliche Rahmenbedingungen**

2010 wird sich die Weltwirtschaft voraussichtlich früher als erwartet wieder positiv entwickeln. Alle Prognoseinstitute sehen für die drei großen Wirtschaftsräume EU, USA und Japan ein leichtes BIP-Wachstum, die zentral- und osteuropäischen EU-Länder werden eine Wirtschaftsleistung auf dem Niveau des Vorjahres erzielen. Für Österreich wird ein BIP-Wachstum von 1,5 % (WIFO) bzw. 1,3 % (IHS) prognostiziert. Der Euro wird 2010 gegenüber dem Dollar etwas schwächer als im vergangenen Jahr gesehen, an den Börsen werden weiterhin hohe Volatilitäten erwartet. Das Zinsniveau wird sowohl im kurz- als auch im langfristigen Bereich über den Vorjahreswerten liegen.

Insgesamt geht die Oberbank davon aus, dass das wirtschaftliche Umfeld für Österreichs Unternehmen etwas besser als im abgelaufenen Jahr sein wird. Der stabile private Konsum, die klare Erholung der Exportwirtschaft und die mittelfristig weiterhin niedrige Inflation sind Faktoren, die die Konjunktur stützen können.

### **Geschäftliche Schwerpunkte der Oberbank**

Im Firmenkundengeschäft wird die Oberbank ihre Hausbankfunktion für Industrie und Mittelstand wahrnehmen und die Unternehmen mit Finanzierungen versorgen. Das Management erwartet aufgrund der Belebung der Exportwirtschaft eine verstärkte Nachfrage nach Exportfinanzierungen sowie mehr Dynamik im Bereich des Dokumenten- und Garantiegeschäftes. Das geänderte Investitionsverhalten der Unternehmen (seit dem 4. Quartal 2009 werden zuvor aufgeschobene größere Investitionen nachgeholt) wird zu einem stärkeren Bedarf an Investitionsfinanzierungen führen. In beiden Bereichen werden Förderungen und Haftungsübernahmen der öffentlichen Hand eine wichtige Rolle spielen.

Im Privatkundengeschäft wird die Gewinnung von Kundeneinlagen weiterhin die Basis einer starken Liquiditäts- und Refinanzierungssituation sein. Die Reduzierung der vorher unbegrenzten staatlichen Einlagensicherung auf € 100.000 für Einlagen privater Anleger mit Jahresbeginn 2010 eröffnet die Möglichkeit, die solide Adresse Oberbank in der Kundenansprache gezielt einzusetzen. Im Bereich der Privatfinanzierungen rechnet das Management aufgrund der verbesserten konjunkturellen Aussichten und des nach wie vor günstigen Zinsniveaus mit einer höheren Nachfrage. Besonders im Kernkompetenzbereich Wohnbaufinanzierung sieht die Oberbank ein hohes Potenzial, da Wohnraumschaffung und Sanierung derzeit besonders aktuelle Themen sind.

Im Segment Financial Markets erwartet der Vorstand wieder höhere Erträge aus den Equity-Beteiligungen. Im Bereich der Handelstätigkeit und im Eigengeschäft wird der konservative Weg der Oberbank fortgesetzt.

Insgesamt ist davon auszugehen, dass aufgrund der verbesserten Konjunkturentwicklung die Forderungen an Kunden im Geschäftsjahr 2010 zumindest im gleichen Ausmaß wie im abgelaufenen Jahr steigen werden. Bei den Kundeneinlagen wird ein etwas schwächeres Wachstum erwartet, weil die Anleger wieder verstärkt Mittel vom Sparbuch in Wertpapierinvestments umschichten werden. Mit der Gründung von zehn Filialen setzt die Oberbank ihre Expansion weiter fort und wird Ende 2010 auf 143 Filialen kommen. In Wien und Bayern werden jeweils drei Filialen eröffnet, in Ungarn und der Slowakei jeweils zwei weitere. In Tschechien (derzeit 17 Filialen) ist die Expansion vorerst abgeschlossen.

Die Oberbank wird auch 2010 eine konservative und vorsichtige Geschäftspolitik verfolgen und auf ihre zentralen Werte Verlässlichkeit, Stabilität und Solidität setzen.

# Konzernlagebericht

## Ausblick für 2010

### **Ergebnisentwicklung im Geschäftsjahr 2010**

Das Zinsgeschäft wird auch 2010 eine stabile Säule der Ertragsentwicklung sein. Beim Zinsergebnis aus dem Kreditgeschäft erwartet die Oberbank im Geschäftsjahr 2010 eine weitere leichte Verbesserung gegenüber 2009, bei den Ergebnisbeiträgen aus den Equity-Beteiligungen wird von einem deutlichen Anstieg ausgegangen. Im Dienstleistungsgeschäft rechnet das Management, in erster Linie aufgrund der wieder deutlich verbesserten Situation im Wertpapierbereich, mit einer spürbaren Ergebnisverbesserung. Die Betriebsaufwendungen werden in Summe etwa auf dem Niveau des Vorjahres stabil bleiben. Beim Personal- und Sachaufwand erwartet die Oberbank trotz der starken Expansion eine nur leichte Steigerung, die Abschreibungen werden sich etwas stärker erhöhen.

Bei den Unternehmen werden sich die Folgen der Wirtschaftskrise in den Bilanzen für das Jahr 2009 deutlich auswirken. Die Oberbank wird daher weiterhin eine besonders vorsichtige Risikopolitik verfolgen und den Vorsorgen für das Kreditrisiko entsprechende Beträge zuführen. Der Anstieg der Risikovorsorgen wird allerdings deutlich weniger stark ausfallen als im Berichtsjahr.

Die nach wie vor schwierigen Rahmenbedingungen lassen es nicht zu, eine exakte Ergebniseinschätzung für das Jahr 2010 abzugeben. Der Vorstand geht aber davon aus, dass im operativen Geschäft wieder ein Ergebnis auf dem Niveau des Jahres 2009 erzielt werden kann. Auch der Jahresüberschuss vor und nach Steuern wird voraussichtlich auf dem Ergebnisniveau des Vorjahres liegen. Es werden steigende Equity-Beteiligungserträge erwartet, aber auch ein Mehraufwand für die Risikovorsorgen und höhere Steueraufwendungen.

Die erwartete Ertragslage wird auch 2010 eine hohe Rücklagendotation ermöglichen, um die Eigenmittel zu stärken, und erlauben, der Hauptversammlung einen attraktiven Dividendenvorschlag zu unterbreiten.

# Konzernlagebericht

## Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem in Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess

Die Verantwortung für die Einrichtung und Ausgestaltung des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems obliegt im Oberbank-Konzern dem Gesamtvorstand.

### Kontrollumfeld

Die Oberbank zeichnet sich durch eine klare Organisations-, Unternehmens- sowie Kontroll- und Überwachungsstruktur aus. Die Funktionen in sämtlichen Bereichen des Rechungslegungsprozesses (z. B. Finanzbuchhaltung, Controlling, interne Revision) sind eindeutig zugeordnet. Die eingesetzten Finanzsysteme sind durch entsprechende Einrichtungen im EDV-Bereich gegen unbefugte Zugriffe geschützt, es wird überwiegend auf Standardsoftware zurückgegriffen.

### Risikobeurteilung

Im Rahmen der Risikobeurteilung wird der Fokus auf jene Risiken gelegt, die typischerweise als wesentlich zu betrachten sind. Die Bewertung des Risikos einer fehlerhaften Finanzberichterstattung basiert auf unterschiedlichen Kriterien. So können beispielsweise komplexe Bilanzierungsgrundsätze, unterschiedliche Grundsätze für die Bewertung von Vermögensgegenständen sowie ein komplexes oder sich veränderndes Geschäftsumfeld zu einem erhöhten Fehlerrisiko führen.

Für die Erstellung des Konzernabschlusses müssen regelmäßig Schätzungen vorgenommen werden, bei denen das immanente Risiko besteht, dass die zukünftige Entwicklung von diesen Schätzungen abweicht. Dies trifft insbesondere auf die Beurteilung der Einbringlichkeit von Forderungen, die Werthaltigkeit von Beteiligungen oder den Ausgang von Rechtsstreitigkeiten zu. Teilweise werden externe Experten zugezogen oder es wird auf öffentlich zugängliche Quellen abgestellt, um das Risiko von Fehleinschätzungen zu minimieren.

### Kontrollmaßnahmen

Sämtliche Kontrollmaßnahmen werden im laufenden Geschäftsprozess angewandt um sicherzustellen, dass potentiellen Fehlern oder Abweichungen in der Finanzberichterstattung vorgebeugt wird bzw. dass sie entdeckt und korrigiert werden. Das interne Kontroll- und Risikomanagementsystem stellt sicher, dass unternehmerische Sachverhalte bilanziell richtig erfasst, aufbereitet und gewürdigt und so in die externe Rechnungslegung übernommen werden. Die geeignete personelle Ausstattung, die Verwendung von adäquater Software sowie klare gesetzliche und unternehmensinterne Vorgaben stellen die Grundlage für einen ordnungsgemäßen, einheitlichen und kontinuierlichen Rechnungslegungsprozess dar.

Die Vollständigkeit der Daten des Rechnungswesens wird regelmäßig anhand von Stichproben und Plausibilitätskontrollen sowohl durch manuelle Kontrollen als auch durch die eingesetzte Software überprüft. Im Einzelnen wird so erreicht, dass Geschäftsvorfälle in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Satzung und den internen Richtlinien erfasst, verarbeitet und nachvollziehbar dokumentiert und buchhalterisch korrekt erfasst werden. Gleichzeitig wird sichergestellt, dass Vermögensgegenstände und Schulden im Konzernabschluss zutreffend angesetzt, ausgewiesen und bewertet werden sowie verlässliche und relevante Informationen vollständig und zeitnah bereitgestellt werden. Bei allen rechnungslegungsrelevanten Prozessen wird durchgängig das Vier-Augen-Prinzip angewendet, es bestehen klare Kompetenzregelungen und Funktionstrennungen. Diese Prinzipien sind auch in den EDV-Systemen durch unterschiedliche Benutzerrechte abgebildet.

### Information und Kommunikation

Richtlinien und Vorschriften hinsichtlich der Finanzberichterstattung werden regelmäßig aktualisiert und an alle betroffenen Mitarbeiter kommuniziert. Darüber hinaus werden regelmäßig Diskussionen betreffend der Finanzberichterstattung und der in diesem Zusammenhang bestehenden Richtlinien und Vorschriften in verschiedenen Gremien geführt. Die Arbeit in den Gremien hat unter anderem zum Ziel, die Einhaltung der Richtlinien und Vorschrif-

# Konzernlagebericht

## Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem in Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess

ten, die das Rechnungswesen betreffen, sowie die Identifizierung und die Kommunikation von Schwachstellen und Verbesserungspotenzialen im Rechnungswesen sicherzustellen. Die am Rechnungslegungsprozess beteiligten Abteilungen und Bereiche verfügen über sehr gut qualifizierte Mitarbeiter, die entsprechend den fachlichen Anforderungen ausgebildet sind. Die Mitarbeiter werden laufend im Hinblick auf Neuerungen in der Rechnungslegung geschult, um Risiken einer unbeabsichtigten Fehlberichterstattung frühzeitig erkennen zu können.

### Überwachung

Die Verantwortung für die unternehmensweite fortlaufende Überwachung obliegt dem Management. Die klare Abgrenzung der Verantwortungsbereiche sowie verschiedene risikoabhängige Kontroll- und Überprüfungsmechanismen (insbesondere das Vier-Augen-Prinzip, Kompetenzregelungen und Funktionstrennungen, nachvollziehbare Dokumentationen und Plausibilitätskontrollen) stellen eine umfassende Überwachung sicher. Zusätzlich überprüft die interne Revision unabhängig und regelmäßig auch im Bereich des Rechnungswesens die Einhaltung der internen und externen Vorschriften und berichtet direkt an den Vorstand.

### Gesamtrisikomanagement

Die gezielte Übernahme von Risiken stellt ein wesentliches Merkmal des Bankgeschäfts dar. Die zentrale Verantwortung für das Risikomanagement im Oberbank-Konzern liegt beim Gesamtvorstand der Oberbank AG. Er trägt diesem Umstand durch die Organisation eines professionellen Managements zur aktiven Steuerung sowie durch ein effektives Risikocontrolling Rechnung. Aufbauorganisatorisch sind Vertrieb und Risikomanagement bis hinauf zum Vorstand getrennt. Das im Haus installierte Aktiv-Passiv-Management-Komitee koordiniert die operative Umsetzung der Eigenkapital- und Risikostrategie, verteilt die zur Bedeckung der Risiken vorhandenen Eigenmittel als Limits auf die Risiken und überwacht die Einhaltung dieser Grenzwerte.

### Kreditrisiko

Das Kreditrisiko aus Forderungen an Banken, Länder sowie Privat- und Firmenkunden stellt in der Oberbank die wesentlichste Risikokomponente dar. Für das Management des Kreditrisikos ist die Abteilung Kredit-Management zuständig, die vom Vertrieb getrennt ist, sodass die Risikobewertung und -entscheidung in jeder Phase des Prozesses bis auf Vorstandsebene unabhängig gewährleistet ist. Die von den Aufsichtsbehörden vorgegebenen Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft wurden entsprechend umgesetzt und werden strikt eingehalten.

Der Vergabe von Krediten liegt eine Bonitätseinschätzung des Kunden zugrunde. Diese erfolgt durch mit statistischen Methoden weiterentwickelte Ratingverfahren, die seit Anfang 2009 im Einsatz sind und den Anforderungen des Basel-II-IRB-Ansatzes entsprechen. Beurteilt werden quantitative (Hard Facts) und qualitative Kriterien (Soft Facts), die zusammengeführt ein objektives und zukunftsorientiertes Bild der Bonität eines Kunden ergeben. Die Kompetenz zur Freigabe der Ratings wird durch die Abteilung Kredit-Management wahrgenommen. Die Ratingverfahren werden jährlich validiert. Die daraus resultierenden Erkenntnisse werden laufend zur Weiterentwicklung und Verfeinerung des Systems verwendet. Die Bonitätsbeurteilung von Banken, Ländern und Kontrahenten sowie die damit verbundene Festlegung von Limits erfolgt mittels externer Ratings.

### Marktrisiko

Unter Marktrisiko wird der potenziell mögliche Verlust aus Marktveränderungen durch sich ändernde Zinssätze, Devisenkurse sowie Aktien- und Warenpreise verstanden. Die Oberbank genehmigt, misst, überwacht und steuert Marktrisiken durch den Einsatz von unterschiedlichen Limits. Für die Steuerung und Limiteinhaltung sind unterschiedliche Verantwortungsträger definiert. Die Steuerung des Zinsänderungsrisikos im Bankbuch erfolgt durch das Aktiv-Passiv-Management-Komitee der Bank. Als Messgröße wird ein standardisierter Value at Risk (VaR)-Ansatz verwendet, dem die Laufzeitbandmethode der Kapitaladäquanz zugrunde liegt.

# Konzernlagebericht

## Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem in Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess

Die Verantwortung für das Fremdwährungsrisiko der Gesamtbank sowie für alle Marktisiken im Handels- und Geldhandelsbuch trägt die Abteilung Global Financial Markets (GFM). Die Limiteinhaltung wird durch Errechnung eines VaR mit einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von zehn Tagen sichergestellt. Dieser wird vom Risikocontrolling täglich errechnet und den Verantwortlichen der Abteilung sowie dem dafür zuständigen Vorstandsmitglied berichtet.

### **Operationelles Risiko**

Unter dem Begriff operationelle Risiken sind Risikoarten zusammengefasst, die vorrangig den Betriebsbereich der Bank betreffen. Die Möglichkeit des Eintritts von Verlusten kann infolge unvorhersehbarer Ereignisse entstehen. Diese sind im Wesentlichen Betriebsunterbrechungen, menschliche oder technische Fehler, Kontrollschwächen oder höhere Gewalt. Kernstück und Motor der Behandlung operationeller Risiken in der Oberbank ist ein regelmäßig tätiges Gremium, welches die laufende Verbesserung der Arbeitsabläufe und -prozesse zur Vermeidung bzw. Reduzierung von Schäden aus operationellen Risiken zum Ziel hat. Dieses Gremium besteht aus den jeweiligen Leitern und den verantwortlichen Mitarbeitern der Abteilungen Organisationsentwicklung, Strategie- und Prozessmanagement, Rechnungswesen und Controlling, Sekretariat sowie Interne Revision mit eindeutig definierten Verantwortlichkeiten.

### **Liquiditätsrisiko**

Als Liquiditätsrisiko im engeren Sinn (Zahlungsunfähigkeitsrisiko) gilt die Gefahr, dass die Bank ihren gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht mehr vollständig oder nicht fristgerecht nachkommen kann. Außerdem birgt das Refinanzierungsrisiko die Gefahr, zusätzliche Geldmittel nur zu erhöhten Marktzinsen beschaffen zu können. Primäre Zielsetzung des Liquiditätsmanagements ist daher die Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit und die Optimierung der Refinanzierungsstruktur in Bezug auf Risiko und Ergebnis.

Schon seit jeher besteht in der Oberbank der Finanzierungsgrundsatz, mit den Primärmitteln der Kunden und den Fördermitteln der Österreichischen Kontrollbank alle Kredite refinanzieren zu können. Dieser Grundsatz ist unverändert gültig. Darüber hinaus hat die Oberbank einen großzügigen Polster (Liquiditätspuffer) an freiem Refinanzierungspotenzial in Form von refinanzierungsfähigen Wertpapieren und Kreditforderungen bei den Zentralbanken sowie an ungenutzten Bankenlinien.

Die Steuerung der langfristigen bzw. strategischen Liquidität der Bank liegt in der Zuständigkeit des Vorstandes und des Aktiv-Passiv-Management-Komitees. Für das Management der kurzfristigen Liquidität ist die Abteilung Global Financial Markets zuständig. Als Frühwarnindikatoren sind stärkere oder ständige Abflüsse von Primärmitteln oder ein merklich verschlechterter Zugang zum Interbankenmarkt definiert. Für diese Fälle hält die Oberbank ein täglich verfügbares freies Refinanzierungspotenzial bei den Zentralbanken vor. Für extreme Marktverhältnisse liegt ein Notfallplan vor.

# Konzernlagebericht

## Offenlegung gemäß § 243a UGB

### **Grundkapital, Aktienstückelung und genehmigtes Kapital**

Das Grundkapital der Oberbank AG beträgt zum 31. Dezember 2009 € 86.349.375 und ist unterteilt in 25.783.125 auf den Inhaber lautende Stamm-Stückaktien und in 3.000.000 auf den Inhaber lautende Vorzugs-Stückaktien ohne Stimmrecht mit einer nachzuzahlenden Mindestdividende von 6 % pro Aktie.

### **Aktienrückkauf**

Der Vorstand der Oberbank AG wurde von der Hauptversammlung ermächtigt, eigene Aktien zum Zwecke des Wertpapierhandels zu erwerben, wobei 5 % des Grundkapitals die Grenze des möglichen Handelsbestandes bilden. Eigene Aktien können auch zur Weitergabe an Mitarbeiter des Oberbank-Konzerns erworben werden.

### **Syndikatsvereinbarung und Aktien mit besonderen Kontrollrechten**

Zwischen der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, der BKS Bank AG und der Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. besteht eine Syndikatsvereinbarung. Deren Zweck ist es, die Unabhängigkeit der Oberbank AG zu erhalten. In dieser Vereinbarung haben die Syndikatsmitglieder die gemeinsame Ausübung der Stimmrechte und gegenseitige Vorkaufsrechte beschlossen. Die Stimmrechte der von den Mitarbeitern der Oberbank gehaltenen Aktien wurden in der OBK-Mitarbeiterbildungs- und Erholungsförderung registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung syndiziert.

### **Aktionärsstruktur und Mitarbeiterbeteiligung**

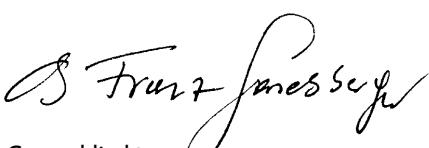
Die Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft hält 17,00 % am Gesamtkapital der Oberbank AG, zum Stichtag 31. Dezember 2009, die BKS Bank AG 16,95 %. Der größte Einzelaktionär ist mit 29,15 % die CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., eine 100 %ige Konzern Tochter der UniCredit Bank Austria. Von der Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. werden 4,62 % gehalten, von der Generali 3 Banken Holding AG 1,98 %. Der Anteil der Mitarbeiter der Oberbank beläuft sich auf 3,73 %. Die restlichen 26,57 % des Grundkapitals stehen im Streubesitz.

### **Organbestellung und Kontrollwechsel**

Neben den per Gesetz definierten Bestimmungen bestehen keine weiteren über die Ernennung und Abberufung des Vorstandes und Aufsichtsrates sowie über die Änderung der Satzung der Gesellschaft. Aufgrund der bestehenden Aktionärsstruktur ist es keinem der Eigentümer im Alleingang möglich, die Oberbank direkt oder indirekt zu beherrschen. Es sind keine Vereinbarungen bekannt, die bei einem akkordiert möglichen Kontrollwechsel schlagend werden würden. Zudem gibt es kein Entschädigungsabkommen zwischen der Gesellschaft und ihren Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern oder Mitarbeitern für den Fall eines öffentlichen Übernahmeangebotes.

Linz, am 24. Februar 2010

Der Vorstand



Generaldirektor  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
Vorsitzender



Generaldirektor-Stellvertreter  
Dr. Ludwig Andorfer



Direktor  
Mag. Dr. Josef Weißl, MBA



Direktor-Stellvertreter  
Mag. Florian Hagenauer, MBA

**„In guten und in wirtschaftlich schwierigen Zeiten  
zählt für uns Verlässlichkeit, deshalb ist die Oberbank  
unser bewährter Finanzpartner.“**



Horst Felbermayr,  
Felbermayr GmbH

## **Segmentbericht**

### **Gliederung der Segmente im Überblick**

Die Segmentberichterstattung der Oberbank orientiert sich an der internen Verantwortungsstruktur der Kundenbetreuung und unterscheidet die Segmente Firmenkunden, Privatkunden, Financial Markets und Sonstiges (Primärsegmente).

Das Segment Firmenkunden umfasst Unternehmen und selbständig Erwerbstätige. Gegenüber diesem Kundenkreis positioniert sich die Oberbank als Bank für Industrie und gehobenen Mittelstand mit hoher Auslandskompetenz. Auch der Teilkonzern Leasing wird in diesem Segment abgebildet.

Das Segment Privatkunden beinhaltet das Ergebnis der Geschäftsbeziehungen mit unselbständig Erwerbstätigen und Privatpersonen. Im Segment Financial Markets werden das Ergebnis der Beteiligungen und der Handelstätigkeit sowie das Zinsergebnis aus der Fristentransformation und der Bilanzstruktur dargestellt.

Erträge und Aufwendungen, vor allem Gemeinkosten im Bereich Sach- und Personalaufwand sowie Abschreibungsaufwendungen, deren Zuordnung oder Verteilung auf andere Segmente nicht sinnvoll erscheint, werden im Segment Sonstiges ausgewiesen.

Eine Aufstellung nach sekundären Segmenten entfällt, da die in den IFRS definierte Schwelle von 10 % sowohl hinsichtlich Ergebnisbeitrag als auch der Zuordnung der Vermögenswerte unterschritten wird.

<b>Segmentüberblick 2009 in Mio. €</b>	<b>Firmenkunden</b>	<b>Privatkunden</b>	<b>Financial Markets</b>	<b>Sonstiges</b>	<b>Konzern-GuV 2009</b>
Zinsergebnis	162,4	57,1	42,9		262,4
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 51,2	- 10,1	- 29,4		- 90,7
Provisionsergebnis	47,7	40,9			88,6
Handelsergebnis	0,4		10,8		11,3
Verwaltungsaufwand	- 95,5	- 83,9	- 4,9	- 24,0	- 208,2
Sonstiger betrieblicher Erfolg	6,1	0,3	22,6	- 0,2	28,8
Jahresüberschuss vor Steuern	69,9	4,3	42,0	- 24,2	92,0
Return on Equity vor Steuern (RoE)	12,6 %	5,2 %	14,1 %	-	9,9 %
Cost-Income-Ratio	44,1 %	85,4 %	6,4 %	-	53,3 %

## **Segmentbericht**

### **Segment Firmenkunden**

Im schwierigen Jahr 2009 hat sich das Geschäftsmodell der Oberbank, das durch besondere Nähe zum Kunden geprägt ist, bewährt. Die Oberbank hat ihre Hausbankfunktion wahrgenommen und weiterhin Finanzierungen für Betriebsmittel und Investitionen zur Verfügung gestellt, dadurch waren Oberbank-Kunden auch in der Zeit der schwierigen Rahmenbedingungen nicht von der oft kolportierten „Kreditklemme“ betroffen.

<b>Segment Firmenkunden in Mio. €</b>	<b>2009</b>	<b>Veränderung</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Zinsergebnis	162,4	18,3 %	137,3	124,2
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 51,2	47,0 %	- 34,8	- 41,6
Provisionsergebnis	47,7	- 3,8 %	49,9	54,1
Handelsergebnis	0,4	- 69,4 %	1,4	1,0
Verwaltungsaufwand	- 95,5	2,1 %	- 93,4	- 90,5
Sonstiger betrieblicher Erfolg	6,1	> 100 %	1,8	3,2
Jahresüberschuss vor Steuern	69,9	13,1 %	61,8	50,4
Anteil am Jahresüberschuss vor Steuern	76,1 %	21,9 %-P.	54,2 %	44,6 %
Ø Kredit- und Marktrisikoäquivalent (BWG)	7.653,3	4,1 %	7.351,2	7.130,3
Segmentvermögen	7.744,4	5,7 %	7.329,0	6.715,6
Segmentschulden	5.269,7	18,2 %	4.457,1	4.173,5
Ø zugeordnetes Eigenkapital	553,5	- 0,7 %	557,5	545,3
Return on Equity vor Steuern (RoE)	12,6 %	1,5 %-P.	11,1 %	9,2 %
Cost-Income-Ratio	44,1 %	- 5,1 %-P.	49,2 %	49,6 %

#### **4.500 Neukunden im abgelaufenen Jahr**

Im Segment Firmenkunden werden die Geschäftsbeziehungen zu Unternehmen und selbständig Erwerbstätigen sowie das Leasinggeschäft abgebildet. Per Jahresende 2009 wurden in diesem Segment rund 36.000 Kunden betreut, etwa 4.500 konnten im Laufe des Jahres neu gewonnen werden.

#### **Geschäftsverlauf 2009 im Überblick**

Die Ergebnisverbesserung im Segment Firmenkunden ist hauptsächlich auf den Anstieg des Zinsergebnisses um 18,3 % auf € 162,4 Mio. zurückzuführen. Diese Verbesserung ist das Ergebnis der Ausweitung des Geschäftsvolumens und der Zinsmarge bei den Firmenkrediten. Die Risikovorsorgen erhöhten sich aufgrund der konjunkturellen Situation um 47,0 % auf € 51,2 Mio. Im Provisionsergebnis kam es wegen der Rückgänge im Wertpapier- und Devisengeschäft zu einem Ergebnisrückgang um 3,8 % auf € 47,7 Mio. Die Verwaltungsaufwendungen verzeichneten einen moderaten Anstieg um 2,1 % auf € 95,5 Mio. Die sonstigen betrieblichen Erträge erhöhten sich vor allem wegen neuer Operate Leasing-Verträge um € 4,3 Mio. auf € 6,1 Mio.

Der RoE stieg im Segment Firmenkunden um 1,5 %-Punkte auf 12,6 %, die Cost-Income-Ratio verbesserte sich um 5,1 %-Punkte auf 44,1 %.

## *Segmentbericht*

### *Segment Firmenkunden*

#### *Finanzierungsgeschäft*

##### **Firmenkredite**

Das gesamte Finanzierungsvolumen von Kommerzkunden ist seit Anfang 2009 um 5,9 % auf € 7,9 Mrd. gestiegen. Aufgrund des soliden Geschäftsmodells der Oberbank konnte den Kunden ausreichend Liquidität zur Verfügung gestellt werden und es mussten keine Kreditlinien aufgrund der Verwerfungen auf den internationalen Finanzmärkten gekürzt werden.

##### **Investitionsfinanzierung**

Einen erfreulichen Anstieg verzeichneten alle Investitionsfinanzierungen der Oberbank, das Gesamtvolume konnte um 6,4 % auf € 5,4 Mrd. gesteigert werden. Besonders gut entwickelten sich die geförderten Investitionsfinanzierungen. Die Anzahl der eingereichten Förderprojekte stieg um 22 % auf über 430 Ansuchen (mehr als ein Drittel der Kreditanträge konnte mit Haftungen der Förderstellen kombiniert werden), das aushaltende Obligo stieg um 11,3 % auf über € 400 Mio.

Im Rahmen des österreichischen Konjunkturpaketes hat sich der ERP-Kleinkredit als neues Förderprogramm für Kleinunternehmen etabliert. Aufgrund der guten Kooperation mit den Förderstellen sowie des Know-how der Oberbank-Berater konnte hier ein Marktanteil von 18 % erzielt werden. Damit ist die Oberbank bundesweit zweitstärkster Antragsteller.

##### **Strukturierte Finanzierung**

Die individuellen Bedürfnisse der Kunden erfordern eine entsprechend flexibel auf den Bedarf abgestimmte Finanzierungsstrategie. Dies galt mehr denn je im schwierigen wirtschaftlichen Umfeld des abgelaufenen Jahres. Geeignete Strukturierungen haben hier geholfen, wichtige Liquidität für strategische Projekte der Unternehmen zu schaffen, zumal die Unternehmen die vorhandenen Mittel oftmals zur Liquiditätssicherung verwenden mussten. Dabei kamen der Oberbank ihr profundes und umfassendes Know-how in der Strukturierung sowie das breite Angebot an Finanzierungsinstrumenten zugute. Die Palette der eingesetzten Instrumente reichte von individuell abgestimmten Fremdkapitalprodukten über Mezzaninkapital bis hin zu echtem Eigenkapital. In Summe konnten im Berichtsjahr 23 Sonderprojekte (M&A, Gesellschafterwechsel) mit einem Finanzierungsvolumen von über € 200 Mio. abgeschlossen werden.

##### **Private Equity-Netzwerk der Oberbank**

2009 war für die Private Equity-Branche ein spannendes und arbeitsintensives Jahr, der gestiegene Informationsbedarf der Investoren und die erhöhte Nachfrage nach Eigen- und Mezzaninkapital prägten das Geschehen. Der Oberbank Opportunity Fonds verzeichnete 2009 insgesamt 139 Anfragen, davon wurden acht Projekte zu einem erfolgreichen Abschluss geführt. Derzeit sind rund 20 Anfragen in intensiver Prüfung, bei einem Viertel davon ist ein Abschluss in den nächsten Monaten wahrscheinlich. Im Unterschied zu einigen anderen Fonds stellten die Portfoliounternehmen des Opportunity Fonds auch im schwierigen Jahr 2009 ihre Wertbeständigkeit unter Beweis, aus heutiger Sicht gibt es bei keinem Portfoliounternehmen einen Wertberichtigungsbedarf.

## Segmentbericht

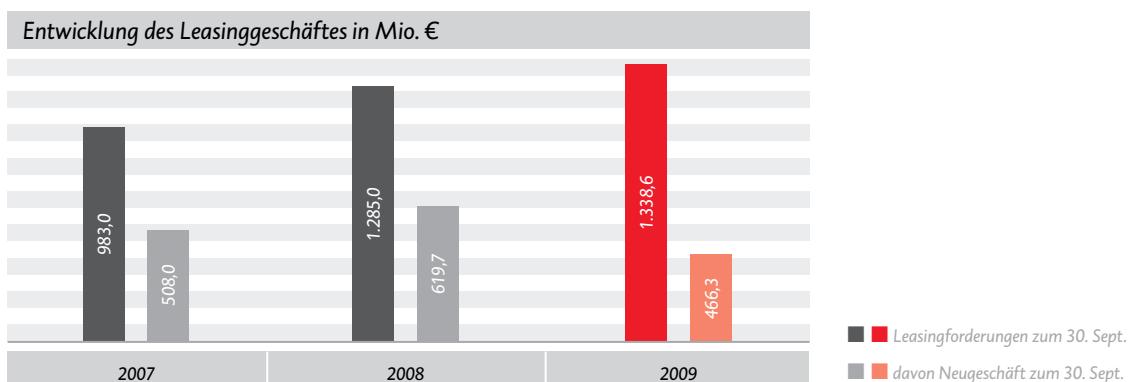
### Segment Firmenkunden

#### Leasing

##### Deutliches Wachstum der Erträge im Leasing-Teilkonzern

Die Oberbank betreibt das Leasinggeschäft in seiner ganzen Bandbreite (Kfz-, Mobilien- und Immobilienleasing) in fünf Ländern. In Österreich ist die Bank in fünf Bundesländern (Marktanteil rund 3 %), international in Deutschland, Tschechien, der Slowakei und Ungarn tätig. Den Schwerpunkt des Leasingvolumens bildet unverändert das Finanzierungsleasing.

Über die ausländischen Leasing-Tochtergesellschaften werden nicht nur österreichische Kunden vor Ort betreut, sondern auch originäres Geschäft generiert. In Tschechien und der Slowakei beträgt der Marktanteil am Neugeschäft bereits rund 3 %, in Ungarn sogar 4 %. In den nächsten Jahren soll diese Marktstellung in allen vertretenen Regionen kontinuierlich ausgebaut werden, der Filialausbau ist weitgehend abgeschlossen.



