

U  
N  
A  
B  
H  
Ä  
N  
G  
I  
G

Jahresfinanzbericht 2019

## **Inhaltsverzeichnis**

<b>2</b>	<b>Konzernlagebericht</b>
<b>37</b>	<b>Konzernabschluss</b>
<b>133</b>	<b>Erklärung der gesetzlichen Vertreter</b>
<b>148</b>	<b>Lagebericht der Oberbank AG</b>
<b>174</b>	<b>Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB</b>
<b>209</b>	<b>Erklärung der gesetzlichen Vertreter</b>
<b>210</b>	<b>Verantwortungsbereiche des Vorstandes</b>
<b>211</b>	<b>Organe der Bank</b>
<b>212</b>	<b>Impressum</b>

# Konzernlagebericht

## Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

### Wachstum der Weltwirtschaft um 3,0 %

Das Wachstum der Weltwirtschaft lag 2019 mit 3,0 % merklich unter dem Vorjahreswert.

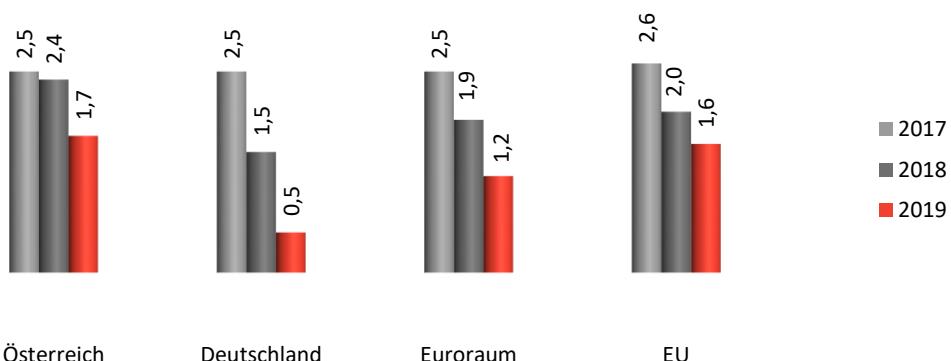
Die US-Wirtschaft wuchs mit 2,3 % deutlich weniger stark als im Jahr zuvor (2,9 %), China erlebte trotz eines nominell hohen Wachstums um 6,2 % im Vergleich zum Vorjahr (6,6 %) ebenfalls eine Abschwächung.

### Europäische Union mit 1,6 % BIP-Wachstum über dem Euroraum (1,2 %)

Im Euroraum war das Wirtschaftswachstum 2019 mit 1,2 % weniger stark als 2018 (1,9 %), ebenso in der Gesamt-EU (1,6 % nach 2,0 %). Vergleichsweise sehr stark war die Entwicklung der Mitgliedsländer in Mittel- und Osteuropa.

Deutschland lag mit 0,5 % Wachstum klar unter dem Durchschnitt der Euroländer, Österreichs Wirtschaft wuchs 2019 um 1,7 % und damit überdurchschnittlich.

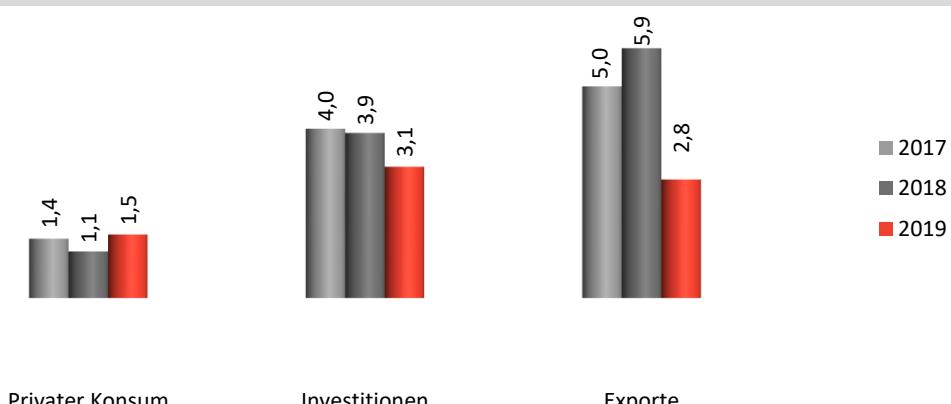
#### BIP-Wachstum in %



### Österreichs Wirtschaft wuchs 2019 um 1,7 %

Träger des Wachstums waren in erster Linie die Investitionen (+3,1 % nach +3,9 %) und, trotz eines deutlichen Rückgangs, die Exporte (+2,8 % nach +5,9 %). Der private Konsum entwickelte sich mit +1,5 % (nach +1,1 %) weiterhin verhalten.

#### Komponenten der Nachfrage in Österreich, Veränderung zum Vorjahr in %



# Konzernlagebericht

## Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

### **Zinsen weiterhin auf niedrigem Niveau**

Die US-Notenbank FED senkte die Leitzinsen 2019 in drei Schritten (1. August, 19. September, 31. Oktober) um jeweils 0,25 % auf die Spanne von 1,50 % bis 1,75 %.

Die EZB senkte den Einlagezins von -0,4 % auf -0,5 % weiter ab.

Auch die Geld- und Kapitalmarktzinsen blieben 2019 auf niedrigem Niveau.

Der 3-Monats-Euribor lag im Jahresschnitt bei -0,36 %, der 3-Monats-USD-Libor bei 2,33 %. Der 10-Jahres-SWAP lag für den Euro 2019 bei durchschnittlich 0,26 %, für den Dollar bei 2,07 %.

### **Währungsentwicklung**

Der EUR/USD-Kurs ging 2019 von 1,14 (Durchschnitt Jänner) auf 1,11 (Durchschnitt Dezember) zurück. Im Jahresschnitt lag der Kurs mit 1,12 unter dem Vorjahreswert (1,18).

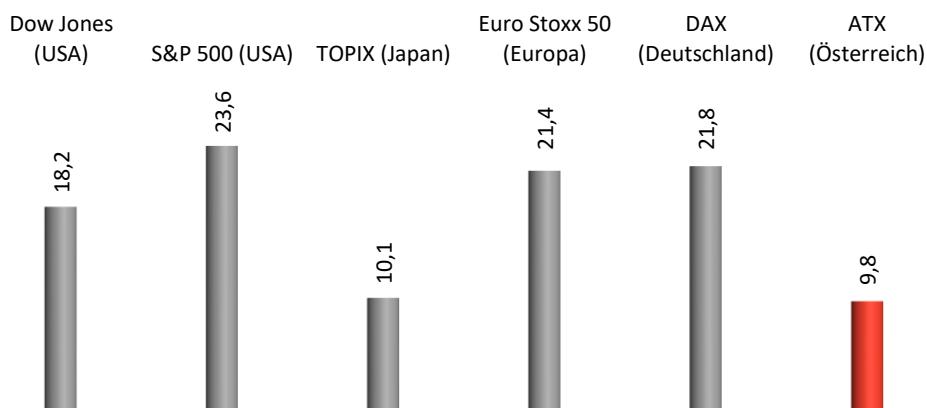
Der EUR/CHF-Kurs lag mit durchschnittlich 1,11 ebenfalls unter dem Vorjahresdurchschnitt von 1,16.

### **Internationale Börsen profitieren von den Niedrigzinsen**

2019 verzeichneten die Aktienmärkte eine merkliche Aufwärtsentwicklung. Gründe dafür waren das mit 3,0 % weiterhin robuste weltweite BIP-Wachstum sowie die Einschätzung der Märkte, dass die Weltwirtschaft nicht auf eine Rezession zusteuernt.

Ein weiterer Treiber der Börsenentwicklung war die anhaltende Null- bzw. Negativzinspolitik der großen Notenbanken, die die AnlegerInnen zu Investments in Wertpapieren veranlasste.

### **Entwicklung der Börsenindizes, Dez. 2018 – Dez. 2019, in %**



## **Konzernlagebericht**

### **Allgemeine Angaben zur Berichterstattung**

Der Konzernabschluss wird nach den Bestimmungen der International Financial Reporting Standards (IFRS) 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 2019 neben der Oberbank AG 29 inländische und 18 ausländische Tochterunternehmen.

Der Kreis der einbezogenen verbundenen Unternehmen hat sich im Vergleich zum 31.12.2018 wie folgt verändert:

- Verkauf der Oberbank LIV Immobilienleasing GmbH, Linz (dies führte zu einer Verringerung der sonstigen Passiva um 1.496 Tsd. Euro und zu einer Verringerung der Forderungen an Kunden um 1.974 Tsd. Euro);
- Verkauf der Oberbank TREI Immobilienleasing GmbH, Linz (dies führte zu einer Verringerung der sonstigen Passiva um 2.500 Tsd. Euro und zu einer Verringerung der Forderungen an Kunden um 6.761 Tsd. Euro);
- Liquidation der Oberbank Hybrid 1 GmbH (dies führte zu einer Verringerung der sonstigen Aktiva um 8 Tsd. Euro und zu einer Verringerung der sonstigen Passiva um 4 Tsd. Euro);
- Liquidation der Oberbank Hybrid 2 GmbH (dies führte zu einer Verringerung der sonstigen Aktiva um 2 Tsd. Euro und zu einer Verringerung der sonstigen Passiva um 4 Tsd. Euro);
- Liquidation der Oberbank Hybrid 3 GmbH (dies führte zu keiner Veränderung der sonstigen Aktiva und zu keiner Veränderung der sonstigen Passiva);
- Liquidation der Oberbank Hybrid 4 GmbH (dies führte zu einer Verringerung der sonstigen Aktiva um 1 Tsd. Euro und zu keiner Veränderung der sonstigen Passiva);
- Liquidation der Oberbank Hybrid 5 GmbH (dies führte zu keiner Veränderung der sonstigen Aktiva und zu keiner Veränderung der sonstigen Passiva).

Die ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H. wurde anteilmäßig gemäß IFRS 11 im Konzernabschluss berücksichtigt.

Die BKS Bank AG, die Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft und die voestalpine AG wurden nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen.

Nicht konsolidiert wurden 19 Tochterunternehmen und 14 assoziierte Unternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in Summe von untergeordneter Bedeutung ist.

#### ***Gliederung der Segmente***

Kundenseitig unterscheidet die Oberbank die Segmente Firmenkunden, Privatkunden, Financial Markets und Sonstiges.

Regional verteilen sich die 177 Filialen der Oberbank auf die Märkte Österreich (99 Filialen), Deutschland (41), Tschechien (21), Ungarn (13) und Slowakei (3).

Details zur Geschäfts- und Ergebnisentwicklung in den Kundensegmenten bzw. den geografischen Regionen finden sich in den Kapiteln „Segmentbericht“ und „Konzernabschluss“ dieses Jahresfinanzberichts.

## Konzernlagebericht

### Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

**Die Oberbank weist für das Geschäftsjahr 2019 erneut eine sehr gute Ertragslage aus.**

Der Jahresüberschuss vor Steuern wuchs um 2,1 % auf 276,2 Mio. Euro. Der Überschuss nach Steuern ging hingegen wegen der um 33,8 % gestiegenen Steuerleistung um 4,2 % auf 216,1 Mio. Euro zurück.

Konzern-Gewinn- u. Verlustrechnung nach IFRS in Mio. €	2019	2018	Veränd.
Zinsergebnis	345,8	345,2	0,2 %
Equity-Ergebnis	29,7	83,1	-64,2 %
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-12,2	-25,6	>-100,0 %
Provisionsergebnis	163,0	159,2	2,4 %
Handelsergebnis	2,3	5,3	-56,0 %
Verwaltungsaufwand	-288,9	-283,6	1,9 %
Sonstiger betrieblicher Erfolg	36,5	-13,2	>-100,0 %
<b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>	<b>276,2</b>	<b>270,5</b>	<b>2,1 %</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-60,1	-44,9	33,8 %
<b>Jahresüberschuss nach Steuern</b>	<b>216,1</b>	<b>225,6</b>	<b>-4,2 %</b>
den Anteilseignern des Mutterunternehmens und den zusätzlichen Eigenkapitalbestandteilseignern zuzurechnen	215,0	224,9	-4,4 %
den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	1,1	0,7	66,7 %

**Das Zinsergebnis stieg um 0,2 % auf 345,8 Mio. Euro marginal an.**

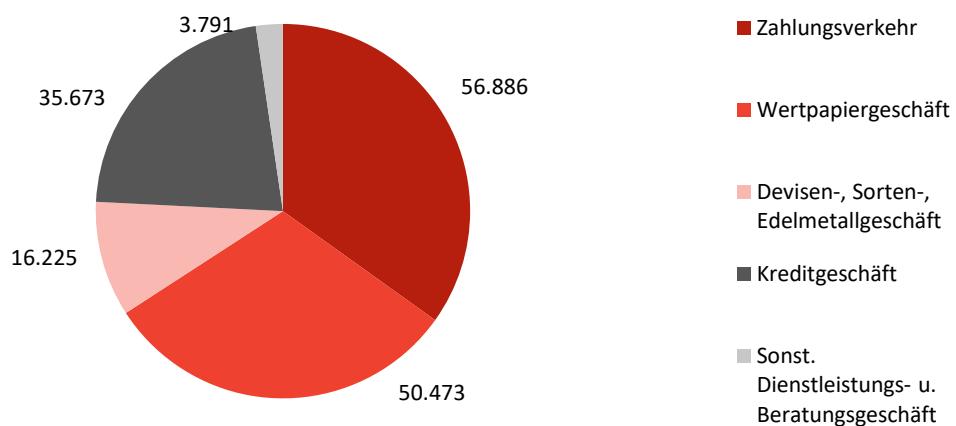
Die Zinserträge stiegen um 4,7 % auf 467,5 Mio. Euro, die Zinsaufwendungen um 19,9 % auf 121,7 Mio. Euro.

**Die Erträge aus at Equity bewerteten Beteiligungen gingen um 64,2 % auf 29,7 Mio. Euro zurück.**

**Für alle erwarteten zukünftigen Risiken wurde ausreichend Vorsorge getroffen.**

Inklusive der Forderungsabschreibungen belief sich die Kreditrisikogebarung 2019 auf 12,2 Mio. Euro. In Relation zu den Forderungen an Kunden von 16.772,2 Mio. Euro bedeutet dies eine Wertberichtigungsquote von 0,07 %.

#### Struktur des Provisionsergebnisses in Tsd. €



# Konzernlagebericht

## Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

### **Das Provisionsergebnis stieg im Geschäftsjahr 2019 um 2,4 % auf 163,0 Mio. Euro.**

Die Provisionen im Zahlungsverkehr stiegen um 4,1 % auf 56,9 Mio. Euro, im Kreditgeschäft um 5,4 % auf 35,7 Mio. Euro. Die Wertpapierprovisionen lagen mit 50,5 Mio. Euro um 1,1 % unter dem Vorjahreswert, die Provisionen aus dem Devisen- und Valutengeschäft mit 16,2 Mio. Euro um 1,7 %.

### **Handelsergebnis**

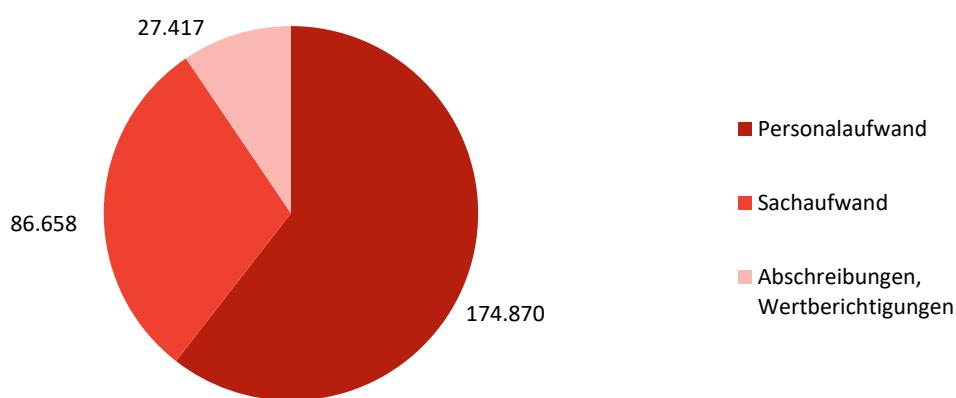
Das Handelsergebnis umfasst das Ergebnis des Wertpapierhandelsbuchs, der Derivate des Handelsbuchs sowie aus dem Handel mit Devisen, Valuten und Edelmetallen. Im Geschäftsjahr 2019 war das Handelsergebnis mit 2,3 Mio. Euro um 56,0 % niedriger als im Vorjahr.

### **Verwaltungsaufwand**

Im Geschäftsjahr 2019 war der Verwaltungsaufwand mit 288,9 Mio. Euro nur um 1,9 % höher als im Vorjahr. Der Personalaufwand blieb mit 174,9 Mio. Euro nahezu unverändert, der Sachaufwand ging um 8,8 % auf 86,7 Mio. Euro zurück. Die Abschreibungen und Wertberichtigungen stiegen von 12,7 Mio. Euro auf 27,4 Mio. Euro deutlich an.

Die Cost-Income-Ratio war mit 50,04 % weiterhin besonders günstig.

### **Struktur des Verwaltungsaufwands in Tsd. €**



### **Ergebnis vor und nach Steuern auf höchstem Niveau**

Nach Berücksichtigung der Risikovorsorgen im Kreditgeschäft wird im Vergleich zum Vorjahr ein um 2,1 % höherer Jahresüberschuss vor Steuern von 276,2 Mio. Euro ausgewiesen.

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag waren mit 60,1 Mio. Euro um 33,8 % höher als im Vorjahr.

Daraus resultiert ein Rückgang des Jahresüberschusses nach Steuern um 4,2 % auf 216,1 Mio. Euro.

Die Fremdanteile am Jahresüberschuss betragen 1,1 Mio. Euro, damit beträgt der Konzernjahresüberschuss im Oberbank Konzern 215,0 Mio. Euro (- 4,4 %).

### **Gewinnverteilungsvorschlag**

Der verteilungsfähige Gewinn wird anhand des Jahresabschlusses der Muttergesellschaft des Konzerns, der Oberbank AG, festgestellt.

## Konzernlagebericht

### Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

Der Jahresüberschuss der Oberbank AG betrug im Geschäftsjahr 2019 162,3 Mio. Euro. Nach Rücklagendotation von 121,7 Mio. Euro und nach Zurechnung des Gewinnvortrags von 0,2 Mio. Euro ergibt sich ein verwendungsfähiger Bilanzgewinn von 40,8 Mio. Euro.

Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Hauptversammlung wird vorgeschlagen, auf das Grundkapital von 105,8 Mio. Euro eine gegenüber 2018 um 0,05 Euro erhöhte Dividende von 1,15 Euro je bezugsberechtigter Aktie auszuschütten.

Die Ausschüttung ergibt daher bei 32.307.300 Stamm- und 3.000.000 Vorzugsaktien einen Betrag von 40.603.395,00 Euro. Weiters schlägt der Vorstand vor, den verbleibenden Rest von 164.553,50 Euro auf neue Rechnung vorzutragen.

#### Analyse wichtiger Steuerungskennzahlen

Der Return on Equity (RoE) ging aufgrund des deutlichen Eigenkapitalwachstums vor Steuern von 10,18 % auf 9,64 % zurück, nach Steuern von 8,49 % auf 7,54 %.

Die durchschnittliche Anzahl der umlaufenden Aktien der Oberbank AG betrug 35.276.409 Stück. Das Ergebnis je Aktie betrug im Berichtsjahr 6,13 Euro nach 6,39 Euro im Jahr davor.

Die Cost-Income-Ratio lag 2019 mit 50,04 % weiterhin ausgezeichnet. Die Risk-Earning-Ratio lag aufgrund der überdurchschnittlich günstigen Risikosituation bei ausgezeichneten 3,53 %.

Unternehmenskennzahlen nach IFRS	2019	2018
Return on Equity vor Steuern (Eigenkapitalrendite) <sup>1)</sup>	9,64 %	10,18 %
Return on Equity nach Steuern <sup>1)</sup>	7,54 %	8,49 %
IFRS-Ergebnis pro Aktie in €	6,13	6,39
Cost-Income-Ratio (Kosten/Ertrag-Koeffizient) <sup>2)</sup>	50,04 %	48,92 %
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko/Zinsergebnis) <sup>3)</sup>	3,53 %	7,42 %

1) Der Return on Equity vor/nach Steuern zeigt, wie das Eigenkapital des Unternehmens innerhalb einer Periode verzinst wird. Zur Berechnung setzt man den Periodenüberschuss vor/nach Steuern ins Verhältnis zum durchschnittlichen an den Quartalsstichtagen der Periode zur Verfügung stehenden Eigenkapital, bereinigt um geplante Dividendenausschüttungen.

2) Die Cost-Income-Ratio ist eine Kennzahl der Effizienz und sagt aus, welchen Aufwand die Bank für einen Euro Ertrag leisten muss. Zur Berechnung werden für den jeweiligen Abrechnungszeitraum die Verwaltungsaufwendungen ins Verhältnis zu den operativen Erträgen (Summe aus Zins- und Provisionsergebnis, Handelsergebnis und sonstigen betrieblichen Erträgen) gesetzt.

3) Die Risk-Earning-Ratio ist ein Risikoindikator im Kreditbereich und gibt an, welcher Anteil des Zinsergebnisses für die Abdeckung des Kreditrisikos verwendet wird. Zur Berechnung setzt man die Risikovorsorgen im Kreditgeschäft ins Verhältnis zum Zinsergebnis.

#### Vermögens- und Finanzlage

Die Bilanzsumme des Oberbank Konzerns war per Jahresende 2019 mit 22.829,0 Mio. Euro um 2,8 % höher als zum Bilanzstichtag des Vorjahrs.

#### Bilanzaktiva

Die Forderungen an Kreditinstitute stiegen 2019 um 1,9 % auf 1.523,0 Mio. Euro.

Die Forderungen an Kunden konnten um 5,6 % auf 16.772,2 Mio. Euro deutlich gesteigert werden.

Während die Forderungen gegenüber inländischen KundInnen um 4,2 % auf 9.952,2 Mio. Euro stiegen, erhöhten sich jene gegenüber AuslandskundInnen um 7,7 % auf 6.820,0 Mio. Euro.

Die Risikovorsorgen reduzierten sich um 19,0 % auf 203,7 Mio. Euro.

## Konzernlagebericht

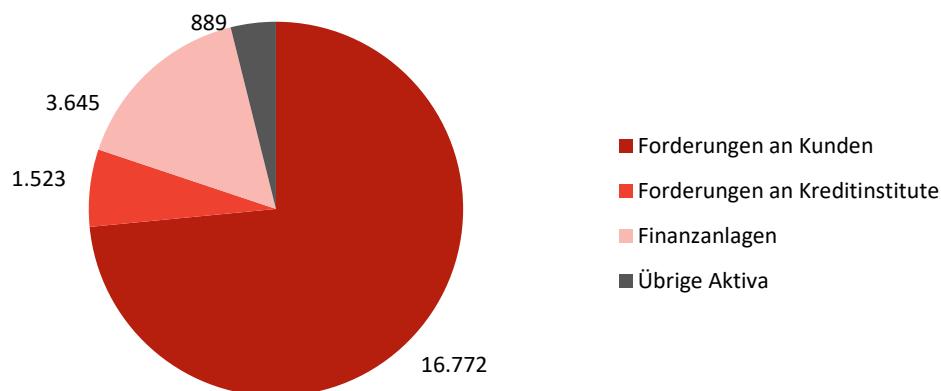
### Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

Die Finanzanlagen stiegen 2019 um 0,5 % auf 3.644,6 Mio. Euro marginal an (Vermögenswerte FV/PL (at fair value through profit or loss) 533,4 Mio. Euro, Vermögenswerte FV/OCI (at fair value through other comprehensive income) 498,2 Mio. Euro, Vermögenswerte AC (at amortised cost) 1.699,0 Mio. Euro).

In den übrigen Aktiva werden die Barreserve, die Handelsaktiva, das immaterielle Anlagevermögen, die Sachanlagen und die sonstigen Aktiva sowie die Risikovorsorgen zusammengefasst.

Die Handelsaktiva stiegen um 13,2 % auf 40,9 Mio. Euro, das immaterielle Anlagevermögen um 83,4 % auf 1,7 Mio. Euro, die Sachanlagen um 48,8 % auf 414,8 Mio. Euro.

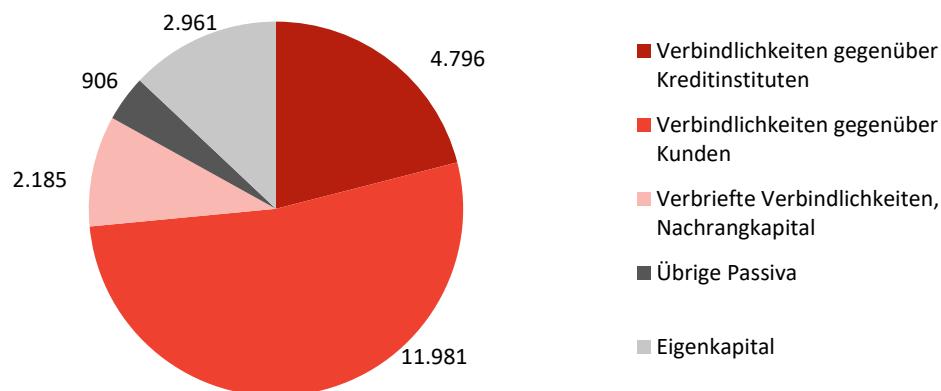
#### Struktur der Bilanzaktiva in Mio. €



Die sonstigen Aktiva (z. B. positive Marktwerte von Derivaten im Bankbuch, Anzahlungen auf sowie für noch nicht in Kraft gesetzte Leasingverträge, sonstige Forderungen der Leasingunternehmen, latente Steuerforderungen und Rechnungsabgrenzungsposten) gingen um 15,9 % auf 263,9 Mio. Euro zurück.

#### Bilanzpassiva

#### Struktur der Bilanzpassiva in Mio. €



Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten stiegen 2019 um 9,3 % auf 4.795,8 Mio. Euro an.

## Konzernlagebericht

### Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

Die Primärmittel blieben mit 14.166,0 Mio. Euro nahezu unverändert (-0,5 %).

Die darin inkludierten Verbindlichkeiten gegenüber Kunden lagen mit 11.980,7 Mio. Euro um 1,4 % unter dem Vorjahresniveau. Die Spareinlagen blieben mit 2.697,4 Mio. Euro (+0,5 %) nahezu unverändert, die sonstigen Verbindlichkeiten gingen um 1,9 % auf 9.283,2 Mio. Euro leicht zurück.

Die verbrieften Verbindlichkeiten stiegen um 9,7 % auf 1.662,9 Mio. Euro an, das Nachrangkapital war mit 522,5 Mio. Euro um 10,3 % niedriger als im Vorjahr.

Der Anstieg des Eigenkapitals um 5,8 % auf 2.960,5 Mio. Euro beruht auf der aufgrund der sehr guten Ertragslage möglichen hohen Rücklagendotation.

In den übrigen Passiva werden die Rückstellungen und die sonstigen Passiva ausgewiesen.

Die Rückstellungen blieben mit 381,4 Mio. Euro nahezu unverändert (-0,5 %). Sie setzen sich hauptsächlich aus den Abfertigungs- und Pensionsrückstellungen (199,5 Mio. Euro) und den Rückstellungen für das Kreditgeschäft (121,8 Mio. Euro) zusammen.

Die sonstigen Passiva stiegen um 31,4 % auf 525,3 Mio. Euro. In dieser Position sind negative Marktwerte von Derivaten im Bankbuch, sonstige kurzfristige Rückstellungen, sonstige Verbindlichkeiten des Leasing-Teilkonzerns sowie Rechnungsabgrenzungsposten erfasst.

Refinanzierungsstruktur in Mio. €	2019	2018	Veränd.
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	11.980,7	12.145,7	-1,4 %
Verbriefta Verbindlichkeiten	1.662,9	1.515,7	9,7 %
Nachrangkapital	522,5	582,6	-10,3 %
<b>Primäreinlagen inkl. Nachrangkapital</b>	<b>14.166,0</b>	<b>14.244,0</b>	<b>- 0,5 %</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4.795,8	4.387,8	9,3 %
<b>Summe</b>	<b>18.961,8</b>	<b>18.631,8</b>	<b>1,8 %</b>

### Eigenkapitalentwicklung

Bilanzielles Eigenkapital in Mio. €	2019	2018	Veränd.
Gezeichnetes Kapital	105,8	105,8	0,1 %
Kapitalrücklagen	505,5	505,5	-
Gewinnrücklagen (inkl. Bilanzgewinn)	2.288,6	2.128,3	7,5 %
Passive Unterschiedsbeträge	1,9	1,9	-
Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	50,0	50,0	-
Anteile im Fremdbesitz	8,7	6,4	35,1 %
<b>Bilanzielles Eigenkapital</b>	<b>2.960,5</b>	<b>2.797,9</b>	<b>5,8 %</b>

### Anrechenbare Eigenmittel gem. Teil 2 der VO (EU)

Nr. 575/2013 <sup>1</sup> ) – Säule I	2019	2018	Veränd.
Hartes Kernkapital	2.659,0	2.517,8	5,6 %
Kernkapital (Tier I)	2.709,0	2.563,1	5,7 %
Eigenmittel	3.058,1	2.911,8	5,0 %
Harte Kernkapitalquote	17,59 %	17,46 %	0,13 %-P.
Kernkapitalquote	17,92 %	17,77 %	0,15 %-P.
Gesamtkapitalquote	20,23 %	20,19 %	0,04 %-P.

1) Vorbehaltlich der Genehmigung des Aufsichtsrats am 18.3.2020.

Das bilanzielle Eigenkapital des Oberbank Konzerns stieg im Geschäftsjahr 2019 um 5,8 % auf 2.960,5 Mio. Euro.

Das Grundkapital lag mit 105,8 Mio. Euro praktisch unverändert auf dem Niveau des Vorjahrs.

## **Konzernlagebericht**

### **Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage**

Das harte Kernkapital des Oberbank Konzerns betrug zum 31.12.2019 2.659,0 Mio. Euro und lag damit um 1.580,7 Mio. Euro oder 146,6 % über dem Erfordernis von 1.078,3 Mio. Euro. Das Kernkapital belief sich auf 2.709,0 Mio. Euro und übertraf das Erfordernis von 1.305,0 Mio. Euro um 1.403,9 Mio. Euro bzw. 107,6 %. Die Eigenmittel waren mit 3.058,1 Mio. Euro um 1.450,7 Mio. Euro oder 90,3 % höher als gefordert (1.606,3 Mio. Euro).

Die harte Kernkapitalquote belief sich 2019 auf 17,59 %, die Kernkapitalquote auf 17,92 % und die Gesamtkapitalquote auf 20,23 %.

#### **Verwendung von Finanzinstrumenten**

Die Verwendung von Finanzinstrumenten wird im Anhang des Oberbank Konzerns detailliert dargestellt.

#### **Eigene Aktien**

Während des Jahres verfügte die Oberbank kurzfristig über Handelsstände eigener Aktien.

Im Berichtsjahr hat sie 287.736 Stück eigene Stammaktien zum Durchschnittskurs von 94,88 Euro sowie 45.832 Stück eigene Vorzugsaktien zum Durchschnittskurs von 91,37 Euro erworben, denen Verkäufe von 319.480 Stück eigener Stammaktien zum Durchschnittskurs von 94,35 Euro und 39.284 Stück eigener Vorzugsaktien zum Durchschnittskurs von 90,00 Euro gegenüberstanden.

Die aus dem Verkauf erzielten Erlöse wurden den Betriebsmitteln zugeführt.

Zum Bilanzstichtag hatte die Oberbank 7.744 Stück eigene Stammaktien und 17.973 Stück eigene Vorzugsaktien im Bestand.

Der höchste Stand im Laufe des Jahres 2019 erreichte 0,24 % vom Grundkapital.

#### **Forschung und Entwicklung**

Auf der Basis der Bedürfnisse ihrer KundInnen entwickelt die Oberbank individuelle Finanzdienstleistungen im Finanzierungs- und Angebereich. In der Forschung und Entwicklung im klassischen Sinn ist sie jedoch nicht tätig.

#### **Rechtsstreitigkeiten der 3 Banken mit der UniCredit Bank Austria AG und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.**

Die UniCredit Bank Austria AG und die CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. (kurz: „UniCredit“) haben in der Hauptversammlung der Oberbank im Mai 2019 den Antrag gestellt, einen dritten ihnen zuzurechnenden Vertreter in den Aufsichtsrat der Oberbank zu wählen. Dieser Antrag fand keine Zustimmung. Die UniCredit hat folglich eine Klage auf Anfechtung einzelner Hauptversammlungsbeschlüsse erhoben. Das diesbezügliche Verfahren wurde am 20.12.2019 geschlossen, das Urteil steht noch aus. Relevante bilanzielle Auswirkungen dieses Verfahrens sind nicht erkennbar.

Ende Dezember 2019 hat die UniCredit die Einberufung einer außerordentlichen Hauptversammlung der AktionärInnen der Oberbank beantragt, welche am 4.2.2020 stattfand. Die Anträge der UniCredit (Sonderprüfung der Oberbank-Kapitalerhöhungen seit 1989, Beendigung eines Schiedsverfahrens mit der Generali-3Banken-Holding) fanden keine Zustimmung.

Die UniCredit hat Ende Februar 2020 bei der Übernahmekommission Anträge gestellt, mit denen überprüft werden soll, ob die bei den 3 Banken bestehenden Aktionärssyndikate eine übernahmerechtliche Angebotspflicht verletzt haben. Die Oberbank ist von diesen Verfahren als Mitglied der Syndikate bei der Bank für Tirol und Vorarlberg AG (kurz: „BTV“) und bei der BKS Bank AG (kurz: „BKS“) unmittelbar betroffen. Die Syndikate der BTV und BKS wurden mit nach wie vor gültigen Bescheiden der Übernahmekommission aus dem

## **Konzernlagebericht**

### *Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage*

Jahr 2003 genehmigt. Die UniCredit erhebt den Einwand, dass sich seitdem die Zusammensetzung und Willensbildung der Syndikate verändert sowie diese insgesamt seit dem Jahr 2003 ihr Stimmgewicht in übernahmerekrechtlich relevanter Weise ausgebaut hätten und dadurch eine Angebotspflicht ausgelöst worden wäre.

Der Vorstand geht nach sorgfältiger Prüfung unter Beiziehung externer Experten davon aus, dass auch eine neuerliche übernahmerekrechtliche Prüfung zu keiner Angebotspflicht führen wird.

#### **Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres**

Neben den im vorstehenden Absatz angeführten Themen ist es nach dem Ende des Geschäftsjahres 2019 zu keinen wesentlichen Ereignissen gekommen.

# Konzernlagebericht

## Ausblick 2020

### ***Abschwächung der Konjunktur in den großen Industrieländern***

Die Weltwirtschaft wird sich nach den jüngsten Prognosen 2020 mit 3,0 % Wachstum etwa gleich stark entwickeln wie im abgelaufenen Jahr.

Für die USA werden 1,8 % Wirtschaftswachstum erwartet, in der EU (1,5 %) und im Euroraum (1,3 %) wird das Wachstum deutlich niedriger erwartet.

In Mittel- und Osteuropa soll die Wirtschaft 2020 erneut stärker wachsen als in Westeuropa. In den „Oberbank-Ländern“ Tschechien, Ungarn und der Slowakei werden BIP-Zuwächse zwischen 2 % und 3 % erwartet.

Chinas Wirtschaft wird mit knapp 6 % weiterhin deutlich stärker als die westlichen Industrienationen wachsen, im Vergleich zum Durchschnitt der Vorjahre zeichnet sich aber eine weitere Wachstumsverlangsamung ab.

### ***Wachstum in Österreich leicht unter dem Euroraum***

Österreich wird 2020 mit erwarteten 1,2 % Wirtschaftswachstum leicht unter dem Durchschnitt des Euroraums liegen. Der private Konsum entwickelt sich mit +1,6 % etwa gleich stark wie 2019, die Investitionen der Unternehmen werden mit +1,6 % deutlich unter denen des Jahres 2019 liegen (+3,1 %).

Die Inflation wird bei 1,5 % und damit deutlich unter der Zielmarke der EZB erwartet. Die Arbeitslosigkeit wird von 4,6 % auf 4,7 % geringfügig steigen, der Budgetsaldo soll positive 0,3% des BIP betragen.

### ***Zinsen und Wechselkurse***

Im Euroraum dürfte der Leitzins 2020 unverändert bei 0 % bleiben. Die neue EZB-Präsidentin Christine Lagarde hat schon zu erkennen gegeben, dass sie die Zinsen bei Bedarf sogar noch niedriger sieht.

In den USA wird die FED aus heutiger Sicht die Zinsen weiter senken. Die Anzeichen für eine Abschwächung der US-Konjunktur mehren sich und im Jahr der Präsidentenwahl hat die Regierung Trump kein Interesse an einem zu starken Dollar.

Wegen der zu erwartenden Verringerung der Zinsdifferenz zwischen dem Euroraum und den USA dürfte der Euro gegenüber dem US-Dollar 2020 gestärkt werden.

### ***Geschäftliche Schwerpunkte der Oberbank***

Trotz des erwarteten abgeschwächten Wirtschaftswachstums sieht die Oberbank in ihren Regionen ein solides Umfeld und weiterhin gute Chancen sowohl im Inlands- als auch im Auslandsgeschäft.

Die Oberbank erwartet, dass die Kreditnachfrage auch 2020 erfreulich sein wird. Vor allem bei Investitions- und Wohnbaufinanzierungen rechnet sie mit weiteren Zuwächsen. Bei den Kundeneinlagen dürfte sich wegen der anhaltenden Niedrigzinsen der Trend zu täglich fälligen Einlagen fortsetzen.

### ***Der Weg des organischen Wachstums wird 2020 fortgesetzt.***

Insgesamt sind sechs Filialgründungen in Vorbereitung, darunter vier in Deutschland und je eine in Ungarn und der Slowakei. Damit wird die Oberbank Ende 2020 plangemäß 183 Filialen betreiben.

### ***Ergebnisentwicklung im Geschäftsjahr 2020***

Die Konjunkturentwicklung, das Kreditrisiko und die Equity-Beteiligungserträge sind für das Jahr 2020 aus heutiger Sicht nicht ausreichend verlässlich einzuschätzen, um eine seriöse Ergebnisprognose für das Gesamtjahr abzugeben. Das Management der Oberbank ist aber zuversichtlich, erneut ein Ergebnis auf hohem Niveau zu erzielen.

# Konzernlagebericht

## Risikomanagement und internes Kontrollsyste

Die gezielte Übernahme von Risiken stellt ein wesentliches Merkmal des Bankgeschäfts dar und ist die Basis für eine nachhaltig stabile Geschäfts- und Ergebnisentwicklung in der Oberbank. Die Oberbank AG ist für die Festlegung, die 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 MitarbeiterInnen handeln nach den risikopolitischen Grundsätzen und treffen ihre Entscheidungen unter Einhaltung dieser Leitlinien.

### ***Organisation des Risikomanagements***

Das Risikomanagement ist in der Oberbank integraler Bestandteil der Geschäftspolitik, der strategischen Zieleplanung 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. Die Gesamtbank(risiko)steuerung erfolgt im Aktiv-Passiv-Management-Komitee (APM-Komitee) der Bank, das monatlich tagt und für das von der Abteilung Strategisches Risikomanagement die entsprechenden Unterlagen aufbereitet werden. Das für den Bereich Risikomanagement zuständige Vorstandsmitglied leitet dieses Komitee und verfügt über ein Vetorecht bei risikorelevanten Entscheidungsprozessen.

### ***Risikomanagement gem. § 39 Abs. 5 BWG***

Die Abteilung Strategisches Risikomanagement erfüllt die Funktion der im Bankwesengesetz (§ 39 Abs. 5 BWG) geforderten zentralen und unabhängigen Risikomanagementeinheit. Die Abteilung hat einen vollständigen Überblick über die Ausprägung der vorhandenen Risikoarten sowie über die Risikolage des Kreditinstituts und misst, analysiert, überwacht und reportet alle wesentlichen Risiken der Oberbank. Das Reporting erfolgt an den Aufsichtsrat, den Vorstand, das APM-Komitee sowie an die betroffenen AbteilungsleiterInnen bzw. MitarbeiterInnen. Die Abteilung ist außerdem an der Ausarbeitung der Risikostrategie beteiligt.

### ***Internes Kontrollsyste***

Das interne Kontrollsyste (IKS) der Oberbank entspricht dem international anerkannten COSO-Standard. Es existieren detaillierte Beschreibungen der IKS-Abläufe und einheitliche Dokumentationen aller risikorelevanten Prozesse der Bank und der Kontrollmaßnahmen. Die Verantwortlichkeiten und Rollen in Bezug auf das IKS sind klar definiert. Für das IKS erfolgt ein regelmäßiges, mehrstufiges Reporting über Wirksamkeit und Reifegrad. Kontrollaktivitäten werden dokumentiert und überprüft, die IKS-relevanten Risiken werden regelmäßig evaluiert und angepasst. Dieser laufende Optimierungsprozess trägt zur Qualitätssicherung bei. Die Abteilung Interne Revision der Oberbank AG prüft in ihrer Funktion als unabhängige Überwachungsinstanz das interne Kontrollsyste. Abgeprüft werden die Wirksamkeit und Angemessenheit des IKS sowie die Einhaltung der Arbeitsanweisungen.

**Die Kontrollmechanismen des IKS speziell in Bezug auf den Rechnungslegungsprozess werden in den folgenden Absätzen im Detail beschrieben (Offenlegung gemäß § 243a (2) UGB).**

Die Verantwortung für die Buchhaltung und Bilanzierung mit den dazugehörigen Prozessen ist in der Abteilung Rechnungswesen und Controlling angesiedelt. Einzelne Teilprozesse sind in die Abteilung Strategisches Risikomanagement ausgelagert. Die Abteilung Interne Revision führt als unabhängige Einheit die gesetzlich vorgeschriebenen Prüfungen durch.

## **Konzernlagebericht**

### **Risikomanagement und internes Kontrollsyste**

Im Rahmen des IKS werden alle wesentlichen Prozesse im Rahmen der Rechnungslegung kontrolliert und die mit der Rechnungslegung einhergehenden Risiken identifiziert, analysiert und laufend überwacht. Gegebenenfalls werden Maßnahmen zur Reduktion dieser Risiken ergriffen.

#### ***Kontrollumfeld***

Neben der Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben stehen die von der Oberbank definierten Verhaltensgrundsätze und die Corporate-Governance-Regelungen im Vordergrund. Die mit der Rechnungslegung befassten MitarbeiterInnen verfügen über die für ihr Aufgabengebiet erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen. Laufende Fortbildungsmaßnahmen stellen den ständigen Know-how-Aufbau sicher und sind die Basis für die rechtzeitige Implementierung von Neuerungen im Rechnungslegungsprozess. Um die umfangreichen rechtlichen Vorschriften zu erfüllen wird die tägliche Arbeit durch zahlreiche Richtlinien, Handbücher und Arbeitsbehelfe unterstützt, die regelmäßig überprüft und gegebenenfalls aktualisiert werden.

#### ***Kontrollmaßnahmen***

Kontrollen umfassen zum einen systemische Kontrollen in der IT, die durch die Oberbank definiert wurden, und zum anderen händische Kontrollen und Plausibilitätsprüfungen sowie das Vier-Augen-Prinzip. Das in der Oberbank implementierte IT-Berechtigungskonzept stellt einen zusätzlichen Absicherungsmechanismus dar.

#### ***Überwachungsmaßnahmen***

Die Überwachung der Rechnungslegungsprozesse wird durch das IKS sichergestellt. Darüber hinaus üben die AbteilungsleiterInnen und die zuständigen GruppenleiterInnen eine Überwachungsfunktion aus. Dieser gesamte Überwachungsprozess wird von der internen Revision geprüft. Eine zusätzliche Überwachungsfunktion fällt den AbschlussprüferInnen des Konzernabschlusses und dem Prüfungsausschuss zu.

#### ***Gesamtbankrisikosteuerung und Risikotragfähigkeitsrechnung***

Den aufsichtsrechtlichen Anforderungen an ein qualitativ hochwertiges Risikomanagement, die sich aus dem ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) und dem ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) ergeben, wird in der Oberbank mittels der Risikotragfähigkeitsrechnung sowie mittels eines Systems von Berichten und Limits für die Liquiditätssteuerung entsprochen. Die Grundlage für eine Beurteilung der Risikotragfähigkeit der Bank stellt die Quantifizierung der wesentlichen Risiken und der Deckungsmassen dar. Im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung werden aus der ökonomischen Deckungsmasse für die sich aus dem Geschäftsmodell der Oberbank ergebenden wesentlichen Bankrisiken ICAAP-Risikolimits abgeleitet. Dies erfolgt für das Kreditrisiko (im Detail werden im Rahmen des Kreditrisikos das Ausfallrisiko, das Kontrahentenausfallrisiko, das Fremdwährungskreditrisiko, das Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Risiko), das Transferrisiko und Kreditrisikokonzentrationen quantifiziert), das Marktrisiko im Handelsbuch, das Marktrisiko im Bankbuch, das Liquiditätsrisiko, für die operationellen Risiken sowie für Risiken, die aus dem makroökonomischen Umfeld erwachsen.

Der Risikoappetit der Oberbank ist in der Risikotragfähigkeitsrechnung mit 90 % der Risikodeckungsmasse begrenzt. Die darüber hinausgehenden 10 % werden nicht alloziert. Neben der Begrenzung mittels Risikodeckungsmasse werden die wesentlichen Risiken in der operativen Risikosteuerung noch über Prozesse und Detaillimits gesteuert.

# Konzernlagebericht

## Risikomanagement und internes Kontrollsyste

### **Kreditrisiko**

Als Kreditrisiko wird das Risiko verstanden, dass KreditnehmerInnen den vertragsgemäßen Zahlungen nicht oder nur teilweise nachkommen. Das Kreditrisiko aus Forderungen an Banken, Länder sowie Privat- und FirmenkundInnen stellt die wesentlichste Risikokomponente im Oberbank Konzern dar. Für das Management des Kreditrisikos ist die Abteilung Kredit-Management zuständig. Sie ist vom Vertrieb getrennt, sodass Risikobewertung und -entscheidung in jeder Phase des Kreditprozesses bis hin zur Vorstandsebene unabhängig vom Vertrieb gewährleistet sind.

Die Strategie im Kreditgeschäft ist getragen vom Regionalitätsprinzip, der Sitz der KreditkundInnen befindet sich in den durch das Filialnetz der Oberbank abgedeckten Regionen. In Österreich und in Deutschland liegt der Fokus vorwiegend auf der Finanzierung der Industrie und des wirtschaftlichen Mittelstands, in Tschechien, Ungarn und der Slowakei vor allem auf Klein- und Mittelbetrieben. Die operativen Risikoziele werden zumindest jährlich im Zuge der Budgetierung und im Anlassfall nach Analyse der geschäftspolitischen Ausgangssituation sowie der aktuellen Entwicklung von der Geschäftsleitung gemeinsam mit der Leitung Kredit-Management festgelegt.

Der Vergabe von Krediten liegt eine Bonitätseinschätzung der KundInnen zugrunde. Im Firmenkundengeschäft kommt ein mit statistischen Methoden entwickeltes Ratingsystem zur Anwendung. Gleches gilt für das Bestandsrating im Privatkundengeschäft sowie für das Antragsrating im Privatkundengeschäft in Österreich und Deutschland. Beurteilt werden quantitative (Hard Facts) und qualitative Kriterien (Soft Facts, Warnindikatoren), die zusammengeführt ein objektives und zukunftsorientiertes Bild der Kundenbonität ergeben. Die Ratingverfahren werden jährlich validiert. Die resultierenden Erkenntnisse werden laufend zur Weiterentwicklung und Verfeinerung der Ratingverfahren verwendet.

Die Hereinnahme von Kreditsicherheiten sowie deren Management werden als bedeutender Bestandteil des Kreditrisikomanagements der Oberbank angesehen. Die Gestion des Kreditgeschäfts über die Unterdeckung stellt hohe Anforderungen an die aktuelle und richtige Bewertung von Sicherheiten. Daher ist die Sicherheitenverwaltung im gesamten Oberbank Konzern grundsätzlich organisatorisch vom Vertrieb getrennt und erfolgt ausschließlich in den zentralen Kreditverwaltungsgruppen der Tochtergesellschaft BDSG.

### **Beteiligungsrisiko**

Als Beteiligungsrisiko werden der potenzielle Wertverlust aufgrund von Dividendenausfall, Teilwertabschreibung oder Veräußerungsverlust sowie die Reduktion der stillen Reserven durch die Gefahr einer negativen wirtschaftlichen Entwicklung bezeichnet.

Die Anteile an den Schwesterbanken BKS und BTV, mit denen die Oberbank AG die 3 Banken Gruppe bildet, sind die wichtigsten Beteiligungen der Oberbank. Die Beteiligungspolitik der Oberbank ist darauf ausgerichtet, bank- und vertriebsnahe Beteiligungen dann einzugehen, wenn diese dem Bankgeschäft dienlich sind, also deren Tätigkeit in direkter Verlängerung zur Banktätigkeit steht oder eine Hilfstätigkeit im Bezug auf diese darstellt. Vor dem Eingehen von Beteiligungen werden Analysen erstellt, um ein möglichst umfassendes Bild hinsichtlich Ertragskraft, strategischem Fit und rechtlicher Situation zu bekommen.

Das Ausfallrisiko aus Beteiligungen wird im ICAAP im Rahmen des Kreditrisikos quantifiziert. Das Marktrisiko aus börsennotierten Beteiligungen wird zusätzlich im Rahmen des Marktrisikos quantifiziert.

### **Marktrisiko**

Unter Marktrisiko wird der potenziell mögliche Verlust, der durch Veränderungen von Preisen und Zinssätzen an Finanzmärkten entstehen kann, verstanden. Die Marktrisiken werden in der Oberbank AG auch für die ausländischen Geschäftseinheiten sowie für die vollkonsolidierten Konzerngesellschaften zentral gesteuert.

## **Konzernlagebericht**

### **Risikomanagement und internes Kontrollsyste**

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

Die Abteilung Treasury & Handel ist zuständig für die Steuerung der Marktrisiken der Handelsbuchpositionen, des Zinsänderungsrisikos im Geldhandelsbuch sowie des Devisenkursrisikos des gesamten Oberbank Konzerns. Die Limitkontrolle und das Reporting über die Risiko- und Ertragslage an Vorstand und Abteilung Treasury & Handel erfolgen täglich durch die Abteilung Strategisches Risikomanagement.

Das APM-Komitee ist für die Steuerung des Zinsänderungsrisikos der langfristigen Positionen (Zinsbindungen > 12 Monate) für die Währungen EUR, USD, CZK und HUF, für die strategischen Aktien- und Fondspositionen im Bankbuch sowie für das Credit Spread Risiko zuständig. Das APM-Komitee tritt monatlich zusammen. Mitglieder des Komitees sind der Risikovorstand sowie VertreterInnen der Abteilungen „Strategisches Risikomanagement“, „Treasury & Handel“, „Rechnungswesen und Controlling“, „Private Banking & Asset Management“, „Kredit-Management“, „Corporate & International Finance“, „Privatkunden“, „Sekretariat & Kommunikation“, „Interne Revision“ und „Compliance“.

#### ***Makroökonomisches Risiko***

Als makroökonomische Risiken werden jene Verlustpotenziale bezeichnet, die sich aus Veränderungen des makroökonomischen Umfelds ergeben (Verschlechterungen der realen BIP-Wachstumsrate, wesentlicher Anstieg der Arbeitslosigkeit und der Insolvenzen, Rückgang der Aktienkurse und des Immobilienmarktes ...).

#### ***Operationelles Risiko***

Mit dem Bankgeschäft untrennbar verbunden sind die operationellen Risiken. Unter diesem Begriff sind Risiken zusammengefasst, die den Betriebsbereich der Bank betreffen. Operationelle Risiken werden in der Oberbank als die Gefahr von Verlusten, die in Folge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder in Folge externer Ereignisse eintreten, definiert.

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.

Das operative Risikomanagement von operationellen Risiken wird von den jeweiligen operativ tätigen Abteilungen und regionalen Vertriebseinheiten (Risk Taking Units) durchgeführt, die für das operationelle Risiko der in ihren Zuständigkeitsbereich fallenden Produkte und Prozesse verantwortlich sind. Ein elektronischer Einmeldeprozess unterstützt die Erfassung von schlagend gewordenen operationellen Risiken.

Als Basis für die Steuerung und Weiterentwicklung des Managements der operationellen Risiken dienen systematische Risikoanalysen. Diese erfolgen in Form von Risk Assessments als tourliche Erhebung und Quantifizierung von potentiellen operationellen Risiken sowie durch die Auswertung der in einer Schadensfalldatenbank abgebildeten Schadensfälle und das Monitoring von Key Risk Indikatoren.

Zur Absicherung von im Rahmen der Risikoanalysen festgestellten Großrisiken wurden konkrete Maßnahmen getroffen (z. B. Versicherungen, Notfallkonzepte IT, Ersatzrechenzentrum).

Aufgrund der zunehmenden Bedeutung der Digitalisierung nehmen IT-Risiken und Cyberrisiken einen besonderen Stellenwert im Bereich der operationellen Risiken ein. Die Strategie der Bank besteht hier in der laufenden Aufrechterhaltung eines State-of-the-Art-Sicherheitslevels. Dieser wird operativ von der mit der Umsetzung beauftragten 3 Banken IT GmbH aufrecht erhalten.

# Konzernlagebericht

## Risikomanagement und internes Kontrollsyste

### **Liquiditätsrisiko**

Das Liquiditätsrisiko (oder auch Refinanzierungsrisiko) ist das Risiko, dass eine Bank ihren Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit oder nur zu erhöhten Kosten nachkommen kann. Primäre Ziele des Liquiditätsmanagements sind daher die Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit und die Optimierung der Refinanzierungsstruktur in Bezug auf Risiko und Ergebnis.

Um das Risiko einer Abhängigkeit der Refinanzierung vom volatilen Bankengeldmarkt zu limitieren, ist das Verhältnis der Kundenkredite zur Summe aus Primäreinlagen, eigenen Emissionen und Einlagen von Förderbanken mit einem strategischen Limit von 110 % begrenzt. Darüber hinaus hat die Oberbank ein angemessenes Polster (Liquiditätspuffer) an freiem Refinanzierungspotenzial in Form von refinanzierungsfähigen Wertpapieren und Kreditforderungen bei den Zentralbanken sowie an ungenutzten Bankenlinien. Ein weiterer strategischer Grundsatz ist die möglichst hohe Diversifizierung der Refinanzierungsquellen, um Abhängigkeiten vom Interbankengeldmarkt und vom Kapitalmarkt zu vermeiden. Dies umfasst auch den aktiven Umgang mit verpfändungsfähigen Sicherheiten bei der Vergabe von Krediten. Die Abteilung Treasury & Handel ist für die kurzfristige, tägliche Liquiditätssteuerung verantwortlich. Die tägliche Steuerung der Liquidität erfolgt mittels einer kurzfristigen Liquiditätsablaufbilanz. Es wird täglich von der Abteilung Strategisches Risikomanagement eine Liquiditätsablaufbilanz inklusive Neugeschäftsannahmen für die nächsten 30 Tage erstellt, die die Nettomittelzu- bzw. -abflüsse sowie den akkumulierten Gap der Bank darstellt. Darüber hinaus wird für die nächsten 30 Tage eine Liquiditätsablaufbilanz erstellt, die auf täglicher Basis nur die kontraktuellen Cashflows der Oberbank darstellt. Die Steuerung der langfristigen bzw. strategischen Liquidität der Oberbank liegt in der Zuständigkeit des Vorstands und des APM-Komitees. Das Reporting erfolgt durch die Abteilung Strategisches Risikomanagement. Zur Darstellung des mittel- und langfristigen Liquiditätsrisikomanagements der Bank wird eine umfassende Liquiditätsablaufbilanz erstellt. Für extreme Marktverhältnisse wurde ein Notfallplan ausgearbeitet.

### **Risikokonzentration**

Risikokonzentrationen begründen ein Konzentrationsrisiko wenn sie das Potenzial haben Verluste zu produzieren, die groß genug sind um die Stabilität eines Instituts zu gefährden oder eine wesentliche Änderung im Risikoprofil zu bewirken.

Es werden zwei Arten von Risikokonzentrationen unterschieden:

- Inter-Risikokonzentrationen beziehen sich auf Risikokonzentrationen, die sich aus dem Gleichlauf von Risiken verschiedener Risikokategorien ergeben können. Mittels Szenarioanalysen wird vierteljährlich im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung die Sensitivität der Oberbank AG auf Inter-Konzentrationsrisiken geprüft.
- Intra-Risikokonzentrationen beziehen sich auf Risikokonzentrationen, die innerhalb einer einzelnen Risikokategorie entstehen können. Die Zuständigkeiten für das Intra-Konzentrationsrisiko liegen daher bei den jeweils für die einzelnen Risikoarten verantwortlichen Einheiten. Das Intra-Konzentrationsrisiko ist aufgrund des Geschäftsmodells der Oberbank vor allem im Bereich des Kreditrisikos bedeutend. Im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung wird das Intra-Konzentrationsrisiko innerhalb des Kreditrisikos berücksichtigt. Die Steuerung der Konzentrationsrisiken im Kreditrisiko erfolgt über Länderlimits, Großkreditgrenzen und Portfoliolimits.

## **Konzernlagebericht / nichtfinanzielle Informationen**

### **Betriebsmodell, IT-Strategie, Digitalisierung**

#### ***Effizienzsteigerung bei Wachstum***

Die Oberbank ist als Regionalbank in fünf Ländern tätig. Ihr Betriebsmodell sieht eine schlagkräftige, kundenorientierte Marktorganisation und eine zentralisierte, effiziente Marktfolgeorganisation vor.

Markt und Marktfolge sind auf allen Ebenen strikt getrennt.

Die Vertriebsorganisation ist in 13 regionale Geschäftsbereiche gegliedert. Zentrale vertriebsunterstützende Einheiten verantworten Produkte und Kundenprozesse. Knapp zwei Drittel der MitarbeiterInnen sind in den Märkten in Verkauf und Service tätig.

#### ***Die Produktion der Bankdienstleistungen ist zentral gebündelt.***

Die Durchführung des Zahlungsverkehrs, die Abwicklung der Wertpapiertransaktionen, die Erstellung der Konto- und Kreditverträge etc. erfolgen unter den Prämissen industrieller Fertigung im Bereich „Zentrale Produktion“ in Linz für die Märkte Deutschland und Österreich, in Budweis und Bratislava für Tschechien und die Slowakei sowie in Budapest für Ungarn.

#### ***Wesentliche Teile sind in die Tochtergesellschaft „Banken DL Servicegesellschaft m.b.H.“ ausgelagert.***

Es bestehen entsprechende Auslagerungsvereinbarungen und Service Level Agreements, die die zu erbringende Qualität der Leistungen klar definieren und einem Monitoring unterwerfen.

Im Bereich „Zentrale Produktion“ sind rund 330 MitarbeiterInnen beschäftigt. Die Automatisierung der Prozesse und der Einsatz von Robotics unterstützen die Erhöhung von Produktivität und Qualität.

#### ***Laufende Weiterentwicklung aller Tätigkeiten und Prozesse***

2018 und 2019 wurden durch den Aufbau eines zentralen Kundenservicecenters die telefonische Erreichbarkeit der MitarbeiterInnen und die telefonische Betreuung der KundInnen verbessert. Die entsprechende IT-Unterstützung ermöglicht die eindeutige Identifizierung der KundInnen und führt die MitarbeiterInnen durch die Serviceprozesse. Das stellt eine durchgängig hohe Qualität und die rasche Erledigung der Anfragen sicher. Neue Technologien (Chatbots, Remote Access) unterstützen die digitale Servicierung.