Zum Bilanzstichtag 30. September 2009 wies der Leasing-Teilkonzern einen Barwert der Kundenforderungen in Höhe von € 1.338,6 Mio. auf, um rund 4 % mehr als im Vorjahr. Das Neugeschäft ging im Berichtsjahr um 24,7 % auf € 466,3 Mio. deutlich zurück, davon entfallen rund zwei Drittel auf Österreich und Deutschland. Der Grund für diese Entwicklung ist die Wirtschaftskrise, die sich auf die Leasingbranche extrem stark auswirkte. Die Investitionen kamen nahezu zum Erliegen, lediglich die dringendsten Ersatzinvestitionen wurden getätigt. Dazu kommt, dass traditionell leasingstarke Branchen wie Autozulieferer oder Frächter besonders unter der Wirtschaftskrise litten. Trotz des klaren Rückgangs im Neugeschäft war die Ertragsentwicklung im Leasing-Teilkonzern äußerst erfreulich: Der Überschuss vor Steuern stieg auf € 12,5 Mio. (+ 52,4 %), der Überschuss nach Steuern auf € 11,8 Mio. (+ 84,4 %).

#### Internationales Geschäft

##### Exportfinanzierung

Der starke Rückgang der österreichischen Exporte im Jahr 2009 stellte Exportkunden vor besondere Herausforderungen. Neben organisatorischen Umstellungen und Produktionsanpassungen kam dem Working-Capital-Management ein besonderer Stellenwert zu. Ein geändertes Zahlungsverhalten von Kunden und der permanente Druck auf die Zahlungskonditionen müssen von den Unternehmen finanziert werden. Die Oberbank hat sich schon vor der Krise als Full Service-Anbieter im Exportgeschäft verstanden und ihre Kunden auf die Notwendigkeit von Absicherungen hingewiesen. Deshalb ist es trotz zurückgehender Umsätze und insbesondere rückläufiger Exportforderungsstände gelungen, die herausragende Stellung der Oberbank im Bereich der geförderten Exportfinanzierung erneut unter Beweis zu stellen. Der Marktanteil im für KMU relevanten Exportfondsverfahren wurde auf 10,4 % gesteigert, womit die Oberbank österreichweit den 2. und außerhalb von Wien den 1. Platz belegt. Beim KRR-Verfahren für Großunternehmen wurde der Marktanteil von 10 % und damit Platz 3 im Bundesvergleich verteidigt.

# *Segmentbericht*

## *Segment Firmenkunden*

### **Auslandsinvestitionen**

#### **Grenzüberschreitende Kundenbegleitung als Kernkompetenz der Oberbank**

Trotz des schwierigen Investitionsumfeldes sanken die Finanzierungen von Auslandsinvestitionen im Jahr 2009 gegenüber dem Vorjahr um lediglich 2,4 %. Insbesondere im Bereich der OeKB-refinanzierten Finanzierungen konnten aufgrund einiger großvolumiger Transaktionen Zuwächse verzeichnet werden. Die Folgen der geänderten internationalen Investitionsbedingungen für Unternehmen sind aber an der stark gesunkenen Anzahl an Anfragen bezüglich Finanzierung, Absicherung und Förderung von Auslandsinvestitionen ersichtlich. Diese gingen im Vergleich zu 2008 um 44 % zurück.

### **Dokumenten- und Garantiegeschäft**

Der aufgrund der Wirtschaftskrise erwartete Rückgang fiel in allen Sparten des Dokumentengeschäfts geringer aus als befürchtet. Die Stückzahlen beim Import-Akkreditiv stiegen sogar um 4 % an, insgesamt konnte beim Import das Vorjahresniveau gehalten werden. Auswirkungen zeigten sich vor allem beim Export, und hier wiederum vor allem bei den Auslandsgarantien. Sie spiegelten die schlechte Auftragssituation mancher Kunden im Jahr 2009 wider.

### **Zahlungsverkehr**

Trotz der schwierigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen war die Entwicklung der Erträge und Transaktionszahlen im Zahlungsverkehr durchaus zufriedenstellend. Spezielles Augenmerk wurde auf organisatorische und technische Optimierungen gerichtet, um die Kosten gering zu halten. Das Geschäftsjahr 2009 stand ganz im Zeichen der organisatorischen und rechtlichen Umsetzung und der technischen Implementierung des neuen Zahlungsdienstegesetzes per 1. November 2009. Es galt dabei die rechtlichen Rahmenbedingungen für die Abwicklung des europäischen Zahlungsverkehrs aus der Payment Services Directive (PSD) gesetzeskonform einzuführen. Ziel der PSD ist es, innerhalb der EU-27 und der EWR-Länder Liechtenstein, Island und Norwegen gleiche Voraussetzungen für die Durchführung nationaler und grenzüberschreitender Transaktionen zu schaffen. Die PSD musste auch in den Oberbank-Auslandsmärkten auf Basis der jeweils dort geltenden nationalen Gesetze implementiert werden. Die zeitgerechte Information der Kunden und die Ausbildung der Oberbank-Mitarbeiter in Österreich und den Auslandsmärkten wurden termingerecht und flächendeckend durchgeführt. Der neu gegründete Geschäftsbereich Slowakei mit der ersten Geschäftsstelle in Bratislava wurde in die Zahlungsverkehrsabwicklung der Oberbank eingebunden. Die Oberbank ist somit in der Lage, im Zahlungsverkehr fünf Länder aus einer Hand zu servicieren.

### **Electronic Banking**

Mit dem Markteintritt in der Slowakei wurde sowohl das Oberbank Internet Portal als auch das Electronic Banking-System MultiCash um die Anforderungen des slowakischen Marktes erweitert. Damit steht den Kunden eine gemeinsame Plattform für Deutschland, Tschechien, Ungarn und für die Slowakei zur Verfügung. Mehr Information und Aktualität bei Kontodata standen speziell im Fokus der Entwicklungen für den Geschäftsbereich Deutschland. Elektronische Kontoinformationen werden seit März stündlich aktualisiert und den Kunden über Electronic Banking (eBanking, MultiCash, HBCI) zur Verfügung gestellt. Dieser kostenlose Service bietet topaktuelle Informationen über noch nicht gebuchte Zahlungsein- bzw. Zahlungsausgänge.

### **Einlagengeschäft**

Aufgrund der Turbulenzen an den internationalen Börsen kehrten viele Anleger zu den traditionellen Anlageformen zurück. Im Segment Firmenkunden drückt sich dieses veränderte Anlageverhalten durch einen Anstieg der Sicht- und Termineinlagen um 21,6 % auf € 4,2 Mrd. aus.

## Segmentbericht

### Segment Privatkunden

#### 22.000 neue Privatkunden 2009

Im Segment Privatkunden ist das Ergebnis der Geschäftsbeziehungen mit unselbständig erwerbstätigen Kunden und Privatpersonen abgebildet. In diesem Segment betreute die Oberbank im Geschäftsjahr 2009 rund 292.000 Kunden, 22.000 Privatkunden konnten neu gewonnen werden. Rund 600 Kundenberater stehen den Privatkunden in den 133 Oberbank-Filialen zur Verfügung.

	Anzahl Privatkunden	Steigerung absolut	Steigerung in %
im Jahr 2006	248.468	8.168	3,4
im Jahr 2007	269.257	20.789	8,4
im Jahr 2008	287.767	18.510	6,9
im Jahr 2009	292.071	4.304	1,5

Segment Privatkunden in Mio. €	2009	Veränderung	2008	2007
Zinsergebnis	57,0	- 16,3 %	68,2	61,4
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 10,1	- 1,9 %	- 10,3	- 9,9
Provisionsergebnis	40,9	- 15,3 %	48,3	47,7
Handelsergebnis	0,0	—	0,0	0,0
Verwaltungsaufwand	- 83,9	- 0,4 %	- 84,2	- 79,7
Sonstiger betrieblicher Erfolg	0,3	> 100 %	- 1,4	3,0
Jahresüberschuss vor Steuern	4,2	- 79,3 %	20,6	22,4
Anteil am Jahresüberschuss vor Steuern	4,6 %	- 13,5 %-P.	18,1 %	19,8 %
Ø Kredit- und Marktrisikoäquivalent (BWG)	1.130,8	- 0,2 %	1.133,3	1.196,3
Segmentvermögen	1.849,6	- 3,6 %	1.919,6	1.783,6
Segmentschulden	4.809,2	0,2 %	4.801,3	4.050,8
Ø zugeordnetes Eigenkapital	81,8	- 4,9 %	86,0	91,5
Return on Equity vor Steuern (RoE)	5,2 %	- 18,7 %-P.	23,9 %	24,4 %
Cost-Income-Ratio	85,4 %	12,2 %-P.	73,2 %	71,2 %

#### Geschäftsverlauf 2009 im Überblick

Der Geschäftsverlauf im Segment Privatkunden war 2009 von zwei Entwicklungen geprägt. Die dringende Empfehlung der Finanzmarktaufsicht an die österreichischen Banken, keine Fremdwährungskredite an Private mehr zu vergeben, führte faktisch zur Einstellung dieser Finanzierungsform. Darüber hinaus war aufgrund des unsicheren konjunkturellen Umfeldes im gesamten Markt ein deutlicher Rückgang der Nachfrage nach Privatkrediten, vor allem im Bereich der Wohnbaufinanzierungen, zu verzeichnen. Diese Entwicklungen und die gesunkenen Margen im Einlagenbereich führten zu einem Rückgang des Zinsergebnisses um 16,3 % auf € 57,0 Mio. Im Provisionsgeschäft wurden im Zahlungsverkehr und im Kreditgeschäft Ergebnisverbesserungen erzielt. Die aufgrund der Krise an den internationalen Börsen rückläufigen Provisionen aus dem Wertpapiergeschäft führten jedoch dazu, dass der gesamte Provisionsüberschuss um 15,3 % auf € 40,9 Mio. zurückging.

Der Verwaltungsaufwand konnte im Segment Privatkunden mit € 83,9 Mio. (- 0,4 %) auf dem Niveau des Vorjahres stabil gehalten werden. Beim sonstigen betrieblichen Ertrag wurde eine Ergebnisverbesserung um € 1,7 Mio. auf € 0,3 Mio. erzielt, weil im Gegensatz zum Vorjahr keine Vorsorgen für die Rückkonvertierung von Fremdwährungskrediten mehr zu bilden waren. Der RoE reduzierte sich im Segment Privatkunden um 18,7 %-Punkte auf 5,2 %; die Cost-Income-Ratio stieg um 12,2 %-Punkte auf 85,4 %.

# Segmentbericht

## Segment Privatkunden

### Einlagengeschäft

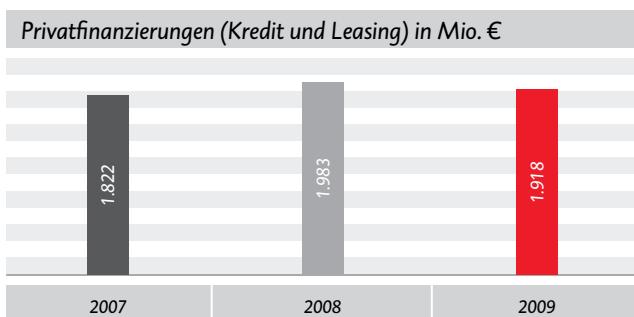
#### Weiterer Zuwachs beweist das Vertrauen der Kunden

In einem Jahr mit anhaltender Unsicherheit an den Finanzmärkten konnte die Oberbank als solide Adresse für Anleger neuerlich punkten. Traditionellen Sparformen – allen voran das klassische Sparbuch – haben die Einlagenentwicklung positiv beeinflusst und zu einem deutlichen Wachstum geführt. Inklusive Kapitalisierung ist der Euro-Spareinlagenbestand um rund 3 % oder € 97 Mio. auf € 3.391 Mio. angestiegen. Besonders erfreulich war das Wachstum der variabel verzinsten Spareinlagen mit einem Zuwachs um € 197 Mio. Das „Oberbank Vorteilskonto spar“ („Sparkarte“) verzeichnete mit einem Zuwachs um 44,4 % auf € 62,4 Mio. ebenfalls ein deutliches Plus. Sehr dynamisch haben sich zudem die privaten Einlagen in den Oberbank-Auslandsmärkten entwickelt, allen voran Bayern und Tschechien.

### Privatkredite

#### Marktanteile auf gutem Niveau stabil

Attraktive Konditionen gepaart mit kompetenter Beratung der Oberbank-Privatkundenberater haben im abgelaufenen Jahr dazu geführt, dass der österreichweite Marktanteil bei den Privatkrediten stabil gehalten wurde. Mehr denn je haben sich Nähe, Vertrauen und eine gute Beziehung zu den Oberbank-Privatkunden als Erfolgsfaktoren bewiesen. Trotz der angeführten schwierigen Rahmenbedingungen ging das Volumen der Privatfinanzierungen inklusive Konto und Privatleasing bei der Oberbank 2009 um 3,3 % oder € 66 Mio. nur leicht zurück. Per Jahresende wurde ein Gesamtbestand von € 1,9 Mrd. ausgewiesen. In den ausländischen Expansionsmärkten wurden sogar klare Zuwächse erzielt.



### Privatkonto

#### Anzahl der Konten in allen fünf Oberbank-Ländern gestiegen

Trotz des harten Wettbewerbs im schwierigen wirtschaftlichen Umfeld konnte die Anzahl der Privatkonten im Berichtsjahr um 2.362 auf 162.675 Konten erhöht werden. Die Wachstums- und Expansionsmärkte Niederösterreich und Wien sowie Bayern, Tschechien, Ungarn und die Slowakei haben maßgeblich zu dieser positiven Entwicklung beigetragen.

### Wertpapiergeschäft

#### Klare Erholung der Börsen im Jahresverlauf

Das Jahr 2009 wird in die Kapitalmarktgescichte als das Jahr der Wechselbäder eingehen. Einer tiefen Depression der Anleger zu Jahresbeginn stand eine durchaus positive Stimmung zum Jahresende gegenüber. Im Wertpapiergeschäft stand das 1. Quartal daher im Zeichen eines ausgeprägten Rückgangs der internationalen Aktienmärkte, auch der ATX markierte ein Mehrjahrestief. Im 1. Quartal beschränkte sich das Geschäft somit weitgehend auf klassische Fixzinsanleihen bester Bonitäten, renditeorientierte Anleger griffen jedoch auch interessante Angebote im Bereich der Unternehmensanleihen auf. Hier ist die Emission der voestalpine hervorzuheben, bei der die Oberbank mehr als € 50 Mio. im Publikum platzieren konnte. Nach einer massiven Gegenbewegung der Märkte im 2. Quartal kehrte das Anlegervertrauen zaghaft zurück. Mit der guten Performance mehrerer Anlageklassen (Unternehmensanleihen,

## **Segmentbericht**

### **Segment Privatkunden**

Aktien, Rohstoffe, Gold) kam es insbesondere ab dem 3. Quartal wieder zu einer stärkeren Nachfrage der Privatinvestoren. Das Provisionsergebnis im Wertpapiergeschäft der Oberbank ging in diesem Umfeld um 16,9 % auf € 28,6 Mio. zurück. Die Kurswerte auf den Kundendepots stiegen 2009 um 11,4 % auf € 7,8 Mrd. an. Dieser Anstieg ist nicht nur Performance getrieben, sondern auch auf erhebliche Geldzuflüsse zurückzuführen.

#### **Rekordabsatz bei Oberbank-Emissionen**

##### **Starke Nachfrage auch aus Bayern**

Die Emissionstätigkeit der Oberbank erreichte 2009 erneut einen Höchststand. In Summe wurden 26 Emissionen von Anleihen aller Art mit einem Volumen von € 590 Mio. begeben. Der größte Anteil der Emissionen entfiel auf klassische Fixzinsanleihen, gefolgt von Produkten aus der Jubiläums- und Cash-Garant-Familie sowie Ergänzungskapitalanleihen mit Inflationsschutz. Überdies wurden zwei Hybridkapitalemissionen mit einem Gesamtvolumen von € 20 Mio. begeben. Erfreulich ist dabei die starke Nachfrage aus Bayern. Die Emissionsprospekte werden mittlerweile so gestaltet, dass die überwiegende Anzahl der Emissionen auch in Deutschland angeboten werden kann.

#### **3 Banken-Generali Investment GmbH**

##### **Wachstum deutlich über dem Markt**

2009 war hinsichtlich der Durchschnittsperformance aller Fonds das beste Jahr seit Gründung der Gesellschaft im Jahr 1988. Das Volumen der verwalteten Fonds stieg um 13,1 % auf € 4,6 Mrd., das ist klar höher als das Wachstum des Gesamtmarktes, welches in Österreich 8,4 % betrug. Im Ranking der österreichischen Investmentfondsgesellschaften liegt die 3 Banken-Generali Investment GmbH auf dem 7. Rang.

Trotz des für das Fondsgeschäft extrem schwierigen Umfeldes gelang es wieder, interessante Innovationen zu platzieren. Dazu gehören insbesondere die Unternehmensanleihen-Laufzeitfonds, die sich von klassischen Investmentfonds ohne Laufzeit durch einen fixen Termin unterscheiden, zu dem der Fonds rückgelöst wird. Attraktive Renditeaufschläge der im Fonds enthaltenen Anleihen, eine breit gestreute Risikostruktur und überschaubare Laufzeiten führten dazu, dass in Summe € 105 Mio. Volumen platziert werden konnten.

Eine weitere Neueinführung, die auf breites Interesse stieß, ist der Sachwertefonds. In diesem Konzept wird in Anlagensegmente investiert, die in einem inflationären Umfeld gute Erträge bringen sollen, wie Inflationsschutzanleihen, Gold, Rohstoffe oder ausgewählte Aktien mit Sachwertecharakter. Der Fonds wurde von der angesehenen deutschen Ratingagentur FERI unter die Top 5 der Fondsinnovationen 2009 im deutschsprachigen Raum gewählt. Besonders erfreulich entwickelte sich 2009 der 3 Banken Österreich-Fonds. Die Gesamtperformance betrug 69,4 %, damit lag der Fonds um 17,1 % über dem ATX-Prime. Für das Management des Österreich-Fonds wurde Alois Wögerbauer von einer Expertenjury zum Fondsmanager des Jahres gewählt.

#### **Individuelles Portfoliomangement (iPM)**

Die große Herausforderung im iPM war 2009, in einem von Extremen geprägten Markt potenzielle Risiken zu vermeiden und gleichzeitig auch Chancen wahrzunehmen. Die strategische Ausrichtung des iPM wurde im März 2009 durch den verstärkten Aufbau von Aktien-, Gold- und Rohstoffpositionen geändert. Diese waren auch die Renditetreiber im zweiten Halbjahr und führten zu sehr guten Ergebnissen.

#### **Brokerage**

Im Brokerage, der Dienstleistung für tradingorientierte Investoren, konnte die Oberbank ein neues Rekordjahr verzeichnen. Sowohl das betreute Volumen als auch die Orderanzahl und die Provisionserträge legten zu. Die Anzahl der Transaktionen blieb selbst im extrem schwierigen 1. Quartal hoch, weil Anleger mit hoher Risikobereitschaft frühzeitig Chancen im Aktienmarkt wahrnahmen.

# **Segmentbericht**

## **Segment Privatkunden**

### **Stiftungsbetreuung**

Obwohl die Gründerwelle bei Stiftungen vorbei ist, gibt es in diesem Marktsegment noch hohes Potenzial für die Oberbank. Dementsprechend wurde ein Schwerpunkt gesetzt, um mit speziellen Veranstaltungen („Stiftungslunches“) mit externen Partnern aus dem Rechts- und Steuerbereich einen Mehrwert für Stifter und Stiftungsvorstände zu bieten.

### **Erfreuliche Neugeldgewinnung im Private Banking**

Wie im Jahr zuvor konnte auch 2009 im Private Banking ein erhebliches Neugeldvolumen akquiriert werden. Das betreute Gesamtvermögen erhöhte sich damit auf € 3 Mrd. an Sicht- und Termineinlagen sowie Depotkurswerten. Neben der Neugeldgewinnung standen die weitere Verbreiterung unserer Dienstleistungen iPM (Vermögensverwaltung) und Brokerage sowie die Akquisition von Stiftungen im Zentrum der Bemühungen. Diese Anstrengungen werden 2010 nochmals forciert weitergeführt.

Im Berichtsjahr war der Anlagebereich von hohen Volatilitäten und großer Unsicherheit geprägt. In diesem Umfeld konnte die Oberbank an ihren neun Private Banking-Standorten besonders mit Kontinuität in der Beratung punkten. Eine aktive Informationspolitik, eine klare Meinung und die traditionell risikoaverse Investmentpolitik machten sich 2009 in hohem Maße bezahlt. Im Hinblick auf die Qualitätsentwicklung und -sicherung wurde gemeinsam mit der Johannes Kepler Universität Linz das Entwicklungsprogramm „Culture of Excellence“ entwickelt und umgesetzt. Dieses wird 2010 fortgeführt und weiter ausgebaut. Besonders erfreulich war 2009 die erhöhte Aufmerksamkeit, die dem Oberbank Private Banking in den Fachmedien gewidmet wurde.

### **Bausparen**

Die Anzahl der von der Oberbank für die Bausparkasse Wüstenrot abgeschlossenen Bausparverträge ist im Jahr 2009 um 7,6 % auf 12.532 überdurchschnittlich stark angestiegen. Die Wüstenrot-Organisation selbst wies einen Zuwachs um 4,2 % auf. Ein Grund für die deutliche Erhöhung ist, dass Anfang 2009 die maximale prämienbegünstigte Einzahlung auf € 1.200 angehoben wurde.

### **Versicherungsaktivitäten**

In der Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft war das Geschäftsaufkommen im Berichtsjahr weitgehend stabil. Der Eigenvertrieb von Risikoversicherungen ist traditionell stark an das Kreditgeschäft der Oberbank gekoppelt. Daher kam es trotz des angespannten wirtschaftlichen Umfeldes nur zu einem leichten Absatzrückgang. Bei der Vermittlung von Kapitalversicherungen des Kooperationspartners Generali blieb die staatlich geförderte Zukunftsversorge das Leitprodukt in der laufenden Prämie. Zudem konnten klassische Kapital- und Rentenversicherungen erfolgreich vertrieben werden, weil die Verunsicherung der Kunden infolge der Wirtschaftskrise dem Vorsorgegedanken keinen Abbruch tat. Eine anhaltend positive Entwicklung verzeichnete der Vertrieb von Kapitalversicherungen gegen Einmalerlag, vor allem Produkte mit Kapitalgarantie und ansprechender Verzinsung ließen den Absatz gegenüber dem Vorjahr neuerlich steigen.

Im Geschäftsjahr 2009 wurden insgesamt 47.959 Vertragsabschlüsse (50.332 in 2008) verzeichnet, von denen 40.377 (44.050 in 2008) auf eigene Risikoversicherungen und 5.859 (4.694 in 2008) auf Kapitalversicherungen der Generali entfielen. Das gemeinsame Prämenvolumen (Versicherung und Makler) stieg im Berichtsjahr um 4,6 % auf € 68,7 Mio. (€ 65,7 Mio. in 2008), wovon 47,3 % oder € 32,5 Mio. auf die Oberbank entfielen.

## Segmentbericht

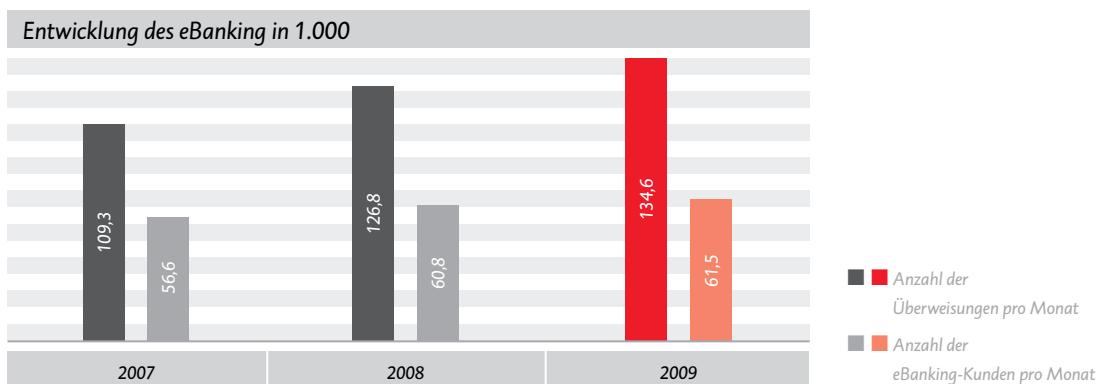
### Segment Privatkunden

Das aktuell niedrige Zinsniveau und die Ungewissheit über den Zeitpunkt der wirtschaftlichen Erholung werden 2010 für den Bereich der Lebensversicherungen schwierige Rahmenbedingungen darstellen. Die private Altersvorsorge wird hingegen von der anhaltend starken Nachfrage nach sicheren Ansparformen profitieren, in erster Linie in Gestalt der klassischen Kapital- und Rentenversicherungen mit einer Garantieverzinsung und der Aussicht auf eine ansprechende Gewinnbeteiligung. Für die staatlich geförderte Zukunftsvorsorge sieht die Oberbank ein steigendes Interesse, weil mit Jahresbeginn das „Lebenszyklusmodell“ eingeführt wurde (ein dem Lebensalter des Vorsorgewilligen angepasstes Aktien-Quotensystem reduziert die Schwankungsanfälligkeit des Produktes gegen Ende der Laufzeit).

#### Zahlungsverkehr

##### 75.000 Kunden nutzen das Electronic Banking

Der Trend zum Electronic Banking ist weiterhin ungebrochen. In der Oberbank nutzen bereits mehr als 75.000 Kunden elektronische Produkte zur Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Im Internet Banking stieg die Anzahl der Überweisungen gegenüber 2008 um 10 %.



Die Sicherheit im Transaktionsgeschäft wurde mit der Entscheidung für den Einsatz einer Handy-SMS basierenden Autorisierungslösung (Oberbank xTAN) auch in den Wachstums- und Expansionsmärkten verbessert. Damit erfolgte die Weichenstellung für die sukzessive Ablöse der bisher weit verbreiteten Papier-TAN in Richtung einer besonders sicheren und benutzerfreundlichen Autorisierung. Schon mehr als 15.000 Kunden nutzen die Vorteile der Oberbank xTAN.

## Segmentbericht

### Segment Financial Markets

Im Segment Financial Markets werden das Ergebnis der Beteiligungen und der Handelstätigkeit sowie das Zinsergebnis aus der Fristentransformation und der Bilanzstruktur dargestellt. Strategische Ziele des Segmentes Financial Markets sind die Optimierung dieser Erträge unter Einhaltung der gesetzlichen Rahmenbedingungen sowie die effiziente Steuerung und Begrenzung aller wesentlichen Bankrisiken, im Speziellen der Liquiditäts- und Fristentransformationsrisiken. Der Eigenhandel im Zins- und Währungsgeschäft wird durch die dynamische Entwicklung des Auslandsgeschäfts begünstigt.

Segment Financial Markets in Mio. €	2009	Veränderung	2008	2007
Zinsergebnis	42,9	- 54,9 %	95,2	90,5
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 29,4	29,8 %	- 22,7	- 16,8
Provisionsergebnis	0,0	—	0,0	0,0
Handelsergebnis	10,8	73,0 %	6,3	6,5
Verwaltungsaufwand	- 4,9	0,5 %	- 4,9	- 4,1
Sonstiger betrieblicher Erfolg	22,6	> 100 %	- 27,4	- 7,2
Jahresüberschuss vor Steuern	42,0	- 9,6 %	46,5	68,9
Anteil am Jahresüberschuss vor Steuern	45,7 %	4,9 %-P.	40,8 %	61,0 %
Ø Kredit- und Marktrisikoäquivalent (BWG)	4.125,6	27,6 %	3.232,5	2.854,4
Segmentvermögen	5.883,0	7,8 %	5.459,2	5.425,7
Segmentschulden	5.368,3	0,0 %	5.370,5	5.543,7
Ø zugeordnetes Eigenkapital	298,4	21,7 %	245,2	218,3
Return on Equity vor Steuern (RoE)	14,1 %	- 4,9 %-P.	19,0 %	31,5 %
Cost-Income-Ratio	6,4 %	- 0,2 %-P.	6,6 %	4,6 %

Der Ergebnisrückgang um 9,6 % auf € 42,0 Mio. ergab sich hauptsächlich aus der Verminderung des Zinsenüberschusses um 54,9 % auf € 42,9 Mio. So konnten die Rückgänge der Erträge aus Equity-Beteiligungen sowie höhere Liquiditätsaufschläge bei der Emission eigener Anleihen nicht durch Mehrerträge beim Strukturbeitrag kompensiert werden. Die Risikovorsorgen stiegen wegen des Impairments einer ÖVAG-Ergänzungskapitalanleihe um 29,8 % auf € 29,4 Mio. Das Handelsergebnis erhöhte sich um 73,0 % auf € 10,8 Mio. Die Ergebnisverbesserung bei den sonstigen betrieblichen Erträgen um € 50,0 Mio. auf € 22,6 Mio. resultiert hauptsächlich aus der Verbesserung des Ergebnisses der zum „Fair Value“ bewerteten Vermögenswerte (wegen des 2008 notwendigen spreadbedingten Abwertungserfordernisses). Der RoE im Segment Financial Markets ging aufgrund der beschriebenen Entwicklung auf 14,1 % zurück, die Cost-Income-Ratio verbesserte sich auf 6,4 %.

#### Aktiv-Passiv-Management – Strukturbeitrag

Das Aktiv-Passiv-Management-Komitee der Oberbank versucht auf Basis der Zinserwartung das Verhältnis von Strukturbeitrag und Zinsänderungsrisiko zu optimieren. Der Strukturbeitrag versteht sich als Ertrag, der durch Fristentransformation – kurzfristige Refinanzierung einer langfristigen Veranlagung – erwirtschaftet wird. Die aufgrund der Finanzkrise turbulente und schwer einschätzbare Entwicklung der Geld- und Kapitalmärkte machte das Jahr 2009 für das Aktiv-Passiv-Management besonders herausfordernd.

#### Bankbeziehungen

##### Weltweites Netzwerk von 2.500 Bankpartnern

Das internationale Netzwerk der Oberbank zählt weltweit rund 2.500 Bankpartner. Mit etwa 700 Banken wird auf breiter Basis und mit hoher Intensität im Kunden- und Eigengeschäft der Bank zusammengearbeitet. Das eröffnet die Möglichkeit, weltweit für Kunden sämtliche Dienstleistungen im Zusammenhang mit Absicherung, Zahlungen und Finanzierungen anzubieten. Im Bereich Global Financial Markets/Financial Institutions wurde die Anpassung der Auslandsstrategie mit Fokus auf die Expansionsmärkte Bayern, Tschechien, Ungarn und Slowakei sowie auf Regionen, die für Kunden der Bank von Bedeutung sind, weiterentwickelt.

## *Segmentbericht*

### *Segment Sonstiges*

Im Segment Sonstiges sind jene Erträge und Aufwendungen – vor allem Gemeinkosten im Bereich Sach- und Personalaufwand sowie Abschreibungsaufwendungen – angeführt, deren Aufteilung bzw. Zuordnung auf andere Segmente nicht sinnvoll erscheint. Der Ergebnisrückgang im Segment Sonstiges auf € - 24,2 Mio. basiert hauptsächlich auf dem Minderaufwand für die Dotation der Personalrückstellungen im Jahr 2008.

„Wir schätzen bei der Oberbank das  
**Bekenntnis zur Nachhaltigkeit,**  
weil wir nicht kurzfristige Resultate,  
sondern **langfristiges Wachstum** anstreben.“



Dr. Peter Pichler,  
Berndorf AG



**Konzernabschluss**  
**Konzernabschluss 2009 der Oberbank**  
**nach International Financial Reporting Standards (IFRS)**

Vorwort  
Corporate Governance  
Oberbank im Überblick  
Konzernlagebericht  
Segmentbericht  
**Konzernabschluss**  
Serviceangaben

# Konzernabschluss

## Inhaltsverzeichnis IFRS-Konzernabschluss

<b>Konzernrechnung</b>	76
Gesamtergebnisrechnung 2009	76
Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung	76
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen	77
Bilanz zum 31. Dezember 2009	78
Entwicklung des Konzerneigenkapitals	80
Geldflussrechnung	82
<b>Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss</b>	84
Einleitung	84
1) Konsolidierungskreis der Oberbank	84
2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze	84
<b>Details zur Gewinn- und Verlust-Rechnung</b>	91
3) Zinsergebnis	91
4) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	91
5) Provisionsergebnis	91
6) Handelsergebnis	91
7) Verwaltungsaufwand	92
8) Sonstiger betrieblicher Erfolg	92
9) Ertragsteuern	92
10) Ergebnis je Aktie	92
<b>Details zur Bilanz</b>	93
11) Barreserve	93
12) Forderungen an Kreditinstitute	93
13) Forderungen an Kunden	93
14) Risikovorsorgen	94
15) Handelsaktiva	94
16) Finanzanlagen	94
17) Immaterielle Anlagevermögenswerte	95
18) Sachanlagen	95
19) Sonstige Aktiva	96
20) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	96
21) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	97
22) Verbrieft Verbindlichkeiten	97
23) Rückstellungen	97
24) Sonstige Passiva	98
25) Sonstige Passiva (Anteil Handelsspassiva)	99
26) Nachrangkapital	99
27) Eigenkapital	99
28) Anlagenspiegel	100

29) Fair Value von Finanzinstrumenten	101
30) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen	104
31) Segmentberichterstattung	105
32) Non performing loans	107
33) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände	107
34) Nachrangige Vermögensgegenstände	107
35) Fremdwährungsvolumina	107
36) Treuhandvermögen	107
37) Echte Pensionsgeschäfte	107
38) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken	107
39) Unternehmen des Konsolidierungskreises	108
 <b>Risikobericht</b>	 111
40) Gesamtrisikomanagement	111
41) Kreditrisiko	114
42) Beteiligungsrisiko	120
43) Marktrisiko	121
44) Operationelles Risiko	124
45) Liquiditätsrisiko	124
46) Sonstige Risiken	125
47) Risikobericht – Zusammenfassung und Ausblick	126
48) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte	127
49) Patronatserklärungen für Beteiligungen	128
 <b>Informationen aufgrund österreichischen Rechts</b>	 128
50) Konzerneigenkapital	128
51) Personal	129
52) Wertpapieraufgliederung nach BWG	129
53) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis	129
54) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB	130
55) Beteiligungsliste gemäß UGB	131

**Konzernabschluss**  
**Oberbank-Konzern**

*Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr 2009*

**Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung für das Geschäftsjahr 2009**

in € 1.000		2009	2008	Veränd. in € 1.000	Veränd. in %
1. Zinsen und ähnliche Erträge	(3)	524.007	717.061	- 193.054	- 26,9
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	(3)	- 274.832	- 491.991	217.159	- 44,1
3. Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen	(3)	13.216	75.593	- 62.377	- 82,5
<b>Zinsergebnis</b>	<b>(3)</b>	<b>262.391</b>	<b>300.663</b>	<b>- 38.272</b>	<b>- 12,7</b>
4. Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	(4)	- 90.731	- 67.778	- 22.953	33,9
5. Provisionserträge	(5)	97.936	107.713	- 9.777	- 9,1
6. Provisionsaufwendungen	(5)	- 9.361	- 9.890	529	- 5,3
<b>Provisionsergebnis</b>	<b>(5)</b>	<b>88.575</b>	<b>97.823</b>	<b>- 9.248</b>	<b>- 9,5</b>
7. Handelsergebnis	(6)	11.265	7.694	3.571	46,4
8. Verwaltungsaufwand	(7)	- 208.223	- 199.762	- 8.461	4,2
9. Sonstiger betrieblicher Erfolg	(8)	28.758	- 24.634	53.392	>- 100,0
a) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	(8)	23.776	- 24.773	48.549	>- 100,0
b) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AfS	(8)	4.052	- 434	4.486	>- 100,0
c) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten HtM	(8)	0	3.372	- 3.372	- 100,0
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	(8)	930	- 2.799	3.729	>- 100,0
<b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>		<b>92.035</b>	<b>114.006</b>	<b>- 21.971</b>	<b>- 19,3</b>
10. Steuern vom Einkommen und Ertrag	(9)	- 14.697	- 8.516	- 6.181	72,6
<b>Jahresüberschuss nach Steuern</b>		<b>77.338</b>	<b>105.490</b>	<b>- 28.152</b>	<b>- 26,7</b>
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen		77.293	105.034	- 27.741	- 26,4
davon den Minderheitsgesellschaftern zuzurechnen		45	456	- 411	- 90,1

**Konzernabschluss**  
**Oberbank-Konzern**

**Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen**

in € 1.000	2009	2008
<b>Jahresüberschuss nach Steuern</b>	<b>77.338</b>	<b>105.490</b>
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39	28.212	- 72.817
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39	- 7.053	18.204
+/- Veränderung Währungsausgleichsposten	- 849	- 364
+/- Veränderung sonstiges Ergebnis assoziierter Unternehmen	- 2.030	- 11.012
<b>Summe direkt im Eigenkapital erfasster Erträge und Aufwendungen</b>	<b>18.280</b>	<b>- 65.989</b>
<b>Gesamtergebnis aus Jahresüberschuss und nicht erfolgswirksamen Erträgen/Aufwendungen</b>	<b>95.618</b>	<b>39.501</b>
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen	95.577	39.045
davon den Minderheitsgesellschaftern zuzurechnen	41	456

**Kennzahlen**

	2009	2008
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation) in %	53,26	52,36
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern in %	9,86	12,83
RoE (Eigenkapitalrendite) nach Steuern in %	8,28	11,82
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko/Zinsüberschuss) in %	34,58	22,54
Ergebnis pro Aktie in €	2,83	3,91

**Konzernabschluss**  
**Oberbank-Konzern**

**Bilanz zum 31.12.2009**

in € 1.000		31.12.2009	31.12.2008	Veränd. in € 1.000	Veränd. in %
<b>Aktiva</b>					
1. Barreserve	(11)	164.730	130.380	34.350	26,3
2. Forderungen an Kreditinstitute	(12)	2.093.333	2.295.958	- 202.625	- 8,8
3. Forderungen an Kunden	(13)	9.836.488	9.460.623	375.865	4,0
4. Risikovorsorgen	(14)	- 248.981	- 216.518	- 32.463	15,0
5. Handelsaktiva	(15)	50.351	33.530	16.821	50,2
6. Finanzanlagen	(16)	3.581.069	3.003.888	577.181	19,2
a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	(16)	291.535	346.358	- 54.823	- 15,8
b) Finanzielle Vermögenswerte AfS	(16)	807.007	941.419	- 134.412	- 14,3
c) Finanzielle Vermögenswerte HtM	(16)	2.071.754	1.315.068	756.686	57,5
d) Anteile an at-Equity-Unternehmen	(16)	410.773	401.043	9.730	2,4
7. Immaterielles Anlagevermögen	(17)	9.309	8.233	1.076	13,1
8. Sachanlagen	(18)	221.925	216.133	5.792	2,7
a) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	(18)	81.368	82.076	- 708	- 0,9
b) Sonstige Sachanlagen	(18)	140.557	134.057	6.500	4,8
9. Sonstige Aktiva	(19)	323.217	381.761	- 58.544	- 15,3
a) Latente Steueransprüche	(19)	25.695	38.344	- 12.649	- 33,0
b) Sonstige	(19)	297.522	343.417	- 45.895	- 13,4
<b>Summe Aktiva</b>		<b>16.031.441</b>	<b>15.313.988</b>	<b>717.453</b>	<b>4,7</b>

**Konzernabschluss**  
**Oberbank-Konzern**

**Bilanz zum 31.12.2009**

in € 1.000		31.12.2009	31.12.2008	Veränd. in € 1.000	Veränd. in %
<b>Passiva</b>					
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(20)	3.466.523	3.707.857	- 241.334	- 6,5
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(21)	8.876.162	8.119.236	756.926	9,3
3. Verbrieftete Verbindlichkeiten	(22)	1.308.134	1.218.332	89.802	7,4
4. Rückstellungen	(23)	362.990	333.987	29.003	8,7
5. Sonstige Passiva	(24)	249.947	361.366	- 111.419	- 30,8
a) Handelsspassiva	(25)	28.691	10.325	18.366	> 100,0
b) Steuerschulden	(24)	5.066	6.118	- 1.052	- 17,2
c) Sonstige	(24)	216.190	344.923	- 128.733	- 37,3
6. Nachrangkapital	(26)	732.110	679.091	53.019	7,8
7. Eigenkapital	(27)	1.035.575	894.119	141.456	15,8
a) Eigenanteil	(27)	1.034.227	892.812	141.415	15,8
b) Minderheitenanteil	(27)	1.348	1.307	41	3,1
<b>Summe Passiva</b>		<b>16.031.441</b>	<b>15.313.988</b>	<b>717.453</b>	<b>4,7</b>

**Konzernabschluss**  
**Oberbank-Konzern**

**Entwicklung des Konzerneigenkapitals zum 31.12.2009**

in € 1.000	Gezeichnetes Kapital	Kapital-rücklagen	Gewinn-rücklagen
<b>Stand am 1.1.2008</b>	<b>75.565</b>	<b>142.713</b>	<b>400.889</b>
Gesamtergebnis			58.285
Dividendenausschüttung			- 13.405
Kapitalerhöhung	5.549	- 1.990	
Erwerb eigener Aktien	- 6	29	
Sonstige ergebnisneutrale Veränderungen			138
<b>Stand am 31.12.2008</b>	<b>81.108</b>	<b>140.752</b>	<b>445.907</b>
<b>Stand am 1.1.2009</b>	<b>81.108</b>	<b>140.752</b>	<b>445.907</b>
Gesamtergebnis			79.739
Dividendenausschüttung			- 13.257
Kapitalerhöhung	5.079	53.706	
Erwerb eigener Aktien	42	23	
Sonstige ergebnisneutrale Veränderungen			
<b>Stand am 31.12.2009</b>	<b>86.229</b>	<b>194.481</b>	<b>512.389</b>

Eigenkapitalveränderungen von zur Veräußerung bestimmten Vermögenswerten	2009	2008
Gewinne	20.676	4.121
Verluste	- 4.653	- 56.529
Aus dem Eigenkapital entfernt	5.136	- 2.205
<b>Gesamt</b>	<b>21.159</b>	<b>- 54.613</b>

**Konzernabschluss**  
**Oberbank-Konzern**

Währungs-ausgleichsposten	Bewertungs-rücklagen gem. IAS 39	Assoziierte Unternehmen	Eigenkapital ohne Fremdanteile	Anteile im Fremdbesitz	Eigenkapital
593	47.613	221.282	888.655	806	889.461
- 364	- 54.613	35.737	39.045	456	39.501
			- 13.405		- 13.405
			3.559		3.559
			23		23
		- 25.203	- 25.065	45	- 25.020
229	- 7.000	231.816	892.812	1.307	894.119
229	- 7.000	231.816	892.812	1.307	894.119
- 849	21.159	- 4.472	95.577	41	95.618
			- 13.257		- 13.257
			58.785		58.785
			65		65
		245	245		245
- 620	14.159	227.589	1.034.227	1.348	1.035.575

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

### Geldflussrechnung

in € 1.000	2009	2008
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>77.293</b>	<b>105.034</b>
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen	63.246	43.064
Veränderung der Personalrückstellungen und sonstiger Rückstellungen	29.003	21.058
Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Posten	- 53.590	- 14.340
Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzanlagen, Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	- 117	- 333
<b>Zwischensumme</b>	<b>115.835</b>	<b>154.483</b>
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	239.406	- 193.684
Forderungen an Kunden	- 373.732	- 764.391
Handelsaktiva	- 13.964	41.919
Sonstiges Umlaufvermögen	192.861	219.993
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	184.228	- 61.467
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	- 261.385	- 367.577
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	749.177	942.617
Verbriezte Verbindlichkeiten	44.395	67.279
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	- 205.628	- 1.891
<b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>671.193</b>	<b>37.281</b>
Mittelzufluss aus der Veräußerung von		
Finanzanlagen	241.792	393.212
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	7.638	1.817
Mittelabfluss für den Erwerb von		
Finanzanlagen	- 953.458	- 552.925
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	- 36.795	- 54.817
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>- 740.823</b>	<b>- 212.713</b>
Kapitalerhöhung	58.785	3.559
Dividendenzahlungen	- 13.257	- 13.405
Nachrangige Verbindlichkeiten und sonstige Finanzierungstätigkeit	39.925	102.765
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>85.453</b>	<b>92.919</b>
<b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode</b>	<b>130.380</b>	<b>303.946</b>
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	671.193	37.281
Cashflow aus Investitionstätigkeit	- 740.823	- 212.713
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	85.453	92.919
Effekte aus der Änderung von Konsolidierungskreis und Bewertungen	19.372	- 90.689
Effekte aus der Änderung von Wechselkursen	- 845	- 364
<b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode</b>	<b>164.730</b>	<b>130.380</b>
Erhaltene Zinsen	515.349	714.898
Erhaltene Dividenden	23.746	35.727
Gezahlte Zinsen	- 314.096	- 492.748
Ertragsteuerzahlungen	- 18.192	- 16.820

Der Zahlungsmittelbestand umfasst den Bilanzposten Barreserve, bestehend aus Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken.

**Konzernabschluss**  
**Oberbank-Konzern**

**Aufgliederung Zinsen, Dividenden und Ertragsteuerzahlungen**

in € 1.000		Operative Geschäfts- tätigkeit	Investitions- tätigkeit	Finanzierungs- tätigkeit	Summe
Erhaltene Zinsen	2009	447.881	67.468	0	515.349
	2008	663.824	51.074	0	714.898
Erhaltene Dividenden	2009	666	23.080	0	23.746
	2008	2.142	33.585	0	35.727
Gezahlte Zinsen	2009	- 295.454	0	- 18.642	- 314.096
	2008	- 461.140	0	- 31.608	- 492.748
Gezahlte Dividenden	2009	0	0	- 13.257	- 13.257
	2008	0	0	- 13.405	- 13.405
Ertragsteuerzahlungen	2009	- 5.985	- 16.867	4.661	- 18.192
	2008	- 11.954	- 12.769	7.902	- 16.820

## Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss

### Einleitung

Die Oberbank AG ist die älteste noch selbständige Aktienbank Österreichs. Sie steht vollständig im Privatbesitz und notiert an der Wiener Börse. Die Oberbank hat ihren Firmensitz in 4020 Linz, Untere Donaulände 28. Die Positionierung der Oberbank AG ist gekennzeichnet durch ihre regionale Verbundenheit, ihre Unabhängigkeit, ihre starke Beziehungsorientierung zum Kunden und das tiefe regionale Durchdringen ihrer Einzugsgebiete. Die Oberbank bietet alle wichtigen klassischen Bankdienstleistungen einer Universalbank an. Sie strebt kein originäres, vom Kunden losgelöstes Auslandsgeschäft an, vielmehr begleitet sie ihre Kunden bei deren Auslandsaktivitäten.

Die Genehmigung des Abschlusses 2009 und die Freigabe zur Veröffentlichung sind für den 24. März 2010 vorgesehen.

### 1) Konsolidierungskreis der Oberbank

Der Konsolidierungskreis umfasst im Jahr 2009 neben der Oberbank AG 22 inländische und 19 ausländische Tochterunternehmen. Der Kreis der einbezogenen verbundenen Unternehmen erweiterte sich im Berichtsjahr um die Oberbank Hybrid 3 GmbH (100 %), die Oberbank Hybrid 4 GmbH (100 %) sowie um die Oberbank Hybrid 5 GmbH (100 %). Die ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H. wurde quotal in den Konzernabschluss einbezogen. Neben der Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft, der BKS Bank AG und der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft wurde die voestalpine AG nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen. Nicht konsolidiert wurden 24 Tochterunternehmen und 21 assoziierte Unternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns insgesamt von untergeordneter Bedeutung ist. Der Konzernabschlussstichtag ist der 31. Dezember. Über die in den Konzernabschluss einbezogenen Leasingunternehmen wurde ein Teilkonzernabschluss mit Stichtag 30. September aufgestellt.

### 2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze

#### Angewandte IAS bzw. IFRS

Der Konzernabschluss der Oberbank AG für das Geschäftsjahr 2009 wurde in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standards Board (IASB) veröffentlichten und in Kraft befindlichen International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und deren Auslegung durch das International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) erstellt.

Er erfüllt auch die Voraussetzungen des § 59 a BWG und des § 245 a UGB über befreieende Konzernabschlüsse nach international anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen. Von der Unternehmensfortführung wird ausgegangen. Es gab keine Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres. Die Änderungen zu IAS 1, 23, 27, 32, 39, die Änderungen zu IFRS 1, 2, 7 sowie die neuen Standards und Interpretationen IFRS 8, IFRIC 13, 14, 15 sind in der Berichtsperiode erstmalig zur Anwendung gekommen. Aus der erstmaligen Anwendung ergeben sich keine wesentlichen Auswirkungen auf den Oberbank-Konzern. Bereits veröffentlichte und von der EU übernommene Standards oder Interpretationen, die noch nicht verpflichtend anzuwenden sind (IFRIC 15, IFRIC 16, IFRIC 17, IFRIC 18, Neufassungen der IFRS 1 und IFRS 3, Änderungen an IAS 27, 32, 39, an IFRS 4, 7 sowie an IFRIC 9), wurden nicht vorzeitig angewendet. Sofern die Standards schon untersucht wurden, werden keine Änderungen in materieller Hinsicht erwartet. IAS 24, IFRIC 19, IFRS 9, Änderungen an IFRS 1, 2 sowie an IFRIC 14, die vom IASB beschlossen sind, aber von der EU noch nicht übernommen wurden, wurden ebenfalls noch nicht angewendet. Der IASB hat am 12. November 2009 IFRS 9, Financial Instruments, herausgegeben. Der neue Standard repräsentiert die erste von drei Phasen zur vollständigen Ablöse von IAS 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung. Der jetzt vorgelegte Standard ändert grundlegend die bisherigen Vorschriften zur Kategorisierung und Bewertung von Finanzinstrumenten, wobei IFRS 9 sich zunächst ausschließlich auf finanzielle Vermögenswerte beschränkt.

## Konzernabschluss Oberbank-Konzern

Die Auswirkungen des IFRS 9 auf den Oberbank-Konzern werden nach Veröffentlichung der beiden restlichen Phasen (Wertberichtigung und Sicherungsbeziehung) abschließend untersucht. Eine verlässliche Aussage zum Einfluss auf die zukünftigen Jahresabschlüsse ist aus heutiger Sicht nicht möglich.

Gemäß IAS 39 werden alle finanziellen Vermögenswerte und Verpflichtungen einschließlich aller derivativen Finanzinstrumente in der Bilanz erfasst. Finanzgarantien werden ebenfalls entsprechend IAS 39 bilanziert. Sämtliche zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumente sowie Wertpapiere des Nicht-Handelsbestandes werden zum Handelstag, die übrigen Finanzinstrumente zum Erfüllungstag erfasst. Die Bewertung der finanziellen Vermögenswerte richtet sich nach der Zugehörigkeit zu bestimmten Bestandskategorien, die wie folgt unterschieden werden:

Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte und Schulden (Held for Trading) dienen hauptsächlich dazu, Gewinne aus kurzfristigen Preisschwankungen oder der Händlermarge zu erzielen. Bis zur Endfälligkeit zu haltende Finanzanlagen (Held to Maturity) sind Vermögenswerte mit festen Zahlungen und fester Laufzeit, die die Bank bis zur Endfälligkeit halten kann und will. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, für die die Fair-Value-Option gemäß IAS 39 angewandt wird, werden zum Fair Value bewertet. Einerseits dient die Anwendung der Fair-Value-Option gemäß IAS 39 der Vermeidung bzw. der Beseitigung von Inkongruenzen beim Ansatz und bei der Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten. Andererseits wird die Fair-Value-Option für eine Gruppe von finanziellen Vermögenswerten, deren Wertentwicklung auf Grundlage des beizulegenden Zeitwerts auf Basis einer dokumentierten Anlagestrategie beurteilt und gesteuert wird, angewendet. Kredite und Forderungen (Loans and Receivables) sind finanzielle Vermögenswerte, die das Unternehmen durch die direkte Bereitstellung von Geld, Waren oder Dienstleistungen selbst geschaffen hat und die nicht Handelszwecken dienen. Diese Kategorie umfasst im Wesentlichen die Forderungen an Kreditinstitute und Kunden. Vom Unternehmen erworbene Forderungen werden nicht hier, sondern den Kategorien Held for Trading bzw. Available for Sale zugeordnet. Zur Veräußerung verfügbare Vermögenswerte (Available for Sale) sind die Residualgröße, d.h. alle Vermögenswerte, die nicht einer der vorgenannten Kategorien zuzuordnen sind, fallen hierunter. Die Bank weist diese Bestände als Finanzanlagen aus. Zu den finanziellen Verbindlichkeiten, die nicht Handelszwecken dienen, zählen insbesondere Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden sowie verbriezte Verbindlichkeiten und Nachrangkapital.

Die Erstbewertung sämtlicher Finanzinstrumente erfolgt zu Anschaffungskosten, die dem beizulegenden Zeitwert (Fair Value) der hingeggebenen (beim Erwerb finanzieller Vermögenswerte) oder erhaltenen (beim Erwerb finanzieller Verpflichtungen) Gegenleistung entsprechen. In der Folge werden finanzielle Vermögenswerte grundsätzlich mit dem Fair Value bewertet. Ausgenommen hiervon sind ausgereichte Kredite und Forderungen, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden, und bestimmte finanzielle Vermögenswerte, deren Fair Value nicht zuverlässig ermittelt werden kann. Eine weitere Ausnahme betrifft Wertpapiere, die – Held to Maturity – bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Diese Ausnahmen werden mit fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Finanzielle Verbindlichkeiten werden – sofern sie nicht Handelsspassiva sind – ebenfalls mit fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Die Ausbuchung eines finanziellen Vermögenswertes erfolgt bei Verlust der Kontrolle über die vertraglichen Rechte aus diesem Vermögenswert. Eine finanzielle Verbindlichkeit wird ausgebucht, wenn diese getilgt ist. Bei Vorliegen eines Impairments gemäß IAS 39 werden die Wertminderungen erfolgswirksam erfasst.

### Konsolidierungsmethoden

Alle wesentlichen Tochterunternehmen, die unter der wirtschaftlichen Beherrschung der Oberbank AG stehen, wurden in den Konzernabschluss einbezogen. Wesentliche Beteiligungen mit bis zu 50 % Beteiligungsverhältnis wurden nach der Equity-Methode bilanziert (Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft, BKS Bank AG, Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, voestalpine AG). Voraussetzung für die Einbeziehung nach der Equity-Methode ist, dass man auf die Unternehmenspolitik maßgeblichen Einfluss ausüben kann. Dieser Einfluss gibt dem strategischen Investor auch eine gewisse Verantwortung für das Unternehmen. Daher erscheint es nicht ausreichend für die Bewertung, diese nur auf den Aktienkurs abzustellen. Im Sinne einer nachhaltigen Beteiligungsstrategie ist es jedenfalls angemes-

sen, das jeweilige Eigenkapital mit einzubeziehen. Ebenso sind Gewinnausschüttungen kein Maßstab für die zurechenbare Leistung des assoziierten Unternehmens. Das Ergebnis aus der Beteiligung wird durch die Einbeziehung des anteiligen Jahresüberschusses treffender abgebildet. Für Gemeinschaftsunternehmen (ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H.) wurde die Quotenkonsolidierung angewandt. Nicht konsolidiert wurden Tochterunternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns insgesamt von untergeordneter Bedeutung ist. Die übrigen Beteiligungen sind mit dem beizulegenden Fair Value angesetzt.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgte gemäß den Bestimmungen des IFRS 3 nach der Erwerbsmethode. Aktive Unterschiedsbeträge, die auf gesondert identifizierbare immaterielle Vermögensgegenstände entfallen, die im Rahmen des Unternehmenszusammenschlusses erworben wurden, werden getrennt vom Firmenwert ausgewiesen. Dabei werden auch für die Fremdanteile die anteiligen Unterschiedsbeträge angeführt. Soweit für diese Vermögensgegenstände eine Nutzungsdauer bestimmt werden kann, erfolgt eine planmäßige Abschreibung über die voraussichtliche Nutzungsdauer. Konzerninterne Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Aufwendungen und Erträge werden eliminiert, soweit sie nicht von untergeordneter Bedeutung sind. Auf eine Zwischenergebniseliminierung wurde verzichtet, da keine wesentlichen Zwischenergebnisse vorhanden sind.

#### **Unternehmenserwerbe**

Im Geschäftsjahr 2009 erfolgten keine Unternehmenserwerbe.

#### **Währungsumrechnung und Konzernwährung**

Die Währungsumrechnung erfolgt nach den Vorschriften des IAS 21. Danach werden nicht auf Euro lautende monetäre Vermögenswerte und Schulden mit marktgerechten Kursen am Bilanzstichtag in Euro umgerechnet. Noch nicht abgewickelte Termingeschäfte werden zum Terminkurs am Bilanzstichtag umgerechnet. Die Umrechnung der auf ausländische Währung lautenden Jahresabschlüsse von ausländischen Tochtergesellschaften wurde für die Bilanz mit dem Devisenmittelkurs am Bilanzstichtag, für die Gewinn- und Verlust-Rechnung mit dem Jahresdurchschnittskurs vorgenommen. Der Konzernabschluss wird in Euro aufgestellt.

#### **Barreserve**

Als Barreserve werden der Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken ausgewiesen.

#### **Handelsaktiva**

Alle Handelsaktiva, das sind Wertpapiere des Handelsbestandes sowie positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten und offene bzw. nicht gehedgte derivative Finanzinstrumente des Handelsbuches, werden mit ihren Marktwerten ausgewiesen. Für die Ermittlung werden neben Börsenkursen auch marktnahe Bewertungskurse herangezogen. Sind derartige Kurse nicht vorhanden, so werden anerkannte Bewertungsmodelle verwendet.

#### **Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden**

Diese sind mit den fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt. Ausnahmen sind Grundgeschäfte, für die die Fair-Value-Option in Anspruch genommen wird. Wertberichtigungen für Einzel- und Länderrisiken werden nicht von der entsprechenden Forderung abgesetzt, sondern offen in der Bilanz ausgewiesen.

#### **Derivate**

Finanzderivate werden in der Bilanz mit ihrem Fair Value angesetzt, wobei Wertänderungen des Geschäftsjahres grundsätzlich sofort erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlust-Rechnung erfasst werden. Soweit die Fair-Value-Option gemäß IAS 39 in Anspruch genommen wird, dient sie der Vermeidung bzw. der Beseitigung von Inkongruenzen beim Ansatz und bei der Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten. Dementsprechend werden in diesem Fall Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgswirksam mit dem Fair Value bewertet. Der Vorstand hat eine Investmentstrategie beschlossen, in der diese Vorgangsweise festgehalten wurde, nämlich Inkongruenzen durch die Anwendung der Fair-Value-Option zu vermeiden.

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

### Leasing

Die Oberbank weist als Leasinggeber beim Finanzierungsleasing eine Forderung gegenüber dem Leasingnehmer in Höhe der Barwerte der vertraglich vereinbarten Zahlungen aus. Bei Operate-Leasing-Verträgen werden die zur Vermietung bestimmten Vermögensgegenstände – vermindert um die Abschreibungen – im Sachanlagevermögen ausgewiesen. Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert.

### Risikovorsorgen

Die Bemessung der Risikovorsorge wird insbesondere durch Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Kreditausfälle und durch die Struktur und Qualität der Kreditportfolios bestimmt. Für alle erkennbaren Adressrisiken im in- und ausländischen Kreditgeschäft hat die Oberbank Einzelwertberichtigungen oder Rückstellungen in Höhe der erwarteten Ausfälle gebildet. Darüber hinaus wurde in Form einer Wertberichtigung auf Portfolioebene gemäß IAS 39 vorgesorgt. Das Risiko aus Krediten an Kreditnehmer in ausländischen Staaten (Länderrisiko) berücksichtigt die jeweilige wirtschaftliche, politische und regionale Situation. Der Gesamtbetrag der Risikovorsorgen wird offen als Kürzungsbetrag auf der Aktivseite der Bilanz ausgewiesen. Die Risikovorsorgen für außerbilanzielle Geschäfte (insbesondere Haftungen und Garantien sowie sonstige Kreditzusagen) sind in der Position Rückstellungen enthalten.

### Finanzanlagen

Die Finanzanlagen umfassen die Kategorien FV/PL (Fair Value/Profit or Loss), HtM (Held to Maturity), AfS (Available for Sale) sowie die Anteile an at-Equity-Unternehmen. Vermögenswerte, für die die Fair-Value-Option gemäß IAS 39 angewandt wird, werden zum Fair Value bewertet. Der HtM-Bestand wird zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten bewertet, wobei voraussichtlich dauerhafte, bonitätsbedingte Wertminderungen erfolgswirksam berücksichtigt werden. Anteile an Unternehmen, die weder vollkonsolidiert noch at Equity bewertet werden, sind Teil des AfS-Bestandes. Der AfS-Bestand wird zu Marktwerten bewertet, Bewertungsänderungen werden erfolgsneutral gebucht. Sind keine Börsenkurse verfügbar, erfolgt die Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten. Zur Feststellung der Notwendigkeit von Impairment wird in der Oberbank zwischen Schuldtiteln (Loans and Receivables, HtM-Wertpapiere und festverzinsliche AfS-Wertpapiere) und Eigenkapitaltiteln unterschieden. Die Anteile an at-Equity-Unternehmen werden mit dem der Oberbank zustehenden anteiligen Eigenkapital des Beteiligungsunternehmens angesetzt.

Der Impairment-Prüfungsanlass ist bei Schuldtiteln dann gegeben, wenn der Marktwert um mindestens 20 % unter die Anschaffungskosten des Schuldtitels sinkt und dies dauerhaft über einen Zeitraum von neun Monaten der Fall ist. In der Folge wird geprüft, ob ein Ereignis eingetreten ist, das eine Auswirkung auf die zukünftigen Zahlungsströme aus dem Schuldtitel hat und sich verlässlich schätzen lässt (IAS 39.59). Wird festgestellt, dass bei diesem Schuldtitel innerhalb der geplanten Behaltefrist eine Wertaufholung bis zu den Anschaffungskosten nicht zu erwarten ist (Ausschluss von Marktschwankungen), liegt Impairment vor.

Bei Eigenkapitaltiteln ist der Impairment-Prüfungsanlass dann gegeben, wenn der Marktwert um mindestens 20 % unter die Anschaffungskosten des Eigenkapitaltitels sinkt oder wenn der Marktwert dauerhaft mindestens über einen Zeitraum von neun Monaten unter den Anschaffungskosten des Eigenkapitaltitels liegt. In der Folge wird geprüft, ob ein Ereignis eingetreten ist, das eine Auswirkung auf die zukünftigen Zahlungsströme aus dem Eigenkapitaltitel hat und sich verlässlich schätzen lässt (IAS 39.59) oder ob die Gefahr besteht, dass die Ausgabe für den Eigenkapitaltitel nicht zurückgerlangt werden kann (IAS 39.61). Wird festgestellt, dass bei diesem Eigenkapitaltitel innerhalb der geplanten Behaltefrist eine Wertaufholung bis zu den Anschaffungskosten nicht zu erwarten ist (Ausschluss von Marktschwankungen), liegt Impairment vor.

Im Ergebnis 2009 sind bei den finanziellen Vermögenswerten AfS Impairment-Abschreibungen in der Höhe von T€ 7.530 enthalten. Im Geschäftsjahr fanden Umwidmungen von der Kategorie AfS in der Höhe von T€ 17.669 in die Kategorie HtM statt, da für diese Finanzanlagen eine dauernde Behalteabsicht gegeben ist. Die Differenz zum Börsekurswert betrug T€ 837.

### **Immaterielles Anlagevermögen und Sachanlagevermögen**

Die Position immaterielle Anlagevermögenswerte umfasst insbesondere Patente, Lizzenzen, Software, Kundenstock und Rechte sowie erworbene Geschäfts- oder Firmenwerte. Die Bewertung erfolgt zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen. Die planmäßige Abschreibung erfolgt linear auf Basis der geschätzten Nutzungsdauer. Die Nutzungsdauer für immaterielles Anlagevermögen beträgt in der Oberbank drei bis 20 Jahre. Sachanlagevermögen (einschließlich als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien) wird zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, reduziert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. Voraussichtlich dauerhafte Wertminderungen führen zu einer außerplanmäßigen Abschreibung. Die planmäßige Abschreibung erfolgt linear auf Basis der geschätzten Nutzungsdauer.

In der Oberbank gilt folgende durchschnittliche Nutzungsdauer:

Bankbetrieblich genutzte Gebäude	10 bis 50 Jahre
Betriebs- und Geschäftsausstattung	4 bis 20 Jahre
Standard-Software	4 Jahre

Darüber hinaus wird jeweils zum Bilanzstichtag überprüft, ob Anhaltspunkte für eine Wertminderung vorliegen. Bei dieser Überprüfung ermittelt die Oberbank den für den Vermögenswert erzielbaren Betrag. Dieser entspricht dem höheren Betrag aus Nutzwert oder Nettoveräußerungspreis. Liegt der erzielbare Betrag unter dem Buchwert des Vermögenswertes, erfolgt die ergebniswirksame Erfassung eines Wertminderungsbetrages in Höhe dieses Unterschiedsbetrages.

### **Steuerabgrenzung**

Der Ausweis und die Berechnung von Ertragsteuern erfolgen gemäß IAS 12. Die Berechnung erfolgt bei jedem Steuer-subjekt zu den Steuersätzen, die erwartungsgemäß in dem Besteuerungszeitraum angewandt werden, in dem sich die Steuerlatenz umkehrt. Für Verlustvorträge werden aktive latente Steuern angesetzt, wenn es wahrscheinlich ist, dass in Zukunft mit steuerbaren Gewinnen in entsprechender Höhe der gleichen Gesellschaft zu rechnen ist. Ertragsteueransprüche bzw. -verpflichtungen werden in den Positionen sonstige Aktiva bzw. Steuerrückstellungen ausgewiesen.

### **Handelsspassiva**

In diesem Posten werden insbesondere negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten ausgewiesen. Die Handelsspassiva werden im Bilanzposten sonstige Passiva ausgewiesen.

### **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden**

Diese sind mit den fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt. Ausnahmen sind Grundgeschäfte, für die die Fair-Value-Option in Anspruch genommen wird.

### **Verbriezte Verbindlichkeiten**

Verbriezte Verbindlichkeiten werden grundsätzlich mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet. Soweit die Fair-Value-Option in Anspruch genommen wird, werden die verbrieften Verbindlichkeiten mit dem Fair Value bewertet. Langfristige, abgezinst begebene Schuldverschreibungen (Nullkuponanleihen) werden mit dem Barwert bilanziert. Der Betrag der verbrieften Verbindlichkeiten wird um die Anschaffungskosten der im Eigenbestand befindlichen Emissionen gekürzt.