2019 wurden das Rechnungswesen und das Meldewesen für den Markt Deutschland durch das zentrale Rechnungswesen übernommen.

#### ***Basis für das straffe Betriebsmodell der Oberbank ist eine über alle Länder einheitliche IT-Plattform.***

Die Oberbank verfolgt die Strategie der Internationalisierung der IT seit vielen Jahren sehr konsequent.

Die 3 Banken IT GmbH ist der gemeinsame IT-Dienstleister der 3 Banken. Sie verantwortet einerseits das Rechenzentrum, die Arbeitsplatz- und Netzwerkinfrastruktur und die IT- und Cyber-Security der 3 Banken, andererseits ist sie für die Softwareentwicklung und das Sourcing bzw. die Partnerschaften und Kooperationen im IT-Umfeld verantwortlich.

Dabei arbeitet sie gerne mit FinTechs, Start ups und Softwareunternehmen am Standort Oberösterreich, aber auch mit internationalen Unternehmen zusammen.

Ausgehend von einer einheitlichen IT-Arbeitsplatz- und Netzwerkinfrastruktur und einem einheitlichen IT-Kernsystem für Geschäfts- und Kundendaten werden die Prozesse in allen Märkten Schritt für Schritt auf einheitliche Standards gebracht.

#### ***Geführte Beratungsprozesse/“Digitaler Assistent“***

In den letzten beiden Jahren wurde im Rahmen des Projekts MIFID2 ein neuer technologischer Standard für den geführten Beratungsprozess im Wertpapiergeschäft entwickelt. Dadurch werden die MitarbeiterInnen im

## **Konzernlagebericht / nichtfinanzielle Informationen**

### ***Betriebsmodell, IT-Strategie, Digitalisierung***

Kundengespräch unterstützt, um eine exzellente und aufsichtsrechtlich korrekte Beratung der KundInnen sicherzustellen.

Diese Entwicklung ist Basis für die Digitalisierung der Beratungsprozesse, die mit dem Projekt „Digitaler Assistent“ in den nächsten Jahren eine neue Qualität erfahren werden. Die Erhöhung der Zeit für die KundInnen im Umfeld steigender regulatorischer Anforderungen ist ein ständiges Spannungsfeld.

#### ***Täglich bis zu 100.000 digitale Kundenkontakte***

Die digitalen Schnittstellen zu den KundInnen – Website, mobile app und Kundenportal – wurden mit dem internationalen Roll-out in allen Märkten auf einen modernen Qualitätsstandard gebracht. Die Anzahl der täglichen digitalen Kundenkontakte liegt zwischen 80.000 und 100.000.

Zur Unterstützung der Kundenorientierung wurde 2019 ein digitales Kunden-Feedback-System eingerichtet. Positives Feedback bestärkt die Bank und ihre MitarbeiterInnen darin, dass sie das Richtige tun, und kritische Anmerkungen helfen, von den KundInnen wahrgenommene Schwächen zu beheben.

#### ***Die operationale Exzellenz der Oberbank kommt auch in der Cost-Income-Ratio zum Ausdruck.***

Mit zuletzt 50,04 % gehört die Oberbank hinsichtlich Effizienz und Produktivität seit vielen Jahren zu den führenden Banken.

## Konzernlagebericht / nichtfinanzielle Informationen

### Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Ein Schlüsselfaktor für den nachhaltigen Erfolg der Oberbank sind ihre engagierten, kompetenten und verkaufsorientierten MitarbeiterInnen. Im Bereich Human Resources werden Maßnahmen und Projekte immer entlang dieser Qualitäten – Kompetenz, Engagement, Verkaufsorientierung – sowie der Gesamtbankstrategie definiert. Auch im Zuge des Gesamt-Strategieprozesses „Strategie 2025“ wird ein wesentlicher Schwerpunkt auf HR liegen. Die konkreten strategischen Handlungsfelder und Umsetzungsmaßnahmen für den Zeitraum 2020–2025 werden bis Ende des ersten Quartals 2020 definiert sein. Wesentliche Handlungsfelder im Jahr 2019 waren „Recruiting & Ausbildung“, „Nachfolgeplanung & Führung“ sowie „Oberbank als attraktiver Arbeitgeber“.

#### **Recruiting & Ausbildung**

Die weitere Expansion der Oberbank, die demografische Entwicklung und die Tatsache, dass die Regionen der Oberbank von Arbeitgeber- zu Arbeitnehmermärkten geworden sind, gestalten das Recruiting schwieriger.

Um weiterhin die besten VerkäuferInnen und MitarbeiterInnen zu gewinnen bzw. zu binden, sind ein „Recruiting über alle Kanäle“ sowie „engagierte Führung“ besonders wichtig. 2019 wurden bereits Maßnahmen gesetzt. So wurde beim Recruiting das digitale Tool „AHOI“ in ganz Österreich und Deutschland ausgerollt und ist seither erfolgreich im Einsatz: 66 Neueintritte wurden bereits 2019 gewonnen. Darüber hinaus wurde das Bewerbermanagement auch in Deutschland und den CEE-Ländern durch Einführung einer Software und Recruiting-Standards weiter professionalisiert.

Weiterbildungs- und Entwicklungsmöglichkeiten sind besonders wichtige Bindungsfaktoren für MitarbeiterInnen. Gleichzeitig erfordert ein Umfeld steigender Dynamik und Veränderungen permanentes Lernen. Dabei sind die inhaltliche Treffsicherheit sowie ein zeitnahe, flexibles und methodisch wirksames Lernangebot entscheidend. Im vergangenen Jahr wurde daher der Ausbau von WebBasedTrainings als Ergänzung oder Ersatz zu Präsenztrainings und eLearnings besonders forciert. Mit 5,7 Ausbildungstagen pro MitarbeiterIn liegt die Oberbank gemäß einer Studie von Deloitte 2019 bei gleichzeitig hoher Kosteneffizienz im österreichischen Spitzenfeld.

Durch die ständige Weiterentwicklung des Aus- und Weiterbildungsangebots erreicht die Oberbank weiterhin höchste Beratungs- und Verkaufskompetenz bei ihren MitarbeiterInnen. Die hausinternen Zertifizierungsreihen im Privat- und Firmenkundengeschäft wurden 2019 erstmals auch in Tschechien erfolgreich durchgeführt. 2019 wurden rund 1,6 Mio. Euro in ein hochwertiges und diversifiziertes Ausbildungsangebot investiert.

#### **Nachfolgeplanung & Führung**

Konsequente und wertschätzende Führung ist ein Schlüsselfaktor für den nachhaltigen Erfolg der Oberbank. Daher werden freie Führungspositionen überwiegend aus den eigenen Reihen besetzt, was die Vision der Unabhängigkeit und des Erfolgs sowie die Werte und das Geschäftsmodell der Oberbank absichert.

Aus den einheitlich definierten Führungsstandards wurden 2019 in einem breiten Prozess zehn ausformulierte Leadership-Grundsätze entwickelt. Sie beschreiben klar, wie erfolgreiche Führung in der Oberbank aussieht, und sind fixer Bestandteil des jährlichen MbO-Gesprächs. Das wiederum gibt Orientierung und zielt stark auf die Entwicklung aller MitarbeiterInnen in deren individuellen Lebensphasen ab. Die definierten Führungsstandards und geforderten Kompetenzen werden in der Oberbank-Führungsakademie in Zusammenarbeit mit der LIMAK Austrian Business School trainiert. Diese Akademie wurde 2019 einem Relaunch unterzogen und der Fokus dabei noch stärker auf den Lern- und Umsetzungstransfer gelegt.

Aufgrund der demografischen Entwicklung hat die Oberbank in den nächsten rund zehn Jahren einen erhöhten Bedarf an MitarbeiterInnen und Führungskräften. Rund ein Drittel aller Führungskräfte – über alle Hierarchieebenen hinweg – wird in diesem Zeitraum in Pension gehen. Die Oberbank will den anstehenden

## Konzernlagebericht / nichtfinanzielle Informationen

### Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Generationenwechsel aus den eigenen Reihen bewältigen und hat dafür eine gute Ausgangssituation: Es gibt genug MitarbeiterInnen, die hoch motiviert und bestens ausgebildet sind.

Diesen Schatz, unabhängig von Alter, Geschlecht und Erfahrung, gilt es zu heben. Daher wurde 2019 mit dem Projekt „Chance 2030 – mit Gender-Balance zu größerer Vielfalt“ der Startschuss gegeben, die vorhandenen Potenziale zu aktivieren. Gleichzeitig wird damit die Arbeitgeberattraktivität nach innen und außen erhöht.

Das Projekt „Chance 2030“ hat auch die Ausgewogenheit in der Führung zum Ziel. Mittelfristig ist die deutliche Steigerung des Frauenanteils in Führungspositionen auf 40 % im Jahr 2030 die erklärte Ambition. Dabei sind „Chancengleichheit“ und „Qualität vor Quote“ Muss-Kriterien. Notwendig war es dafür, die wesentlichen Prozesse für das interne Recruiting und die Potenzialidentifikation zu adaptieren. Parallel dazu wurden klare, attraktive Strukturen und Regelungen beim Karenzmanagement für Männer und Frauen definiert.

#### **Oberbank als attraktiver Arbeitgeber**

Die Oberbank wird als sehr attraktiver Arbeitgeber wahrgenommen. Zeichen dafür sind die Auszeichnung vom „Kurier“ als „Beliebter Arbeitgeber 2019“ sowie die hervorragenden Bewertungen auf der Internetplattform „kununu“.

Der wirtschaftliche Erfolg und die Unabhängigkeit der Oberbank, spannende Herausforderungen, interne Karrierechancen, ein ausgezeichnetes Arbeitsklima und die Vereinbarkeit von Beruf und Familie (Rezertifizierung 2017 „audit berufundfamilie“) machen die Oberbank zu einer starken Arbeitgebermarke. Darüber hinaus stellt sie ihren MitarbeiterInnen ein breites Bündel an Sozialleistungen zur Verfügung. Die Oberbank lässt außerdem als erste Bank Österreichs ihre MitarbeiterInnen seit 2018 über eine Mitarbeiterbeteiligungsstiftung am Erfolg der Bank teilhaben. Damit profitieren die MitarbeiterInnen direkt vom Wachstum des Unternehmens und bilden einen wichtigen stabilen Kernaktionär.



2019 hat die Oberbank-Mitarbeiterbeteiligungsstiftung Aktien im Wert von rund 5 Mio. Euro an die MitarbeiterInnen übertragen.

Die Attraktivität als Arbeitgeber zeigt sich auch darin, dass die Oberbank-MitarbeiterInnen und die Führungskräfte sehr eng mit der Oberbank verbunden sind. Eine durchschnittliche Beschäftigungsdauer von rund 13 Jahren trotz starker Expansion in den letzten Jahren verdeutlicht das eindrucksvoll. Im Kernmarkt Österreich liegt die durchschnittliche Beschäftigungsdauer bei 14,7 Jahren.

#### **„Aktie Gesundheit“**

Mit dem Projekt „Aktie Gesundheit“ unterstützt die Oberbank seit 2010 alle MitarbeiterInnen, die an einem gesunden Körper und ausgeglichenen Geist arbeiten wollen. Dieses Projekt steht auf den drei Säulen „Bewegung“, „Ernährung“ und „Mentale Fitness“ und wurde unter dem Aspekt „Nachhaltigkeit“ grundlegend weiterentwickelt. Allen MitarbeiterInnen in allen Ländern steht ein Vitaltest inklusive Re-Test zur Verfügung, knapp 200 MitarbeiterInnen haben diese Chance bereits genutzt. Zusätzlich sind GesundheitsbotschafterInnen in den Geschäftsbereichen und zentralen Abteilungen als Fahnenträger eingerichtet: sie sind erste Anlaufstelle vor Ort für alle MitarbeiterInnen bei Fragen zum Thema Gesundheit und zum BGF-Programm der Oberbank. Mit diesem Maßnahmenbündel konnte sich die Oberbank zum dritten Mal hintereinander erfolgreich für das Gütesiegel „Betriebliche Gesundheitsförderung“ rezertifizieren.



Die traditionell sehr hohe Gesundheitsquote lag 2019 bei 96,8 %.

## **Konzernlagebericht / nichtfinanzielle Informationen**

### ***Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter***

#### ***Personenrisiken managen***

Es erfolgen eine systematische Beobachtung, Erfassung und Bewertung maßgeblicher Personenrisiken (Personalverfügbarkeit, Arbeitsrecht und Beschäftigungspraxis, Mitarbeiterkonflikte, kriminelle, unbefugte Handlungen durch MitarbeiterInnen). Key Risk Indikatoren ermöglichen ein Monitoring, um rechtzeitig Maßnahmen zu setzen und Gefahren und Risiken zu eliminieren oder zu minimieren.

#### ***Personalstand***

Der durchschnittliche Personalstand im Oberbank Konzern (Angestellte, Vollzeitäquivalent) ist 2019 um 49 Personen auf 2.150 gestiegen.

Die erfolgreiche Filialexpansion in Deutschland, Wien und Ungarn ist der maßgebliche Grund für die Erhöhung. Zusätzlich wurde aufgrund regulatorischer Anforderungen und der Wachstumsstrategie punktuell in der Zentrale investiert. Einsparungen wurden unter Nutzung der natürlichen Fluktuation im Wesentlichen durch Produktivitäts- und Effizienzsteigerungen, unter anderem durch Zentralisierungen im Verkauf, realisiert.

## **Konzernlagebericht / nichtfinanzielle Informationen**

### **Nachhaltigkeit, nichtfinanzielle Leistungsindikatoren (Richtlinie 2014/95/EU)**

**Die Oberbank berücksichtigt bei allen Überlegungen ausdrücklich den Aspekt der Nachhaltigkeit. Der Nachhaltigkeitsbericht (Richtlinie 2014/95/EU) ist unter [www.oberbank.at/Nachhaltigkeit](http://www.oberbank.at/Nachhaltigkeit) abrufbar.**

#### ***Nachhaltige Unternehmensführung***

Die Geschäftspolitik der Oberbank basiert auf Grundsätzen guter Unternehmensführung und Transparenz und verfolgt nachhaltige und langfristige Zielsetzungen. Das oberste Unternehmensziel, die Bewahrung der Unabhängigkeit, soll durch eine nachhaltige Ertragskraft und eine vernünftige Risikopolitik abgesichert werden.

#### ***Bekenntnis zum Österreichischen Corporate Governance Kodex (ÖCGK)***

Als börsennotiertes Unternehmen bekennt sich die Oberbank zum ÖCGK, der eine wertvolle Orientierungshilfe bei der Ausgestaltung interner Mechanismen und Bestimmungen ist. In der Aufsichtsratssitzung am 26.11.2007 wurde erstmals eine Entsprechenserklärung abgegeben. Seither wird der jeweils aktuellen Version des ÖCGK entsprochen.

#### ***Nachhaltiges Risikomanagement***

Die gezielte Übernahme von Risiken ist ein wesentliches Merkmal des Bankgeschäfts. Die Oberbank AG ist für die Festlegung, die Umsetzung, das Management und das Controlling der Risikostrategie im Oberbank Konzern zuständig. Vorstand und MitarbeiterInnen handeln nach den risikopolitischen Grundsätzen und treffen Entscheidungen unter Einhaltung dieser Leitlinien.

#### ***MitarbeiterInnen***

Die MitarbeiterInnen investieren ihre Zeit, ihr Wissen und ihr Engagement in die Oberbank. Um abzusichern, dass sie dieses Investment nicht kürzen, muss die Oberbank ein attraktiver sinnstiftender Arbeitgeber sein. Dazu gehören neben fairen Gehältern und Sozialleistungen auch Entwicklungs- und Karrieremöglichkeiten, Chancengleichheit, die Vereinbarkeit von Familie und Beruf und die Beteiligung am Unternehmen.

#### ***Verantwortung in der Produktgestaltung***

Die Weiterentwicklung des Produktpportfolios im Sinne der Nachhaltigkeit ist Teil des Unternehmensprofils der Oberbank. Schon 2001, als Nachhaltigkeit noch kaum ein Thema war, hat die Oberbank den 3 Banken Nachhaltigkeitsfonds aufgelegt, den ersten mit dem Umweltsiegel zertifizierten österreichischen Fonds.

#### ***Ökologische Verantwortung***

Der schonende Umgang mit allen Ressourcen ist Teil der gesellschaftlichen Verantwortung. Die Oberbank strebt bei allen Tätigkeiten, Abläufen und Produkten eine möglichst hohe Umweltverträglichkeit an. Insbesondere im Gebäude- und Energiemanagement, bei Dienstreisen und in der Einkaufspolitik werden umweltbewusste und somit langfristig kostenreduzierende Akzente gesetzt.

#### ***Soziale Verantwortung***

Die Oberbank sieht die Unterstützung von Personen und Gruppen, deren Lebensumfeld weniger privilegiert ist, und die Förderung kultureller Aktivitäten als wertvollen Teil ihrer gesellschaftlichen Verantwortung.

# Konzernlagebericht

Angaben gemäß § 243a UGB

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

Zum 31.12.2019 betrug das Grundkapital der Oberbank AG 105.844.749 Euro und war unterteilt in 32.307.300 auf den Inhaber lautende Stamm-Stückaktien und 3.000.000 auf den Inhaber lautende Vorzugs-Stückaktien ohne Stimmrecht mit einer nachzuzahlenden Mindestdividende von 6 % vom anteiligen Grundkapital.

## **Aktienrückkauf**

Der Vorstand der Oberbank AG wurde von der Hauptversammlung ermächtigt, eigene Aktien bis zum Ausmaß von jeweils 5 % des Grundkapitals zum Zwecke des Wertpapierhandels und zur Weitergabe an MitarbeiterInnen des Oberbank Konzerns sowie bis zum Ausmaß von 10 % des Grundkapitals zweckneutral zu erwerben. Auch die entsprechenden Bewilligungen der Aufsicht nach dem neuen CRR-Regime liegen vor.

## **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, um die Unabhängigkeit der Oberbank AG zu erhalten. Darin wurden die gemeinsame Ausübung der Stimmrechte und gegenseitige Vorkaufsrechte beschlossen. Ein großer Teil der Stimmrechte der MitarbeiterInnen der Oberbank wurde in der OBK-Mitarbeiterbildungs- und Erholungsförderung registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung syndiziert. Weiters übt die BOB Mitarbeiterbeteiligungsgenossenschaft e.Gen. für einen gesonderten Teil von MitarbeiteraktionärInnen die Stimmrechte im Vollmachtsweg nach entsprechenden Weisungen aus.

## **Aktionärsstruktur und Mitarbeiterbeteiligung**

Größter Einzelaktionär der Oberbank war zum 31.12.2019 die CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. mit einem Anteil von 23,76 % am Gesamtkapital. Die Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft hielt 16,15 %, die BKS Bank AG 14,21 %. Die Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. hielt 4,50 %, die Generali 3 Banken Holding AG 1,62 %, die MitarbeiterInnen der Oberbank 3,98 %.

## **Organbestellung und Kontrollwechsel**

Neben den per Gesetz definierten Bestimmungen bestehen keine weiteren Bestimmungen über die Ernennung und Abberufung von Vorstand und Aufsichtsrat und über die Änderung der Satzung der Gesellschaft. Kein Eigentümer kann im Alleingang die Oberbank direkt oder indirekt 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 MitarbeiterInnen für den Fall eines öffentlichen Übernahmevertragsangebots.

Linz, am 9. März 2020

Der Vorstand



Generaldirektor

Dr. Franz Gasselsberger, MBA

Verantwortungsbereich

Firmenkundengeschäft



Direktor

Mag. Dr. Josef Weißl, MBA

Verantwortungsbereich

Privatkundengeschäft



Direktor

Mag. Florian Hagenauer, MBA

Verantwortungsbereich

Gesamtrisikomanagement

## **Segmentbericht**

### *Gliederung der Segmente im Überblick*

Die Segmentberichterstattung der Oberbank unterscheidet die Segmente Firmenkunden, Privatkunden, Financial Markets und Sonstiges (Primärsegmente).

Das Segment Firmenkunden umfasst Unternehmen (Großkunden, KMU und Kleinstunternehmen) und selbstständig Erwerbstätige. Auch der Leasing-Teilkonzern wird in diesem Segment abgebildet.

Das Segment Privatkunden beinhaltet das Ergebnis der Geschäftsbeziehungen mit unselbstständig 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.

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

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

<b>Segmentüberblick 2019 in Mio. €</b>	<b>Firmen-kunden</b>	<b>Privat-kunden</b>	<b>Financial Markets</b>	<b>Sonstiges</b>	<b>Konzern-GuV 2019</b>
Zinsergebnis	258,8	63,8	23,2		345,8
Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen			29,7		29,7
Risikovorsorge Kredit	-3,2	-4,0	-5,0		-12,2
Provisionsüberschuss	87,6	75,5	-0,1		163,0
Handelsergebnis	0,1		2,2		2,3
Verwaltungsaufwand	-156,5	-93,0	-8,7	-30,8	-288,9
Sonstiger betrieblicher Ertrag	9,6	4,5	29,6	-7,2	36,5
Außerordentliches Ergebnis					
Jahresüberschuss vor Steuern	196,5	46,7	70,9	-37,9	276,2
Return on Equity vor Steuern (RoE)	11,8 %	15,4 %	7,9 %		9,6 %
Cost-Income-Ratio	43,9 %	64,7 %	10,3 %		50,0 %

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

Das zugeordnete Eigenkapital wird ab dem Geschäftsjahr 2016 mit dem aus den letzten 120 Monaten ermittelten durchschnittlichen 10-Jahres-Swap-Satz verzinst und als Eigenkapitalveranlagungsertrag im Zinsbereich ausgewiesen. Die Verteilung des zugeordneten bilanziellen Eigenkapitals erfolgt nach dem regulatorischen Eigenkapitalerfordernis der Segmente.

## Segmentbericht

### Segment Firmenkunden

Segment Firmenkunden in Mio. €	2019	2018	Veränd.
Zinsergebnis	258,8	245,0	5,6 %
Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen			
Risikovorsorge Kredit	-3,2	-16,1	-80,4 %
Provisionsüberschuss	87,6	84,8	3,3 %
Handelsergebnis	0,1	-0,1	> -100,0 %
Verwaltungsaufwand	-156,5	-144,3	8,4 %
Sonstiger betrieblicher Ertrag	9,6	-5,5	> -100,0 %
Außerordentliches Ergebnis			
Jahresüberschuss vor Steuern	196,5	163,9	19,9 %
Anteil am Jahresüberschuss vor Steuern	71,1 %	60,6 %	10,5 %-P.
Ø Kredit- und Marktrisikoäquivalent (BWG)	10.197,1	9.638,8	5,8 %
Segmentvermögen	13.423,3	12.421,0	8,1 %
Segmentschulden	8.569,5	8.556,2	0,2 %
Ø zugeordnetes Eigenkapital	1.664,0	1.502,1	10,8 %
Return on Equity vor Steuern (RoE)	11,8 %	10,9 %	0,9 %-P.
Cost-Income-Ratio	43,9 %	44,5 %	-0,6 %-P.

#### Geschäftsverlauf 2019 im Überblick

Der Jahresüberschuss im Segment Firmenkunden stieg 2019 um 19,9 % auf 196,5 Mio. Euro an.

Das Zinsergebnis wuchs um 5,6 % auf 258,8 Mio. Euro, der Provisionsüberschuss um 3,3 % auf 87,6 Mio. Euro.

Die Risikovorsorgen gingen um 80,4 % auf 3,2 Mio. Euro zurück.

Die Verwaltungsaufwendungen verzeichneten einen Anstieg um 8,4 % auf 156,5 Mio. Euro, der sonstige betriebliche Ertrag belief sich auf 9,6 Mio. Euro, nach -5,5 Mio. Euro im Jahr 2018.

Der RoE stieg auf 11,8 %, die Cost-Income-Ratio verbesserte sich auf 43,9 %.

Ende 2019 wurden 55.000 Firmenkunden betreut, 6.500 konnten neu gewonnen werden.

#### Firmenkredite

Das Kommerzkreditvolumen der Oberbank stieg 2019 um 4,9 % auf 13.264,5 Mio. Euro. Aufgrund der hervorragenden Kapitalausstattung und Liquidität der Oberbank konnten den Unternehmen weiterhin ausreichend Mittel zur Verfügung gestellt werden.

#### Klare Zuwächse bei Investitions- und Innovationsförderungen

2019 reichte die Oberbank im Bereich der Unternehmensförderungen für klassische Investitionen, Umweltinvestitionen und F&E&I-Projekte in Österreich, Deutschland, Tschechien und der Slowakei 1.351 Kundenprojekte ein (+13,7 %). Bei der Vergabe der für die österreichischen Unternehmen so wichtigen ERP-Förderkredite lag die Oberbank sowohl bei den Industrie- als auch bei den Kleinkrediten 2019 wieder im österreichweiten Spitzenfeld. So entfielen rund 20 % aller ERP-Förderzusagen auf Anträge, die von der Oberbank für ihre KundInnen eingebracht wurden. Demgemäß hat sich das Gesamtobligo der geförderten Kredite um 8,1 % auf über 1,3 Mrd. Euro erhöht.

#### Gestiegene Nachfrage nach strukturierten Finanzierungen

2019 konnte bei den strukturierten Finanzierungen nochmals eine Steigerung der Nachfrage verzeichnet werden, die Anzahl der bearbeiteten Projekte stieg gegenüber 2018 um mehr als 10 %. Sehr deutlich fiel der Anstieg bei den klassischen Unternehmensfinanzierungen aus, hier stieg die Nachfrage um mehr als 50 % an. Ebenso konnte die Projektanzahl im Bereich der Tourismusfinanzierungen den Vorjahreswert nochmals um

## **Segmentbericht**

### **Segment Firmenkunden**

über 10 % übertreffen. Die Nachfrage nach Immobilienfinanzierungen und M&A-Finanzierungen bewegte sich in etwa auf dem Niveau des Vorjahres. In Summe belief sich das Volumen der ausgereichten Kredite auf knapp 640 Mio. Euro.

Die gut gefüllte Pipeline für neue Transaktionen erlaubt einen positiven Ausblick für das Geschäftsjahr 2020. Es kann daher weiterhin mit hoher Nachfrage nach strukturierten Finanzierungslösungen gerechnet werden.

#### ***Private Equity, Mezzaninkapital: Zahl der Anfragen deutlich über dem Vorjahr***

2019 hatte der Oberbank Opportunity Fonds 142 Anfragen, was deutlich über dem schon hohen Vorjahresniveau liegt. Zehn neue Projekte konnten zu einem erfolgreichen Abschluss geführt werden.

Seit seiner Gründung hat der Fonds 81 Transaktionen und 10 Add-on-Investments mit Eigen- und/oder Mezzaninkapital bzw. High-yield-capital begleitet und dabei ein Volumen von rund 219 Mio. Euro bereit gestellt. Der Fokus des Fonds liegt auf etablierten Unternehmen in späteren Entwicklungsphasen. Um die Lücke zu den Frühphasen der Finanzierung zu schließen, hat sich die Oberbank über den Oberbank Opportunity Fonds am OÖ. High-Tech-Fonds des Landes OÖ beteiligt. Auch dieses Investment entwickelt sich sehr erfreulich, weshalb 2019 eine weitere Dotation des High-Tech-Fonds II beschlossen wurde, in den auch die Rückflüsse aus dem High-Tech-Fonds I fließen werden.

Um das Mezzaninkapitalportfolio risikomäßig noch breiter zu positionieren, wurde eine Beteiligung an einem in Osteuropa tätigen Mezzaninkapitalfonds eingegangen. 2019 wurde im Rahmen dieser Beteiligung weiteres Kapital ausgereicht. Weiters wurde eine Beteiligung an einem Immobilienfonds mit Fokussierung auf Tourismusimmobilien eingegangen.

#### ***Leasing: Neugeschäft und Gesamtvolumen gestiegen***

Im Leasing-Geschäftsjahr 2018/19 stiegen dank eines sehr guten zweiten Halbjahres das Neugeschäftsvolumen um 8,3 % auf 910,2 Mio. Euro und die gesamten Leasingforderungen um 5,5 % auf 2.433,9 Mio. Euro.

Treiber des Geschäfts waren das sehr erfreulich verlaufene Mobiliengeschäft sowie, dank einiger größerer Aktivierungen, das Immobiliengeschäft. Im Kfz-Geschäft war die deutliche Zurückhaltung bei den Transporteuren spürbar. Mit 532 Mio. Euro stammt zwar immer noch mehr als die Hälfte des Neugeschäftsvolumens aus dem Kfz-Leasing, der Zuwachs war aber nur marginal.

Nach Regionen betrachtet waren Österreich und Deutschland mit +12 % die Wachstumstreiber.

#### ***Syndizierung und Schuldscheindarlehen***

Im Bereich der Konsortialkredite konnten einige interessante Immobilienfinanzierungen aus dem Raum Wien erfolgreich platziert werden. Überdies hat sich die Oberbank, vorwiegend in Deutschland, Tschechien und Ungarn, an einer steigenden Anzahl von Unternehmensfinanzierungen beteiligt, sodass das Segment insgesamt wieder einen wesentlichen Anteil am Firmenkreditgeschäft hat.

Ungebrochen stark ist die Nachfrage bei Großunternehmen und KMU nach Schuldscheindarlehen als Alternative zu Konsortialkrediten oder Anleihen. Trotz des niedrigen Zinsniveaus ist die Oberbank vor allem aus Relationship-Gründen auch 2019 in entsprechendem Ausmaß dem Kundenwunsch nachgekommen und hat insbesondere österreichische Unternehmen mit Schuldscheindarlehen versorgt. Von 120 gezeigten Transaktionen wurden 15 gezeichnet, was einer beträchtlichen Steigerung zum Vorjahr entspricht.

#### ***Dokumenten- und Garantiegeschäft profitieren vom schwierigen Umfeld***

Die Zahlen der Statistik Austria zeichnen ein sehr positives Bild des Außenhandels im ersten Halbjahr 2019. Sowohl die Importe als auch die Exporte stiegen in diesem Zeitraum um rund 3 %. Zur Jahresmitte drehte dieser

## **Segmentbericht**

### **Segment Firmenkunden**

Trend und gegen Jahresende verstärkte sich die abnehmende Dynamik sogar. Dennoch bleiben für 2020 die Konjunkturaussichten des renommierten „Poll of Forecasters“ der britischen Zeitschrift „Economist“ vorsichtig optimistisch: Während sich die Abwärtsdynamik in Europa verlangsamt, wobei man in Deutschland mit einem Wirtschaftswachstum von knapp unter 1 % rechnet, erwartet man in China, Indien oder Indonesien weiterhin ein starkes Wachstum.

Der Brexit, die Verschärfung aktueller Handelskonflikte sowie die zunehmenden Spannungen in der Golfregion führen zu einem weiterhin herausfordernden wirtschaftlichen Umfeld, in dem verlängerte Zahlungsziele im In- und Ausland wichtige Indikatoren sind. Die Nachfrage nach dokumentären Absicherungen war daher weiterhin groß. 2019 wurden von den ExpertInnen der Oberbank im Jahresvergleich 3,8 % mehr Absicherungsinstrumente (Akkreditive, Dokumenteninkassi, Garantien) abgewickelt. Darüber hinaus wurde 2019 auch die „Trade Finance Digitalisierung“ weiter forciert, sodass ab 2020 KundInnen der Oberbank Garantien online beauftragen können.

#### ***Exportfinanzierung mit deutlichem Volumenszuwachs***

Bei den Exportfinanzierungen konnte die Oberbank einen Volumenszuwachs von mehr als 9 % erreichen, der vor allem von langfristigen Finanzierungen der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) getragen wurde.

Der Titel als führende österreichische Regionalbank bei den revolvierenden OeKB-Finanzierungen wurde erfolgreich verteidigt, wobei die Oberbank bei Exportfonds-Krediten für KMU per 31.12.2019 einen Marktanteil von 11,3 % und im für Großunternehmen relevanten KRR-Verfahren von über 12 % erreichte.

Das in Österreich langjährig bewährte Konzept der Auslands-MarktmanagerInnen wird auch in Deutschland und Tschechien sehr gut aufgenommen. Die umfassende Beratung im Auslandsgeschäft aus einer Hand wird gerne in Anspruch genommen, die Oberbank unterstreicht damit einmal mehr ihre Kompetenz im Auslandsgeschäft.

#### ***Factoring als alternative Finanzierungsvariante gefragt***

Die Oberbank hat Mitte 2016 ihr Produktpotfolio für Österreich und Deutschland um „Factoring“ erweitert. Sie kann ihren KundInnen damit ein vollständiges Angebot im Bereich der Working-Capital-Finanzierungen unterbreiten

Das dritte volle Betriebsjahr 2019 brachte ein äußerst erfreuliches Ergebnis. Eine neuerlich große Anzahl an abgeschlossenen Verträgen (dabei auch mit zwei großen Konzernen), die neuerliche Steigerung der Factoringumsätze um 40 % und das Feedback der KundInnen zeigen, dass die Entscheidung, auch dieses Produkt als alternative Finanzierungsvariante anzubieten, richtig war.

#### ***Zahlungsverkehrserträge um 5 % gesteigert***

Die Zahlungsverkehrserträge im Firmenkundenbereich konnten gegenüber 2018 um 5 % gesteigert werden.

Im Geschäftsjahr 2019 löste das „Oberbank Kundenportal business“ in Ungarn und der Slowakei das alte Internetbanking ab. So bietet die Oberbank eine mehrsprachige und länderübergreifende intuitive Plattform für den Zahlungsverkehr an. Im 4. Quartal 2019 wurde das Oberbank Kundenportal business um eine Funktion zur Onlineübermittlung von Haftungsanträgen erweitert, die die schriftliche Beauftragung ersetzt.

Im Jahr 2020 wird die Weiterentwicklung des Business Portals fortgesetzt, mit „SEPA-Instant-Payment“ zum sekundenschönen Bezahlen und neuen Funktionen im Oberbank Kundenportal.

## Segmentbericht

### Segment Privatkunden

Segment Privatkunden in Mio. €	2019	2018	Veränd.
Zinsergebnis	63,8	60,7	5,0 %
Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen			
Risikovorsorge Kredit	-4,0	-2,8	43,5 %
Provisionsüberschuss	75,5	74,5	1,4 %
Handelsergebnis	0		
Verwaltungsaufwand	-93,0	-90,2	3,1 %
Sonstiger betrieblicher Ertrag	4,5	4,5	-0,3 %
Außerordentliches Ergebnis			
Jahresüberschuss vor Steuern	46,7	46,7	0,2 %
Anteil am Jahresüberschuss vor Steuern	16,9 %	17,3 %	-0,4 %-P.
Ø Kredit- und Marktrisikoäquivalent (BWG)	1.865,7	1.777,5	5,0 %
Segmentvermögen	3.561,5	3.211,3	10,9 %
Segmentschulden	6.110,9	5.853,6	4,4 %
Ø zugeordnetes Eigenkapital	304,5	277,0	9,9 %
Return on Equity vor Steuern (RoE)	15,4 %	16,8 %	-1,4 %-P.
Cost-Income-Ratio	64,7 %	64,6 %	0,1 %-P.

#### Geschäftsverlauf 2019 im Überblick

Im Segment Privatkunden war das Ergebnis vor Steuern 2019 mit 46,7 Mio. Euro nahezu gleich hoch wie 2018. Das Zinsergebnis stieg um 5,0 % auf 63,8 Mio. Euro, der Provisionsüberschuss um 1,4 % auf 75,5 Mio. Euro. Die Risikovorsorgen beliefen sich auf 4,0 Mio. Euro, nach 2,8 Mio. Euro im Jahr zuvor. Die Verwaltungsaufwendungen waren mit 93,0 Mio. Euro um 3,1 % höher als im Vorjahr. Der RoE ging im Segment Privatkunden um 1,4 %-Punkte auf 15,4 % zurück, die Cost-Income-Ratio blieb mit 64,7 % praktisch unverändert. Ende 2019 betreute die Oberbank rund 285.000 PrivatkundInnen, mehr als 15.000 PrivatkundInnen wurden neu gewonnen.

#### Einlagengeschäft

Die Sparquote in Österreich war 2019, wie schon in den Vorjahren, auf im langfristigen Vergleich niedrigem Niveau. Dennoch lagen die Spar-, Sicht- und Termineinlagen der KundInnen der Oberbank mit 5.702,9 Mio. Euro um 3,7 % über dem hohen Niveau des Vorjahrs.

Die Einlagen auf den Online-Sparprodukten sind im Jahresvergleich um 27,6 % auf 686,5 Mio. Euro gestiegen.

#### Privatkredite: Wohnbaufinanzierungen tragen Zuwachs

Die Privatfinanzierungen der Oberbank zeigten auch 2019 eine erfreuliche Entwicklung. Das aushaltende Volumen (exkl. Leasing) hat sich gegenüber dem Vorjahr um 8,0 % auf 3.507,7 Mio. Euro gesteigert. Der Schwerpunkt lag in allen Oberbank-Märkten weiterhin auf der Wohnbaufinanzierung. In Österreich wurde ein Volumenswachstum von 10,6 % erreicht, auch in Tschechien, Ungarn und der Slowakei konnten beachtliche Zuwächse verzeichnet werden. Bei der Neuvergabe von Wohnbaufinanzierungen wurde eine Steigerung zum Vorjahr um 13,4 % erzielt.

#### Knapp 200.000 Privatkonten

Die Anzahl der Privatkonten stieg 2019 um 2.768 auf 190.105 Konten. Es gibt im Bereich der Privatkonten nach wie vor zahlreiche wechselwillige KundInnen bei Mitbewerbern. Die Oberbank konnte erneut mit ihrem guten Ruf als stabiler und verlässlicher Partner punkten.

## **Segmentbericht**

### **Segment Privatkunden**

#### **Digitalisierung**

2019 lag der Fokus auf der Ausrollung des Oberbank Kundenportals in den fünf Ländern der Oberbank. Damit wurde erfolgreich eine Infrastruktur für alle Regionen geschaffen, die künftig die Entwicklung beschleunigen wird. Rund 150.000 KundInnen nutzen bereits das Oberbank Kundenportal. Darüber hinaus wurden neue Services wie die Änderung des Kontorahmens oder die Limitänderung der Debitkarte im Kundenportal in Österreich eingeführt.

Mit der Umstellung auf die Security App wurde ein sicheres, PSD2-konformes Autorisierungsverfahren eingeführt, das die xTAN abgelöst hat. Im Firmenkundenportal wurde die online-Beauftragung von Haftungen umgesetzt, wodurch sich die Abwicklung beschleunigt und die FirmenkundInnen Zeit sparen.

Ein weiterer Fokus lag auf dem Ausbau der digitalen Bezahlmöglichkeiten. Die Oberbank bietet in Österreich Garmin Pay™ und die Oberbank Wallet an. Damit können die KundInnen ihre Bankomatkarte „digital“ auf ihrer Garmin Smartwatch mitführen (abhängig vom Uhrenmodell). Android Smartphone NutzerInnen haben die Möglichkeit, direkt mit dem Smartphone mittels der digitalen Debitkarte an POS-Kassen zu bezahlen.

#### **Kartenportfolio**

Zum Stichtag 31.12.2019 waren in allen Geschäftsbereichen 183.968 Debitkarten im Umlauf. Davon sind in Österreich 74.329 Debitkarten unter dem Produktnamen „Debitkarte Gold“ mit einem innovativen Zusatzpaket ausgestattet.

Das Kreditkartenportfolio bestand in Österreich Ende 2019 aus 68.893 Privat- und Firmenkarten. Das ist eine Steigerung um 2.471 Stück oder 3,7 % seit Jahresbeginn.

Bei der Oberbank Mastercard wurde im eCommerce der „Mastercard SecureCode“ durch den „Mastercard Identity Check“ abgelöst. Durch diese Maßnahme wurden die Zahlungen im Internet bei gleichbleibender Bedienerfreundlichkeit noch sicherer.

#### **Wertpapiergeschäft: Kurswerte auf Höchststand**

Die Wertpapierprovisionen fielen 2019 geringfügig niedriger aus als 2018. Das Ergebnis liegt mit 50,5 Mio. Euro nur um 1,1 % unter dem Rekordergebnis des Vorjahres. Die Kurswerte der auf Kundendepots verwahrten Wertpapierbestände stiegen hingegen um 13,0 % auf den neuen Rekordwert von 16,2 Mrd. Euro an. Neben umfangreichen Zuflüssen bei Investmentfonds waren dafür die positiven Performanceeffekte ausschlaggebend. Aufgrund des nochmals niedrigeren Zinsniveaus als in den Vorjahren war das Angebot an attraktiven Anleihen noch geringer. Dies unterstützte den nach wie vor massiven Zulauf in gemanagte Produkte aller Art, vorwiegend in Mischfonds mit Aktienanteilen von bis zu 50 %. Trotz einer über lange Strecken unsicheren Nachrichtenlage bezüglich Wirtschaft und Geopolitik bis hin zum Brexit performten die Börsen per Saldo sehr positiv. Somit wurde eine etwas höhere Risikoneigung durch entsprechende Erträge abgegolten.

#### **Private Banking: Assets under Management mit neuem Rekordwert**

Die im Private Banking betreuten Assets under Management (Kurswerte auf Wertpapierdepots, Spar- und Sichteinlagen) entwickelten sich 2019 wiederum positiv und stiegen auf die neue Rekordmarke von 9,9 Mrd. Euro. Das ist ein Anstieg um 1,5 Mrd. Euro im Jahr 2019.

Aus zehn Standorten (acht in Österreich, zwei in Deutschland) werden die KundInnen mit hoher Beratungskompetenz versorgt. Darüber hinaus wurden zahlreiche Kundenveranstaltungen in allen Regionen durchgeführt, um Kapitalmarktthemen durch Top-ExpertInnen der Oberbank unmittelbar zu vermitteln.

## **Segmentbericht**

### **Segment Privatkunden**

Selbstentscheidende KundInnen mit hohem Aktien-Know-how haben die Sparring-Partner-Funktion der Spezialdienstleistung „Brokerage“ wieder sehr aktiv in Anspruch genommen. Auch hier wurden Zuwächse erzielt, sowohl in der Anzahl der betreuten KundInnen als auch beim Volumen.

#### ***Asset Management: Volumenzuwachs um 18 %***

Sämtliche Aktivitäten im Zusammenhang mit gemanagten Produkten profitierten 2019 einerseits von den gut laufenden Anleihen- und Aktienmärkten, andererseits von umfangreichen Nettomittelzuflüssen.

Das Volumen individuell gemanagter Kundendepots (ab 500.000 Euro) im Rahmen des Oberbank Asset Managements stieg im Jahresabstand um 17,9 % auf die neue Rekordmarke von 665,3 Mio. Euro an.

Die zu Jahresbeginn 2018 gestarteten Oberbank Premium Strategien (ab 100.000 Euro) lagen zum Jahresende 2019 bei einem Gesamtvolume von 204,9 Mio Euro. Eindeutiger Spitzenreiter beim Volumen ist dabei die ausgewogene Variante, die alleine 141,7 Mio. Euro aufweist.

Im Oberbank Vermögensmanagement, das als Publikumsfonds geführt wird und auch als Ansparplan möglich ist, wurde ein Anstieg um 53,4 % auf 390,9 Mio. Euro verzeichnet.

#### ***Oberbank Emissionen***

Trotz des niedrigen Zinsniveaus wurde auch im Jahr 2019 ein großes Volumen an Oberbank Anleihen emittiert. In Summe konnten 517,8 Mio. Euro platziert werden. Davon entfielen 67,4 Mio. Euro auf Nachranganleihen. Eine AT1-Anleihe wurde im Berichtszeitraum nicht aufgelegt.

Vom Gesamtemissionsvolumen entfielen 250,0 Mio. Euro auf eine internationale Emission, die bei institutionellen Anlegern platziert wurde.

Unter Berücksichtigung der planmäßigen Tilgungen sowie vorzeitiger Rücklösungen in Höhe von 473,9 Mio. Euro ergibt sich ein Anstieg der Bilanzposition Verbrieite Verbindlichkeiten inkl. Nachrangkapital um 4,2 % auf 2.185,4 Mio. Euro.

#### ***3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft wächst erneut stärker als der Markt***

Die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft lag per Ultimo 2019 mit einem Marktanteil von 5,7 % auf Rang 6 der österreichischen Investmentfondsgesellschaften.

Das Volumen der Gesellschaft stieg im Jahresabstand um 14,7 % auf 10,5 Mrd. Euro. Im österreichischen Gesamtmarkt erhöhte sich das Volumen um 12,4 % auf 184,9 Mrd. Euro. Somit übertraf das Wachstum der Gesellschaft den Gesamtmarkt erneut, zusätzlich gewann sie wieder viele renommierte Auszeichnungen.

Der Oberbank-Anteil innerhalb der Gesellschaft stieg erneut an, von 40,7 % per Ultimo 2018 auf 42,1 %. Das Geschäftsvolumen der Oberbank lag Ende 2019 bei 4,4 Mrd. Euro.

2019 wurde auf die bestehende Produktpalette fokussiert, im Zentrum standen Mischfonds aller Art. Das Volumen der Ende 2018 aufgelegten Nachhaltigkeitsfonds, „3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds“ und „3 Banken Mensch & Umwelt Mischfonds“, summierte sich nach 12 Monaten auf 95,0 Mio. Euro.

#### ***3-Banken Wohnbaubank AG***

Das Emissionsvolumen der österreichischen Wohnbaubanken sank 2019 weiter auf ein neues Rekordtief von nur noch 137,5 Mio. Euro. Das war gegenüber 2018 eine weiterer massiver Rückgang, damals wurden noch 285,4 Mio. Euro begeben.

Die 3-Banken Wohnbaubank AG hat 2019 für die Treugeberbanken Oberbank (80 %), BKS Bank AG (10 %) und BTV AG (10 %) keine Neuemissionen aufgelegt. Es gab keine Tilgungen, weshalb die Bilanzsumme nahezu unverändert bei 142,8 Mio. Euro (Vorjahr 143,0 Mio. Euro) blieb.

## **Segmentbericht**

### **Segment Privatkunden**

#### ***Bausparen weiterhin eine der beliebtesten Sparformen***

Im Berichtsjahr 2019 wurden von der Oberbank 10.547 Bausparverträge abgeschlossen. Das bedeutet im Vergleich zum Vorjahr einen Rückgang um 1,8 %. Das anhaltend niedrige Zinsniveau sowie die allgemein niedrige Sparquote zeigten auch in diesem Bereich ihre Auswirkungen.

Die Entwicklung im österreichischen Gesamtmarkt lag allerdings bei -5,3 % gegenüber 2018 (Q1-Q3), was bedeutet, dass sich die negative Marktentwicklung bei der Oberbank nicht in vollem Umfang ausgewirkt hat. Das prämienbegünstigte Bausparen zählt nach wie vor zu den beliebtesten Sparformen in Österreich. Besonders geschätzt wurde wieder das BONUSbausparen mit Einmalerlag und steigender Verzinsung, jedoch ohne Prämienbegünstigung, das 2019 mit einer Laufzeit von neun Jahren bzw. ab Oktober mit acht Jahren angeboten wurde.

#### ***Versicherungen: Vorjahresergebnis leicht übertroffen***

Die Oberbank konnte das Vorjahresergebnis mit einer Produktionssumme von 103,9 Mio. Euro knapp überschreiten.

Bei den Kapitalversicherungen wurden in Österreich und Deutschland im Privatkundenbereich vorwiegend fondsorientierte und fondsgebundene Lebensversicherungen abgeschlossen, im Firmenkundenbereich wurden die Produkte der betrieblichen Altersvorsorge erfolgreich verkauft.

Die Vermittlung von privaten Sach- und Kfz-Versicherungen zum Kooperationspartner Generali konnte im Vergleich zum Vorjahr um 3,6 % gesteigert werden.

## Segmentbericht

### *Segment Financial Markets*

Segment Financial Markets in Mio. €	2019	2018	Veränd.
Zinsergebnis	23,2	39,5	-41,2 %
Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen	29,7	83,1	-64,2 %
Risikovorsorge Kredit	-5,0	-6,7	-24,6 %
Provisionsüberschuss	-0,1	-0,1	-21,8 %
Handelsergebnis	2,2	5,4	-58,5 %
Verwaltungsaufwand	-8,7	-8,6	1,2 %
Sonstiger betrieblicher Ertrag	29,6	-7,0	>-100,0 %
Außerordentliches Ergebnis			
Jahresüberschuss vor Steuern	70,9	105,6	-32,9 %
Anteil am Jahresüberschuss vor Steuern	25,7 %	39,1 %	-13,4 %-P.
Ø Kredit- und Marktrisikoäquivalent (BWG)	5.499,0	5.629,0	-2,3 %
Segmentvermögen	5.698,8	5.986,7	-4,8 %
Segmentschulden	7.623,1	7.049,3	8,1 %
Ø zugeordnetes Eigenkapital	897,4	877,2	2,3 %
Return on Equity vor Steuern (RoE)	7,9 %	12,0 %	-4,1 %-P.
Cost-Income-Ratio	10,3 %	7,1 %	3,2 %-P.

#### **Geschäftsverlauf 2019 im Überblick**

Im Segment Financial Markets ging das Zinsergebnis um 41,2 % auf 23,2 Mio. Euro zurück, das Ergebnis aus den at Equity-Beteiligungen um 64,2 % auf 29,7 Mio. Euro.

Die Risikovorsorgen beliefen sich auf 5,0 Mio. Euro, nach 6,7 Mio. Euro im Vorjahr.

Das Handelsergebnis ging um 58,5 % auf 2,2 Mio. Euro zurück, der sonstige betriebliche Ertrag verbesserte sich von -7,0 Mio. Euro auf positive 29,6 Mio. Euro.

Der Überschuss im Segment Financial Markets reduzierte sich damit um 32,9 % auf 70,9 Mio. Euro.

Der RoE fiel um 4,1 %-Punkte auf 7,9 %, die Cost-Income-Ratio stieg um 3,2 %-Punkte auf 10,3 %.

#### **Währungsrisikomanagement**

Trotz einer sehr herauffordernden Themenlage hielten sich die Währungsbewegungen der Hauptwährungen im Berichtsjahr in Grenzen. Der US-Dollar schwankte zum Euro um etwas mehr als 6 %, ein Wert, der in den letzten fünf Jahren nie erreicht wurde. Das Britische Pfund bewegte sich im Zuge der Brexitwirrnisse etwas stärker und zeigte eine Schwankung zwischen den Höchst- und Tiefstwerten von 12 %.

Extrem stabil zum Euro zeigte sich die Tschechische Krone. Mit etwas mehr als 2 % Schwankung und einer leichten Aufwertungstendenz zum Jahresende zeigte sich, dass die Krone auch auf Grund der guten wirtschaftlichen Entwicklung Tschechiens und einer ausgewogenen Notenbankpolitik ein stabiler Pfeiler unter den Ostwährungen geworden ist. Trotz guter wirtschaftlicher Daten konnte der Ungarische Forint nicht diese Performance aufweisen. Er wertete gegenüber dem Euro um knapp 9 % ab, was auch mit den niedrigen Zinsen in Ungarn im Zusammenhang steht.

Für die international tätigen KundInnen der Oberbank waren diese Bewegungen zum Teil herausfordernd. Die Oberbank-ExpertInnen begleiteten dabei mit ihrem Fach-Know-how.

#### **Direktkundenbetreuung**

Schnelligkeit und Zuverlässigkeit in der Durchführung der Geschäfte waren neben kompetitiven Preisen jene Punkte, die die betreuten KundInnen auch 2019 wieder auf die Direktkunden-Betreuung vertrauen ließen. Zusätzlich zur persönlichen Betreuung können die KundInnen seit 2019 auch das Service des Oberbank I-Traders

## **Segmentbericht**

### **Segment Financial Markets**

nutzen. Mit diesem System wird der automatisierte Handel von Währungen durch die KundInnen selbst – ortsunabhängig – ermöglicht.

#### ***Primäreinlagenentwicklung von Überliquidität am Markt geprägt***

2019 war geprägt durch eine extreme Überliquidität am Finanzmarkt. Überschüssige Mittel werden bei der EZB mit einem Strafzins von zuletzt -0,5 % belastet.

Ziel der Oberbank war es daher, die überschüssige Liquidität zu reduzieren und zusätzlich die Laufzeitenstruktur zu verbessern. In beiden Punkten wurden gute Fortschritte erzielt.

Die Primärmittel blieben im Wesentlichen stabil und ein Teil der zuvor unbenutzten Mittel wurde zur Refinanzierung des Kreditwachstums verwendet. Zusätzlich war die Oberbank mit ihrer ersten internationalen Bankanleihe erfolgreich und konnte 250 Mio. Euro mit einer Laufzeit von sieben Jahren einsammeln.

#### ***Eigenhandel***

Das Jahr 2019 war im Rückblick ein blendendes Jahr am Kapitalmarkt. Trotz des andauernden Handelsstreits, der Brexit-Diskussionen und der schwächeren Kfz-Konjunktur stiegen sowohl die Aktien- als auch die Bondmärkte stark.

Zwar hat die Volatilität im Laufe des Jahres deutlich abgenommen, was dem Handel nicht sehr entgegen kam, es ist der Oberbank trotzdem gelungen, wieder einen über Plan liegenden Ergebnisbeitrag zu erzielen.

#### ***Liquidität: 250 Mio. Euro am Kapitalmarkt platziert***

Derzeit stellt sich nicht die Frage, wie man seine Liquiditätsbedürfnisse absichert, sondern wie man einen Überschuss reduziert bzw. vermeidet.

Mit diversen Maßnahmen konnte die Oberbank diese Herausforderung meistern und trotzdem langfristig vorsorgen. Zum Einen absorbierte das Kreditwachstum einen Teil der überschüssigen Mittel, zum Anderen gab es gute Gelegenheiten, die Liquidität auch in anderen Währungen zu verwenden. Zusätzlich war es erforderlich, bei hohen Einlagen den negativen Zinssatz weiter zu verrechnen.

Um für die Zukunft vorzusorgen hat die Oberbank am internationalen Kapitalmarkt 250 Mio. Euro über eine siebenjährige Bankanleihe aufgenommen. Diese ersetzt auslaufende Anleihen und kurzfristige Refinanzierungen.

Insgesamt ist es gelungen, dass der Liquiditätsüberhang nicht weiter angestiegen ist.

#### ***Internationales Banken- und Institutionen-Netzwerk***

Wie Anfang des Jahres bereits vermutet, prägten anhaltende Verunsicherung und neue Herausforderungen das Geschäftsjahr 2019. Das beschäftigte nicht nur die Oberbank in der direkten Verbindung mit ihren rund 1.250 internationalen Netzwerkpartnern, sondern auch viele ihrer Export- und ImportkundInnen, die sie bei Geschäftstransaktionen in aktuell mehr als 100 Ländern dieser Welt begleitet.

Unterschiedliche weltweite Wirtschaftsentwicklungen veranlassten die Oberbank, regional individuelle Betreuungsmaßnahmen zu definieren und umzusetzen. Neben den starken Wirtschaftsräumen Europa und USA sowie dem besonders im Handelsfinanzierungsbereich bedeutenden Asien-Fokus kam es vor allem in der Golfregion und in Nordafrika zu deutlich mehr Engagements. Darüber hinaus erfreuen sich vereinzelt Länder in Mittel- und Südamerika, aber auch krisen- und sanktionsgeschädigte Länder wie beispielsweise die Türkei, Russland oder die Ukraine eines stärkeren Außenhandels.

Um den steigenden Kundenbedürfnissen im internationalen Geschäft gerecht zu werden, wurde 2019 rund ein Viertel der Relationship-Bankenpartner der Oberbank in persönlichen Terminen getroffen. Dabei wurde auf die

## **Segmentbericht**

### *Segment Financial Markets*

speziellen Bedürfnisse in der Zusammenarbeit eingegangen und die breite Produktpalette von Zahlungsverkehr, Dokumenten- und Garantiegeschäft bis hin zu Treasury-Aktivitäten besprochen. Des Weiteren konnten die regulatorischen Anforderungen und die daraus resultierenden Compliance-Pflichten positiv behandelt werden, um letztendlich die Basis für die Kundentransaktionen auch 2020 zu gewährleisten. Weitere Highlights im Geschäftsjahr 2019 waren die Empfänge von zwei chinesischen Banken-Delegationen, die ein starkes Kommitment zur Zusammenarbeit brachten.

#### ***Neues Auslandszahlungsverkehrssystem „Swift GPI“***

Ein weiterer wichtiger Schritt in die Zukunft wurde mit dem Beschluss gesetzt, „Swift GPI“, ein neues, modernes und transparentes Auslandszahlungsverkehrssystem, in der Oberbank einzuführen. Die Abstimm- und Implementierungsarbeiten, gemeinsam mit den Schwesterbanken, laufen bereits, der Echtbetrieb dürfte gegen Ende des 3. Quartals 2020 starten. Dann steht den KundInnen ein weiteres, modernes Instrument der weltweiten Zahlungsanforderungen zur Verfügung.

## **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 Jahresfehlbetrag vor Steuern belief sich 2019 im Segment Sonstiges auf -37,9 Mio. Euro, nach -45,7 Mio. Euro im Vorjahr.

# Konzernabschluss

## Inhaltsverzeichnis IFRS-Konzernabschluss

- 39 Konzern-Gesamtergebnisrechnung 2019**
  - 39 Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung
  - 40 Sonstiges Ergebnis
- 41 Konzernbilanz zum 31.12.2019**
- 42 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung**
- 43 Konzern-Kapitalflussrechnung**
- 45 Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss**
  - 45 Einleitung
  - 45 1) Konsolidierungskreis der Oberbank
  - 46 2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze
- 64 Details zur Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung**
  - 64 3) Zinsergebnis
  - 64 4) Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen
  - 64 5) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft
  - 64 6) Provisionsergebnis
  - 65 7) Handelsergebnis
  - 65 8) Verwaltungsaufwand
  - 65 9) Sonstiger betrieblicher Erfolg
  - 65 10) Steuern vom Einkommen und Ertrag
  - 66 11) Ergebnis je Aktie
- 67 Details zur Konzernbilanz**
  - 67 12) Barreserve
  - 67 13) Forderungen an Kreditinstitute
  - 67 14) Forderungen an Kunden
  - 68 15) Risikovorsorgen
  - 68 16) Handelsaktiva
  - 68 17) Finanzanlagen
  - 69 18) Immaterielles Anlagevermögen
  - 69 19) Sachanlagen
  - 69 20) Leasingverhältnisse als Leasingnehmer
  - 70 21) Sonstige Aktiva
  - 71 22) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
  - 71 23) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden
  - 71 24) Verbrieite Verbindlichkeiten
  - 72 25) Rückstellungen
  - 74 26) Sonstige Passiva
  - 75 27) Sonstige Passiva (Anteil Handelsspassiva)
  - 75 28) Nachrangkapital
  - 75 29) Eigenkapital
  - 76 30) Anlagenspiegel
  - 77 31) Fair Value von Finanzinstrumenten
  - 87 32) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen
  - 90 33) Segmentberichterstattung
  - 91 34) Non-performing loans
  - 91 35) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände

# Konzernabschluss

## Inhaltsverzeichnis IFRS-Konzernabschluss

92	36) Nachrangige Vermögensgegenstände
92	37) Fremdwährungsvolumina
92	38) Treuhandvermögen
92	39) Echte Pensionsgeschäfte
92	40) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken
93	41) Unternehmen des Konsolidierungskreises
<b>99</b>	<b>Risikobericht</b>
99	42) Risikomanagement
102	43) Kreditrisiko
116	44) Beteiligungsrisiko
117	45) Marktrisiko
120	46) Makroökonomische Risiken
120	47) Operationelles Risiko
121	48) Liquiditätsrisiko
124	49) Sonstige Risiken
124	50) Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities (MREL)
125	51) Risikobericht – Zusammenfassung
125	52) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte
126	53) Patronatserklärungen für Beteiligungen
<b>127</b>	<b>Informationen aufgrund österreichischen Rechts</b>
127	54) Konzerneigenkapital
127	55) Personal
127	56) Wertpapieraufgliederung nach BWG
128	57) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis
129	58) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB
130	59) Beteiligungsliste gemäß UGB
<b>133</b>	<b>Schlussbemerkung des Vorstands der Oberbank AG</b>
<b>133</b>	<b>Erklärung gemäß § 124 Absatz 1 Z. 3 BörseG</b>
<b>134</b>	<b>Bestätigungsvermerk</b>
<b>142</b>	<b>Gewinnverteilungsvorschlag</b>
<b>143</b>	<b>Bericht des Aufsichtsrats</b>
<b>147</b>	<b>Organe der Bank zum 31.12.2019</b>

Bei der Summierung gerundeter Beträge und der Errechnung der Veränderungsraten können geringfügige Differenzen im Vergleich zur Ermittlung aus den nicht gerundeten Rechnungsgrundlagen auftreten.