## Rückstellungen

### a) Personalrückstellungen

Rückstellungen werden gebildet, wenn eine zuverlässig schätzbare rechtliche oder faktische Verpflichtung gegenüber Dritten besteht. Sämtliche Sozialkapitalrückstellungen (Pensionen, Abfertigungsverpflichtungen und Jubiläums-gelder) werden gemäß IAS 19, basierend auf versicherungsmathematischen Gutachten, ermittelt. Dabei werden neben den am Bilanzstichtag bekannten Renten und erworbenen Anwartschaften auch die künftig zu erwartenden Erhöhungen an Gehältern und Renten einbezogen. Der versicherungsmathematischen Berechnung wurden für sämtliche Sozialkapitalrückstellungen folgende Parameter zugrunde gelegt:

- Rechnungszinsfuß (langfristiger Kapitalmarktzins) von 4,0 % (Vorjahr 4,0 %)
- Gehaltserhöhungen von 4,0 % (Vorjahr 4,0 %) und Pensionserhöhungen von 3,0 % (Vorjahr 3,0 %)
- Entsprechend den Übergangsregelungen zur Pensionsreform liegt das individuell ermittelte Pensionsantrittsalter bei Männern zwischen 61,5 und 65 Jahren, bei Frauen zwischen 56,5 und 60 Jahren

Vom Wahlrecht, für versicherungsmathematische Gewinne bzw. Verluste die Korridormethode anzuwenden bzw. das versicherungsmathematische Ergebnis außerhalb des Jahresüberschusses zu erfassen, wurde kein Gebrauch gemacht.

### b) Sonstige Rückstellungen

Sonstige Rückstellungen werden gebildet, wenn eine zuverlässig schätzbare rechtliche oder faktische Verpflichtung gegenüber einem Dritten besteht und es wahrscheinlich ist, dass diese Verpflichtung zu einem Abfluss von Ressourcen führen wird. Die Rückstellungen werden mit jenem Wert angesetzt, der die bestmögliche Schätzung der zur Erfüllung der Verpflichtung erforderlichen Ausgabe darstellt.

## Sonstige Passiva

Im Posten sonstige Passiva werden passive Rechnungsabgrenzungsposten, Verbindlichkeiten, die – im Vergleich zu den Rückstellungen – mit einem wesentlich höheren Grad an Sicherheit hinsichtlich der Höhe oder des Zeitpunktes der Erfüllungsverpflichtung ausgestattet sind, sowie sonstige Verpflichtungen, die keinem anderen Bilanzposten zugeordnet werden können, ausgewiesen.

## Eigenkapital

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 28. April 1999 erfolgte die Umstellung des Grundkapitals von Schilling auf Euro sowie von Nennbetragsaktien in nennwertlose Stückaktien. Bei der Kapitalerhöhung im Jahr 2000 mit Beschluss der Hauptversammlung vom 27. April 2000 wurde das Grundkapital von € 58.160.000,00 auf € 60.486.400,00 durch Ausgabe von 320.000 Stück Stammaktien erhöht. Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 22. April 2002 erfolgte eine Erhöhung des Grundkapitals aus Gesellschaftsmitteln auf € 70 Mio. Im Geschäftsjahr 2006 wurde mit Beschluss der Hauptversammlung vom 9. Mai 2006 das Grundkapital durch Ausgabe von 640.000 Stück Stammaktien auf € 75.384.615,38 erhöht. Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 14. Mai 2007 erfolgte eine Erhöhung des Grundkapitals durch Ausgabe von 40.000 Stück Stammaktien auf € 75.721.153,84 (bedingte Kapitalerhöhung). Im Geschäftsjahr 2008 wurde abermals eine bedingte Kapitalerhöhung durch Ausgabe von 30.000 Stück Stammaktien vorgenommen. Dadurch erhöhte sich das Grundkapital auf € 75.973.557,69. Mit Beschluss vom 27. Mai 2008 erfolgten ein Aktiensplit im Verhältnis 1:3 und eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln, die das Grundkapital auf € 81.270.000,00 erhöhte. Mit Beschluss des Vorstandes vom 30. September 2009 wurde im Oktober 2009 eine Kapitalerhöhung im Verhältnis 1:16 durchgeführt, wodurch sich das Grundkapital auf € 86.349.375,00 erhöhte.

Das Grundkapital ist eingeteilt in 25.783.125 auf den Inhaber lautende Stamm-Stückaktien und 3.000.000 auf den Inhaber lautende Vorzugs-Stückaktien ohne Stimmrecht mit einer nachzuzahlenden Mindestdividende von 6 % pro Aktie. Der Vorstand wird der Hauptversammlung vorschlagen, aus dem Jahresüberschuss des Geschäftsjahres 2009 der Oberbank AG eine Dividende von € 0,50 je Aktie auszuschütten (dies entspricht einer Ausschüttungssumme von € 14.391.562,50), wobei € 308.251,90 dem Gewinnvortrag entnommen werden. Den Rücklagen werden € 50.805.776,38 zugeführt. Der verbleibende Rest in Höhe von € 22.838,85 wird auf neue Rechnung vorgetragen. Die Anzahl der direkt oder über assoziierte Unternehmen gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Stichtag 10.479.845 Stück. In der Kapitalrücklage ist der Mehrerlös (Agio), der bei der Ausgabe eigener Aktien erzielt wird, enthalten. Die Gewinnrücklagen nehmen die thesaurierten Gewinne des Konzerns sowie sämtliche erfolgswirksamen Konsolidierungsmaßnahmen auf. Die Bewertungsrücklage gemäß IAS 39 nimmt die Bewertungsänderungen aus den Available-for-Sale-Finanzinstrumenten auf; zum Zeitpunkt der tatsächlichen Realisierung werden diese in die Gewinn- und Verlust-Rechnung umgebucht. Die Rücklagen aus assoziierten Unternehmen stellen den Unterschiedsbetrag zwischen den historischen Anschaffungskosten und den Equity-Buchwerten der assoziierten Unternehmen dar.

#### **Zinsergebnis**

Zinserträge und -aufwendungen werden periodengerecht abgegrenzt. Im Zinsergebnis sind Erträge und Aufwendungen, die ein Entgelt für die Überlassung von Kapital darstellen, enthalten. Darüber hinaus sind in diesem Posten auch die Erträge aus Aktien und anderen Anteilsrechten und sonstigen nicht festverzinslichen Wertpapieren enthalten, sofern es sich nicht um Erträge aus Wertpapieren handelt, die den Handelsaktiva zuzurechnen sind. Auch Erträge aus Beteiligungen und aus Anteilen an verbundenen Unternehmen – soweit wegen untergeordneter Bedeutung nicht konsolidiert – werden in diesem Posten ausgewiesen. Erträge aus den at Equity einbezogenen Unternehmen werden in einem separaten Posten ausgewiesen.

#### **Risikovorsorgen im Kreditgeschäft**

Der Posten Kreditrisikovorsorge beinhaltet Zuführungen zu Wertberichtigungen und Rückstellungen bzw. Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen sowie Direktabschreibungen und nachträgliche Eingänge bereits ausgebuchter Forderungen im Zusammenhang mit dem Kreditgeschäft. Ebenso werden Ergebnisse aus Impairments von Finanzanlagen ab dem Geschäftsjahr 2009 in diesem Posten ausgewiesen.

#### **Provisionsergebnis**

Das Provisionsergebnis ist der Saldo aus den Erträgen und den Aufwendungen aus dem Dienstleistungsgeschäft.

#### **Handelsergebnis**

Dieser Posten beinhaltet Gewinne und Verluste aus Verkäufen von Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten des Handelsbestandes, Bewertungsgewinne und -verluste aus der Marktbewertung von Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten des Handelsbestandes, Stückzinsen von festverzinslichen Wertpapieren des Handelsbestandes und Dividendenerträge von Aktien im Handelsbestand sowie die Refinanzierungsaufwendungen für diese Wertpapiere.

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

### Details zur Gewinn- und Verlust-Rechnung

in € 1.000	2009	2008
<b>3) Zinsergebnis</b>		
<b>Zinserträge aus</b>		
Kredit- und Geldmarktgeschäften	416.622	609.640
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	2.213	3.576
Sonstigen Beteiligungen	1.402	2.108
Verbundenen Unternehmen	4.476	1.198
Festverzinslichen Wertpapieren und Schuldverschreibungen	99.294	100.539
<b>Zinsen und ähnliche Erträge</b>	<b>524.007</b>	<b>717.061</b>
 Zinsaufwendungen für Einlagen	- 204.467	- 414.441
Zinsaufwendungen für verbriegte Verbindlichkeiten	- 42.160	- 45.966
Zinsaufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten	- 28.205	- 31.584
<b>Zinsen und ähnliche Aufwendungen</b>	<b>- 274.832</b>	<b>- 491.991</b>
<b>Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen</b>	<b>13.216</b>	<b>75.593</b>
<b>Zinsergebnis</b>	<b>262.391</b>	<b>300.663</b>

Der Zinsertrag für finanzielle Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, beträgt T€ 514.203 (Vorjahr T€ 696.126). Der entsprechende Zinsaufwand für finanzielle Verbindlichkeiten beläuft sich auf T€ 215.489 (Vorjahr T€ 440.121).

### 4) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	103.916	90.397
Direktabschreibungen	13.708	3.463
Auflösungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 24.893	- 23.481
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	- 2.000	- 2.601
<b>Risikovorsorgen im Kreditgeschäft</b>	<b>90.731</b>	<b>67.778</b>

In dieser Position sind im Geschäftsjahr 2009 Impairments in Höhe von € 7,5 Mio. enthalten. Im Vorjahr waren Impairments von € 10,5 Mio. im sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen.

### 5) Provisionsergebnis

Zahlungsverkehr	31.494	31.722
Wertpapiergeschäft	28.647	34.417
Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft	8.704	14.533
Kreditgeschäft	17.624	14.714
Sonstiges Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft	2.106	2.437
<b>Provisionsergebnis</b>	<b>88.575</b>	<b>97.823</b>

### 6) Handelsergebnis

Gewinne/Verluste aus zinsbezogenen Geschäften	7.752	- 2.865
Gewinne/Verluste aus Devisen-, Valuten- und Münzengeschäft	4.504	6.186
Gewinne/Verluste aus Derivaten	- 991	4.373
<b>Handelsergebnis</b>	<b>11.265</b>	<b>7.694</b>

### Details zur Gewinn- und Verlust-Rechnung

in € 1.000	2009	2008
<b>7) Verwaltungsaufwand</b>		
Personalaufwand	119.815	114.943
hievon Beiträge an die Mitarbeiter-Vorsorge-Kasse	309	274
Andere Verwaltungsaufwendungen	65.988	66.026
Abschreibungen und Wertberichtigungen	22.420	18.793
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>208.223</b>	<b>199.762</b>

### 8) Sonstiger betrieblicher Erfolg

a) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	23.776	- 24.773
b) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AfS	4.052	- 434
c) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten HtM	0	3.372
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	930	- 2.799
<b>Saldo sonstige betriebliche Erträge/Aufwendungen</b>	<b>28.758</b>	<b>- 24.634</b>

Im sonstigen betrieblichen Erfolg waren im Vorjahr Impairments in Höhe von € 10,5 Mio. enthalten. Diese werden ab dem Geschäftsjahr 2009 in der Position Risikovorsorgen im Kreditschäf ausgewiesen.

### 9) Ertragsteuern

Laufender Ertragsteueraufwand	9.101	5.608
Latenter Ertragsteueraufwand (+)/-ertrag (-)	5.596	2.908
<b>Ertragsteuern</b>	<b>14.697</b>	<b>8.516</b>
Jahresüberschuss vor Steuern	92.035	114.006
Errechneter Steueraufwand 25 %	23.009	28.502
Steuerersparnis aus steuerfreien Beteiligungserträgen	- 6.910	- 8.678
Steuerersparnis aus at-Equity-Überschussbeträgen	610	- 11.688
Steueraufwand (+)/Steuerertrag (-) betreffend Vorjahre	213	704
Steuerersparnis aus sonstigen steuerbefreiten Erträgen	- 2.301	- 3.538
Steuer aus nicht abzugsfähigem Aufwand	5.604	3.102
Steuerersparnis aus Verbrauch Verlustvorträge	- 4.886	0
Steuereffekte aus abweichenden Steuersätzen	- 642	112
<b>Ausgewiesener Steueraufwand (+)/-ertrag (-)</b>	<b>14.697</b>	<b>8.516</b>
Effektiver Steuersatz	15,97 %	7,47 %

### 10) Ergebnis je Aktie in €

Aktienanzahl per 31.12.	28.783.125	27.090.000
Durchschnittliche Anzahl der umlaufenden Aktien	27.291.709	26.889.294
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens		
zuzurechnender Jahresüberschuss nach Steuern	77.293	105.034
<b>Ergebnis je Aktie in €</b>	<b>2,83</b>	<b>3,91</b>

Das verwässerte Ergebnis pro Aktie entspricht dem unverwässerten Ergebnis pro Aktie, da keine Finanzinstrumente mit Verwässerungseffekt ausgegeben wurden. Das Ergebnis je Aktie gilt für Stamm- und Vorzugsaktien in gleicher Höhe.

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

### Details zur Bilanz

in € 1.000	2009	2008
<b>11) Barreserve</b>		
Kassenbestand	64.507	64.490
Guthaben bei Zentralnotenbanken	100.223	65.890
<b>Barreserve</b>	<b>164.730</b>	<b>130.380</b>
<b>12) Forderungen an Kreditinstitute</b>		
Forderungen an inländische Kreditinstitute	1.118.940	1.248.119
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	974.393	1.047.839
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>2.093.333</b>	<b>2.295.958</b>
<b>Forderungen an Kreditinstitute nach Fristen</b>		
Täglich fällig	143.275	95.735
Bis 3 Monate	1.458.143	1.702.409
Über 3 Monate bis 1 Jahr	385.250	324.806
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	86.590	153.008
Über 5 Jahre	20.075	20.000
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>2.093.333</b>	<b>2.295.958</b>
<b>13) Forderungen an Kunden</b>		
Forderungen an inländische Kunden	6.246.692	6.175.396
Forderungen an ausländische Kunden	3.589.796	3.285.227
<b>Forderungen an Kunden</b>	<b>9.836.488</b>	<b>9.460.623</b>
<b>Forderungen an Kunden nach Fristen</b>		
Täglich fällig	1.216.577	511.267
Bis 3 Monate	1.264.845	1.406.453
Über 3 Monate bis 1 Jahr	1.089.698	1.231.991
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	3.426.867	2.413.053
Über 5 Jahre	2.838.501	3.897.859
<b>Forderungen an Kunden</b>	<b>9.836.488</b>	<b>9.460.623</b>
<b>Leasinggeschäft (Finanzierungsleasing)</b>		
<b>Bruttoinvestitionswerte</b>		
Bis 3 Monate	63.148	65.697
3 Monate bis 1 Jahr	181.481	206.341
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	481.649	627.015
Über 5 Jahre	296.951	276.995
<b>Summe</b>	<b>1.023.229</b>	<b>1.176.048</b>
<b>Nicht realisierte Finanzerträge</b>		
Bis 3 Monate	8.730	12.099
3 Monate bis 1 Jahr	18.185	32.208
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	48.211	93.564
Über 5 Jahre	25.754	75.850
<b>Summe</b>	<b>100.881</b>	<b>213.721</b>

### Details zur Bilanz

in € 1.000	2009	2008
<b>Nettoinvestitionswerte</b>		
Bis 3 Monate	54.418	53.598
3 Monate bis 1 Jahr	163.296	174.133
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	433.438	533.451
Über 5 Jahre	271.197	201.145
Summe	922.349	962.327
<b>Kumulierte Wertberichtigungen</b>	<b>6.008</b>	<b>2.775</b>

### 14) Risikovorsorgen

Siehe Seite 119.

### 15) Handelsaktiva

<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	18.419	18.932
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	2.541	3.977
<b>Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten</b>		
Währungsbezogene Geschäfte	0	407
Zinsbezogene Geschäfte	29.391	10.214
Sonstige Geschäfte	0	0
<b>Handelsaktiva</b>	<b>50.351</b>	<b>33.530</b>

### 16) Finanzanlagen

<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	2.655.411	2.128.390
Nicht börsennotiert	39.390	38.894
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	49.780	39.225
Nicht börsennotiert	149.943	136.769

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

### Details zur Bilanz

in € 1.000	2009	2008
<b>Beteiligungen/Anteile</b>		
An verbundenen Unternehmen	218.441	204.715
An at Equity bewerteten Unternehmen		
– Kreditinstituten	183.029	152.983
– Nicht-Kreditinstituten	227.744	248.059
An sonstigen Beteiligungen		
– Kreditinstituten	10.809	27.055
– Nicht-Kreditinstituten	46.522	27.798
<b>Finanzanlagen</b>	<b>3.581.069</b>	<b>3.003.888</b>
a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	291.535	346.358
b) Finanzielle Vermögenswerte AfS	807.007	941.419
c) Finanzielle Vermögenswerte HtM	2.071.754	1.315.068
d) Anteile an at-Equity-Unternehmen	410.773	401.043
<b>Finanzanlagen</b>	<b>3.581.069</b>	<b>3.003.888</b>

### 17) Immaterielle Anlagevermögenswerte

Nutzungs- und Mietrechte	1.833	2.160
Individual-Software	6.485	3.044
Sonstiges immaterielles Anlagevermögen	151	229
Kundenstock	840	2.800
<b>Immaterielle Anlagevermögenswerte</b>	<b>9.309</b>	<b>8.233</b>

### 18) Sachanlagen

Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	81.368	82.076
Grundstücke und Gebäude	71.705	74.804
Betriebs- und Geschäftsausstattung	53.454	44.690
Sonstige Sachanlagen	15.398	14.563
<b>Sachanlagen</b>	<b>221.925</b>	<b>216.133</b>

Der Konzern verfügte über fremdgenützte Grundstücke und Gebäude mit einem Buchwert von T€ 81.368 (Vorjahr T€ 82.076); der Fair Value dieser Objekte liegt bei T€ 83.663 (Vorjahr T€ 83.442). Die Mieterträge betragen im Berichtsjahr T€ 3.427, die mit ihnen im Zusammenhang stehenden Aufwendungen (inklusive Abschreibungen) betrugen T€ 1.617.

### Leasinggeschäft (Operate Leasing) Künftige Mindestleasingzahlungen

Bis 3 Monate	2.618	1.495
3 Monate bis 1 Jahr	8.127	4.358
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	29.842	15.022
Über 5 Jahre	71.304	14.715
<b>Summe</b>	<b>111.891</b>	<b>35.590</b>

### Details zur Bilanz

in € 1.000	2009	2008
<b>19) Sonstige Aktiva</b>		
Latente Steueransprüche	25.695	38.344
Sonstige Vermögensgegenstände	295.864	341.981
Rechnungsabgrenzungsposten	1.658	1.436
<b>Sonstige Aktiva</b>	<b>323.217</b>	<b>381.761</b>
Aktive Steuerabgrenzungen	25.695	38.344
<b>Latente Steueransprüche</b>	<b>25.695</b>	<b>38.344</b>
<b>Aktive Steuerabgrenzungen</b>		
Forderungen an Kreditinstitute und Kunden	16.922	17.006
Festverzinsliche Wertpapiere	- 4.258	- 830
hievon kumulierter Bewertungseffekt aus AfS-Finanzinstrumenten	- 4.277	- 857
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	- 9.793	- 2.916
Beteiligungen	1.221	638
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	- 318	- 287
Sonstige Aktiva	- 13.203	- 26.146
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden	3.156	3.539
Verbrieftete Verbindlichkeiten	1.606	- 5.380
Sonstige Passiva	14.304	30.471
Abfertigungs- und Pensionsrückstellungen	24.065	24.601
Sonstige Rückstellungen	- 11.436	- 6.576
Nachrangkapital	414	202
Steuerliche Verlustvorträge	3.015	4.022
<b>Aktive Steuerabgrenzungen</b>	<b>25.695</b>	<b>38.344</b>
<b>20) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>		
Verbindlichkeiten gegenüber		
Inländischen Kreditinstituten	1.261.892	1.897.031
Ausländischen Kreditinstituten	2.204.631	1.810.826
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>3.466.523</b>	<b>3.707.857</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten nach Fristen</b>		
Täglich fällig	521.103	544.267
Bis 3 Monate	1.846.300	2.441.807
Über 3 Monate bis 1 Jahr	771.917	399.757
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	190.180	209.075
Über 5 Jahre	137.023	112.951
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>3.466.523</b>	<b>3.707.857</b>

**Konzernabschluss**  
**Oberbank-Konzern**

**Details zur Bilanz**

in € 1.000	2009	2008
<b>21) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>		
Spareinlagen	3.399.174	3.301.878
Sonstige	5.476.988	4.817.358
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>	<b>8.876.162</b>	<b>8.119.236</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Fristen</b>		
Täglich fällig	3.558.524	2.472.249
Bis 3 Monate	2.319.072	2.472.086
Über 3 Monate bis 1 Jahr	1.720.403	2.822.060
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	1.048.589	213.719
Über 5 Jahre	229.574	139.122
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>	<b>8.876.162</b>	<b>8.119.236</b>
<b>22) Verbriefte Verbindlichkeiten</b>		
Begebene Schuldverschreibungen	1.066.395	907.752
Andere verbriefte Verbindlichkeiten	241.739	310.580
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>1.308.134</b>	<b>1.218.332</b>
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten nach Fristen</b>		
Bis 3 Monate	84.831	89.658
Über 3 Monate bis 1 Jahr	142.987	65.263
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	948.652	740.453
Über 5 Jahre	131.664	322.958
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>1.308.134</b>	<b>1.218.332</b>
<b>23) Rückstellungen</b>		
Abfertigungs- und Pensionsrückstellung	208.143	208.540
Sonstige Rückstellungen	154.847	125.447
<b>Rückstellungen</b>	<b>362.990</b>	<b>333.987</b>
Jubiläumsgeldrückstellung	8.086	8.981
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	119.894	95.093
Sonstige Rückstellungen	26.867	21.373
<b>Sonstige Rückstellungen</b>	<b>154.847</b>	<b>125.447</b>

### Details zur Bilanz

in € 1.000	2009	2008
<b>Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen und Pensionen</b>		
Rückstellung zum 1.1.	208.540	213.387
Zuweisung/Auflösung Abfertigungsrückstellung	- 196	1.208
Zuweisung/Auflösung Pensionsrückstellung	- 201	- 6.055
<b>Rückstellung zum 31.12.</b>	<b>208.143</b>	<b>208.540</b>
<b>Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen, Pensionen und ähnliche Verpflichtungen</b>		
Rückstellung zum 1.1.	217.521	222.057
+ Dienstzeitaufwand	3.922	3.885
+ Zinsaufwand	8.109	8.017
- Zahlungen im Berichtsjahr	- 10.557	- 9.950
-/+ Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	- 2.766	591
+/- Übrige Veränderungen	0	- 7.079
<b>Rückstellung zum 31.12.</b>	<b>216.229</b>	<b>217.521</b>

Der versicherungsmathematische Gewinn/Verlust wird im Geschäftsjahr erfolgswirksam berücksichtigt, da die Korridormethode nicht angewandt wird. Die Veränderungen dieser Bilanzposition sind zur Gänze ergebniswirksam im Personalaufwand erfasst. Rechenzinssatz und die der Berechnung zugrunde liegenden angenommenen Kollektivvertragserhöhungen wurden im Geschäftsjahr in unveränderter Höhe fortgeführt. Die übrigen Veränderungen des Vorjahres in Höhe von T€ - 7.079 betrafen die Auflösung der Rückstellung aus der Erhöhung der Sterbetafeln. Unter der Annahme unveränderter Berechnungsparameter wird mit einer Auflösung im Geschäftsjahr 2010 der Rückstellungen für Abfertigungen, Pensionen und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von rund € 1 Mio. gerechnet. Die Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen betrugen für das Geschäftsjahr 2005 T€ 192.196, für 2006 T€ 210.820 bzw. für das Geschäftsjahr 2007 T€ 222.057.

### Entwicklung der sonstigen Rückstellungen

	Jubiläumsgeld-rückstellung	Rückst. für das Kreditgeschäft	Sonstige Rückstellungen
Stand zum 1.1.	8.981	95.093	21.373
Zuweisung	247	28.652	11.879
Verbrauch/Währungsdifferenz	9	781	4.384
Auflösung	1.133	3.070	2.001
<b>Stand zum 31.12.</b>	<b>8.086</b>	<b>119.894</b>	<b>26.867</b>

24) Sonstige Passiva	2009	2008
Handelsspassiva	28.691	10.325
Steuerschulden	5.066	6.118
Sonstige Verbindlichkeiten	166.997	290.665
Rechnungsabgrenzungsposten	49.193	54.258
<b>Sonstige Passiva</b>	<b>249.947</b>	<b>361.366</b>

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

### Details zur Bilanz

in € 1.000	2009	2008
<b>25) Sonstige Passiva (Anteil Handelspassiva)</b>		
Währungsbezogene Geschäfte	6	51
Zinsbezogene Geschäfte	28.683	10.257
Sonstige Geschäfte	2	17
<b>Handelspassiva</b>	<b>28.691</b>	<b>10.325</b>
<b>26) Nachrangkapital</b>		
Begebene nachrangige Schuldverschreibungen	6.598	10.799
Ergänzungskapital	646.139	608.826
Hybridkapital	79.373	59.466
<b>Nachrangkapital</b>	<b>732.110</b>	<b>679.091</b>
<b>Nachrangkapital nach Fristen</b>		
Bis 3 Monate	57.198	12.848
Über 3 Monate bis 1 Jahr	0	33.653
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	216.042	234.435
Über 5 Jahre	458.870	398.155
<b>Nachrangkapital</b>	<b>732.110</b>	<b>679.091</b>
<b>27) Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	86.229	81.107
Kapitalrücklagen	194.481	140.752
Gewinnrücklagen (inkl. Bilanzgewinn)	726.519	642.760
Unversteuerte Rücklagen	25.126	26.321
Passive Unterschiedsbeträge	1.872	1.872
Minderheitenanteil	1.348	1.307
<b>Eigenkapital</b>	<b>1.035.575</b>	<b>894.119</b>
<b>Entwicklung der in Umlauf befindlichen Aktien (in Stück)</b>		
In Umlauf befindliche Aktien per 1.1.	27.079.587	26.989.788
Ausgabe neuer Aktien	1.693.125	90.000
Kauf eigener Aktien	- 1.834.761	- 1.087.464
Verkauf eigener Aktien	1.836.124	1.087.263
<b>In Umlauf befindliche Aktien per 31.12.</b>	<b>28.774.075</b>	<b>27.079.587</b>
Zuzüglich eigene Aktien im Konzernbestand	9.050	10.413
<b>Ausgegebene Aktien per 31.12.</b>	<b>28.783.125</b>	<b>27.090.000</b>

Der Buchwert der gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Bilanzstichtag € 0,4 Mio. (Vorjahr € 0,5 Mio.).

## Details zur Bilanz

in € 1.000

### 28) Anlagenspiegel

#### Entwicklung Immaterielle Anlagevermögenswerte und Sachanlagen

	Immaterielle Anlagever- mögenswerte	Sachanlagen	Hievon als Finanz- investitionen ge- haltene Immobilien
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2009	28.329	382.769	83.523
Währungsdifferenzen	163	- 3	0
Zugänge	4.982	31.813	6.714
Abgänge	11.634	12.584	5.570
Kumulierte Abschreibungen	12.531	180.070	3.299
<b>Buchwerte 31.12.2009</b>	<b>9.309</b>	<b>221.925</b>	<b>81.368</b>
<b>Buchwerte 31.12.2008</b>	<b>8.233</b>	<b>216.133</b>	<b>82.076</b>
Abschreibungen im Geschäftsjahr	3.899	18.521	1.884

#### Entwicklung Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

	Anteile an verbundenen Unternehmen	Beteiligungen
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2009	210.540	462.041
Zugänge	15.991	2.816
Veränderungen bei Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0	9.731
Abgänge	159	963
Kumulierte Abschreibungen	7.931	5.521
<b>Buchwerte 31.12.2009</b>	<b>218.441</b>	<b>468.104</b>
<b>Buchwerte 31.12.2008</b>	<b>204.715</b>	<b>455.895</b>
Abschreibungen im Geschäftsjahr	2.183	260

Durch den Abgang von nicht börsennotierten Beteiligungen/Anteilen an verbundenen Unternehmen erzielte das Unternehmen im Geschäftsjahr einen Erlös in Höhe von T€ 159. Daraus resultierte ein Buchwertabgang im Ausmaß von T€ 159 bzw. ein Ergebnis in Höhe von T€ 0.

**Konzernabschluss**  
**Oberbank-Konzern**

**Details zur Bilanz**

**29) Fair Value von Finanzinstrumenten per 31.12.2009**

in € 1.000	HtM	FV/PL	HB	AfS	L&R/ Liabilities	Sonstige	Summe
	Buchwert/ Fair Value <sup>a)</sup>						
Barreserve						164.730	164.730
						164.730	164.730
Forderungen an Kreditinstitute				2.093.333			2.093.333
				2.094.199			2.094.199
Forderungen an Kunden	40.033	74.340		45.800	9.676.315		9.836.488
	40.033	74.340		45.800	9.726.623		9.886.796
Risikovorsorgen				- 248.981			- 248.981
				- 248.981			- 248.981
Handelsaktiva		50.351					50.351
		50.351					50.351
Finanzanlagen	2.071.754	291.535		807.007		410.773	3.581.069
	2.102.460	291.535		807.007		504.302	3.705.304
Immaterielle Vermögensgegenstände						9.309	9.309
						9.309	9.309
Sachanlagen						221.925	221.925
						247.665	247.665
Sonstige Aktiva						323.217	323.217
						323.217	323.217
<b>Summe Bilanzaktiva</b>	<b>2.111.787</b>	<b>365.875</b>	<b>50.351</b>	<b>852.807</b>	<b>11.520.667</b>	<b>1.129.954</b>	<b>16.031.441</b>
	<b>2.142.493</b>	<b>365.875</b>	<b>50.351</b>	<b>852.807</b>	<b>11.571.841</b>	<b>1.249.223</b>	<b>16.232.590</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		125.468			3.341.055		3.466.523
		125.468			3.338.317		3.463.785
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.101.816			7.774.346			8.876.162
	1.101.816			7.785.318			8.887.134
Verbrieftete Verbindlichkeiten	930.402			377.732			1.308.134
	930.402			377.161			1.307.563
Rückstellungen						362.990	362.990
						362.990	362.990
Sonstige Passiva		28.691				221.256	249.947
		28.691				221.256	249.947
Nachrangkapital	307.750			424.360			732.110
	307.750			424.262			732.012
Kapital						1.035.575	1.035.575
						1.035.575	1.035.575
<b>Summe Bilanzpassiva</b>	<b>0</b>	<b>2.465.436</b>	<b>28.691</b>	<b>0</b>	<b>11.917.493</b>	<b>1.619.821</b>	<b>16.031.441</b>
	<b>0</b>	<b>2.465.436</b>	<b>28.691</b>	<b>0</b>	<b>11.925.058</b>	<b>1.619.821</b>	<b>16.039.006</b>

<sup>a)</sup> In der oberen Zeile wird der jeweilige Betrag als Buchwert und in der darunter liegenden Zeile als Fair Value ausgewiesen.

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

### Details zur Bilanz

#### 29) Fair Value von Finanzinstrumenten per 31.12.2008

in € 1.000	HtM	FV/PL	HB	AfS	L&R/ Liabilities	Sonstige	Summe
	Buchwert/ Fair Value <sup>a)</sup>						
Barreserve					130.380	130.380	130.380
					130.380	130.380	130.380
Forderungen an Kreditinstitute				2.295.958		2.295.958	
				2.300.245		2.300.245	
Forderungen an Kunden	72.851		25.227	9.362.545		9.460.623	
	72.851		25.227	9.413.739		9.511.817	
Risikovorsorgen				- 216.518		- 216.518	
				- 216.518		- 216.518	
Handelsaktiva		33.530				33.530	
		33.530				33.530	
Finanzanlagen	1.315.068	346.358		941.419		401.043	3.003.888
	1.261.582	346.358		941.419		360.246	2.909.605
Immaterielle Vermögensgegenstände					8.233	8.233	
					8.233	8.233	
Sachanlagen					216.133	216.133	
					237.327	237.327	
Sonstige Aktiva					381.761	381.761	
					381.761	381.761	
<b>Summe Bilanzaktiva</b>	<b>1.315.068</b>	<b>419.209</b>	<b>33.530</b>	<b>966.646</b>	<b>11.441.985</b>	<b>1.137.550</b>	<b>15.313.988</b>
	1.261.582	419.209	33.530	966.646	11.497.466	1.117.947	15.296.380
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	126.678				3.581.179		3.707.857
	126.678				3.583.268		3.709.946
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	144.752				7.974.484		8.119.236
	144.752				8.011.492		8.156.244
Verbrieft Verbindlichkeiten	775.320				443.012		1.218.332
	775.320				429.108		1.204.428
Rückstellungen					333.987	333.987	
					333.987	333.987	
Sonstige Passiva		10.325				351.041	361.366
		10.325				351.041	361.366
Nachrangkapital	177.458				501.633		679.091
	177.458				498.407		675.865
Kapital						894.119	894.119
						894.119	894.119
<b>Summe Bilanzpassiva</b>	<b>0</b>	<b>1.224.208</b>	<b>10.325</b>	<b>0</b>	<b>12.500.308</b>	<b>1.579.147</b>	<b>15.313.988</b>
	0	1.224.208	10.325	0	12.522.275	1.579.147	15.335.955

<sup>a)</sup> In der oberen Zeile wird der jeweilige Betrag als Buchwert und in der darunter liegenden Zeile als Fair Value ausgewiesen.

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

### Details zur Bilanz

#### Darstellung der Fair-Value-Hierarchie bei zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten per 31.12.2009

in € 1.000	HtM	FV/PL	HB	AfS	L&R/ Liabilities	Sonstige	Summe
	Fair Value	Fair Value	Fair Value	Fair Value	Fair Value	Fair Value	Fair Value
<b>Aktiva</b>							
Level 1	0	261.468	4.452	536.944	0	0	802.864
Level 2	0	104.407	45.899	60.412	0	79.726	290.444
Level 3	0	0	0	0	0	0	0
<b>Finanzinstrumente Aktiva</b>	<b>0</b>	<b>365.875</b>	<b>50.351</b>	<b>597.356</b>	<b>0</b>	<b>79.726</b>	<b>1.093.308</b>
<b>Passiva</b>							
Level 1	0	1.223.414	0	0	0	0	1.223.414
Level 2	0	1.242.022	28.691	0	0	47.275	1.317.988
Level 3	0	0	0	0	0	0	0
<b>Finanzinstrumente Passiva</b>	<b>0</b>	<b>2.465.436</b>	<b>28.691</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47.275</b>	<b>2.541.402</b>

Unter Fair Value versteht man den Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Parteien getauscht bzw. Verbindlichkeiten erfüllt werden. Der beste Indikator für den Fair Value ist der Marktpreis in einem aktiven Markt. Sofern Marktpreise in einem aktiven Markt verfügbar sind, werden diese zur Bewertung herangezogen (Level1). Sind keine Marktpreise verfügbar, kommen zur Fair-Value-Ermittlung Bewertungsmodelle zum Einsatz, wobei die Bewertung zu Marktbedingungen anhand offizieller Preise durchgeführt wird (Level 2). Lässt sich der Fair Value weder anhand von Marktpreisen noch auf Basis von Bewertungsmodellen, die sich vollständig auf beobachtbare Marktdaten stützen, ermitteln, werden einzelne nicht am Markt beobachtbare Bewertungsparameter anhand angemessener Annahmen geschätzt (Level 3).

Im Ergebnis sind Wertminderungsaufwendungen in der Höhe von T€ 82.496 (Vorjahr T€ 50.726) für die Forderungen an Kunden enthalten. Davon wurden T€ 68.788 (Vorjahr T€ 47.263) den Einzelwertberichtigungen zugeführt und T€ 13.708 (Vorjahr T€ 3.463) für Direktabschreibungen aufgewendet. Die Differenz zwischen Buchwert und höherem Tilgungswert bei finanziellen Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, beträgt unter Berücksichtigung ihrer Sicherungsbeziehungen T€ 4.919 (Vorjahr T€ 6.195). Im Geschäftsjahr wurden Pfandliegenschaften um T€ 62 erworben, für die eine sofortige Weiterveräußerungsabsicht gegeben ist. Die nicht zinsbedingte Fair-Value-Änderung der finanziellen Verbindlichkeiten beträgt T€ 1.273, während bei den Forderungen keine nicht zinsbedingte Fair-Value-Änderung eintrat.

**30) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen**

Gegenüber dem Aufsichtsrat der Oberbank AG bestanden Kredite bzw. Haftungsverhältnisse in Höhe von T€ 1.745,2 (Vorjahr T€ 2.317,0). Die Konditionen entsprechen den üblichen Bedingungen. Gegenüber dem Vorstand der Oberbank AG bestanden keine Kredite bzw. Haftungsverhältnisse.

Die Gesamtbezüge des Vorstandes betragen im Konzern T€ 1.338,1 (Vorjahr T€ 1.480,7). Der darin enthaltene variable Anteil betrug T€ 469,2 (Vorjahr T€ 592,0). An frühere Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene wurden T€ 1.295,3 (Vorjahr T€ 1.306,5) gezahlt. Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen der Vorstandsmitglieder (einschließlich ehemaliger Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen) betragen im Geschäftsjahr T€ 1.161,3 (Vorjahr T€ 1.108,6). Darin sind die Aufwendungen, die sich aus der Änderung der Parameter für die versicherungsmathematische Berechnung der Abfertigungs- und Pensionsrückstellung ergeben, enthalten.

Die Vergütung des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr betrug im Konzern T€ 135,0 (Vorjahr T€ 147,0). Im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit werden Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen zu marktüblichen Bedingungen abgeschlossen. Geschäftsvorfälle zwischen nahe stehenden Unternehmen im Konsolidierungskreis wurden im Zuge der Konsolidierung eliminiert und werden in dieser Anhangangabe nicht erläutert.

<b>Geschäftsvorfälle</b>	<b>Assoziierte Unternehmen</b>	<b>Tochterunternehmen</b>
Finanzierungen	196.418	11.122
Bürgschaften/Sicherheiten	696	0
<b>Ausstehende Salden</b>		
Forderungen	77.752	89.039
Forderungen Vorjahr	225.099	91.518
Verbindlichkeiten	84.125	64.262
Verbindlichkeiten Vorjahr	57.494	67.221
Bürgschaften/Garantien	24.265	1.219
Bürgschaften/Garantien Vorjahr	22.079	2.013
<b>Ertragsposten</b>		
Zinsen	1.800	2.891
Provisionen	400	14
<b>Aufwendungen</b>		
Zinsen	2.174	155
Provisionen	4	0

Aktien der Oberbank AG werden Mitarbeitern innerhalb vorgegebener Frist zu vergünstigten Konditionen angeboten. Der Kauf unterliegt Einschränkungen bezüglich des Betrages, den Mitarbeiter in den Aktienkauf investieren können. Die Anzahl der durch dieses Angebot an die Mitarbeiter abgegebenen Aktien belief sich im Berichtsjahr auf 50.000 Stück.

### 31) Segmentberichterstattung

Basis der Segmentberichterstattung ist die interne Unternehmensbereichsrechnung, welche die im Jahr 2003 vorgenommene Trennung zwischen Privatkunden- und Firmenkundengeschäft und die damit gegebene Managementverantwortung innerhalb der Oberbank-Gruppe abbildet. Die Unternehmensbereiche werden in der Segmentberichterstattung so dargestellt, als ob sie selbständige Unternehmen mit eigener Kapitalausstattung und Ergebnisverantwortung seien. Das Kriterium für die Abgrenzung der Unternehmensbereiche ist in erster Linie die Betreuungszuständigkeit für die Kunden.

Die nachfolgenden Segmentinformationen basieren auf dem so genannten „Management Approach“, der verlangt, die Segmentinformation auf Basis der internen Berichterstattung so darzustellen, wie sie regelmäßig zur Entscheidung über die Zuteilung von Ressourcen zu den Segmenten und zur Beurteilung ihrer Performance herangezogen werden.

In der Oberbank-Gruppe sind folgende Unternehmensbereiche definiert:

- Verantwortung für den Unternehmensbereich Privatkunden;
- Der Unternehmensbereich Firmenkunden umfasst im Wesentlichen das Firmenkundengeschäft sowie das Ergebnis aus 35 Leasing-Gesellschaften;
- Der Unternehmensbereich Financial Markets umfasst die Handelstätigkeit, die Eigenpositionen der Bank, Positionen, die als Market Maker eingegangen werden, das Strukturergebnis der Bank, Erträge aus assoziierten Unternehmen sowie das Ergebnis der ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H.;
- Im Segment Sonstige sind Sachverhalte ohne direkten Bezug zu Business-Segmenten, nicht den anderen Segmenten zuordenbare Bilanzposten sowie jene Einheiten, die Ergebnisbeiträge abbilden, welche nicht einem einzelnen Unternehmensbereich zugeordnet werden können, erfasst.

Das zugeordnete Eigenkapital wird im Geschäftsjahr 2009 konzernweit mit einem Zinssatz von 6 %, der nach empirischen Erhebungen die langfristige Durchschnittsrendite einer risikofreien Veranlagung am Kapitalmarkt darstellt, bewertet und als Eigenkapitalveranlagungsertrag im Zinsergebnis ausgewiesen. Es handelt sich dabei um regulatorisches Kapital.

**Konzernabschluss**  
**Oberbank-Konzern**

**Segmentberichterstattung Kerngeschäftsbereiche**

	Privat	Firmen	Financial Markets	Sonstige	Summe
Zinsergebnis	57.031	162.430	42.930		262.391
Bievermögen aus Equity-Beteiligungen			13.216		13.216
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 10.072	- 51.239	- 29.420		- 90.731
Provisionsergebnis	40.890	47.685			88.575
Handelsergebnis		440	10.825		11.265
Verwaltungsaufwand	- 83.861	- 95.453	- 4.910	- 23.999	- 208.223
Sonstiger betrieblicher Erfolg	269	6.078	22.630	- 219	28.758
Jahresüberschuss vor Steuern	4.257	69.941	42.055	- 24.218	92.035
Ø risikogewichtete Aktiva	1.130.799	7.653.330	4.125.596		12.909.726
Ø zugeordnetes Eigenkapital	81.782	553.503	298.371		933.656
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern in %	5,2 %	12,6 %	14,1 %		9,9 %
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation) in %	85,4 %	44,1 %	6,4 %		53,3 %
Barreserve			164.730		164.730
Forderungen an Kreditinstitute			2.093.333		2.093.333
Forderungen an Kunden	1.903.413	7.933.075			9.836.488
Risikovorsorgen	- 53.778	- 188.703	- 6.500		- 248.981
Handelsaktiva			50.351		50.351
Sonstige Vermögenswerte			3.581.069	554.451	4.135.520
<b>Segmentvermögen</b>	<b>1.849.635</b>	<b>7.744.372</b>	<b>5.882.983</b>	<b>554.451</b>	<b>16.031.441</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten			3.466.523		3.466.523
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	4.654.384	4.221.778			8.876.162
Verbriebe Verbindlichkeiten			1.308.134		1.308.134
Handelpassiva			28.691		28.691
Eigen- und Nachrangkapital	154.836	1.047.945	564.904		1.767.685
Sonstige Schulden				584.246	584.246
<b>Segmentschulden</b>	<b>4.809.220</b>	<b>5.269.723</b>	<b>5.368.252</b>	<b>584.246</b>	<b>16.031.441</b>
<b>Abschreibungen</b>	<b>5.970</b>	<b>11.977</b>	<b>387</b>	<b>4.086</b>	<b>22.420</b>

Die Oberbank hat – bedingt durch ihren Regionalbankencharakter – ein begrenztes geografisches Einzugsgebiet. Auf eine Geschäftszuordnung nach geografischen Merkmalen wird daher wegen untergeordneter Bedeutung verzichtet.

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

<b>32) Non performing loans</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Forderungen an Kreditinstitute	12.129	8.298
Forderungen an Kunden	228.461	255.312
Festverzinsliche Wertpapiere	4.022	3.006

Siehe auch Seite 120.

<b>33) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände</b>		
Deckungsstock für Mündelgeldspareinlagen	19.942	20.804
Deckungsstock für fundierte Teilschuldverschreibungen	130.135	129.865
Margindeckung bzw. Arrangement-Kaution für Wertpapiergeschäfte	25.229	22.465
Sicherstellung für Euroclear-Kreditlinie	76.153	84.302
Wertpapiere im Tier-I-Pfanddepot der OeNB	250.000	579.338
<b>Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände</b>	<b>501.459</b>	<b>836.774</b>

Die Stellung von Sicherheiten erfolgt nach den handelsüblichen oder gesetzlichen Bestimmungen.

<b>34) Nachrangige Vermögensgegenstände</b>		
Forderungen an Kreditinstitute	22.000	0
Forderungen an Kunden	39.751	13.097
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	43.979	0
Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	27.321	23.125
<b>Nachrangige Vermögensgegenstände</b>	<b>133.051</b>	<b>36.222</b>

<b>35) Fremdwährungsvolumina</b>		
Aktiva	1.919.650	1.880.785
Passiva	2.166.473	1.873.614

<b>36) Treuhandvermögen</b>		
Treuhandkredite	267.012	269.836
Treuhandbeteiligungen	96	96
<b>Treuhandvermögen</b>	<b>267.108</b>	<b>269.932</b>

<b>37) Echte Pensionsgeschäfte</b>		
Die Buchwerte der echten Pensionsgeschäfte betragen	1.514	714

<b>38) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken</b>		
Sonstige Eventualverbindlichkeiten (Haftungen und Akkreditive)	1.347.897	1.487.028
<b>Eventualverbindlichkeiten</b>	<b>1.347.897</b>	<b>1.487.028</b>
Verbindlichkeiten aus unechten Pensionsgeschäften	40.493	74.882
Sonstige Kreditrisiken (unwiderrufliche Kreditzusagen)	1.462.965	616.162
<b>Kreditrisiken</b>	<b>1.503.458</b>	<b>691.044</b>

**39. Unternehmen des Konsolidierungskreises**

**Konzernmuttergesellschaft**

OBERBANK AG, Linz

<b>Vollkonsolidierte Unternehmen</b>	<b>Anteil in %</b>
Ober Finanz Leasing gAG, Budapest	100,00
Ober Immo Truck gAG, Budapest	100,00
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest	100,00
Oberbank Bohemia Leasing s.r.o., Budweis	100,00
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neuötting	100,00
Oberbank Gumpoldskirchen Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Hybrid 1 GmbH, Linz	100,00
Oberbank Hybrid 2 GmbH, Linz	100,00
Oberbank Hybrid 3 GmbH, Linz	100,00
Oberbank Hybrid 4 GmbH, Linz	100,00
Oberbank Hybrid 5 GmbH, Linz	100,00
Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH, Neuötting	100,00
Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz	95,00
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern, Neuötting	100,00
Oberbank Inzersdorf Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	75,00
OBERBANK LEASING GESELLSCHAFT MBH., Linz	100,00
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, Neuötting	Komplementär
Oberbank Leasing GmbH Bayern & Co KG Neuenrade, Neuötting	Komplementär
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neuötting	100,00
Oberbank Leasing Inprox Misk GmbH, Budapest	100,00
Oberbank Leasing Inprox Znojmo s.r.o., Prag	100,00
Oberbank Leasing JAF Holz, s.r.o., Prag	95,00
Oberbank Leasing KIKA, s.r.o., Prag	100,00
Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava	100,00
Oberbank Leasing spol. s r.o., Prag	100,00
Oberbank LIV Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank MLC – Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	99,80
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Riesenhofer Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank-Kremsmünster Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
OBK Ahlten Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	94,00
OBK München 1 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	100,00
OBK München 2 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	100,00
POWER TOWER GmbH, Linz	99,00
Tuella Finanzierung GmbH, Wien	100,00

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

### Quotenkonsolidierte Unternehmen

ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	50,00
---	-------

### At Equity bewertete assoziierte Unternehmen

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	13,22
BKS Bank AG, Klagenfurt	18,52
Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft, Linz	40,00
voestalpine AG, Linz	7,48

### Nicht konsolidierte Unternehmen

A. VERBUNDENE UNTERNEHMEN	Anteil in %
„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS SA, SICAR, Luxemburg	58,72
„Gesfö“ Gemeinnützige Bau- und Siedlungsgesellschaft m.b.H., Wien	74,00
„LA“ Gebäudevermietung und Bau – Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Immobilien Holding GmbH, Linz	100,00
Oberbank Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz	100,00
OBERBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGS-GESELLSCHAFT m. b. H., Linz	100,00
Oberbank Opportunity Invest Management Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz	100,00
Oberbank PE Holding GmbH, Linz	100,00
Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH, Linz	100,00
Oberbank Vertriebsservice GmbH, Linz	100,00
OBK Slovakia Project s.r.o., Bratislava	100,00
Opportunity Beteiligungs AG, Linz	100,00
Samson České Budějovice spol. s r.o., Budweis	100,00
„SG“ Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
„SP“ Bau- und Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
„ST“ BAU Errichtungs- und Vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
TZ-Vermögensverwaltungs GmbH, Linz	100,00
„VB“ Gebäudeerrichtungs- und -vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Wohnwert GmbH, Salzburg	100,00

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

Nicht konsolidierte Unternehmen		Anteil in %
B. ASSOZIIERTE UNTERNEHMEN		
3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz		20,57
3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz		40,00
„ACTIVITAS“ Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H., Linz		50,00
B.A.O. Immobilienvermietungs GmbH, Wien		33,33
Beteiligungsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz		40,00
Buy-Out Central Europe II Beteiligungs-Invest AG, Wien		24,85
CALG 445 Grundstücksverwaltung GmbH, Wien		25,00
COBB Beteiligungen und Leasing GmbH, Wien		20,25
Cycleenergy Beteiligungs GmbH, Wien		26,28
DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H., Linz		40,00
GAIN CAPITAL Participations GmbH, Wien		25,00
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS II S. A. SICAR, Luxemburg		33,30
Gasteiner Bergbahnen Aktiengesellschaft, Bad Hofgastein		32,62
GSA Genossenschaft für Stadtneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz		37,33
Kontext Druckerei GmbH, Linz		25,20
Kunststoff 1 Management GmbH & Co KG, Wien		24,90
LHL Immobilien Beteiligungs-GmbH, Linz (vormals Lambacher HITIAG Leinen Aktiengesellschaft, Stadl-Paura)		50,00
MY Fünf Handels GmbH, Wien		50,00
Pipe and Pile International S.A., Luxemburg		20,00
SOLUCE Sonnenschutz GmbH, Traun		48,00
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau		26,76

### Angaben zu assoziierten Unternehmen

Der Fair Value der nach der at-Equity-Methode einbezogenen Unternehmen beträgt zum Bilanzstichtag T€ 504.302. Die in den Konzernabschluss aufgenommenen assoziierten Unternehmen wiesen zum Bilanzstichtag folgende Werte aus:

	2009	2008
Vermögensgegenstände	26.307.025	28.952.595
Schulden	21.199.680	23.741.392
Erlöse	9.643.717	12.633.008
Periodengewinne/-verluste	159.084	943.209

Für die Beteiligung an der BKS Bank AG besteht zwischen der Oberbank AG, der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft und der Generali 3 Banken Holding AG bzw. für die Beteiligung an der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft besteht zwischen der Oberbank AG, der BKS Bank AG, der Generali 3 Banken Holding AG und der Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. jeweils ein Syndikatsvertrag. Zweck der jeweiligen Syndikate ist es, die Eigenständigkeit der BKS Bank AG bzw. der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft zu erhalten. Die Einbeziehung der BKS Bank AG und der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft beruht auf den oben beschriebenen Syndikatsverträgen.

## Konzernabschluss Oberbank-Konzern

Die Einbeziehung des voestalpine-Konzerns beruht vor allem auf dem nachhaltig strategischen Gehalt der Eigentümerstruktur und der damit bestehenden Möglichkeit, maßgeblichen Einfluss auszuüben. Als strategischer Investor stellt die Oberbank AG darüber hinaus einen Vertreter im Aufsichtsrat der voestalpine AG. Der Stichtag für die Einbeziehung der assoziierten Unternehmen ist jeweils der 30. September, um eine zeitnahe Jahresabschlusserstellung zu ermöglichen.

Die nicht in den Konzernabschluss aufgenommenen assoziierten Unternehmen wiesen zum Bilanzstichtag folgende Werte (UGB) aus:

	2009	2008
Vermögensgegenstände	377.102	282.869
Schulden	211.448	137.251
Erlöse	246.336	69.742
Periodengewinne/-verluste	- 4.130	3.667

## Risikobericht

### 40) Gesamtrisikomanagement

#### Risikostrategie

Die gezielte Übernahme von Risiken stellt ein wesentliches Merkmal des Bankgeschäfts dar und ist die Basis für eine nachhaltig stabile Geschäfts- und Ergebnisentwicklung im Oberbank-Konzern. Die Oberbank AG ist für die Festlegung, Umsetzung, das Risikomanagement und das Risikocontrolling der zentral festgelegten Risikostrategie im Oberbank-Konzern zuständig. Ausgangspunkt der Risikostrategie der Oberbank ist die Positionierung als Regionalbank.

Der Vorstand und alle Mitarbeiter handeln nach den risikopolitischen Grundsätzen und treffen ihre Entscheidungen unter Einhaltung dieser Leitlinien. Der Aufnahme neuer Geschäftsfelder oder Produkte geht grundsätzlich eine adäquate Analyse der geschäftsspezifischen Risiken voraus.

#### Offenlegung gemäß § 26 BWG und Offenlegungsverordnung

Die Oberbank hat als Medium für die Offenlegung gemäß § 26 Bankwesengesetz und der Offenlegungsverordnung das Internet gewählt. Die Offenlegung ist auf der Website der Oberbank ([www.oberbank.at](http://www.oberbank.at)) dargestellt und begründet.

#### Organisation des Risikomanagements

Risikomanagement bezeichnet alle Aktivitäten zum systematischen Umgang mit Risiken im Konzern. Das Risikomanagement ist in der Oberbank integraler Bestandteil der Geschäftspolitik, der strategischen Zielplanung sowie des operativen Managements bzw. Controllings. Die zentrale Verantwortung für das Risikomanagement liegt beim Gesamtvorstand der Oberbank AG.

Aus der Risikostrategie werden im Zuge des Budgetierungskreislaufes die Risikoziele für das entsprechende Geschäftsjahr abgeleitet und die Verteilung der Risikodeckungsmassen als Limits auf die Einzelrisiken vorgenommen. Diese Limits bilden die Basis für die das Jahr über laufende, enge Steuerung. Der Planungskreislauf wird vom Controlling gemeinsam mit dem Gesamtvorstand gesteuert.

Dem Risikomanagement wird in der Oberbank durch die Einrichtung eines effizienten Managements der einzelnen Risikokomponenten Rechnung getragen. Die Zusammenführung der einzelnen Risikoarten auf ein Gesamtbankrisiko erfolgt durch das im Haus installierte Aktiv-Passiv-Management-Komitee (APM-Komitee). Das für den Bereich Risikomanagement zuständige Vorstandsmitglied leitet dieses Komitee. Im Rahmen der operativen Planung nimmt das APM-Komitee eine Allokation der vorhandenen Eigenmittel nach Chancen-Risiko-Profil der einzelnen Bankgeschäftsfelder vor.

### Risikocontrolling

Das Risikocontrolling der Abteilung Rechnungswesen und Controlling erfüllt die Funktion der im Bankwesengesetz (§ 39 Abs. 2 BWG) geforderten zentralen und unabhängigen Risikokontrolleinheit. Es misst, analysiert, überwacht und reportet alle wesentlichen Risiken der Oberbank. Das Reporting erfolgt an den Vorstand, das APM-Komitee sowie an die betroffenen Abteilungsleiter bzw. Mitarbeiter.

### Internes Kontrollsysteem

Das interne Kontrollsysteem (IKS) der Oberbank ist ein über Jahre entwickeltes System von Kontrollmaßnahmen. Das IKS umfasst alle Prozesse der Bank und wird ständig weiterentwickelt.

Die Prozesse und Verfahren sind in Arbeitsanweisungen bzw. Ablaufbeschreibungen dokumentiert und beinhalten wesentliche Kontrollgrundsätze; u.a. Funktionstrennung, Vier-Augen-Prinzip, Unterschriften- und Kompetenzregelungen sowie EDV-Berechtigungssysteme.

Die Abteilung Interne Revision der Oberbank AG als unabhängige Überwachungsinstanz prüft in ihrer Funktion das interne Kontrollsysteem. Abgeprüft wird die Wirksamkeit und Angemessenheit der gesamten Bankprozesse und des Risikomanagements, weiters prüft sie die Einhaltung der Arbeitsanweisungen und ergänzt somit auch die Funktion der Aufsichts- und Eigentümervertreter.

### Risikobericht an den Aufsichtsrat

Sowohl die Risikostrategie als auch die aktuelle Risikolage, die Steuerungs- und Überwachungssysteme und die verwen-deten Risikomessmethoden werden einmal jährlich dem Aufsichtsrat berichtet.

## *Zuständigkeit für das Management in den einzelnen Risikokategorien*

### Kreditrisiko

Für das Management des Kreditrisikos ist die Abteilung Kredit-Management zuständig, die vom Vertrieb getrennt ist, sodass die Risikobewertung und -entscheidung in jeder Phase des Kreditprozesses bis hin zur Vorstandsebene unabhän-gig vom Vertrieb gewährleistet sind.

### Beteiligungsrisiko

Der Gesamtvorstand ist für die Investitionsentscheidung, ordnungsgemäße Organisation und Überwachung des Betei-ligungsmanagements verantwortlich. Die Abteilung Sekretariat (SEK) ist für das operative Beteiligungsmanagement verantwortlich. Kreditsubstituierende Beteiligungen unterliegen dem Kreditprozess.

### Marktrisiko

Das Management der Marktrisiken ist in der Oberbank auf zwei Kompetenzträger aufgeteilt, die diese im Rahmen der ihnen zugewiesenen Risikolimits selbständig gestionieren. Die Abteilung Global Financial Markets (GFM) ist zuständig für das Devisenkursrisiko für den gesamten Oberbank-Konzern, für das Marktrisiko im Handelsbuch und für das Zinsri-siko des Geldhandels. Das Aktiv-Passiv-Management-Komitee ist für die Marktrisiken im Bankbuch zuständig.

### Liquiditätsrisiko

Das Management der langfristigen bzw. strategischen Liquidität erfolgt durch das Aktiv-Passiv-Management-Komitee. Für die kurzfristige Liquiditätssteuerung ist die Abteilung Global Financial Markets zuständig.

### Operationelles Risiko

Das Management der operationellen Risiken (Fehlerrisiko, Betrugsrisiko, Rechtsrisiko, EDV-System-Ausfallsrisiko und Elementarrisiken) liegt in der Verantwortung sämtlicher Abteilungen und regionaler Geschäftseinheiten der Bank. In der Oberbank ist ein Gremium für das Management des operationellen Risikos installiert. Dieses Gremium steuert den Managementprozess der operationellen Risiken und ist für seine Weiterentwicklung bzw. für die Adaptierung entsprechender Methoden verantwortlich.

### Zuständigkeit für das Risikomanagement im Konzern

Die Risikomanagement-Zuständigkeit für alle Tochtergesellschaften als auch für alle operativen Geschäftseinheiten der Bank im In- und Ausland liegt zentral in der Oberbank AG, in den für die einzelnen Risikokomponenten zuständigen Abteilungen. Auch die Marktrisiken werden in der Oberbank AG für die in- und ausländischen Geschäftseinheiten sowie für die vollkonsolidierten Konzerngesellschaften zentral gesteuert.

### Gesamtbank-Risikosteuerung und Risikotragfähigkeitsrechnung

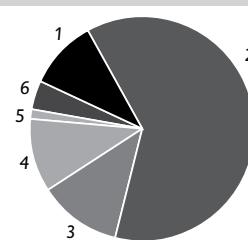
Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an ein qualitatives Risikomanagement, die sich aus dem ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) ergeben, werden in der Oberbank mittels der bereits seit Jahren im Einsatz befindlichen Risikotragfähigkeitsrechnung abgedeckt. Im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung werden aus der ökonomischen Deckungsmasse für die sich aus dem Geschäftsmodell der Oberbank ergebenden wesentlichen Bankrisiken Risikolimits abgeleitet. Dies erfolgt für das Kreditrisiko, Beteiligungsrisiko, Marktrisiko im Handelsbuch, Marktrisiko im Bankbuch und die operationellen Risiken.

Darüber hinaus gibt es in der Oberbank noch wesentliche Risiken, die über Prozesse und Limits gesteuert werden, denen aber keine Risikodeckungsmassen zugeordnet sind. So werden für das Liquiditätsrisiko keine Eigenmittel gehalten, da diese nur mittelbar geeignet sind, Liquiditätsrisiko zu begrenzen. Die Risikobegrenzung erfolgt durch die intern festgelegten Prozesse zur Steuerung des Liquiditätsrisikos einschließlich Notfallpläne. Die Steuerung der Konzentrationsrisiken erfolgt über Länderlimits, Großkreditgrenzen und Portfoliolimits wie zum Beispiel das Limit für das Fremdwährungskreditportfolio.

Für die sonstigen, nicht wesentlichen Risiken (Geschäfts-, Rechts-, Reputationsrisiken sowie strategische und sonstige Risiken) wird durch einen Risikopuffer vorgesorgt.

#### Anteil der zugeordneten Risikolimits an den gesamten Risikodeckungsmassen

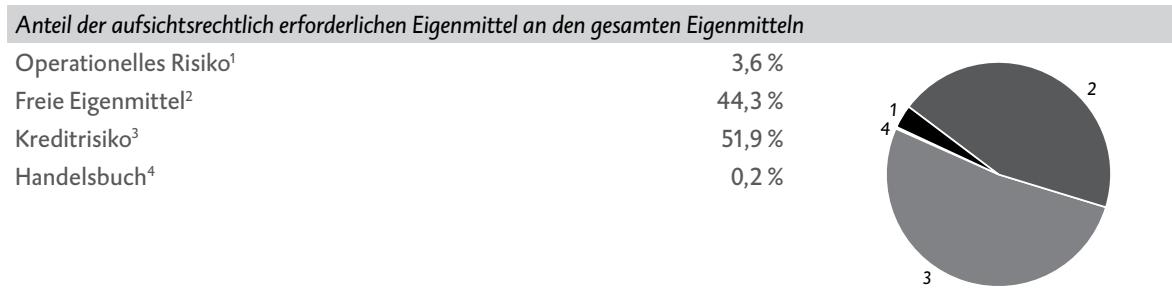
Risikopuffer <sup>1</sup>	10,0 %
Kreditrisiko <sup>2</sup>	62,0 %
Beteiligungsrisiko <sup>3</sup>	12,0 %
Marktrisiko Bankbuch <sup>4</sup>	10,6 %
Marktrisiko Handelsbuch <sup>5</sup>	1,4 %
Operationelles Risiko <sup>6</sup>	4,0 %



Die Limitausnutzung per 31.12.2009 beträgt 65,3 %. Das Kreditrisiko wird zu 68,1 %, das Beteiligungsrisiko zu 53,8 %, das Marktrisiko im Bankbuch zu 66,7 %, das Marktrisiko im Handelsbuch zu 12,5 % und das operationelle Risiko zu 69,6 % der jeweils vergebenen Limits ausgenutzt.

## Eigenmittelerfordernis gemäß BWG § 22

Die jeweiligen Mindesteigenmittelerfordernisse gemäß § 22 BWG wurden im gesamten Berichtsjahr deutlich überschritten.



Insgesamt verfügt die Oberbank über eine Kapitalausstattung, die das gesetzliche Eigenmittelerfordernis bei weitem übersteigt. Es werden nur 55,7 % der Eigenmittel verbraucht.

### 41) Kreditrisiko

Das Adressenausfallsrisiko aus Forderungen an Banken, Länder sowie Privat- und Firmenkunden stellt die wesentlichste Risikokomponente im Oberbank-Konzern dar. Die Risikosteuerung des Kreditmanagements umfasst Adressausfalls-, Länder- sowie Counterpartyrisiken. Die Oberbank hat keine Geschäfte aus dem Bereich Verbriefungen im Portfolio. Für das Management des Kreditrisikos ist die Abteilung Kredit-Management zuständig, die vom Vertrieb getrennt ist, sodass die Risikobewertung und -entscheidung in jeder Phase des Kreditprozesses bis auf Vorstandsebene unabhängig gewährleistet ist.

Das Kreditrisikovolumen setzt sich aus den Bilanzposten Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden, den festverzinslichen Wertpapieren der Finanzanlagen sowie den Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten einschließlich nicht ausgenützter Kreditrahmen zusammen.

in Mio. €	Forderungswert per 31.12.2009	Forderungswert per 31.12.2008
Kredite und Forderungen	11.764	11.735
Festverzinsliche Wertpapiere	2.736	2.235
Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	3.117	2.942
<b>Gesamtbetrag der Forderungen</b>	<b>17.617</b>	<b>16.912</b>

#### Kreditrisikostrategie

Die Strategie im Kreditgeschäft ist getragen vom Regionalitätsprinzip (d.h. Sitz der Kreditkunden in den durch das Filialnetz abgedeckten Regionen) unter Bedachtnahme auf das dem Kreditrisiko im Zuge der Allokation der Risikodeckungsmassen zugeordnete Limit. In Österreich und Bayern liegt der Fokus vorwiegend auf der Finanzierung der Industrie und des wirtschaftlichen Mittelstandes, in Tschechien, der Slowakei und Ungarn vor allem auf Klein- und Mittelbetrieben.

Die operativen Risikoziele werden im Zuge der Budgetierung und im Anlassfall nach Analyse der geschäftspolitischen Ausgangssituation sowie der aktuellen Entwicklung von der Geschäftsleitung mit der Leitung Kredit-Management festgelegt. Das Volumen der Fremdwährungskredite ist mit einem Anteil von 20 % des Gesamtkreditvolumens beschränkt. Die Ausrichtung der Organisation ist konform mit den Mindeststandards für das Kreditgeschäft.

### **Kreditentscheidungsprozess**

Klar definierte Aufgabenzuweisungen gewährleisten eindeutige Zuständigkeiten, standardisieren die Arbeitsabläufe, vermeiden Doppelgleisigkeiten und stellen somit einen reibungslosen Ablauf der Kreditantragsbewilligung sicher. Der Prozess der Kreditgewährung umfasst alle bis zur Bereitstellung des Kredits, zur Vertragserfüllung oder Einrichtung einer Linie erforderlichen Arbeitsabläufe. Diese Prozesse werden unter Beachtung der Risikostrategie in standardisierten Verfahren abgewickelt. Für die einzelnen Kreditverträge werden rechtlich geprüfte Standardtexte von der Abteilung Kredit-Management erstellt, die laufend aktualisiert werden. Abweichungen von diesen Standardtexten müssen vom jeweiligen Kompetenzträger in Zusammenarbeit mit Kredit-Management unter dem Gesichtspunkt der Rechtswirksamkeit bewilligt werden. Die zentrale Abteilung Kredit-Management steht zur Unterstützung für rechtliche Fragen in Einzelfällen zur Verfügung.