Der Eintrag „N/A“ in den Tabellen des Konzernabschlusses bedeutet, dass die jeweilige Bestimmung im entsprechenden Geschäftsjahr nicht anwendbar ist.

# Konzernabschluss

## Konzern-Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr 2019

Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung in Tsd. €		2019	2018	Veränd. in Tsd. €	Veränd. in %
1. Zinsen und ähnliche Erträge		467.536	446.761	20.775	4,7
a) Zinserträge nach der Effektivzinsmethode		434.310	418.691	15.619	3,7
b) Sonstige Zinserträge		33.226	28.070	5.156	18,4
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-121.741	-101.528	-20.213	19,9
Zinsergebnis	(3)	345.795	345.233	562	0,2
3. Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	(4)	29.739	83.123	-53.384	-64,2
4. Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	(5)	-12.210	-25.601	13.391	-52,3
5. Provisionserträge		180.776	176.092	4.684	2,7
6. Provisionsaufwendungen		-17.728	-16.918	-810	4,8
Provisionsergebnis	(6)	163.048	159.174	3.874	2,4
7. Handelsergebnis	(7)	2.348	5.333	-2.985	-56,0
8. Verwaltungsaufwand	(8)	-288.945	-283.577	-5.368	1,9
9. Sonstiger betrieblicher Erfolg	(9)	36.459	-13.181	49.640	-
a) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten FV/PL		27.356	-14.777	42.133	-
b) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten FV/OCI		227	-823	1.050	-
c) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten AC		1.617	439	1.178	>100,0
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg		7.259	1.980	5.279	>100,0
Jahresüberschuss vor Steuern		276.234	270.504	5.730	2,1
10. Steuern vom Einkommen und Ertrag	(10)	-60.123	-44.925	-15.198	33,8
Jahresüberschuss nach Steuern		216.111	225.579	-9.468	-4,2
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens und den zusätzlichen Eigenkapitalbestandteilseignern zuzurechnen		214.984	224.903	-9.919	-4,4
davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen		1.127	676	451	66,7

## Konzernabschluss

<b>Sonstiges Ergebnis in Tsd. €</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Jahresüberschuss nach Steuern	216.111	225.579
<b>Posten ohne Reklassifizierung in den Jahresüberschuss</b>	<b>-15.456</b>	<b>-16.964</b>
+/- Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste IAS 19	-21.296	-14.116
+/- Latente Steuern auf versicherungsmathematische Gewinne/Verluste IAS 19	5.324	3.529
+/- Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	-15.345	-1.304
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen des eigenen Kreditrisikos IFRS 9	2.222	-3.528
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen des eigenen Kreditrisikos IFRS 9	-555	882
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen von Eigenkapitalinstrumenten IFRS 9	14.977	-9.400
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen von Eigenkapitalinstrumenten IFRS 9	-784	6.973
<b>Posten mit Reklassifizierung in den Jahresüberschuss</b>	<b>1.263</b>	<b>-6.204</b>
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Schuldtitle IFRS 9	-1.230	-4.553
Im Eigenkapital erfasste Beträge	-1.107	-4.317
Umgliederungsbeträge	-123	-236
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Schuldtitle IFRS 9	308	1.138
Im Eigenkapital erfasste Beträge	277	1.079
Umgliederungsbeträge	31	59
+/- Veränderung Währungsausgleichsposten	-596	-241
+/- Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	2.782	-2.548
Summe direkt im Eigenkapital erfasster Erträge und Aufwendungen	-14.193	-23.168
Gesamtergebnis aus Jahresüberschuss und nicht erfolgswirksamen Erträgen/ Aufwendungen	201.918	202.411
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens und den zusätzlichen Eigenkapitalbestandteilseignern zuzurechnen	200.791	201.735
davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	1.127	676

<b>Kennzahlen</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation) in % <sup>1)</sup>	50,04	48,92
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern in % <sup>2)</sup>	9,64	10,18
RoE (Eigenkapitalrendite) nach Steuern in % <sup>3)</sup>	7,54	8,49
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko / Zinsüberschuss) in % <sup>4)</sup>	3,53	7,42
Ergebnis pro Aktie in € <sup>5)6)</sup>	6,13	6,39

1) Verwaltungsaufwendungen in Relation zum Zins-, at Equity-, Provisions-, Handelsergebnis und Sonstiger betrieblicher Erfolg

2) Jahresüberschuss vor Steuern in Relation zum durchschnittlichen Eigenkapital

3) Jahresüberschuss nach Steuern in Relation zum durchschnittlichen Eigenkapital

4) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft in Relation zum Zinsergebnis

5) Jahresüberschuss nach Steuern in Relation zu durchschnittlich in Umlauf befindliche Aktien

6) 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 (siehe auch Note 11).

## Konzernabschluss

Konzernbilanz zum 31.12.2019		31.12.2019	31.12.2018	Veränd. in Tsd. €	Veränd. in %
Aktiva in Tsd. €					
1.	Barreserve	(12)	371.557	828.685	-457.128
2.	Forderungen an Kreditinstitute	(13)	1.522.984	1.494.353	28.631
3.	Forderungen an Kunden	(14)	16.772.172	15.883.032	889.140
4.	Risikovorsorgen	(15)	-203.669	-251.474	47.805
5.	Handelsaktiva	(16)	40.949	36.159	4.790
6.	Finanzanlagen	(17)	3.644.639	3.628.246	16.393
a)	Finanzielle Vermögenswerte FV/PL		533.355	233.510	>100,0
b)	Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI		498.185	593.540	-95.355
c)	Finanzielle Vermögenswerte AC		1.699.022	1.881.559	-182.537
d)	Anteile an at Equity-Unternehmen		914.077	919.637	-5.560
7.	Immaterielles Anlagevermögen	(18)	1.673	912	761
8.	Sachanlagen	(19, 20)	414.794	278.696	136.098
a)	Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien		92.739	95.822	-3.083
b)	Sonstige Sachanlagen		322.055	182.874	139.181
9.	Sonstige Aktiva	(21)	263.930	313.968	-50.038
a)	Latente Steueransprüche		25.367	36.300	-10.933
b)	Positive Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches		118.657	103.178	15.479
c)	Sonstige		119.906	174.490	-54.584
Summe Aktiva		22.829.029	22.212.577	616.452	2,8

Konzernbilanz zum 31.12.2019		31.12.2019	31.12.2018	Veränd. in Tsd. €	Veränd. in %
Passiva in Tsd. €					
1.	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(22)	4.795.833	4.387.769	408.064
a)	Zweckgewidmete Refinanzierungen für Kundenkredite		2.561.437	2.463.969	97.468
b)	Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		2.234.396	1.923.800	310.596
2.	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(23)	11.980.651	12.145.724	-165.073
3.	Verbriehte Verbindlichkeiten	(24)	1.662.863	1.515.672	147.191
4.	Rückstellungen	(25)	381.362	383.315	-1.953
5.	Sonstige Passiva	(26)	525.268	399.603	125.665
a)	Handelsspassiva	(27)	38.092	29.521	8.571
b)	Steuerschulden		3.997	9.756	-5.759
ba)	Laufende Steuerschulden		250	5.177	-4.927
bb)	Latente Steuerschulden		3.747	4.579	-832
c)	Negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches		35.030	20.118	14.912
d)	Sonstige		448.149	340.208	107.941
6.	Nachrangkapital	(28)	522.515	582.598	-60.083
7.	Eigenkapital	(29)	2.960.537	2.797.896	162.641
a)	Eigenanteil		2.901.840	2.741.459	160.381
b)	Anteile nicht beherrschender Gesellschafter		8.697	6.437	2.260
c)	Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile		50.000	50.000	0
Summe Passiva		22.829.029	22.212.577	616.452	2,8

# Konzernabschluss

## Entwicklung des Konzern Eigenkapitals zum 31.12.2019

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen	Währungsausgleichsposten	Bewertungsrücklagen								
in Tsd. €					Schuldtitel IFRS 9 mit Reklassifizierung	Eigenkapitalinstrumente IFRS 9 ohne Reklassifizierung	Veränd. eig. Kreditrisiko IFRS 9 ohne Reklassifizierung	Versicherungsmath. Gewinne / Verluste gem. IAS 19	Assoziierte Unternehmen	Eigenanteil	Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	Eigenkapital
<b>Stand 1.1.2018</b>	<b>105.862</b>	<b>505.523</b>	<b>1.313.916</b>	<b>-528</b>	<b>5.752</b>	<b>114.962</b>	<b>-8.543</b>	<b>-21.993</b>	<b>545.020</b>	<b>2.559.970</b>	<b>6.248</b>	<b>50.000</b>	<b>2.616.218</b>
Gesamtergebnis			165.050	-241	-3.415	-2.427	-2.646	-10.587	56.001	201.735	676		202.411
Jahresgewinn/-verlust			165.050						59.853	224.903	676		225.579
Sonstiges Ergebnis				-241	-3.415	-2.427	-2.646	-10.587	-3.852	-23.168			-23.168
Dividendausschüttung			-31.764							-31.764			-31.764
Kuponzahlungen auf zusätzl. Eigenkapitalbestandteile				-2.925						-2.925			-2.925
Kapitalerhöhung													
Emission zusätzliche Eigenkapitalbestandteile													
Erwerb eigener Aktien	-93		-2.910							-3.003			-3.003
Sonst. ergebnisneutrale Veränderungen			9						17.436	17.445	-487		16.958
<b>Stand 31.12.2018</b>	<b>105.769</b>	<b>505.523</b>	<b>1.441.376</b>	<b>-769</b>	<b>2.337</b>	<b>112.535</b>	<b>-11.189</b>	<b>-32.580</b>	<b>618.457</b>	<b>2.741.459</b>	<b>6.437</b>	<b>50.000</b>	<b>2.797.896</b>
Effekt Umstellung IFRS 16			0										0
<b>Stand 1.1.2019</b>	<b>105.769</b>	<b>505.523</b>	<b>1.441.376</b>	<b>-769</b>	<b>2.337</b>	<b>112.535</b>	<b>-11.189</b>	<b>-32.580</b>	<b>618.457</b>	<b>2.741.459</b>	<b>6.437</b>	<b>50.000</b>	<b>2.797.896</b>
Gesamtergebnis			204.291	-596	-923	14.194	1.667	-15.972	-1.870	200.791	1.127		201.918
Jahresgewinn/-verlust			204.291						10.693	214.984	1.127		216.111
Sonstiges Ergebnis				-596	-923	14.194	1.667	-15.972	-12.563	-14.193			-14.193
Dividendausschüttung			-38.811							-38.811			-38.811
Kuponzahlungen auf zusätzl. Eigenkapitalbestandteile				-2.925					-2.925				-2.925
Kapitalerhöhung													
Emission zusätzliche Eigenkapitalbestandteile													
Erwerb eigener Aktien	75		2.043							2.118			2.118
Sonst. ergebnisneutrale Veränderungen			-502						-290	-792	1.133		341
<b>Stand 31.12.2019</b>	<b>105.844</b>	<b>505.523</b>	<b>1.605.472</b>	<b>-1.365</b>	<b>1.414</b>	<b>126.729</b>	<b>-9.522</b>	<b>-48.552</b>	<b>616.297</b>	<b>2.901.840</b>	<b>8.697</b>	<b>50.000</b>	<b>2.960.537</b>

## Konzernabschluss

<b>Konzern-Kapitalflussrechnung in Tsd. €</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>216.111</b>	<b>225.579</b>
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen	36.302	32.626
Veränderung der Personalrückstellungen und sonstiger Rückstellungen	-17.925	-19.955
Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Posten	32.801	34.456
Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzanlagen, Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-3.700	-8.927
<b>Zwischensumme</b>	<b>263.588</b>	<b>263.779</b>
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	-3.546	-215.052
Forderungen an Kunden	-944.749	-1.147.719
Handelsaktiva	-4.841	2.985
Finanzanlagen, die der operativen Tätigkeit dienen <sup>1)</sup>	76.552	83.107
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	100.445	-12.693
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	411.241	233.373
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-186.195	741.083
Verbrieften Verbindlichkeiten	131.804	137.015
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-102.799	-137.101
<b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>-258.499</b>	<b>-51.222</b>
Mittelzufluss aus der Veräußerung von		
Finanzanlagen, die der Investitionstätigkeit dienen <sup>2)</sup>	376.533	237.927
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	6.026	11.282
Mittelabfluss für den Erwerb von		
Finanzanlagen	-430.858	-114.526
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-40.688	-20.990
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-88.986</b>	<b>113.693</b>
Kapitalerhöhung	0	0
Dividendenzahlungen	-38.811	-31.764
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-2.925	-2.925
Mittelzufluss aus Nachrangkapital und sonstiger Finanzierungstätigkeit		
Emissionen	(28)	67.712
Sonstige		7.304
<b>Mittelabfluss aus Nachrangkapital und sonstiger Finanzierungstätigkeit</b>	<b>(28)</b>	<b>98.163</b>
Tilgungen		-127.000
Sonstige		-15.922
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-109.642</b>	<b>-78.891</b>
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode		828.685
<b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>-258.499</b>	<b>-51.222</b>
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-88.986</b>	<b>113.693</b>
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-109.642</b>	<b>-78.891</b>
Effekte aus der Änderung von Konsolidierungskreis und Bewertungen		0
Effekte aus der Änderung von Wechselkursen		0
<b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode</b>	<b>371.557</b>	<b>828.685</b>
Erhaltene Zinsen		442.730
Erhaltene Dividenden		45.551
Gezahlte Zinsen		-119.387
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile		-2.925
<b>Ertragsteuerzahlungen</b>	<b>-40.897</b>	<b>-45.636</b>

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

1) Finanzanlagen ohne Behalteabsicht

2) Finanzanlagen mit Behalteabsicht

## Konzernabschluss

### Aufgliederung Zinsen, Dividenden und Ertragsteuerzahlungen

in Tsd. €		Operative Geschäftstätigkeit	Investitions- tätigkeit	Finanzierungs- tätigkeit	Summe
Erhaltene Zinsen	2019	400.043	42.687	0	442.730
	2018	380.939	45.265	0	426.204
Erhaltene Dividenden	2019	1.895	43.657	0	45.551
	2018	978	35.972	0	36.950
Gezahlte Zinsen	2019	-99.680	0	-19.707	-119.387
	2018	-102.137	0	-22.452	-124.589
Gezahlte Dividenden	2019	0	0	-38.811	-38.811
	2018	0	0	-31.764	-31.764
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	2019	0	0	-2.925	-2.925
	2018	0	0	-2.925	-2.925
Ertragsteuerzahlungen	2019	-25.299	-10.672	-4.927	-40.897
	2018	-28.707	-11.316	-5.613	-45.636

# Konzernabschluss

## Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss

### *Einleitung*

Die Oberbank AG ist die älteste noch selbständige börsennotierte 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 Kundenorientierung und das tiefe regionale Durchdringen ihrer Einzugsgebiete. Die Oberbank bietet alle wichtigen klassischen Bankdienstleistungen einer Universalbank an. Sie strebt kein originäres, von den KundInnen losgelöstes Auslandsgeschäft an, vielmehr begleitet sie ihre KundInnen bei deren Auslandsaktivitäten.

Der Vorstand der Oberbank AG hat den Konzernabschluss am 9. März 2020 unterzeichnet und zur Weitergabe an den Aufsichtsrat freigegeben.

Die Genehmigung des Abschlusses 2019 und die Freigabe zur Veröffentlichung sind für den 18. März 2020 vorgesehen.

### **1) Konsolidierungskreis der Oberbank**

Der Konsolidierungskreis umfasst im Jahr 2019 neben der Oberbank AG 29 inländische und 18 ausländische Tochterunternehmen. Der Kreis der einbezogenen verbundenen Unternehmen hat sich im Vergleich zum 31. Dezember 2018 wie folgt verändert:

- Verkauf der Oberbank LIV Immobilienleasing GmbH, Linz (dies führte zu einer Verringerung der Sonstigen Passiva um 1.496 Tsd. Euro und zu einer Verringerung der Forderungen an Kunden um 1.974 Tsd. Euro);
- Verkauf der Oberbank TREI Immobilienleasing GmbH, Linz (dies führte zu einer Verringerung der Sonstigen Passiva um 2.500 Tsd. Euro und zu einer Verringerung der Forderungen an Kunden um 6.761 Tsd. Euro);
- Liquidation der Oberbank Hybrid 1 GmbH (dies führte zu einer Verringerung der Sonstigen Aktiva um 8 Tsd. Euro und zu einer Verringerung der Sonstigen Passiva um 4 Tsd. Euro);
- Liquidation der Oberbank Hybrid 2 GmbH (dies führte zu einer Verringerung der Sonstigen Aktiva um 2 Tsd. Euro und zu einer Verringerung der Sonstigen Passiva um 4 Tsd. Euro);
- Liquidation der Oberbank Hybrid 3 GmbH (dies führte zu keiner Veränderung der Sonstigen Aktiva und zu keiner Veränderung der Sonstigen Passiva);
- Liquidation der Oberbank Hybrid 4 GmbH (dies führte zu einer Verringerung der Sonstigen Aktiva um 1 Tsd. Euro und zu keiner Veränderung der Sonstigen Passiva);
- Liquidation der Oberbank Hybrid 5 GmbH (dies führte zu keiner Veränderung der Sonstigen Aktiva und zu keiner Veränderung der Sonstigen Passiva);

Die ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H. wurde anteilmäßig gemäß IFRS 11 im Konzernabschluss berücksichtigt. Neben der BKS Bank AG und der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft wurde die voestalpine AG nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen. Die nach der Equity-Methode einbezogene Drei Banken Versicherungsagentur GmbH, Linz, wurde im Geschäftsjahr 2019 liquidiert und entkonsolidiert.

Nicht konsolidiert wurden 19 Tochterunternehmen und 14 assoziierte Unternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in Summe 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, um eine zeitnahe Konzern-Jahresabschlusserstellung zu ermöglichen. Wesentliche Geschäftsvorfälle bzw. Änderungen in der Zusammensetzung des Leasing-Teilkonzerns im 4. Quartal werden berücksichtigt.

# Konzernabschluss

## 2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze

### 2.1) Angewandte IAS bzw. IFRS

Der Konzernabschluss der Oberbank AG für das Geschäftsjahr 2019 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.

Folgende Tabelle zeigt neu veröffentlichte bzw. geänderte Standards und Interpretationen zum Bilanzstichtag, die in der Berichtsperiode erstmalig zur Anwendung kamen.

Standard/Interpretation	Bezeichnung	Anzuwenden für Geschäftsjahre ab	Von EU bereits übernommen
<b>Jährliche Verbesserungen</b>			
(2015–2017)	Änderungen an IFRS 3, IFRS 11, IAS 12, IAS 23	1.1.2019	Ja
IFRIC 23	Unsicherheit bezüglich der ertragsteuerlichen Behandlung	1.1.2019	Ja
IFRS 16	Leasingverhältnisse	1.1.2019	Ja
Änderung zu IFRS 9	Vorfälligkeitsentschädigungen mit negativer Ausgleichsleistung	1.1.2019	Ja
Änderung zu IAS 28	Langfristige Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	1.1.2019	Ja
Änderung zu IAS 19	Planänderungen, -kürzungen und Abgeltungen	1.1.2019	Ja

Die nächste Tabelle zeigt veröffentlichte bzw. geänderte Standards und Interpretationen zum Bilanzstichtag, die vollständig durch den IASB bzw. teilweise durch das EU-Endorsementverfahren in Kraft getreten, aber noch nicht verpflichtend anzuwenden sind. Diese wurden im vorliegenden Konzernabschluss nicht angewandt. Eine frühzeitige Anwendung ist derzeit nicht geplant.

Standard/Interpretation	Bezeichnung	Anzuwenden für Geschäftsjahre ab	Von EU bereits übernommen
Änderung zu IAS 1 und IAS 8	Definition von „wesentlich“	1.1.2020	Ja
Rahmenkonzept	Änderung der Verweise auf das Rahmenkonzept in den IFRS Standards	1.1.2020	Ja
Änderung zu IFRS 3	Definition eines Geschäftsbetriebs	1.1.2020	Nein
Änderungen zu IFRS 9, IAS 39 und IFRS 7	Interest Rate Benchmark Reform	1.1.2020	Ja <sup>1</sup>
IFRS 17	Versicherungsverträge	1.1.2021	Nein

<sup>1</sup> Übernahme im Jänner 2020

### Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze 2019

Im Jänner 2016 veröffentlichte das IASB den Standard IFRS 16 Leasingverhältnisse, der am 1. Jänner 2019 in Kraft getreten ist. Die Auswirkungen auf den Oberbank Konzern aus der Anwendung von IFRS 16 werden weiter unten erläutert.

IFRIC 23 ist eine Interpretation, die die Bilanzierung laufender und latenter Steueransprüche und –schulden auslegt, bei denen Unsicherheiten hinsichtlich der ertragsteuerlichen Behandlung nach IAS 12 bestehen. Die Interpretation geht auf die Bestimmung des Bilanzierungsobjekts bei ertragsteuerlichen Unsicherheiten, Annahmen hinsichtlich der Überprüfung der

## Konzernabschluss

Sachverhalte durch die Steuerbehörden, die Bestimmung des zu versteuernden Gewinns (steuerlichen Verlusts), der steuerlichen Basen, der nicht genutzten steuerlichen Verluste, der nicht genutzten Steuergutschriften und der Steuersätze, sowie die Auswirkung von Änderungen von Tatsachen oder Umständen ein. Es ergeben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

Die Änderungen an IFRS 9 betreffen eine begrenzte Anpassung der Beurteilungskriterien für die Klassifikation von finanziellen Vermögenswerten. So dürfen unter bestimmten Voraussetzungen finanzielle Vermögenswerte mit Vereinbarungen von negativen Vorfälligkeitsentschädigungen (prepayment feature with negative compensation) zu fortgeführten Anschaffungskosten oder erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis bilanziert werden. Es ergeben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

Die Änderungen der Standards IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 sowie IAS 23 durch die Jährlichen IFRS Verbesserungen (2015–2017) haben keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

Mit der Änderung des IAS 28 (Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen) wird klargestellt, dass ein Unternehmen IFRS 9 einschließlich der Wertminderungsvorschriften auf langfristige Beteiligungen an einem assoziierten Unternehmen oder Joint Venture anwendet, die Teil der Nettoinvestition in dieses assoziierte Unternehmen oder Joint Venture ausmachen, aber die nicht nach der Equity-Methode bilanziert werden. Es ergeben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

Die Änderungen an IAS 19 (Leistungen an Arbeitnehmer) stellen klar, wenn ein Ereignis zu Planänderungen, -kürzungen und Abgeltungen führt, der laufende Dienstzeitaufwand und die Nettozinsen für das restliche Geschäftsjahr unter Verwendung der aktuellen versicherungsmathematischen Annahmen neu zu ermitteln sind. Es ergeben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

### ***Künftige Änderungen von Rechnungslegungsgrundsätzen***

Die Änderung zu IFRS 3 betrifft eine Anpassung der Definition eines Geschäftsbetriebs. Mit den Änderungen zu IAS 1 und IAS 8 wird ein einheitlicher und genauer umrissener Wesentlichkeitsbegriff von Abschlussinformationen geschaffen, der eine Harmonisierung vom Rahmenkonzept für die Finanzberichterstattung, IAS 1 und IAS 8 sowie dem IFRS-Leitliniendokument „Fällen von Wesentlichkeitsentscheidungen“ herbeiführen soll. Durch die Änderungen werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Das IASB (International Accounting Standards Board) hat im März 2018 ein überarbeitetes Rahmenkonzept für die Finanzberichterstattung veröffentlicht. Das überarbeitete Rahmenkonzept besteht aus einem neuen übergeordneten Abschnitt Status and purpose of the conceptual framework sowie aus acht weiteren Abschnitten. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Die Änderungen zu IFRS 9, IAS 39 und IFRS 7 betreffen insbesondere bestimmte Erleichterungen bezüglich der Hedge-Accounting-Vorschriften und sind verpflichtend für alle Sicherungsbeziehungen anzuwenden, die von der Reform des Referenzzinssatzes betroffen sind. Zusätzlich sind weitere Angaben darüber vorgesehen, inwieweit die Sicherungsbeziehungen der Unternehmen von den Änderungen betroffen sind. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

IFRS 17 regelt die Grundsätze in Bezug auf die Identifikation, den Ansatz, die Bewertung, den Ausweis sowie die Anhangangaben für Versicherungsverträge und ersetzt ab 1.1.2021 den IFRS 4 Versicherungsverträge. Diese Änderung ist für die Oberbank als Kreditinstitut nicht relevant.

## Konzernabschluss

### 2.2) Die Auswirkungen des IFRS 16 auf den Oberbank Konzern

#### Leasingverhältnisse, bei denen die Oberbank Leasinggeber ist

Aus der Erstanwendung des IFRS 16 ergaben sich keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

#### Leasingverhältnisse, bei denen die Oberbank Leasingnehmer ist

Seit dem 1. Jänner 2019 wendet die Oberbank IFRS 16 Leasingverhältnisse erstmalig an. Die Oberbank wendete dabei übereinstimmend mit den Übergangsvorschriften, IFRS 16 nach IFRS 16.C5(b) modifiziert rückwirkend an, indem zum Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung eine kumulierte Auswirkung der erstmaligen Anwendung als Berichtigung des Eröffnungsbilanzwerts der Gewinnrücklagen erfolgen kann. Zum 1. Jänner 2019 ergaben sich jedoch keine Auswirkungen auf die Gewinnrücklagen. Eine Anpassung von Vergleichsinformationen erfolgte nicht. Weitere Erleichterungsvorschriften nach IFRS 16.5 wurden nicht in Anspruch genommen. Eine erneute Beurteilung, ob Vereinbarungen Leasingverhältnisse darstellen oder beinhalten, wurde gemäß IFRS 16.C3 unterlassen.

Im Rahmen der Umstellung wurden zum 1. Jänner 2019 Vermögenswerte für Nutzungsrechte an den Leasinggegenständen in Höhe von 141.272 Tsd. Euro aktiviert beziehungsweise in gleicher Höhe Leasingverbindlichkeiten passiviert. Dabei handelte es sich ausschließlich um Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien. Ausgehend von den operativen Leasingverpflichtungen zum 31. Dezember 2018 ergab sich folgende Überleitung auf den Eröffnungsbilanzwert der Leasingverbindlichkeiten in Tsd. Euro:

<b>Überleitungsrechnung zum 1. Jänner 2019</b>	
<b>Außerbilanzielle operative Leasingverpflichtungen zum 31. Dezember 2018</b>	<b>147.594</b>
Mindestleasingzahlungen (Nominalwert) aus Finanzierungsleasingverpflichtungen	0
<b>Leasingverbindlichkeiten (brutto) zum 1. Jänner 2019</b>	<b>147.594</b>
Abzinsung	-6.322
<b>Leasingverbindlichkeiten zum 1. Jänner 2019</b>	<b>141.272</b>
Barwert der Mindestleasingzahlungen aus Finanzierungsleasingverpflichtungen	0
<b>Zusätzliche Leasingverbindlichkeiten durch Erstanwendung von IFRS 16</b>	<b>141.272</b>

Der durchschnittliche, gewichtete Abzinsungssatz für die zum 1. Jänner 2019 erstmalig angesetzten Leasingverbindlichkeiten betrug 0,63 % p. a.

#### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden Leasingverhältnisse als Leasingnehmer

Ein Leasingverhältnis ist nach IFRS 16 ein Vertrag oder Teil eines Vertrags, der gegen Zahlung eines Entgelts für einen bestimmten Zeitraum zur Nutzung eines Vermögenswerts berechtigt. Nutzungsrechte (right of use assets) an den Leasinggegenständen werden zum Zugangszeitpunkt mit den Anschaffungskosten bewertet. Die Anschaffungskosten entsprechen in der Regel dem Barwert der korrespondierenden Leasingverbindlichkeiten. Von dem Wahlrecht nach IFRS 16.5, Nutzungsrechte an Leasinggegenständen aus kurzfristigen Leasingverhältnissen und aus Leasingverhältnissen mit geringem Wert nicht zu aktivieren, wird kein Gebrauch gemacht. Die planmäßige Abschreibung der Nutzungsrechte an den Leasinggegenständen erfolgt linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer beziehungsweise über die kürzere Vertragslaufzeit. Liegen Anhaltspunkte vor, dass Nutzungsrechte an den Leasinggegenständen wertgemindert sein könnten, erfolgt eine Überprüfung nach IAS 36. Die künftigen Leasingzahlungen werden mit laufzeit- und währungsdifferenzierten SWAP-Zinssätzen abgezinst und nach der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Im Oberbank Konzern gibt es befristete (mit und ohne Verlängerungsoption) sowie unbefristete Vertragsverhältnisse. Die Bestimmung der Leasingvertragslaufzeit erfolgt grundlegend zu Beginn der Nutzungsüberlassung bzw. erstmalig bei der Erstanwendung des IFRS 16. Befristete Verträge ohne Verlängerungsoption werden mit einer Laufzeit bis zu ihrem vertraglichen Enddatum angesetzt. Die Leasingvertragslaufzeit für befristete Verträge mit Verlängerungsoption sowie unbefristete Verträge wird in dem Maße angenommen, dass die gesamte Vertragslaufzeit der Nutzungsüberlassung grundsätzlich den durchschnittlichen Investitionszyklus der Oberbank von 20 Jahren nicht übersteigt.

## Konzernabschluss

### 2.3) Konsolidierungsmethoden

Alle wesentlichen Tochterunternehmen, die unter der wirtschaftlichen Beherrschung der Oberbank AG stehen, wurden in den Konzernabschluss einbezogen.

- Die wichtigsten Beteiligungen mit bis zu 50 % Beteiligungsverhältnis wurden nach der Equity-Methode bilanziert (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 angemessen, 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 gemeinschaftliche Tätigkeiten (ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H.) wurde die anteilmäßige Konsolidierung 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 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.

### 2.4) Unternehmenserwerbe

Im Geschäftsjahr 2019 erfolgten keine Unternehmenserwerbe im Sinne des IFRS 3.

### 2.5) Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen

Im vorliegenden Konzernabschluss sind Werte enthalten, deren Höhe durch Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen bestimmt wurde. Diese Annahmen und Schätzungen beruhen auf Erfahrungen aus der Vergangenheit, auf Planungen und auf nach heutigem Ermessen wahrscheinlichen Prognosen für das Eintreten künftiger Ereignisse.

Die Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen betreffen im vorliegenden Konzernabschluss im Wesentlichen folgende Sachverhalte:

#### Risikovorsorgen

Die Bemessung der Risikovorsorgen wird insbesondere durch Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Kreditausfälle und durch die Struktur der Qualität des Kreditportfolios bestimmt. Darüber hinaus ist es für die Ermittlung des Wertminderungsaufwands erforderlich, Höhe und Zeitpunkt zukünftiger Zahlungsströme zu schätzen. Nähere Details sind unter 2.7) Finanzielle Vermögenswerte und Verpflichtungen sowie Sicherungsbeziehungen sowie im Risikobericht in Note 42 ff (Kreditrisiko) enthalten.

#### Fair Value von Finanzinstrumenten

Ist der Fair Value von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten nicht durch die Verwendung von aktuellen Börsenkursen ermittelbar, weil kein öffentlich notierter Marktpreis zur Verfügung steht, werden Modellwerte

## Konzernabschluss

verwendet. Die Bewertungsmodelle, Input-Parameter, die Fair-Value-Hierarchie und die Fair Values von Finanzinstrumenten werden in Note 31 (Fair Value von Finanzinstrumenten) detailliert beschrieben.

### Wertminderungen bei Anteilen an at Equity-Unternehmen

Wenn objektive Hinweise auf eine Wertminderung bei einem Anteil an at Equity-Unternehmen vorliegen, wird auf Basis geschätzter zukünftiger Zahlungsströme der erzielbare Betrag ermittelt (siehe auch Note 2.9). Details zu den Buchwerten von Anteilen an at Equity-Unternehmen werden in Note 17 (Finanzanlagen) dargestellt.

### Wertminderung bei Schuldtiteln

Der Impairment-Prüfungsanlass bei Schuldtiteln ist gegeben, wenn der Marktwert um mindestens 20 % unter die Anschaffungskosten sinkt und dies dauerhaft über einen Zeitraum von neun Monaten der Fall ist.

Zu jedem Bilanzstichtag wird geprüft ob ein Ereignis eingetreten ist, das eine Auswirkung auf die zukünftigen Zahlungsströme hat und sich verlässlich ermitteln lässt. Wird festgestellt, dass eine Wertaufholung bis zu den Anschaffungskosten innerhalb der geplanten Behaltefrist nicht zu erwarten ist, liegt Impairment vor.

### Nutzungsdauern beim Anlagevermögen

Die planmäßige Abschreibung von Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen erfolgt linear auf Basis der geschätzten Nutzungsdauern. Details zu den Buchwerten werden in Note 18 (Immaterielles Anlagevermögen) und Note 19 (Sachanlagen) dargestellt.

### Steuerabgrenzung

Die Berechnung erfolgt bei jedem Steuersubjekt zu den Steuersätzen, die erwartungsgemäß in dem Besteuerungszeitraum angewandt werden, in dem sich die Steuerlatenz umkehrt. Für Verlustvorträge werden aktive latente Steuern nur angesetzt wenn es wahrscheinlich ist, dass in Zukunft mit steuerbaren Gewinnen in entsprechender Höhe zu rechnen ist. Angaben zu den latenten Steuern sind in Note 21 (Sonstige Aktiva) dargestellt.

### Personalrückstellungen

Diese werden auf Basis von versicherungsmathematischen Gutachten ermittelt. Dabei werden neben den bekannten Renten und erworbenen Anwartschaften auch die zukünftig zu erwartenden Erhöhungen an Gehältern und Renten einbezogen. In Note 25 (Rückstellungen) werden die wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen sowie eine Sensitivitätsanalyse bei Änderung maßgeblicher versicherungsmathematischer Annahmen angegeben.

### Rückstellungen

Bei der Bemessung von Rückstellungen sind Schätzungen bezüglich der Höhe und der Fälligkeit von zukünftigen Zahlungsströmen erforderlich. Details werden in Note 25 (Rückstellungen) dargestellt.

### Rechtsstreitigkeiten der 3 Banken mit der UniCredit Bank Austria AG und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.

Die UniCredit Bank Austria AG und die CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. (kurz: „UniCredit“) haben in der Hauptversammlung der Oberbank im Mai 2019 den Antrag gestellt, einen dritten ihnen zuzurechnenden Vertreter in den Aufsichtsrat der Oberbank zu wählen. Dieser Antrag fand keine Zustimmung. Die UniCredit hat folglich eine Klage auf Anfechtung einzelner Hauptversammlungsbeschlüsse erhoben. Das diesbezügliche Verfahren wurde am 20.12.2019 geschlossen, das Urteil steht noch aus. Relevante bilanzielle Auswirkungen dieses Verfahrens sind nicht erkennbar.

Ende Dezember 2019 hat die UniCredit die Einberufung einer außerordentlichen Hauptversammlung der Aktionärlnnen der Oberbank beantragt, welche am 4.2.2020 stattfand. Die Anträge der UniCredit (Sonderprüfung der Oberbank-Kapitalerhöhungen seit 1989, Beendigung eines Schiedsverfahrens mit der Generali-3Banken-Holding) fanden keine Zustimmung.

Die UniCredit hat Ende Februar 2020 bei der Übernahmekommission Anträge gestellt, mit denen überprüft werden soll, ob die bei den 3 Banken bestehenden Aktionärssyndikate eine übernahmerechtliche Angebotspflicht verletzt haben. Die Oberbank ist von diesen Verfahren als Mitglied der Syndikate bei der Bank für Tirol und Vorarlberg AG (kurz: „BTV“) und

## Konzernabschluss

bei der BKS Bank AG (kurz: „BKS“) unmittelbar betroffen. Die Syndikate der BTV und BKS wurden mit nach wie vor gültigen Bescheiden der Übernahmekommission aus dem Jahr 2003 genehmigt. Die UniCredit erhebt den Einwand, dass sich seitdem die Zusammensetzung und Willensbildung der Syndikate verändert sowie diese insgesamt seit dem Jahr 2003 ihr Stimmengewicht in übernahmerekrechtlich relevanter Weise ausgebaut hätten und dadurch eine Angebotspflicht ausgelöst worden wäre.

Der Vorstand geht nach sorgfältiger Prüfung unter Beziehung externer Experten davon aus, dass auch eine neuerliche übernahmerekrechtliche Prüfung zu keiner Angebotspflicht führen wird.

### Leasingverhältnisse

Als Leasinggeber sind in diesem Bereich Ermessensentscheidungen insbesondere bei der Unterscheidung von Finanzierungsleasing einerseits und Operate Leasing andererseits notwendig. Als Kriterium gilt nach IFRS 16.62 die Übertragung von im Wesentlichen sämtlichen Risiken und Chancen vom Leasinggeber auf den Leasingnehmer. Detailangaben sind in Note 14 (Forderungen an Kunden) und Note 19 (Sachanlagen) enthalten.

### **2.6) 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.

### **2.7) Finanzielle Vermögenswerte und Verpflichtungen sowie Sicherungsbeziehungen**

#### **Einstufung (Klassifizierung) – Finanzielle Vermögenswerte**

IFRS 9 enthält einen Einstufungs- und Bewertungsansatz für finanzielle Vermögenswerte, welcher das Geschäftsmodell, in dessen Rahmen Vermögenswerte gehalten werden, sowie die Eigenschaften ihrer Cashflows (Zahlungsstrombedingung) widerspiegelt.

#### **Geschäftsmodell**

Es werden die Klassen von finanziellen Vermögenswerten in Hinsicht auf die Geschäftsstrategie sowie möglicher Verkaufsabsichten analysiert und daraus die Geschäftsmodelle abgeleitet. Im Wertpapierportfolio liegt eine Behalteabsicht vor und somit wird dieses Portfolio dem Geschäftsmodell Hold To Collect zugewiesen. Wertpapiere, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden dem Geschäftsmodell Hold and Sell zugewiesen. Wertpapiere des Handelsbuchs wurden dem Geschäftsmodell Sell zugewiesen. Das Kreditgeschäft hingegen wird zur Gänze der Kategorie Hold To Collect zugewiesen. Die klare Halteabsicht lässt sich aus der Unternehmensstrategie der Oberbank ableiten. Die in der Vergangenheit getätigten Abgänge bewegen sich in einem nicht signifikanten Bereich.

#### **Zahlungsstrombedingung**

In der Analyse der Zahlungsstrombedingung (SPPI-Kriterien) werden Vertrags- und Zinsklauseln untersucht, deren Bedingungen zu festgelegten Zahlungen führen, die ausschließlich Tilgungen und Zinsen auf den ausstehenden Kapitalbetrag darstellen.

Es werden dabei vor allem Kredite mit SPPI-schädlichen Zinsklauseln identifiziert, die mit inkongruenten Zinskomponenten ausgestattet sind bzw. Mischzinssätze darstellen. Allerdings wird in der Cashflowanalyse kein signifikanter Unterschied zu Standardkreditverträgen festgestellt, womit diese Kredite auch in Zukunft zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden. Somit enthält der überwiegende Anteil des Kreditportfolios keine SPPI-schädlichen Vertragsbestandteile.

Die Durchführung eines Cashflowtests hängt in erster Linie von der Zinskondition der Geschäfte ab. Liegt eine SPPI-schädliche Zinsklausel vor, wird ein quantitativer Benchmarktest durchgeführt. Das Ergebnis des quantitativen Benchmarktests führt zur

## Konzernabschluss

finalen Einstufung des Vermögenswerts. Bei Nicht-Bestehen des Benchmarktests wird der Vermögenswert erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Im Rahmen des quantitativen Benchmarktests wird dabei auf Grundlage des Vermögenswerts mit SPPI-schädlicher Zinskondition ein Benchmarkprodukt erzeugt, dessen Zinslaufzeit mit der Zinsperiode übereinstimmt. Dabei werden die undiskontierten Cashflows beider Produkte in unterschiedlichen Zinsszenarien sowohl kumulativ als auch periodisch miteinander verglichen um festzustellen, ob die Abweichungen einen kritischen Schwellenwert übersteigen.

Davon ausgenommen sind SPPI-schädliche Zinskonditionen, die aufgrund von Förderrichtlinien gesetzlich vorgeschrieben sind.

Für Geschäfte, für die hinreichend sicher davon ausgegangen werden kann, dass die Modifikation der Komponente „Zeitwert des Geldes“ lediglich von untergeordneter Bedeutung sein kann, kommt in Ergänzung vereinfachend ein qualitativer Benchmarktest zur Anwendung. Dies ist in erster Linie bei folgenden Sachverhalten der Fall:

- Das Geschäft hat keine bestimmte Kapitalbindung;
- Das Fixing findet einige wenige Tage vor Beginn der Zinsperiode statt.

### Bewertungskategorien

IFRS 9 enthält drei wichtige Einstufungskategorien für finanzielle Vermögenswerte: zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet (AC), zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust bewertet (FV/PL) sowie zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis bewertet (FV/OCI). Werden finanzielle Vermögenswerte in einem Geschäftsmodell gehalten, dessen Zielsetzung das Behalten der Vermögenswerte ist, und repräsentieren diese finanziellen Vermögenswerte den Anspruch auf Zins- und Tilgungszahlungen zu vorgegebenen Terminen (SPPI-Kriterien), so sind diese mit den fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten. Unter bestimmten Voraussetzungen ist eine Designation zur Fair-Value-Bewertung möglich. Dies ist in der Oberbank dann der Fall, wenn eine Absicherung von Grundgeschäften mit Derivaten besteht, da es ansonsten zu Bewertungskongruenzen der beiden Finanzinstrumente in der Bilanzierung kommt.

Sämtliche anderen finanziellen Vermögenswerte sind zum Fair Value zu bewerten. Wertänderungen dieser Vermögenswerte sind in der Gewinn- und Verlustrechnung oder im sonstigen Ergebnis (abhängig vom Geschäftsmodell) zu erfassen. Für bestimmte Eigenkapitalinstrumente kann vom Wahlrecht, die Bewertungsänderungen im sonstigen Ergebnis zu erfassen, Gebrauch gemacht werden. Lediglich Dividendenansprüche derartiger Vermögenswerte sind in der Gewinn- und Verlustrechnung darzustellen.

Nach IFRS 9 werden Derivate, die in Verträge eingebettet sind, bei denen die Basis ein finanzieller Vermögenswert im Anwendungsbereich des Standards ist, niemals getrennt bilanziert. Stattdessen wird das hybride Finanzinstrument insgesamt im Hinblick auf die Einstufung beurteilt.

Fremdkapitalinstrumente werden überwiegend mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die Kredite und Forderungen werden größtenteils zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, da die SPPI-Kriterien, die für eine solche Bewertung vorausgesetzt werden, von diesen Finanzinstrumenten zum Großteil erfüllt werden. Die Bewertung von Eigenkapitalinstrumenten erfolgt vorwiegend zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis bewertet (FV/OCI).

### Wertminderung – Finanzielle Vermögenswerte und vertragliche Vermögenswerte

IFRS 9 ersetzt das Modell der „eingetretenen Verluste“ durch ein zukunftsorientiertes Modell der „erwarteten Kreditausfälle“. Dies erfordert erhebliche Ermessensentscheidungen bezüglich der Frage, inwieweit die erwarteten Kreditausfälle durch Veränderungen bei den wirtschaftlichen Faktoren beeinflusst werden. Diese Einschätzung wird auf Grundlage gewichteter Wahrscheinlichkeiten bestimmt. Das Wertminderungsmodell nach IFRS 9 ist auf finanzielle Vermögenswerte anzuwenden, die zu fortgeführten Anschaffungskosten oder zu FV/OCI bewertet werden – mit Ausnahme von als Finanzanlagen gehaltenen Dividendenpapieren – sowie auf vertragliche Vermögenswerte.

## Konzernabschluss

Nach IFRS 9 werden Wertberichtigungen auf einer der nachstehenden Grundlagen bewertet:

- 12-Monats-Kreditausfälle: Hierbei handelt es sich um erwartete Kreditausfälle aufgrund möglicher Ausfallereignisse innerhalb von zwölf Monaten nach dem Abschlussstichtag;
- Ausfallbetrachtung über die Gesamtaufzeit des Kredits: Hierbei handelt es sich um erwartete Kreditausfälle aufgrund aller möglichen Ausfallereignisse während der erwarteten Laufzeit eines Finanzinstruments.

### Segmentierung

Das Kreditportfolio der Oberbank wird im Wertberichtigungsmodell nach IFRS 9 in die folgenden fünf Segmente unterteilt: Sovereign, Banken, Corporates, SME sowie Retail. Der Hintergrund der Segmentierung liegt in der Zugrundelegung unterschiedlicher Schätzungen der relevanten Kreditrisikoparameter. Die Unterteilung in die einzelnen Segmente findet dabei auf Basis der gewählten Ratingverfahren statt.

### Stufenmodell

Der erwartete Verlust nach IFRS 9 erfolgt mittels eines dualen Ansatzes, der entweder zu einer Wertberichtigung in Höhe des erwarteten 12-Monats-Kreditverlusts oder des Kreditverlusts bezogen auf die gesamte Kreditlaufzeit führt. Entscheidend für die Bestimmung des relevanten Kreditverlusts ist das Stufenmodell. An jedem Stichtag wird dabei für ein Finanzinstrument, das zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet wird,

- eine Wertminderung in Höhe des Lifetime Expected Credit Loss erfasst, wenn sich das Kreditrisiko seit Zugang signifikant erhöht hat bzw. wenn der Kreditnehmer ausgefallen ist;
- eine Wertminderung in Höhe des 12 Monats Expected Credit Loss erfasst, wenn sich das Kreditrisiko seit Zugang nicht signifikant erhöht hat oder am Stichtag sehr gering ist.

Die drei Stufen im Wertberichtigungsmodell unterscheiden sich folgendermaßen:

- Stufe 1: Bildung der Risikovorsorge in Höhe des 12-Monats-Kreditverlusts und Berechnung des Zinsertrags auf Basis des Bruttobuchwerts unter Anwendung der Effektivzinssatzmethode;
- Stufe 2: Bildung der Risikovorsorge in Höhe der erwarteten Verluste bezogen auf die Restlaufzeit des Finanzinstruments (Lifetime-ECL) und Berechnung des Zinsertrags auf Basis des Bruttobuchwerts unter Anwendung des Effektivzinssatzes;
- Stufe 3: Bildung der Risikovorsorge in Höhe des Lifetime-ECL und Berechnung des Zinsertrags auf Basis des Nettobuchwerts unter Anwendung der Effektivzinssatzmethode.

Das wesentliche Merkmal für die Bestimmung des Kreditrisikos eines Finanzinstruments ist dabei das interne Rating des Schuldners. Hinter dem Rating des Schuldners steht dabei immer eine Ausfallsrate je Ratingklasse. Diese leitet sich für die Low-Default-Portfolios (Staaten und Banken) aus der bankinternen Masterskala ab. Für die wesentlichen Kundensegmente Corporates, Retail und SME leiten sich diese aus den realisierten Ausfallraten der jeweiligen Migrationsmatrizen ab.

Die Beurteilung der signifikanten Erhöhung des Kreditrisikos stellt eine zentrale Stellschraube des 3-Stufen-Modells in den Wertminderungsvorschriften des IFRS 9 dar, da bei einer signifikanten Erhöhung des Kreditrisikos die Wertminderung über die Gesamtaufzeit des Finanzinstruments (Lifetime ECL) zu erfassen ist.

Das Stage Assessment dient dabei der Einteilung der Kredite in zwei Stages für das Lebendgeschäft und in eine Stage für das ausgefallene Kreditportfolio (Stage 3). Für Stage 2 und 3 wird dabei der Lifetime Expected Credit Loss erfasst, während für Stage 1 der 12 Month Expected Credit Loss berechnet wird.

Das Gesamteinstufigkonzept der Oberbank basiert auf qualitativen, quantitativen und Backstop-Kriterien.

Zum Zeitpunkt des erstmaligen Bilanzansatzes wird jedes Instrument zunächst der Stufe 1 zugeordnet. Ausnahme liegen sind Vermögenswerte, die bereits bei Zugang wertgemindert sind (sogenannte „POCI“ - Assets). Zu darauf folgenden Stichtagen kommt es genau dann zu einem Übergang in Stufe 2, wenn eine signifikante Erhöhung des Kreditrisikos stattgefunden hat.

## Konzernabschluss

Ein wesentliches Merkmal für die Bestimmung des aktuellen Kreditrisikos eines Finanzinstruments ist dabei das interne Rating des Schuldners. Dieses bildet die Basis für die Beurteilung, ob und wann ein signifikanter Anstieg des Kreditrisikos stattgefunden hat.

### Qualitative Kriterien für einen Stufentransfer

Befindet sich der Kreditnehmer im Ausfall (interne Ratingstufen 5a, 5b oder 5c), wird der Kredit Stage 3 zugewiesen. Die Oberbank AG wendet für alle Forderungsklassen und Risikomodelle einheitlich und konsistent die Ausfallsdefinition gemäß Artikel 178 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR) an. Diese basiert auf dem 90-Tage-Verzug bzw. einer wahrscheinlichen Uneinbringlichkeit einer Forderung. Somit kommt für alle IFRS-9-Modellschätzungen und -kalibrierungen die Ausfalldefinition gemäß CRR zur Anwendung.

Ein Finanzinstrument mit Nachsicht (Forbearance) wird in jedem Fall der Stufe 2 zugewiesen, sofern sich die Forderung nicht ohnehin schon im Ausfall befindet. Während der gesamten Bewährungsphase wird somit für diese Forderungen ein Lifetime Expected Loss angesetzt.

Die widerlegbare Vermutung bei einer 30-tägigen Überfälligkeit führt als qualitatives Kriterium zu einem Stage-Transfer (IFRS 9.5.5.11). Das bedeutet, dass Instrumente spätestens dann Stage 2 zuzuweisen sind, sobald der Zahlungsverzug von Kapital und/oder Zinszahlungen 30 Tage übersteigt. Sobald der Kredit jedoch 90 Tage im Verzug ist, wird der Kreditnehmer mit einem Default-Rating versehen, womit das Finanzinstrument Stage 3 zugewiesen wird.

Bei Leasingkontrakten wird ein IFRS 9 Wahlrecht ausgeübt und stets die Wertminderung in Höhe des Lifetime Expected Credit Loss erfasst. Somit werden diese Geschäfte automatisch Stage 2 zugeordnet.

All diejenigen Finanzinstrumente, die zum Bilanzierungsstichtag ein absolut definiertes geringes Kreditrisiko aufweisen, dürfen als Ausnahme vom relativen Ansatz immer der Stufe 1 zugeordnet werden (IFRS 9.5.5.10). Befindet sich der Kreditnehmer in einer Ratingklasse mit sehr geringem Kreditrisiko (Ratingklassen AA bis 1b), so wird also das Finanzinstrument Stage 1 zugewiesen. Diese Logik wird allerdings nur auf das Low-Default-Portfolio für die Segmente Staaten und Banken angewandt. Die Low Credit Risk Exemption trifft somit auf ein Portfolio zu, das man gemeinhin als „Investment Grade“ bezeichnen würde (mittlere PD der Ratingklasse entspricht S&P-äquivalenten Ratings bis BBB-).

Ebenso werden Fremdwährungskredite mit währungssinkongruentem Einkommen und Kredite mit Tilgungsträgern im Lebendgeschäft in jedem Fall der Stufe 2 zugewiesen. Durch Währungsschwankungen sowie Schwankungen in den Sicherheitenwerten bei Tilgungsträgern ist mit höheren Risiken der Schuldenbedienbarkeit zu rechnen als bei konventionellen Kreditbeständen.

### Quantitative Kriterien für einen Stufentransfer

Das Transferkriterium in der Oberbank basiert hauptsächlich auf einer Analyse der kumulierten Ausfallswahrscheinlichkeiten (Lifetime PDs). Die folgenden Variablen beeinflussen die Ermittlung einer relativen PD-Verschlechterung:

- Kundensegment;
- Rating bei Zugang des Finanzinstruments;
- Restlaufzeit (Vergleich zwischen Bilanzstichtag und Vertragsende);
- Alter des Finanzinstruments (Vergleich zwischen Zugangsdatum und Bilanzstichtag).

Zur Überprüfung der Signifikanz einer Kreditrisikoerhöhung dient dabei ein Vergleich der Ausfallswahrscheinlichkeit zum erstmaligen Bilanzansatz mit der Ausfallswahrscheinlichkeit zum Bewertungsstichtag (IFRS 9.5.5.9). Dabei ist die Lifetime PD der aktuellen Ratinginstufung über die verbleibende Restlaufzeit heranzuziehen. Dies erfolgt mittels eines Vergleichs der Lifetime PD im aktuellen Ratingstadium über die noch verbleibende Restlaufzeit mit der Forward Lifetime PD im Ratingstadium bei Zugang über ebendiese Laufzeit.

## Konzernabschluss

Das Kriterium der Zuordnung zu Stage 1 und 2 basiert damit hauptsächlich auf einem relativen Kriterium und nicht auf der absoluten Kreditrisikoeinschätzung zu jedem Beurteilungszeitpunkt (IFRS 9.B5.5.9).

Als Backstop und aufgrund der Analyse des relativen Transferkriteriums wurde unabhängig von der Struktur der Migrationsmatrix entschieden dass ein Stufentransfer jedenfalls dann ausgelöst werden muss, wenn sich der Kredit seit Zugang um mindestens drei Ratingstufen verschoben hat. Bei sehr langen Restlaufzeiten und sehr guten Ratings kann es aufgrund des „Drifts zur Mitte“ bei der marginalen PD dazu kommen, dass selbst bei Downgrades von mehreren Ratingstufen das relative Transferkriterium ansonsten nicht erreicht wird.

Ein Rücktransfer in eine bessere Stage wird dann vorgenommen, wenn die Kriterien, die zu einer Abstufung geführt haben, nicht mehr zutreffen. Auf- und Abstufungen werden somit symmetrisch behandelt. Ein Rücktransfer aus Stage 2 erfolgt beispielsweise, sobald keine signifikante Erhöhung des Ausfallrisikos mehr vorliegt. Maßstab ist wiederum der Vergleich des Ausfallrisikos bei Zugang mit dem Ausfallrisiko zum betreffenden Bilanzstichtag.

Das Wertberichtigungsmodell der Oberbank bezieht sich sowohl in der Berechnung der Risikovorsorge als auch in der Beurteilung des Stufentransfers immer auf das Einzelgeschäft. Dies bedeutet, dass die relevanten Kreditrisikoparameter PD (Ausfallswahrscheinlichkeit), LGD (Verlust bei Ausfall) sowie EAD (Obligo bei Ausfall) sich immer auf einen einzelnen Kreditnehmer beziehen und sich von einem einzelnen Geschäft ableiten.

### ECL Berechnung

In der Oberbank gilt das Wertminderungsmodell nach IFRS 9 für folgende Anwendungsbereiche:

- finanzielle Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten oder erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden;
- Leasingforderungen;
- unwiderrufliche Kreditzusagen und Finanzgarantien.

Der Expected Credit Loss ist in der Oberbank eine wahrscheinlichkeitsgewichtete Schätzung des Verlusts über die erwartete Restlaufzeit des Finanzinstruments. Er ist sozusagen der Barwert der Differenz aus vertraglich vereinbarten Cashflows und erwarteten Cashflows. Die Berechnung des erwarteten Verlusts beinhaltet dabei

- einen erwartungsgereuen und wahrscheinlichkeitsgewichteten Betrag, der durch Betrachtung möglicher Szenarien bestimmt wird;
- den Zeitwert des Geldes;
- Informationen über vergangene Ereignisse, aktuelle Bedingungen und Prognosen künftiger wirtschaftlicher Bedingungen.

Der maximale Zeitraum, für den der Expected Credit Loss bestimmt wird, ist dabei die Vertragslaufzeit, über den die Oberbank einem Kreditrisiko aus dem Finanzinstrument ausgesetzt ist. Nur bei revolvierenden Krediten wird der erwartete Kreditverlust für einen Zeitraum bestimmt, der unter Umständen länger als die vertragliche Laufzeit ist. Der erwartete Verlust setzt sich aus drei Komponenten zusammen:

$$EL = PD \times LGD \times EAD$$

(PD: Ausfallswahrscheinlichkeit; LGD: Loss given Default/Verlust bei Ausfall in % des EAD ausgegeben; EAD: Exposure at Default/Offener Betrag im Zeitpunkt des Ausfalls des Kredits)

Im Fall der Einteilung des Vermögenswerts in Stage 2 und der damit einhergehenden Berechnung des Lifetime Expected Credit Loss entspricht dies der Restlaufzeit des Kontrakts. Im Fall der Einteilung des Vermögenswerts in Stage 1 (12-Monats-ECL) wird die Laufzeit mit einem Jahr beschränkt. Liegt die Laufzeit unter einem Jahr, so wird die tatsächliche Restlaufzeit für die Berechnung herangezogen. Der Expected Credit Loss nach IFRS 9 ist dabei ein diskontierter Wert. Hierfür wird der jeweilige EL je Periode mit dem Diskontfaktor je Periode multipliziert. Der Diskontfaktor beinhaltet dabei den Effektivzinssatz des Vermögenswerts.

# Konzernabschluss

## Wesentliche Inputparameter

### Ausfallwahrscheinlichkeit (PD/Probability of Default)

Die Ausfallwahrscheinlichkeit wird in einem Basiszenario für die Segmente Corporates, SME und Retail aus den historischen Ausfallsraten und Migrationswahrscheinlichkeiten abgeleitet. Je Segment und Ratingstufe werden die Ausfallwahrscheinlichkeiten für unterschiedliche Laufzeiten (Lifetime PD) aus dem Ausfallsvektor der Migrationsmatrix ausgelesen. Für die Segmente Banken und Sovereign wird die Ausfallwahrscheinlichkeit direkt aus den internen Ratings und somit aus der bankinternen Masterskala abgeleitet.

Für die Ermittlung der historischen Ausfallsraten und Migrationswahrscheinlichkeiten für das zentrale Kundenkreditportfolio werden Migrationsmatrizen für die jeweiligen Segmente berechnet. Hierbei wird jeweils der Zeitraum der letzten zehn Jahre betrachtet. Als Basis zur Bestimmung der 1-Jahres-Migrationsmatrix dient zuerst eine quartalsweise Betrachtung von Ratingmigrationen.