### *Internes Rating und Bonitätsbeurteilung*

#### **Prozess des internen Ratings**

Der Vergabe von Krediten liegt eine Bonitätseinschätzung des Kunden zugrunde. Diese erfolgt durch mit statistischen Methoden weiterentwickelte Ratingverfahren, die seit Anfang 2009 im Einsatz sind und die den Anforderungen des Basel-II-IRB-Ansatzes entsprechen. Beurteilt werden quantitative (Hard Facts) und qualitative Kriterien (Soft Facts, Warnindikatoren), die zusammengeführt ein objektives und zukunftsorientiertes Bild der Bonität eines Kunden ergeben.

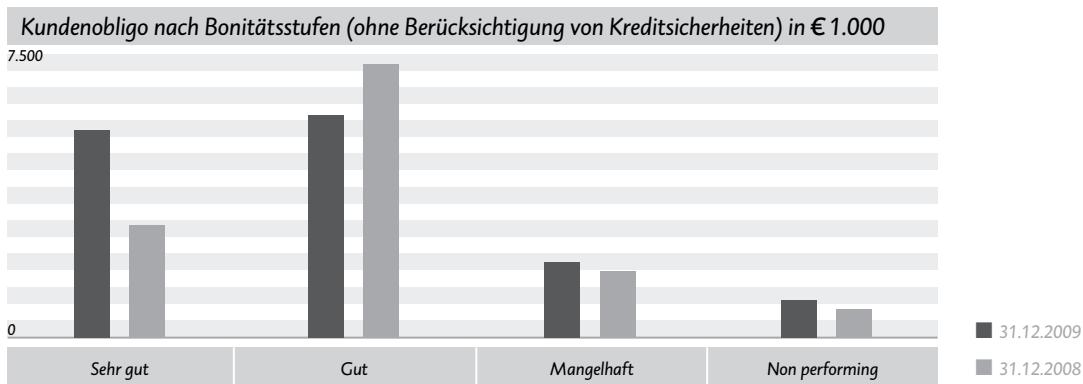
Die Freigabe der Ratings wird im Rahmen der gültigen Kompetenzrichtlinie ausgeübt. Die Ratingverfahren werden jährlich validiert. Die resultierenden Erkenntnisse werden laufend zur Weiterentwicklung und Verfeinerung der Ratingverfahren verwendet. Zwischen der Einstufung im Risikoklassifizierungsverfahren, die über automatisierte Prozesse unterstützt wird, und der Konditionengestaltung besteht ein sachlich nachvollziehbarer Zusammenhang (risikoorientierte Konditionenpolitik). Dieser Zusammenhang wird in den internen Richtlinien dargestellt.

Es gibt unterschiedliche Verfahren zur Bonitätsbeurteilung im Firmenbereich (Ratingverfahren) und im Privatbereich (Scoringverfahren). Alle Rating- und Scoringverfahren ermitteln eine geschätzte Ausfallswahrscheinlichkeit pro Kunde. Diese Ausfallswahrscheinlichkeit wird auf eine Masterskala gemappt. Somit ist sichergestellt, dass eine bestimmte Ratingnote, die aus verschiedenen Ratingverfahren resultiert, dieselbe Ausfallswahrscheinlichkeit darstellt.

Die Slottingverfahren bei Spezialfinanzierungen haben hier eine Sonderstellung, da sie eine Einordnung in die aufsichtsrechtlich vorgesehenen Bonitätsfächer vornehmen. Die Bonitätsbeurteilung von Banken, Ländern und Kontrahenten sowie die damit verbundene Festlegung von Limits erfolgt auf Basis externer Ratings und/oder Bilanzanalysen kombiniert mit qualitativen Kriterien.

#### **Verteilung Kundenobligo inklusive Haftungen (ohne Berücksichtigung von Kreditsicherheiten)**

Bedingt durch die Einführung von mit statistischen Methoden weiterentwickelten Ratingverfahren per 1. Jänner 2009 entstanden zwei neue Ratingklassen, um sowohl das Risiko als auch das Risk-Pricing feiner steuern zu können. Die Auswirkung dieser feineren Differenzierung wird im Jahresvergleich speziell im Übergang von guter zu sehr guter Bonität sichtbar.



In der Bonitätsstufe „sehr gut“ befinden sich die Ratingklassen AA, 1a und 1b, in der Stufe „gut“ die Ratingklassen 2a, 2b, 3a und 3b und in der Stufe „mangelhaft“ die Ratingklassen 4a und 4b. In der Stufe „non performing“ befinden sich jene Forderungen, für die ein Ausfallskriterium im Sinne von Basel II zutrifft. Die Ratingklasse 5a beinhaltet jene Forderungen, die noch nicht in Abwicklung sind. Die Forderungen in den Ratingklassen 5b und 5c werden bereits betrieben. Die gesamten überfälligen Forderungen beinhalten einen Betrag von € 156,8 Mio. (Vorjahr € 148,6 Mio.) an nicht wertgeminderten Forderungen.

### Risikosteuerung und Controlling

Die quantitative operative Steuerung des Kreditportfolios erfolgt hauptsächlich auf Basis der Unterdeckungen je Ratingstufe. Die Unterdeckungen werden ab der Ratingstufe 4a auf Einzelkundenbasis im Rahmen des jährlichen Budgetierungskreislaufes geplant und es wird monatlich je Geschäftsstelle die Abweichung vom Sollwert ermittelt. Der Risikovorsorgebedarf wird monatlich erhoben und in der Ergebnisvorschau aktualisiert. Als qualitative Kriterien werden im Zuge der Planung Kennzahlen vereinbart, mit deren Hilfe die Qualität und Aktualität der Entscheidungsparameter verbessert werden soll, so zum Beispiel die Aktualität der Ratings oder Managementgespräche mit wichtigen Kunden.

Als Folge der Geschäftsstrategie der Oberbank als Regionalbank war es daher im vergangenen Jahr im Zuge der Auswirkungen der Finanzkrise möglich, die aktuelle Geschäftssituation der Kunden sehr schnell in die Bonitätsbeurteilung einfließen zu lassen.

### Angaben zur Risikokonzentration

#### Management von Risikokonzentration

Die Oberbank ist eine regional tätige Universalbank mit den Geschäftsfeldern Privatkunden und Firmenkunden. Aufgrund dieses Geschäftsmodells sind übermäßige Risikokonzentrationen nicht vorhanden. Die Identifikation erfolgt über das tourliche Monitoring. Großkreditrisiken sind in der ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H. durch eine Deckungsvorsorge garantiert, welche zum 31. Dezember 2009 über einen Deckungsfonds von € 196,1 Mio. für die 3 Banken Gruppe verfügt (gegenüber € 163 Mio. im Vorjahr).

#### Auswertungen

Der Anteil der zehn größten Kreditnehmer (Gruppe verbundener Kunden) an den Krediten, Forderungen und festverzinslichen Wertpapieren beträgt 13,8 %. Im Einzelnen handelt es sich um Forderungen an den Bund (3,7 %), an europäische Banken (8,1 %) sowie an Industrie- und Handelsunternehmen (2 %). Ein Gleichlauf des Risikos ist nicht gegeben. Das Volumen der gesamten Großveranlagungen liegt weit unter der aufsichtsrechtlichen Obergrenze.

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

### Darstellung des Portfolios nach Regionen per 31.12.2009

Geographische Verteilung	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamtsumme
Österreich	7.528	932	2.301	10.760
Westeuropa	2.943	1.583	515	5.041
Osteuropa	1.197	44	262	1.503
Nordamerika	28	78	3	110
Andere Länder	68	99	37	203
<b>Gesamt</b>	<b>11.764</b>	<b>2.736</b>	<b>3.117</b>	<b>17.617</b>

### Darstellung des Portfolios nach Branchen per 31.12.2009

Hauptbranchen/Kontrahenten	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamtsumme
Kreditinstitute	2.048	1.946	102	4.096
Zentralstaaten-Banken	375	394	81	850
Öffentlicher Sektor	254	63	18	334
Retail	2.986	0	502	3.488
Unternehmen	6.086	266	2.410	8.762
Industrie	2.034	18	951	3.003
Handel und Fremdenverkehr	1.038	5	301	1.343
Gewerbe	969	0	466	1.436
Versicherung und Leasing	108	86	34	228
Verkehr	258	0	40	298
Öffentliche	70	60	0	130
Selbständige	42	0	11	53
Sonstige	1.566	97	607	2.270
Sonstige	15	67	5	87
<b>Gesamt</b>	<b>11.764</b>	<b>2.736</b>	<b>3.117</b>	<b>17.617</b>

### Angaben zu Sicherheiten

#### Strategien und Prozesse bezüglich Bewertung und Management von Sicherheiten

Die Sicherheitenverwaltung ist im gesamten Oberbank-Bereich grundsätzlich organisatorisch vom Vertrieb getrennt und erfolgt ausschließlich in der Marktfolge. Die Verwaltung der Kreditsicherheiten erfolgt in der für die zentrale Kreditabwicklung zuständigen Abteilung (Zahlungsverkehrssysteme und zentrale Produktion). In der zentralen Fachabteilung für rechtliche Fragen Kredit-Management/Servicegruppe liegt die Verantwortung für die Erstellung von standardisierten Sicherheitenverträgen und -dokumenten, die generell Anwendung finden. Abweichungen von diesen Standardtexten müssen vom jeweiligen Kompetenzträger in Zusammenarbeit mit der Abteilung Kredit-Management/Servicegruppe unter dem Gesichtspunkt der Rechtswirksamkeit bewilligt werden. Die Verwaltung der Kreditsicherheiten umfasst sowohl einen materiellen als auch einen formellen Aspekt, wobei die erforderlichen Tätigkeiten entsprechend den einzelnen Sicherheitenkategorien genau definiert sind. Die geltenden Verwaltungsgrundsätze sollen eine rechtlich einwandfreie Begründung der Kreditsicherheiten sowie alle erforderlichen Voraussetzungen zur raschen Durchsetzung der Ansprüche bei Bedarf gewährleisten. Der für eine Kreditsicherheit ermittelte Verkehrswert wird einem laufenden

Monitoring unterzogen; das Intervall ist für die einzelnen Sicherheitenkategorien unterschiedlich und in den jeweiligen Arbeitsanweisungen festgehalten. Zusätzlich löst jeder durch äußere Umstände verursachte erhebliche Wertverlust unmittelbar eine Neubewertung der Kreditsicherheit aus. Die Definition des erheblichen Wertverlustes ist für jede einzelne Sicherheitenkategorie in den betreffenden Arbeitsanweisungen definiert. Bei negativer Veränderung des Ratings von bestehenden Kreditengagements, spätestens ab Rating 4b werden die Kreditsicherheiten sowohl formell als auch materiell überprüft, wobei die formelle Prüfung bei Krediten in Zentralkompetenz durch die Abteilung Kredit-Management/Servicegruppe, in allen anderen Fällen durch den dezentralen Kreditrisikomanager erfolgt. Wird ein Kreditengagement in die Problemkreditbearbeitung übernommen, so erfolgt im Rahmen der Prüfung des Gesamtengagements ebenfalls eine eingehende Überprüfung der Kreditsicherheiten in formeller und materiell rechtlicher Hinsicht.

#### **Arten von Sicherheiten**

Die wesentlichen Sicherheiten sind finanzielle Sicherheiten (Bareinlagen, Schuldverschreibungen und Aktien), Hypotheken auf Wohnimmobilien und kommerziell genutzte Immobilien sowie Garantien.

#### **Kreditrisikokonzentration bei Sicherheiten**

Die Bewertung der Sicherheiten berücksichtigt die Anforderungen von Basel II (wie zum Beispiel rechtliche Durchsetzbarkeit, regelmäßige Neubewertung der Sicherheit, keine wesentliche Korrelation zwischen Sicherheitengeber und Kreditnehmer) an die Kreditrisikominderung.

#### **Effekt der Kreditrisikominderung aus Sicherheiten in € 1.000**

Summe	1.003.308	
Finanzielle Sicherheiten		
hievon Bareinlagen	183.250	18 %
hievon festverzinsliche Wertpapiere	40.927	4 %
hievon Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	104.718	10 %
Immobiliensicherheiten		
hievon Wohnimmobilien	460.830	46 %
hievon Gewerbeimmobilien (nicht betrieblich genutzt)	213.583	21 %

#### **Wichtigste Garantiegeber und deren Kreditwürdigkeit**

Der größte Garantiegeber ist die Republik Österreich mit einem Anteil von 60,4 % der gesamten als Kreditrisikominderung angerechneten Garantien.

Rating Internes Rating	Rating Standard & Poors	Betrag	in %
Gesamtsumme angerechneter Garantien		1.562.267	
hievon Österreich	AA	943.467	60,4 %
hievon Niederlande	AA	76.341	4,9 %
hievon Deutschland	AA	76.157	4,9 %
hievon Land Niederösterreich	1a	70.000	4,5 %
hievon Irland	AA	48.945	3,1 %
hievon Česká Spořitelna A.S.	A1	30.750	2,0 %

Die Oberbank ist als Universalbank geführt und durch den Differenzierungseffekt über alle Geschäftsfelder hinweg ist die Markt- bzw. Kreditrisikokonzentration bei den angerechneten Sicherheiten gering.

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

### Entwicklung der Risikovorsorgen

Die Auswirkungen der internationalen Finanzkrise auf die Konjunktur führten auch in der Oberbank zu einer stärkeren Ausweitung der Risikovorsorge. Das Risikoergebnis aus dem Kreditgeschäft verzeichnete gegenüber dem Jahr 2008 einen Anstieg um € 22,9 Mio. auf € 90,7 Mio. Die bereits in den vergangenen Jahren vorsichtige Risikopolitik führte zu Auflösungen von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft in Höhe von ca. € 24,9 Mio.

### Entwicklung der Risikovorsorgen im Kreditgeschäft 2009 (GuV-Darstellung)

in € 1.000	2009	2008
Zuweisung zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	101.303	87.333
Auflösung zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 24.893	- 23.481
Direktabschreibungen von Forderungen	13.708	3.463
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	- 2.000	- 2.601
Überleitung aus der Quotenkonsolidierung	2.613	3.064
<b>Gesamt</b>	<b>90.731</b>	<b>67.778</b>

### Entwicklung der Risikovorsorgen im Jahr 2009 (Bilanzdarstellung)

in € 1.000	Stand 1.1.2009	Wechselkursänderung	Zuführungen	Verbrauch	Auflösungen	Stand 31.12.2009
Bonitätsrisiken	144.608	21	68.788	- 18.386	- 21.275	173.756
Länderrisiken	4.590		2.000		- 36	6.554
Pauschale Einzelvorsorgen	5.127		1.863			6.990
Portfoliowertberichtigungen gem. IAS 39	62.189				- 512	61.677
Zinswertberichtigungen	4					4
<b>Risikovorsorgen im Kreditgeschäft<sup>1)</sup></b>	<b>216.518</b>	<b>21</b>	<b>72.651</b>	<b>- 18.386</b>	<b>- 21.823</b>	<b>248.981</b>
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	95.093		28.652	- 781	- 3.070	119.894
<b>Gesamtsumme Risikovorsorgen</b>	<b>311.611</b>	<b>21</b>	<b>101.303</b>	<b>- 19.167</b>	<b>- 24.893</b>	<b>368.875</b>

1) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft werden in der Position Bilanz Aktiva 4 ausgewiesen.

In den ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten ist ein Betrag in der Höhe von T€ 6.152 enthalten, der aus der Übernahme von Pfandsicherheiten resultiert und zur Weiterveräußerung bestimmt ist.

Das maximale Ausfallsrisiko des Oberbank-Konzerns ergibt sich aus den Bilanzposten Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden, den festverzinslichen Wertpapieren der Finanzanlagen sowie den Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten und beläuft sich auf € 17.617 Mio. (Vorjahr € 16.912 Mio.).

Ab dem Geschäftsjahr 2009 werden in das maximale Ausfallsrisiko auch die Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten einbezogen. Die Vergleichsziffern des Vorjahres wurden entsprechend angepasst.

Diesem Wert stehen Kreditsicherheiten in Höhe von € 5.212,8 Mio. (Vorjahr € 4.971 Mio.), davon für wertberichtigte und überfällige Forderungen € 267,8 Mio. (Vorjahr € 230,6 Mio.) gegenüber. In den Zinsen und ähnlichen Erträgen ist ein Betrag in Höhe von T€ 17.049 (Vorjahr T€ 18.875) aus wertgeminderten Forderungen an Kunden enthalten. Sämtliche erfolgswirksame Wertänderungen bei finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten resultieren ausschließlich aus der Veränderung von Marktwerten.

### Non performing loans

Als notleidend (non performing) werden Forderungen klassifiziert, auf die ein Ausfallskriterium im Sinne von Basel II zutrifft: Eine wesentliche Forderung ist mehr als 90 Tage überfällig oder die volle Rückzahlung der Forderung ist unwahrscheinlich. Dies ist in der Oberbank durch folgende Kriterien festgelegt:

- Einzelwertberichtigung-Neubildung aufgrund einer deutlichen Verschlechterung der Kreditqualität
- Restrukturierung des Kreditengagements
- Einleitung von Betreibungsmaßnahmen wegen Zahlungsunfähigkeit/-unwilligkeit, Betrug oder aus sonstigen Gründen
- Abdeckung mit Verlust für die Oberbank
- Forderungsverkauf mit bedeutendem, bonitätsbedingtem Verlust
- Insolvenz

Diese Forderungen werden in der Kategorie notleidend (non performing) erfasst und dargestellt.

### Non performing loans

in € 1.000	31.12.2009	31.12.2008
Forderungen an Kreditinstitute	12.129	8.298
Forderungen an Kunden	228.461	255.312
Festverzinsliche Wertpapiere	4.022	3.006
<b>Summe</b>	<b>244.612</b>	<b>266.616</b>

**In den hier angeführten Werten sind gebildete Risikovorsorgen bereits berücksichtigt  
(Non performing loans Netto)**

	31.12.2009	31.12.2008
Non-performing-loans-Ratio <sup>1)</sup>	1,70 %	1,80 %
Non-performing-loans-Coverage-Ratio <sup>2)</sup>	112,36 %	101,50 %

1) Non performing loans netto im Verhältnis zu den Forderungen und Schuldtiteln der Finanzanlagen.

2) Gesamte Risikovorsorgen (Risikovorsorgen und Rückstellungen für das Kreditrisiko) im Verhältnis zu den ausfallgefährdeten Forderungen.

### Ausfallsgefährdete Forderungen nach Wirtschaftszweigen

in € 1.000	Zentral-staaten	Kredit-institute	Retail	Unter-nehmen	Sonstige*)	Gesamt
Ausfallsgefährdete Forderungen		18.629	107.062	343.042	1.008	469.741
Einzelwertberichtigungen			41.231	132.391	138	173.760
Pauschalwertberichtigungen		6.500	15.462	53.259		75.221
Rückstellungen		10.083		109.811		119.894
Sicherheiten für ausfallsgefährdete Forderungen			45.482	187.952	508	233.942

\*) Private Organisationen ohne Erwerbscharakter sowie Finanzintermediäre.

### 42) Beteiligungsrisiko

Als Beteiligungsrisiko werden die potenziellen Wertverluste aufgrund von Dividendenausfall, Teilwertabschreibungen, Veräußerungsverlusten sowie die Reduktion der stillen Reserven durch die Gefahr einer entsprechend negativen wirtschaftlichen Entwicklung bezeichnet.

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

Die Beteiligungen umfassen im Wesentlichen die Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, die BKS Bank AG sowie die Immobiliengesellschaften als traditionelle Anteilswerte; weiters die Beteiligungen an der voestalpine AG und an der Energie AG (indirekt über die Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH) sowie Beteiligungen an Private Equity-Gesellschaften. Soweit das Eingehen von Beteiligungen aus geschäftlichen Interessen erfolgt, werden bereits beim Eingehen dieser Beteiligungen Analysen erstellt, um ein möglichst umfassendes Bild hinsichtlich der Ertragskraft, des strategischen Fit und der rechtlichen Situation zu bekommen. In einem eigenen Beteiligungshandbuch wurden die erforderlichen Prozesse beschrieben, die beim Eingehen neuer Beteiligungen zu berücksichtigen sind.

### 43) Marktrisiko

Unter Marktrisiko wird der potenziell mögliche Verlust aus Wertschwankungen aufgrund von Marktpreisänderungen (durch sich ändernde Zinssätze, Devisenkurse oder Aktien- und Warenpreise) verstanden. In dieser Risikokategorie sind sowohl Positionen des Handelsbuches als auch Positionen des Bankbuches erfasst.

#### Risikoüberwachung

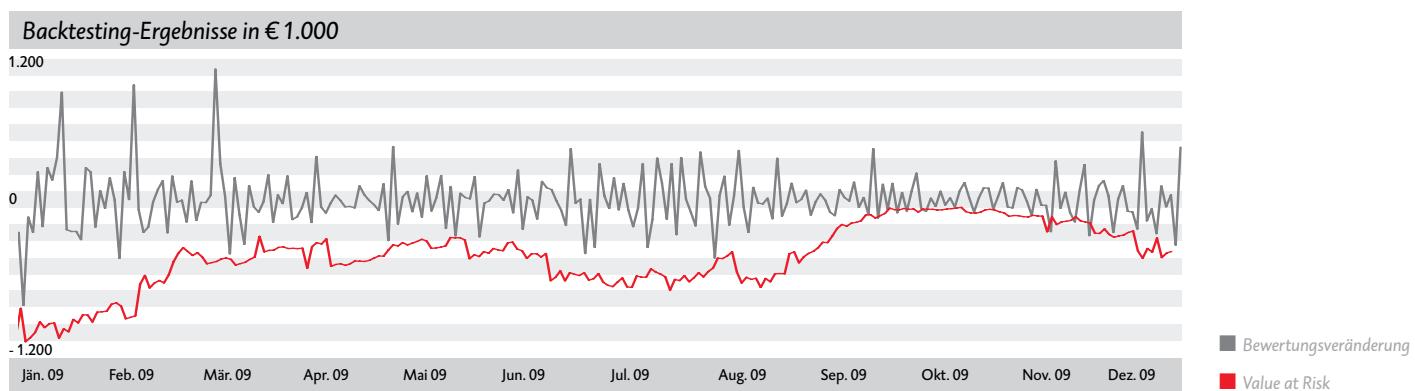
Die Oberbank AG genehmigt, misst, überwacht und steuert Zins- und Aktien- sowie Fremdwährungskursrisiken durch den Einsatz unterschiedlicher Limits, die im Rahmen der Gesamtbank-Risikosteuerung zugeordnet werden.

#### Risikosteuerung

Das Management der Marktrisiken ist in der Oberbank auf zwei Kompetenzträger aufgeteilt, die diese im Rahmen der ihnen zugewiesenen Limits steuern.

#### Steuerung der Marktrisiken in der Verantwortung der Abteilung Global Financial Markets

Die Abteilung Global Financial Markets (GFM) ist zuständig für die Steuerung der Marktrisiken der Handelsbuchpositionen, des Zinsänderungsrisikos im Geldhandelsbuch sowie des Devisenkursrisikos des gesamten Oberbank-Konzerns. Das Geldhandelsbuch umfasst die kurzfristigen Bankbuchpositionen. Die Berechnung des Risikos erfolgt auf Basis eines analytischen Value-at-Risk-Modells (Varianz-Kovarianz-Modell). Die Volatilitäten und Korrelationen werden von einem externen Spezialisten täglich zur Verfügung gestellt. Die Value-at-Risk-Berechnung erfolgt auf Basis eines Konfidenzniveaus von 99 % und einer Haltedauer von zehn Tagen. Die Errechnung der Value-at-Risk-Werte, die Limitkontrolle und das Risikoreporting an Vorstand und Abteilung Global Financial Markets erfolgen täglich in der Abteilung Rechnungswesen und Controlling. Neben der Kennzahl Value at Risk werden zusätzlich risikobegrenzende Limits wie Stop-Loss-Limits und Volumenlimits eingesetzt.



Die Backtesting-Ergebnisse weisen im abgelaufenen Kalenderjahr nur eine Überschreitung des Value at Risk auf.

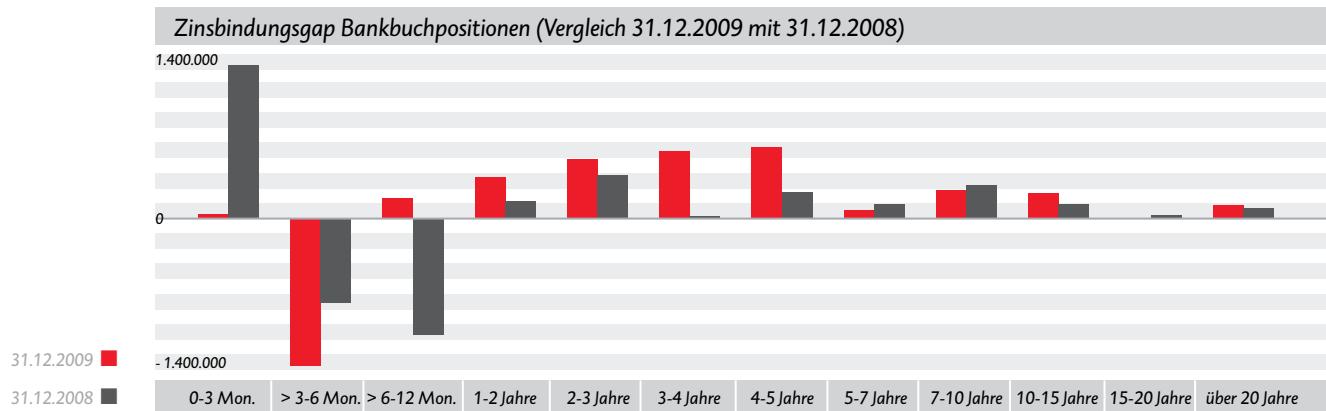
### Steuerung der Marktrisiken in der Verantwortung des Aktiv-Passiv-Management-Komitees (APM)

Das APM-Komitee ist für die Steuerung des Zinsänderungsrisikos der langfristigen EUR-Positionen (Zinsbindungen > 12 Monate) sowie für die strategischen Aktien- und Fondspositionen im Bankbuch zuständig. Das APM-Komitee tritt monatlich zusammen. Mitglieder des Komitees sind der Gesamtvorstand sowie Vertreter der Abteilungen Global Financial Markets, Rechnungswesen und Controlling, Private Banking & Asset Management, Kredit-Management, Corporate & International Finance, Sekretariat und Interne Revision.

### Zinsänderungsrisiko

Die strategische Ausrichtung beim Marktrisiko im Bankbuch zielt darauf ab, vor allem im Zinsenbereich unter bewusster Inkaufnahme eines kalkulierbaren und aktiv gesteuerten Risikos Erträge aus der Fristentransformation zu lukrieren. Zu diesem Zweck kommt es quartalsweise zur Investition in langlaufende festverzinsliche Wertpapiere bester Bonität.

Die Berechnung des Zinsänderungsrisikos für die langfristigen Positionen erfolgt auf Basis Capital at Risk, ein vom Gesetzgeber (auf der Grundlage der Laufzeitbandmethode des Handelsbuches) standardisierter Value-at-Risk-Ansatz hochgerechnet auf 30 Tage. Für die strukturierten Anleihen wird das Worst-Case-Risikoergebnis aus einer Szenarioanalyse dargestellt. Per 31. Dezember 2009 ergibt sich ein Zinsänderungsrisiko im Bankbuch von € 110,9 Mio. (Vorjahr € 67,0 Mio.). Der Risikoanstieg ist vorwiegend auf die Investitionen in staatsgarantierte festverzinsliche Wertpapiere zurückzuführen.



### Aktienkursrisiko

Für die nicht festverzinslichen Wertpapiere wird als Risikomaß der Value at Risk (99 % Konfidenzintervall, 30 Tage Haltedauer) herangezogen. Per 31. Dezember 2009 ergibt sich aus den strategischen Aktien- und Fondspositionen im Bankbuch ein Risiko in Höhe von € 18,0 Mio. (Vorjahr € 15,4 Mio.).

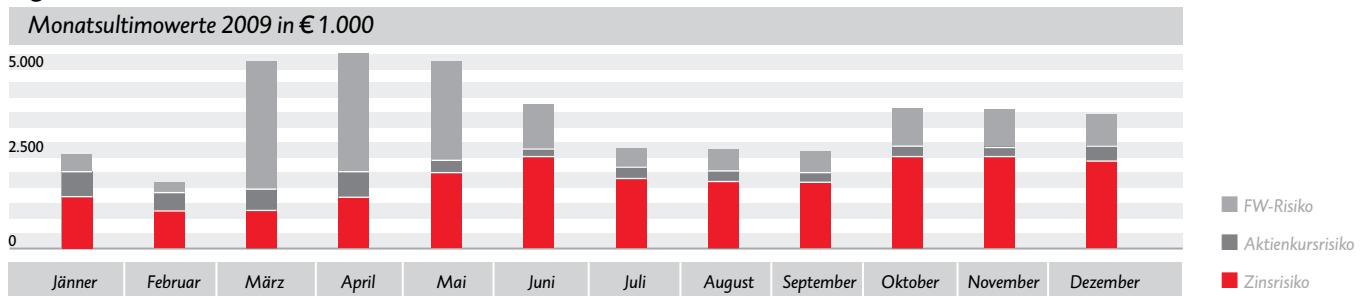
# Konzernabschluss Oberbank-Konzern

## Aufsichtsrechtliche Darstellung der Marktrisiken

### Eigenmittelerfordernis für das Handelsbuch

Die Berechnung des Eigenmittelerfordernisses nach Säule 1 erfolgt für das Marktrisiko im Handelsbuch sowie des Devienskursrisikos im Gesamtbestand auf Basis der Standardmethode (Laufzeitbandmethode). Das Eigenmittelerfordernis per 31. Dezember 2009 beträgt € 2,6 Mio., das entspricht 0,2 % der gesamten Eigenmittel.

### Eigenmittelerfordernis für das Handelsbuch



### Darstellung des Zinsänderungsrisikos des Bankbuchs

In den Basel-II-Eigenkapitalregelungen, die im Rahmen der EU-Richtlinie 2006/48 und 49/EG bzw. in § 22 BWG umgesetzt wurden, ist für Zinsänderungsrisiken im Bankbuch keine gesonderte Eigenmittelunterlegung, sondern eine Beobachtung dieser Risiken durch die Aufsichtsbehörde (gemäß Basel II, Säule 2 und Säule 3) vorgesehen. Die Aufsichtsbehörde fordert quartalsweise eine Zinsrisikostatistik auf der Berechnungsbasis einer Zinserhöhung von 200 Basispunkten von den Banken ein.

Das auf der Basis der Zinsbindungsbilanz ermittelte Zinsänderungsrisiko beträgt 2009 zum Bilanzstichtag 12,09 % (Vorjahr 8 %) der vorhandenen Eigenmittel und liegt damit unter der Einschreitegrenze der Bankenaufsicht von 20 %.

### Zinsrisiko Bankbuch im Verhältnis der Eigenmittel 2009 (gemäß OeNB-Zinsrisikostatistik)

in Mio. €	März 2009	Juni 2009	Sept. 2009	Dez. 2009
Eigenmittel ohne Tier III	1.208	1.263	1.371	1.448
Risiko gem. OeNB-Zinsrisikostatistik	145	160	163	175
Risiko in % der Eigenmittel	12,00 %	12,65 %	11,85 %	12,09 %

Aus den einzelnen Forderungsklassen und Verbindlichkeiten ergibt sich unter Einbeziehung der Underlyings aus derivativen Zinspositionen und unter Anwendung einer 200-Basispunkte-Verschiebung (= Stressszenario in der OeNB-Zinsrisikomeldung) folgende Barwertänderung:

### Hypothetische Barwertänderungen per 31.12.2009 (gemäß OeNB-Zinsrisikostatistik)

Währung in Mio. €	Gesamt	bis 3 Monate	3 Mon. bis 1 Jahr	1 bis 3 Jahre	3 bis 5 Jahre	5 bis 7 Jahre	7 bis 10 Jahre	über 10 Jahre
EUR	172,7	0,0	- 12,6	26,3	67,2	9,6	26,3	55,9
USD	2,1	- 0,1	0,2	0,3	0,0	0,7	1,1	0,0
Sonstige	0,0	0,7	- 0,6	- 0,6	0,2	0,0	0,1	0,1

#### 44) Operationelles Risiko

Mit dem Bankgeschäft untrennbar verbunden sind die operationellen Risiken. Unter diesem Begriff sind Risikoarten zusammengefasst, die vorrangig den Betriebsbereich der Bank betreffen. Die Möglichkeit des Eintritts von Verlusten kann infolge unvorhersehbarer Ereignisse entstehen, im Wesentlichen Betriebsunterbrechungen, menschliche oder technische Fehler, menschliches Versagen bzw. Kontrollschwächen oder höhere Gewalt. Das Management der operationellen Risiken (Fehlerrisiko, Betrugrisiko, Rechtsrisiko, EDV-System-Ausfallsrisiko und Elementarrisiken) liegt in der Verantwortung sämtlicher Abteilungen und regionalen Geschäftseinheiten der Bank. In der Oberbank ist ein Gremium für das Management der operationellen Risiken installiert. Dieses Gremium steuert den Managementprozess der operationellen Risiken und ist für seine Weiterentwicklung bzw. für die Adaptierung entsprechender Methoden verantwortlich.

Zur Absicherung der im Rahmen von Risikoanalysen festgestellten, existenzgefährdeten Großrisiken wurden konkrete Maßnahmen getroffen (z. B. Versicherungen, Notfallkonzepte EDV, Ersatzrechenzentrum). Es gibt weiters einen elektronischen Einmeldeprozess für die Erfassung von schlagend gewordenen operationellen Risiken mit einer entsprechenden, im internen Informationssystem jedem Mitarbeiter zugänglichen, Arbeitsanweisung. Die eingemeldeten Fälle werden analysiert und Strategien bzw. Prozessverbesserungen für die zukünftige Vermeidung dieser Schadensfälle erarbeitet. Eine auf die aktive Gestaltung der Risikoallokation gerichtete Strategie des Vorstandes ist mangels Gestaltungsmöglichkeiten im Basel-II-Standard-Ansatz nicht notwendig.

#### 45) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko rückte mit der durch die Finanzmarktkrise ausgelösten umfassenden Vertrauenskrise in das Zentrum des Interesses. Als Liquiditätsrisiko im engeren Sinne (Zahlungsunfähigkeitsrisiko) gilt die Gefahr, dass die Bank ihren gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht mehr vollständig oder nicht fristgerecht nachkommen kann.

Weiters besteht das Risiko, zusätzliche Refinanzierungsmittel nur zu erhöhten Marktzinzen beschaffen zu können (Refinanzierungsrisiko). Primäre Zielsetzung des Liquiditätsmanagements ist daher die Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit und die Optimierung der Refinanzierungsstruktur in Bezug auf Risiko und Ergebnis.

Schon seit jeher besteht in der Oberbank der Finanzierungsgrundsatz, mit den Primärmitteln der Kunden und den Fördermitteln der Österreichischen Kontrollbank alle Kredite refinanzieren zu können. Dieser Grundsatz ist unverändert gültig. Darüber hinaus hat die Oberbank einen großzügigen Polster (Liquiditätspuffer) an freiem Refinanzierungspotenzial in Form von refinanzierungsfähigen Wertpapieren und Kreditforderungen bei den Zentralbanken sowie an ungenutzten Bankenlinien.

Die Struktur der Refinanzierungsquellen hat sich während der Krise weiter verbessert. Die Oberbank konnte bei eigenen Emissionen, Spareinlagen und sonstigen Verbindlichkeiten weitere Mittelzuflüsse generieren. Durch den Zukauf weiterer qualitativ hochwertiger Wertpapiere steht außerdem ein größeres Volumen für Repotransaktionen zur Verfügung. Die Steuerung der langfristigen bzw. strategischen Liquidität der Oberbank liegt in der Zuständigkeit des Vorstandes und des Aktiv-Passiv-Management-Komitees. Das Reporting erfolgt durch die Abteilung Rechnungswesen und Controlling. Als wesentliche Messverfahren gelten die tägliche Ermittlung der Primärmittel und die regelmäßige Erstellung der Kapitalbindungsbilanz, von der die längerfristige Liquiditätssituation abgelesen werden kann. Zur Erweiterung und Verbesserung der Liquiditätssteuerung wurde 2009 ein Projekt gestartet und eine neue Software wird derzeit implementiert. Diese ermöglicht auch die Abbildung von Stresszenarien, um die Auswirkungen von Liquiditätskrisen darstellen zu können.

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

Die Abteilung Global Financial Markets ist für das tägliche Liquiditätsmanagement zuständig und hat die Verantwortung für die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Vorschriften. Als Frühwarnindikatoren sind stärkere oder ständige Abflüsse von Primärmitteln oder ein merklich verschlechterter Zugang zum Interbankenmarkt definiert. Für diese Fälle hält die Oberbank ein täglich verfügbares freies Refinanzierungspotenzial bei den Zentralbanken vor. Für extreme Marktverhältnisse ist ein Notfallplan definiert.

Die Oberbank hat die aufsichtsrechtlich geforderten Liquiditäts-Kennzahlen im Berichtsjahr 2009 jederzeit eingehalten bzw. deutlich übertroffen.

### **Kapitalbindungsrestlaufzeiten für finanzielle Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Derivate per 31.12.2009**

in Mio. €	täglich fällig	bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre
Forderungen an Kreditinstitute	143	1.458	385	87	20
Forderungen an Nichtbanken	1.216	1.265	1.090	3.427	2.838
Finanzanlagen mit definierten Kapitallaufzeiten	0	91	199	1.566	839
Derivate	0	952	364	40	0
<b>Summe Aktiva</b>	<b>1.359</b>	<b>3.766</b>	<b>2.038</b>	<b>5.120</b>	<b>3.697</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	521	1.846	772	190	137
Verbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken	3.558	2.319	1.720	1.049	230
Verbrieft Verbindlichkeiten	0	85	143	948	132
Nachrangkapital	0	57	0	216	459
Derivate	0	940	361	40	0
<b>Summe Passiva</b>	<b>4.079</b>	<b>5.247</b>	<b>2.996</b>	<b>2.443</b>	<b>958</b>

### **46) Sonstige Risiken**

In den sonstigen Risiken sind jene Risiken zusammengefasst, die im Rahmen des Geschäftsmodells des Oberbank-Konzerns als unwesentlich klassifiziert werden und für die daher aus der Risikodeckungsmasse kein Einzellimit abgeleitet wird. Sollten sie schlagend werden, sind sie durch den pauschalen Risikopuffer abgedeckt.

In die Kategorie sonstige Risiken fallen im Speziellen folgende Bankrisiken:

- Als Geschäftsrisiken werden die Risiken bezeichnet, die aus unerwarteten Ergebnisschwankungen wegen geänderter Rahmenbedingungen resultieren (z. B. geringere Erträge, die keine Aufwandskürzung im gleichen Ausmaß ermöglichen, veränderte Wettbewerbsverhältnisse, geändertes Kundenverhalten und Folgen des technischen Fortschritts).
- Reputationsrisiken entstehen aus Ergebniseinbrüchen bzw. aus Verlusten, die aus einer Rufschädigung der Bank in der Öffentlichkeit resultieren können. Reputationsrisiken resultieren zum Beispiel aus EDV-Fehlern oder -Ausfällen sowie aus sonstigen von Mitarbeitern oder von technischen Fehlern verursachten Schäden und sind damit oftmals die Folge von schlagend gewordenen operationellen Risiken. Die genaue Beachtung der vorgegebenen Prozesse und Arbeitsanweisungen zur Vermeidung von menschlichen Fehlern soll derartige Risiken verhindern helfen.
- Rechtsrisiken umfassen das Risiko von Verlusten, die sich aus der nachteiligen Veränderung bestehender gesetzlicher Regelungen oder deren Auslegung ergeben können. Diese Rechtsrisiken können durch die Verwendung international anerkannter Standardverträge sowie durch rechtliche Gutachten verhindert bzw. eingeschränkt werden.

- Strategische Risiken resultieren daraus, dass langfristige Unternehmensziele auf Basis der zugrunde liegenden Geschäftsannahmen oder wegen geänderter Rahmenbedingungen verfehlt wurden. Eine Vermeidung bzw. Reduzierung dieser Risiken kann durch ständige Beobachtung der Marktverhältnisse und Wettbewerbsbedingungen sowie durch eine rollierende strategische Planung mit laufender Anpassung an das Marktumfeld erzielt werden.

#### 47) Risikobericht – Zusammenfassung und Ausblick

Das Risikomanagement ist in der Oberbank integraler Bestandteil der Geschäftspolitik, der strategischen Zielplanung sowie des operativen Managements bzw. Controllings. Die zentrale Verantwortung für das Risikomanagement liegt beim Gesamtvorstand der Oberbank AG. Für jedes wesentliche Risiko des Oberbank-Konzerns gibt es definierte Steuerungsverantwortlichkeiten sowie zugewiesene Risikodeckungsmassen (Limits) oder definierte Steuerungsprozesse.

**Konzernabschluss**  
**Oberbank-Konzern**

**48) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivater Finanzprodukte (per 31.12.2009 und Vorjahreswerte)**

in € 1.000	Nominalbeträge			2009		2008			
	Restlaufzeit bis 1 J.	1 - 5 J.	> 5 Jahre	Nominale Gesamt	Marktwerte Positiv	Marktwerte Negativ	Nominale Gesamt	Marktwerte Positiv	Marktwerte Negativ
<b>Zinssatzverträge</b>									
<b>Zinssatzoptionen</b>									
Kauf	70.847	112.273	40.721	223.841	21.799		246.873	5.086	
Verkauf	67.476	135.582	79.012	282.070		- 20.428	242.391	- 5.154	
<b>Forward Rate Agreement</b>									
Kauf									
Verkauf									
<b>Swaptions</b>									
Kauf		4.000		4.000	58				
Verkauf		4.000		4.000		- 58			
<b>Zinsswaps</b>									
Kauf	548.316	1.751.923	537.939	2.838.178	47.857	- 12.171	1.358.140	36.733	- 39.375
Verkauf	73.800	390.786	158.159	622.745	1.612	- 21.618	503.141	7.171	- 13.886
<b>Anleiheoptionen</b>									
Kauf									
Verkauf	20.000			20.000		- 3	60.000		- 17
<b>Futureoptionen</b>									
Kauf									
Verkauf									
<b>Anleihefutures</b>									
Kauf									
Verkauf									
<b>Wechselkursverträge</b>									
<b>Währungsoptionen</b>									
Kauf	191.441	16.206	4.803	212.450	9.340		228.980	49.372	
Verkauf	181.019	16.206	4.803	202.028		- 9.329	230.712	- 49.858	
<b>Währungsswaps</b>									
Kauf									
Verkauf									
<b>Devisentermingeschäfte</b>	399.202	- 4.143		395.059	24.796	- 10.280	25.848	31.710	- 38.356
<b>Wertpapierbezogene Geschäfte</b>									
<b>Aktienoptionen</b>									
Kauf									
Verkauf						1.710	- 1.710	1.780	- 1.780
<b>Warenverträge</b>									
<b>Warenoptionen</b>									
Kauf									
Verkauf									

Für die Berechnung der Marktwerte kommen anerkannte Preismodelle zum Einsatz, wobei die Bewertung zu Marktbedingungen anhand offizieller Preise (Zinssätze, Devisen- und Aktienkurse) durchgeführt wird. Für symmetrische Produkte (Interest Rate Swaps, Devisentermingeschäfte) erfolgt die Marktwertberechnung nach der Barwertmethode, wobei der Clean Price dargestellt wird. Als Basis für die Berechnung kommen die Zinskurven aus Reuters zur Anwendung (Geldmarkt: EURIBOR bzw. LIBOR-Sätze; Kapitalmarkt: Swapsätze). Als Devisenkurs werden die von der EZB veröffentlichten Referenzkurse verwendet. Die Marktwerte von asymmetrischen Produkten (Aktien-, Devisen- und Währungsoptionen) werden gemäß Optionspreismodell von Black-Scholes berechnet. Bei Aktienoptionen kommen die Volatilitäten von Reuters oder Bloomberg zur Anwendung, bei Zins- und Währungsoptionen werden historische Volatilitäten für die Berechnung herangezogen.

#### 49) Patronatserklärungen für Beteiligungen

Die Oberbank AG ist bestrebt, dass folgende Gesellschaften ihre vertraglichen Verbindlichkeiten erfüllen können:

##### Sonstige Finanzierungsgesellschaften

Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz

Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz

##### Immobiliengesellschaften

»AM« Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz

»LA« Gebäudevermietung und Bau - Gesellschaft m.b.H., Linz

»SG« Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz

»SP« Bau- und Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz

»VB« Gebäudeerrichtungs- und -vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz

Oberbank Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Linz

OBERBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGS-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz

TZ-Vermögensverwaltungs GmbH, Linz

#### Informationen aufgrund österreichischen Rechts

#### 50) Konzerneigenkapital

Das Konzerneigenkapital setzt sich aus dem eingezahlten Kapital der Konzernmuttergesellschaft Oberbank AG (Grundkapital zuzüglich Kapitalrücklagen) sowie dem erwirtschafteten Kapital (Gewinnrücklagen des Konzerns zuzüglich Konzernjahresüberschuss) zusammen. Das Eigenkapital der Muttergesellschaft beträgt € 854,8 Mio. (Vorjahr € 744,4 Mio.), hievon Grundkapital € 86,3 Mio. (Vorjahr € 81,3 Mio.). Da die Oberbank AG Dividenden auf Basis der österreichischen Rechtslage ausschüttet, ist nur ein Teil des nach UGB/BWG berechneten Eigenkapitals ausschüttungsfähig, nämlich der Bilanzgewinn, die freie Gewinnrücklage sowie die nicht gebundene Kapitalrücklage. Für 2009 wäre maximal ein Betrag in Höhe von € 345,8 Mio. ausschüttungsfähig. Der ausschüttungsfähige Bilanzgewinn beträgt € 14,4 Mio.

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

### 51) Personal

Im Oberbank-Konzern waren 2009 im Jahresdurchschnitt folgende Personalkapazitäten im Einsatz:

	2009	2008
Angestellte	1.990	1.983
Arbeiter	21	21
<b>Gesamtkapazität</b>	<b>2.011</b>	<b>2.004</b>

### 52) Wertpapieraufgliederung nach BWG in € 1.000

	Nicht börsennotiert	Börse- notiert	Wie AV bewertet	Andere Bewertung	Gesamt
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	150.889	2.711.167	2.122.331	739.725	2.862.056
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	132.810	40.413	16.305	156.918	173.223
Beteiligungen	62.690	179.695	242.385	0	242.385
Anteile an verbundenen Unternehmen	452.617	0	452.617	0	452.617
	<b>799.006</b>	<b>2.931.275</b>	<b>2.833.638</b>	<b>896.643</b>	<b>3.730.281</b>

### 53) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis

Anrechenbare Eigenmittel gemäß § 24 BWG in € 1.000

Zusammensetzung	2009	2008	Veränd.	+/- %
<b>1. Kernkapital</b>				
Grundkapital	86.349	81.270	5.079	6,2
Eigene Aktien im Bestand	- 384	- 449	65	- 14,5
Offene Rücklagen	754.022	649.510	104.512	16,1
Anteile anderer Gesellschafter	1.402	1.357	45	3,3
Unterschiedsbetrag aus Kapitalkonsolidierung	- 650	1.273	- 1.923	> - 100,0
Unterschiedsbetrag aus Equity-Bewertung	44.093	40.072	4.021	10,0
Hybridkapital	79.000	59.000	20.000	33,9
Abzug immaterielle Wirtschaftsgüter	- 8.469	- 7.346	- 1.123	15,3
<b>Summe Kernkapital (Tier I)</b>	<b>955.363</b>	<b>824.687</b>	<b>130.676</b>	<b>15,8</b>
<b>Kernkapitalquote</b>	<b>9,58 %</b>	<b>8,27 %</b>	<b>1,31 %-P.</b>	<b>15,8</b>
<b>2. Ergänzende Eigenmittel (Tier II)</b>				
Anrechenbare Ergänzungskapital-Anleihen	485.167	471.851	13.316	2,8
Neubewertungsreserven (bereits 45 % der stillen Reserve)	130.254	0	130.254	
Nachrangige Anleihen (Ergänzungskapital unter 3 J RLZ)	41.006	37.346	3.660	9,8
<b>Summe Ergänzende Eigenmittel (Tier II)</b>	<b>656.427</b>	<b>509.197</b>	<b>147.230</b>	<b>28,9</b>

Zusammensetzung	2009	2008	Veränd.	+/- %
<b>3. Tier-III-Kapital</b>				
Ergänzung um volumensmäßig nicht mehr als				
Tier II anrechenbare nachrangige Anleihen	2.589	1.742	847	48,6
<b>Summe Tier-III-Kapital</b>	<b>2.589</b>	<b>1.742</b>	<b>847</b>	<b>48,6</b>
<b>4. Abzugsposten</b>				
Abzug Anteile an KI/Fl über 10 %-Beteiligung	- 80.042	- 49.546	- 30.496	61,6
Abzug Anteile an KI/Fl bis 10 %-Beteiligung	0	0	-	-
<b>Eigenmittel insgesamt</b>	<b>1.534.337</b>	<b>1.286.080</b>	<b>248.257</b>	<b>19,3</b>
hievon Eigenmittel gemäß § 23 (14) Z7 BWG	2.589	1.742	847	48,6
<b>Eigenmittelquote</b>	<b>15,39 %</b>	<b>12,90 %</b>	<b>2,49 %-P.</b>	<b>19,3</b>
<b>Eigenmittelerfordernisse</b>				
Kreditrisiko gemäß § 22 (2) BWG	797.258	797.235	23	0,0
Handelsbuch gemäß § 22o Abs. 2 BWG	2.589	1.742	847	48,6
Operationelles Risiko gemäß § 22k BWG	54.951	50.634	4.317	8,5
Qualifizierte Beteiligungen gemäß § 29 (4) BWG	0	0	-	-
<b>Eigenmittelerfordernis insgesamt</b>	<b>854.798</b>	<b>849.611</b>	<b>5.187</b>	<b>0,6</b>
<b>Freie Eigenmittel</b>	<b>679.539</b>	<b>436.469</b>	<b>243.070</b>	<b>55,7</b>
<b>Basis für Ermittlung der Haftrücklage und Quotenbergerechnung</b>				
Bemessungsgrundlage Kreditrisiko § 22 (2) BWG	9.965.722	9.965.439	283	0,0
Spezifisches Positionsrisiko des Handelsbuches				
gemäß § 22o Z1,3,6 BWG	4.813	4.762	51	1,1
<b>Bemessungsgrundlage insgesamt</b>	<b>9.970.535</b>	<b>9.970.201</b>	<b>334</b>	<b>0,0</b>

#### 54) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB

Im Geschäftsjahr 2010 werden begebene Schuldverschreibungen mit einem Gesamtwert von Nominale € 148,2 Mio. fällig. Zum 31. Dezember 2009 bestehen keine nachrangigen Kreditaufnahmen, die je 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigen. Sonstige nachrangige Kreditaufnahmen unter je 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von Nominale T€ 723.213,5 betreffen Ergänzungskapital mit einer Verzinsung von 1,011 % bis 8 % und einer Fälligkeit in den Geschäftsjahren 2010 bis 2019 bzw. vier Emissionen mit unbestimmter Laufzeit. Im Berichtsjahr wurden Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von T€ 28.306 geleistet. Das zu Marktpreisen berechnete Volumen des Wertpapier-Handelsbuches gemäß § 2 Z 35 BWG beträgt zum 31. Dezember 2009 insgesamt € 1.687,6 Mio. Davon entfallen auf Wertpapiere gemäß § 2 Z 34 lit. d) € 21,4 Mio. und auf sonstige Finanzinstrumente € 1.666,2 Mio. Das Leasingvolumen betrug € 922,3 Mio. per 31. Dezember 2009.

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen im Geschäftsjahr T€ 428,8 (inkl. USt und inkl. Tochterunternehmen). Davon entfielen T€ 416,4 auf die Prüfung des Jahresabschlusses und T€ 12,4 auf andere Bestätigungsleistungen.

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

### 55) Beteiligungsliste gemäß UGB

Die Gesellschaft hielt per 31. Dezember 2009 bei folgenden Unternehmen mindestens 20 % Anteilsbesitz:

	Konsolidierungs-methode K*)	Unmittel-bar in %	Kapitalanteil <sup>5)</sup> in %	Eigen-kapital <sup>3)</sup> in T€	Ergebnis des letzten Geschäftsjahrs <sup>4)</sup> in T€	Jahres-abschluss
<b>a) Direkte Beteiligungen</b>						
„AM“ Bau- und Gebäudevermietung						
Gesellschaft m.b.H., Linz <sup>1) 6)</sup>	N	100,00	100,00			
„Gefö“ Gemeinnützige Bau- und Siedlungsgesellschaft m.b.H., Wien <sup>1) 6)</sup>	N	74,00	74,00			
„LA“ Gebäudevermietung und Bau-Gesellschaft m.b.H., Linz <sup>1) 6)</sup>	N	100,00	100,00			
„SG“ Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz <sup>1) 6)</sup>	N	100,00	100,00			
„SP“ Bau- und Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz <sup>1) 6)</sup>	N	100,00	100,00			
„VB“ Gebäudeerrichtungs- und -vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz <sup>1) 6)</sup>	N	100,00	100,00			
3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz <sup>6)</sup>	N	20,57	20,57			
ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	Q	50,00	50,00	3.838	0	2009
Beteiligungsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz <sup>6)</sup>	N	40,00	40,00			
Betriebsobjekte Verwertung						
Gesellschaft m.b.H., Linz <sup>1) 2) 6)</sup>	N	100,00	100,00			
BKS Bank AG, Klagenfurt	E	18,52	20,05	278.090	20.937	2008
Buy-Out Central Europe II Beteiligungs-Invest AG, Wien <sup>6)</sup>	N	24,85	24,85			
COBB Beteiligungen und Leasing GmbH, Wien <sup>6)</sup>	N	20,25	20,25			
Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft, Linz	E	40,00	40,00	19.817	1.000	2009
DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H., Linz <sup>6)</sup>	N	40,00	40,00			
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS						
SA, SICAR, Luxemburg <sup>1) 6)</sup>	N	58,72	58,72			
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS II						
S. A. SICAR, Luxemburg <sup>6)</sup>	N	33,30	33,30			
Gasteiner Bergbahnen						
Aktiengesellschaft, Bad Hofgastein <sup>6)</sup>	N	32,62	32,62			
Ober Finanz Leasing gAG, Budapest <sup>1)</sup>	V	1,00	100,00	69	- 1.790	8/2009
Ober Immo Truck gAG, Budapest <sup>1)</sup>	V	1,00	100,00	102	- 1.365	8/2009
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest <sup>1)</sup>	V	1,00	100,00	- 1.049	- 1.237	8/2009
Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz <sup>1) 6)</sup>	N	100,00	100,00			
Oberbank Bohemia Leasing s.r.o., Budweis <sup>1)</sup>	V	1,00	100,00	16.078	852	8/2009
Oberbank Hybrid 1 GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V	100,00	100,00	76	39	2009
Oberbank Hybrid 2 GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V	100,00	100,00	98	31	2009
Oberbank Hybrid 3 GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V	100,00	100,00	41	6	2009
Oberbank Hybrid 4 GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V	100,00	100,00	35	3	2009

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

	Konsolidierungs-methode K*)	Unmittel-bar in %	Kapitalanteil <sup>5)</sup> Gesamt in %	Eigen-kapital <sup>3)</sup> in T€	Ergebnis des letzten Geschäfts- jahres <sup>4)</sup> in T€	Jahres- abschluss
Oberbank Hybrid 5 GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V	100,00	100,00	35	- 2	2009
Oberbank Immobilien Leasing GmbH Bayern, Neuötting <sup>1)</sup>	V	6,00	100,00	2.081	64	8/2009
Oberbank Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Linz <sup>1)6)</sup>	N	100,00	100,00			
OBERBANK LEASING GESELLSCHAFT MBH., Linz <sup>1)2)</sup>	V	100,00	100,00	216.164	8.943	8/2009
Oberbank Leasing Inprox Znojmo s.r.o., Prag <sup>1)</sup>	V	10,00	100,00	1.638	44	8/2009
Oberbank Leasing KIKA, s.r.o., Prag <sup>1)</sup>	V	10,00	100,00	- 242	275	3-9/2009
Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava <sup>1)</sup>	V	0,10	100,00	- 359	- 1.834	8/2009
Oberbank Leasing spol. s.r.o., Prag <sup>1)</sup>	V	1,00	100,00	19.139	487	8/2009
<b>OBERBANK NUTZOBJEKTE</b>						
VERMIETUNGS-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz <sup>1)2)6)</sup>	N	100,00	100,00			
Oberbank PE Holding GmbH, Linz <sup>1)6)</sup>	N	100,00	100,00			
Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH, Linz <sup>1)6)</sup>	N	100,00	100,00			
OBK Slovakia Project s.r.o., Bratislava <sup>1)6)</sup>	N	15,00	100,00			
Samson České Budějovice spol. s.r.o., Budweis <sup>1)6)</sup>	N	100,00	100,00			
TZ-Vermögensverwaltungs GmbH, Linz <sup>1)6)</sup>	N	100,00	100,00			
<b>b) Indirekte Beteiligungen</b>						
„ACTIVITAS“ Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H., Linz <sup>6)</sup>	N		50,00			
„ST“ BAU Errichtungs- und						
Vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz <sup>1)6)</sup>	N		100,00			
3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz <sup>6)</sup>	N		40,00			
B.A.O. Immobilienvermietungs GmbH, Wien <sup>6)</sup>	N		33,33			
CALG 445 Grundstücksverwaltung GmbH, Wien <sup>6)</sup>	N		25,00			
Cycleenergy Beteiligungs GmbH, Wien <sup>6)</sup>	N		26,28			
GAIN CAPITAL Participations GmbH, Wien <sup>6)</sup>	N		25,00			
GSA Genossenschaft für Stadtneuerung						
und Assanierung, gemeinnützige registrierte						
Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz <sup>6)</sup>	N		37,33			
Kontext Druckerei GmbH, Linz <sup>6)</sup>	N		25,20			
Kunststoff 1 Management GmbH & Co KG, Wien <sup>6)</sup>	N		24,90			
LHL Immobilien Beteiligungs-GmbH, Linz						
(vormals Lambacher HITIAG Leinen						
Aktiengesellschaft, Stadl Paura) <sup>6)</sup>	N		50,00			
MY Fünf Handels GmbH, Wien <sup>6)</sup>	N		50,00			
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V		100,00	35	45	8/2009
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neuötting <sup>1)</sup>	V		100,00	24		8/2009
Oberbank Gumpoldskirchen Immobilienleasing GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V		100,00	35		8/2009
Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH, Neuötting <sup>1)</sup>	V		100,00	16		8/2009
Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V		95,00	1.280	75	8/2009
Oberbank Immobilien Holding GmbH, Linz <sup>1)6)</sup>	N		100,00			

# Konzernabschluss

## Oberbank-Konzern

	Konsolidierungs-methode K*)	Unmittel-bar in %	Kapitalanteil <sup>5)</sup> Gesamt in %	Eigen-kapital <sup>3)</sup> in T€	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres <sup>4)</sup> in T€	Jahres-abschluss
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H. Linz <sup>1)</sup>	V		100,00	741	1.147	8/2009
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH						
Bayern & Co. KG Goldkronach, Neuötting <sup>1)</sup>	V		6,00	18	3	8/2009
Oberbank Industrie und Handels-beteiligungsholding GmbH, Linz <sup>1) 6)</sup>	N		100,00			
Oberbank Inzersdorf Immobilienleasing GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V		100,00	35	44	8/2009
Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz <sup>1)</sup>	V		75,00	188	120	8/2009
Oberbank Leasing GmbH Bayern & Co KG						
Neuenrade, Neuötting <sup>1)</sup>	V		6,00	608	29	8/2009
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neuötting <sup>1)</sup>	V		100,00	5.520	2.422	8/2009
Oberbank Leasing Inprox Misk GmbH, Budapest <sup>1)</sup>	V		100,00	824	- 383	8/2009
Oberbank Leasing JAF HOLZ, s.r.o., Prag <sup>1)</sup>	V		95,00	3.307	- 89	8/2009
Oberbank LIV Immobilienleasing GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V		100,00	5.181	209	8/2009
Oberbank MLC – Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V		99,80	35	100	8/2009
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V		100,00	35	408	8/2009
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V		100,00	35	124	8/2009
Oberbank Opportunity Invest Management						
Gesellschaft m.b.H., Linz <sup>1) 2) 6)</sup>	N		100,00			
Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz <sup>1) 6)</sup>	N		100,00			
Oberbank Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V		100,00	35	- 33	8/2009
Oberbank Riesenhof Immobilienleasing GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V		100,00	35	53	8/2009
Oberbank Vertriebsservice GmbH, Linz <sup>1) 6)</sup>	N		100,00			
Oberbank-Kremsmünster Immobilienleasing						
Gesellschaft m.b.H., Linz <sup>1)</sup>	V		100,00	168	188	8/2009
OBK Ahlten Immobilien Leasing GmbH, Neuötting <sup>1)</sup>	V		94,00	1.000	78	8/2009
OBK München 1 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting <sup>1)</sup>	V		100,00	27	308	8/2009
OBK München 2 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting <sup>1)</sup>	V		100,00	28	- 1	8/2009
Opportunity Beteiligungs AG, Linz <sup>1) 6)</sup>	N		100,00			
Pipe and Pile International S.A., Luxemburg <sup>6)</sup>	N		20,00			
POWER TOWER GmbH, Linz <sup>1)</sup>	V		99,00	70	249	8/2009
SOLUCE Sonnenschutz GmbH, Traun <sup>6)</sup>	N		48,00			
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau <sup>6)</sup>	N		26,76			
Tuella Finanzierung GmbH, Wien <sup>1)</sup>	V		100,00	168.963	4.679	8/2009
Wohnwert GmbH, Salzburg <sup>1) 6)</sup>	N		100,00			

K\*) Konsolidierungsmethode im Konzernabschluss

V = Vollkonsolidierung

Q = Quotenkonsolidierung

E = Bewertung „at Equity“

N = Gemäß IAS 27 in Verbindung mit Framework 29 nicht in den Konzernabschluss einbezogen

1) Verbundenes Unternehmen

2) Ergebnisabführungsvertrag

3) Einstchließlich unversteuerter Rücklagen

4) Jahresüberschuss gemäß § 231 Abs. 2 Z 22 UGB

5) Mittelbare Beteiligungen an Kredit- und Finanzinstituten wurden gemäß § 30 BWG berechnet, mittelbare Beteiligungen an anderen Unternehmen wurden gemäß UGB berechnet

6) Von § 241 Abs. 2 UGB wird Gebrauch gemacht

**Konzernabschluss  
Schlussbemerkung, Erklärung**

**Schlussbemerkung des Vorstandes der Oberbank AG**

Der Vorstand der Oberbank AG hat den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2009 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, erstellt. Dieser Konzernabschluss erfüllt die gesetzlichen Voraussetzungen für die Befreiung von der Erstellung eines Konzernabschlusses nach österreichischem Recht und steht im Einklang mit den geltenden EU-Vorschriften.

Der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht enthalten alle erforderlichen Angaben und es gab keine Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Beendigung des Geschäftsjahrs.

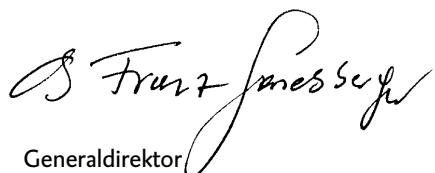
**Erklärung gem. § 82 Absatz 4 BörseG**

*Erklärung aller gesetzlichen Vertreter:*

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Konzernabschluss ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt, dass der Konzernlagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Konzerns so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns entsteht und die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen der Konzern ausgesetzt ist.

Linz, am 24. Februar 2010

Der Vorstand



Generaldirektor  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
Vorsitzender



Generaldirektor-Stellvertreter  
Dr. Ludwig Andorfer



Direktor  
Mag. Dr. Josef Weißl, MBA



Direktor-Stellvertreter  
Mag. Florian Hagenauer, MBA

# Konzernabschluss

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Konzernabschluss

Wir haben den beigefügten Konzernabschluss der Oberbank AG, Linz, für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis zum 31. Dezember 2009 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft. Dieser Konzernabschluss umfasst die Konzernbilanz zum 31. Dezember 2009, die Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung, die Konzerngeldflussrechnung und die Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung für das am 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr sowie den Konzernanhang.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Konzernabschluss und die Buchführung*

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für die Konzernbuchführung sowie für die Aufstellung eines Konzernabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind, vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung des Konzernabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung ist, damit dieser Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen, sei es aufgrund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern, ist; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

#### *Verantwortung des Konzernabschlussprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Abschlussprüfung*

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Konzernabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und der vom International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) der International Federation of Accountants (IFAC) herausgegebenen International Standards on Auditing (ISAs) durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Konzernabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Konzernabschlussprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es aufgrund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Abschlussprüfer das interne Kontrollsyste, soweit es für die Aufstellung des Konzernabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Konzerns abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Konzernabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.

# Konzernabschluss

## Bestätigungsvermerk

### Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2009 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis zum 31. Dezember 2009 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind.

### Aussagen zum Konzernlagebericht

Der Konzernlagebericht ist aufgrund der gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Konzernlagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage des Konzerns erwecken. Der Bestätigungsvermerk hat auch eine Aussage darüber zu enthalten, ob der Konzernlagebericht mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und ob die Angaben nach § 243a UGB zutreffen.

Der Konzernlagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Konzernabschluss. Die Angaben nach § 243a UGB sind zutreffend.

Linz, am 24. Februar 2010

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Martha Kloibmüller  
Wirtschaftsprüfer

Mag. Ernst Pichler  
Wirtschaftsprüfer

# Konzernabschluss

## Gewinnverteilungsvorschlag

Der verteilungsfähige Gewinn wird anhand des Jahresabschlusses der Muttergesellschaft des Konzerns, der Oberbank AG, festgestellt. Der erwirtschaftete Jahresüberschuss des Geschäftsjahrs 2009 betrug auf Ebene der Oberbank AG insgesamt € 64,9 Mio. Nach Rücklagendotation von € 50,8 Mio. und nach Zurechnung des Gewinnvortrages von € 0,3 Mio. ergibt sich ein verwendungsfähiger Bilanzgewinn von € 14,4 Mio. Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Hauptversammlung wird vorgeschlagen, auf das Grundkapital von € 86,3 Mio. eine Dividende in Höhe von € 0,50 je anspruchsberechtigter Aktie auszuschütten. Die Ausschüttung ergibt daher bei 28.783.125 Stück Aktien einen Betrag von € 14.391.562,50. Weiters schlägt der Vorstand vor, den verbleibenden Rest von T€ 22,8 auf neue Rechnung vorzu-tragen.