Die 1-Jahres-Migrationsmatrix wird anhand einer Matrixmultiplikation von vier aufeinander folgenden Quartalen ermittelt. Die endgültige 1-Jahres-Migrationsmatrix ist dabei der Mittelwert über alle ermittelten Migrationsmatrizen. Die 1-Jahres-PD pro Ratingklasse ist dabei die Summe der PD aus den drei Default Ratingklassen 5a, 5b und 5c. Kumulierte bzw. Lifetime PD werden mittels der Markov-Annahme von Migrationsmatrizen mittels Matrizenmultiplikation gebildet. Daraus ergeben sich pro Segment und Ratingklasse PD-Kurven.

Für einzelne Segmente und Laufzeitbänder werden diese bedingten Basis-PD, die sich aus der Through The Cycle Migrationsmatrix ergeben, angepasst, um zukunftsgerichtete Informationen einfließen zu lassen. Diese sogenannte Point-In-Time-Anpassung (PIT-Anpassung) findet statt indem durch statistische Modelle versucht wird, Zusammenhänge zwischen der Ausfallwahrscheinlichkeit und erklärenden makroökonomischen Variablen herzustellen. Anhand dieser geschätzten Faktoren sowie makroökonomischer Prognosewerte für ausgewählte Indikatoren werden die PD mittels Skalaransätzen angepasst, womit die Basis-PD-Kurve je nach Vorschauwerten nach oben oder nach unten angepasst wird. Die Oberbank verwendet dabei drei unterschiedliche Szenarien (Normal-, Up- und Downszenario), wobei die schlussendliche Anpassung einer Linearkombination der drei unterschiedlichen Szenarien gleichkommt.

### Verlustquote bei Ausfall (LGD/Loss Given Default)

Die Verlustquote bei Ausfall entspricht jenem Anteil des Forderungsvolumens, der im Rahmen eines Ausfalls nicht wiedereingebracht werden kann und stellt somit den wirtschaftlichen Verlust dar. Die LGD wird unterteilt in eine LGD aus besicherten Kreditteilen und eine LGD aus unbesicherten Kreditteilen. Die LGD aus besicherten Kreditteilen hängt von der Sicherheitenart und einer etwaigen Wertentwicklung/Abschreibung im Zeitverlauf ab. Je nach Entwicklung des Exposures im Zeitablauf sowie der Entwicklung der Sicherheiten ergeben sich im Zeitverlauf somit effektive LGDs je Laufzeitenband.

#### **LGD besichert**

Für die Berechnung des Expected Credit Loss werden sämtliche internen Sicherheiten anhand von Deckungswerten angesetzt. Der Unterschied zwischen dem Marktwert und dem Deckungswert der Sicherheit entspricht einem Haircut für Schätzunsicherheiten und Wertschwankungen und kann somit implizit als LGD für den besicherten Kreditteil interpretiert werden. In der Berechnung des erwarteten Kreditverlusts kommt es daher zu einem impliziten Splitting des Kredits in besicherte und unbesicherte Teile. Der besicherte Teil hat demnach nach Berücksichtigung der Deckungswerte einen LGD von 0 %, der unbesicherte Kreditteil erhält die Blanko LGD je nach Segment. Führt man die beiden Kreditteile zusammen ergibt sich eine Art „Misch“-LGD je Laufzeitband.

#### **LGD unbesichert**

Der unbesicherte LGD stellt somit die Nicht-Wiedereinbringungsquote nach Abzug von Sicherheitenerlösen dar und ist in erster Linie von Erlösen abhängig, die aus der Betreibung und/oder Masseerlösen resultieren.

## Konzernabschluss

### Forderungswert bei Ausfall (EAD/Exposure at Default)

Für Kredite mit bestimmter Kapitalfälligkeit findet die Cashflow-Schätzung anhand der vertraglichen Tilgungsstruktur statt. Sämtliche Cashflows werden durch die Geschäftsmerkmale (Saldo, Höhe Ratenzahlung, Tilgungsfrequenz, Zinszahlungsintervall, Referenzzinssätze, Fälligkeit) sowie aktuelle Marktdaten (Wechselkurse sowie Marktzinssätze) bestimmt. Cashflows aus Zinszahlungen werden dabei aus den in den Zinskurven implizierten Terminzinsen abgeleitet.

Revolvierende Kredite weisen keine vertraglich basierten Cashflows auf. Daher ist eine explizite Cashflowschätzung mittels Replikationsmodellen notwendig.

In der Oberbank liegen Kredite vor, die hinsichtlich der Laufzeit b. a. w. abgeschlossen werden. Im Rahmen der jährlichen Kreditprüfung wird das Kreditverhältnis neu beurteilt und gegebenenfalls eine Anpassung der Konditionen im Hinblick auf die Veränderung der Kreditqualität vorgenommen. Diese Kredite sind jederzeit kündbar. Hinsichtlich der Laufzeit wird daher angenommen, dass diese ein Jahr beträgt, da jedes Jahr eine erneute Entscheidung über die Verlängerung des Kredits getroffen wird. Die Oberbank ist damit dem Kreditrisiko maximal ein Jahr ausgesetzt.

Bei Kreditrahmen wird zunächst jener Teil berechnet, der derzeit nicht ausgenutzt wird. Hierbei wird der Kreditsaldo vom Rahmen abgezogen. Dieser nicht ausgenützte Kreditrahmen bleibt in weiterer Folge über die gesamte Kreditlaufzeit konstant. Es wird dabei für die Berechnung des Exposure at Default (EAD) durchgehend ein Kreditkonversionsfaktor zu Grunde gelegt. Die Fälligkeit des Kreditrahmens korrespondiert dabei immer mit der Laufzeit des Kredits.

### **Einstufung (Klassifizierung) – Finanzielle Schulden**

Finanzielle Verbindlichkeiten werden in der Regel zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, sofern nicht eine Zuordnung zum Handelsbestand oder eine Designierung erfolgt. Solche finanziellen Verbindlichkeiten werden der Kategorie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zugerechnet. Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts werden wie folgt erfasst:

- Die Veränderung des beizulegenden Zeitwerts, die auf Änderungen des Kreditrisikos der Schuld zurückzuführen ist, wird im sonstigen Ergebnis dargestellt.
- Die verbleibende Veränderung des beizulegenden Zeitwerts wird im Gewinn oder Verlust dargestellt.

Die Klassifizierung finanzieller Verbindlichkeiten zur erfolgswirksamen Bewertung zum beizulegenden Zeitwert findet immer dann statt, wenn diese Finanzinstrumente mittels Zinsderivaten abgesichert werden, um eine Bewertungskongruenz zwischen Grundgeschäft und Derivat weitestgehend zu vermeiden (Fair Value Option).

Die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts für verbriegte Verbindlichkeiten, Nachrangkapital und Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Kunden erfolgt nach der Barwertmethode (Discounted Cashflow Methode), wobei die Ermittlung der Cashflows der eigenen Emissionen auf Basis des Vertragszinssatzes erfolgt. Zur Abzinsung wird die der Währung entsprechende Diskontkurve herangezogen, wobei ein der Seniorität der Verbindlichkeit entsprechender Bonitäts-Spread der Bank als Aufschlag verwendet wird. Die Bonitätsaufschläge werden regelmäßig an die jeweiligen Marktgegebenheiten angepasst.

Um die Höhe der Änderung des beizulegenden Zeitwerts, der auf Änderungen des Bonitätsrisikos zurückzuführen ist, ermitteln zu können, wird die finanzielle Verbindlichkeit zweifach bewertet, einerseits auf Basis der Bonitätsaufschläge zum Startdatum des Finanzinstruments und andererseits auf Basis der Bonitätsaufschläge zum Bilanzstichtag, jeweils bewertet mit den aktuellen vertraglichen Cashflows und der aktuellen Basis-Zinskurve. Der Unterschiedsbetrag stellt dabei die Wertänderung dar, die auf Änderungen der Bonitätseinschätzung der Bank zurückzuführen ist. Dieser Betrag ist im sonstigen Ergebnis zu erfassen. Die restliche Veränderung des beizulegenden Zeitwerts ist dabei auf Änderungen in der Zinsstrukturkurve sowie auf die Restlaufzeitenverkürzung zurückzuführen und wird erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung dargestellt.

### **Bilanzierung von Sicherungsgeschäften**

Derzeit wird kein Hedge Accounting in der Oberbank durchgeführt.

## Konzernabschluss

### 2.8) Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze bezogen auf die Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung

#### 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. Sowohl in den Zinserträgen als auch in den Zinsaufwendungen sind negative Zinsen enthalten.

#### Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen

Die Position beinhaltet die Erträge aus anteiligen Ergebnissen aus den at Equity einbezogenen Unternehmen sowie gegebenenfalls Aufwendungen aus Wertminderungen und Erträge aus Zuschreibungen.

#### Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

Der Posten Risikovorsorgen im Kreditgeschäft beinhaltet Zuführungen zu Wertberichtigungen und Rückstellungen bzw. Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen, Direktabschreibungen, nachträgliche Eingänge bereits ausgebuchter Forderungen im Zusammenhang mit dem Kreditgeschäft sowie das Ergebnis aus nicht signifikanten Modifikationen und POCI Finanzinstrumenten.

#### Provisionsergebnis

Das Provisionsergebnis ist der Saldo aus den Erträgen und den Aufwendungen aus dem Dienstleistungsgeschäft. Die Umsetzung der Änderungen des IFRS 15 hatte keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

#### Handelsergebnis

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

#### Verwaltungsaufwand

Im Verwaltungsaufwand werden Personal- und Sachaufwendungen sowie planmäßige Abschreibungen auf das Sachanlagevermögen ausgewiesen. Im Personalaufwand werden insbesondere Aufwendungen für Löhne und Gehälter, gesetzliche und freiwillige Sozialaufwendungen sowie die Veränderungen der Abfertigungs-, Pensions- und Jubiläumsgeldrückstellungen erfasst.

#### Sonstiger betrieblicher Erfolg

Im sonstigen betrieblichen Erfolg werden die Ergebnisse von finanziellen Vermögenswerten aus den Bewertungskategorien finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten (AC), finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust (FV/PL) sowie finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis (FV/OCI) ausgewiesen. Darüber hinaus werden in dieser Position auch Erträge und Aufwendungen aus operationellen Risiken, Operate Leasing oder Aufwendungen aus sonstigen Steuern und Abgaben erfasst.

### 2.9) Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze bezogen auf die Konzernbilanz

#### Barreserve

Als Barreserve werden der Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken ausgewiesen.

## Konzernabschluss

### **Forderungen an Kreditinstitute**

Diese sind mit den fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt. Wertberichtigungen nach IFRS 9 werden nicht von der entsprechenden Forderung abgesetzt, sondern offen in der Bilanz unter den Risikovorsorgen ausgewiesen.

### **Forderungen an Kunden**

Diese sind je nach Bewertungskategorie nach IFRS 9 mit den fortgeführten Anschaffungskosten (AC), designiert oder verpflichtend zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust (FV/PL) oder zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis (FV/OCI) angesetzt. Wertberichtigungen nach IFRS 9 werden nicht von der entsprechenden Forderung abgesetzt, sondern offen in der Bilanz unter den Risikovorsorgen ausgewiesen.

### **Risikovorsorgen**

Die Bemessung der Risikovorsorgen wird insbesondere durch Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Kreditausfälle und durch die Struktur und Qualität der Kreditportfolios bestimmt. Zum Wertminderungsmodell nach IFRS 9 sei auf 2.7) Finanzielle Vermögenswerte und Verpflichtungen sowie Sicherungsbeziehungen verwiesen. 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.

### **Handelsaktiva**

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

### **Finanzanlagen**

Unter den Finanzanlagen werden folgende Finanzinstrumente ausgewiesen: Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Anteile an verbundenen Unternehmen, Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen, sonstige Beteiligungen.

Die Finanzanlagen umfassen dabei die Bewertungskategorien zu fortgeführten Anschaffungskosten (AC), zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust (FV/PL), zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis (FV/OCI) sowie die Anteile an at Equity-Unternehmen.

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere werden entweder zu fortgeführten Anschaffungskosten (AC), zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis (FV/OCI) oder zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust (FV/PL) zugeordnet.

Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere werden zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust (FV/PL) oder zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis (FV/OCI) bewertet.

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen, die weder vollkonsolidiert noch at Equity bewertet werden, werden unter der Bewertungskategorie zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis (FV/OCI) oder zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust (FV/PL) erfasst. In der Bewertungskategorie zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust werden nur jene Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen erfasst, die zum Marktwert gesteuert werden. Dies trifft vor allem auf Anteile an Private Equity Fonds zu. Für alle anderen Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen wurde das Wahlrecht in Anspruch genommen und diese der Bewertungskategorie zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis (FV/OCI) zugeordnet.

In Geschäftsjahr 2019 fanden keine Umwidmungen zwischen den Bewertungskategorien statt.

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. Wird festgestellt, dass bei diesem Schuldtitel innerhalb der geplanten Behaltefrist eine

## Konzernabschluss

Wertaufholung bis zu den Anschaffungskosten nicht zu erwarten ist (Ausschluss von Marktschwankungen), liegt Impairment vor.

Die Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen werden mit dem der Oberbank zustehenden anteiligen Eigenkapital des Beteiligungsunternehmens angesetzt. Wenn objektive Hinweise für eine Wertminderung bei einem at Equity bewerteten Beteiligungsansatz vorliegen, wird auf Basis geschätzter künftiger Zahlungsströme, die vom assoziierten Unternehmen voraussichtlich erwirtschaftet werden, ein erzielbarer Betrag ermittelt. Der Barwert wird auf Grundlage eines Discounted-Cashflow-Modells errechnet. Zum 31. Dezember 2019 war kein Wertminderungsaufwand gegeben.

Würden sich entgegen unseren Erwartungen die in der Nutzungswertermittlung erwarteten Ergebnisse aus der Mittelfristplanung der voestalpine um 10 % verringern, würde daraus ein Wertminderungsaufwand in Höhe von rund 70 Mio. Euro resultieren.

### ***Immaterielles Anlagevermögen und Sachanlagevermögen***

Die Position Immaterielle Anlagevermögenswerte umfasst insbesondere Patente, Lizenzen, 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 gehaltener 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 zehn bis 40 Jahre; Betriebs- und Geschäftsausstattung vier bis 20 Jahre; Standard-Software vier 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 Vermögenswerts erfolgt die ergebniswirksame Erfassung eines Wertminderungsbetrags in Höhe dieses Unterschiedsbetrags.

Unter dem Sachanlagevermögen werden seit 1.1.2019 auch die aktivierten right of use assets nach IFRS 16 ausgewiesen. Diesbezüglich sei auf Punkt 2.2) *Die Auswirkungen des IFRS 16 auf den Oberbank Konzern* verwiesen.

### ***Leasing (als Leasinggeber) und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien***

Die Oberbank bietet sowohl Finanzierungsleasingverträge als auch Operate-Leasing-Verträge an. Gemäß IFRS 16 handelt es sich bei einem Finanzierungsleasing um ein Leasingverhältnis, bei dem im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Chancen und Risiken eines Vermögenswerts übertragen werden. Letztlich kann dabei auch das Eigentumsrecht übertragen werden. Die Oberbank weist als Leasinggeber beim Finanzierungsleasing eine Forderung gegenüber dem Leasingnehmer in Höhe der Barwerte der vertraglich vereinbarten Zahlungen aus. Die Leasingerträge werden in den Zinsen und ähnlichen Erträgen ausgewiesen. Ein Operate-Leasing-Verhältnis ist ein Leasingverhältnis, bei dem es sich nicht um ein Finanzierungsleasingverhältnis handelt. Bei Operate-Leasing-Verträgen werden die zur Vermietung bestimmten Vermögensgegenstände, vermindert um Abschreibungen, im Sachanlagevermögen ausgewiesen. Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Die Leasingerträge werden im sonstigen betrieblichen Erfolg 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 IFRS 9 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

## Konzernabschluss

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.

### **Steuerabgrenzung**

Der Ausweis und die Berechnung von Ertragsteuern erfolgen gemäß IAS 12. Die Berechnung erfolgt bei jedem Steuersubjekt zu den Steuersätzen, die erwartungsgemäß in dem Besteuerungszeitraum angewendet 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. Steuerschulden ausgewiesen.

### **Handelsspassiva**

In diesem Posten werden insbesondere negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten des Handelsbuchs und aus offenen derivativen Finanzinstrumenten des Bankbuchs 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.

### **Verbrieftete Verbindlichkeiten**

Verbrieftete Verbindlichkeiten werden grundsätzlich mit den fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Soweit die Fair-Value-Option in Anspruch genommen wird, werden die verbrieften Verbindlichkeiten mit dem Fair Value bilanziert. 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 Jubiläumsgelder) 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 Rückstellungen folgende Parameter zugrunde gelegt:

- Rechnungszinsfuß (langfristiger Kapitalmarktzins) von 1,00 % (Vorjahr 1,75 %);
- Gehaltserhöhungen von 2,91 % (Vorjahr 2,99 %) und Pensionserhöhungen von 1,65 % (Vorjahr 1,54 %);
- Entsprechend den Übergangsregelungen zur Pensionsreform liegt das individuell ermittelte Pensionsantrittsalter bei Männern bei 65 Jahren, bei Frauen zwischen 59 und 65 Jahren.

Versicherungsmathematische Gewinne bzw. Verluste aus Pensions- und Abfertigungsrückstellungen wurden im Geschäftsjahr erfolgsneutral im sonstigen Ergebnis erfasst.

#### **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 Zeitpunkts der

## Konzernabschluss

Erfüllungsverpflichtung ausgestattet sind, negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuchs, sonstige Verpflichtungen, die keinem anderen Bilanzposten zugeordnet werden können sowie Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 ausgewiesen.

### **Eigenkapital**

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 28.4.1999 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 27.4.2000 wurde das Grundkapital von 58.160.000,00 Euro auf 60.486.400,00 Euro durch Ausgabe von 320.000 Stück Stammaktien erhöht. Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 22.4.2002 erfolgte eine Erhöhung des Grundkapitals aus Gesellschaftsmitteln auf 70 Mio. Euro. Im Geschäftsjahr 2006 wurde mit Beschluss der Hauptversammlung vom 9.5.2006 das Grundkapital durch Ausgabe von 640.000 Stück Stammaktien auf 75.384.615,38 Euro erhöht. Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 14.5.2007 erfolgte eine Erhöhung des Grundkapitals durch Ausgabe von 40.000 Stück Stammaktien auf 75.721.153,84 Euro (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 Euro. Mit Beschluss vom 27.5.2008 erfolgten ein Aktiensplit im Verhältnis 1:3 und eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln, die das Grundkapital auf 81.270.000,00 Euro erhöhte. Mit Beschluss des Vorstands vom 30.9.2009 wurde im Oktober 2009 eine Kapitalerhöhung im Verhältnis 1:16 durchgeführt, wodurch sich das Grundkapital auf 86.349.375,00 Euro erhöhte.

In der 132. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 8.5.2012 wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – um bis zu 750.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 250.000 Stück neuen, auf Inhaber lautenden Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Diese Kapitalerhöhung durch Ausgabe von Aktien gegen Ausschluss des Bezugsrechts der AktionärrInnen dient der Ausgabe von Aktien an ArbeitnehmerInnen, leitende Angestellte, die Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung der Oberbank AG und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens. Weiters wurde der Vorstand in der angeführten Hauptversammlung ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 9.375.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.125.000 Stück auf Inhaber lautenden Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Von dieser Ermächtigung hat der Vorstand mit Beschluss vom 23.5.2015 im Ausmaß von 1.918.875 Stück Oberbank-Stamm-Stückaktien Gebrauch gemacht (Kapitalerhöhung 2015, Nr. 1). Der Ausgabepreis hat 47,43 Euro je Aktie betragen. Die durch Bareinlagen und ohne Ausschluss von Bezugsrechten erfolgte Kapitalerhöhung erhöhte das Grundkapital auf 92.106.000,00 Euro und die gebundene Kapitalrücklage auf 280.001.715,06 Euro.

In der 135. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 19.5.2015 wurde die in der 132. Ordentlichen Hauptversammlung am 8.5.2012 erteilte Ermächtigung im bis dahin nicht ausgenützten Umfang widerrufen und der Vorstand ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 10.500.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.500.000 Stück auf Inhaber lautenden Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Von dieser Ermächtigung hat der Vorstand mit Beschluss vom 8.9.2015 im Ausmaß von 1.535.100 Stück Oberbank-Stamm-Stückaktien Gebrauch gemacht (Kapitalerhöhung 2015, Nr. 2). Der Ausgabepreis hat 48,03 Euro je Aktie betragen. Durch diese Kapitalerhöhung erhöhte sich das Grundkapital auf 96.711.300,00 Euro und die gebundene Kapitalrücklage auf 349.127.268,06 Euro.

In der 136. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 18.5.2016 wurde die in der 135. Ordentlichen Hauptversammlung am 19.5.2015 erteilte Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals im bis dahin nicht ausgenützten Umfang widerrufen und der Vorstand gleichzeitig ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 10.500.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.500.000 Stück auf Inhaber lautenden Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Von dieser Ermächtigung hat der Vorstand mit Beschluss vom 26.9.2016 im Ausmaß von 3.070.200 Stück Oberbank-Stamm-Stückaktien Gebrauch gemacht. Der Ausgabepreis hat 53,94 Euro je Aktie betragen. Durch diese durch Bareinlagen

## Konzernabschluss

und ohne Ausschluss von Bezugsrechten erfolgte Kapitalerhöhung erhöhten sich das Grundkapital um 9.210.600,00 Euro auf 105.921.900,00 Euro und die gebundene Kapitalrücklage um 156.395.988,00 Euro auf 505.523.256,06 Euro.

In der 137. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 16.5.2017 wurde die in der 136. Ordentlichen Hauptversammlung am 18.5.2016 erteilte Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals im bis dahin nicht ausgenützten Umfang widerrufen und der Vorstand gleichzeitig ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 10.500.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.500.000 Stück auf Inhaber lautende Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Weiters wurde die in der 132. Ordentlichen Hauptversammlung am 8.5.2012 erteilte Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals widerrufen und der Vorstand gleichzeitig ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital um bis zu 750.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 250.000 Stück neuen, auf Inhaber lautende Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Die Kapitalerhöhung durch Ausgabe von Aktien gegen Ausschluss des Bezugsrechts der AktionärlInnen dient der Ausgabe von Aktien an ArbeitnehmerInnen, leitende Angestellte, die Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung der Oberbank AG und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens. Von diesen Ermächtigungen wurde bis dato kein Gebrauch gemacht.

Das Grundkapital ist eingeteilt in 32.307.300 auf den Inhaber lautende Stamm-Stückaktien und 3.000.000 auf den Inhaber lautende Vorzugs-Stückaktien ohne Stimmrecht mit einer nachzuzahlenden Mindestdividende von 6 % vom anteiligen Grundkapital. Der Vorstand wird der Hauptversammlung vorschlagen, aus dem Jahresüberschuss des Geschäftsjahres 2019 der Oberbank AG eine Dividende von 1,15 Euro je Aktie auszuschütten (dies entspricht einer Ausschüttungssumme von 40.603.395,00 Euro).

Die Anzahl der direkt oder über assoziierte Unternehmen gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Stichtag 11.592.332 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 Bewertungsrücklagen nehmen die Bewertungsänderungen aus den Schuldtiteln mit Reklassifizierung, Eigenkapitalinstrumenten ohne Reklassifizierung und dem eigenen Kreditrisiko auf. Die Rücklagen aus assoziierten Unternehmen stellen den Unterschiedsbetrag zwischen den historischen Anschaffungskosten und den Equity-Buchwerten der assoziierten Unternehmen dar.

### **Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile**

Die Oberbank AG hat bisher zwei Emissionen von Additional Tier 1 Anleihen mit einem Gesamtvolumen von 50 Mio. Euro begeben.

Diese Emissionen sind nachrangig zu Tier 2 Instrumenten (Ergänzungskapital, Nachrangkapital) und Senior-Anleihen. Sie sind untereinander sowie mit anderen Additional Tier 1 Instrumenten sowie mit Verbindlichkeiten aus bestehenden Hybridkapitalinstrumenten gleichrangig. Vorrangig sind sie zu Aktien und anderen harten Kernkapitalinstrumenten.

Die Zinszahlungen bemessen sich am Nominalbetrag und sind bis zum erstmöglichen vorzeitigen Rückzahlungstag fix. Anschließend erfolgt eine Umstellung auf variable Zinssätze. Zinsen dürfen nur aus ausschüttungsfähigen Posten gezahlt werden. Die Emittentin hat das Recht, Zinszahlungen nach eigenem Ermessen entfallen zu lassen. Eine Nachzahlung ausgefallener Zinsen darf nicht erfolgen.

Die Anleihen haben eine unbegrenzte Laufzeit, können jedoch von der Oberbank AG zum fixierten ersten vorzeitigen Rückzahlungstag gekündigt werden und danach alle fünf Jahre jeweils zum Kupontermin. Besondere Kündigungsrechte hat die Emittentin, falls sich dieaufsichtsrechtliche Einstufung oder die steuerliche Behandlung der betreffenden Anleihe ändert. Jede vorzeitige Kündigung erfordert jedoch die vorherige Zustimmung der zuständigen Aufsichtsbehörde. Eine Kündigung durch die AnleihegläubigerInnen ist ausgeschlossen.

Bei Unterschreiten der harten Kernkapitalquote der Emittentin oder der Oberbank Gruppe von 5,125 % wird das Nominale der Anleihe im erforderlichen Ausmaß abgeschrieben. Unter bestimmten gesetzlichen Bestimmungen kann das Nominale wieder zugeschrieben werden.

# Konzernabschluss

## Details zur Konzern-Gewinn- und Verlust - Rechnung in Tsd. €

<b>3) Zinsergebnis</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften	393.200	368.458
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	6.978	6.580
Sonstigen Beteiligungen	9.289	6.274
Verbundenen Unternehmen	7.278	10.256
Festverzinslichen Wertpapieren und Schuldverschreibungen	50.791	55.193
Zinsen und ähnliche Erträge	467.536	446.761
Zinsaufwendungen für		
Einlagen	-81.311	-58.458
Verbriefte Verbindlichkeiten	-20.723	-20.690
Nachrangige Verbindlichkeiten	-19.707	-22.380
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-121.741	-101.528
Zinsergebnis	345.795	345.233

Der Zinsertrag für finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorien AC und FV/OCI beträgt 434.310 Tsd. EUR (Vorjahr 418.691 Tsd. Euro).

Der entsprechende Zinsaufwand für finanzielle Verbindlichkeiten beläuft sich auf 130.161 Tsd. Euro (Vorjahr 111.597 Tsd. Euro). Die Zinserträge enthalten negative Zinsen in Höhe von 1.989 Tsd. Euro (Vorjahr 1.071 Tsd. Euro) und die Zinsaufwendungen enthalten negative Zinsen in Höhe von 8.420 Tsd. Euro (Vorjahr 10.069 Tsd. Euro).

<b>4) Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Erträge aus anteiligen Ergebnissen	29.739	83.123
Aufwendungen aus Wertminderungen und Erträge aus Zuschreibungen	0	0

<b>5) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-98.748	-124.926
Direktabschreibungen	-1.101	-805
Auflösungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	83.875	96.741
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	2.860	3.360
Ergebnis aus nicht signifikanten Modifikationen	2	29
Ergebnis aus POCI Finanzinstrumenten	902	0
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-12.210	-25.601

Das Ergebnis aus nicht signifikanten Modifikationen der vertraglichen Zahlungsströme von finanziellen Vermögenswerten, die nicht zu einer Ausbuchung geführt haben, stellt sich in nachfolgender Tabelle dar:

<b>Modifizierte finanzielle Vermögenswerte Geschäftsjahr 2019</b>	<b>12-M ECL</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Gesamt</b>
		<b>LT-ECL</b>	<b>POCI</b>		
Fortgeführte Anschaffungskosten vor Modifikationen	0	9.844	0	0	9.844
Ergebnis aus nicht signifikanten Modifikationen	0	2	0	0	2

<b>Modifizierte finanzielle Vermögenswerte Geschäftsjahr 2018</b>	<b>12-M ECL</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Gesamt</b>
		<b>LT-ECL</b>	<b>POCI</b>		
Fortgeführte Anschaffungskosten vor Modifikationen	632	955	0	0	1.587
Ergebnis aus nicht signifikanten Modifikationen	11	18	0	0	29

<b>6) Provisionsergebnis</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Provisionserträge:</b>		
Zahlungsverkehr	61.424	59.358
Wertpapiergeschäft	58.298	58.316
Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft	16.786	16.993
Kreditgeschäft	40.103	38.025
Sonstiges Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft	4.165	3.400
Provisionserträge gesamt	180.776	176.092

## Konzernabschluss

<b>Provisionsaufwendungen:</b>			
Zahlungsverkehr		4.538	4.725
Wertpapiergeschäft		7.825	7.260
Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft		561	491
Kreditgeschäft		4.430	4.173
Sonstiges Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft		374	269
Provisionsaufwendungen gesamt		17.728	16.918
Provisionsergebnis		163.048	159.174

Darin enthalten ist ein Ertrag in Höhe von 4.398 Tsd. Euro (Vorjahr 6.926 Tsd. Euro) aus Vermögensverwaltung für fremde Rechnung.

<b>7) Handelsergebnis</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gewinne/Verluste aus zinsbezogenen Geschäften		1.144	501
Gewinne/Verluste aus Devisen-, Valuten- und Münzengeschäft		2.649	957
Gewinne/Verluste aus Derivaten		-1.445	3.875
Handelsergebnis		2.348	5.333

<b>8) Verwaltungsaufwand</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Personalaufwand		174.870	175.937
Andere Verwaltungsaufwendungen		86.658	94.963
Abschreibungen und Wertberichtigungen		27.417	12.677
Verwaltungsaufwand		288.945	283.577

Die Pensionskassenbeiträge beliefen sich auf 3.705 Tsd. Euro (Vorjahr 3.459 Tsd. Euro).

<b>9) Sonstiger betrieblicher Erfolg</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
a) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL		27.356	-14.777
davon aus designierten Finanzinstrumenten		4.355	4.563
davon aus verpflichtend zum FV/PL bewerteten Finanzinstrumenten		23.001	-19.340
b) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/OCI		227	-823
davon aus der Bewertung von Fremdkapitalinstrumenten		184	-1.122
davon aus der Veräußerung und Ausbuchung von Fremdkapitalinstrumenten		-411	299
c) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AC		1.617	439
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg		7.259	1.980
<b>Sonstige betriebliche Erträge:</b>		<b>51.740</b>	<b>49.977</b>
Erträge aus operationellen Risiken		18.068	6.567
Veräußerungsgewinne Grundstücke und Gebäude		556	1.474
Erträge aus Private Equity Investments		1.888	8.948
Erträge aus Operate Leasing		17.069	17.774
Sonstige Erträge aus dem Leasingteilkonzern		6.407	6.773
Bankfremde Vermittlungsprovisionen		3.421	3.489
Sonstiges		4.331	4.952
<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen:</b>		<b>-44.481</b>	<b>-47.997</b>
Aufwendungen aus operationellen Risiken		-7.520	-8.203
Stabilitätsabgabe		-4.711	-3.805
Beiträge zum Abwicklungsfonds		-7.692	-7.032
Beiträge zum Einlagensicherungsfonds		-2.082	-1.624
Aufwendungen aus Operate Leasing		-14.966	-15.746
Sonstige Aufwendungen aus dem Leasingteilkonzern		-6.312	-7.614
Sonstiges		-1.198	-3.973
<b>Saldo sonstige betriebliche Erträge / Aufwendungen</b>		<b>36.459</b>	<b>-13.181</b>

Im Geschäftsjahr hat die Oberbank einen finanziellen Vermögenswert, welcher zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet wurde, veräußert. Die Veräußerung wurde getätigkt weil dieser bonitätsbedingt nicht mehr ins Portfolio des Oberbank Konzerns passte. Aus der Veräußerung wurde ein Gewinn von 1.616,6 Tsd. Euro realisiert. Zu den operationellen Risiken siehe Note 47).

## 10) Steuern vom Einkommen und Ertrag

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag beinhalten die laufenden Ertragsteuern der einzelnen Konzernunternehmen, Anpassungen für periodenfremde laufende Ertragsteuern sowie die Veränderungen der latenten Steuerabgrenzungen.

## Konzernabschluss

	2019	2018
Laufender Ertragsteueraufwand	45.699	48.527
Latenter Ertragsteueraufwand (+)/-ertrag (-)	14.424	-3.602
<b>Ertragsteuern</b>	<b>60.123</b>	<b>44.925</b>

### Überleitung: Zusammenhang zwischen rechnerischen und effektiv ausgewiesenen Steuern vom Einkommen und Ertrag

	2019	2018
Laufender Ertragsteueraufwand	45.699	48.527
Latenter Ertragsteueraufwand (+)/-ertrag (-)	14.424	-3.602
Ertragsteuern	60.123	44.925
Jahresüberschuss vor Steuern	276.234	270.504
Errechneter Steueraufwand 25 %	69.059	67.626
Direkt im Eigenkapital erfasste Anpassungen	-715	-731
Steuerersparnis aus steuerfreien Beteiligungserträgen	-4.058	-3.097
Steuerersparnis aus at-Equity-Überschussbeträgen	-7.426	-20.833
Steueraufwand (+)/-ertrag (-) betreffend Vorjahre	3.075	24
Steuerersparnis aus sonstigen steuerbefreiten Erträgen	-1.834	-647
Steuer aus nicht abzugsfähigem Aufwand	1.789	2.865
Steuerersparnis aus Verbrauch Verlustvorträge	407	183
Steuereffekte aus abweichenden Steuersätzen	-174	-464
Ausgewiesener Steueraufwand (+)/-ertrag (-)	60.123	44.925
Effektiver Steuersatz	21,77%	16,61 %

### Ertragsteuern, die auf einzelne Bestandteile des sonstigen Ergebnisses bzw. des Eigenkapitals entfallen

	2019			2018		
	Ergebnis vor Steuern	Ertrag- steuern	Ergebnis nach Steuern	Ergebnis vor Steuern	Ertrag- steuern	Ergebnis nach Steuern
Versicherungsmath. Gewinne/ Verluste gem. IAS 19	-21.296	5.324	-15.972	-14.115	3.529	-10.586
Erfolgsneutrale Bewertungs- änderungen Schuldtitle IFRS 9 mit Reklassifizierung	-1.230	308	-923	-4.553	1.138	-3.415
Erfolgsneutrale Bewertungs- änderungen Eigenkapital- instrumente IFRS 9 ohne Reklassifizierung	14.977	-784	14.194	-9.400	6.973	-2.427
Erfolgsneutrale Bewertungs- änderungen eigenes Kreditrisiko IFRS 9 ohne Reklassifizierung	2.222	-556	1.667	-3.528	882	-2.646
Veränderung Währungsausgleichsposten	-596	0	-596	-241	0	-241
Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	-12.563	0	-12.563	-3.852	0	-3.852
<b>Summe</b>	<b>-18.486</b>	<b>4.292</b>	<b>-14.193</b>	<b>-35.689</b>	<b>12.522</b>	<b>-23.167</b>

11) Ergebnis je Aktie in €	2019	2018
Aktienanzahl per 31.12.	35.307.300	35.307.300
Durchschnittliche Anzahl der umlaufenden Aktien	35.276.409	35.281.321
Jahresüberschuss nach Steuern	216.111	225.579
<b>Ergebnis je Aktie in €</b>	<b>6,13</b>	<b>6,39</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

## Details zur Konzernbilanz in Tsd. €

<b>12) Barreserve</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Kassenbestand	98.007	83.997
Guthaben bei Zentralnotenbanken	273.550	744.688
Barreserve	371.557	828.685
<b>13) Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Forderungen an inländische Kreditinstitute	130.624	148.206
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	1.392.360	1.346.147
Forderungen an Kreditinstitute	1.522.984	1.494.353
<b>Forderungen an Kreditinstitute nach Fristen</b>		
Täglich fällig	154.471	246.700
Bis 3 Monate	1.277.442	1.174.775
Über 3 Monate bis 1 Jahr	59.984	36.920
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	14.193	18.166
Über 5 Jahre	16.894	17.793
Forderungen an Kreditinstitute	1.522.984	1.494.353
<b>14) Forderungen an Kunden</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Forderungen an inländische Kunden	9.952.209	9.547.454
Forderungen an ausländische Kunden	6.819.963	6.335.578
Forderungen an Kunden	16.772.172	15.883.032
<b>Forderungen an Kunden nach Fristen</b>		
Täglich fällig	2.950.545	2.688.161
Bis 3 Monate	996.559	1.099.876
Über 3 Monate bis 1 Jahr	1.845.389	1.735.973
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	6.308.728	6.056.489
Über 5 Jahre	4.670.951	4.302.532
Forderungen an Kunden	16.772.172	15.883.032
<b>Leasinggeschäft (Finanzierungsleasing), Bruttoinvestitionswerte</b>		
Bis 3 Monate	88.351	90.246
3 Monate bis 1 Jahr	302.239	290.489
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	973.015	904.266
Über 5 Jahre	220.385	204.931
Summe	1.583.990	1.489.931
<b>Nicht realisierte Finanzerträge</b>		
Bis 3 Monate	6.625	6.409
3 Monate bis 1 Jahr	16.994	16.078
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	40.312	40.437
Über 5 Jahre	11.267	9.545
Summe	75.198	72.469
<b>Nettoinvestitionswerte</b>		
Bis 3 Monate	81.726	83.837
3 Monate bis 1 Jahr	285.245	274.411
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	932.703	863.828
Über 5 Jahre	209.118	195.386
Summe	1.508.792	1.417.462
Kumulierte Wertberichtigungen	11.629	13.467

# Konzernabschluss

## 15) Risikovorsorgen

siehe Note 43, „Kreditrisiko“

16) Handelsaktiva	2019	2018
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	0	2.975
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	1.975	1.255
<b>Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten</b>		
Währungsbezogene Geschäfte	2.696	2.535
Zinsbezogene Geschäfte	36.278	29.394
Sonstige Geschäfte	0	0
<b>Handelsaktiva</b>	<b>40.949</b>	<b>36.159</b>

## 17) Finanzanlagen

17) Finanzanlagen	2019	2018
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	2.089.681	2.075.312
Nicht börsennotiert	77.480	82.838
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	96.186	91.844
Nicht börsennotiert	207.822	196.103
<b>Beteiligungen / Anteile</b>		
An verbundenen Unternehmen	92.673	107.345
An at Equity bewerteten Unternehmen		
Kreditinstituten	449.932	422.356
Nicht-Kreditinstituten	464.145	497.281
An sonstigen Beteiligungen		
Kreditinstituten	39.990	32.468
Nicht-Kreditinstituten	126.730	122.699
<b>Finanzanlagen</b>	<b>3.644.639</b>	<b>3.628.246</b>
a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	533.355	233.510
b) Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI	498.185	593.540
davon Eigenkapitalinstrumente	327.400	333.449
davon Fremdkapitalinstrumente	170.785	260.091
c) Finanzielle Vermögenswerte AC	1.699.022	1.881.559
d) Anteile an at Equity-Unternehmen	914.077	919.637
<b>Finanzanlagen</b>	<b>3.644.639</b>	<b>3.628.246</b>

Die Finanzinvestitionen in Eigenkapitalinstrumente, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis bewertet werden, umfassen alle Wertpapiere, Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen, welche nicht zum Marktwert gesteuert werden.

Finanzielle Vermögenswerte Eigenkapitalinstrumente FV/OCI <b>31.12.2019</b>	beizulegender Zeitwert	erfasste Dividenden aus Instrumenten	
		die im Geschäftsjahr ausgebucht wurden	die am Abschlusstichtag gehalten werden
Wertpapiere	88.639	0	5.104
Beteiligungen	149.181	0	9.289
Anteile an verbundenen Unternehmen	89.580	0	7.278
	327.400	0	21.670

Die finanziellen Vermögenswerte in Eigenkapitalinstrumente betreffen insbesondere nicht konsolidierte Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen, siehe Note 41), sowie Investments an der Lenzing AG, Energie AG Oberösterreich, Österreichische Kontrollbank AG und Linz Textil AG. Im Geschäftsjahr 2019 wurde ein Eigenkapitalinstrument liquidiert, welches zum Zeitpunkt des Abgangs einen beizulegenden Zeitwert von 6.214,8 Tsd. Euro hatte. Der kumulierte Gewinn aus der Liquidation betrug 0,0 Tsd. Euro. Im Geschäftsjahr erfolgten keine Umgliederungen innerhalb des Eigenkapitals.

## Konzernabschluss

Im Vorjahr betraf eine Veräußerung ein Finanzinstrument, welches zum Zeitpunkt des Abgangs einen beizulegenden Zeitwert von 10.818,6 Tsd. Euro hatte und nicht mehr in das Portfolio des Oberbank Konzerns passte. Der kumulierte Gewinn aus der Veräußerung betrug 0,0 Tsd. Euro.

Finanzielle Vermögenswerte		erfasste Dividenden aus Instrumenten	
Eigenkapitalinstrumente FV/OCI 31.12.2018	beizulegender Zeitwert	die im Geschäftsjahr ausgebucht wurden	die am Abschlussstichtag gehalten werden
Wertpapiere	85.516	0	5.620
Beteiligungen	145.896	0	6.274
Anteile an verbundenen Unternehmen	102.037	0	10.256
	333.449	0	22.150

18) Immaterielles Anlagevermögen	2019	2018
Sonstiges immaterielles Anlagevermögen	1.281	478
Kundenstock	392	434
Immaterielle Anlagevermögenswerte	1.673	912

19) Sachanlagen	2019	2018
Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	92.739	95.822
Grundstücke und Gebäude	93.212	97.135
Betriebs- und Geschäftsausstattung	63.067	65.918
Sonstige Sachanlagen	25.193	19.821
Nutzungsrechte an Leasinggegenständen	140.583	N/A
Sachanlagen	414.794	278.696

Der Konzern verfügt über fremdgenützte Grundstücke und Gebäude mit einem Buchwert von 92.739 Tsd. Euro (Vorjahr 95.822 Tsd. Euro); der Fair Value dieser Objekte liegt bei 107.450 Tsd. Euro (Vorjahr 109.610 Tsd. Euro). Der Fair Value ist dem Level 3 zuzurechnen und wird mittels interner Modelle ermittelt. Die Mieterräge betrugen im Berichtsjahr 4.604 Tsd. Euro (Vorjahr 4.601 Tsd. Euro), die mit ihnen im Zusammenhang stehenden Aufwendungen (inklusive Abschreibungen) betrugen 3.083 Tsd. Euro (Vorjahr 3.084 Tsd. Euro). Die Veräußerbarkeit dieser Immobilien ist durch Kaufoptionsrechte, die den LeasingnehmerInnen vertraglich zustehen, beschränkt. Die nicht garantierten Restwerte des Leasinggeschäfts betragen 52.917 Tsd. Euro (Vorjahr 53.979 Tsd. Euro).

Leasinggeschäft (Operate Leasing) als Leasinggeber, künftige Mindestleasingzahlungen	2019	2018
Bis 3 Monate	4.405	4.783
3 Monate bis 1 Jahr	11.940	13.526
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	35.545	40.857
Über 5 Jahre	21.533	27.015
Summe	73.423	86.180

20) Leasingverhältnisse als Leasingnehmer
Die abgeschlossenen Leasingverhältnisse der Oberbank beziehen sich im Wesentlichen auf die Anmietung von Filialen und Büroräumen sowie Bau- und Bestandsrechte an Grundstücken, Garagen, Betriebs- und Geschäftsausstattungen sowie Fahrzeugen. Mit den Leasingverhältnissen sind keine wesentlichen Beschränkungen oder Zusagen verbunden. Sale-and-Leaseback-Transaktionen wurden nicht eingegangen.

Für das Geschäftsjahr 2019 ergeben sich folgende Darstellungen in der Konzernbilanz, Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung sowie Konzern-Kapitalflussrechnung für die Oberbank als Leasingnehmer:

Leasing in der Konzernbilanz	31.12.2019
<b>Sachanlagen</b>	
Nutzungsrechte an Grundstücken und Gebäuden	140.583
Nutzungsrechte an Betriebs- und Geschäftsausstattungen	135.800
Nutzungsrechte an Sonstigen Sachanlagen	534
Nutzungsrechte an als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	1.530
<b>Sonstige Passiva</b>	
Leasingverbindlichkeiten	2.719
	140.991

## Konzernabschluss

Die Zugänge der Nutzungsrechte im Geschäftsjahr 2019 nach der Erstaktivierung betragen 13.689 Tsd. Euro. Die Zahlungsmittelabflüsse für Leasingverbindlichkeiten beliefen sich auf 14.795 Tsd. Euro. Bei der Bewertung der Leasingverbindlichkeiten sind künftige Zahlungsmittelabflüsse aus nicht sicheren Verlängerungsoptionen in Höhe von 10.650 Tsd. Euro unberücksichtigt geblieben.

<b>Leasingverbindlichkeiten (brutto) nach Fristigkeiten</b>		<b>2019</b>
Bis 3 Monate		3.622
3 Monate bis 1 Jahr		10.642
Über 1 Jahr bis 5 Jahre		49.753
Über 5 Jahre		82.602
Summe		146.619

<b>Leasing in der Konzern-Gewinn- und Verlust - Rechnung</b>		<b>1.1.-31.12.2019</b>
Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten		858
Verwaltungsaufwand		14.345
Abschreibungen für Nutzungsrechte an Grundstücken und Gebäuden		12.654
Abschreibungen für Nutzungsrechte an Betriebs- und Geschäftsausstattungen		239
Abschreibungen für Nutzungsrechte an Sonstigen Sachanlagen		855
Abschreibungen für Nutzungsrechte an als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien		596
Andere Aufwendungen aus Leasingverhältnissen		2.730
Sonstiger betrieblicher Erfolg		
Erträge aus Unterleasing von Nutzungsrechten		829

<b>Leasing in der Konzern-Kapitalflussrechnung</b>		<b>1.1.-31.12.2019</b>
Tilgungen von Leasingverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeit		-14.795
Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit		858

<b>21) Sonstige Aktiva</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Latente Steueransprüche	25.367	36.300
Sonstige Vermögensgegenstände	112.406	170.349
Positive Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuchs	118.657	103.178
Rechnungsabgrenzungsposten	7.500	4.141
Sonstige Aktiva	263.930	313.968

### Aktive Steuerabgrenzungen / Passive Steuerabgrenzungen

	<b>Steuerabgrenzungen 2019</b>		<b>Steuerabgrenzungen 2018</b>	
	<b>Aktiv</b>	<b>Passiv</b>	<b>Aktiv</b>	<b>Passiv</b>
Forderungen an Kreditinstitute	0	-1	137	-6
Forderungen an Kunden	2.377	-5.539	2.999	-6.263
Risikovorsorgen	7.095	-37	8.184	-37
Handelsaktiva	0	-9.563	0	-7.719
Finanzanlagen	405	-24.051	47	-17.548
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	0	-17.310	0	-11.577
Finanz. Vermögenswerte FV/OCI (mit recycling)	0	-5.620	0	-4.226
Finanz. Vermögenswerte FV/OCI (ohne recycling)	21	-1.121	0	-1.697
Finanzielle Vermögenswerte AC	355	0	0	-48
Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen	29	0	47	0
Immaterielles Anlagevermögen	0	-96	0	-108
Sachanlagen	203	-35.017	84	-57
Sonstige Aktiva	2	-16.991	34	-15.524
	10.081	-91.294	11.485	-47.263
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	388	0	592	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	16.534	0	13.850	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	5.215	0	4.226	0

## Konzernabschluss

Personalrückstellungen	29.505	-4	24.968	-4
Sonstige Rückstellungen	6.873	0	12.825	0
Sonstige Passiva	37.415	-267	4.252	-601
Nachrangkapital	6.654	0	6.793	0
Unversteuerte Rücklagen / Bewertungsreserven	0	-220	0	-238
	102.584	-491	67.506	-844
Aktivierungsfähige steuerliche Verlustvorträge	740	0	837	0
Aktive/Passive Steuerabgrenzung	113.405	-91.785	79.827	-48.106
Saldierung von aktiven und passiven Steuerabgrenzungen ggü. derselben Finanzbehörde	-88.038	88.038	-43.527	43.527
Latente Steuerforderung/-verbindlichkeit per Saldo	25.367	-3.747	36.300	-4.579

Zum 31.12.2019 wurden keine aktiven latenten Steuern für steuerliche Verlustvorträge aus dem Leasing-Teilkonzern in Höhe von 1.638 Tsd. Euro (Vorjahr: 1.298 Tsd. Euro) angesetzt, da aus heutiger Sicht ein Verbrauch in absehbarer Zeit nicht realisierbar erscheint.

Auf temporäre Differenzen aus Anteilen an Tochterunternehmen, Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen, die von Konzerngesellschaften gehalten werden, in Höhe von 683.761 Tsd. Euro (Vorjahr: 593.234 Tsd. Euro) wurden in Übereinstimmung mit IAS 12.39 keine passiven latenten Steuern angesetzt, da sich die temporären Differenzen in absehbarer Zeit erwartungsgemäß nicht umkehren werden. Bei der temporären Differenz handelt es sich um thesaurierte Gewinnanteile, deren Ausschüttung nicht beabsichtigt ist bzw. auf absehbare Zeit steuerfrei bleiben wird. Zum 31.12.2019 wurde daher – ohne Berücksichtigung der steuerfreien Gewinnausschüttungen von Tochterunternehmen – eine hypothetische Steuerschuld von 170.940 Tsd. Euro (Vorjahr: 148.308 Tsd. Euro) nicht angesetzt.

<b>22) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten	2.824.684	2.632.935
Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Kreditinstituten	1.971.149	1.754.834
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4.795.833	4.387.769
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten nach Fristen</b>		
Täglich fällig	979.814	1.182.243
Bis 3 Monate	925.704	370.129
Über 3 Monate bis 1 Jahr	388.425	37.042
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	1.259.000	1.630.051
Über 5 Jahre	1.242.890	1.168.303
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4.795.833	4.387.769

<b>23) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Spareinlagen	2.697.443	2.684.132
Sonstige	9.283.208	9.461.592
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	11.980.651	12.145.724
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Fristen</b>		
Täglich fällig	9.809.913	9.878.585
Bis 3 Monate	462.778	491.752
Über 3 Monate bis 1 Jahr	759.586	824.330
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	496.049	533.220
Über 5 Jahre	452.325	417.836
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	11.980.651	12.145.724

<b>24) Verbrieftete Verbindlichkeiten</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Begebene Schuldverschreibungen	1.649.309	1.503.782
Andere verbrieftete Verbindlichkeiten	13.554	11.890
Verbrieftete Verbindlichkeiten	1.662.863	1.515.672
<b>Verbrieftete Verbindlichkeiten nach Fristen</b>		
Bis 3 Monate	82.410	90.644
Über 3 Monate bis 1 Jahr	100.686	220.301
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	653.465	687.384
Über 5 Jahre	826.302	517.343
Verbrieftete Verbindlichkeiten	1.662.863	1.515.672

## Konzernabschluss

<b>25) Rückstellungen</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Abfertigungs- und Pensionsrückstellung	199.541	183.053
Jubiläumsgeldrückstellung	14.962	13.697
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	121.764	129.360
Sonstige Rückstellungen	45.095	57.205
<b>Rückstellungen</b>	<b>381.362</b>	<b>383.315</b>

<b>Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen und Pensionen</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Rückstellung zum 1.1.	183.053	172.931
Zuweisung/Auflösung Abfertigungsrückstellung	3.569	1.483
Zuweisung/Auflösung Pensionsrückstellung	12.919	8.639
Rückstellung zum 31.12.	199.541	183.053

<b>Darstellung leistungsorientierter Verpflichtungen gem. IAS 19</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Planvermögen	0	0
Abfertigungsrückstellung	49.548	45.979
Pensionsrückstellung	149.993	137.074
Jubiläumsgeldrückstellung	14.962	13.697
<b>Summe leistungsorientierte Versorgungspläne</b>	<b>214.503</b>	<b>196.750</b>

Die leistungsorientierten Versorgungspläne des Oberbank Konzerns umfassen Abfertigungs-, Pensions- und Jubiläumsgeldverpflichtungen.

Die rechtlichen Grundlagen der Abfertigungsrückstellung stellen das Angestelltengesetz (§ 23) sowie der Banken-Kollektivvertrag (§ 32) dar. Gemäß § 32 des Kollektivvertrags erhalten DienstnehmerInnen mit mindestens fünfjähriger Dienstzeit eine Abfertigung im Ausmaß von zwei Monatsentgelten zusätzlich zu den Ansprüchen gemäß AngGes („Abfertigung alt“) bzw. BMSVG („Abfertigung neu“). Per 31.12.2019 sind 797 Personen im System „Abfertigung alt“ (94,19 % der Gesamtrückstellung) und 1.083 Personen im System „Abfertigung neu“.

Die rechtlichen Grundlagen der Pensionsrückstellung stellen der Kollektivvertrag betreffend die Neuregelung des Pensionsrechts (Pensionsreform 1997) sowie einzelvertragliche Pensionszusagen dar. Mit Stand per 31.12.2019 umfasst die Pensionsrückstellung im Oberbank Konzern 491 PensionsempfängerInnen (73,16 % der Gesamtrückstellung) und 338 aktive DienstnehmerInnen (26,75 % der Gesamtrückstellung). Der Großteil der aktiven DienstnehmerInnen (334) besitzt eine Anwartschaft auf eine Besitzstandspension, die mit Stichtag 1.1.1997 ermittelt wurde und deren Wert jährlich im Ausmaß der kollektivvertraglichen Gehaltserhöhung angepasst wird. Auf diesen Personenkreis entfallen 17,15 % der Gesamtrückstellung.

### Zu nennende Risiken im Zusammenhang mit der Pensionsrückstellung

Berufsunfähigkeit: Im Fall der Zuerkennung einer Berufsunfähigkeitspension kommt wieder das vor dem 1.1.1997 geltende Pensionsrecht zur Anwendung, das heißt, die anfallende Bankleistung ist eine Übergangspension (Gesamtpension) auf Basis des Letztbezugs unter Anrechnung der von der Bank finanzierten Pensionskassenleistung. 2019 wurde keine Berufsunfähigkeitspension zuerkannt.

Administrativpension: Aktive DienstnehmerInnen, die Anwartschaft auf eine Besitzstandspension haben, erhalten bei Kündigung durch die Bank eine auf Basis des Letztbezugs zu berechnende Administrativpension, die solange zu bezahlen ist, bis Anspruch auf eine ASVG-Pension besteht. Ab diesem Zeitpunkt gelangt dann eine Übergangspension zur Auszahlung (Einrechnung einer fiktiven ASVG-Pension). 2019 gab es keinen solchen Fall.

Die rechtliche Grundlage der Jubiläumsgeldrückstellung stellt die Betriebsvereinbarung dar. Der Anspruch ist wie folgt gestaffelt: bei 25 Dienstjahren drei Monatsgehälter und bei 40 Dienstjahren vier Monatsgehälter. Mit Stand per 31.12.2019 ist die Jubiläumsgeldrückstellung für 1.435 Personen gebildet. 316 Personen sind ohne Rückstellung (bei 34 Personen wurde das Jubiläumsgeld bereits ausbezahlt, bei 282 Personen liegt der Pensionsstichtag vor Erreichen des Jubiläums).

## Konzernabschluss

Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen, Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen	2019	2018
<b>Barwert leistungsorientierter Verpflichtungen zum 1.1.</b>	<b>196.750</b>	<b>184.732</b>
<b>Erfolgswirksam in der Gewinn-/Verlustrechnung erfasst</b>		
+ Dienstzeitaufwand	3.838	3.688
+ Zinsaufwand	3.372	3.159
<b>Zwischensumme</b>	<b>203.960</b>	<b>191.579</b>
<b>Effekte von Neubewertungen</b>		
<b>Erfolgsneutral im Sonstigen Ergebnis erfasst</b>		
-/+ Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	20.965	13.871
- Finanzielle Annahmen	19.793	757
- Demografische Annahmen	0	7.951
- Erfahrungsbedingte Annahmen	1.172	5.163
-/+ Gewinne/Verluste des Planvermögens	0	0
-/+ Gewinne/Verluste aus Wechselkursänderungen	0	0
<b>Erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst</b>	<b>786</b>	<b>1.518</b>
<b>Zwischensumme</b>	<b>21.751</b>	<b>15.389</b>
<b>Übrige</b>		
Geleistete Zahlungen aus Planabgeltung	0	0
- Zahlungen im Berichtsjahr	-11.208	-10.217
- übrige Veränderungen	0	0
<b>Zwischensumme</b>	<b>-11.208</b>	<b>-10.217</b>
<b>Bilanzierte Rückstellungen zum 31.12.</b>	<b>214.503</b>	<b>196.750</b>

Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus Pensions- und Abfertigungsverpflichtungen wurden im Geschäftsjahr erfolgsneutral im sonstigen Ergebnis (OCI) erfasst. Die Beträge werden später nicht reklassifiziert, eine Übertragung innerhalb des Eigenkapitals ist allerdings zulässig. Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus Jubiläumsgeldrückstellungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung im Personalaufwand erfasst.

Wesentliche versicherungsmathematische Annahmen zur Ermittlung der Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen	2019	2018
Rechenzinssatz	1,00 %	1,75 %
Kollektivvertragsgerhöhung	2,91 %	2,99 %
Pensionserhöhung	1,65 %	1,54 %
Fluktuation	keine	keine
Pensionsantrittsalter Frauen	59–65 Jahre	59–65 Jahre
Pensionsantrittsalter Männer	65 Jahre	65 Jahre
Sterbetafeln	AVÖ 2018	AVÖ 2018

Unter der Annahme unveränderter Berechnungsparameter wird mit einer Auflösung im Geschäftsjahr 2020 der Rückstellungen für Abfertigungen, Pensionen und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von rund 3,4 Mio. Euro gerechnet.

Die Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen betrugen für das Geschäftsjahr 2012 218.727 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2013 217.880 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2014 246.475 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2015 190.317 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2016 185.058 Tsd. Euro und für das Geschäftsjahr 2017 184.732 Tsd. Euro.

# Konzernabschluss

## Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse zeigt die Auswirkungen auf die leistungsorientierten Verpflichtungen, die bei vernünftiger Betrachtungsweise durch Änderungen maßgeblicher versicherungsmathematischer Annahmen zum Ende der Berichtsperiode möglich gewesen wären.

in Tsd. €	Abfertigung	Pension	Jubiläumsgeld
Rechenzinssatz + 0,5 %	46.426	139.866	-
Rechenzinssatz - 0,5 %	51.967	161.384	-
Kollektivvertragserhöhung + 0,5 %	51.897	151.354	-
Kollektivvertragserhöhung - 0,5 %	46.460	148.687	-
Pensionserhöhung + 0,5 %	-	159.337	-
Pensionserhöhung - 0,5 %	-	141.446	-

Obwohl die Sensitivitätsanalyse keine abschließende Darstellung der künftig zu erwartenden Zahlungsströme darstellt, ermöglicht sie eine Einschätzung der Auswirkungen bei Änderungen der maßgeblichen versicherungsmathematischen Annahmen.