Linz, am 24. Februar 2010

Der Vorstand



Generaldirektor  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
Vorsitzender



Generaldirektor-Stellvertreter  
Dr. Ludwig Andorfer



Direktor  
Mag. Dr. Josef Weißl, MBA



Direktor-Stellvertreter  
Mag. Florian Hagenauer, MBA

**„Ein schwieriges Jahr erfolgreich abzuschließen,  
das spricht deutlich für die Solidität  
des Oberbank-Geschäftsmodells.“**



Dkfm. Dr. Hermann Bell,  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Oberbank AG

# Konzernabschluss

## Bericht des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2009 in vier Sitzungen (je eine pro Quartal) die nach den Vorschriften des Aktiengesetzes erforderlichen Prüfungen vorgenommen und sich vom Vorstand regelmäßig schriftlich und mündlich über die Geschäftslage sowie über wichtige Geschäftsvorfälle berichten lassen. Darüber hinaus haben der Arbeitsausschuss und der Kreditausschuss des Aufsichtsrates laufend jene Geschäftsfälle geprüft und entschieden, die ihrer Zustimmung bedurften. Der Prüfungsausschuss tagte im Berichtsjahr zweimal, der Personalausschuss einmal. Weiters hat der Prüfungsausschuss regelmäßig das interne Kontrollsystem überprüft und sich über die vorhandenen Risikomanagement-Systeme berichten lassen.

Darüber hinaus war der Vorsitzende des Aufsichtsrates regelmäßig mit dem Vorstandsvorsitzenden in Kontakt, um über Strategie, Geschäftsentwicklung und Risikomanagement des Unternehmens zu diskutieren. Die allgemeine Finanzkrise und ihre Auswirkungen wurden im Aufsichtsrat thematisiert und debattiert. Der Aufsichtsrat wurde vom Vorstand sowohl mündlich als auch schriftlich über wesentliche Vorkommnisse und Auswirkungen auf die Oberbank informiert.

In all seinen Sitzungen hat der Aufsichtsrat die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben unter Beachtung des Corporate Governance Kodex wahrgenommen. Kein Mitglied des Aufsichtsrates hat im Berichtsjahr an mehr als der Hälfte der Sitzungen des Aufsichtsrates nicht persönlich teilgenommen.

Die Aufsichtsräte Josef Kneidinger und Dietrich Karner haben in der ordentlichen Hauptversammlung am 27. Mai 2009 ihr Amt niedergelegt. Wir danken beiden Herren für die langjährige gute Zusammenarbeit. Neu in den Aufsichtsrat gewählt wurden am 27. Mai 2009 Luciano Cirinà, Vorsitzender des Vorstandes der Generali Holding Vienna AG, Wien, und Alexander P. Schoeller, Rechtsanwalt, Wien.

Die Buchführung, der Jahresabschluss 2009 der Oberbank AG und der Lagebericht wurden von der KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Linz, geprüft. Die Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt, den gesetzlichen Vorschriften wurde entsprochen, weshalb der uneingeschränkte Bestätigungsvermerk erteilt wurde. Der Prüfungsausschuss hat in seiner Sitzung am 24. März 2010 den Jahresabschluss der Oberbank AG geprüft und dem Aufsichtsrat darüber berichtet. Der Aufsichtsrat hat sich dem Ergebnis der Prüfung angeschlossen, erklärt sich mit dem vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss samt Lagebericht einschließlich Gewinnverwendungsvorschlag einverstanden und billigt den Jahresabschluss 2009, der damit gemäß § 125 Abs. (2) Aktiengesetz festgestellt ist.

Der Konzernabschluss 2009 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und der in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften erstellte Konzernlagebericht wurden von der KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Linz, geprüft. Die Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt und den gesetzlichen Vorschriften wurde entsprochen. Nach Überzeugung der Bankprüfer vermittelt der Konzernabschluss ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2009 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Geschäftsjahres vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2009 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind.

# Konzernabschluss

## Bericht des Aufsichtsrates

Die Abschlussprüfer bestätigen, dass der Konzernlagebericht mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und dass die gesetzlichen Voraussetzungen für die Befreiung von der Verpflichtung zur Aufstellung eines Konzernabschlusses nach österreichischem Recht erfüllt sind.

Der Prüfungsausschuss hat in seiner Sitzung am 24. März 2010 den Konzernabschluss geprüft und dem Aufsichtsrat darüber berichtet. Der Aufsichtsrat hat sich dem Ergebnis der Prüfung angeschlossen. Dem Vorschlag des Vorstandes, aus dem Bilanzgewinn des Jahres 2009 von € 14,4 Mio. eine Dividende von € 0,50 je Aktie auszuschütten und den verbleibenden Gewinnrest auf neue Rechnung vorzutragen, schließt er sich an.

Der Aufsichtsrat bedankt sich beim Vorstand sowie bei den Führungskräften und Mitarbeitern für ihren Einsatz und die guten Ergebnisse im Berichtsjahr. Der Markteintritt als Vollbank in der Slowakei, der überaus große Erfolg der Kapitalerhöhung im Herbst 2009, die angesichts des wirtschaftlichen Umfeldes sehr gute Ertragslage und eine Geschäftsentwicklung, die insgesamt klar besser als die des gesamten österreichischen Bankenmarktes war, würdigt der Aufsichtsrat als besondere Leistungen.

Linz, am 24. März 2010

Der Aufsichtsrat



Dkfm. Dr. Hermann Bell  
Vorsitzender des Aufsichtsrates

# Konzernabschluss

## Organe der Bank

### Aufsichtsrat

#### Ehrenpräsident

Dr. Heinrich Treichl

#### Vorsitzender

Dkfm. Dr. Hermann Bell

#### Stellvertreter des Vorsitzenden

Konsul Generaldirektor KR Dkfm. Dr. Heimo Penker

Konsul Direktor Peter Gaugg

#### Mitglieder

Generaldirektor Dr. Luciano Cirinà

Franz Peter Doppler

Generaldirektor Dr. Wolfgang Eder

Dr. Birgitte Engleder

Präsident Mag. Dr. Christoph Leitl

Dipl.-Ing. Dr. h.c. Peter Mitterbauer

KR Karl Samstag

Dr. Alexander Schoeller

KR Dr. Herbert Walterskirchen

Mag. Norbert Zimmermann

#### Arbeitnehmervertreter

Wolfgang Pischinger, Vorsitzender des Zentralbetriebsrates der Oberbank AG

Peter Dominici

Roland Schmidhuber

Elfriede Höchtl

Alois Johann Oberschmidleitner

Josef Pesendorfer

Mag. Armin Burger

### Staatskommissär

Hofrat DDr. Marian Wakounig, Staatskommissär, bestellt mit Wirkung ab 1. August 2007

Amtsdirektorin Edith Wanger, Staatskommissär-Stellvertreterin, bestellt mit Wirkung ab 1. Juli 2002

### Vorstand

Konsul Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorsitzender des Vorstandes

Generaldirektor-Stellvertreter Dr. Ludwig Andorfer

Direktor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA

Direktor-Stellvertreter Mag. Florian Hagenauer, MBA

# *Serviceangaben*

## *Aufbauorganisation der Oberbank*

### *Vorstandsmitglieder*

Vorsitzender Generaldirektor  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
Tel. ++43/(0)732/7802 DW 7204  
[franz.gasselsberger@oberbank.at](mailto:franz.gasselsberger@oberbank.at)

Generaldirektor-Stellvertreter  
Dr. Ludwig Andorfer  
Tel. ++43/(0)732/7802 DW 7250  
[ludwig.andorfer@oberbank.at](mailto:ludwig.andorfer@oberbank.at)

Direktor Mag. Dr. Josef Weissl, MBA  
Tel. ++43/(0)732/7802 DW 7220  
[josef.weissl@oberbank.at](mailto:josef.weissl@oberbank.at)

Direktor-Stellvertreter  
Mag. Florian Hagenauer, MBA  
Tel. ++43/(0)732/78 02 DW 2210  
[florian.hagenauer@oberbank.at](mailto:florian.hagenauer@oberbank.at)

### *Geschäftsabteilungen*

**Corporate & International Finance**  
Mag. Peter Kottbauer  
Tel. ++43/(0)732/7802 DW 7301  
[peter.kottbauer@oberbank.at](mailto:peter.kottbauer@oberbank.at)

**Kreditmanagement**  
Mag. Gerhard Heindl, MBA  
DW 7602  
[gerhard.heindl@oberbank.at](mailto:gerhard.heindl@oberbank.at)

**Privatkunden**  
Mag. Brigitte Haider  
DW 7271  
[brigitte.haider@oberbank.at](mailto:brigitte.haider@oberbank.at)

**Private Banking & Asset Management**  
Erich Stadlberger, MBA  
DW 7550  
[erich.stadlberger@oberbank.at](mailto:erich.stadlberger@oberbank.at)

**Global Financial Markets**  
Helmut Edlbauer, MBA  
DW 2630  
[helmut.edlbauer@oberbank.at](mailto:helmut.edlbauer@oberbank.at)

**Zahlungsverkehrssysteme und zentrale Produktion**  
Dr. Johanna Wasserbauer  
DW 2100  
[johanna.wasserbauer@oberbank.at](mailto:johanna.wasserbauer@oberbank.at)

### *Serviceabteilungen*

**Interne Revision**  
Rolf Feichtinger  
DW 2282  
[rolf.feichtinger@oberbank.at](mailto:rolf.feichtinger@oberbank.at)

**Organisationsentwicklung, Strategie- und Prozessmanagement**  
Ing. Hubert Umlauf  
DW 2302  
[hubert.umlauf@oberbank.at](mailto:hubert.umlauf@oberbank.at)

**Personal und Ausbildung**  
Mag. Johann Peham-Zecha  
DW 7230  
[johann.peham-zecha@oberbank.at](mailto:johann.peham-zecha@oberbank.at)

**Rechnungswesen und Controlling**  
Mag. Erwin Berger  
DW 2400  
[erwin.berger@oberbank.at](mailto:erwin.berger@oberbank.at)

**Sekretariat & Kommunikation**  
Mag. Andreas Pachinger  
Compliance Officer  
DW 7460  
[andreas.pachinger@oberbank.at](mailto:andreas.pachinger@oberbank.at)

# Serviceangaben

## Struktur der Oberbank-Gruppe

### Oberbank Leasing Gruppe

Rudolf Pröll  
Tel. ++43/(0)732/655789 DW 11  
rudolf.proell@oberbank.at

### Österreich

Rudolf Pröll  
Tel. ++43/(0)732/655789 DW 11  
rudolf.proell@oberbank.at

### Bayern

Mag. Michael Gerner  
Tel. ++49/(0)8671/9986 DW 11  
michael.gerner@oberbank.at

### Tschechien

Ing. Luděk Knypl  
Tel. ++420/(0)2/241901 DW 62  
ludek.knypl@oberbankleasing.cz  
Ing. Robert Černicky  
Tel. ++420/(0)387/7171 DW 68  
robert.cernicky@oberbank.at

### Slowakei

Dipl. Ing. Andrea Klukonová  
Tel. ++421/(0)2/482143 DW 11  
andrea.klukonova@oberbank.sk

### Ungarn

Mihály Nádas  
Tel. ++36/(0)1/29828 DW 51  
mihaly.nadas@oberlizing.hu

### Oberbank Vertriebs-service GmbH, Linz

Mag. Brigitte Haider  
Tel. ++43/(0)732/7802 DW 7271  
brigitte.haider@oberbank.at

### Immobilien-Service

**Oberbank Immobilien-Service**  
**Gesellschaft m.b.H., Linz**  
Mag. Christian Haidinger  
Tel. ++43/(0)732/7802 DW 2493  
christian.haidinger@oberbank.at

### Private Equity- und Mezzanine-Finanzierungen

**Oberbank Opportunity**  
**Invest Management**  
**Gesellschaft m.b.H., Linz**  
MMag. Dr. Roland Leitinger  
Tel. ++43/(0)732/7802 DW 7564  
roland.leitinger@oberbank.at

### 3 Banken Kooperationen

**Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft, Linz**  
Mag. Dr. Alexander Rammerstorfer  
Tel. ++43/(0)732/654455 DW 62  
alexander.rammerstorfer@dbvag.at

**Drei-Banken-EDV**  
**Gesellschaft m.b.H., Linz**  
Dipl.-Ing. Günter Buchmayr  
Tel. ++43/(0)732/7802 DW 2670  
g.buchmayr@3beg.at

**3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz**  
Alois Wögerbauer, CIIA  
Tel. ++43/(0)732/7802 DW 7424  
alois.woegerbauer@3bg.at

# *Serviceangaben*

## *Geschäftsbereiche und Geschäftsstellen*

### *Hauptanstalt*

#### **Hauptplatz und Technisches Zentrum Donaulände**

Hauptplatz 10 – 11 und Untere Donaulände 28,  
Tel. ++43/(0)732/78 02 DW 0  
Postfach 60, A-4010 Linz, Telefax: ++43/(0)732/78 02 DW 2140  
SWIFT: OBKLAT2L, Internet: [www.oberbank.at](http://www.oberbank.at)

#### **Zweigniederlassungen und angeschlossene Zweigstellen**

Telefon- und Fax-Nummern sowie die E-Mail-Adressen der  
Geschäftsstellen finden Sie unter „[www.oberbank.at](http://www.oberbank.at)“.

### *Österreich*



Günther Ott

#### **Zweigniederlassung Hauptplatz, Linz**

A-4010 Linz, Hauptplatz 10 – 11  
Günther Ott  
Tel. ++43/(0)732/78 02 DW 7366  
[guenther.ott@oberbank.at](mailto:guenther.ott@oberbank.at)

#### **Angeschlossene Zweigstellen:**

A-4020 Linz – Donaulände, Untere Donaulände 28  
A-4040 Linz – Dornach, Altenberger Straße 9  
A-4020 Linz – Froschberg, J.-Seb.-Bach-Straße 26  
A-4040 Linz – Harbach, Leonfeldner Straße 75 a  
A-4020 Linz – Stadthafen, Industriezeile 56  
A-4040 Linz – Urfahr, Hinsenkampplatz 1  
A-4070 Eferding, Stadtplatz 32  
A-4240 Freistadt, Linzer Straße 4  
A-4210 Gallneukirchen, Hauptstraße 12  
A-4060 Leonding, Mayrhansenstraße 13  
A-4100 Ottensheim, Hostauerstraße 87  
A-4320 Perg, Herrenstraße 14  
A-4150 Rohrbach, Stadtplatz 16



Johann Fuchs

#### **Zweigniederlassung Landstraße, Linz**

A-4020 Linz, Landstraße 37  
Johann Fuchs  
Tel. ++43/(0)732/774211 DW 31300  
[johann.fuchs@oberbank.at](mailto:johann.fuchs@oberbank.at)

#### **Angeschlossene Zweigstellen:**

A-4030 Linz – Auwiesen, Wüstenrotplatz 4  
A-4020 Linz – Bindermichl, Hatschekstraße 1  
A-4020 Linz – Chemie, Buchnerplatz 1  
A-4020 Linz – Franckstraße, Franckstraße 42  
A-4030 Linz – Kleinmünchen, Wiener Straße 392

## *Serviceangaben*

### *Geschäftsbereiche und Geschäftsstellen*

A-4020 Linz – Muldenstraße, Muldenstraße 31  
A-4020 Linz – Neue Heimat, Wegscheider Straße 1 – 3  
A-4020 Linz – Weißenwolffstraße, Weißenwolffstraße 1  
A-4020 Linz – Wiener Straße, Wiener Straße 32  
A-4470 Enns, Hauptplatz 9  
A-4053 Haid, Hauptplatz 27  
A-4400 Steyr – Ennsleite, Arbeiterstraße 19  
A-4400 Steyr – Münichholz, Punzerstraße 14  
A-4400 Steyr – Stadtplatz, Stadtplatz 25  
A-4400 Steyr – Tabor, Ennser Straße 2  
A-4050 Traun, Linzerstraße 12  
A-4050 Traun – St. Martin, Leondinger Straße 2



*Manfred Seidl*

#### *Zweigniederlassung Salzburg*

A-5020 Salzburg, Alpenstraße 98  
**Manfred Seidl**  
Tel. ++43/(0)662/6384 DW 140  
manfred.seidl@oberbank.at

#### *Angeschlossene Zweigstellen:*

A-5020 Salzburg – Alter Markt, Alter Markt 4  
A-5020 Salzburg – Gnígler Straße, Gnígler Straße 18  
A-5020 Salzburg – Lehen, Ignaz-Harrer-Straße 40 a  
A-5020 Salzburg – Liefering, Münchner Bundesstraße 106  
A-5020 Salzburg – Maxglan, Neutorstraße 52  
A-5020 Salzburg – Schallmoos, Sterneckstraße 55  
A-5020 Salzburg – Südtirolerplatz, Südtirolerplatz 6  
A-5020 Salzburg – Taxham, Etrichstraße 3  
A-5640 Bad Gastein, Böcksteiner Bundesstraße 1  
A-5630 Bad Hofgastein, Kurgartenstraße 27  
A-5500 Bischofshofen, Bodenlehenstraße 2 – 4  
A-4890 Frankenmarkt, Hauptstraße 102  
A-5400 Hallein, Robertplatz 4  
A-5310 Mondsee, Schlosshof 1b  
A-5760 Saalfelden, Leoganger Straße 16  
A-5201 Seekirchen, Bahnhofstraße 1



*Mag. Manfred Fischer*

#### *Geschäftsbereich Innviertel*

A-4910 Ried im Innkreis, Hauptplatz 36  
**Mag. Manfred Fischer**  
Tel. ++43/(0)7752/680 DW 111  
manfred.fischer@oberbank.at

#### *Angeschlossene Zweigstellen:*

A-5280 Braunau, Stadtplatz 40  
A-5280 Braunau – Süd, Salzburger Straße 53 a  
A-4950 Altheim, Stadtplatz 14  
A-5230 Mattighofen, Stadtplatz 16  
A-4780 Schärding, Silberzeile 12

## *Serviceangaben*

### *Geschäftsbereiche und Geschäftsstellen*



*Dr. Thomas Eidenberger*

#### **Zweigniederlassung Wels**

A-4600 Wels, Ringstraße 37

Dr. Thomas Eidenberger

Tel. ++43/(0)7242/481 DW 200

[thomas.eidenberger@oberbank.at](mailto:thomas.eidenberger@oberbank.at)

#### **Angeschlossene Zweigstellen:**

A-4600 Wels – Neustadt, Eferdinger Straße 13

A-4600 Wels – Pernau, Linzer Straße 157 a

A-4600 Wels – Vogelweide, Vogelweiderstraße 43 a

A-4600 Wels – West, Dragonerstraße 54

A-4710 Grieskirchen, Pühringerplatz 3

A-4560 Kirchdorf, Bahnhofstraße 9

A-4550 Kremsmünster, Marktplatz 26

A-4614 Marchtrenk, Linzer Straße 30

A-4600 Thalheim, Traunufer-Arkade 1



*Wolfgang Pillichshammer*

#### **Zweigniederlassung Salzkammergut, Gmunden**

A-4810 Gmunden, Esplanade 24

Wolfgang Pillichshammer

Tel. ++43/(0)7612/62871 DW 22

[wolfgang.pillichhammer@oberbank.at](mailto:wolfgang.pillichhammer@oberbank.at)

#### **Angeschlossene Zweigstellen:**

A-4810 Gmunden – Rathausplatz, Rathausplatz 7

A-4800 Attnang – Puchheim, Dr. Karl-Renner-Platz 2

A-8990 Bad Aussee, Parkgasse 155

A-4820 Bad Ischl, Kaiser-Fr.-Josef-Straße 4

A-4802 Ebensee, Hauptstraße 9

A-4663 Laakirchen, Gmundner Straße 10

A-4860 Lenzing, Atterseestraße 20

A-4690 Schwanenstadt, Stadtplatz 40

A-4840 Vöcklabruck, Stadtplatz 31 – 33

## *Serviceangaben*

### *Geschäftsbereiche und Geschäftsstellen*



*Mag. Ferdinand Ebner*

#### **Zweigniederlassung Niederösterreich, St. Pölten**

A-3100 St. Pölten, Domplatz 2

Mag. Ferdinand Ebner

Tel. ++43/(0)2742/385 DW 11

[ferdinand.ebner@oberbank.at](mailto:ferdinand.ebner@oberbank.at)

#### **Angeschlossene Zweigstellen:**

A-3100 St. Pölten – Europaplatz, Europaplatz 6

A-3300 Amstetten, Hauptplatz 1

A-7000 Eisenstadt, Esterhazyplatz 6 a

A-3500 Krems, Sparkassengasse 6

A-2000 Stockerau, Schießstattgasse 3 a

A-3430 Tulln, Albrechtsgasse 12

A-3340 Waidhofen a. d. Ybbs, Unterer Stadtplatz 17

A-2700 Wiener Neustadt, Wiener Straße 25

A-3910 Zwettl, Kuenringer Straße 3



*Andreas Klingan*

#### **Zweigniederlassung Wien**

A-1030 Wien, Schwarzenbergplatz 5

Andreas Klingan

Tel. ++43/(0)1/53421 DW 55010

[andreas.klingan@oberbank.at](mailto:andreas.klingan@oberbank.at)

#### **Angeschlossene Zweigstellen:**

A-1210 Wien – Floridsdorf, Brünner Straße 42

A-1170 Wien – Hernals, Hernalser Hauptstr. 114

A-1130 Wien – Hietzing, Lainzer Straße 151

A-1230 Wien – Süd, Laxenburger Straße 244

A-2500 Baden bei Wien, Beethovengasse 4 – 6

A-3400 Klosterneuburg, Kierlinger Straße 1

A-2340 Mödling, Hauptstraße 33

A-2320 Schwechat, Wiener Straße 3

## *Serviceangaben*

### *Geschäftsbereiche und Geschäftsstellen*

#### *Bayern*



*Mag. Rainer Stelzer*

##### **Zweigniederlassung Bayern**

D-80333 München, Oskar-von-Miller-Ring 38

Mag. Rainer Stelzer, MBA

Tel. ++49/(0)89/55989 DW 200

rainer.stelzer@oberbank.at

##### **Angeschlossene Zweigstellen:**

D-63739 Aschaffenburg, Weißenburger Straße 16

D-86150 Augsburg, Maximilianstraße 55

D-96047 Bamberg, Franz-Ludwig-Straße 7 a

D-95444 Bayreuth, Wölfelstraße 3 – 5

D-91504 Erlangen, Hauptstraße 83

D-82110 Germering, Therese-Giehse-Platz 2

D-85049 Ingolstadt, Donaustraße 3

D-84028 Landshut, Altstadt 391

D-90403 Nürnberg, Adlerstraße 38

D-85521 Ottobrunn, Rosenheimer Landstraße 39

D-94032 Passau, Brunngasse 10

D-93047 Regensburg, Zur Schönen Gelegenheit 7

D-83022 Rosenheim, Heilig-Geist-Straße 5

D-85716 Unterschleißheim, Alleestraße 13

D-92637 Weiden, Sedanstraße 6

D-97070 Würzburg, Paradeplatz 4

#### *Tschechien*



*Dipl. Ing. Robert Pokorný*

##### **Zweigniederlassung Tschechien**

CZ-12000 Praha, I.Pavlova 5

Dipl. Ing. Robert Pokorný

Tel. ++420/(02)/241901 DW 12

robert.pokorny@oberbank.cz

##### **Angeschlossene Zweigstellen:**

CZ-15000 Praha 5 – Smíchov, Portheimka Center náměstí 14 října 642/17

CZ-16000 Praha 6 – Dejvice, Dejvická 575/35

CZ-17000 Praha 7 – Holešovice, Dukelských hrdinů c. 407/26

CZ-27201 Kladno, Osvobozených politických vězňů čp 339/3

CZ-60200 Brno, Lidická 20

CZ-37001 České Budějovice, nám. Přemysla Otakara II. 6/3

CZ-50002 Hradec Králové, Gočárova tř. 1096

## *Serviceangaben*

### *Geschäftsbereiche und Geschäftsstellen*

CZ-38101 Český Krumlov, Panská 22  
CZ-29301 Mladá Boleslav, Jaselská 1391  
CZ-39701 Písek, Budovcova 2530  
CZ-30100 Plzeň, Prešovská 20  
CZ-32600 Plzeň – Slovany, nám. Generála Píky 27  
CZ-70200 Ostrava, Stodolní 1  
CZ-74601 Opava, Masarykova třída 274/27  
CZ-39001 Tábor, Pražská tř. 211  
CZ-40001 Ústí nad Labem, Hrnčířská 4

### *Ungarn*



Friedrich Ofenauer

#### **Zweigniederlassung Ungarn**

H-1062 Budapest, Váci út 1 – 3  
Friedrich Ofenauer  
Tel. ++36/(06)1/29829 DW 10  
friedrich.ofenauer@oberbank.hu

#### **Angeschlossene Zweigstellen:**

H-1027 Budapest, Henger utca 2  
H-9024 Győr, Barass Gábor u. 43  
H-9700 Szombathely, Berzsenyi Dániel tér 2

### *Slowakei*



Helmut Enzenhofer

#### **Zweigniederlassung Slowakei**

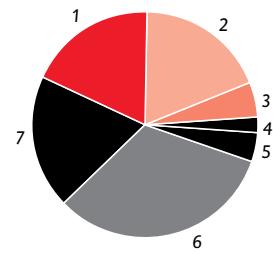
SK-82109 Bratislava, Prievozská 4/A  
Helmut Enzenhofer  
Tel. ++421/(02)/581068 DW 10  
helmut.enzenhofer@oberbank.sk

# 3 Banken Gruppe im Überblick

Aktionärsstruktur der 3 Banken per 31.12.2009 nach Stimmrechten

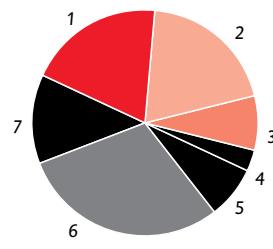
## Oberbank

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck <sup>1</sup>	18,51 %
BKS Bank AG, Klagenfurt <sup>2</sup>	18,51 %
Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H., Salzburg <sup>3</sup>	5,13 %
Generali 3 Banken Holding AG, Wien <sup>4</sup>	2,21 %
Mitarbeiterbeteiligung <sup>5</sup>	4,02 %
CABO Beteiligungsgesellschaft m. b. H., Wien <sup>6</sup>	32,54 %
Streubesitz <sup>7</sup>	19,08 %



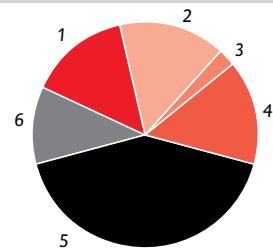
## BKS

Oberbank AG, Linz <sup>1</sup>	19,54 %
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck <sup>2</sup>	19,65 %
Generali 3 Banken Holding AG, Wien <sup>3</sup>	7,88 %
Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H., Salzburg <sup>4</sup>	3,11 %
UniCredit Bank Austria AG, Wien <sup>5</sup>	7,46 %
CABO Beteiligungsgesellschaft m. b. H., Wien <sup>6</sup>	29,64 %
Streubesitz <sup>7</sup>	12,72 %



## BTB

Oberbank AG, Linz <sup>1</sup>	14,69 %
BKS Bank AG, Klagenfurt <sup>2</sup>	15,10 %
Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H., Salzburg <sup>3</sup>	2,53 %
Generali 3 Banken Holding AG, Wien <sup>4</sup>	15,12 %
CABO Beteiligungsgesellschaft m. b. H., Wien <sup>5</sup>	41,70 %
Streubesitz <sup>6</sup>	10,86 %



Die in Rottönen dargestellten Aktionäre haben jeweils Syndikatsvereinbarungen abgeschlossen.

# 3 Banken Gruppe im Überblick

## Kennzahlen der 3 Banken

Erfolgszahlen in Mio. €	Oberbank-Konzern		BKS Bank-Konzern		BTW-Konzern	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Zinsergebnis	262,4	300,7	132,3	130,2	131,4	146,4
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 90,7	- 67,8	- 37,4	- 20,0	- 44,5	- 29,3
Provisionsergebnis	88,6	97,8	39,7	40,8	40,3	42,4
Verwaltungsaufwand	- 208,2	- 199,8	- 88,2	- 87,9	- 94,5	- 93,3
Jahresüberschuss vor Steuern	92,0	114,0	46,5	44,4	51,3	50,2
Konzernjahresüberschuss	77,3	105,0	40,4	41,9	47,8	50,3
Bilanzzahlen in Mio. €						
Bilanzsumme	16.031,4	15.314,0	6.315,9	5.975,7	8.465,4	8.495,6
Forderungen an Kunden nach Risikovorsorgen	9.594,0	9.248,6	4.350,2	4.186,1	5.384,9	5.750,4
Primärmittel	10.916,4	10.016,7	3.907,9	3.945,1	6.259,7	6.352,8
hievon Spareinlagen	3.399,2	3.301,9	1.804,6	1.677,5	1.412,1	1.245,9
hievon verbrieft Verbindlichkeiten inkl.						
Nachrangkapital	2.040,2	1.897,4	564,7	452,0	1.275,4	1.289,7
Eigenkapital	1.035,6	894,1	577,5	464,7	612,4	553,6
Betreute Kundengelder	18.686,8	17.039,1	9.343,5	8.739,3	10.309,1	10.258,4
hievon Depotvolumen der Kunden	7.770,4	7.022,4	5.435,6	4.794,2	4.049,4	3.905,6
Eigenmittel nach BWG in Mio. €						
Bemessungsgrundlage	9.970,5	9.970,2	4.258,4	4.087,7	5.476,1	5.613,7
Eigenmittel	1.534,3	1.286,1	514,7	450,9	798,9	670,6
hievon Kernkapital (Tier I)	955,4	824,7	369,5	281,9	514,6	429,2
Eigenmittelüberschuss	679,5	436,5	150,8	102,7	339,5	201,0
Kernkapitalquote in %	9,58	8,27	8,68	6,90	9,40	7,61
Eigenmittelquote in %	15,39	12,90	12,09	11,03	14,61	11,93
Unternehmenskennzahlen in %						
Return on Equity vor Steuern (Eigenkapitalrendite)	9,86	12,83	8,93	9,71	8,80	9,20
Return on Equity nach Steuern	8,28	11,82	7,76	9,16	8,20	9,22
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation)	53,26	52,36	49,92	50,11	53,65	48,94
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko/Zinsergebnis)	34,58	22,54	28,29	15,36	33,83	20,01
Ressourcen						
Durchschnittlich gewichteter Mitarbeiterstand	1.990	1.983	872	860	862	879
Anzahl der Geschäftsstellen	133	134	55	54	41	44

## Impressum

### Medieninhaber (Verleger) und Herausgeber

Oberbank AG  
Untere Donaulände 28, 4020 Linz  
Telefon: ++ 43/(0)732/7802 DW 0  
Telefax: ++ 43/(0)732/785 810

SWIFT: OBKLAT2L  
Bankleitzahl: 15000  
OeNB-Identnummer: 54801  
DVR: 0019020  
FN: 79063w  
UID: ATU22852606  
ISIN Oberbank-Stammaktie: AT0000625108  
ISIN Oberbank-Vorzugsaktie: AT0000625132

Internet: [www.oberbank.at](http://www.oberbank.at)  
E-Mail: sek@oberbank.at

Investor Relations: Mag. Frank Helmkamp, Oberbank AG, Linz  
Redaktion: Abteilung Sekretariat  
Quellen Marktumfeld: WIFO, IHS und OeNB, Wien; DIW, Berlin; Ifo, München  
Redaktionsschluss: 8. März 2010

Projektleitung Geschäftsbericht: Christoph Oman, Oberbank AG, Linz  
Konzept und Beratung: Scholdan & Company  
Design: G2 Grafik OG  
Fotos: Elisabeth Grebe  
Druck: Agens Ketterl

#### Disclaimer: Zukunftsbezogene Aussagen

Dieser Geschäftsbericht enthält Angaben und Prognosen, die sich auf die zukünftige Entwicklung der Oberbank beziehen. Diese zukunftsbezogenen Aussagen werden üblicherweise mit Begriffen wie „schätzen“, „erwarten“, „planen“, „rechnen“, „zielen“ etc. umschrieben. Die Prognosen stellen Einschätzungen dar, die auf Basis der zum 31. Dezember 2009 zur Verfügung stehenden Informationen getroffen wurden. Sollten die den Prognosen zugrunde gelegten Annahmen nicht eintreffen oder Risiken – wie die im Risikoericht angesprochenen – eintreten, können die tatsächlichen Ergebnisse von den erwarteten Ergebnissen abweichen.

Mit diesem Geschäftsbericht ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Aktien der Oberbank AG verbunden.

Zugunsten der besseren Lesbarkeit wurde im Geschäftsbericht auf die gleichzeitige Verwendung weiblicher und männlicher Personenbegriffe (Mitarbeiter, Mitarbeiterin bzw. MitarbeiterIn) verzichtet. Gemeint und angesprochen sind jedoch immer beide Geschlechter.

Auf ein eigenes Glossar im vorliegenden Geschäftsbericht wurde verzichtet, da entweder bekannte Begriffe verwendet wurden oder spezielle Termini direkt im Text erklärt werden.



**Unabhängigkeit**  
Innovation

**Verlässlichkeit**

**Sicherheit**

**Berechenbarkeit**

**Vertrauen**

Kontinuität

**Selbständigkeit**

Nachhaltigkeit

Solidität

Stabilität

**Regionalität**

[www.oberbank.at](http://www.oberbank.at)