## Fälligkeitsprofil

In der nachfolgenden Tabelle sind die voraussichtlichen Leistungszahlungen in jeder der nachfolgenden Perioden dargestellt:

in Tsd. €	Abfertigung	Pension	Jubiläumsgeld
2020	1.916	7.017	-
2021	2.140	6.763	-
2022	2.737	6.555	-
2023	2.414	6.333	-
2024	4.944	6.683	-
Summe erwarteter Leistungszahlungen der folgenden fünf Jahre	14.151	33.351	-

## Laufzeit

Die folgende Tabelle zeigt die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der leistungsorientierten Verpflichtung per 31.12.2019:

in Jahren	Abfertigung	Pension	Jubiläumsgeld
Laufzeit	9,59	14,64	-
<b>Entwicklung der sonstigen Rückstellungen</b>	<b>Jubiläumsgeld-rückstellung</b>	<b>Rückst. für das Kreditgeschäft</b>	<b>Sonstige Rückstellungen</b>
Stand zum 1.1.	13.697	129.360	57.205
Zuweisung	1.265	21.838	7.604
Verbrauch / Währungsdifferenz / Effekt anteilmäßige Konsolidierung / Umgliederung	0	-122	-924
Auflösung	0	-29.312	-18.790
Stand zum 31.12.	14.962	121.764	45.095

Es handelt sich dabei überwiegend um kurzfristige Rückstellungen.

26) Sonstige Passiva	2019	2018
Handelspassiva	38.092	29.521
Steuerschulden	3.997	9.756
Laufende Steuerschulden	250	5.177
Latente Steuerschulden <sup>1)</sup>	3.747	4.579
Leasingverbindlichkeiten	140.991	N/A
Sonstige Verbindlichkeiten	238.459	269.931
Negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuchs	35.030	20.118
Rechnungsabgrenzungsposten	68.699	70.277
<b>Sonstige Passiva</b>	<b>525.268</b>	<b>399.603</b>

1) Details zu Passiven Steuerabgrenzungen siehe Note 21, „Sonstige Aktiva“.

## Konzernabschluss

<b>27) Sonstige Passiva (Anteil Handelsspassiva)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Währungsbezogene Geschäfte	2.877	874
Zinsbezogene Geschäfte	35.215	28.647
Sonstige Geschäfte	0	0
<b>Handelsspassiva</b>	<b>38.092</b>	<b>29.521</b>
<b>28) Nachrangkapital</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Begebene nachrangige Schuldverschreibungen inkl. Ergänzungskapital	522.515	582.598
Hybridkapital	0	0
<b>Nachrangkapital</b>	<b>522.515</b>	<b>582.598</b>
<b>Nachrangkapital nach Fristen</b>		
Bis 3 Monate	43.794	33.810
Über 3 Monate bis 1 Jahr	50.318	106.943
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	202.883	198.257
Über 5 Jahre	225.520	243.588
<b>Nachrangkapital</b>	<b>522.515</b>	<b>582.598</b>
<b>Entwicklung Nachrangkapital</b>		
Stand 1.1.	582.598	629.103
Zahlungswirksame Veränderungen	-59.288	-43.639
hievon Einzahlungen aus Emissionen	67.712	98.163
hievon Rückkauf/Rückzahlung	-127.000	-141.802
Nicht zahlungswirksame Veränderungen	-796	-2.866
hievon Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts	-557	-4.931
hievon sonstige Änderungen	-239	2.065
<b>Stand 31.12.</b>	<b>522.515</b>	<b>582.598</b>
<b>29) Eigenkapital</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gezeichnetes Kapital	105.844	105.769
Kapitalrücklagen	505.523	505.523
Gewinnrücklagen (inkl. Bilanzgewinn)	2.288.601	2.128.295
Passive Unterschiedsbeträge	1.872	1.872
Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	50.000	50.000
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	8.697	6.437
<b>Eigenkapital</b>	<b>2.960.537</b>	<b>2.797.896</b>
<b>Entwicklung der in Umlauf befindlichen Aktien (in Stück)</b>		
In Umlauf befindliche Aktien per 1.1.	35.256.387	35.287.174
Ausgabe neuer Aktien	0	0
Kauf eigener Aktien	-333.568	-332.562
Verkauf eigener Aktien	358.764	301.775
<b>In Umlauf befindliche Aktien per 31.12.</b>	<b>35.281.583</b>	<b>35.256.387</b>
Zuzüglich eigene Aktien im Konzernbestand	25.717	50.913
<b>Ausgegebene Aktien per 31.12.</b>	<b>35.307.300</b>	<b>35.307.300</b>

Der Buchwert der gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Bilanzstichtag 2,4 Mio. Euro (Vorjahr 4,5 Mio. Euro).

## Konzernabschluss

<b>30) Anlagenspiegel</b>			
<b>Entwicklung Immaterielles Anlagevermögen und Sachanlagen</b>	<b>Immat. Anlage- vermögenswerte</b>	<b>Sachanlagen</b>	<b>hievon als Finanzin- vestitionen gehaltene Immobilien</b>
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2019	19.530	668.310	121.224
Währungsdifferenzen	-30	830	0
Umbuchungen	0	0	0
Zugänge	1.036	38.549	0
Abgänge	0	18.255	0
Kumulierte Abschreibungen	18.863	274.640	28.485
<b>Buchwerte 31.12.2019</b>	<b>1.673</b>	<b>414.794</b>	<b>92.739</b>
<b>Buchwerte 31.12.2018</b>	<b>912</b>	<b>278.696</b>	<b>95.822</b>
<b>Abschreibungen im Geschäftsjahr</b>	<b>272</b>	<b>39.349</b>	<b>3.083</b>

In den Anschaffungs-/Herstellungskosten zum 1.1.2019 sind die Nutzungsrechte aus der Erstaktivierung nach IFRS 16 in Höhe von 141.272 Tsd. Euro enthalten. Von den Abschreibungen im Geschäftsjahr der Sachanlagen sind 12.205 Tsd. Euro aus Operate Leasing im Sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen.

## Konzernabschluss

31) Fair Value von Finanzinstrumenten und sonstige Positionen zur Bilanzüberleitung per 31.12.2019 (Obere Zeile: jeweiliger Betrag als Buchwert, untere Zeile: Betrag als Fair Value)										
	AC	FV/PL	hievon designiert	HFT	FV/OCI	hievon FV/OCI-Eigen- kapitalinstrumente	hievon FV/OCI-Fremd- kapitalinstrumente	AC/ Liabilities	Sonstige	Summe
Barreserve								371.557		<b>371.557</b>
								371.557		<b>371.557</b>
Forderungen an Kreditinstitute								1.522.984		<b>1.522.984</b>
								1.524.051		<b>1.524.051</b>
Forderungen an Kunden	41.159	56.684	41.666		41.375		41.375	16.632.955		<b>16.772.172</b>
	41.930	56.684	41.666		41.375		41.375	16.941.033		<b>17.081.022</b>
Risikovorsorgen								-203.669		<b>-203.669</b>
								-203.669		<b>-203.669</b>
Handelsaktiva				40.949						<b>40.949</b>
				40.949						<b>40.949</b>
Finanzanlagen	1.699.022	533.355	280.617		498.185	327.399	170.785		914.077	<b>3.644.639</b>
	1.769.309	533.355	280.617		498.185	327.399	170.785			
Immaterielles Anlagevermögen									1.673	<b>1.673</b>
Sachanlagen									414.794	<b>414.794</b>
Sonstige Aktiva				118.657					145.272	<b>263.930</b>
				118.657						
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				118.657						<b>118.657</b>
				118.657						<b>118.657</b>
<b>Summe Bilanzaktiva</b>	<b>1.740.181</b>	<b>590.039</b>	<b>322.283</b>	<b>159.606</b>	<b>539.560</b>	<b>327.399</b>	<b>212.160</b>	<b>18.323.827</b>	<b>1.475.816</b>	<b>22.829.029</b>
	<b>1.811.240</b>	<b>590.039</b>	<b>322.283</b>	<b>159.606</b>	<b>539.560</b>	<b>327.399</b>	<b>212.160</b>	<b>18.632.972</b>		
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten		29.697	29.697					4.766.136		<b>4.795.833</b>
		29.697	29.697					4.773.943		<b>4.803.640</b>
Verbindlichkeiten ggü. Kunden		487.754	487.754					11.492.897		<b>11.980.651</b>
		487.754	487.754					11.491.235		<b>11.978.989</b>
Verbrieftete Verbindlichkeiten		640.164	640.164					1.022.700		<b>1.662.863</b>
		640.164	640.164					1.022.480		<b>1.662.644</b>
Rückstellungen									381.362	<b>381.362</b>
Sonstige Passiva				73.123					452.145	<b>525.268</b>
				73.123						
hie von geschlossene Derivate im Bankbuch				35.030						<b>35.030</b>
				35.030						<b>35.030</b>
Nachrangkapital		443.096	443.096					79.419		<b>522.515</b>
		443.096	443.096					96.263		<b>539.359</b>
Kapital									2.960.537	<b>2.960.537</b>
<b>Summe Bilanzpassiva</b>		<b>1.600.710</b>	<b>1.600.710</b>	<b>73.123</b>				<b>17.361.152</b>	<b>3.794.044</b>	<b>22.829.029</b>
		<b>1.600.710</b>	<b>1.600.710</b>	<b>73.123</b>				<b>17.383.921</b>		

## Konzernabschluss

31) Fair Value von Finanzinstrumenten und sonstige Positionen zur Bilanzüberleitung per 31.12.2018 (Obere Zeile: jeweiliger Betrag als Buchwert, untere Zeile: Betrag als Fair Value)										
	AC	FV/PL	hievon designiert	HFT	FV/OCI	hievon FV/OCI-Eigen- kapitalinstrumente	hievon FV/OCI-Fremd- kapitalinstrumente	AC/ Liabilities	Sonstige	Summe
Barreserve								828.685		<b>828.685</b>
								828.685		<b>828.685</b>
Forderungen an Kreditinstitute								1.494.353		<b>1.494.353</b>
								1.494.873		<b>1.494.873</b>
Forderungen an Kunden	49.639	67.633	46.617		44.997		44.997	15.720.763		<b>15.883.032</b>
	49.328	67.633	46.617		44.997		44.997	15.818.013		<b>15.979.971</b>
Risikovorsorgen								-251.474		<b>-251.474</b>
								-251.474		<b>-251.474</b>
Handelsaktiva				36.159						<b>36.159</b>
				36.159						<b>36.159</b>
Finanzanlagen	1.881.559	233.510			593.540	333.449	260.091		919.637	<b>3.628.246</b>
	1.972.137	233.510			593.540	333.449	260.091			
Immaterielles Anlagevermögen									912	<b>912</b>
Sachanlagen									278.696	<b>278.696</b>
Sonstige Aktiva				103.178					210.790	<b>313.968</b>
				103.178						
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				103.178						<b>103.178</b>
				103.178						<b>103.178</b>
<b>Summe Bilanzaktiva</b>	<b>1.931.198</b>	<b>301.143</b>	46.617	<b>139.337</b>	<b>638.537</b>	333.449	305.088	<b>17.792.327</b>	<b>1.410.035</b>	<b>22.212.577</b>
	<b>2.021.465</b>	<b>301.143</b>	46.617	<b>139.337</b>	<b>638.537</b>	333.449	305.088	<b>17.890.097</b>		
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten		55.222	55.222					4.332.547		<b>4.387.769</b>
		55.222	55.222					4.337.091		<b>4.392.313</b>
Verbindlichkeiten ggü. Kunden		438.297	438.297					11.707.427		<b>12.145.724</b>
		438.297	438.297					11.705.879		<b>12.144.176</b>
Verbrieftete Verbindlichkeiten		440.497	440.497					1.075.175		<b>1.515.672</b>
		440.497	440.497					1.045.099		<b>1.485.596</b>
Rückstellungen									383.315	<b>383.315</b>
Sonstige Passiva				49.639					349.964	<b>399.603</b>
				49.639						
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				20.118						<b>20.118</b>
				20.118						<b>20.118</b>
Nachrangkapital		460.962	460.962					121.636		<b>582.598</b>
		460.962	460.962					133.493		<b>594.455</b>
Kapital									2.797.896	<b>2.797.896</b>
<b>Summe Bilanzpassiva</b>		<b>1.394.978</b>	1.394.978	<b>49.639</b>				<b>17.236.785</b>	<b>3.531.175</b>	<b>22.212.577</b>
		<b>1.394.978</b>	1.394.978	<b>49.639</b>				<b>17.221.562</b>		

## Konzernabschluss

Im Geschäftsjahr 2019 gab es hinsichtlich finanzieller Vermögenswerte keine Reklassifizierungen aus der Bewertungskategorie zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis (FV/OCI) in die Bewertungskategorie zu fortgeführten Anschaffungskosten (AC) und keine Reklassifizierungen aus der Bewertungskategorie zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust (FV/PL) in die Bewertungskategorien zu fortgeführten Anschaffungskosten (AC) oder zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis (FV/OCI).

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierte Verbindlichkeiten	kumulierte Änderung beizulegender Zeitwert wegen Änderung eigenes Ausfallrisiko (Erfassung im OCI)	Änderung beizulegender Zeitwert wegen Änderung Marktrisiko (Erfassung in GuV)		Unterschiedsbetrag zwischen Buchwert und Nominal
		zum 31.12.2019	im Geschäftsjahr 2019 kumuliert	
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	-101	786	1.514	1.514
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	-850	-10.894	64.933	64.933
Verbriebe Verbindlichkeiten	-2.868	-5.003	20.860	20.860
Nachrangkapital	-8.878	-531	27.821	27.821

Im Geschäftsjahr 2019 gab es keine Umgliederungen des kumulierten Gewinns oder Verlusts innerhalb des Eigenkapitals.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierte Verbindlichkeiten	kumulierte Änderung beizulegender Zeitwert wegen Änderung eigenes Ausfallrisiko (Erfassung im OCI)	Änderung beizulegender Zeitwert wegen Änderung Marktrisiko (Erfassung in GuV)		Unterschiedsbetrag zwischen Buchwert und Nominal
		zum 31.12.2018	im Geschäftsjahr 2018 kumuliert	
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	-22	1.130	2.222	2.222
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	-1.006	3.481	54.194	54.194
Verbriebe Verbindlichkeiten	-3.925	927	16.914	16.914
Nachrangkapital	-9.966	8.578	28.378	28.378

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierte Vermögenswerte 31.12.2019	maximales Ausfallsrisiko	Änderung beizulegender Zeitwert wegen Anpassung Ausfallrisiko		Änderung beizulegender Zeitwert zugehörige Kreditderivate oder ähnliche Instrumente	
		Minderung durch zugehörige Kreditderivate oder ähnl. Instrumente	im Geschäftsjahr kumuliert	im Geschäftsjahr kumuliert	im Geschäftsjahr kumuliert
Forderungen an Kunden	41.666	-	-	-	-
Finanzanlagen	280.616.670	-	562.758	562.758	-

## Konzernabschluss

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierte Vermögenswerte 31.12.2018			Änderung beizulegender Zeitwert wegen Anpassung Ausfallrisiko		Änderung beizulegender Zeitwert zugehörige Kreditderivate oder ähnliche Instrumente	
	maximales Ausfallsrisiko	Minderung durch zugehörige Kreditderivate oder ähnl. Instrumente	im Geschäftsjahr	kumuliert	im Geschäftsjahr	kumuliert
<b>Forderungen an Kunden</b>	46.617	-	-	-	-	-

Das maximale Ausfallrisiko für Finanzinstrumente im Anwendungsbereich von IFRS 9, auf die jedoch die Wertminderungsvorschriften nach IFRS 9 keine Anwendungen finden, stellt sich wie folgt dar:

	31.12.2019	31.12.2018
Forderungen an Kunden FV/PL	56.684	67.633
Finanzanlagen FV/PL	533.355	233.510
Finanzanlagen FV/OCI	327.399	333.449
Handelsaktiva	40.949	36.159
Derivate im Bankbuch	118.657	103.178
<b>Gesamt</b>	<b>1.077.044</b>	<b>773.929</b>

## Konzernabschluss

Fair-Value-Hierarchie bei Finanzinstrumenten per 31.12.2019 in Tsd. €	Buchwert						Fair Value			
	AC	FV/PL	HFT	FV/OCI	AC / Liabilities	Sonstige	Summe	Level 1	Level 2	Level 3
<b>Mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>										
Forderungen an Kunden	56.684		41.375				<b>98.059</b>		45.806	52.253
Handelsaktiva		40.949					<b>40.949</b>	1.890	39.059	
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	533.355						<b>533.355</b>	305.122	228.233	
Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI		498.185					<b>498.185</b>	255.451	3.973	238.761 <sup>1)</sup>
Sonstige Aktiva		118.657					<b>118.657</b>		118.657	
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch		118.657					<b>118.657</b>		118.657	
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>										
Forderungen an Kreditinstitute			1.522.984				<b>1.522.984</b>		1.524.051	
Forderungen an Kunden	41.159		16.632.955				<b>16.674.113</b>		41.930	16.941.033
Finanzielle Vermögenswerte AC	1.699.022						<b>1.699.022</b>	1.695.095	74.214	
<b>Mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten	29.697						<b>29.697</b>		29.697	
Verbindlichk. ggü. Kunden	487.754						<b>487.754</b>		487.754	
Verbriefte Verbindlichkeiten	640.164						<b>640.164</b>		640.164	
Sonstige Passiva		73.122					<b>73.122</b>		73.122	
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch		35.030					<b>35.030</b>		35.030	
Nachrangkapital	443.096						<b>443.096</b>		443.096	
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten		4.766.136					<b>4.766.136</b>		4.773.943	
Verbindlichk. ggü. Kunden		11.492.897					<b>11.492.897</b>		11.491.235	
Verbriefte Verbindlichkeiten		1.022.700					<b>1.022.700</b>		1.022.480	
Sonstige Passiva		79.419					<b>79.419</b>		96.263	
Nachrangkapital										

1) Diese Position besteht aus Beteiligungen, deren Marktwert mittels Discounted-Cashflow-Bruttoverfahren bzw. als Mischverfahren (Multiple-Verfahren in Kombination mit Discounted-Cashflow-Verfahren) oder anderer Methoden der Unternehmensbewertung ermittelt wurde.

## Konzernabschluss

Fair-Value-Hierarchie bei Finanzinstrumenten per 31.12.2018 in Tsd. €	Buchwert						Fair Value			
	AC	FV/PL	HFT	FV/OCI	AC / Liabilities	Sonstige	Summe	Level 1	Level 2	Level 3
<b>Mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>										
Forderungen an Kunden	67.633			44.997			<b>112.630</b>	0	53.969	58.661
Handelsaktiva		36.159					<b>36.159</b>	4.147	32.012	
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	233.510						<b>233.510</b>	23.042	210.468	
Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI				593.540			<b>593.540</b>	341.684	3.923	247.933 <sup>1)</sup>
Sonstige Aktiva		103.178					<b>103.178</b>		103.178	
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch		103.178					<b>103.178</b>		103.178	
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>										
Forderungen an Kreditinstitute				1.494.353			<b>1.494.353</b>		1.494.873	
Forderungen an Kunden	49.639			15.720.763			<b>15.770.402</b>		49.328	15.818.013
Finanzielle Vermögenswerte AC	1.881.559						<b>1.881.559</b>	1.894.213	77.924	
<b>Mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten	55.222						<b>55.222</b>		55.222	
Verbindlichk. ggü. Kunden	438.297						<b>438.297</b>		438.297	
Verbriefte Verbindlichkeiten	440.497						<b>440.497</b>		440.497	
Sonstige Passiva		49.639					<b>49.639</b>		49.639	
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch		20.118					<b>20.118</b>		20.118	
Nachrangkapital	460.962						<b>460.962</b>		460.962	
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten				4.332.547			<b>4.332.547</b>		4.337.091	
Verbindlichk. ggü. Kunden				11.707.427			<b>11.707.427</b>		11.705.879	
Verbriefte Verbindlichkeiten				1.075.175			<b>1.075.175</b>		1.045.099	
Sonstige Passiva							<b>121.636</b>		133.493	
Nachrangkapital							<b>121.636</b>			

1) Diese Position besteht aus Beteiligungen, deren Marktwert mittels Discounted-Cashflow-Bruttoverfahren bzw. als Mischverfahren (Multiple-Verfahren in Kombination mit Discounted-Cashflow-Verfahren) oder anderer Methoden der Unternehmensbewertung ermittelt wurde.

## Konzernabschluss

Unter Fair Value versteht man den Preis, der in einem geordneten Geschäftsvorfall zwischen MarktteilnehmerInnen am Bilanzstichtag für den Verkauf eines Vermögenswerts eingenommen bzw. für die Übertragung einer Schuld gezahlt werden würde.

Bei der Bemessung des beizulegenden Zeitwerts wird davon ausgegangen, dass der Geschäftsvorfall entweder auf dem Hauptmarkt für den Vermögenswert oder die Schuld stattfindet, oder auf dem vorteilhaftesten Markt, sofern kein Hauptmarkt vorhanden ist und sofern Zugang zu diesen Märkten besteht. Sofern es notierte Preise für identische Vermögenswerte oder Schulden in aktiven Märkten gibt, zu denen am Bilanzstichtag eine Zugangsmöglichkeit besteht, werden diese zur Bewertung herangezogen (Level 1). Sind keine derartigen Marktpreise verfügbar, kommen zur Fair Value Ermittlung Bewertungsmodelle zum Einsatz, die auf direkt oder indirekt beobachtbaren Parametern beruhen (Level 2). Lässt sich der Fair Value weder anhand von Marktpreisen noch auf Basis von Bewertungsmodellen, die sich vollständig auf direkt oder indirekt beobachtbare Marktdaten stützen, ermitteln, werden einzelne nicht am Markt beobachtbare Bewertungsparameter anhand angemessener Annahmen geschätzt (Level 3).

Sämtliche Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert betreffen regelmäßige Bewertungen. Es gab im Berichtszeitraum keine einmaligen Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert.

### Bewertungsprozess

Die Abteilung Strategisches Risikomanagement der Oberbank ist für die unabhängige Überwachung und Kommunikation von Risiken sowie für die Bewertung der Finanzinstrumente zuständig. Sie ist aufbauorganisatorisch vom Handel, der für die Initiierung bzw. den Abschluss der Geschäfte zuständig ist, getrennt. Die Handelsbuchpositionen werden täglich zu Geschäftsschluss mit aktuellen Marktpreisen bewertet.

Als Marktpreise werden aktuelle Börsenkurse verwendet soweit ein öffentlich notierter Marktpreis zur Verfügung steht. Wenn eine direkte Bewertung zu Börsenkursen nicht möglich ist, werden Modellwerte, die sich aus der Zugrundelegung aktueller beobachtbarer Marktdaten (Zinskurven, Volatilitäten,...) ergeben, verwendet. Diese Marktdaten werden täglich validiert und in touristischen Abständen werden die Modellpreise mit tatsächlich am Markt erzielbaren Preisen verglichen, dabei werden die Modellpreise der Derivate mit den Modellwerten der Partnerbanken verglichen. Der Vorstand wird täglich über die Risikoposition und die Bewertungsergebnisse aus den gesamten Handelsbuchpositionen informiert. Die Ermittlung von Fair Values zu Finanzinstrumenten, die nicht das Handelsbuch betreffen, erfolgt quartalsweise.

### Bewertungsverfahren zur Ermittlung des Fair Value

Die verwendeten Bewertungsmodelle entsprechen anerkannten finanzmathematischen Methoden zur Bewertung von Finanzinstrumenten und berücksichtigen alle Faktoren, die die MarktteilnehmerInnen bei der Festlegung eines Preises als angemessen betrachten. Zur Fair Value Bewertung kommt als Bewertungsansatz der einkommensbasierte Ansatz zur Anwendung. Der marktbasierter Ansatz wird lediglich bei der Fair Value Bewertung von strukturierten Produkten verwendet.

### Inputfaktoren zur Berechnung des Fair Value

Die Fair Value Bewertung für Level 1 Finanzinstrumente erfolgt mit an aktiven Märkten notierten Preisen. Darunter fallen börsennotierte Wertpapiere und Derivate. Wenn eine direkte Bewertung zu Börsenkursen nicht möglich ist, werden für die Ermittlung des Zeitwerts in Level 2 Modellwerte, die sich aus der Zugrundelegung aktueller Marktdaten (Zinskurven, Volatilitäten, etc.) ergeben, verwendet. Die der Bewertung zugrunde liegenden Zinskurven und Volatilitäten kommen vom System Reuters.

Es kommen anerkannte Bewertungsmodelle zum Einsatz, wobei die Bewertung zu Marktbedingungen durchgeführt wird. Im Fall von Derivaten kommt bei symmetrischen Produkten (z. B. IRS) die Discounted Cashflow Methode zur Anwendung. Die beizulegenden Zeitwerte für asymmetrische Produkte (Optionen) werden mit Standardmethoden (z. B. Black Scholes, Hull & White, ...) berechnet. Für strukturierte Produkte erfolgt die Ermittlung mit Hilfe der Nutzung von Preisinformationen Dritter.

## Konzernabschluss

Sämtliche Derivate werden zunächst gegenparteirisikofrei bewertet. In einem zweiten Schritt wird aufbauend auf internen Ausfallswahrscheinlichkeiten auf Basis eines erwarteten Verlusts ein Kreditrisikoabschlag (CVA) ermittelt.

Die Zeitwerte für nicht börsennotierte Wertpapiere werden aus dem System Geos entnommen. Die Zeitwerte für Anteile an Fonds werden von den Fondsgesellschaften übernommen. Die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts für Verbrieite Verbindlichkeiten, Nachrangkapital und Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Kunden erfolgt nach der Barwertmethode (Discounted Cashflow), wobei die Ermittlung der Cashflows der Eigenen Emissionen auf Basis des Vertragszinssatzes erfolgt. Zur Abzinsung wird die der Währung entsprechende Diskontkurve herangezogen, wobei ein der Seniorität entsprechender Bonitäts-Spread der Bank als Aufschlag verwendet wird. Die Bonitätsaufschläge werden regelmäßig an die jeweiligen Marktgegebenheiten angepasst.

Für die Ermittlung des Zeitwerts in Level 3 kommen anerkannte Bewertungsmodelle zum Einsatz. Die Fair Value Berechnung von Forderungen an Banken und Kunden basiert auf den diskontierten Kontrakt-Cashflows (anhand der vertraglichen Tilgungsstruktur) und den diskontierten Expected Credit Loss Cashflows (berücksichtigt Bonitätseinstufung der KundInnen und Sicherheiten). Als Devisenkurs werden die von der EZB veröffentlichten Referenzkurse verwendet. Würden die Risikoaufschläge um 50 BP höher eingepreist, würden die zum Fair Value bewerteten Forderungen an Kunden um 0,6 Mio. Euro fallen (Vorjahr: 0,7 Mio. Euro).

Die Ermittlung des Fair Values für Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen erfolgt in erster Linie nach dem Discounted Cashflow Bruttoverfahren bzw. als Mischverfahren (Multiple-Verfahren in Kombination mit Discounted Cashflow Verfahren) oder mittels anderer Verfahren der Unternehmensbewertung.

Änderungen in der Fair-Value-Hierarchie bzw. in der Einstufung erfolgen, wenn sich die Qualität der in den Bewertungsverfahren verwendeten Inputparameter ändert. Die Einstufung wird zum Ende der Berichtsperiode geändert.

Die folgende Tabelle zeigt die Entwicklung der Beteiligungen FV/OCI, die zum Fair Value bewertet werden und dem Level 3 zugeordnet sind. Die Ermittlung des Fair Values für diese Vermögensgegenstände erfolgt in erster Linie nach dem Discounted Cashflow Bruttoverfahren bzw. als Mischverfahren (Multiple-Verfahren in Kombination mit Discounted Cashflow Verfahren) oder mittels anderer Verfahren der Unternehmensbewertung.

<b>Entwicklung in Tsd. €</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bilanzwert am 1.1.	247.933	88.184
Zugänge (Käufe)	105	3.378
Abgänge (Verkäufe)	-19.901	-15.371
Erstbewertungen wegen IFRS 9	0	149.758
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen	10.624	21.984
Erfolgswirksame Bewertungsänderungen	0	0
<b>Bilanzwert am 31.12.</b>	<b>238.761</b>	<b>247.933</b>

Das sonstige Ergebnis erhöhte sich um 11.843 Tsd. Euro (VJ: 18.491 Tsd. Euro) aus diesen Instrumenten.

Die Bestimmung des Fair Values der zum Fair Value bewerteten Beteiligungen FV/OCI der Stufe 3 basiert auf folgenden wesentlichen nicht beobachtbaren Inputfaktoren:

	<b>Wesentliche, nicht beobachtbare Inputfaktoren</b>	<b>Zusammenhang zwischen wesentlichen, nicht beobachtbaren Inputfaktoren und der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert</b>
<b>Beteiligungen FV/OCI</b>	Diskontierungssatz 5,00 %-7,84 % (VJ 5,25 %-8,83 %), gewichteter Durchschnitt 5,31 % (VJ 5,96 %)	Der geschätzte beizulegende Zeitwert würde steigen (sinken), wenn der Diskontierungssatz niedriger (höher) wäre.

## Konzernabschluss

Für die Fair Values der Beteiligungen FV/OCI hätte eine für möglich gehaltene Änderung bei einem der wesentlichen, nicht beobachtbaren Inputfaktoren, unter Beibehaltung der anderen Inputfaktoren, die nachstehenden Auswirkungen auf das sonstige Ergebnis nach Steuern:

in Tsd. Euro	31.12.2019		31.12.2018	
	Erhöhung	Minderung	Erhöhung	Minderung
Diskontierungssatz (0,25 % Veränderung)	-4.656	4.501	-3.792	3.914

Die restlichen mit dem Fair Value bewerteten Finanzinstrumente in Level 3 betreffen Forderungen an Kunden, für die die Fair-Value-Option in Anspruch genommen wird.

Entwicklung 2019 in Tsd. €	Forderungen an Kunden
Bilanzwert am 1.1.	58.661
Übertrag in Level 2	0
Zugänge	0
Abgänge (Tilgungen)	-7.345
Veränderung Marktwert	937
hievon aus Abgängen	-239
hievon aus in Bestand befindlich	1.176
<b>Bilanzwert am 31.12.</b>	<b>52.253</b>

Zwischen Level 1 und Level 2 ist es zu keinen Umschichtungen gekommen.

Entwicklung 2018 in Tsd. €	Forderungen an Kunden
Bilanzwert am 1.1.	51.748
Übertrag in Level 2	0
Erstanwendung IFRS 9	19.148
Zugänge	0
Abgänge (Tilgungen)	-11.423
Veränderung Marktwert	-812
hievon aus Abgängen	-267
hievon aus in Bestand befindlich	-545
<b>Bilanzwert am 31.12.</b>	<b>58.661</b>

Zwischen Level 1 und Level 2 ist es zu keinen Umschichtungen gekommen.

## Konzernabschluss

### Aufrechnung von finanziellen Vermögenswerten und Verpflichtungen (in Tsd. €) nach Maßgabe der Kriterien in IAS 32 und IFRS 7

	Finanz. Vermögens- werte brutto	Aufgerechnete bilanzierte Beträge brutto	Bilanzierte finanz. Vermögenswerte netto	Nicht bilanzierte Beträge	
				Effekte von Aufrech- nungsvereinbarungen	Sicherheiten in Form v. Finanzinstrumenten
<b>Vermögenswerte 31.12.2019</b>					
Forderungen Kreditinstitute	1.537.625	-14.641	1.522.984		1.522.984
Forderungen Kunden	17.062.251	-290.079	16.772.172		16.772.172
Derivate	156.909		156.909	-42.645	-62.511 51.753
<b>Summe</b>	<b>18.756.785</b>	<b>-304.720</b>	<b>18.452.065</b>	<b>-42.645</b>	<b>-62.511 18.346.909</b>
<b>Verbindlichkeiten 31.12.2019</b>					
Verbindlichkeiten Kreditinstitute	4.810.474	-14.641	4.795.833		4.795.833
Verbindlichkeiten Kunden	12.270.730	-290.079	11.980.651		11.980.651
Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen und Wertpapierpensionsgeschäften	1.028.031		1.028.031		-1.028.031 0
Derivate	72.394		72.394	-42.645	-8.920 20.829
<b>Summe</b>	<b>18.181.629</b>	<b>-304.720</b>	<b>17.876.909</b>	<b>-42.645</b>	<b>-1.036.951 16.797.313</b>
<b>Vermögenswerte 31.12.2018</b>					
Forderungen Kunden	16.155.331	-272.299	15.883.032		15.883.032
Derivate	134.053		134.053	-38.843	-60.846 34.364
<b>Summe</b>	<b>16.289.384</b>	<b>-272.299</b>	<b>16.017.085</b>	<b>-38.843</b>	<b>-60.846 15.917.396</b>
<b>Verbindlichkeiten 31.12.2018</b>					
Verbindlichkeiten Kunden	12.418.023	-272.299	12.145.724		12.145.724
Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen und Wertpapierpensionsgeschäften	991.477		991.477		-991.477 0
Derivate	48.583		48.583	-38.843	-1.133 8.607
<b>Summe</b>	<b>13.458.083</b>	<b>-272.299</b>	<b>13.185.784</b>	<b>-38.843</b>	<b>-992.610 12.154.331</b>

Die Spalte „Aufgerechnete bilanzierte Beträge brutto“ weist jene Beträge aus, die nach Maßgabe von IAS 32 saldiert werden dürfen. In der Spalte „Effekte von Aufrechnungsvereinbarungen“ werden Beträge, die einer Globalnettingvereinbarung unterliegen, ausgewiesen. Bei diesen Globalverrechnungsverträgen mit KundInnen handelt es sich um standardisierte Derivate-Rahmenvereinbarungen. Mit Banken werden standardisierte Rahmenverträge wie ISDA abgeschlossen. ISDA-Verträge sind Globalnettingvereinbarungen (Rahmenvertrag) der International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Die Oberbank AG verwendet diese Aufrechnungsvereinbarungen zur Reduktion von Risiken bei Derivaten im Falle eines Ausfalls einer Gegenpartei. Aufgrund dieser Verträge erfolgt dann eine Nettoabwicklung über alle derivativen Transaktionen, wobei die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldiert werden. Wenn die Nettoposition zusätzlich mit erhaltenen oder gegebenen Barsicherheiten (z. B. Marginkonten) abgesichert wird erfolgt der Ausweis in der Spalte „Sicherheiten in Form von Finanzinstrumenten“. Diese Absicherung basiert auf mit Banken abgeschlossenen CSA-Verträgen (Credit Support Annex). In diesen Vereinbarungen sind die grundlegenden Bestimmungen zur Sicherheitenakzeptanz festgelegt. Die Spalte „Sicherheiten in Form von Finanzinstrumenten“ umfasst die bezogen auf die Gesamtsumme der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erhaltenen bzw. gegebenen Sicherheiten in Form von Finanzinstrumenten.

# Konzernabschluss

## 32) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen

Die Gesamtbezüge des Vorstands betragen im Konzern 2.266,1 Tsd. Euro (Vorjahr 2.044,0 Tsd. Euro). Der darin enthaltene variable Anteil betrug 482,0 Tsd. Euro (Vorjahr 417,0 Tsd. Euro).

An frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene wurden 1.205,9 Tsd. Euro (Vorjahr 1.251,3 Tsd. Euro) gezahlt. Zusätzliche Pensionsabfindungen an ehemalige Vorstandsmitglieder (einschließlich ihrer Hinterbliebenen) gab es im Geschäftsjahr keine.

Die Aufwendungen (+)/Erträge (-) für Abfertigungen und Pensionen der Vorstandsmitglieder (einschließlich ehemaliger Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen) betragen im Geschäftsjahr 5.391,9 Tsd. Euro (Vorjahr 3.819,7 Tsd. Euro). Darin sind erfolgsneutrale Veränderungen (versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste aus der Änderung der Parameter für die versicherungsmathematische Berechnung der Abfertigungs- und Pensionsrückstellung) enthalten.

Die Vergütungsrichtlinien der Oberbank sehen ein ausgewogenes Verhältnis von fixen und variablen Bezügen vor, wobei die variablen Bezüge sich an einem Richtwert von 20 % des Gesamtbezugs orientieren und maximal 40 % der Gesamtbezüge betragen dürfen. Das fixe 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: am nachhaltigen Erreichen der strategischen Finanzziele auf Basis der definierten Strategie und der Mehrjahresplanung der Bank, am nachhaltigen Einhalten der strategischen Risikoausnutzung gemäß Gesamtbanksteuerung (ICAAP) und am nachhaltigen Erreichen der strategischen Ziele generell.

Die Einschätzung der Oberbank als hochkomplexes Institut im Sinne des Rundschreibens der FMA zur Vergütungspolitik vom Dezember 2012 bedeutet, dass von den variablen Vergütungen der Vorstände, deren Höhe anhand der „Parameter für die Beurteilung der variablen Vergütungen für den Vorstand“ vom Vergütungsausschuss jährlich in seiner Märzsitzung festgelegt wird, 50 % in Aktien und 50 % in Cash auszuzahlen sein werden, wobei die Aktien einer Haltefrist von drei Jahren unterliegen und der auf fünf Jahre rückzustellende Anteil in Entsprechung von RZ 260ff der EBA Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik (EBA/GL/2015/22) zu gleichen Teilen aus Aktien und Cash besteht.

Da Bemessung und Zuerkennung der variablen Vergütungen immer erst im Nachhinein erfolgen, sind bilanziell entsprechende Rückstellungen zu bilden, was aber im Wissen um die sehr moderate Politik des Vergütungsausschusses auch gut planbar ist. Diese betragen 2017 für die 2018 ausgezahlten Vergütungen 370 Tsd. Euro und 2018 für die 2019 ausgezahlten Vergütungen 450 Tsd. Euro.

In der Bilanz zum 31.12.2019 sind für die in 2020 für 2019 zur Auszahlung gelangenden Vergütungen 465 Tsd. Euro eingestellt. Die Auszahlung erfolgt wie bei den MitarbeiterInnen mit der Mai-Gehaltsabrechnung, wobei der Betrag für den Aktienanteil auf ein gesperrtes Depotverrechnungskonto des Vorstandsmitglieds gebucht wird und für die Bezahlung der zu erwerbenden Aktienanteile verwendet wird, die dann einer dreijährigen Verkaufssperre unterliegen.

Für die jedes Jahr aufgrund gesetzlicher Verpflichtung nicht zur Auszahlung gelangenden Anteile (je 20 % Cash und 20 % Aktien) bleiben die Rückstellungsteile entsprechend bestehen. Sie betragen 2018 204 Tsd. Euro und 2019 239 Tsd. Euro. Diese Beträge werden aufgeteilt auf die fünf Folgejahre nach Freigabe durch den Vergütungsausschuss jeweils erst ausbezahlt.

Die für die variablen Vorstandsvergütungen zu bildenden Rückstellungen stellen bilanziell einen Personalmehraufwand dar.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten neben dem Ersatz der durch ihre Funktion entstandenen Barauslagen auch Sitzungsgelder von je 150 Euro sowie eine jährliche Vergütung.

Die Höhe dieser Vergütung wurde von der Hauptversammlung 2017 für das Geschäftsjahr 2017 und die folgenden Jahre b. a. w. wie folgt festgelegt: für die Vorsitzende bzw. den Vorsitzenden 24.000 Euro, seine StellvertreterInnen je 20.000 Euro und die weiteren Mitglieder je 18.000 Euro.

## Konzernabschluss

Für Tätigkeiten im Prüfungs-, im Risiko- und im Kreditausschuss wurden pro Mitglied und Jahr je 6.000 Euro, für den Vergütungsausschuss pro Mitglied und Jahr 3.000 Euro, für den Arbeitsausschuss pro Mitglied und Jahr 2.000 Euro und für den Nominierungsausschuss pro Mitglied und Jahr 1.000 Euro von der Hauptversammlung 2017 festgesetzt.

Die Vergütung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr betrug im Konzern 269 Tsd. Euro.

Gegenüber dem Aufsichtsrat der Oberbank AG bestanden Kredite bzw. Haftungsverhältnisse in Höhe von 799,9 Tsd. Euro (Vorjahr 896,3 Tsd. Euro), gegenüber dem Vorstand der Oberbank AG bestanden Kredite von 206,7 Tsd. Euro (Vorjahr 186,6 Tsd. Euro). Die Konditionen entsprechen jeweils den üblichen Bedingungen.

### Rahmenbedingungen der Mitarbeiteraktion 2019

- Aktionszeitraum: 16.5.-7.6.2019; Auftragerteilung bis 7.6.2019
- Aktienanzahl limitiert auf bis zu 56.000 Stück entgeltlich erwerbbare Stammaktien und bis zu 14.000 Stück unentgeltlich zugeteilte Vorzugsaktien („Bonusaktien“)
- Bezugskurs: Börsenkurs zum 11.6.2019; maximale entgeltlich erwerbbare Stückanzahl: 128 Stück Aktien
- Bonusaktien: pro vier entgeltlich erworbenen Stammaktien wurde eine Vorzugsaktie als Bonusaktie unentgeltlich zugeteilt (Modell 4 + 1).

Den MitarbeiterInnen wurden Aktien der Oberbank AG innerhalb vorgegebener Frist zu vergünstigten Konditionen angeboten (Bonusaktien). Der Kauf unterliegt Einschränkungen bezüglich des Betrags, den die MitarbeiterInnen in den Aktienkauf investieren können.

Die Anzahl der durch dieses Angebot an die MitarbeiterInnen abgegebenen Aktien belief sich im Berichtsjahr auf 49.908 Stück entgeltlich erworbene Stammaktien und 12.477 Stück unentgeltlich zugeteilte Vorzugsaktien (Bonusaktien).

Die über das Rückkaufprogramm 2019 zum Zwecke der kostenlosen Begebung an den berechtigten Personenkreis angekauften 12.477 Stück Vorzugsaktien verursachten einen Aufwand in Höhe von 1.153 Tsd. Euro.

### Rückkaufprogramm 2019

Die Aktien-Rückkaufprogramme in Stamm- und Vorzugsaktien wurden am 14.6.2019 abgeschlossen.

Im Zuge des Rückkaufprogramms für Stammaktien wurden zwischen dem 3.6.2019 und dem 14.6.2019 gesamt 51.723 Stück Stammaktien, die 0,16 % am stimmberechtigten Grundkapital und 0,15 % am gesamten Grundkapital entsprechen, börslich und außerbörslich zurückgekauft. Der gewichtete Durchschnittspreis je Stammaktie betrug 95,20 Euro; der höchste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 95,20 Euro; der niedrigste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 95,20 Euro. Der Wert der rückerworbenen Stammaktien betrug 4.924.029,60 Euro.

Im Zuge des Rückkaufprogramms für Vorzugsaktien wurden zwischen dem 3.6.2019 und dem 14.6.2019 gesamt 12.477 Stück Vorzugsaktien, die 0,42 % am nichtstimmberechtigten Grundkapital und 0,04 % am gesamten Grundkapital entsprechen, börslich und außerbörslich zurückgekauft. Der gewichtete Durchschnittspreis je Vorzugsaktie betrug 92,43 Euro; der höchste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 92,50 Euro; der niedrigste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 91,00 Euro. Der Wert der rückerworbenen Stammaktien betrug 1.153.306,50 Euro.

Der Vorstand der Gesellschaft hat am 17.6.2019 beschlossen, sämtliche im Zuge des Aktienrückerwerbsprogramms in Stammaktien 2019 erworbenen 51.723 Stück Oberbank Stammaktien und auch sämtliche im Zuge des Aktienrückerwerbsprogramms in Vorzugsaktien erworbenen 12.477 Stück Oberbank Vorzugsaktien zu veräußern bzw. zu übertragen. Und zwar 49.908 Stück Oberbank Stammaktien und 12.477 Oberbank Vorzugsaktien an die MitarbeiterInnen (inklusive Vorstand) im Zuge der Mitarbeiteraktion 2019, hiervon 49.908 Stück Oberbank Stammaktien von den MitarbeiterInnen entgeltlich erworben und 12.477 Stück Oberbank Vorzugsaktien unentgeltliche Bonusaktien (Modell 4 + 1), und 1.300 Stück Oberbank Stammaktien an den Vorstand im Wege der Vorstandsvergütung in Aktien gem. § 39b BWG gemäß der Sitzung des Vergütungsausschusses des Aufsichtsrats der Oberbank AG vom 29.3.2018.

Dieser Beschluss sowie die Veräußerung der eigenen Aktien werden hiermit gemäß § 65 Abs. 1a AktG iVm § 82 Abs. 8 und 9 BörseG und gemäß §§ 4 und 5 der VeröffentlichungsV 2002 veröffentlicht und sind auch auf der Homepage der Oberbank entsprechend zu ersehen:

## Konzernabschluss

[http://www.oberbank.at/OBK\\_webp/OBK/oberbank\\_at/Investor\\_Relations/Oberbank\\_Aktien/Aktienrueckkaufprogramm/index.jsp](http://www.oberbank.at/OBK_webp/OBK/oberbank_at/Investor_Relations/Oberbank_Aktien/Aktienrueckkaufprogramm/index.jsp)

Zudem wurden 515 Stück Oberbank Stammaktien als Prämien beim Oberbank-internen Verkaufswettbewerb „Liga-System“ an die MitarbeiterInnen der siegreichen Geschäftsbereiche als zusätzliche Remuneration unentgeltlich übertragen. Der Aufwand für die Oberbank dafür betrug 49.028,00 Euro.

### Von Vorstand und MitarbeiterInnen gehaltene Aktienanteile:

Zum 31.12.2019 wurden von MitarbeiterInnen (inklusive PensionistInnen) und Vorstand folgende Aktienbestände gehalten:

	<u>Stammaktien</u>	<u>Vorzugsaktien</u>
MitarbeiterInnen (direkt und über Stiftung)	1.337.779	67.420
hievon Vorstand	22.826	1.215
Gasselsberger	12.460	918
Weißen	7.648	195
Hagenauer	2.718	102

Im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit werden Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen zu marktüblichen Bedingungen und Konditionen abgeschlossen. Geschäftsvorfälle zwischen nahe stehenden Unternehmen im Konsolidierungskreis wurden im Zuge der Konsolidierung eliminiert und werden in dieser Anhangangabe nicht erläutert.

**Die Geschäftsbeziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen stellen sich per 31.12.2019 wie folgt dar:**

in Tsd. €	Assozierte Unternehmen	Tochter- unternehmen	Sonst. nahe stehende Unternehmen u. Personen <sup>1)</sup>
<b>Geschäftsvorfälle</b>			
Finanzierungen	29.130	18.000	960
Bürgschaften/Sicherheiten	55.382	0	18.105
<b>Ausstehende Salden</b>			
Forderungen	89.511	19.122	36.005
Forderungen Vorjahr	76.314	24.699	44.394
Wertpapiere	19.908	0	0
Wertpapiere Vorjahr	24.746	0	0
Verbindlichkeiten	27.917	48.328	76.641
Verbindlichkeiten Vorjahr	46.505	63.183	84.796
Bürgschaften/Garantien	181.055	0	26.234
Bürgschaften/Garantien Vorjahr	124.510	0	9.459
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen	1.287	0	0
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen Vorjahr	1.474	0	0
<b>Ertragsposten</b>			
Zinsen	929	3	381
Provisionen	153	1	623
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsen	1	0	169
Provisionen	0	0	0
Wertberichtigungen auf Forderungen	0	0	0
Verwaltungsaufwendungen	0	0	0

1) Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder der Oberbank AG, diesen nahe stehende Familienangehörige sowie Unternehmen, die von diesen Personen beherrscht, gemeinschaftlich geführt oder maßgeblich beeinflusst werden.

# Konzernabschluss

## 33) Segmentberichterstattung

Basis der Segmentberichterstattung ist die interne Unternehmensbereichsrechnung, die die 2003 vorgenommene Trennung zwischen Privat- und Firmenkundengeschäft und die damit gegebene Managementverantwortung abbildet. Die Segmente werden wie selbständige Unternehmen mit eigener Kapitalausstattung und Ergebnisverantwortung dargestellt. Kriterium für die Abgrenzung ist in erster Linie die Betreuungszuständigkeit für die KundInnen.

Die 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 wird.

In der Oberbank-Gruppe sind die Segmente „Privatkunden“, „Firmenkunden“ (inkl. dem Ergebnis des Leasing-Teilkonzerns), „Financial Markets“ (Handelstätigkeit; Eigenpositionen; als Market Maker eingegangene Positionen; Strukturergebnis; Erträge aus assoziierten Unternehmen; Ergebnis der ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H.) und „Sonstige“ (Sachverhalte ohne direkten Bezug zu Business-Segmenten; nicht den anderen Segmenten zuordenbare Bilanzposten; Einheiten, die Ergebnisbeiträge abbilden, die nicht einem einzelnen Segment zugeordnet werden können) definiert.

Das zugeordnete Eigenkapital wird ab dem Geschäftsjahr 2016 mit dem durchschnittlichen 10-Jahres-SWAP-Satz der letzten 120 Monate verzinst und als Eigenkapitalveranlagungsertrag im Zinsbereich ausgewiesen. Die Verteilung des zugeordneten bilanziellen Eigenkapitals erfolgt nach dem regulatorischen Eigenkapitalerfordernis der Segmente.

Segmentberichterstattung 31.12.2019		Privat	Firmen	Financial Markets	Sonstige	Summe
Kerngeschäftsbereiche in Tsd. €						
Zinsergebnis	63.774	258.797	23.224			345.795
Erträge aus at Equity			29.739			29.739
Risikovorsorge Kredit	-4.034	-3.160	-5.016			-12.210
Provisionsaufwendungen	-13.121	-4.492	-115			-17.728
Provisionserträge	88.656	92.121				180.776
Handelsergebnis	0	100	2.248			2.348
Verwaltungsaufwand	-93.011	-156.476	-8.703	-30.754		-288.945
Sonstiger betrieblicher Ertrag	4.481	9.598	29.565	-7.185		36.459
Außerordentliches Ergebnis						
Jahresüberschuss vor Steuern	46.745	196.488	70.941	-37.939		276.234
Ø risikogewichtete Aktiva	1.865.664	10.197.107	5.499.026			17.561.796
Ø zugeordnetes Eigenkapital	304.450	1.664.024	897.363			2.865.837
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern	15,4 %	11,8 %	7,9 %			9,6 %
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation)	64,7 %	43,9 %	10,3 %			50,0 %
Barreserve			371.557			371.557
Forderungen an Kreditinstitute			1.522.984			1.522.984
Forderungen an Kunden	3.507.683	13.264.489				16.772.172
Risikovorsorgen	-39.479	-162.965	-1.225			-203.669
Handelsaktiva			40.949			40.949
Finanzanlagen			3.644.639			3.644.639
hievon Anteile an at Equity-Unternehmen			914.077			914.077
Sonstige Vermögenswerte	93.289	321.813	119.937	145.358		680.397
Segmentvermögen	3.561.493	13.423.336	5.698.841	145.358		22.829.029
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten			4.795.833			4.795.833
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	5.702.895	6.277.756				11.980.651
Verbrieft Verbindlichkeiten			1.662.863			1.662.863
Handelpassiva			38.092			38.092
Eigen- und Nachrangkapital	370.019	2.022.404	1.090.629			3.483.052
Sonstige Schulden	38.017	269.352	35.715	525.454		868.537
Segmentschulden	6.110.931	8.569.512	7.623.131	525.454		22.829.029
Abschreibungen	7.323	13.723	276	6.094		27.417

## Konzernabschluss

Segmentberichterstattung 31.12.2018		Privat	Firmen	Financial Markets	Sonstige	Summe
Kerngeschäftsbereiche in Tsd. €						
Zinsergebnis	60.730	245.003	39.499		345.233	
Erträge aus at Equity			83.123		83.123	
Risikovorsorge Kredit	-2.811	-16.134	-6.656		-25.601	
Provisionsaufwendungen	-12.454	-4.317	-147		-16.918	
Provisionserträge	86.926	89.166			176.092	
Handelsergebnis		-81	5.415		5.334	
Verwaltungsaufwand	-90.232	-144.322	-8.603	-40.420	-283.577	
Sonstiger betrieblicher Ertrag	4.496	-5.452	-6.993	-5.232	-13.181	
Außerordentliches Ergebnis						
Jahresüberschuss vor Steuern	46.655	163.863	105.638	-45.652	270.504	
Ø risikogewichtete Aktiva	1.777.490	9.638.804	5.629.044		17.045.338	
Ø zugeordnetes Eigenkapital	277.000	1.502.090	877.218		2.656.308	
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern	16,8 %	10,9 %	12,0 %		10,2 %	
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation)	64,6 %	44,5 %	7,1 %		48,9 %	
Barreserve			828.685		828.685	
Forderungen an Kreditinstitute			1.494.353		1.494.353	
Forderungen an Kunden	3.250.886	12.632.146			15.883.032	
Risikovorsorgen	-39.576	-211.133	-765		-251.474	
Handelsaktiva			36.159		36.159	
Finanzanlagen			3.628.246		3.628.246	
hievon Anteile an at Equity-Unternehmen			919.637		919.637	
Sonstige Vermögenswerte				593.576	593.576	
Segmentvermögen	3.211.310	12.421.013	5.986.678	593.576	22.212.577	
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten			4.387.769		4.387.769	
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	5.501.080	6.644.644			12.145.724	
Verbrieft Verbindlichkeiten			1.515.672		1.515.672	
Handelpassiva			29.521		29.521	
Eigen- und Nachrangkapital	352.518	1.911.603	1.116.373		3.380.494	
Sonstige Schulden				753.397	753.397	
Segmentschulden	5.853.598	8.556.247	7.049.335	753.397	22.212.577	
Abschreibungen	3.784	6.106	195	2.592	12.677	

### 34) Non-performing loans

siehe Note 43, „Kreditrisiko“

35) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände	2019	2018
Deckungsstock für Mündelgeldspareinlagen	25.240	29.883
Deckungsstock für fundierte Bankschuldverschreibungen	40.871	40.808
Deckungsstock für hypothekarisch fundierte Bankschuldverschreibungen	1.352.152	969.090
Margindeckung bzw. Arrangement-Kaution für Wertpapiergeschäfte und Derivate	404.898	42.956
Sicherstellung für Euroclear-Kreditlinie	0	0
Sicherstellung für EIB-Globaldarlehensgewährung	96.011	92.516
Wertpapiere und Forderungen für Refinanzierungsgeschäfte mit der OeNB	1.028.031	991.477
Wertpapiere als Sicherstellung für das Refinanzierungsprogramm mit der ungarischen Nationalbank	38.253	39.699
An die Oesterreichische Kontrollbank (OeKB) zedierte Forderungen	1.371.212	1.280.573
An deutsche Förderbanken zedierte Forderungen	1.094.611	1.056.846
An ungarische Förderbanken zedierte Forderungen	22.332	11.541
Sonstige Aktivposten als Sicherheitsleistung für die CCP Austria GmbH als Clearingstelle für Börsengeschäfte	659	576
Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände	5.474.270	4.555.965

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

## Konzernabschluss

<b>36) Nachrangige Vermögensgegenstände</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Forderungen an Kreditinstitute	0	0
Forderungen an Kunden	37.513	42.932
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	15.570	15.700
Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	17.395	18.143
Nachrangige Vermögensgegenstände	70.478	76.775

<b>37) Fremdwährungsvolumina</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Aktiva	3.584.499	3.269.034
Passiva	2.028.123	1.937.296

Hierzu sei auch auf den Risikobericht unter Note 42 ff verwiesen.

<b>38) Treuhandvermögen</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Treuhandkredite	322.017	319.808
Treuhandbeteiligungen	0	0
Treuhandvermögen	322.017	319.808

<b>39) Echte Pensionsgeschäfte</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Die Buchwerte der echten Pensionsgeschäfte betragen	0	0

<b>40) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sonstige Eventualverbindlichkeiten (Haftungen und Akkreditive)	1.275.336	1.371.306
Eventualverbindlichkeiten	1.275.336	1.371.306
Verbindlichkeiten aus unechten Pensionsgeschäften	0	0
Sonstige Kreditrisiken (unwiderrufliche Kreditzusagen)	4.045.352	4.102.696
Kreditrisiken	4.045.352	4.102.696

## Konzernabschluss

### 41) Unternehmen des Konsolidierungskreises

Die nachfolgende Auflistung stellt den Konsolidierungskreis des Oberbank Konzerns zum 31.12.2019 dar.

#### Konzernmuttergesellschaft

OBERBANK AG, Linz

Vollkonsolidierte Unternehmen	Anteil in %
3-Banken Kfz-Leasing GmbH, Linz	80,00
3-Banken Wohnbaubank AG, Linz	80,00
Donaulände Garagen GmbH, Linz	100,00
Donaulände Holding GmbH, Linz	100,00
Donaulände Invest GmbH, Linz	100,00
Ober Finanz Leasing gAG, Budapest	100,00
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest	100,00
Oberbank airplane 2 Leasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Bergbahnen Leasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Ennshafen Immobilienleasing GmbH, Linz	94,00
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank FSS Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neuötting	100,00
Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH, Neuötting	100,00
Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz	95,00
Oberbank Immobilien Leasing GmbH Bayern, Neuötting	100,00
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, Neuötting	Komplementär
Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Kfz-Leasing GmbH, Linz	100,00
OBERBANK LEASING GESELLSCHAFT MBH., Linz	100,00
Oberbank Leasing GmbH Bayern & Co KG Neuenrade, Neuötting	Komplementär
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neuötting	100,00
Oberbank Leasing JAF Holz, s.r.o., Prag	95,00
Oberbank Leasing Palamon s.r.o., Prag	100,00
Oberbank Leasing Prievidza s.r.o., Bratislava	100,00
Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava	100,00
Oberbank Leasing spol. s r.o., Prag	100,00
Oberbank Leobendorf 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 Reder Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Riesenhof Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Seiersberg Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Unterpremstätten Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Vsetaty Immobilienleasing s.r.o., Pilsen	100,00
Oberbank Weißkirchen Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Wien Süd Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Wiener Neustadt Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank-Kremsmünster Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00

## Konzernabschluss

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
OBK München 3 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	100,00
POWER TOWER GmbH, Linz	99,00

Anteilmäßig konsolidierte Unternehmen	Anteil in %
ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	50,00

At Equity bewertete assoziierte Unternehmen	Anteil in %
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	13,22
BKS Bank AG, Klagenfurt	18,52
voestalpine AG, Linz	8,04

Nicht konsolidierte Unternehmen	Anteil in %
---------------------------------	-------------

### A. VERBUNDENE UNTERNEHMEN

„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
„LA“ Gebäudevermietung und Bau - Gesellschaft m.b.H., Linz	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
„VB“ Gebäudeerrichtungs- und -vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Banken DL Servicegesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS SA, SICAR, Luxemburg	58,69
Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., 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
Samson České Budějovice spol. s r.o., Budweis	100,00
TZ-Vermögensverwaltungs GmbH, Linz	100,00

### B. ASSOZIIERTE UNTERNEHMEN

3 Banken IT GmbH, Linz (vormals DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.)	40,00
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H., Innsbruck	40,00
3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz	20,57
3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz	40,00
Beteiligungsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz	40,00
Biowärme Attnang-Puchheim GmbH, Attnang-Puchheim	49,00
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS II S.A. SICAR, Luxemburg	33,11
Gain Capital Private Equity III SCSp, Luxemburg	35,21
Gasteiner Bergbahnen Aktiengesellschaft, Bad Hofgastein	32,62
GSA Genossenschaft für Stadterneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz	27,19

## Konzernabschluss

Herold NZ Verwaltung GmbH, Mödling	24,90
Nutzfahrzeuge Beteiligung GmbH, Wien	36,94
OÖ HightechFonds GmbH, Linz	24,70
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau	21,50

### Angaben zu Tochterunternehmen

Zu den Rechnungslegungsmethoden siehe Punkt 2) in den Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss, Abschnitt Konsolidierungsmethoden. Nachstehend sind die wesentlichen Tochterunternehmen des Oberbank Konzerns in den Jahren 2019 und 2018 aufgelistet.

Name	Land der Hauptaktivität	Eigenkapitalanteil in %	
		2019	2018
Oberbank Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Power Tower GmbH	Österreich	99,00	99,00
Oberbank KB Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Leobendorf Immobilien Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
3 Banken Kfz-Leasing GmbH	Österreich	80,00	80,00
Oberbank Kfz Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Leasing GmbH Bayern	Deutschland	100,00	100,00
Oberbank Leasing spol.s.r.o.	Tschechien	100,00	100,00
Ober Finanz Leasing gAG	Ungarn	100,00	100,00
Oberbank Leasing s.r.o.	Slowakei	100,00	100,00
Donaulände Invest GmbH	Österreich	100,00	100,00

Zum 31.12.2019 bestanden in keinem Tochterunternehmen wesentliche nicht beherrschende Anteile.

### Angaben zu assoziierten Unternehmen

Zu den Rechnungslegungsmethoden siehe Punkt 2) in den Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss, Abschnitt Konsolidierungsmethoden. Der Oberbank Konzern hat zum 31.12.2019 drei assoziierte Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden.

	BKS Bank AG	Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft	voestalpine-Konzern
<b>Art der Beziehung</b>	Strategischer Bankpartner	Strategischer Bankpartner	Strategischer Partner
<b>Art der Tätigkeit</b>	Kreditinstitut	Kreditinstitut	Stahlbasierter Technologie- und Industriegüterkonzern
<b>Hauptsitz der Geschäftstätigkeit</b>	Österreich	Österreich	Österreich
<b>Kapitalanteil</b>	18,52 % (2018: 18,52 %)	13,22 % (2018: 13,22 %)	8,04 % (2018: 8,14 %)
<b>Stimmanteil</b>	19,29 % (2018: 19,29 %)	14,27 % (2018: 14,27 %)	8,04 % (2018: 8,14 %)
<b>Beizulegender Zeitwert des Eigentumsanteils (sofern börsennotiert)</b>	127.213 Tsd. Euro (2018: 133.606 Tsd. Euro)	130.461 Tsd. Euro (2018: 107.068 Tsd. Euro)	356.969 Tsd. Euro (2018: 374.774 Tsd. Euro)

## Konzernabschluss

Es folgen zusammengefasste Finanzinformationen für die assoziierten Unternehmen BKS Bank AG, Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft (Kreditinstitute) und den voestalpine-Konzern (Sonstige). Die Daten basieren auf den jeweiligen Konzernabschlüssen, die nach IFRS erstellt wurden.

in Tsd. €	Kreditinstitute				Sonstige	
	BKS		BTW		voestalpine 2019	2018
	2019	2018	2019	2018		
Erlöse	238.714	220.663	337.054	300.950	13.428.300	13.269.500
Gewinn/Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	88.206	72.215	121.134	96.121	207.800	704.300
Gewinn/Verlust nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0	0	0	0	0	0
Sonstiges Ergebnis	-7.642	10.941	-8.163	1.543	-125.200	-74.700
Gesamtergebnis	80.564	83.156	112.971	97.664	82.600	629.600
Kurzfristige Vermögenswerte	223.177	533.049	1.496.735	936.596	6.827.300	6.434.300
Langfristige Vermögenswerte	8.572.199	7.651.315	10.640.631	10.221.720	9.290.600	8.736.700
Kurzfristige Schulden	760.043	800.101	1.634.066	1.403.127	4.862.300	4.845.100
Langfristige Schulden	6.753.461	6.193.826	8.775.243	8.209.191	5.260.900	3.775.000
Anteil des Konzerns am Nettovermögen der assoziierten Unternehmen zum Jahresbeginn	213.816	183.360	208.540	175.565	494.003	463.737
Zurechenbares Gesamtergebnis	15.595	21.929	15.161	24.284	-14.063	50.368
Erhaltene Dividenden im Geschäftsjahr	1.829	1.800	1.350	1.227	15.795	20.103
Zugänge im Geschäftsjahr	0	10.328	0	9.917	0	0
Anteil des Konzerns am Nettovermögen der assoziierten Unternehmen zum Jahresende	227.582	213.816	222.350	208.540	464.144	494.003

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 Syndikate ist es, die Eigenständigkeit der BKS Bank AG bzw. der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft zu erhalten. Die Einbeziehung von BKS Bank AG und Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft beruht auf diesen Syndikatsverträgen.

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.

Auswirkungen bedeutender Geschäftsvorfälle oder anderer Ereignisse zwischen dem Berichtsstichtag und dem Konzernabschlusstichtag werden, sofern gegeben, berücksichtigt. So wurde im Konzernabschluss der Oberbank AG zum 31.12.2019 bereits die mit der Ad-hoc Meldung der voestalpine AG vom 16. Dezember 2019 bekannt gegebene außergewöhnliche Ergebnisbelastung berücksichtigt.

Darüber hinaus wurde ein für die vorstehend angeführten Angaben nicht wesentliches assoziiertes Unternehmen nach der Equity Methode bis zur Liquidation im Oktober 2019 bewertet. Dessen Gewinn aus fortzuführenden Geschäftsbereichen betrug bis zur Liquidation 305 Tsd. Euro (VJ: 314 Tsd. Euro).

## Konzernabschluss

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

in Tsd. €	2019	2018
Vermögensgegenstände	290.772	260.114
Schulden	185.208	161.793
Erlöse	162.659	146.314
Periodengewinne/-verluste	27.263	9.570

Da es sich bei diesen Werten um UGB-Werte handelt, konnte eine Aufgliederung gemäß IFRS 12 nach fortgeführten/aufgegebenen Geschäftsbereichen bzw. nach Sonstiges Ergebnis/Gesamtergebnis nicht vorgenommen werden.

### **Angaben zu gemeinschaftlichen Tätigkeiten**

Zu den Rechnungslegungsmethoden siehe Punkt 2) in den Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss, Abschnitt Konsolidierungsmethoden.

Der Oberbank Konzern hält einen Anteil von 50 % an der ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H, einer zusammen mit seinen Schwesternbanken BKS Bank AG und Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft gebildeten gemeinsamen Vereinbarung. Der Zweck der Gesellschaft ist die Garantie von Großkreditrisiken im Kreditgeschäft der Gesellschafterbanken. Der Hauptsitz ihrer Geschäftstätigkeit befindet sich in Österreich. Obwohl die ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H von den Parteien rechtlich unabhängig ist, wird sie vom Oberbank Konzern und seinen Schwesternbanken als eine gemeinschaftliche Tätigkeit eingestuft. Dies geschieht deshalb, da der für die Deckung der Großkredite gebildete Deckungsfonds ausschließlich den Gesellschafterbanken zur Verfügung steht und durch Einzahlungen von ihnen gebildet wurde.

### **Angaben zu nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen**

#### **Art, Zweck und Umfang der Beteiligung des Konzerns an nicht konsolidierten, strukturierten Einheiten**

Der Oberbank Konzern nutzt sogenannte strukturierte Einheiten, die einem bestimmten Geschäftszweck dienen. Strukturierte Einheiten sind derart ausgestaltet dass Stimmrechte bei der Entscheidung, wer das Unternehmen beherrscht, nicht der ausschlaggebende Faktor sind.

Ein strukturiertes Unternehmen verfügt über einige oder alle der folgenden Merkmale: limitierte Aktivitäten, ein eng gefasstes und genau definiertes Ziel, unzureichendes Eigenkapital um seine Aktivitäten ohne nachrangige finanzielle Unterstützung zu finanzieren. Strukturierte Einheiten finanzieren den Erwerb von Vermögenswerten oftmals durch die Emission von Schuld- oder Eigenkapitaltiteln. Teilweise werden diese durch die von ihnen gehaltenen Vermögenswerte besichert oder sind an diese gekoppelt.

Beteiligungen des Oberbank Konzerns an nicht konsolidierten strukturierten Einheiten bestehen aus vertraglichen Beziehungen, die zum Empfang von variablen Rückflüssen aus der Performance der nicht konsolidierten strukturierten Einheiten berechtigen. Es handelt sich dabei um Geschäftsaktivitäten mit Investmentfondsanteilen, in die der Oberbank Konzern investiert hat. Sie dienen der Erzielung von Veranlagungserträgen.

Die Einheiten, die Gegenstand dieser Anhangangabe sind, werden nicht konsolidiert, da der Oberbank Konzern keine Beherrschung über Stimmrechte, Verträge, Finanzierungsvereinbarungen oder andere Mittel hat. Die im Oberbank Konzern identifizierten wesentlichen strukturierten Unternehmen werden in der Regel im IFRS-Abschluss mit dem Fair Value bewertet, da deren Wertentwicklung auf Grundlage des beizulegenden Zeitwerts auf Basis einer dokumentierten Anlagestrategie beurteilt und gesteuert wird.

## Konzernabschluss

### Einnahmen

Der Oberbank Konzern erzielt Einnahmen aus derartigen Geschäften zum Einen in Form von Ausschüttungen und zum Anderen aus der Wertveränderung der gehaltenen Wertpapiere. Ausschüttungen werden in der Position Sonstiger betrieblicher Erfolg ausgewiesen. Wertveränderungen sind in der Position Sonstiger betrieblicher Erfolg, im Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL, enthalten.

### Höchstmögliche Ausfallsrisiko

Das maximal mögliche Verlustrisiko besteht im Buchwert, der in der Bilanz ausgewiesen ist. Gestellte Sicherheiten finden keine Berücksichtigung als Abzugsposten.

### Größe

Als relevantes Größenkriterium für nicht konsolidierte strukturierte Unternehmen hat der Oberbank Konzern den Fair Value der verwalteten Vermögenswerte festgelegt. Die Festlegung auf den Fair Value erfolgte, da die Wertentwicklung dieser Investments auf Grundlage des beizulegenden Zeitwerts auf Basis einer dokumentierten Anlagestrategie beurteilt und gesteuert wird.

### Finanzielle Unterstützung

Im Geschäftsjahr stellte der Oberbank Konzern nicht konsolidierten strukturierten Einheiten keine Unterstützung zur Verfügung, ohne dazu vertraglich verpflichtet gewesen zu sein. Für die Zukunft ist dies auch nicht geplant.

Die folgende Tabelle zeigt die Buchwerte der Beteiligungen des Konzerns sowie den maximal möglichen Verlust, der aus diesen Beteiligungen resultieren könnte. Sie gibt auch eine Indikation über die Größe von strukturierten Einheiten.

in Tsd. €	2019	2018
<b>Vermögenswerte</b>		
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	20.632	14.579
<b>Gesamtergebnisrechnung</b>		
Sonstiger betrieblicher Erfolg	1.354	1.349
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	-353	-7.311
Sonstiger betrieblicher Erfolg	1.707	8.660
<b>Höchstmögliche Ausfallsrisiko</b>	<b>20.632</b>	<b>14.579</b>

# Konzernabschluss

## Risikobericht

### 42) Risikomanagement

#### Risikostrategie

Die gezielte Übernahme von Risiken stellt ein wesentliches Merkmal des Bankgeschäfts dar und ist die Basis für eine nachhaltig stabile Geschäfts- und Ergebnisentwicklung in der Oberbank.

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 MitarbeiterInnen 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.

#### 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 Zieleplanung 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 Budgetierungskreislaufs 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 von der Abteilung Strategisches Risikomanagement 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 als Steuerungsgrundlage für das Aktiv-Passiv-Management-Komitee (APM-Komitee) durch die Abteilung Strategisches Risikomanagement. Das für den Bereich Risikomanagement zuständige Vorstandsmitglied leitet dieses Komitee und verfügt über ein Vetorecht bei risikorelevanten Entscheidungsprozessen. Im Rahmen der operativen Planung nimmt das APM-Komitee eine Allokation der vorhandenen Eigenmittel nach Chancen-Risiko-Profil der einzelnen Bankgeschäftsfelder vor.

Die Abteilung Strategisches Risikomanagement erfüllt die Funktion der im Bankwesengesetz (§ 39 Abs. 5 BWG) geforderten zentralen und unabhängigen Risikomanagementeinheit. Die Abteilung hat einen vollständigen Überblick über die Ausprägung der vorhandenen Risikoarten sowie über die Risikolage des Kreditinstituts und misst, analysiert, überwacht und reportet alle wesentlichen Risiken der Oberbank. Das Reporting erfolgt an den Aufsichtsrat, an den Vorstand, das APM-Komitee sowie an die betroffenen AbteilungsleiterInnen bzw. MitarbeiterInnen. Die Abteilung ist außerdem an der Ausarbeitung der Risikostrategie beteiligt.

Die Zuständigkeit für das Risikomanagement aller Tochtergesellschaften und für alle operativen Geschäftseinheiten der Bank im In- und Ausland liegt zentral in der Oberbank AG, in den für die einzelnen Risikokomponenten zuständigen Abteilungen und Gremien.

#### Risikobericht an den Aufsichtsrat

Sowohl die Risikostrategie als auch die aktuelle Risikolage, die Steuerungs- und Überwachungssysteme und die verwendeten Risikomessmethoden werden zweimal jährlich dem Aufsichtsrat berichtet.

## Konzernabschluss

### **Internes Kontrollsyste**

Das interne Kontrollsyste (IKS) der Oberbank entspricht dem international anerkannten COSO-Standard. Es existieren detaillierte Beschreibungen der IKS-Abläufe, einheitliche Dokumentationen aller risikorelevanten Prozesse der Bank und der Kontrollmaßnahmen. Die Verantwortlichkeiten und Rollen in Bezug auf das IKS sind klar definiert. Für das IKS erfolgt ein regelmäßiges, mehrstufiges Reporting über Wirksamkeit und Reifegrad. Kontrollaktivitäten werden dokumentiert und überprüft, die IKS-relevanten Risiken werden regelmäßig evaluiert und angepasst. Dieser laufende Optimierungsprozess trägt zur Qualitätssicherung bei. Die Abteilung Interne Revision der Oberbank AG prüft in ihrer Funktion als unabhängige Überwachungsinstanz das interne Kontrollsyste. Abgeprüft werden die Wirksamkeit und Angemessenheit des IKS sowie die Einhaltung der Arbeitsanweisungen.

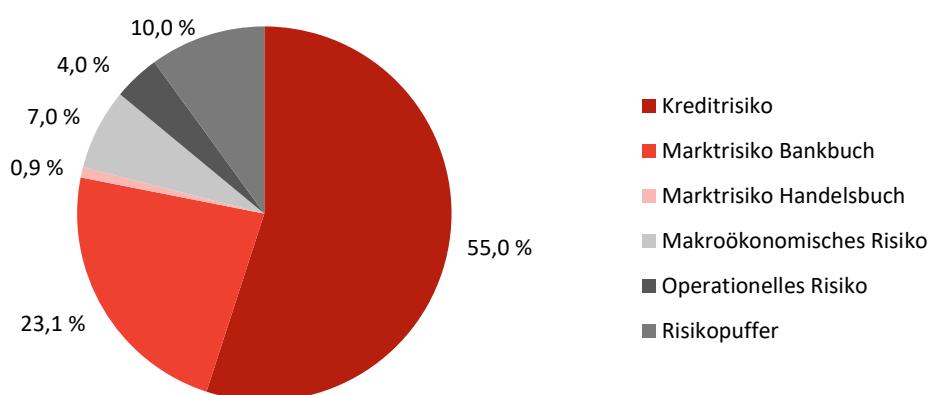
### **Offenlegung gemäß Teil 8 Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR)**

Die Oberbank hat als Medium für die Offenlegung gemäß Teil 8 CRR das Internet gewählt. Die Offenlegung ist auf der Website der Oberbank [www.oberbank.at](http://www.oberbank.at) (Bereich „Investor Relations“) abrufbar.

### **Gesamtbankrisikosteuerung**

Den aufsichtsrechtlichen Anforderungen an ein qualitativ hochwertiges Risikomanagement, die sich aus dem ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) und dem ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) ergeben, wird in der Oberbank mittels der Risikotragfähigkeitsrechnung sowie mittels eines Systems von Berichten und Limits für die Liquiditätssteuerung entsprochen. Die Grundlage für eine Beurteilung der Risikotragfähigkeit der Bank stellt die Quantifizierung der wesentlichen Risiken und der Deckungsmassen dar. Im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung werden aus der ökonomischen Deckungsmasse für die sich aus dem Geschäftsmodell der Oberbank ergebenden wesentlichen Bankrisiken ICAAP-Risikolimits abgeleitet. Dies erfolgt für das Kreditrisiko (im Detail werden im Rahmen des Kreditrisikos das Ausfallsrisiko, das Kontrahentenausfallsrisiko, das Fremdwährungskreditrisiko, das Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Risiko), das Transferrisiko und Kreditrisikokonzentrationen quantifiziert), für das Marktrisiko im Handelsbuch, das Marktrisiko im Bankbuch, das Liquiditätsrisiko, für die operationellen Risiken sowie für Risiken, die aus dem makroökonomischen Umfeld erwachsen. Der Risikoappetit der Oberbank ist in der Risikotragfähigkeitsrechnung mit 90 % der Risikodeckungsmasse begrenzt. Die darüber hinausgehenden 10 % werden nicht alloziert. Neben der Begrenzung mittels Risikodeckungsmasse werden die wesentlichen Risiken in der operativen Risikosteuerung noch über Prozesse und Detaillimits gesteuert.

#### **Anteil der zugeordneten Risikolimits an der gesamten Risikodeckungsmasse**



Die Limitausnutzung per 31.12.2019 betrug 56,7 % (31.12.2018: 57,0 %). Das Limit im Kreditrisiko wurde zu 61,6 % (31.12.2018: 64,9 %), im Marktrisiko Bankbuch zu 44,4 % (31.12.2018: 45,4 %), im Marktrisiko Handelsbuch zu 25,6 % (31.12.2018: 19,1 %), für Makroökonomische Risiken zu 55,3 % (31.12.2018: 39,1 %) und im Operationellen Risiko zu 68,7 % (31.12.2018: 68,1 %) ausgenutzt.

## Konzernabschluss

### Auswirkung von Stresszonen

Die Risikotragfähigkeitsrechnung wird durch quartalsweise Stresstests ergänzt. In diesen werden die Auswirkungen, die sich aus der Verschlechterung des makroökonomischen Umfelds ergeben (Verschlechterung der BIP-Wachstumsrate, Anstieg der Arbeitslosenrate und von Insolvenzen, Kursrückgang auf den Aktienmärkten, Rückgang des Immobilienmarkts, Erhöhung von Zinsen, ...), berücksichtigt. Dies wird z. B. mit erhöhten Ausfallswahrscheinlichkeiten bei Krediten, Rückgängen bei den Aktienkursen und Rückgängen der Immobilienwerte simuliert.

Per 31.12.2019 kam es in keinem der Szenarien zu einer Überschreitung des Gesamtbanklimits. Im Szenario mit der höchsten quantitativen Auswirkung betrug die Gesamtlimitausnutzung 70,6 % (31.12.2018: 70,3 %).

### Zuständigkeiten für das Management der einzelnen Risikokategorien

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

**Beteiligungsrisiko:** Der Gesamtvorstand ist für die Investitionsentscheidung, ordnungsgemäße Organisation und Überwachung des Beteiligungsmanagements verantwortlich. Die Abteilung Sekretariat & Kommunikation 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 selbstständig gestionieren. Die Abteilung Treasury & Handel ist zuständig für das Devisenkursrisiko für den gesamten Oberbank Konzern, für das Marktrisiko im Handelsbuch und für das Zinsrisiko des Geldhandels. Das Aktiv-Passiv-Managementkomitee ist für die Marktrisiken im Bankbuch zuständig.

**Operationelles Risiko:** 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. Das operative Risikomanagement von operationellen Risiken wird von den jeweiligen operativ tätigen Abteilungen und regionalen Vertriebseinheiten (Risk Taking Units) durchgeführt, die für das operationelle Risiko der in ihren Zuständigkeitsbereich fallenden Produkte und Prozesse verantwortlich sind.

**Liquiditätsrisiko:** Das Management der langfristigen bzw. strategischen Liquidität erfolgt durch den Vorstand und das APM-Komitee. Für die kurzfristige Liquiditätssteuerung ist die Abteilung Treasury & Handel zuständig.

### Risikokonzentration

Risikokonzentrationen begründen ein Konzentrationsrisiko wenn sie das Potenzial haben Verluste zu produzieren, die groß genug sind um die Stabilität eines Instituts zu gefährden oder eine wesentliche Änderung im Risikoprofil zu bewirken. Es werden zwei Arten von Risikokonzentrationen unterschieden:

Inter-Risikokonzentrationen beziehen sich auf Risikokonzentrationen, die sich aus dem Gleichlauf von Risiken verschiedener Risikokategorien ergeben können. Mittels Szenarioanalysen wird vierteljährlich im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung die Sensitivität der Oberbank auf Inter-Konzentrationsrisiken geprüft.

Intra-Risikokonzentrationen beziehen sich auf Risikokonzentrationen, die innerhalb einer einzelnen Risikokategorie entstehen können. Konzentrationen können in allen Risikoarten auftreten. Die Zuständigkeiten für das Intra-Konzentrationsrisiko liegen daher bei den jeweils für die einzelnen Risikoarten verantwortlichen Einheiten. Das Intra-Konzentrationsrisiko ist aufgrund des Geschäftsmodells der Oberbank vor allem im Bereich des Kreditrisikos bedeutend. Es ergibt sich dadurch, dass einzelne Forderungen einen hohen Anteil an den Gesamtforderungen haben oder Forderungen eine überdurchschnittliche Korrelation aufweisen (Konzentration in Forderungsklassen, Geschäftssegmenten, Branchen, Ländern, Kundengruppen etc.). Im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung wird das Intra-Konzentrationsrisiko innerhalb des Kreditrisikos berücksichtigt. Die Steuerung der Konzentrationsrisiken im Kreditrisiko erfolgt über Länderlimits, Großkreditgrenzen und Portfoliolimits.

## Konzernabschluss

Die Festlegung der individuellen Länderlimits basiert auf dem Rating und der Wirtschaftskraft des Landes sowie der Expertise der Oberbank, die sich aus der Abwicklung von Kundengeschäften mit dem jeweiligen Land ergibt. Die Limits für das operative Geschäft werden auf einzelne Produktkategorien heruntergebrochen. Die Einhaltung der einzelnen Limits wird mittels eines Limitsystems automatisiert überwacht.

Portfoliolimits werden außerdem im Bereich der Fremdwährungsfinanzierungen gesetzt.

Der Anteil der zehn größten KreditnehmerInnen (Gruppe verbundener KundInnen) an den Krediten und Forderungen sowie festverzinslichen Wertpapieren betrug 12,86 % (Vorjahr: 18,45 %). Von den 12,86 % entfallen ca. 82 % auf Forderungen an den öffentlichen Sektor im Heimmarkt der Oberbank.

Die Konzentrationen nach Ländern und Branchen spiegeln die Risiko- und Geschäftsstrategie als regional verwurzelte Universalbank wieder und können – wie auch weitere quantitative Informationen zum Konzentrationsrisiko – den Tabellen in Note 43) entnommen werden.

Das Volumen der gesamten Großveranlagungen lag während des Berichtszeitraums weit unter der aufsichtsrechtlichen Obergrenze.

### 43) Kreditrisiko

Als Kreditrisiko wird das Risiko verstanden, dass KreditnehmerInnen den vertragsgemäßen Zahlungen nicht oder nur teilweise nachkommen. Das Kreditrisiko aus Forderungen an Banken, Länder sowie Privat- und FirmenkundInnen stellt die wesentlichste Risikokomponente im Oberbank Konzern dar. Die Risikosteuerung des Kreditmanagements umfasst Adressausfall-, Länder-, Kontrahenten-, Fremdwährungskredit-, Transfer- sowie Konzentrationsrisiken. Die Oberbank hat keine Geschäfte aus dem Bereich Verbriefungen im Portfolio.

#### Kreditrisikostrategie

Die Strategie im Kreditgeschäft ist getragen vom Regionalitätsprinzip, der Sitz der KreditkundInnen befindet sich in den durch das Filialnetz der Oberbank abgedeckten Regionen.

In Österreich und in Deutschland liegt der Fokus vorwiegend auf der Finanzierung der Industrie und des wirtschaftlichen Mittelstands, in Tschechien, der Slowakei und Ungarn vor allem auf Klein- und Mittelbetrieben. Die operativen Risikoziele werden zumindest jährlich 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 5 % der gesamten Forderungen an Kunden bzw. 7 % der Privatkredite beschränkt. Die Neuvergabe von Fremdwährungskrediten an Konsumenten erfolgt gemäß den strengen Bestimmungen der FMA Mindeststandards von Juni 2017. 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 Arbeitsabläufe, die bis zur Auszahlung des Kredits oder Einrichtung einer Linie erforderlich sind. Diese Prozesse werden unter Beachtung der Risikostrategie in standardisierten Verfahren abgewickelt.

#### Internes Rating und Bonitätsbeurteilung

Um ein effektives Kreditrisikomanagement und in diesem Sinne eine faire, risikoadäquate Konditionengestaltung in einer Bank etablieren zu können, bedarf es eines leistungsfähigen Systems zur Bonitätsbeurteilung. Die Oberbank betrachtet den Bonitätsbeurteilungsprozess als eine ihrer Kernkompetenzen. Im Firmenkundengeschäft kommt ein mit statistischen Methoden entwickeltes Ratingsystem zur Anwendung. Gleiches gilt für das Bestandsrating im Privatkundengeschäft sowie für das Antragsrating im Privatkundengeschäft in Österreich und Deutschland.

## Konzernabschluss

Es gibt unterschiedliche Verfahren zur Bonitätsbeurteilung im Firmenbereich (Ratingverfahren) und im Privatbereich (Scoringverfahren). Die Ratingverfahren ermitteln ein Hard-Facts-Rating (basierend auf Bilanzdaten) und ein Soft-Facts-Rating (qualitative Informationen wie Produkte, Markt etc.). Zusammen mit Warnindikatoren und Kontodaten wird das finale Ratingergebnis ermittelt. Die Scoringverfahren setzen sich für neue PrivatkundInnen aus einem Antragsscoring (Negativinfos, Einkommen und Strukturdaten) und für BestandskundInnen aus einem automatisierten Folgescoring (Kontoverhalten, Einkommen und Strukturdaten) zusammen. Die Rating- und Scoringverfahren ermitteln eine geschätzte Ausfallwahrscheinlichkeit pro KundIn. Diese Ausfallwahrscheinlichkeit wird auf eine Masterskala gemappt. Somit ist sichergestellt, dass eine bestimmte Ratingnote, die aus verschiedenen Ratingverfahren resultiert, dieselbe Ausfallwahrscheinlichkeit darstellt.

Die Bonitätsbeurteilung von Banken und Ländern sowie die damit verbundene Festlegung von Limits erfolgen auf Basis externer Ratings und Bilanzanalysen von Banken, kombiniert mit qualitativen Kriterien.

Die Ratingverfahren werden jährlich validiert. Die resultierenden Erkenntnisse werden laufend zur Weiterentwicklung und Verbesserung der Ratingverfahren verwendet.

Der Ratingprozess wird bei Kreditvergabe und in weiterer Folge zumindest einmal jährlich durchgeführt. Die Kompetenz zur Freigabe der Ratings wird durch die Abteilung Kredit-Management wahrgenommen.

Zwischen der Einstufung im Risikoklassifizierungsverfahren und der Konditionengestaltung besteht ein sachlich nachvollziehbarer Zusammenhang (risikoorientierte Konditionenpolitik), der mittels automatisierter Prozesse unterstützt wird.

### Risikosteuerung und Controlling

Die 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 Budgetierungskreislaufs geplant und es wird monatlich je Geschäftsstelle die Abweichung vom Sollwert ermittelt. Der Risikovorsorgebedarf wird monatlich ermittelt und in der Ergebnisvorhersage aktualisiert.

Die Nähe zu den KundInnen wird in der Oberbank generell großgeschrieben. Die Ergebnisse aus tourlichen persönlichen Gesprächen mit den KundInnen fließen über die Soft Facts in das Rating ein. Die Frequenz dieser Check-Gespräche wird in Krisenjahren erhöht. Die aktuelle Geschäftssituation der KundInnen wird somit sehr schnell in der Bonitätsbeurteilung berücksichtigt.

### Darstellung des Portfolios

Das Kreditrisikovolumen setzt sich aus den in der Bilanzposition Barreserve enthaltenen Forderungen an Nationalbanken und den Bilanzpositionen Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden, den festverzinslichen Wertpapieren der Finanzanlagen, den Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten einschließlich nicht ausgenützter Kreditrahmen sowie den Operating Leasing Forderungen des gesamten Oberbank Konzerns zusammen und wird brutto, d. h. vor Abzug der Risikovorsorgen, dargestellt. Um ein möglichst aktuelles Bild der Risikosituation der Bank wiederzugeben, werden auch die Positionen aus dem Leasing-Teilkonzern per 31.12.2019 dargestellt.

in Tsd. €	Kreditrisikovolumen per 31.12.2019	Kreditrisikovolumen per 31.12.2018
Kredite und Forderungen	18.429.945	17.734.109
Festverzinsliche Wertpapiere	2.242.755	2.241.409
Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	5.544.177	5.651.820
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>26.216.877</b>	<b>25.627.338</b>

## Konzernabschluss

### Verteilung nach Bonitätsstufen

In der Bonitätsstufe „Sehr gut“ befinden sich die Ratingklassen AA, A1, A2, 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 Kreditrisikovolumina, für die ein Ausfallkriterium im Sinne von Basel III zutrifft: Die Ratingklasse 5a beinhaltet jene Kreditrisikovolumina, die noch nicht in Abwicklung sind; die Kreditrisikovolumina in den Ratingklassen 5b und 5c werden bereits betrieben. Das gesamte non-performing Kreditrisikovolumen beinhaltet wegen der Überdeckung durch werthaltige Sicherheiten einen Betrag von 61,4 Mio. Euro (Vorjahr 50,7 Mio. Euro) an nicht wertgemindertem Kreditrisikovolumen.

Bonitätsstufen per 31.12.2019 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Sehr gut	8.132.467	2.167.451	2.897.685	13.197.603
Gut	9.374.256	75.305	2.491.733	11.941.294
Mangelhaft	539.914		108.116	648.030
Non-performing	383.308		46.643	429.952
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>18.429.945</b>	<b>2.242.755</b>	<b>5.544.177</b>	<b>26.216.877</b>

Bonitätsstufen per 31.12.2018 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Sehr gut	8.115.958	2.177.004	3.036.746	13.329.708
Gut	8.798.746	64.405	2.486.353	11.349.503
Mangelhaft	394.695		75.157	469.851
Non-performing	424.710		53.564	478.275
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>17.734.109</b>	<b>2.241.409</b>	<b>5.651.820</b>	<b>25.627.338</b>

### Verteilung nach Regionen

Die geografische Darstellung des Kreditrisikovolumens erfolgt nach dem Sitzland der SchuldnerInnen. Die folgenden Tabellen zeigen das Kreditrisikovolumen per 31.12.2019 und 31.12.2018 nach Oberbank-Märkten und anderen Regionen.

Geografische Verteilung per 31.12.2019 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Österreich	10.452.183	882.471	3.997.248	15.331.902
Deutschland	3.409.992	104.039	1.111.664	4.625.696
Osteuropa (CZ, HU, SK)	4.138.175	401.761	346.410	4.886.347
Westeuropa (ohne DE)	239.154	295.230	34.449	568.834
PIGS-Länder	39.374	40.871	798	81.043
Andere Länder	151.066	518.382	53.608	723.056
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>18.429.945</b>	<b>2.242.755</b>	<b>5.544.177</b>	<b>26.216.877</b>

Geografische Verteilung per 31.12.2018 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Österreich	10.474.581	998.455	4.179.659	15.652.695
Deutschland	3.218.085	179.980	1.018.145	4.416.210
Osteuropa (CZ, HU, SK)	3.640.826	124.219	407.846	4.172.891
Westeuropa (ohne DE)	206.804	297.063	34.373	538.240
PIGS-Länder	34.839	46.568	1.040	82.446
Andere Länder	158.974	595.123	10.757	764.854
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>17.734.109</b>	<b>2.241.409</b>	<b>5.651.820</b>	<b>25.627.338</b>

## Konzernabschluss

Die PIGS-Länder sind in den folgenden Tabellen noch einmal detailliert aufgelistet.

per 31.12.2019 in Tsd. €	Kredite u. Forderungen an Kreditinstitute u. Kunden	Kredite und Forderungen an Staaten	Festverzinsl. Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventual- verbindlichkeiten	Gesamt
Portugal	0	-	0	151	151
Italien	31.049	-	15.473	405	46.927
Griechenland	149	-	0	13	162
Spanien	8.176	-	25.398	229	33.803
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>39.374</b>	<b>-</b>	<b>40.871</b>	<b>798</b>	<b>81.043</b>

per 31.12.2018 in Tsd. €	Kredite u. Forderungen an Kreditinstitute u. Kunden	Kredite und Forderungen an Staaten	Festverzinsl. Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventual- verbindlichkeiten	Gesamt
Portugal	0	-	0	8	8
Italien	23.837	-	31.252	807	55.895
Griechenland	72	-	0	19	91
Spanien	10.930	-	15.316	206	26.452
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>34.839</b>	<b>-</b>	<b>46.568</b>	<b>1.040</b>	<b>82.446</b>

### Verteilung nach Branchen

In den folgenden Tabellen ist das Kreditrisikovolumen per 31.12.2019 und 31.12.2018 nach Branchen dargestellt.

Branchen per 31.12.2019 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsl. Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventual- verbindlichkeiten	Gesamt
Kredit- u. Versicherungswesen	439.210	757.733	339.040	1.535.982
Öffentliche Hand	1.999.135	1.394.156	138.104	3.531.395
Rohstoffbe- und -verarbeitung	676.953	16.031	293.796	986.780
Metallbe- und -verarbeitung	975.792	10.259	531.662	1.517.712
Herstellung von Waren	1.069.957		415.562	1.485.520
Handel	1.289.040		867.249	2.156.289
Dienstleistungen	2.321.157	17.348	725.877	3.064.382
Bauwesen	772.087	4.100	477.061	1.253.248
Realitätenwesen	1.654.635		315.442	1.970.077
Verkehr	838.095		84.725	922.821
Versorger	127.014	7.076	61.029	195.119
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	133.117		19.131	152.249
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	1.759.694	36.053	497.209	2.292.956
Private und Selbständige	3.699.185		680.325	4.379.510
Sonstige	674.872		97.964	772.837
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>18.429.945</b>	<b>2.242.755</b>	<b>5.544.177</b>	<b>26.216.877</b>

Branchen per 31.12.2018 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsl. Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventual- verbindlichkeiten	Gesamt
Kredit- u. Versicherungswesen	623.100	801.856	270.351	1.695.307
Öffentliche Hand	2.387.762	1.265.346	172.556	3.825.664
Rohstoffbe- und -verarbeitung	660.149	15.944	382.303	1.058.395
Metallbe- und -verarbeitung	857.757	45.794	561.574	1.465.124
Herstellung von Waren	941.358		497.659	1.439.017
Handel	1.326.980		872.343	2.199.323

## Konzernabschluss

Dienstleistungen	2.278.854	47.172	675.507	3.001.533
Bauwesen	710.473	6.091	527.760	1.244.324
Realitätenwesen	1.423.997		246.217	1.670.214
Verkehr	749.111		94.694	843.805
Versorger	136.747	10.601	92.495	239.843
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	120.374		14.539	134.913
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	1.354.739	48.605	424.029	1.827.373
Private und Selbständige	3.388.816		622.951	4.011.768
Sonstige	773.893		196.841	970.734
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>17.734.109</b>	<b>2.241.409</b>	<b>5.651.820</b>	<b>25.627.338</b>

### Sicherheiten

#### Strategien und Prozesse bzgl. Bewertung und Management von Sicherheiten

Die Hereinnahme von Kreditsicherheiten sowie deren Management werden als bedeutender Bestandteil des Kreditrisikomanagements in der Oberbank angesehen. Die Gestion des Kreditgeschäfts über die Unterdeckung stellt hohe Anforderungen an die aktuelle und richtige Bewertung von Sicherheiten. Daher ist die Sicherheitenverwaltung im gesamten Oberbank Konzern grundsätzlich organisatorisch vom Vertrieb getrennt und erfolgt ausschließlich in der Marktfolge in den zentralen Kreditverwaltungsgruppen der Tochtergesellschaft BDSG.

In der zentralen Fachabteilung für rechtliche Fragen Kredit-Management/Finanzierungsrecht liegt die Verantwortung für die Erstellung von standardisierten Sicherheitenverträgen und -dokumenten, die generell Anwendung finden. 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.

Bei den hypothekarisch besicherten Krediten wird dem Regionalitätsprinzip entsprechend auf Sicherheiten im regionalen Einzugsgebiet der Oberbank abgestellt. Bei Sachsicherheiten gilt generell, dass die Finanzierungsdauer mit der wirtschaftlichen Nutzungsdauer im Einklang stehen muss. Die materielle Werthaltigkeit der Sicherheit und die Möglichkeit der raschen Verwertbarkeit stellen wichtige Prüfpunkte dar. Bei persönlichen Sicherheiten dürfen keine wesentlichen Risikokorrelationen zwischen SicherheitengeberInnen und KreditnehmerInnen bestehen. Bei Leasingfinanzierungen muss ein allfällig vereinbarter Restwert niedriger oder maximal gleich hoch sein wie der bei Ablauf der Finanzierung erwartete Marktwert.

Für jede Sicherheitenart gibt es eine in Bezug auf Objektivität und Aktualität verbindlich vorgeschriebene Ermittlung des nominellen Werts, der als Berechnungsbasis für die zur internen Risikosteuerung festgelegten Deckungswertansätze und für die Kreditrisikominderungsansätze im Rahmen von Basel III dient. Die internen Deckungswertansätze sind Maximalwerte, die zur Ermittlung der Unterdeckung führen. In begründeten Einzelfällen kann die Bewertung einer Sicherheit von den jeweiligen KompetenzträgerInnen nach unten korrigiert werden. Eine höhere Bewertung ist ebenfalls nur in begründeten Ausnahmefällen durch die Marktfolge möglich.

Die aktuellen Bewertungsgrundsätze resultieren aus den Schätzungen der Forderungsbetreibung auf Basis der bisherigen Verwertungserfahrungen. Die Bewertungsansätze werden jährlich im Rahmen der LGD-Validierung geprüft und gegebenenfalls angepasst. Der im Bewertungsansatz inkludierte Abschlag berücksichtigt das Bewertungs- und Verwertungsrisiko, die Kosten der Verwertung sowie den durch die Verwertungsdauer der jeweiligen Sicherheit entstehenden Zinseffekt.

Die Aktualität der Sicherheitswerte wird bei finanziellen Sicherheiten über die laufende Einspielung der Marktwerte sichergestellt, bei hypothekarischen Sicherheiten erfolgt die Expertenschätzung gemäß den Mindestfordernissen, die im umfassenden Sicherheitenbewertungsansatz in der CRR definiert sind.

## Konzernabschluss

Generell werden bei intern verwendeten Sicherheiten die gleichen strikten Qualitätsanforderungen in Bezug auf Aktualität und Durchsetzbarkeit angewandt wie bei Sicherheiten, die unter Basel III zur Anrechnung kommen.

Die Übernahme von Pfandliegenschaften nimmt eine untergeordnete Rolle ein. In den ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten ist ein Betrag in der Höhe von 0 Euro (Vorjahr: 0 Euro) enthalten, der aus der Übernahme von Pfandliegenschaften resultiert. Diese werden von der Oberbank nur dann erworben, wenn Verkaufshemmnisse die sofortige Verwertung einer Liegenschaft mit einem angemessenen Verwertungserlös unmöglich machen (z. B. im Rahmen einer Versteigerung bzw. im Freihandverkauf). Es ist immer das erklärte Ziel, die ursprünglich bestehenden Verkaufshemmnisse zu beseitigen, um anschließend das Objekt schnellstmöglich und ordnungsgemäß weiterzuveräußern. Eine Verwendung für den Geschäftsbetrieb erfolgt nicht. In der Berichtsperiode wurden keine Sicherheiten verwertet, die die Ansatzkriterien nach IFRS erfüllen.

### Arten von Sicherheiten

Die wesentlichen Sicherheiten sind Hypotheken auf Wohnimmobilien und kommerziell genutzte Immobilien, finanzielle Sicherheiten (Bareinlagen, Schuldverschreibungen und Aktien) sowie persönliche Sicherheiten (Haftungen, Bürgschaften, Garantien). Die Sicherheiten (exklusive persönliche Sicherheiten) können zu einem überwiegenden Anteil von 91,49 % (Vorjahr: 90,36 %) der Forderungsart „Kredite und Forderungen“ zugerechnet werden, der Rest entfällt zu 8,51 % (Vorjahr: 9,64 %) auf die „Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten“.

Die in den Tabellen ausgewiesenen Werte stellen die im Rahmen der Quantifizierung der Kreditrisiken im ICAAP verwendeten besicherten Forderungswerte dar.

in Tsd. €	Besicherter Forderungswert	
Sicherheitenkategorie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Finanzielle Sicherheiten</b>	<b>1.141.342</b>	<b>1.214.348</b>
Bareinlagen	969.023	1.038.312
Schuldverschreibungen	45.676	48.362
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	126.643	127.674
<b>Immobiliensicherheiten</b>	<b>5.986.309</b>	<b>5.523.962</b>
Wohnimmobilien	3.002.751	2.726.776
Gewerbeimmobilien	2.983.557	2.797.186
<b>Sachsicherheiten</b>	<b>639.938</b>	<b>864.169</b>

Die persönlichen Sicherheiten beschränken sich auf Haftungen, Bürgschaften und Garantien. Die wichtigsten sechs Garantiegeber, die 86,86 % (Vorjahr: 86,47 %) am gesamten Volumen der persönlichen Sicherheiten darstellen, sind nachstehend aufgelistet.

per 31.12.2019 in Tsd. €	Externes Rating	Besicherter Forderungswert	in %
<b>Persönliche Sicherheiten</b>		<b>918.879</b>	<b>100,0 %</b>
hiev. Staat Österreich	AA+	601.940	65,5 %
hiev. Staat Slowakei	A+	64.749	7,0 %
hiev. Stadt Graz	AA	50.000	5,4 %
hiev. Land Oberösterreich	AA+	44.196	4,8 %
hiev. Staat Deutschland	AAA	20.002	2,2 %
hiev. LfA Förderbank Bayern	AAA	17.255	1,9 %

## Konzernabschluss

per 31.12.2018 in Tsd. €	Externes Rating	Besicherter Forderungswert	in %
<b>Persönliche Sicherheiten</b>		<b>999.940</b>	<b>100,0 %</b>
hiev. Staat Österreich	AA+	626.446	62,2 %
hiev. Staat Slowakei	A+	64.629	6,5 %
hiev. Stadt Graz		50.000	5,0 %
hiev. Land Oberösterreich	AA+	47.307	4,7 %
hiev. Staat Deutschland	AAA	39.996	4,0 %
hiev. Land Niederösterreich	AA	36.242	3,6 %

### Risikovorsorgen und Non-performing loans

#### Bildung von Risikovorsorgen (Wertberichtigungen und Rückstellungen)

Die Bildung einer Risikovorsorge erfolgt konzernweit in Höhe der erwarteten Verluste, wenn zu befürchten ist, dass die KundInnen ihren Kreditverpflichtungen nicht im vollen Umfang nachkommen.

Für notleidende Kredite erfolgt die Risikovorsorgen-Bildung gemäß IFRS 9 5.5 mittels der Discounted Cashflow Methode in Höhe der erwarteten Verluste bezogen auf die Restlaufzeit (Lifetime-Expected Credit Loss (ECL)). Für alle nicht bedeutsamen notleidenden Kredite wird mittels eines Expertenverfahrens für die Unterdeckung eine Risikovorsorge errechnet. Diese beträgt für bereits gekündigte Kredite, bei denen die Sicherheiten verwertet werden, 100 % der Unterdeckung. Für den Rest werden, abhängig von Ausfallsgrund und Ausfallsstatus, zwischen 20 % und 100 % der Unterdeckung als Risikovorsorge angesetzt. Notleidende Kredite werden in die ECL-Stufe 3 eingeordnet.

Für nicht notleidende Kredite wird eine Risikovorsorge gemäß IFRS 9 5.5 anhand eines dualen Ansatzes berechnet. Dieser sieht entweder eine Risikovorsorgen-Bildung in Höhe des erwarteten 12-Monats-ECL oder in Höhe des Lifetime-ECL vor. Nicht notleidende Kredite werden in die ECL-Stufen 1 oder 2 eingeordnet. Nähere Details zur Bildung von Risikovorsorgen gemäß IFRS 9 5.5 und zur Einordnung in die ECL-Stufen können Note 2.7) entnommen werden.

Der auf On-Balance-Geschäfte entfallende Anteil 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.

Wenn ein Ereignis eintritt, das die Einbringlichmachung eines Teils eines Obligos oder eines Gesamtobligos unmöglich macht, und keine oder keine ausreichende Risikovorsorge vorhanden ist, wird der uneinbringliche Saldo direkt gegen die GuV ausgebucht (Direktabschreibung). Solche Ereignisse können u. a. sein: Ausbuchung des Restsaldos nach Abweisung oder Abschluss eines Insolvenzverfahrens und/oder nach Verwertung aller zur Verfügung stehenden Sicherheiten; Nachlassabhandlung ohne Vermögen und Sicherheiten; Umschuldung mit Gewährung eines Nachlasses (Vergleichsvereinbarung).

#### Entwicklung der Risikovorsorgen

Das Risikoergebnis aus dem Kreditgeschäft ist gegenüber 2018 um 13,4 Mio. Euro auf 12,2 Mio. Euro deutlich gesunken.

#### Entwicklung des Ergebnisses aus den Risikovorsorgen im Kreditgeschäft (GuV-Darstellung)

in Tsd. €	31.12.2019	31.12.2018
Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	98.748	123.571
Auflösung von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-83.875	-96.741
Direktabschreibungen von Forderungen	1.101	805
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	-2.860	-3.360
Ergebnis aus nicht signifikanter Modifikation	-2	-29
Impairment Gain aus POCI	-902	0
Überleitung aus der Quotenkonsolidierung	0	1.355
<b>Gesamt</b>	<b>12.210</b>	<b>25.601</b>

# Konzernabschluss

## Entwicklung der Risikovorsorgen (Bilanzdarstellung)

in Tsd. €	Stand 1.1.2019	Zuführungen	Auflösungen	Verbrauch	Sonstige Effekte <sup>2)</sup>	Stand 31.12.2019
Zu Forderungen an KI Stufe 1 + 2	408	491	-72	0	0	827
Zu Forderungen an KI Stufe 3	0	0	0	0	0	0
Zu Forderungen an Kunden Stufe 1 + 2	40.643	1.590	-4.619	0	-4	37.610
Zu Forderungen an Kunden Stufe 3	209.391	74.829	-49.718	-63.298	-6.844	164.360
Zu Schuldverschreibungen Stufe 1 + 2	1.032	0	-154	0	-6	872
<b>Risikovorsorgen im Kreditgeschäft<sup>1)</sup></b>	<b>251.474</b>	<b>76.910</b>	<b>-54.563</b>	<b>-63.298</b>	<b>-6.854</b>	<b>203.669</b>
Zu außerbilanziellen Geschäften Stufe 1 + 2	8.807	2.735	0	0	0	11.542
Zu außerbilanziellen Geschäften Stufe 3	120.553	19.103	-29.312	-97	-25	110.222
<b>Gesamtsumme Risikovorsorgen</b>	<b>380.834</b>	<b>98.748</b>	<b>-83.875</b>	<b>-63.395</b>	<b>-6.879</b>	<b>325.433</b>

1) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft werden in der Position Bilanz Aktiva 4 ausgewiesen, die Risikovorsorgen zu außerbilanziellen Geschäften in der Position Rückstellungen (Bilanz Passiva 4).

2) Hievon aus Umbuchung POCI + 6.967 Tsd. Euro, aus der ALGAR Konsolidierung + 28 Tsd. Euro, der Rest aus Wechselkursänderungen.

## Veränderung der Risikovorsorge nach IFRS 9 im Berichtsjahr

Folgende Tabellen zeigen die Wertänderungen der Bruttobuchwerte sowie der Risikovorsorgen im Geschäftsjahr 2019 für bilanzielle Vermögenswerte, die unter die Bestimmungen der Wertminderungsvorschriften nach IFRS 9 fallen.

### Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet

Bruttobuchwerte zu AC bewerteten finanz. Vermögenswerten in Tsd. €	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL	LT-ECL			
<b>Stand per 31.12.2018</b>	<b>15.591.502</b>	<b>2.864.917</b>	<b>421.684</b>	<b>787</b>	<b>18.878.890</b>
Transfer in Stufe 1	318.521	-315.922	-2.599		0
Transfer in Stufe 2	-462.406	468.443	-6.038		0
Transfer in Stufe 3	-52.719	-71.810	124.529		0
Änderungen aufgrund von neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI	4.356.803	850.776	-8.579	8.579	5.207.579
Rückzahlungen	-3.102.334	-343.489			-3.445.824
Änderungen aufgrund von Modelländerungen					
Änderungen aufgrund von Risikoparametern	-469.911	-241.247	-170.796	234	-881.721
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne Ausbuchung	0	0	1		2
Änderungen aufgrund von Ausbuchungen				-6.971	-6.971
Änderungen aufgrund von Abschreibungen					
Änderungen aufgrund von Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen	5.067	3.657	84		8.809
<b>Stand per 31.12.2019</b>	<b>16.184.523</b>	<b>3.215.327</b>	<b>358.286</b>	<b>2.629</b>	<b>19.760.765</b>

## Konzernabschluss

Wertberichtigungen zu AC bewerteten finanz. Vermögenswerten in Tsd. €	Stufe 1			Stufe 2		Stufe 3		POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL						
<b>Stand per 31.12.2018</b>	<b>14.715</b>		<b>27.231</b>		<b>209.390</b>			<b>0</b>	<b>251.336</b>
Transfer in Stufe 1	2.284		-2.048		-236				0
Transfer in Stufe 2	-572		1.148		-576				0
Transfer in Stufe 3	-307		-1.111		1.417				0
Änderungen aufgrund von neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI		5.486		6.571		-7.960		7.960	12.056
Rückzahlungen		-2.390		-1.465		-114.992			-118.847
Änderungen aufgrund von Modelländerungen									
Änderungen aufgrund von Risikoparametern		-2.472		-7.904		76.308			65.932
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne Ausbuchung		-0		-0		-1			-2
Änderungen aufgrund von Ausbuchungen								-6.971	-6.971
Änderungen aufgrund von Abschreibungen									
Änderungen aufgrund von Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen		3		14		21			37
<b>Stand per 31.12.2019</b>	<b>16.747</b>		<b>22.435</b>		<b>163.372</b>			<b>989</b>	<b>203.543</b>

Finanzielle Vermögenswerte erfolgsneutral zum Fair Value bewertet

Bruttobuchwerte zu FVOCI bewerteten finanz. Vermögenswerten in Tsd. €	Stufe 1			Stufe 2		Stufe 3		POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL						
<b>Stand per 31.12.2018</b>	<b>305.088</b>								<b>305.088</b>
Transfer in Stufe 1									0
Transfer in Stufe 2									0
Transfer in Stufe 3									0
Änderungen aufgrund von neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI		35.256							35.256
Rückzahlungen		-134.470							-134.470
Änderungen aufgrund von Modelländerungen									
Änderungen aufgrund von Risikoparametern		6.287							6.287
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne Ausbuchung									
Änderungen aufgrund von Ausbuchungen									
Änderungen aufgrund von Abschreibungen									
Änderungen aufgrund von Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen									
<b>Stand per 31.12.2019</b>	<b>212.160</b>								<b>212.160</b>

Wertberichtigungen zu FVOCI bewerteten finanz. Vermögenswerten in Tsd. €	Stufe 1			Stufe 2		Stufe 3		POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL						
<b>Stand per 31.12.2018</b>	<b>138</b>							<b>0</b>	<b>138</b>
Transfer in Stufe 1									
Transfer in Stufe 2									
Transfer in Stufe 3									
Änderungen aufgrund von neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI		18							18
Rückzahlungen		-30							-30
Änderungen aufgrund von Modelländerungen									

## Konzernabschluss

Änderungen aufgrund von Risikoparametern	1			1
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne Ausbuchung				
Änderungen aufgrund von Ausbuchungen				
Änderungen aufgrund von Abschreibungen				
Änderungen aufgrund von Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen				
<b>Stand per 31.12.2019</b>	<b>126</b>			<b>126</b>

Das maximale Ausfallsrisiko des Oberbank Konzerns ergibt sich aus den in der Bilanzposition Barreserve enthaltenen Forderungen an Nationalbanken und den Bilanzposten Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden, den festverzinslichen Wertpapieren der Finanzanlagen, den Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten einschließlich nicht ausgenützter Kreditrahmen sowie den Operating Leasing Forderungen und beläuft sich auf 26.217 Mio. Euro (Vorjahr 25.627 Mio. Euro). Diesem Wert stehen insgesamt Kreditsicherheiten in der Höhe von 10.918,3 Mio. Euro (Vorjahr 10.257,1 Mio. Euro) gegenüber, davon für wertberichtigte und non-performing Forderungen 195,4 Mio. Euro (Vorjahr 198,1 Mio. Euro). In den Zinsen und ähnlichen Erträgen ist ein Betrag in Höhe von 11,0 Mio. Euro (Vorjahr 10,9 Mio. Euro) aus wertgeminderten Forderungen an Kunden enthalten.

Das maximale Ausfallsrisiko aus den nach Fair Value bewerteten Forderungen entspricht dem beizulegenden Zeitwert.

Die Impairment-Kriterien für in den Finanzanlagen enthaltene Schuldtitle sind unter Note 2.5, „Wertminderung bei Schuldtitlen“, dargestellt.

### Non-performing loans

Als notleidend (non-performing) werden Forderungen klassifiziert, auf die ein Ausfallskriterium im Sinne von Basel III zutrifft: Eine wesentliche Forderung ist mehr als 90 Tage überfällig oder die volle Rückzahlung der Forderung ist unwahrscheinlich. Nachstehende Elemente sind als Hinweis zu sehen, dass eine Forderung wahrscheinlich nicht in voller Höhe beglichen wird:

1. Verzicht auf die laufende Belastung von Zinsen;
2. Neubildung einer Kreditrisikoanpassung in Stufe 3 aufgrund einer deutlichen Verschlechterung der Bonität;
3. Restrukturierung des Kreditengagements;
4. Einleitung von Betreibungsmaßnahmen wegen Zahlungsunfähigkeit/-unwilligkeit, Betrug oder aus sonstigen Gründen;
5. Forderungsverkauf mit bedeutendem, bonitätsbedingtem Verlust;
6. Insolvenz.

Diese Forderungen werden in der Kategorie notleidend („non-performing“) dargestellt und sind Teil der folgenden Bilanzposten. Weiters lässt sich die Entwicklung der Kennzahl „Non-performing loans Ratio“ aus der unten stehenden Tabelle ablesen.

in Tsd. € <sup>1)</sup>	NPL vor Abzug von Risikovorsorgen		NPL nach Abzug von Risikovorsorgen	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>Bilanzposition</b>				
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	0	0	0	0
<b>Forderungen an Kunden</b>	358.286	421.684	195.082	212.293
<b>Non-performing loans Ratio brutto</b>	1,96 %	2,43 %	-	-
<b>Non-performing loans Ratio netto</b>	-	-	1,08 %	1,24 %

1) Bei den Werten handelt es sich um Bilanzwerte.

Das non-performing Kreditrisikovolumen – Note 43) Kreditrisiko, Verteilung nach Bonitätsstufen – wird in der nachfolgenden Tabelle den Risikovorsorgen und den Sicherheiten nach Branchen gegenübergestellt.

## Konzernabschluss

Branchen per 31.12.2019 in Tsd. €	Non-performing Kreditrisiko- volumen	Risikovorsorgen Stufe 3		Sicherheiten
		On-Balance	Off-Balance	
Kredit- und Versicherungswesen	861	584	23	256
Öffentliche Hand	18	18	0	0
Rohstoffbe- und -verarbeitung	23.772	10.649	2.487	7.594
Metallbe- und -verarbeitung	70.270	11.294	5.002	29.769
Herstellung von Waren	33.679	17.397	2.476	13.155
Handel	58.147	25.021	1.473	26.366
Dienstleistungen	63.702	19.662	9.257	33.067
Bauwesen	29.115	16.419	2.341	7.334
Realitätenwesen	16.207	6.163	1.284	9.850
Verkehr	29.671	4.380	723	22.721
Versorger	9.705	6.399	1.857	2.819
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	1.459	560	53	858
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	5.897	945	127	3.008
Private und Selbständige	71.032	38.150	47	30.583
Sonstige	16.414	6.719	1.438	8.008
Branchenmäßig nicht zuordenbare Risikovorsorgen			81.634	
<b>Gesamt</b>	<b>429.952</b>	<b>164.360</b>	<b>110.222</b>	<b>195.388</b>

Branchen per 31.12.2018 in Tsd. €	Non-performing Kreditrisiko- volumen	Risikovorsorgen Stufe 3		Sicherheiten
		On-Balance	Off-Balance	
Kredit- und Versicherungswesen	2.114	275	0	1.740
Öffentliche Hand	19	19	0	0
Rohstoffbe- und -verarbeitung	19.799	9.384	4.679	4.875
Metallbe- und -verarbeitung	78.790	18.119	6.916	36.516
Herstellung von Waren	32.050	14.251	7.428	16.766
Handel	96.680	45.606	5.385	33.476
Dienstleistungen	82.847	39.546	8.114	31.852
Bauwesen	26.862	16.698	3.528	6.978
Realitätenwesen	16.144	5.563	1.063	8.157
Verkehr	14.420	5.463	650	8.470
Versorger	10.323	6.825	1.879	3.117
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	2.439	1.652	64	805
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	9.463	3.590	104	4.747
Private und Selbständige	71.882	37.357	3	31.904
Sonstige	14.443	5.045	2.008	8.691
Branchenmäßig nicht zuordenbare Risikovorsorgen			78.731	
<b>Gesamt</b>	<b>478.275</b>	<b>209.391</b>	<b>120.553</b>	<b>198.094</b>

## Konzernabschluss

Weiters erfolgt noch eine Darstellung des non-performing Kreditrisikovolumens, der Risikovorsorgen und der Sicherheiten nach Regionen.

Geografische Verteilung per 31.12.2019 in Tsd. €	Non-performing Kreditrisiko-volumen	Risikovorsorgen Stufe 3			Sicherheiten
		On-Balance	Off-Balance		
Österreich	199.093	66.981	14.455		86.978
Deutschland	126.152	54.193	12.679		54.460
Osteuropa (CZ, HU, SK)	102.742	42.838	1.448		52.412
Westeuropa (ohne DE)	63	34	0		21
PIGS-Länder	8	7	0		0
Andere Länder	1.895	306	6		1.517
Geografisch nicht zuordenbare Risikovorsorgen			81.634		
<b>Gesamt</b>	<b>429.952</b>	<b>164.360</b>	<b>110.222</b>		<b>195.388</b>

Geografische Verteilung per 31.12.2018 in Tsd. €	Non-performing Kreditrisiko-volumen	Risikovorsorgen Stufe 3			Sicherheiten
		On-Balance	Off-Balance		
Österreich	251.574	95.800	22.124		107.020
Deutschland	141.106	74.954	13.158		47.674
Osteuropa (CZ, HU, SK)	83.275	37.857	6.536		41.891
Westeuropa (ohne DE)	99	59	0		23
PIGS-Länder	70	8	0		59
Andere Länder	2.150	713	4		1.425
nGeografisch nicht zuordenbare Risikovorsorgen			78.731		107.020
<b>Gesamt</b>	<b>478.275</b>	<b>209.391</b>	<b>120.553</b>		<b>198.094</b>

Darüber hinaus gibt es noch Risikovorsorgen für ECLs der Stufen 1 und 2 für die „performing“-Kategorien mit einem Volumen von 50.851 Tsd. EUR (Vorjahr: 50.890 Tsd. EUR).

### Risikovorsorgen gemäß IFRS 9 nach Bonitätsstruktur

Die Risikovorsorgen werden gemäß IFRS 9 für Kreditverluste sämtlicher Positionen des Kreditrisikovolumens berechnet, die zu fortgeführten Anschaffungskosten oder erfolgsneutral zum Fair Value bewertet werden. Dies umfasst Kredite und Darlehen, Schuldverschreibungen, Forderungen aus Finanzierungsleasing sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen. Rückstellungen für Finanzgarantien und nicht ausgenützte Kreditrahmen werden berechnet, sofern sie den IFRS 9 Bestimmungen für Impairment unterliegen.

Ausfallsrisiko pro Bonitätsstufe der finanziellen Vermögenswerte per 31.12.2019 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	9.130.192	722.614			9.852.806
Gut	7.210.907	2.235.853			9.446.760
Mangelhaft	168.631	379.975			548.606
Non performing			358.286	2.629	360.915
<b>Bruttobuchwert</b>	<b>16.509.730</b>	<b>3.338.443</b>	<b>358.286</b>	<b>2.629</b>	<b>20.209.087</b>
Risikovorsorge	-16.873	-22.435	-164.361		-203.669
<b>Nettobuchwert</b>	<b>16.492.856</b>	<b>3.316.008</b>	<b>193.925</b>	<b>2.629</b>	<b>20.005.418</b>

## Konzernabschluss

Ausfallsrisiko pro Bonitätsstufe der finanziellen Vermögenswerte per 31.12.2018 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	9.402.430	797.418			10.199.848
Gut	6.835.825	2.126.249			8.962.074
Mangelhaft	110.514	287.000			397.514
Non performing			421.684	788	422.472
<b>Bruttobuchwert</b>	<b>16.348.769</b>	<b>3.210.666</b>	<b>421.684</b>	<b>788</b>	<b>19.981.908</b>
Risikovorsorge	-13.443	-25.972	-209.391	0	-248.806
<b>Nettobuchwert</b>	<b>16.335.326</b>	<b>3.184.694</b>	<b>212.293</b>	<b>788</b>	<b>19.733.101</b>

Ausfallsrisiko pro Bonitätsstufe bei Kreditzusagen per 31.12.2019 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	1.908.334	61.973			1.970.307
Gut	1.642.658	258.858			1.901.515
Mangelhaft	25.496	21.749			47.245
Non performing			16.426		16.426
<b>Eventualobligo Brutto</b>	<b>3.576.488</b>	<b>342.579</b>	<b>16.426</b>		<b>3.935.493</b>
Risikovorsorge	-6.695	-1.901	-1.197		-9.793
<b>Eventualobligo Netto</b>	<b>3.569.793</b>	<b>340.678</b>	<b>15.229</b>		<b>3.925.700</b>

Ausfallsrisiko pro Bonitätsstufe bei Kreditzusagen per 31.12.2018 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	2.031.445	86.831			2.118.277
Gut	1.616.959	169.635			1.786.594
Mangelhaft	18.084	28.301			46.385
Non performing			21.975		21.975
<b>Eventualobligo Brutto</b>	<b>3.666.488</b>	<b>284.767</b>	<b>21.975</b>		<b>3.973.230</b>
Risikovorsorge	-6.512	-2.294	-17.517		-26.324
<b>Eventualobligo Netto</b>	<b>3.659.976</b>	<b>282.473</b>	<b>4.485</b>		<b>3.946.906</b>

Ausfallsrisiko pro Bonitätsstufe für Finanzgarantien per 31.12.2019 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	668.791	32			668.823
Gut	473.546	48.084			521.630
Mangelhaft	3.390	55.100			58.490
Non performing			26.419		26.419
<b>Eventualobligo Brutto</b>	<b>1.145.728</b>	<b>103.216</b>	<b>26.419</b>		<b>1.275.363</b>
Risikovorsorge	-1.582	-1.365	-9.756		-12.702
<b>Eventualobligo Netto</b>	<b>1.144.146</b>	<b>101.851</b>	<b>16.663</b>		<b>1.262.660</b>

Ausfallsrisiko pro Bonitätsstufe für Finanzgarantien per 31.12.2018 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	692.909	12.809			705.718
Gut	553.817	49.905			603.722
Mangelhaft	3.971	23.330			27.300
Non performing			34.616		34.616
<b>Eventualobligo Brutto</b>	<b>1.250.696</b>	<b>86.044</b>	<b>34.616</b>		<b>1.371.356</b>
Risikovorsorge	-1.410	-1.259	-11.618		-14.287
<b>Eventualobligo Netto</b>	<b>1.249.286</b>	<b>84.785</b>	<b>22.998</b>		<b>1.357.069</b>

Alle finanziellen Vermögenswerte, die nicht unter die Kategorie „non-performing“ fallen, sind nicht mehr als 90 Tage überfällig. Befinden sich die verbleibenden finanziellen Vermögenswerte in Verzug, so werden die jeweiligen KundInnen mit ihren gesamten finanziellen Vermögenswerten in der nachstehenden Tabelle als KundInnen in Verzug dargestellt.

## Konzernabschluss

**per 31.12.2019 in Tsd. €<sup>1)</sup>**

<b>In Verzug seit</b>	<b>Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventualverbindlichkeiten</b>		<b>Gesamt</b>
	<b>Kredite und Forderungen</b>		
Unter 30 Tagen	140.686	16.459	157.144
Zwischen 30 und 60 Tagen	10.854	262	11.115
Zwischen 60 und 90 Tagen	5.093	18	5.111
<b>Gesamt</b>	<b>156.633</b>	<b>16.738</b>	<b>173.371</b>

1) Alle finanziellen Vermögenswerte, die mehr als 90 Tage überfällig und aufgrund Überbesicherung nicht wertgemindert sind, sind bereits im non-performing Segment der vorstehenden Tabellen dargestellt.

**per 31.12.2018 in Tsd. €<sup>1)</sup>**

<b>In Verzug seit</b>	<b>Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventualverbindlichkeiten</b>		<b>Gesamt</b>
	<b>Kredite und Forderungen</b>		
Unter 30 Tagen	102.394	13.260	115.654
Zwischen 30 und 60 Tagen	17.442	2.297	19.739
Zwischen 60 und 90 Tagen	628	1	629
<b>Gesamt</b>	<b>120.463</b>	<b>15.558</b>	<b>136.021</b>

1) Alle finanziellen Vermögenswerte, die mehr als 90 Tage überfällig und aufgrund Überbesicherung nicht wertgemindert sind, sind bereits im non-performing Segment der vorstehenden Tabellen dargestellt.

### **Stundungen/Nachsicht (Forbearance)**

Stundungen und andere Zugeständnisse an KreditnehmerInnen werden in Situationen gewährt, in denen angenommen wird, dass die KreditnehmerInnen die Kreditbedingungen aufgrund ihrer aktuellen finanziellen Situation nicht erfüllen können. Basierend auf den Ursachen dieser Schwierigkeiten entscheidet die Oberbank, die Kreditbedingungen derart zu ändern, dass die KreditnehmerInnen genügend Spielraum haben, die Schulden zu begleichen oder die Oberbank schuldet zu diesem Zweck den Kredit (ganz oder teilweise) um.

Vorab wird geprüft, ob ein Ausfallstatbestand vorliegt. Ist dies der Fall, werden die KundInnen auf non-performing gestellt und eine Risikovorsorge entsprechend der in Note 2.7) beschriebenen Methodik gebildet.

Liegt kein Ausfallstatbestand vor und ergibt die eingehende Prüfung der wirtschaftlichen Lage, dass mit einer gewährten Maßnahme künftig die finanziellen Verpflichtungen gesichert erfüllt werden können, dürfen eine Stundung oder andere Zugeständnisse gewährt werden.

Werden mit KundInnen in Zahlungsschwierigkeiten Vereinbarungen in einer Form getroffen, wie sie bei Neueinräumungen üblicherweise nicht erfolgen, wird das betreffende Obligo mit Nachsicht gekennzeichnet.

Das Monitoring von Stundungen erfolgt im Rahmen des 90-Tage-Eskalationsprozesses. Führt die Gewährung einer Stundung nicht zum gewünschten Ergebnis (Wiederaufnahme der vertragskonformen Bedienung des Kredits nach Stundung), wird durch den 90-Tage-Eskalationsprozess das Ratingsigel auf non-performing gestellt und bei Vorliegen einer Unterdeckung eine Risikovorsorge gebildet.

Eine Verschleierung von notleidenden Krediten durch die Gewährung von Stundungen oder anderen Formen von Vertragszugeständnissen ist durch diese Vorgehensweise ausgeschlossen.

Die in der Berichtsperiode gewährten Maßnahmen sind in der nachstehenden Tabelle dargestellt.

<b>Stundungen/Nach- sichtmaßnahmen in Tsd. €</b>	<b>Stand 31.12.2018</b>	<b>Aus Kennzeich- nung Nachsicht gesundet</b>		<b>Rückgang Volumen<sup>1)</sup></b>	<b>Neu als Stun- dungen/Nach- sicht betrachtet</b>	<b>Stand 31.12.2019</b>	<b>In der Berichts- periode verein- nahmte Zinsen</b>
Verlängerung Kreditlaufzeit	66.568	1.993	31.458	19.396	52.513		1.653
Stundung	36.962	2.335	17.701	10.054	26.980		628
Verzicht sonstige vertragliche Rechte	10.035	355	131	51	9.600		317
Umschuldung	16.624	2.039	5.490	7.596	16.691		543
Sonstige	221	0	91	14	144		3
<b>Gesamt</b>	<b>130.411</b>	<b>6.722</b>	<b>54.872</b>	<b>37.111</b>	<b>105.929</b>	<b>3.144</b>	

1) wegen Rückzahlungen, Tilgungen

## Konzernabschluss

Das Volumen der von Stundungen und anderen Nachsichtsmaßnahmen betroffenen Geschäfte wird in der folgenden Tabelle nach Bonitätsstufen aufgeteilt und den getroffenen Risikovorsorgen sowie den Sicherheiten gegenübergestellt.

<b>per 31.12.2019 in Tsd. €</b>	<b>Forderungswert</b>	<b>Risikovorsorgen<sup>1)</sup></b>	<b>Besicherter Forderungswert</b>
<b>Bonitätsstufen</b>			
Sehr gut	135	0	109
Gut	23.114	59	18.977
Mangelhaft	21.446	346	10.380
Non-performing	61.233	31.545	20.275
<b>Gesamt</b>	<b>105.929</b>	<b>31.950</b>	<b>49.741</b>

1) Die bei den performing Kategorien dargestellten Risikovorsorgen resultieren aus den Risikovorsorgen für ECL nach IFRS 9.

<b>per 31.12.2018 in Tsd. €</b>	<b>Forderungswert</b>	<b>Risikovorsorgen<sup>1)</sup></b>	<b>Besicherter Forderungswert</b>
<b>Bonitätsstufen</b>			
Sehr gut	50	0	0
Gut	15.011	58	9.421
Mangelhaft	32.355	214	22.211
Non-performing	82.996	47.222	26.931
<b>Gesamt</b>	<b>130.411</b>	<b>47.495</b>	<b>58.564</b>

1) Die bei den performing Kategorien dargestellten Risikovorsorgen resultieren aus den Risikovorsorgen für ECL nach IFRS 9.

### 44) Beteiligungsrisiko

Als Beteiligungsrisiko werden der potenzielle Wertverlust aufgrund von Dividendenausfall, Wertminderung oder Veräußerungsverlust sowie die Reduktion der stillen Reserven durch die Gefahr einer entsprechend negativen wirtschaftlichen Entwicklung bezeichnet.

Die Anteile an den Schwesternbanken BKS und BTV, mit denen die Oberbank AG die 3 Banken Gruppe bildet, sind die wichtigsten Beteiligungen der Oberbank. Die Beteiligungspolitik der Oberbank ist darauf ausgerichtet, bank- und vertriebsnahe Beteiligungen dann einzugehen, wenn diese dem Bankgeschäft dienlich sind, also deren Tätigkeit in direkter Verlängerung zur Banktätigkeit steht oder eine Hilfstatigkeit in Bezug auf diese darstellt. In dieses Segment fallen unter anderen die Beteiligungen der Oberbank an der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., an der 3 Banken IT GmbH und an der Banken DL Servicegesellschaft m.b.H.

Weiters finden sich die strategischen Beteiligungen an der voestalpine AG und an der Energie AG Oberösterreich im Beteiligungsportfolio der Oberbank. Eine darüber hinausgehende aktive Industriebeteiligungspolitik entspricht nicht der Philosophie der Oberbank.

Darüber hinaus hält die Oberbank rein wirtschaftlich orientierte Beteiligungen, für die entweder eine konkrete Renditeerwartung oder Erwartungen an eine Umwegrentabilität vorliegen.

Mit dem „Oberbank Opportunity Fonds“ geht die Oberbank im Zuge von Private Equity-Finanzierungen Beteiligungen ein, vorrangig mit dem Ziel, KundInnen in Situationen zu unterstützen, in denen diese mit herkömmlichen Finanzierungen nicht das Auslangen finden. Beteiligungen an Mezzanine- und Equity-Anbietern werden eingegangen, um deren Expertise zu nutzen und Zugang zu neuen Märkten zu gewinnen.

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

Vor dem Eingehen von Beteiligungen werden Analysen erstellt, um ein möglichst umfassendes Bild hinsichtlich Ertragskraft, strategischem Fit und der rechtlichen Situation zu bekommen.

## Konzernabschluss

Die Buch- und beizulegenden Zeitwerte von Beteiligungspositionen zeigen folgendes Bild:

per 31.12.2019 in Tsd. €	Wertansätze	
Gruppen von Beteiligungsinstrumenten nach Bewertungsart	Buchwert	Fair Value
<b>Fair Value through OCI</b>		
Börsengehandelte Positionen	0	0
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	238.760	238.760
<b>Fair Value through Profit and Loss</b>		
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	20.632	20.632
<b>Anteile an at Equity-Unternehmen</b>		
Börsengehandelte Positionen	914.077	614.643
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen		
<b>Gesamt</b>	<b>1.173.469</b>	<b>874.035</b>

per 31.12.2018 in Tsd. €	Wertansätze	
Gruppen von Beteiligungsinstrumenten nach Bewertungsart	Buchwert	Fair Value
<b>Fair Value through OCI</b>		
Börsengehandelte Positionen	0	0
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	247.933	247.933
<b>Fair Value through Profit and Loss</b>		
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	14.579	14.579
<b>Anteile an at Equity-Unternehmen</b>		
Börsengehandelte Positionen	916.359	615.449
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	3.278	3.278
<b>Gesamt</b>	<b>1.182.149</b>	<b>881.239</b>

### 45) Marktrisiko

Unter Marktrisiko wird der potenziell mögliche Verlust, der durch Veränderungen von Preisen und Zinssätzen an Finanzmärkten entstehen kann, verstanden. In dieser Risikokategorie sind sowohl Positionen des Handelsbuchs als auch des Bankbuchs erfasst. Das Marktrisiko setzt sich aus den Risikoarten Zinsrisiko, Währungsrisiko, Aktienkursrisiko und Credit-Spread-Risiko zusammen.

### Risikomanagement

Die Marktrisiken werden in der Oberbank AG auch für die ausländischen Geschäftseinheiten sowie für die vollkonsolidierten Konzerngesellschaften zentral gesteuert.

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 Treasury & Handel

Die Abteilung Treasury & Handel 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 Value-at-Risk-Modells. Der Value-at-Risk beschreibt, welcher Verlust mit einer vorgegebenen Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) innerhalb einer bestimmten Haltedauer bei normalen Marktbedingungen maximal zu erwarten ist. Die Value-at-Risk-Berechnung erfolgt nach der Methode der historischen Simulation mit einem Konfidenzniveau von 99 %, einer Haltedauer von zehn Tagen und einem Simulationszeitraum von zwei Jahren. Die Berechnung der Value-at-Risk-Werte, die Limitkontrolle und das Reporting über die Risiko- und Ertragslage an Vorstand und Abteilung Treasury & Handel erfolgen täglich von der Abteilung Strategisches Risikomanagement.

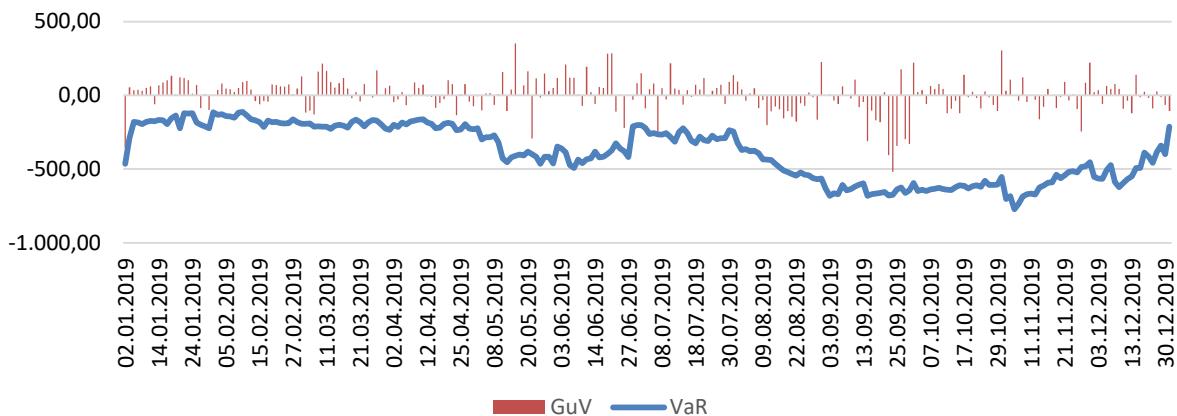
## Konzernabschluss

Die Value-at-Risk-Werte für die Berichtsperiode können der nachstehenden Tabelle entnommen werden:

Value-at-Risk 2019 in Tsd. €	31.12.2018	MAX	MIN	Durchschnitt	31.12.2019
	1.336	2.442	355	1.212	673
Value-at-Risk 2018 in Tsd. €	31.12.2017	MAX	MIN	Durchschnitt	31.12.2018
	1.822	5.353	897	2.462	1.336

Mittels Backtesting erfolgt eine Überprüfung der Güte des statistischen Modells, also der Vergleich der geschätzten 1-Tages-Value-at-Risk Werte mit den tatsächlichen Ergebnissen. Die Backtestingergebnisse weisen im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Überschreitungen auf und können der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

### Backtesting VaR-Modell 2019 in Tsd. €



Neben dem Value-at-Risk-Limit werden zusätzliche risikobegrenzende Limits wie Stop-Loss-Limits und Volumenlimits zur Steuerung des Risikos eingesetzt.

Das Devisenkursrisiko als Teil des Marktrisikos wird ebenfalls von der Abteilung Treasury & Handel gesteuert. Die folgende Tabelle zeigt die offenen Devisenpositionen der Oberbank.

	Volumen in Tsd. €			Volumen in Tsd. €	
	31.12.2019	31.12.2018		31.12.2019	31.12.2018
AUS	73	59	PLN	95	53
CHF	-537	345	RUB	63	71
USD	-2.203	350	SGD	182	168
GBP	199	384	JPY	99	-30
HUF	-641	-1.702	TRY	115	47
SEK	72	71	RON	35	3
CAD	51	59	NZD	-34	0
CNY	-132	-82	CZK	4.407	-6.798
DKK	104	-14	Sonst. Währungen Long	235	211
HKD	100	3	Sonst. Währungen Short	-39	-64
HRK	9	41	Gold	2.307	2.161
NOK	68	44			

Die Ermittlung des Marktrisikos im Verantwortungsbereich der Abteilung Treasury & Handel für den Liquidationsansatz im ICAAP erfolgt mit dem gleichen Modell wie oben beschrieben, allerdings mit dem einheitlichen Konfidenzniveau von 99,9 % und einer Haltedauer von 90 Tagen. Per 31.12.2019 ergab sich ein Marktrisiko im Verantwortungsbereich der Abteilung Treasury & Handel von 7,2 Mio. Euro (Vorjahr: 6,7 Mio. Euro).

## Konzernabschluss

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

Das APM-Komitee ist für die Steuerung des Zinsänderungsrisikos der langfristigen Positionen (Zinsbindungen > 12 Monate) für die Währungen EUR, USD, CZK und HUF, für die strategischen Aktien- und Fondspositionen im Bankbuch sowie für das Credit Spread Risiko zuständig.

Das APM-Komitee tritt monatlich zusammen. Mitglieder des Komitees sind der Risikovorstand sowie Vertreter der Abteilungen „Strategisches Risikomanagement“, „Treasury & Handel“, „Rechnungswesen und Controlling“, „Private Banking & Asset Management“, „Kredit-Management“, „Corporate & International Finance“, „Privatkunden“, „Sekretariat & Kommunikation“, „Interne Revision“ und „Compliance“.

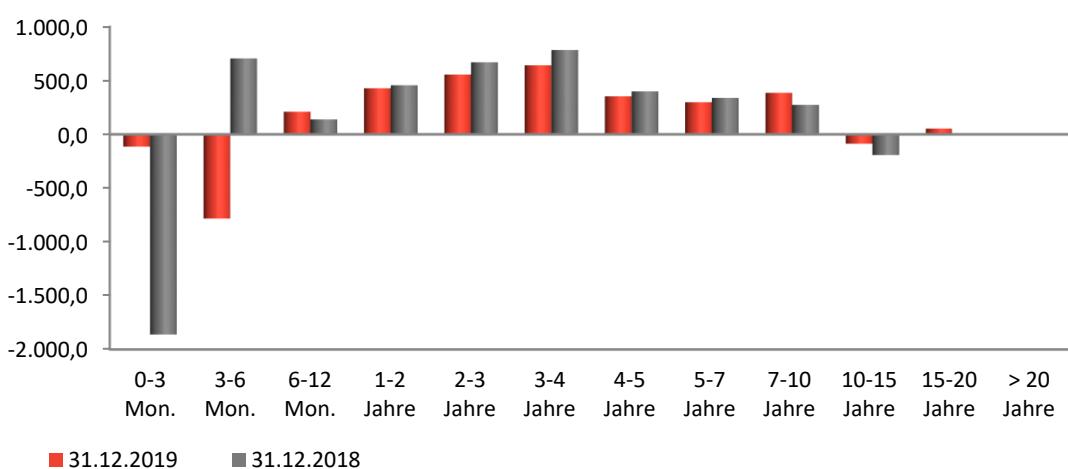
### Zinsänderungsrisiko im Bankbuch

Das Eingehen des Zinsänderungsrisikos, das den Hauptteil des Marktrisikos im Bankbuch darstellt, ist ein wesentlicher Bestandteil des Bankgeschäfts sowie eine wichtige Ertragsquelle und erfordert eine adäquate Berücksichtigung im Risikomanagement. Die strategische Ausrichtung zielt darauf ab, unter bewusster Inkaufnahme eines kalkulierbaren und aktiv gesteuerten Risikos Erträge zu lukrieren. Zur Stabilisierung des Zinsertrags sowie zur Erzielung von zusätzlichen Zinsergebnissen aus der Fristentransformation wird eine kontinuierliche Veranlagungsstrategie in Positionen mit längerfristiger Zinsbindung verfolgt.

Für die interne Steuerung des Zinsänderungsrisikos im Bankbuch gemäß EBA Leitlinie 2018/02 kommen die klassischen Methoden der Zinsbindungs-Analysen (Darstellung von Zinsbindungs-Gaps, Ermittlung von Zinssensitivitätsanalysen) zur Anwendung. Das Ausmaß des Zinsänderungsrisikos wird mittels Analyse der Barwertveränderungen der Positionen des Bankbuchs unter der Annahme verschiedener Zinsszenarien ermittelt. Zusätzlich zur Barwertbetrachtung wird auch quartalsweise eine Zinsergebnissimulation unter verschiedenen adversen Szenarien durchgeführt. Dabei wird je Szenario die Abweichung des GuV-Ergebnisses vom Budget in den einzelnen Jahren sowie kumuliert für einen 3-Jahres Horizont dargestellt.

Folgende Grafik zeigt die Zinsbindungs-Gap-Analyse, verglichen mit den Jahresultimo-Werten des Vorjahrs:

**Zinsbindungsgaps Bankbuchpositionen (Vergleich 31.12.2019 mit 31.12.2018)**



Die Ermittlung des Zinsänderungsrisikos im Liquidationsansatz des ICAAP erfolgt auf Basis des aufsichtlichen Modells der Zinsrisikostatistik zur Berechnung des Barwertverlusts, jedoch in einem 100 bp Szenario, mit einem Konfidenzintervall von 99,9 % und einer Haltedauer von einem Jahr. Nicht zinstragende Positionen werden nicht berücksichtigt. Per 31.12.2019 ergab sich ein Zinsänderungsrisiko im Bankbuch von 113,39 Mio. Euro (Vorjahr 116,87 Mio. Euro).

## Konzernabschluss

### Aktienkursrisiko im Bankbuch

Die Messung des Aktienkursrisikos im Bankbuch (für Aktien, börsennotierte Beteiligungen und Investmentfonds) erfolgt auf Basis eines Value-at-Risk mit Konfidenzintervall 99,9 % und einer Haltedauer von 90 Tagen. Das errechnete Risiko für diese Positionen belief sich per 31.12.2019 auf 174,48 Mio. Euro (Vorjahr 185,43 Mio. Euro).

### Credit Spread Risiko

Der Credit Spread stellt eine Risikoprämie für die mit der Investition übernommenen Kreditrisiken dar. Der Credit Spread wird als Renditedifferenz zwischen einer Anleihe und einer risikofreien Referenzanleihe bestimmt. Die Messung des Risikos erfolgt auf Basis von Barwertschwankungen des Anleiheportfolios aufgrund der Marktänderungen der Credit Spreads bei gleichbleibender Bonität des Schuldners. Das Credit Spread Risiko wird mit einem Konfidenzniveau von 99,9 % und einer Haltedauer von einem Jahr berechnet. Zum 31.12.2019 errechnete sich auf diese Weise ein Wert von 35,48 Mio. Euro (Vorjahr 19,77 Mio. Euro).

### 46) Makroökonomische Risiken

Als makroökonomische Risiken werden jene Verlustpotenziale bezeichnet, die sich aus Veränderungen des makroökonomischen Umfelds ergeben (Verschlechterungen der realen BIP-Wachstumsrate, wesentlicher Anstieg der Arbeitslosigkeit und der Insolvenzen, Rückgang der Aktienkurse und des Immobilienmarkts, ...).

Die Auswirkungen einer volkswirtschaftlichen Krise werden mittels erhöhten Ausfallwahrscheinlichkeiten bei Krediten, Rückgängen der Marktwerte von Immobilien und Rückgängen der Finanzmärkte dargestellt. Der Rückgang wirkt sich sowohl bei den Vermögenswerten der Bank als auch bei den hereingenommenen Sicherheiten negativ aus.

Das errechnete makroökonomische Risiko betrug zum 31.12.2019 122,0 Mio. Euro (Vorjahr: 109,11 Mio. Euro).

### 47) Operationelles Risiko

Mit dem Bankgeschäft untrennbar verbunden sind die operationellen Risiken. Unter diesem Begriff sind Risiken zusammengefasst, die den Betriebsbereich der Bank betreffen. Operationelle Risiken werden in der Oberbank als die Gefahr von Verlusten, die in Folge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder in Folge externer Ereignisse eintreten, definiert. In dieser Definition werden Rechtsrisiken (inkludiert das Risiko von Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung) berücksichtigt, strategische Risiken oder Reputationsrisiken jedoch nicht. Die Risiken werden in die folgenden Kategorien eingeteilt: interner Betrug, externer Betrug, Beschäftigungspraxis und Arbeitsplatzsicherheit, KundInnen, Produkte und Geschäftsgepflogenheiten, Geschäftsunterbrechung und Systemausfälle, Ausführung, Lieferung und Prozessmanagement sowie Sachschäden.

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. die Adaptierung entsprechender Methoden verantwortlich.

Das operative Risikomanagement von operationellen Risiken wird von den jeweiligen operativ tätigen Abteilungen und regionalen Vertriebseinheiten (Risk Taking Units) durchgeführt, die für das operationelle Risiko der in ihren Zuständigkeitsbereich fallenden Produkte und Prozesse verantwortlich sind. Ein elektronischer Einmeldeprozess unterstützt die Erfassung von schlagend gewordenen operationellen Risiken.

Als Basis für die Steuerung und Weiterentwicklung des Managements der operationellen Risiken dienen systematische Risikoanalysen. Diese erfolgen einerseits in Form von Risk Assessments als tourliche Erhebung und Quantifizierung von potentiellen operationellen Risiken sowie durch Auswertung der in einer Schadensfalldatenbank abgebildeten Schadensfälle und das Monitoring von Key Risk Indikatoren.

Qualitative Analysen in Form eines Risk Assessments erfolgen mindestens alle zwei Jahre mittels strukturierter Fragebögen. Dabei werden von den AssessorInnen die Eintrittshäufigkeit und die Höhe der potentiellen Schäden abgeschätzt.

Von der Abteilung Strategisches Risikomanagement wird quartalsweise ein OpRisk Bericht erstellt und an den Vorstand sowie an das Gremium für das Management des operationellen Risikos reportet. In diesem Bericht werden die Entwicklung der Key

## Konzernabschluss

Risk Indikatoren und die Schadensfälle des laufenden Geschäftsjahres dargestellt. Der Bericht gliedert die Schadensfälle nach Geschäftsfeldern und Schadensfallkategorien.

Zur Absicherung von im Rahmen von Risikoanalysen festgestellten Großrisiken wurden konkrete Maßnahmen getroffen (z. B. Versicherungen, Notfallkonzepte EDV, Ersatzrechenzentrum).

Aufgrund der zunehmenden Bedeutung der Digitalisierung nehmen IT-Risiken und Cyberrisiken einen besonderen Stellenwert im Bereich der operationellen Risiken ein. Die Strategie der Bank besteht hier in der laufenden Aufrechterhaltung eines State-of-the-Art-Sicherheitslevels. Dieser wird operativ von der mit der Umsetzung beauftragten 3 Banken IT GmbH aufrechterhalten.

Im Zuge der Risikotragfähigkeitsrechnung wird für die Quantifizierung des operationellen Risikos der Standardansatz gemäß Teil 3, Titel III, Kapitel 3 CRR verwendet. Das Risiko betrug per 31.12.2019 86,7 Mio. Euro (Vorjahr: 84,4 Mio. Euro).

Im Durchschnitt der letzten fünf Jahre betrug das Verhältnis des in der GuV ausgewiesenen Ergebnisses aus den operationellen Risiken zum ICAAP-Risikokapital 9,1 %.

### 48) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko (oder auch Refinanzierungsrisiko) ist das Risiko, dass eine Bank ihren Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit oder nur zu erhöhten Kosten nachkommen kann.

Das Liquiditätsrisiko wird in das Zahlungsunfähigkeitsrisiko und das Liquiditätsspreadrisiko eingeteilt. Als Zahlungsunfähigkeitsrisiko oder auch Liquiditätsrisiko im engeren Sinn gilt die Gefahr, dass die Bank ihren gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht mehr vollständig oder nicht fristgerecht nachkommen kann. Es ergibt sich aus dem Terminrisiko (Risiko, dass sich vereinbarte Zahlungseingänge – z. B. Kredittilgungen – verzögern und so die entsprechende Liquidität fehlt), dem Abrufrisiko (Risiko, dass Zahlungsmittel vorzeitig oder unerwartet hoch in Anspruch genommen werden, wie der Abruf von Einlagen oder Kreditzusagen) und dem Anschlussfinanzierungsrisiko (Risiko, dass bei längeren Kapitalbindungsfristen auf der Aktivseite der Bilanz die Anschlussfinanzierung nicht dargestellt werden kann). Zusätzlich zu den Risiken, die eine mögliche Zahlungsunfähigkeit auslösen, besteht das Risiko, dass Refinanzierungsmittel für Anschlussfinanzierungen nur zu erhöhten Marktzinsen (Spreads) beschafft werden können und sich somit der Gewinn verringert (Liquiditätsspreadrisiko).

Primäre Ziele des Liquiditätsmanagements sind die Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit und die Optimierung der Refinanzierungsstruktur in Bezug auf Risiko und Ergebnis.

Um das Risiko einer Abhängigkeit der Refinanzierung vom volatilen Bankengeldmarkt zu limitieren, ist das Verhältnis von Kundenkrediten zu Primäreinlagen plus Eigenen Emissionen plus Einlagen von Förderbanken mit einem strategischen Limit von 110 % begrenzt. Die Strategische Liquiditätskennzahl (SLK) betrug zum 31.12.2019 99,1 % (Vorjahr: 93,6 %).

Darüber hinaus hält die Oberbank ein angemessenes Polster (Liquiditätspuffer) an freiem Refinanzierungspotential in Form von refinanzierungsfähigen Wertpapieren und Kreditforderungen bei den Zentralbanken sowie an ungenutzten Bankenlinien.

Ein weiterer strategischer Grundsatz ist die möglichst hohe Diversifizierung der Refinanzierungsquellen, um Abhängigkeiten vom Interbankengeldmarkt und Kapitalmarkt zu vermeiden. Dies umfasst auch den aktiven Umgang mit verpfändungsfähigen Sicherheiten bei der Vergabe von Krediten.

### Regulatorische Liquiditätskennzahlen

Die LCR definiert den Mindestbestand an (hoch)liquiden Aktiva, die die Bank als Liquiditätsreserve vorhalten muss, um über einen Zeitraum von 30 Tagen auftretende Nettozahlungsverpflichtungen im Falle einer Stressphase nachkommen zu können. Die LCR per 31.12.2019 betrug 170,4 % (31.12.2018: 135,0 %).

## Konzernabschluss

Die NSFR ist ein Mindeststandard zur Verringerung des Refinanzierungsrisikos über einen längeren Zeithorizont. Die strukturelle Liquiditätsquote soll eine nachhaltige Refinanzierungsstruktur sicherstellen, indem sie die Fristentransformation zwischen Aktivgeschäft einerseits und der Refinanzierung andererseits begrenzt und somit das Risiko künftiger Refinanzierungsprobleme vermindert. Die NSFR per 31.12.2019 betrug 119,3 % (31.12.2018: 119,8 %).

### Verantwortung für das Liquiditätsrisikomanagement

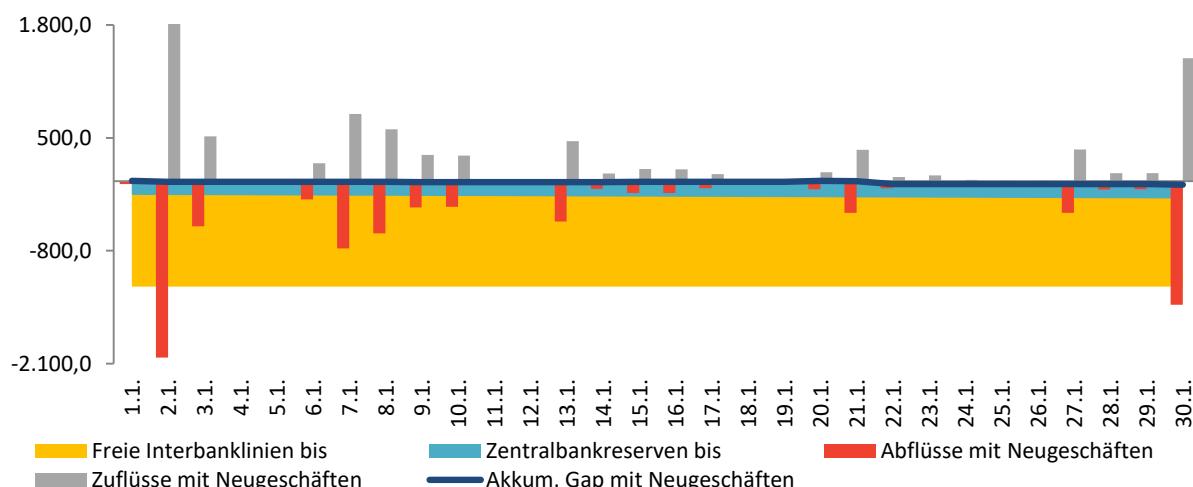
Die Abteilung Strategisches Risikomanagement ist für das operative Berichtswesen und die Einstellung und Überwachung der entsprechenden Risikolimits verantwortlich. Ebenso ist die Abteilung Strategisches Risikomanagement für die Weiterentwicklung und die Wartung der verwendeten Modelle zur Risikosteuerung, für die Parametrisierung der Liquiditätsablaufbilanzen sowie für das Backtesting der Modelle zuständig.

### Kurzfristige Liquiditätssteuerung

Die Abteilung Treasury & Handel ist für die kurzfristige, tägliche Liquiditätssteuerung in allen Währungen verantwortlich. Die tägliche Steuerung der Liquidität erfolgt mittels einer kurzfristigen Liquiditätsablaufbilanz. Es wird täglich von der Abteilung Strategisches Risikomanagement eine Liquiditätsablaufbilanz inklusive Neugeschäftsannahmen für die nächsten 30 Tage erstellt, die die Nettomittelzu- bzw. -abflüsse sowie den akkumulierten Gap der Bank darstellt. Die Zentralbankguthaben abzüglich Mindestreserveverfordernis und die freien unkommtierten Interbanklinien (unkommittierte Interbanklinien abzüglich tatsächlicher bzw. geplanter Ausnutzung) werden als Limitlinie dargestellt und bilden die Counterbalancing Capacity.

Darüber hinaus wird für die nächsten 30 Tage eine Liquiditätsablaufbilanz erstellt, die auf täglicher Basis nur die kontraktuellen Cashflows der Oberbank darstellt.

#### Liquiditätsablaufbilanz inkl. Neugeschäftsannahmen 30 Tage per 31.12.2019 in Mio. €



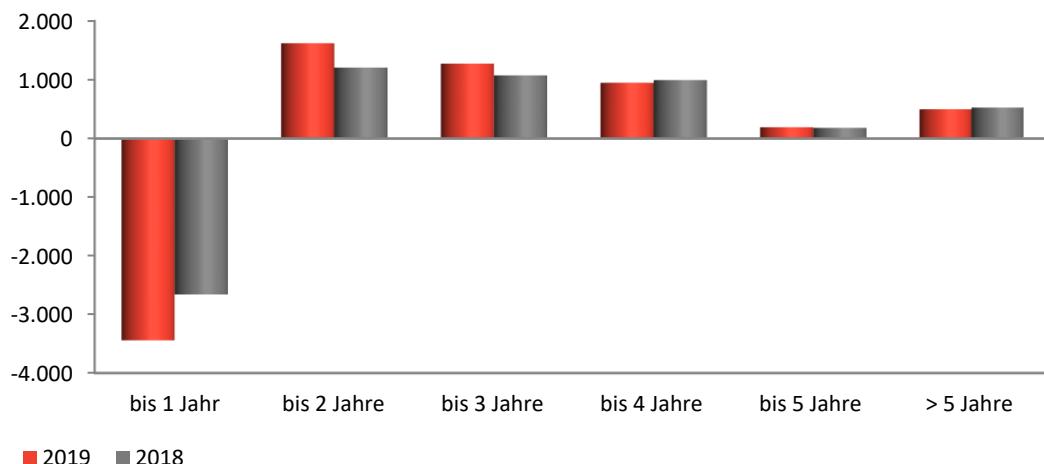
### Steuerung der langfristigen bzw. strategischen Liquidität

Die Steuerung der langfristigen bzw. strategischen Liquidität der Oberbank liegt in der Zuständigkeit des Vorstands und des APM-Komitees. Das Reporting erfolgt durch die Abteilung Strategisches Risikomanagement. Zur Darstellung des mittel- und langfristigen Liquiditätsrisikomanagements der Bank wird eine umfassende Liquiditätsablaufbilanz erstellt, in der die aus den Geschäften resultierenden Zahlungsströme pro Laufzeitband aufsummiert werden.

Zur Steuerung des Liquiditätsrisikos in den einzelnen Währungen werden die Liquiditätsgaps für die wesentlichen Währungen (EUR, USD, CZK und HUF) einzeln berichtet.

## Konzernabschluss

### Liquiditätsablaufbilanz mittel- bis langfristig für alle Währungen per 31.12.2019 und 31.12.2018 in Mio. €



In der Kapitalbindungsbilanz (ohne Neugeschäftsannahmen) lässt sich am Ende des 1. Jahres ein Refinanzierungserfordernis von 3,3 Mrd Euro (Vorjahr: 2,8 Mrd. Euro) erkennen. Dies entspricht einer Funding Ratio von 72,8 % (Vorjahr: 76,0 %), womit das intern festgelegte Limit von 70 % eingehalten wird.

Die Laufzeitenstruktur der für Repotransaktionen hinterlegten Wertpapiere und Kredite stellt sich wie folgt dar:

in Tsd. € per 31.12.2019	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
<b>Hinterlegte Wertpapiere und Kredite</b>	17.056	594.883	1.304.298	281.719
<hr/>				
in Tsd. € per 31.12.2018	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
<b>Hinterlegte Wertpapiere und Kredite</b>	45.974	324.182	1.406.693	537.124

Zusätzlich standen der Oberbank per 31.12.2019 Sicherheiten mit einem Deckungswert von 1.200,9 Mio. Euro (Vorjahr: 1.030,0 Mio. Euro) aus Reverse Repos mit der CNB zur Verfügung, die jederzeit zur Liquiditätsbeschaffung bei der CNB hinterlegt werden können.

Die Ermittlung von Liquiditäts-Gaps basiert auf kontraktuellen Cashflows. Für Positionen ohne definierte Kapitallaufzeit werden Annahmen getroffen (z. B. werden Sichteinlagen als 12-Monats-rollinge Positionen, Sonstige Aktiva/Passiva als rollinge Langfristpositionen und Eigenkapital als langfristige Position dargestellt).

Um die Auswirkungen von Liquiditätskrisen darzustellen werden Stressszenarien gerechnet. Es werden die Szenarien Verschlechterung der Reputation, Marktkrise und als Worst Case eine Kombination dieser beiden simuliert. Für extreme Marktverhältnisse wurde ein Notfallplan ausgearbeitet.

### Vertragliche Cashflows der finanziellen Verbindlichkeiten nach IFRS 7/39 a und b

per 31.12.2019 in Tsd. €	Vertragliche Cashflows					
	Buchwerte		bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten</b>	4.795.833	4.895.021	1.832.225	749.167	1.676.164	637.465
hievon Einlagen zu Förderkrediten	2.561.437	2.602.189	456.323	330.363	1.181.101	634.403
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kunden</b>	11.980.651	12.034.184	10.517.258	531.989	563.143	421.794

## Konzernabschluss

<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	1.662.863	1.792.271	1.150	195.244	711.590	884.287
<b>Nachrangige Verbindlichkeiten</b>	522.515	567.754	39.001	61.385	236.467	230.900
<b>Derivative Verbindlichkeiten IRS/CCS</b>	41.889	53.164	37	8.877	30.811	13.439

<b>per 31.12.2018 in Tsd. €</b>	<b>Buchwerte</b>	<b>Vertragliche Cashflows</b>	<b>bis 1 Monat</b>	<b>1-12 Monate</b>	<b>1-5 Jahre</b>	<b>&gt; 5 Jahre</b>
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten</b>	4.387.769	4.346.521	1.410.820	218.202	2.103.024	614.475
hievon Einlagen zu Förderkrediten	2.463.969	2.517.099	454.647	209.314	1.238.663	614.475
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kunden</b>	12.145.724	12.192.629	10.631.475	573.710	587.781	399.662
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	1.515.672	1.699.607	27.644	327.786	717.183	626.994
<b>Nachrangige Verbindlichkeiten</b>	582.598	631.701	3.618	142.515	236.543	249.025
<b>Derivative Verbindlichkeiten IRS/CCS</b>	30.956	36.852	736	7.805	19.562	8.749

### 49) 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.

In die Kategorie sonstige Risiken fallen im Speziellen folgende Bankrisiken:

- Reputationsrisiken entstehen aus negativen Wahrnehmungen in der Öffentlichkeit. Der dadurch geschädigte Ruf (z. B. bei KundInnen, GeschäftspartnerInnen, AktionärInnen, Behörden ...) und der damit einhergehende Vertrauensverlust können zu Ergebniseinbrüchen bzw. Verlusten führen.
- 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 ...).
- Strategische Risiken resultieren daraus, dass langfristige Unternehmensziele auf Basis der zugrunde liegenden Geschäftsannahmen oder wegen geänderter Rahmenbedingungen verfehlt werden. 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.
- Das Nachhaltigkeitsrisiko umfasst physische Risiken, die sich aus Extremwetterereignissen ergeben und Transitionsrisiken, die sich aus dem Umstieg auf eine Wirtschaft mit wenig CO<sub>2</sub>-Ausstoß ergeben. Es wurde als unwesentlich eingestuft, da es keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens- und Ertragslage der Oberbank hat. Die Spezialthemen des Nachhaltigkeitsrisikos werden in der Risikosteuerung bereits durch die Primärrisiken abgedeckt. Weiters beschäftigt sich die Oberbank mit diesem Thema im Rahmen eines Projekts mit dem Ziel, ein Prime Rating im Bereich Nachhaltigkeit zu erhalten.
- Die Oberbank misst das Risiko einer übermäßigen Verschuldung durch Berechnung der Verschuldungsquote (Leverage Ratio) gemäß Art. 429 CRR. Zur Steuerung des Risikos wurde eine interne Grenze für die Verschuldungsquote in Höhe von 4 % festgelegt. Die Verschuldungsquote betrug zum 31.12.2019 10,94 % (31.12.2018: 10,68 %).

### 50) Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities (MREL)

Mit dem MREL Erfordernis soll sichergestellt werden, dass ein Institut zu jeder Zeit eine Mindestquote an Eigenmitteln und MREL-fähigen Verbindlichkeiten einhält (ausreichender Puffer an Verlustabsorptionskapital für den Abwicklungsfall). Diese

## Konzernabschluss

Quote wird entweder als Anteil am Risikopositionswert (TREA) oder als Anteil an den Verbindlichkeiten und regulatorischen Eigenmitteln (TLOF) ausgedrückt.

Die vorgeschriebene Höhe der Kennziffern wird nicht für alle Institute der EU einheitlich festgelegt, sondern vielmehr institutsspezifisch bestimmt. Für die Oberbank AG hat die FMA folgende Quoten festgelegt:

- vorgeschriebene TREA Quote ab Mitte 2019: 21,81 %;
- vorgeschriebene TLOF Quote ab Mitte 2019: 14,07 %.

Per 31.12.2019 betrug die TREA Quote 27,64 % und die TLOF Quote 18,57 %.

### 51) Risikobericht – Zusammenfassung

Das Risikomanagement ist in der Oberbank integraler Bestandteil der Geschäftspolitik, der strategischen Zieleplanung 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.

### 52) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte

Die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten derivativen Finanzgeschäfte werden in der folgenden Übersicht einseitig dargestellt. Eine Darstellung der Derivate gemäß Financial Reporting Richtlinie der Europäischen Aufsichtsbehörde (EBA) findet sich in der Offenlegung gemäß Teil 8 CRR, abrufbar auf der Website der Oberbank ([www.oberbank.at](http://www.oberbank.at)). In der Oberbank werden Derivate überwiegend zur Absicherung von Marktrisiken im Kundengeschäft und zur Steuerung des Bankbuchs abgeschlossen.

Die Oberbank verfolgt folgende Hedgingstrategie:

- Derivative Produkte, die an GeschäftskundInnen verkauft werden, werden grundsätzlich geschlossen.
- Derivative Produkte werden weiters zur Absicherung von Zins- und Währungsrisiken aus Kassageschäften eingesetzt.
- Langlaufende eigene Emissionen und Schuldscheindarlehen, die zur Absicherung der Liquidität begeben werden, werden mittels Zinsswaps gehedgt.
- Im Einzelfall werden fix verzinsten Wertpapierveranlagungen für das Bankbuch mittels Swap abgesichert.
- Offene Derivate sind daher lediglich in untergeordneter Höhe im Handelsbuch vorhanden.
- Es befinden sich keine Kreditderivate im Bestand der Oberbank.

Nominalbeträge				2019			2018		
Restlaufzeit				Nominale	Marktwerte		Nominale	Marktwerte	
in Tsd. €	bis 1 Jahr	1 - 5 J.	> 5 J.	gesamt	positiv	negativ	gesamt	positiv	negativ
<b>Zinssatzverträge</b>									
<b>Zinssatzoptionen</b>									
Kauf	21.676	29.920	2.450	54.046	28		72.633	51	
Verkauf	14.464	31.200	3.150	48.814		-29	67.814		-57
<b>Swaptions</b>									
Kauf							27.600	577	
Verkauf							27.600		-577
<b>Zinsswaps</b>									
Kauf	7.405	155.732	365.810	528.947	113	-38.463	527.758	448	-29.509
Verkauf	131.868	604.867	1.180.079	1.916.814	142.492	-355	1.795.123	117.339	-911
<b>Anleiheoptionen</b>									
Kauf									
Verkauf									
<b>Wechselkursverträge</b>									
<b>Währungsoptionen</b>									
Kauf	34.541			34.541	203		54.059	338	

## Konzernabschluss

<b>Verkauf</b>	<b>33.564</b>			<b>33.564</b>		<b>-193</b>	<b>54.059</b>	<b>-338</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
Kauf	2.672.017	119.393	2.024	2.793.434	11.312		1.977.156	13.102
Verkauf	2.693.827	118.793	2.208	2.814.828		-30.283	1.982.998	-16.655
<b>Cross Currency Swaps</b>								
Kauf		188.917		188.917	268	-387		
Verkauf	128.579	4.682		133.261	2.493	-2.684	132.808	2.198
								-536

Für die Berechnung der Marktwerte kommen anerkannte Bewertungsmodelle zum Einsatz, wobei die Bewertung zu Marktbedingungen 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. Als Devisenkurse werden die von der EZB veröffentlichten Referenzkurse verwendet. Die Marktwerte von asymmetrischen Produkten werden gemäß Optionspreismodellen wie zum Beispiel von Black-Scholes berechnet. Für die Bewertung von Optionen werden implizite Volatilitäten herangezogen.

### 53) 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

**Immobiliengesellschaften:**

„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz

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

# Konzernabschluss

Informationen aufgrund österreichischen Rechts

## 54) Eigenkapital

Das Eigenkapital setzt sich aus dem eingezahlten Kapital der Oberbank AG (Grundkapital zuzüglich Kapitalrücklagen) sowie dem erwirtschafteten Kapital (Gewinnrücklagen zuzüglich Jahresüberschuss) zusammen. Das Eigenkapital der Oberbank AG beträgt 2.085,5 Mio. Euro (Vorjahr 1.959,9 Mio. Euro), hievon Grundkapital 105,8 Mio. Euro (Vorjahr 105,8 Mio. Euro). 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 2019 wäre maximal ein Betrag in Höhe von 1.182,9 Mio. Euro ausschüttungsfähig. Der ausschüttungsfähige Bilanzgewinn beträgt 40,8 Mio. Euro.

## 55) Personal

Im Oberbank Konzern waren 2019 im Jahresdurchschnitt folgende Personalkapazitäten im Einsatz:

Vollzeitäquivalente, ohne Vorstandsmitglieder/GeschäftsführerInnen	2019	2018
Angestellte	2.150	2.101
Arbeiter	9	11
Gesamtkapazität	2.159	2.112

## 56) Wertpapieraufgliederung nach BWG in Tsd. €

	Nicht börsennotiert	Börsennotiert	Wie AV bewertet	Andere Bewertung	Gesamt
Schuldverschreibungen u. a. festverzinsliche Wertpapiere	163.967	2.104.426	2.022.709	245.684	2.268.393
Aktien u. a. nicht festverzinsliche Wertpapiere	159.113	64.397	54.420	169.090	223.510
Beteiligungen	125.941	297.693	423.634	0	423.634
Anteile an verbundenen Unternehmen	132.777	0	132.777	0	132.777
	<b>581.798</b>	<b>2.466.516</b>	<b>2.633.540</b>	<b>414.774</b>	<b>3.048.314</b>

## Konzernabschluss

### 57) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis

Die Oberbank AG unterliegt seit 1.1.2014 den Vorschriften der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR) sowie der CRD IV. Die definierten Mindestkapitalerfordernisse wurden laufend erfüllt. Die veröffentlichten Eigenmittelbestandteile werden auch für die interne Kapitalsteuerung verwendet.

Anrechenbare Eigenmittel gem. Teil 2 der VO (EU) Nr. 575/2013 – Säule I in Tsd. €		2019	2018	Veränderung absolut	in %
Gezeichnetes Kapital	99.622	100.522	-900	-0,9	
Kapitalrücklagen	505.523	505.523	-	-	
Gewinnrücklagen <sup>1)</sup>	2.181.127	2.023.438	157.689	7,8	
Anteile anderer Gesellschafter	0	0	-	-	
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	70.069	71.103	-1.034	-1,5	
Aufsichtliche Korrekturposten	6.530	7.695	-1.165	-15,1	
Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals	-203.899	-190.467	-13.432	7,1	
<b>HARTES KERNKAPITAL</b>	<b>2.658.972</b>	<b>2.517.814</b>	<b>141.158</b>	<b>5,6</b>	
AT1-Kapitalinstrumente	50.000	50.000	-	-	
AT1-Kapitalinstrumente gem. nationalen Umsetzungsmaßnahmen	0	0	-	-	
Abzüge von Posten des AT1-Kapitals	0	-4.707	4.707	-100	
<b>Zusätzliches Kernkapital</b>	<b>50.000</b>	<b>45.293</b>	<b>4.707</b>	<b>10,4</b>	
<b>KERNKAPITAL</b>	<b>2.708.972</b>	<b>2.563.107</b>	<b>145.865</b>	<b>5,7</b>	
anrechenbare Ergänzungskapitalinstrumente	352.382	347.583	4.799	1,4	
Nominaleskapital Vorzugsaktien gem. ÜRL	6.300	5.400	900	16,7	
AT1-Kapitalinstrumente gem. ÜRL	0	0	-	-	
Ergänzungskapitalposten gem. nationalen Umsetzungsmaßnahmen	9.406	15.892	-6.486	-40,8	
Allgemeine Kreditrisikoanpassungen	0	0	-	-	
Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals	-18.992	-20.230	1.238	-6,1	
<b>Ergänzungskapital</b>	<b>349.096</b>	<b>348.645</b>	<b>451</b>	<b>0,1</b>	
<b>EIGENMITTEL</b>	<b>3.058.068</b>	<b>2.911.752</b>	<b>146.316</b>	<b>5,0</b>	
<b>Gesamtrisikobetrag gem. Art. 92 CRR</b>					
Kreditrisiko	13.978.718	13.338.275	640.443	4,8	
Marktrisiko, Abwicklungsrisiko und CVA-Risiko	52.758	27.551	25.207	91,5	
Operationelles Risiko	1.083.459	1.055.408	28.051	2,7	
<b>Gesamtrisikobetrag</b>	<b>15.114.935</b>	<b>14.421.234</b>	<b>693.701</b>	<b>4,8</b>	
<b>Eigenmittelquoten gem. Art. 92 CRR</b>					
Harte Kernkapitalquote	17,59 %	17,46 %	0,13 %-P.		
Kernkapitalquote	17,92 %	17,77 %	0,15 %-P.		
Gesamtkapitalquote	20,23 %	20,19 %	0,04 %-P.		
<b>Gesetzliches Erfordernis Eigenmittelquoten gem. ÜRL in %</b>					
Harte Kernkapitalquote	7,134 %	6,474 %	0,661 %-P.		
Kernkapitalquote	8,634 %	7,974 %	0,660 %-P.		
Gesamtkapitalquote	10,634 %	9,974 %	0,661 %-P.		
<b>Gesetzliche Eigenmittelanforderungen gem. ÜRL in Tsd. €</b>					
Hartes Kernkapital	1.078.299	933.559	144.741	15,5	
Kernkapital	1.305.023	1.149.877	155.146	13,5	
Gesamtkapital	1.607.322	1.438.302	169.020	11,8	
<b>Freie Kapitalbestandteile</b>					
Hartes Kernkapital	1.580.673	1.584.255	-3.583	-0,2	
Kernkapital	1.403.949	1.413.230	-9.281	-0,7	
Gesamtkapital	1.450.746	1.473.450	-22.704	-1,5	

1) Inkl. Gewinnrücklagendotierung 2019, vorbehaltlich der Feststellung des Jahresabschlusses durch den Aufsichtsrat am 18. März 2020.

## Konzernabschluss

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

Im Geschäftsjahr 2020 werden begebene Schuldverschreibungen mit einem Gesamtwert von Nominale 178,8 Mio. Euro fällig. Zum 31.12.2019 besteht eine nachrangige Verbindlichkeit in Höhe von Nominale 50,0 Mio. Euro, die 10 % des Gesamtbetrags der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigt. Sonstige nachrangige Kreditaufnahmen unter je 10 % des Gesamtbetrags der nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von Nominale 489.921,0 Tsd. Euro betreffen Ergänzungskapital mit einer Verzinsung von 0,0 % bis 5,5 % und einer Fälligkeit in den Geschäftsjahren 2020 bis 2029. Im Berichtsjahr wurden Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von 19.707,0 Tsd. Euro geleistet. Das zu Marktpreisen berechnete Volumen des Handelsbuchs beträgt zum 31.12.2019 insgesamt 71,4 Mio. Euro. Davon entfallen auf Wertpapiere (Marktwerte) 2,0 Mio. Euro und auf sonstige Finanzinstrumente (Marktwerte) 69,4 Mio. Euro. Das Leasingvolumen beträgt per 31.12.2019 1.508,8 Mio. Euro.

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen im Geschäftsjahr 1.286,9 Tsd. Euro (inkl. USt, inkl. Leasinggesellschaften und inkl. Tochterunternehmen). Davon entfielen 801,2 Tsd. Euro auf die Prüfung der Jahresabschlüsse und des Konzernabschlusses, 82,5 Tsd. Euro auf andere Bestätigungsleistungen, 275,0 Tsd. Euro auf Steuerberatungsleistungen sowie 128,2 Tsd. Euro auf sonstige Leistungen.

### Daten über Niederlassungen gem. § 64 (1) Z18 BWG in Tsd. €

Name der Niederlassung (inkl. Leasinggesellschaften)	Niederlassung Deutschland	Zweigniederlassung Tschechien	Zweigniederlassung Ungarn	Zweigniederlassung Slowakei
Geschäftsbereiche	Süddeutschland Deutschland Mitte			
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	Tschechische Republik	Ungarn	Slowakische Republik
Nettozinsertrag	33.235	35.006	21.267	8.603
Betriebserträge	43.665	42.518	28.118	9.603
Mitarbeiteranzahl (Vollzeitbasis)	268,4	201,9	123,3	49,6
Jahresergebnis vor Steuern	2.182	23.910	11.576	4.617
Steuern vom Einkommen	-1.048	-6.056	-1.190	-973
Erhaltene öffentliche Beihilfen	0	0	0	0

Die Gesamtkapitalrentabilität gem. § 64 (1) Z19 BWG beträgt 0,94 %.

## Konzernabschluss

### 59) Beteiligungsliste gemäß UGB

Die Gesellschaft hielt per 31. Dezember 2019 bei folgenden Unternehmen mindestens 20 % Anteilsbesitz:	Konsolidierungs-methode *	Kapitalanteil in % <sup>5)</sup>		Eigenkapital <sup>3</sup>	Ergebnis des letzten Ge-schäftsjahres <sup>4)</sup>	Jahres-abschluss	Anmer-kung
		unmittelbar	gesamt				
<b>a) Direkte Beteiligungen</b>							
„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„LA“ Gebäudevermietung und Bau – Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„SG“ Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„SP“ Bau- und Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„VB“ Gebäudeerrichtungs- und –vermietungs-gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
3 Banken IT GmbH, Linz	N	40,00	40,00				6
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H., Innsbruck	N	40,00	40,00				6
3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz	N	20,57	20,57				6
3-Banken Wohnbaubank AG, Linz	V	80,00	80,00	8.191	69	2019	1
ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	Q	50,00	50,00	8.894	0	2019	
Banken DL Servicegesellschaft m. b. H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
Beteiligungsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz	N	40,00	40,00				6
Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,2,6
Biowärme Attnang-Puchheim GmbH, Attnang-Puchheim	N	49,00	49,00				6
Donaulände Holding GmbH, Linz	V	100,00	100,00	360	-5	2019	1
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS II S.A. SICAR, Luxemburg	N	33,11	33,11				6
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS SA, SICAR, Luxemburg	N	58,69	58,69				1,6
GAIN CAPITAL PRIVATE EQUITY III SCSp, Luxemburg	N	35,21	35,21				6
Gasteiner Bergbahnen Aktiengesellschaft, Bad Hofgastein	N	32,62	32,62				6
Ober Finanz Leasing gAG, Budapest	V	1,00	100,00	18.514	2.866	09/2019	1
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest	V	1,00	100,00	1.384	25	09/2019	1
Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
Oberbank Immobilien Leasing GmbH Bayern, Neuötting	V	6,00	100,00	2.081	8	09/2019	1
Oberbank Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
OBERBANK LEASING GESELLSCHAFT MBH., Linz	V	100,00	100,00	52.978	18.173	09/2019	1,2
Oberbank Leasing Prievidza s.r.o., Bratislava	V	15,00	100,00	1	-1	09/2019	1
Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava	V	0,10	100,00	6.600	863	09/2019	1
Oberbank Leasing spol. s.r.o., Prag	V	1,00	100,00	41.828	1.044	09/2019	1
OBERBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGSGESELLSCHAFT,m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,2,6
Oberbank Opportunity Invest Management Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
Oberbank PE Holding GmbH, Linz	N	100,00	100,00				1,6

## Konzernabschluss

Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH, Linz	N	100,00	100,00				1,2,6
Oberbank Vsetaty Immobilienleasing s.r.o., Pilsen (vorm. Oberbank Leasing Bauhaus)	V	10,00	100,00	5	9	09/2019	1
OÖ HightechFonds GmbH, Linz	N	24,70	24,70				6
Samson České Budějovice spol. s.r.o., Budweis	N	100,00	100,00				1,6
TZ-Vermögensverwaltungs GmbH, Linz	N	100,00	100,00				1,6
<b>b) Indirekte Beteiligungen</b>							
„ST“ BAU Errichtungs- und Vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N		100,00				1,6
3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz	N		40,00				6
3-Banken Kfz-Leasing GmbH, Linz	V		80,00	24.082	2.047	09/2019	1
Donaulände Garagen GmbH, Linz	V		100,00	27	10	2019	1
Donaulände Invest GmbH, Linz	V		100,00	419	9	2019	1
GSA Genossenschaft für Städterneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz	N		27,19				6
Herold NZ Verwaltung GmbH, Mödling	N		24,90				6
Nutzfahrzeuge Beteiligung GmbH, Wien	N		36,94				6
Oberbank airplane 2 Leasing GmbH, Linz	V		100,00	35	-3	09/2019	1
Oberbank Bergbahnen Leasing GmbH, Linz (vorm. Oberbank airplane Leasing GmbH)	V		100,00	35	207	09/2019	1
Oberbank Ennshafen Immobilienleasing GmbH, Linz	V		94,00	35	255	09/2019	1
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	195	09/2019	1
Oberbank FSS Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	103	09/2019	1
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neuötting	V		100,00	12	-1	09/2019	1
Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH, Neuötting	V		100,00	25	2.430	09/2019	1
Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz	V		95,00	1.275	46	09/2019	1
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V		100,00	741	2.453	09/2019	1
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, Neuötting	V		6,00	0	18	09/2019	1
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz	N		100,00				1,6
Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V		100,00	69	464	09/2019	1
Oberbank Kfz-Leasing GmbH, Linz	V		100,00	35	1.454	09/2019	1
Oberbank Leasing GmbH Bayern & Co KG Neuenrade, Neuötting	V		6,00	597	-8	09/2019	1
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neuötting	V		100,00	7.602	4.504	09/2019	1
Oberbank Leasing JAF HOLZ, s.r.o., Prag	V		95,00	4.955	275	09/2019	1
Oberbank Leasing Palamon s.r.o., Prag	V		100,00	7.288	94	09/2019	1
Oberbank Leobendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	462	09/2019	1
Oberbank MLC - Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	V		99,80	35	69	09/2019	1
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	563	09/2019	1
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	578	09/2019	1

## Konzernabschluss

Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz	N	100,00					1,6
Oberbank Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	-105	09/2019	1	
Oberbank Reder Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	70	09/2019	1	
Oberbank Riesenhofer Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	116	09/2019	1	
Oberbank Seiersberg Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	35	174	09/2019	1	
Oberbank Unterpremstätten Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	18	79	09/2019	1	
Oberbank Weißenkirchen Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	107	09/2019	1	
Oberbank Wien Süd Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	-2	09/2019	1	
Oberbank Wiener Neustadt Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	65	09/2019	1	
Oberbank-Kremsmünster Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	168	303	09/2019	1	
OBK Ahlten Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	94,00	1.000	96	09/2019	1	
OBK München 1 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	27	-2	09/2019	1	
OBK München 2 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	30	-7	09/2019	1	
OBK München 3 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	30	115	09/2019	1	
POWER TOWER GmbH, Linz	V	99,00	70	19	09/2019	1	
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau	N	21,50					6

\*) Konsolidierung im Konzernabschluss: V = Vollkonsolidierung, E = Bewertung "at equity", Q = anteilmäßige Konsolidierung, N = gemäß IAS 27 in Verbindung mit Framework 29 nicht in den Konzernabschluss einbezogen  
 1) verbundenes Unternehmen; 2) Ergebnisabführungsvertrag; 3) einschließlich unversteuerter Rücklagen; 4) Jahresüberschuss gem. § 231 Abs. 2 Z 21 UGB; 5) mittelbare Beteiligungen an Kredit- und Finanzinstituten wurden gemäß § 30 BWG berechnet, mittelbare Beteiligungen an anderen Unternehmen wurden gemäß UGB berechnet; 6) von § 242 Abs. 2 UGB wird Gebrauch gemacht.

## Konzernabschluss

### Schlussbemerkung, Erklärung

#### Schlussbemerkung des Vorstands der Oberbank AG

Der Vorstand der Oberbank AG hat den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2019 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.

#### ***Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres***

Hinsichtlich der a.o. Hauptversammlung vom 4.2.2020 und den Rechtsstreitigkeiten der 3 Banken mit der UniCredit Bank Austria AG und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. verweisen wir auf Punkt 2.5. Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen.

#### **Erklärung gemäß § 124 Absatz 1 Z. 3 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 9. März 2020

Der Vorstand



Generaldirektor

Dr. Franz Gasselsberger, MBA

Verantwortungsbereich

Firmenkundengeschäft



Direktor

Mag. Dr. Josef Weißl, MBA

Verantwortungsbereich

Privatkundengeschäft



Direktor

Mag. Florian Hagenauer, MBA

Verantwortungsbereich

Gesamtrisikomanagement

# Konzernabschluss

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Konzernabschluss

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Konzernabschluss der

Oberbank AG,  
Linz,

und ihrer Tochtergesellschaften („der Konzern“), bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2019, der Konzern-Gesamtergebnisrechnung, der Konzern-Kapitalflussrechnung und der Entwicklung des Konzerneigenkapitals für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und dem Konzernanhang, geprüft. Nach unserer Beurteilung entspricht der Konzernabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2019 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB sowie § 59a BWG.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014 (im Folgenden AP-VO) und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind vom Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmens-, bank- und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Konzernabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

#### Werthaltigkeit von Forderungen an Kunden und der Bewertung der Rückstellungen für das Kreditgeschäft

##### Das Risiko für den Abschluss

Die Forderungen an Kunden umfassen in der Konzernbilanz einen Betrag in Höhe von TEUR 16.772.172, die hierfür gebildeten Risikovorsorgen umfassen einen Betrag in Höhe von TEUR 201.970, die Rückstellungen für das Kreditgeschäft betragen TEUR 121.764.

Der Vorstand der Oberbank AG beschreibt in den Notes die Vorgehensweise bei der Ermittlung der Risikovorsorgen (siehe Note „Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen“, „Finanzielle

## **Konzernabschluss**

### **Bestätigungsvermerk**

Vermögenswerte und Verpflichtungen aus Sicherungsbeziehungen“, „Risikovorsorgen“ und „Risikovorsorgen im Kreditgeschäft“ als auch Note „Kreditrisiko“).

Für ausgefallene Kreditnehmer werden Wertminderungen in Höhe des Lifetime Expected Credit Loss erfasst (Stufe 3 Risikovorsorge). Die Identifikation von Kreditausfällen und die Ermittlung der Höhe des Lifetime Expected Credit Loss sowie die Bewertung von Rückstellungen für das Kreditgeschäft unterliegen wesentlichen Schätzunsicherheiten und Ermessensspielräumen. Wertminderungen in Höhe des Lifetime Expected Credit Loss, die für nicht signifikante ausgefallene Kreditnehmer gebildet werden, basieren auf Modellen und statistischen Parametern und beinhalten daher ebenfalls Ermessensentscheidungen und Schätzunsicherheiten. Nicht ausgefallene Kreditnehmer sind der Stufe 1 (Bildung einer Risikovorsorge in Höhe des erwarteten 12-Monats-Kreditverlustes) oder bei einer signifikanten Erhöhung des Ausfallsrisikos der Stufe 2 (Bildung einer Risikovorsorge in Höhe des Lifetime Expected Credit Loss) zuzuordnen. Bei einer nicht sachgerechten Konzeption und Anwendung des Transferkriteriums besteht das Risiko einer fehlerhaften Stufenzuordnung und einer in Folge nicht angemessenen Risikovorsorge. Bei der Ermittlung der erwarteten Kreditverluste der Stufen 1 und 2 sind umfangreiche Schätzungen und Annahmen erforderlich, welche ratingbasierte Ausfallswahrscheinlichkeiten, Verlustquoten, gegenwartsbezogene und zukunftsgerichtete Informationen berücksichtigen. Das Risiko für den Abschluss liegt darin, dass die Höhe des Expected Credit Loss und der Rückstellungen für das Kreditgeschäft von der wirtschaftlichen Lage und Entwicklung des jeweiligen Kreditnehmers sowie von der Bewertung der Kreditsicherheiten und damit von der Höhe und dem Zeitpunkt der erwarteten zukünftigen Cashflows abhängig sind.

#### **Unsere Vorgehensweise in der Prüfung**

- Die von der Bank in Richtlinien vorgegebene Methodik zur Berechnung der Risikovorsorgen bzw die Berechnung der Rückstellungen für das Kreditgeschäft haben wir auf Konformität mit dem Rechnungslegungsstandard überprüft. Weiters haben wir den Kreditvergabe- und -überwachungsprozess der Oberbank AG erhoben und beurteilt, ob dieser geeignet ist, Kreditausfälle rechtzeitig zu identifizieren. Hierzu haben wir Befragungen mit den zuständigen Mitarbeitern durchgeführt und uns mit den internen Richtlinien kritisch auseinandergesetzt. Wir haben die Schlüsselkontrollen in diesem Bereich auf deren Ausgestaltung und Implementierung sowie in Stichproben auf deren Wirksamkeit getestet.
- Auf Basis von Einzelfällen haben wir überprüft, ob das Rating entsprechend den internen Richtlinien erfolgte und ob Kreditausfälle zeitgerecht erkannt wurden. Die Auswahl der Einzelfälle erfolgte hierbei risikobasiert unter besonderer Gewichtung der Ratingstufen mit höherem Ausfallsrisiko. Bei festgestellten Kreditausfällen wurden dabei zur Beurteilung der Höhe der Vorsorgen von signifikanten, ausgefallenen Kreditnehmern vor allem die Einschätzungen des Managements hinsichtlich der zukünftigen Zahlungsströme und die getroffenen Annahmen – unter Berücksichtigung der Nachweise zur wirtschaftlichen Lage und Entwicklung des Kreditnehmers sowie der Bewertung der Kreditsicherheiten – auf ihre Angemessenheit hin geprüft und anhand von externen Nachweisen untersucht.
- Wir haben im Bereich der Vorsorgen für nicht signifikante, ausgefallene Kreditnehmer (pauschale Einzelwertberichtigung) die Modelle und die Höhe der darin verwendeten Parameter nachvollzogen und diese dahingehend beurteilt, ob diese geeignet sind, Vorsorgen in angemessener Höhe zu ermitteln. Die rechnerische Richtigkeit der Vorsorgen haben wir in Stichproben nachvollzogen.
- Für den auf Portfolioebene berechneten Risikovorsorgebedarf (Stufe 1 und 2) haben wir die zugrundeliegenden Berechnungsmodelle einschließlich der angewendeten Parameter dahingehend beurteilt, ob diese geeignet sind, den Risikovorsorgebedarf in angemessener Art und Weise zu ermitteln.

## **Konzernabschluss**

### **Bestätigungsvermerk**

Die Berechnung der Risikovorsorgen (Stufe 1 und 2) haben wir nachvollzogen. Hierzu haben wir interne Spezialisten einbezogen.

- Abschließend wurde beurteilt, ob die Angaben in den Notes zur Risikovorsorge angemessen sind.

### **Klassifikation und Bewertung von assoziierten Unternehmen**

#### **Das Risiko für den Abschluss**

Der Oberbank-Konzern bilanziert seine Anteile an assoziierten Unternehmen nach der Equity-Methode. Insgesamt belaufen sich die at-equity-bilanzierten Unternehmen auf einen Buchwert von TEUR 914.077. Hinsichtlich der Einstufung eines Beteiligungsunternehmens als assoziiertes Unternehmen können sich Ermessensspielräume ergeben. Diese beziehen sich vor allem auf das Vorliegen eines maßgeblichen Einflusses auf das jeweilige Beteiligungsunternehmen.

Der Vorstand der Oberbank AG beschreibt die Vorgehensweise für die Klassifikation und die Bewertung von at-equity-bilanzierten Unternehmen in den Notes zum Konzernabschluss (siehe Note Kapitel „Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen“, „Finanzanlagen“ und „Unternehmen des Konsolidierungskreises“).

Die Equity-Methode ist eine Bilanzierungsmethode, bei der die Beteiligung zunächst mit den Anschaffungskosten angesetzt wird, dieser Ansatz aber in der Folge um etwaige Veränderungen beim Anteil des Investors am Nettovermögen des Beteiligungsunternehmens angepasst wird. Liegen objektive Hinweise für Wertminderungen vor, wird der erzielbare Betrag ermittelt. Das Risiko für den Abschluss besteht darin, dass diese Bewertungen in hohem Maße von zukünftig erwarteten Cashflows und Bewertungsparametern – insbesondere Diskontierungsfaktoren, Wachstumsannahmen und Unternehmensplanungen – abhängig sind und damit Schätzungsunsicherheiten und Ermessensspielräumen unterliegen.

#### **Unsere Vorgehensweise in der Prüfung**

- Wir haben die Einstufung der at-equity-bilanzierten Unternehmen durch Einsichtnahme und kritischer Würdigung der internen Dokumentation sowie anhand der vorhandenen vertraglichen Unterlagen nachvollzogen und somit die Einstufung als assoziiertes Unternehmen geprüft.
- Wir haben im Fall von Wertminderungsindikatoren bei der Prüfung der Bewertung der Anteile an den assoziierten Unternehmen unsere eigenen Bewertungsspezialisten eingesetzt. Unter Einbindung dieser haben wir die Bewertungsmodelle und die darin getroffenen Bewertungsparameter auf Marktkonformität überprüft. Wir haben die Planungstreue durch einen Vergleich der Vorjahresplanungen mit den Ergebnissen des laufenden Jahres beurteilt. Die bei der Bestimmung der Diskontierungszinssätze herangezogenen Annahmen haben wir durch Abgleich mit Kapitalmarktdaten auf Angemessenheit beurteilt; darüber hinaus haben wir das verwendete Berechnungsmodell nachvollzogen.
- Abschließend wurde beurteilt, ob die Angaben in den Notes zum Konzernabschluss zu den at-equity-bilanzierten Unternehmen angemessen sind.

### **Finanzinstrumente – Fair Value-Bewertung**

#### **Das Risiko für den Abschluss**

Der Oberbank-Konzern bilanziert aktivseitig Finanzinstrumente zum Fair Value in Höhe von TEUR 1.289.205. Für Finanzinstrumente in Höhe von TEUR 291.014 erfolgt hierbei die Bewertung anhand von am Markt nicht beobachtbaren Bewertungsparametern (Level 3-Kategorie).

## **Konzernabschluss**

### **Bestätigungsvermerk**

Der Vorstand der Oberbank AG beschreibt in den Notes die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (siehe Note Kapitel „Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen“ als auch Note Kapitel „Fair Value von Finanzinstrumenten“).

Das Risiko für den Abschluss besteht darin, dass die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value) bilanzierten Finanzinstrumente anhand von am Markt nicht beobachtbaren Bewertungsparametern auf Grund der starken Abhängigkeit von Bewertungsmodellen und Parameterschätzungen in einem hohen Ausmaß ermessensbehaftet ist.

#### **Unsere Vorgehensweise in der Prüfung**

- Wir haben das Fachkonzept sowie die internen Vorgehensweisen der Oberbank AG zur Klassifizierung von Finanzinstrumenten erhoben und beurteilt, ob diese mit den Vorgaben des IFRS 9 konsistent und geeignet sind, die Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten angemessen abzubilden.
- Wir haben die Kategorisierung (Level-Zuordnung) der Finanzinstrumente in Testfällen geprüft und untersucht, ob die Bewertung der jeweiligen Kategorisierung entspricht.
- Wir haben bei der Prüfung der Finanzinstrumente der Level 3-Kategorie Spezialisten eingesetzt, welche die angewandten Bewertungsmodelle und die getroffenen Annahmen beurteilt haben. Die Bewertungsmodelle wurden dahingehend überprüft, ob es sich um anerkannte Modelle handelt und ob die Parameter mit Marktdaten vergleichbar bzw deren Ableitung angemessen ist. Wir haben in Testfällen die von der Bank ermittelte Berechnung der Zeitwerte nachvollzogen.
- Abschließend wurde beurteilt, ob die diesbezüglichen Angaben in den Notes zum Konzernabschluss betreffend die Vorgehensweise zur Kategorisierung angemessen sind.

#### **Rechtsstreitigkeiten der 3 Banken mit der UniCredit Bank Austria AG und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.**

#### **Das Risiko für den Abschluss**

Der Vorstand der Oberbank AG beschreibt in den Notes den Stand der Rechtsstreitigkeiten der 3 Banken (Oberbank AG, BKS Bank AG und Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft) mit der UniCredit Bank Austria AG und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. sowie die aktuelle Einschätzung hierzu (siehe Note „Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen“).

Die UniCredit Bank Austria AG und die CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. haben bei der Übernahmekommission Anträge gestellt, die Einhaltung übernahmerekhtlicher Vorschriften (Angebotspflicht) zu überprüfen.

Der Vorstand hat auf Basis von Einschätzungen externer Rechtsexperten, vorliegender Gutachten und den aktuellen Verfahrenständen eine Beurteilung der Rechtsrisiken und der Auswirkungen auf den Abschluss vorgenommen.

Das Risiko für den Abschluss ergibt sich aus der Einschätzung der oben angeführten Faktoren, insbesondere der weiteren Entscheidungen in den laufenden Verfahren und der Einschätzung hinsichtlich etwaiger Ansprüche der Aktionäre, sollte die Bank (als Mitglied der Syndikate der BTV und BKS) zur Legung eines Angebotes verpflichtet gewesen sein. Daraus ergeben sich Schätzunsicherheiten hinsichtlich potentiell erforderlicher Vorsorgen aus den Rechtsstreitigkeiten mit der UniCredit Bank Austria AG und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.

# **Konzernabschluss**

## **Bestätigungsvermerk**

### **Unsere Vorgehensweise in der Prüfung**

- Wir haben im Rahmen unserer Prüfung relevante Dokumente eingesehen, die Einschätzungen zur Bildung von Vorsorgen nachvollzogen und die bilanzielle Darstellung geprüft.
- Wir haben die Beurteilung des Vorstands, insbesondere die darin enthaltenen Annahmen sowie bilanziellen Schlussfolgerungen, nachvollzogen. Dazu haben wir von den Klagsparteien eingebrachte Gutachten und Stellungnahmen der mit den Verfahren betreuten Rechtsanwaltskanzlei der Bank eingeholt und analysiert, ob die Einschätzungen des Vorstands mit den aktuellen Verfahrensständen konsistent sind.
- Abschließend wurde beurteilt, ob die diesbezüglichen Angaben in den Notes zum Konzernabschluss angemessen sind.

### **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Konzernabschluss**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB sowie § 59a BWG ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmensaktivität zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmensaktivität – sofern einschlägig – anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmensaktivität anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen, entweder den Konzern zu liquidieren oder die Unternehmensaktivität einzustellen oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns.

### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses**

Unsere Ziele sind hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit der AP-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der AP-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

## Konzernabschluss

### Bestätigungsvermerk

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmensaktivität durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmensaktivität aufwerfen kann. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Konzerns von der Fortführung der Unternehmensaktivität zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir erlangen ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu den Finanzinformationen der Einheiten oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns, um ein Prüfungsurteil zum Konzernabschluss abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die Alleinverantwortung für unser Prüfungsurteil.
- Wir tauschen uns mit dem Prüfungsausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsysteem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.
- Wir geben dem Prüfungsausschuss auch eine Erklärung ab, dass wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen zur Unabhängigkeit eingehalten haben und uns mit ihm über alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte austauschen, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit und – sofern einschlägig – damit zusammenhängende Schutzmaßnahmen auswirken.
- Wir bestimmen von den Sachverhalten, über die wir uns mit dem Prüfungsausschuss ausgetauscht haben, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung des Konzernabschlusses des Geschäftsjahres waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften

## **Konzernabschluss**

### **Bestätigungsvermerk**

schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bestätigungsvermerk mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

#### **Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen**

#### **Bericht zum Konzernlagebericht**

Der Konzernlagebericht ist auf Grund der österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und ob er nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt wurde.

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichtes in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften.

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen zur Prüfung des Konzernlageberichtes durchgeführt.

#### **Urteil**

Nach unserer Beurteilung ist der Konzernlagebericht nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden, enthält die nach § 243a UGB zutreffenden Angaben, und steht in Einklang mit dem Konzernabschluss.

#### **Erklärung**

Angesichts der bei der Prüfung des Konzernabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über den Konzern und sein Umfeld haben wir keine wesentlichen fehlerhaften Angaben im Konzernlagebericht festgestellt.

#### **Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten alle Informationen im Geschäftsbericht, ausgenommen den Konzernabschluss, den Konzernlagebericht und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Konzernabschluss deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir werden keine Art der Zusicherung darauf geben.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Konzernabschluss oder mit unserem, während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese sonstigen Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

#### **Zusätzliche Angaben nach Artikel 10 AP-VO**

Wir wurden von der Hauptversammlung am 15. Mai 2018 als Abschlussprüfer gewählt und am 22. Mai 2018 vom Aufsichtsrat mit der Abschlussprüfung der Gesellschaft für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr beauftragt.

Außerdem wurden wir von der Hauptversammlung am 14. Mai 2019 bereits für das darauf folgende Geschäftsjahr als Abschlussprüfer gewählt und am 20. Mai 2019 vom Aufsichtsrat mit der Abschlussprüfung beauftragt.

**Konzernabschluss**  
**Bestätigungsvermerk**

Wir sind ohne Unterbrechung seit über 20 Jahren Konzernabschlussprüfer der Gesellschaft.  
Wir erklären, dass das Prüfungsurteil im Abschnitt „Bericht zum Konzernabschluss“ mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 der AP-VO in Einklang steht.  
Wir erklären, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen (Artikel 5 Abs 1 der AP-VO) erbracht haben und dass wir bei der Durchführung der Abschlussprüfung unsere Unabhängigkeit von der geprüften Gesellschaft gewahrt haben.

**Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Frau Mag. Martha Kloibmüller.

Linz, am 9. März 2020

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft  
Mag. Martha Kloibmüller  
Wirtschaftsprüfer

## Konzernabschluss Gewinnverteilungsvorschlag

Der verteilungsfähige Gewinn wird anhand des Jahresabschlusses der Muttergesellschaft des Konzerns, der Oberbank AG, festgestellt.

Der Jahresüberschuss der Oberbank AG betrug im Geschäftsjahr 2019 162,3 Mio. Euro. Nach Rücklagendotation von 121,7 Mio. Euro und nach Zurechnung des Gewinnvortrags von 0,2 Mio. Euro ergibt sich ein verwendungsfähiger Bilanzgewinn von 40,8 Mio. Euro.

Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Hauptversammlung wird vorgeschlagen, auf das Grundkapital von 105,9 Mio. Euro eine gegenüber 2018 um 0,05 Euro erhöhte Dividende von 1,15 Euro je bezugsberechtigter Aktie auszuschütten.

Die Ausschüttung ergibt daher bei bei 32.307.300 Stamm- und 3.000.000 Vorzugsaktien einen Betrag von 40.603.395,00 Euro. Weiters schlägt der Vorstand vor, den verbleibenden Rest von 164.553,50 Euro auf neue Rechnung vorzutragen.

Linz, am 9. März 2020

Der Vorstand



Generaldirektor  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
Verantwortungsbereich  
Firmenkundengeschäft



Direktor  
Mag. Dr. Josef Weißl, MBA  
Verantwortungsbereich  
Privatkundengeschäft



Direktor  
Mag. Florian Hagenauer, MBA  
Verantwortungsbereich  
Gesamtrisikomanagement

# Konzernabschluss

## Bericht des Aufsichtsrats

### **Präambel**

Die Oberbank hat auch 2019 wieder ein außerordentlich gutes operatives Ergebnis erreicht. Hinter diesem Erfolg stehen vor allem der Vorstand und die MitarbeiterInnen der Bank, aber auch der Aufsichtsrat hat eine wichtige Rolle bei der Festlegung der strategischen Ausrichtung (Geschäfts- und Risikostrategie) und bei der Überwachung der Einhaltung der sich daraus und aus Gesetz und Satzung ergebenden Vorgaben.

Neben meinen beiden Stellvertretern Dr. Ludwig Andorfer und Gerhard Burtscher, die beide ausgewiesene Bankexperten sind, bringt jedes Mitglied des derzeit 17 köpfigen Aufsichtsrats sein Wissen und seine Erfahrung in die regen Diskussionen ein.

### **Arbeitsweise des Aufsichtsrats**

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2019 vier Sitzungen abgehalten. Er hat die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Entscheidungen getroffen und die ihm nach den Vorschriften des Aktien- und des Bankwesengesetzes zukommenden Prüfungen vorgenommen. Der Aufsichtsrat wurde vom Vorstand regelmäßig schriftlich und mündlich über die Geschäfts- und Risikolage sowie über wichtige Geschäftsvorfälle informiert.

Als Vorsitzende des Aufsichtsrats war ich regelmäßig mit dem Vorstandsvorsitzenden in Kontakt, um über die Strategie, die Geschäftsentwicklung und das Risikomanagement zu diskutieren.

Zu ausgewählten bankrechtlichen und bankwirtschaftlichen Themen wurden in der Regel in Umsetzung der Fit & Proper Regelungen im Rahmen der Aufsichtsratssitzungen Schulungen für die Mitglieder des Aufsichtsrats durchgeführt.

Die Schulungsthemen wurden 2019 von der im Zusammenhang mit der Auseinandersetzung mit der UniCredit Bank Austria notwendigen Beschäftigung mit hochjuristischen Themen überlagert. So wurden die Aufsichtsratsmitglieder bei jeder Sitzung von den anwesenden Rechtsvertretern der Oberbank diesbezüglich informiert. Die für 2019 budgetierten Mittel für Fit & Proper Schulungen in Höhe von 25.000,- Euro brauchten dafür nicht herangezogen werden. Für 2020 wird aber ob der Wichtigkeit und aufgrund der weiteren Intensivierung der Fit & Proper Schulungen das Budget unverändert vorgesehen.

### **Ausschüsse des Aufsichtsrats**

Der **Arbeitsausschuss** bewilligte 2019 einen Beschluss im Umlaufweg. Über den vom Arbeitsausschuss entschiedenen Geschäftsfall wurde dem Gesamtaufsichtsrat in der nächsten Sitzung berichtet und dieser auch ausführlich besprochen.

Der **Kreditausschuss** hat 2019 insgesamt 67 Kreditanträge im Umlaufweg bewilligt. Es gab keine Direktanträge, die vom Plenum des Aufsichtsrats beschlossen wurden. Über die vom Kreditausschuss entschiedenen Geschäftsfälle wurde dem Gesamtaufsichtsrat in der jeweils nächsten Sitzung berichtet und diese auch ausführlich diskutiert.

Der **Risikoausschuss** hat im Berichtsjahr dem Bankwesengesetz entsprechend eine Sitzung in Beisein des für die unabhängige Risikomanagementfunktion der Oberbank verantwortlichen Mitarbeiters und der Staatskommissärin abgehalten. In dieser Sitzung hat sich der Ausschuss mit der Risikostrategie der Oberbank und den übrigen im Gesetz vorgesehenen Themen intensiv auseinandergesetzt. Auch darüber wurde in der darauffolgenden Sitzung der Gesamtaufsichtsrat ausführlich informiert.

## Konzernabschluss

### Bericht des Aufsichtsrats

**Der Nominierungsausschuss** tagte im Geschäftsjahr 2019 ebenfalls einmal in Beisein der Staatskommissärin und hat alle ihm laut Gesetz obliegenden Aufgaben erfüllt. In seiner Sitzung vom 19. März 2019 hat der Nominierungsausschuss die mit 25 % festgelegte Quote für das unterrepräsentierte Geschlecht für den Aufsichtsrat auf die gesetzlich vorgeschriebene Höhe von 30 % erhöht und die Quote für den Vorstand weiter mit 25 % bestätigt. Seit 1. Jänner 2018 ist eine gesetzlich vorgeschriebene Quote im Aufsichtsrat von mindestens 30 % Frauen und mindestens 30 % Männern einzuhalten. In der Aufsichtsratssitzung vom 25. September 2017 haben die Kapital- und BelegschaftsvertreterInnen vereinbart, die Quote gemeinsam erfüllen zu wollen und diesbezüglich auch für fünf Jahre auf einen Widerspruch verzichtet.

Mit insgesamt sieben weiblichen Aufsichtsräten übererfüllte die Oberbank zum 31. Dezember 2019 die gesetzlich geforderte Quote von 30 % mit 41 % deutlich.

Eine wesentliche Rolle kommt dem Nominierungsausschuss auch bei der Nachbesetzung frei werdender Aufsichtsratsmandate und bei der rechtzeitigen Neu- oder Wiederbesetzung von Vorstandspositionen zu. So hat der Nominierungsausschuss im Berichtsjahr die eidesstattlichen Fit & Proper Erklärungen von sämtlichen Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern neu einholen lassen und diese geprüft. Es konnte in der Sitzung am 19. März 2019 für alle Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder die Fit & Properness bestätigt werden, insbesondere auch für die gemäß Wahlvorschlag durch die Hauptversammlung neu oder wieder zu wählenden Aufsichtsratsmitglieder.

In dieser Sitzung hat sich der Nominierungsausschuss auch intensiv mit den zur Verlängerung anstehenden Vorstandsmitgliedern Mag. Hagenauer und Dr. Weiβl auseinandergesetzt und danach dem Aufsichtsrat in der Sitzung am 20. März 2019 vorgeschlagen, Herrn Mag. Hagenauer vorzeitig auf eine weitere Funktionsperiode, also bis zum 30. November 2024 zu verlängern bzw. in der Aufsichtsratssitzung am 14. Mai 2019 vorgeschlagen, Herrn Dr. Weiβl vorzeitig auf eine weitere Funktionsperiode, also bis zum 30. April 2025, zu verlängern.

Der Gesamtaufsichtsrat hat anschließend die Beschlüsse auf vorzeitige Verlängerung gefasst.

Zudem wurden vom Nominierungsausschuss im Umlaufwege je ein zusätzliches Aufsichtsratsmandat von Mag. Hagenauer und Dr. Weiβl bewilligt und darüber in der darauffolgenden Sitzung am 14. Mai 2019 der Gesamtaufsichtsrat informiert.

**Der Vergütungsausschuss** hat sich in seiner Sitzung vom 19. März 2019 im Beisein der Staatskommissärin eingehend mit der Umsetzung der von ihm genehmigten Vergütungspolitik auseinandergesetzt. Er hat die variablen Vergütungen für die Vorstände für das Geschäftsjahr 2018 anhand der dokumentierten langfristigen Ziele festgelegt und beschlossen, dass in Entsprechung von RZ 260ff der EBA Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik (EBA/GL/2015/22) 50 % in Aktien und 50 % in Geld ausgezahlt werden, wobei die Aktien einer Haltefrist von drei Jahren unterliegen und der auf fünf Jahre rückzustellende Anteil zu gleichen Teilen aus Aktien und Cash besteht.

Unter Anwendung der Policy zum internen Identifizierungsprozess sogenannter RisikokäuferInnen auf Basis der „delegierten Verordnung (EU) Nr. 604/2014“ wurde die Beurteilung der Anwendbarkeit der festgelegten Vergütungsgrundsätze auf MitarbeiterInnen unterhalb der Vorstandsebene und der an diese für das Geschäftsjahr 2018 zu gewährenden variablen Vergütungen durchgeführt.

Bezüglich zweier Führungskräfte wurde eine etwas über den internen Grenzen liegende Carry-Vereinbarung schlagend. Es wurde die Aufschiebung von 40 % dieser Prämie auf fünf Jahre beschlossen, über deren Auszahlung je zu einem Fünftel dann jährlich zu entscheiden sein wird.

Davon abgesehen sind die variablen Vergütungen an die unterhalb der Vorstandsebene mit Einfluss auf das Risikoprofil der Bank tätigen Personen gering. Daher beschränken sich die in Entsprechung von RZ 260ff der EBA Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik (EBA/GL/2015/22) festgelegten Auszahlungsmodalitäten auf den Vorstand der Oberbank.

## **Konzernabschluss**

### **Bericht des Aufsichtsrats**

Sehr intensiv wurde im Geschäftsjahr auch an den ab 2020 der Hauptversammlung vorzulegenden Vergütungspolicies für den Vorstand und den Aufsichtsrat gearbeitet. Diese werden in der Märzitzung 2020 dem Aufsichtsrat zum Beschluss und dann auch unter einem eigenen Tagesordnungspunkt der Hauptversammlung im Mai 2020 vorgelegt werden.

Der **Prüfungsausschuss** hat im Geschäftsjahr 2019 zweimal getagt und alle ihm laut Gesetz obliegenden Aufgaben erfüllt. Über die Ergebnisse der Arbeit im Prüfungsausschuss wurde das Plenum des Aufsichtsrats in der jeweils nachfolgenden Sitzung informiert.

Der Prüfungsausschuss hat in seiner Sitzung am 20. März 2019 den Jahresabschluss, den Lagebericht und den Corporate Governance Bericht der Oberbank AG geprüft und dem Aufsichtsrat darüber berichtet. Der Aufsichtsrat hat sich dem Ergebnis der Prüfung angeschlossen, erklärte sich mit dem vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss samt Lagebericht einschließlich Gewinnverwendungsvorschlag und dem Corporate Governance Bericht einverstanden und billigte den Jahresabschluss 2018, der damit gemäß § 96 Abs. 4 Aktiengesetz festgestellt war. Der Prüfungsausschuss hat in dieser Sitzung auch den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht des Geschäftsjahrs 2018 geprüft und dem Aufsichtsrat darüber berichtet. Der Aufsichtsrat hat sich dem Ergebnis der Prüfung angeschlossen.

Den Vorschlag des Vorstands, aus dem Bilanzgewinn des Jahres 2019 von 40,8 Mio. Euro eine Dividende von 1,15 Euro je Aktie auszuschütten und den verbleibenden Gewinn auf neue Rechnung vorzutragen, hat der Prüfungsausschuss in der gleichen Sitzung geprüft und gebilligt und darüber dem Aufsichtsrat berichtet.

#### **Rechtsausschuss**

Aufgrund der von UniCredit Bank Austria, die mit zwei Aufsichtsratsmitgliedern im Aufsichtsrat der Oberbank vertreten ist, gegen die Oberbank eingebrochenen Anfechtungsklage hat der Aufsichtsrat in der Sitzung am 17. September 2019 beschlossen, einen eigenen Sonderausschuss für diese Auseinandersetzung und die damit in Zusammenhang stehenden Verfahren einzurichten. Die Notwendigkeit ergab sich insbesondere aufgrund der Weitergabe vertraulicher Informationen aus dem Aufsichtsrat an die Rechtsvertreter des klagenden Großaktionärs. Ferner wird die Gesellschaft in diesem Verfahren vom Vorstand und Aufsichtsrat vertreten. Dies fordert unter Umständen rasche Entscheidungen mittels Umlaufbeschluss, die im Gesamtaufsichtsrat zu lange dauern könnten. Der Rechtsausschuss hat im Jahr 2019 zwei Mal in Anwesenheit der Staatskommssärin getagt. Zusätzlich gab es Informationsrunden via Telefon- oder Videokonferenzen.

#### **Bankprüfer**

Die Buchführung, der Jahresabschluss 2019 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 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind, erstellte Konzernabschluss 2019 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 2019 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Geschäftsjahres vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2019. Der Abschlussprüfer bestätigt, dass der Konzernlagebericht mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und dass die

# **Konzernabschluss**

## **Bericht des Aufsichtsrats**

gesetzlichen Voraussetzungen für die Befreiung von der Verpflichtung zur Aufstellung eines Konzernabschlusses nach österreichischem Recht erfüllt sind.

### **Hauptversammlung**

Dr. Wolfgang Eder hat zum Ende der Hauptversammlung vom 14. Mai 2019 sein Mandat im Aufsichtsrat der Oberbank zurückgelegt. Das Mandat von Dr. Herta Stockbauer endete durch Zeitablauf, Dr. Stephan Koren wurde als dritter auszuscheidender Kandidat ausgelost. Während die Mandate von Frau Dr. Stockbauer und Herrn Dr. Koren auf die satzungsmäßige Höchstdauer von fünf Jahren bis zur Hauptversammlung 2024 verlängert wurden, konnte aufgrund eines Beschlusses der Hauptversammlung auf Reduktion um einen Kapitalvertreter über den dritten Kandidaten nicht abgestimmt werden. Der größte Einzelaktionär erhob gegen diesen Beschluss Widerspruch, weil dadurch auch der Antrag des größten Einzelaktionärs auf Wahl eines Minderheitskandidaten an dritter Stelle obsolet wurde.

In weiterer Folge wurde der Beschluss auch beim Landesgericht Linz angefochten. Das Urteil erster Instanz ist noch ausständig.

Der Aufsichtsrat bedankt sich beim Vorstand, bei den Führungskräften und bei allen MitarbeiterInnen für die im Berichtsjahr erbrachten Leistungen. Die sehr gute operative Ergebnisentwicklung, die auch im Mehrjahresvergleich klar besser als im Branchenvergleich ist, würdigt der Aufsichtsrat als besondere Leistung.

Linz, am 18. März 2020

Der Aufsichtsrat



Dr. Herta Stockbauer  
Vorsitzende des Aufsichtsrats

## Konzernabschluss

Organe der Bank zum 31.12.2019

### **Aufsichtsrat**

**Ehrenpräsident** Dkfm. Dr. Hermann Bell

**Vorsitzende** Mag. Dr. Herta Stockbauer

**Stellvertreter der Vorsitzenden** Dr. Ludwig Andorfer  
Gerhard Burtscher

**Mitglieder** Mag. Gregor Hofstätter-Pobst  
Mag. Dr. Stephan Koren  
MMag. Dr. Barbara Leitl-Staudinger  
Alfred Leu  
DI DDr. h.c. Peter Mitterbauer  
Karl Samstag  
MMag. Dr. Barbara Steger  
Mag. Dr. Martin Zahlbruckner

**ArbeitnehmervertreterInnen** Wolfgang Pischinger,  
Vorsitzender des Zentralbetriebsrats der Oberbank AG  
Susanne Braun  
Alexandra Grabner  
Elfriede Höchtel  
Doris Pirner  
Sven Zeiss

**Staatskommissär** Oberrätin Mag. Angelika Schlögel, MBA, Staatskommissärin,  
bestellt mit Wirkung ab 1.8.2017  
MR Mag. Jutta Raunig, Staatskommissär-Stellvertreterin,  
bestellt mit Wirkung ab 1.7.2017

**Vorstand** Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorsitzender des Vorstands  
Mag. Dr. Josef Weiβl, MBA  
Mag. Florian Hagenauer, MBA

# Lagebericht der Oberbank AG

## **Allgemeines zum Lagebericht der Oberbank AG**

- Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und bei der Errechnung der Veränderungsraten können geringfügige Differenzen im Vergleich zur Ermittlung aus den nicht gerundeten Beträgen auftreten.
- Mit diesem Bericht ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Aktien der Oberbank AG verbunden.
- Auf ein eigenes Glossar wurde im vorliegenden Bericht verzichtet, da entweder bekannte Begriffe verwendet wurden oder spezielle Termini direkt im Text erklärt werden.

## Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

### **Wachstum der Weltwirtschaft um 3,0 %**

Das Wachstum der Weltwirtschaft lag 2019 mit 3,0 % merklich unter dem Vorjahreswert.

Die US-Wirtschaft wuchs mit 2,3 % deutlich weniger stark als im Jahr zuvor (2,9 %), China erlebte trotz eines nominell hohen Wachstums um 6,2 % im Vergleich zum Vorjahr (+ 6,6 %) ebenfalls eine Abschwächung.

### **Europäische Union mit 1,6 % BIP-Wachstum über dem Euroraum (1,2 %)**

Im Euroraum war das Wirtschaftswachstum 2019 mit 1,2 % weniger stark als 2018 (1,9 %), ebenso in der Gesamt-EU (1,6 % nach 2,0 %). Vergleichsweise sehr stark war die Entwicklung der Mitgliedsländer in Mittel- und Osteuropa.

Deutschland lag mit 0,5 % Wachstum klar unter dem Durchschnitt der Euroländer, Österreichs Wirtschaft wuchs 2019 um 1,7 % und damit überdurchschnittlich.

### **Österreichs Wirtschaft wuchs 2019 um 1,7 %**

Träger des Wachstums waren in erster Linie die Investitionen (+ 3,1 % nach + 3,9 %) und, trotz eines deutlichen Rückgangs, die Exporte (+ 2,8 % nach + 5,9 %). Der private Konsum entwickelte sich mit + 1,5 % (nach + 1,1 %) weiterhin verhalten.

### **Zinsen weiterhin auf niedrigem Niveau**

Die US-Notenbank FED senkte die Leitzinsen 2019 in drei Schritten (1. August, 19. September, 31. Oktober) um jeweils 0,25 % auf die Spanne von 1,50 % bis 1,75 %. Die EZB ließ die Leitzinsen im Berichtsjahr unverändert bei 0,00 %.

Auch die Geld- und Kapitalmarktzinsen blieben 2019 auf niedrigem Niveau.

Der 3-Monats-Euribor lag im Jahresdurchschnitt bei - 0,36 %, der 3-Monats-USD-Libor bei 2,33 %. Der 10-Jahres-SWAP lag für den Euro 2019 bei durchschnittlich 0,26 %, für den Dollar bei 2,07 %.

### **Währungsentwicklung**

Der EUR/USD-Kurs ging 2019 von 1,14 (Durchschnitt Jänner) auf 1,11 (Durchschnitt Dezember) zurück. Im Jahresdurchschnitt lag der Kurs mit 1,12 unter dem Vorjahreswert (1,18).

Der EUR/CHF-Kurs lag mit durchschnittlich 1,11 ebenfalls unter dem Vorjahresdurchschnitt von 1,16.

### **Internationale Börsen profitieren von den Niedrigzinsen**

2019 verzeichneten die Aktienmärkte eine merkliche Aufwärtsentwicklung. Gründe dafür waren das mit 3,0 % weiterhin robuste weltweite BIP-Wachstum sowie die Einschätzung der Märkte, dass die Weltwirtschaft nicht auf eine Rezession zusteuerkt.

Ein weiterer Treiber der Börsenentwicklung war die anhaltende Null- bzw. Negativzinspolitik der großen Notenbanken, die die Anleger zu Investments in Wertpapieren veranlasste.

## Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

Die Bilanzsumme der Oberbank AG zum 31.12.2019 war mit 21.561,0 Mio. Euro um 2,0 % höher als im Vorjahr. Dieser Zuwachs wurde aktivseitig vor allem von den Forderungen an Kunden (16.523,0 Mio. Euro, + 5,7 %) und den Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren (1.229,1 Mio. Euro, + 16,0 %) getragen. Auf der Passivseite verzeichneten die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (4.869,2 Mio. Euro, + 9,6 %) sowie die verbrieften Verbindlichkeiten (1.661,6 Mio. Euro, + 6,6 %) die größten Zuwächse.

Die Verwendung von Finanzinstrumenten wird im Anhang der Oberbank AG detailliert dargestellt.

### Ertragslage

**Die Betriebserträge der Oberbank AG waren 2019 mit 531,1 Mio. Euro marginal niedriger (- 0,7 %) als 2018.**

Der Nettozinsertrag reduzierte sich um 1,1 % auf 277,2 Mio. Euro.

Die Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen lagen mit 57,7 Mio. Euro um 16,1 % unter jenen des Vorjahrs.

Das Provisionsergebnis belief sich auf 163,4 Mio. Euro und war im Vergleich zu 2018 um 2,4 % höher.

Die Kredit- und Garantieprovisionen stiegen um 5,5 % auf 36,0 Mio. Euro an, die Erträge im Zahlungsverkehr um 4,0 % auf 56,9 Mio. Euro. Die Provisionen im Wertpapiergeschäft gingen um 1,2 % auf 50,5 Mio. Euro leicht zurück, die Erträge im Devisen- und Valutengeschäft um 1,7 % auf 16,2 Mio. Euro.

<b><u>Nettoprovisionserträge nach Sparten (in 1.000 EUR)</u></b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Veränd.</b>
Kredit- und Garantieprovisionen	36.013	34.141	5,5 %
Wertpapiergeschäft	50.455	51.056	- 1,2 %
Zahlungsverkehr	56.936	54.758	4,0 %
Devisen- und Valutengeschäft	16.225	16.502	- 1,7 %
<b>Sonstige Provisionserträge</b>	<b>3.777</b>	<b>3.094</b>	<b>22,1 %</b>
Summe	163.407	159.551	2,4 %

Die Erträge aus Finanzgeschäften wuchsen 2019 um 12,2 % auf 3,3 Mio. Euro, die sonstigen betrieblichen Erträge um 27,4 % auf 29,5 Mio. Euro.

**Die Betriebsaufwendungen waren 2019 mit 302,0 Mio. Euro um 1,1 % niedriger als im Jahr zuvor.**

Der Personalaufwand ging um 5,1 % auf 175,1 Mio. Euro zurück. Der Sachaufwand stieg um 6,1 % auf 97,5 Mio. Euro, die Abschreibungen auf das Sachanlagevermögen und immaterielle Vermögensgegenstände um 4,5 % auf 11,0 Mio. Euro.

Die Position Sonstige betriebliche Aufwendungen blieb mit 18,4 Mio. Euro nahezu unverändert.

**Diese Entwicklung führte zu einem praktisch unveränderten Betriebsergebnis von 229,1 Mio. Euro (- 0,1 %).**

<b><u>Spannenentwicklung</u></b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Veränd.</b>
Nettozinsspanne	1,30 %	1,36 %	- 0,06 %-P.
Nettoprovisionsspanne	0,77 %	0,78 %	- 0,01 %-P.
Ertragsspanne	2,49 %	2,60 %	- 0,11 %-P.
Aufwandsspanne	1,41 %	1,48 %	- 0,07 %-P.
Betriebsergebnisspanne	1,07 %	1,11 %	- 0,04 %-P.

## Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

Im Rahmen der Kreditrisikogeburung wurden für alle erkennbaren Risiken, soweit Zweifel an der Einbringlichkeit von Forderungen oder Teilen von Forderungen bestehen, ausreichend vorgesorgt. Daneben wurden Beiträge an die ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m. b. H. geleistet, die als gemeinsame Deckungsvorsorge für Großkreditrisiken der 3 Banken Gruppe dienen. Unter Berücksichtigung der Forderungsverluste und der Provisionszahlung an die ALGAR belief sich 2019 die Kreditrisikogeburung der Oberbank AG auf 13,5 Mio. Euro (2018: 28,1 Mio. Euro), die Wertberichtigungsquote betrug 0,08 % (2018: 0,18 %).

Der Saldo aus Bewertungen und realisierten Kursgewinnen / -verlusten bei Wertpapieren des Anlage- und Umlaufvermögens sowie bei den Beteiligungen belief sich 2019 auf 1,4 Mio. Euro, nach 5,8 Mio. Euro 2018.

Damit stieg das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit um 2,9 % auf 202,3 Mio. Euro an.

Weil der Steueraufwand mit 40,0 Mio. Euro nur um 0,9 % über dem des Vorjahres lag, stieg der Jahresüberschuss 2019 um 3,5 % auf 162,3 Mio. Euro.

### Gewinnverteilungsvorschlag

Nach der Zuführung von 121,7 Mio. Euro zu den Rücklagen und 0,2 Mio. Euro Gewinnvortrag ergab sich für das Jahr 2019 ein Bilanzgewinn von 40,8 Mio. Euro. Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Hauptversammlung wird vorgeschlagen, eine gegenüber 2018 um 0,05 Euro erhöhte Dividende von 1,15 Euro je bezugsberechtigter Aktie auszuschütten. Daraus ergibt sich bei 32.307.300 Stammaktien und 3.000.000 Vorzugsaktien ein Ausschüttungsbetrag von 40,6 Mio. Euro.

<u>Unternehmenskennzahlen</u>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Veränd.</b>
Return on Equity vor Steuern	10,2 %	10,6 %	- 0,4 %-P.
Return on Equity nach Steuern	8,2 %	8,4 %	- 0,2 %-P.
Cost-Income-Ratio	56,9 %	57,1 %	- 0,2 %-P.

Der RoE ging vor Steuern 2019 von 10,6 % auf 10,2 % zurück, nach Steuern von 8,4 % auf 8,2 %.

Die Cost-Income-Ratio verbesserte sich um 0,2 %-Punkte auf 56,9 %.

### **Die Ausstattung der Oberbank AG mit Eigenmitteln ist ausgezeichnet.**

Die Eigenmittel gemäß Art. 72 CRR betragen zum 31.12.2019 2.476,8 Mio. Euro, davon entfielen 2.022,9 Mio. Euro auf das harte Kernkapital. Der Gesamtrisikobetrag belief sich auf 13.201,3 Mio. Euro.

Daraus errechneten sich zum 31.12.2019 eine harte Kernkapitalquote von 15,32 % (Erfordernis 7,153 %), eine Kernkapitalquote von 15,70 % (Erfordernis 8,653 %) und eine Gesamtkapitalquote von 18,76 % (Erfordernis 10,653 %).

## Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

### Anrechenbare Eigenmittel gemäß Teil 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013

Beträge in Tsd. €	31.12.2019	31.12.2018	Veränderung
Gezeichnetes Kapital	99.622	100.522	-900
Kapitalrücklagen	505.523	505.523	0
Gewinnrücklagen <sup>1)</sup>	1.434.829	1.312.974	121.855
Aufsichtliche Korrekturposten	-75	-60	-15
Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals	-16.999	-15.792	-1.207
<b>Hartes Kernkapital</b>	<b>2.022.900</b>	<b>1.903.167</b>	<b>119.733</b>
AT1-Kapitalinstrumente	50.000	50.000	0
Abzüge von Posten des AT 1-Kapitals	0	-4.707	4.707
<b>Zusätzliches Kernkapital</b>	<b>50.000</b>	<b>45.293</b>	<b>4.707</b>
<b>KERNKAPITAL</b>	<b>2.072.900</b>	<b>1.948.460</b>	<b>124.440</b>
anrechenbare Ergänzungskapitalinstrumente	352.382	347.583	4.799
Nominalekapital Vorzugsaktien gem. ÜRL	6.300	5.400	900
AT1-Kapitalinstrumente gem. ÜRL	0	0	0
Ergänzungskapitalposten gem. nationalen			
Umsetzungsmaßnahmen	46.219	61.626	-15.407
Allgemeine Kreditrisikoanpassungen	18.000	41.000	-23.000
Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals	-18.991	-20.230	1.239
<b>Ergänzungskapital</b>	<b>403.910</b>	<b>435.379</b>	<b>-31.469</b>
<b>EIGENMITTEL</b>	<b>2.476.810</b>	<b>2.383.839</b>	<b>92.971</b>
<b>Gesamtrisikobetrag gem. Art. 92 CRR</b>			
Kreditrisiko	12.239.030	11.797.396	441.634
Marktrisiko, Abwicklungsrisiko und CVA-Risiko	52.757	27.551	25.206
operationelles Risiko	909.500	868.181	41.319
<b>Gesamtrisikobetrag</b>	<b>13.201.287</b>	<b>12.693.128</b>	<b>508.159</b>
<b>Eigenmittelquoten gem. Art. 92 CRR</b>			
Harte Kernkapital-Quote	15,32 %	14,99 %	0,33 %-P.
Kernkapital-Quote	15,70 %	15,35 %	0,35 %-P.
Gesamtkapital-Quote	18,76 %	18,78 %	-0,02 %-P.
<b>Gesetzliches Erfordernis Eigenmittelquoten gem. ÜRL</b>			
Harte Kernkapital-Quote	7,153 %	6,488 %	0,665 %-P.
Kernkapital-Quote	8,653 %	7,988 %	0,665 %-P.
Gesamtkapital-Quote	10,653 %	9,988 %	0,665 %-P.
<b>Gesetzliche Eigenmittelanforderungen gem. ÜRL in Tsd. €</b>			
Hartes Kernkapital	944.288	823.530	120.758
Kernkapital	1.142.307	1.013.927	128.380
Gesamtkapital	1.406.333	1.267.790	138.543

## Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

<b>Freie Kapitalbestandteile</b>			
Hartes Kernkapital	1.078.612	1.079.637	-1.025
Kernkapital	930.593	934.533	-3.940
Gesamtkapital	1.070.477	1.116.049	-45.572

1) Inkl. Gewinnrücklagendotierung 2019 vorbehaltlich der Feststellung des Jahresabschlusses durch den Aufsichtsrat am 18. März 2020

Gemäß § 23 BWG in Verbindung mit § 103q Z 11 BWG wurde ab 1.1.2016 ein Kapitalerhaltungspuffer eingeführt, der in Form von hartem Kernkapital zu halten ist. Seit 2019 beträgt der Puffer 2,50 %.

### **Rechtsstreitigkeiten der 3 Banken mit der UniCredit Bank Austria AG und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.**

Die UniCredit Bank Austria AG und die CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. (kurz: „UniCredit“) haben in der Hauptversammlung der Oberbank im Mai 2019 den Antrag gestellt, einen dritten ihnen zuzurechnenden Vertreter in den Aufsichtsrat der Oberbank zu wählen. Dieser Antrag fand keine Zustimmung. Die UniCredit hat folglich eine Klage auf Anfechtung einzelner Hauptversammlungsbeschlüsse erhoben. Das diesbezügliche Verfahren wurde am 20.12.2019 geschlossen, das Urteil steht noch aus. Relevante bilanzielle Auswirkungen dieses Verfahrens sind nicht erkennbar.

Ende Dezember 2019 hat die UniCredit die Einberufung einer außerordentlichen Hauptversammlung der AktionärlInnen der Oberbank beantragt, welche am 4.2.2020 stattfand. Die Anträge der UniCredit (Sonderprüfung der Oberbank-Kapitalerhöhungen seit 1989, Beendigung eines Schiedsverfahrens mit der Generali-3Banken-Holding) fanden keine Zustimmung.

Die UniCredit hat Ende Februar 2020 bei der Übernahmekommission Anträge gestellt, mit denen überprüft werden soll, ob die bei den 3 Banken bestehenden Aktionärssyndikate eine übernahmerechtliche Angebotspflicht verletzt haben. Die Oberbank ist von diesen Verfahren als Mitglied der Syndikate bei der Bank für Tirol und Vorarlberg AG (kurz: „BTV“) und bei der BKS Bank AG (kurz: „BKS“) unmittelbar betroffen. Die Syndikate der BTV und BKS wurden mit nach wie vor gültigen Bescheiden der Übernahmekommission aus dem Jahr 2003 genehmigt. Die UniCredit erhebt den Einwand, dass sich seitdem die Zusammensetzung und Willensbildung der Syndikate verändert sowie diese insgesamt seit dem Jahr 2003 ihr Stimmengewicht in übernahmerechtlich relevanter Weise ausgebaut hätten und dadurch eine Angebotspflicht ausgelöst worden wäre.

Der Vorstand geht nach sorgfältiger Prüfung unter Beziehung externer Experten davon aus, dass auch eine neuerliche übernahmerechtliche Prüfung zu keiner Angebotspflicht führen wird.

### **Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres**

Neben den im vorstehenden Absatz angeführten Themen ist es nach dem Ende des Geschäftsjahres 2019 zu keinen wesentlichen Ereignissen gekommen.

# Entwicklung in den Geschäftsfeldern der Oberbank

## Geschäftsfeld Firmenkunden

### **Firmenkredite**

Das Kommerzkreditvolumen der Oberbank stieg 2019 um 5,1 % auf 13.015,3 Mio. Euro. Aufgrund der hervorragenden Kapitalausstattung und Liquidität der Oberbank konnten den Unternehmen weiterhin ausreichend Mittel zur Verfügung gestellt werden.

### **Klare Zuwächse bei Investitions- und Innovationsförderungen**

Im Jahr 2019 wurden im Bereich der Unternehmensförderungen für klassische Investitionen, Umweltinvestitionen und F&E&I-Projekte von der Oberbank in Österreich, Deutschland, Tschechien und der Slowakei 1.351 Kundenprojekte eingereicht, was einem neuerlichen Plus von 13,7 % entspricht. Bei der Vergabe der für die österreichischen Unternehmen so wichtigen ERP-Förderkredite lag die Oberbank sowohl bei den Industrie- als auch bei den Kleinkrediten auch 2019 wieder im österreichweiten Spitzensfeld. So entfielen rund 20 % aller ERP-Förderzusagen auf Anträge, die von der Oberbank für ihre KundInnen eingebracht wurden. Demgemäß hat sich in den letzten 12 Monaten das Gesamtobligo der geförderten Kredite erneut um 8,1 % auf über 1,3 Mrd. Euro erhöht.

### **Gestiegene Nachfrage nach strukturierten Finanzierungen**

2019 konnte bei den strukturierten Finanzierungen nochmals eine Steigerung der Nachfrage gegenüber dem Vorjahr verzeichnet werden. So erhöhte sich die Gesamtzahl der bearbeiteten Projekte gegenüber 2018 um mehr als 10 %. Sehr deutlich fiel der Anstieg im Segment der klassischen Unternehmensfinanzierungen aus. Hier stieg die Nachfrage gegenüber dem Vorjahr um mehr als die Hälfte an. Ebenso konnte die Projektanzahl im Bereich der Tourismusfinanzierungen den Vorjahreswert nochmals um über 10 % übertreffen. Die Nachfrage in den Segmenten Immobilienfinanzierungen sowie M&A-Finanzierungen bewegte sich in etwa auf dem Niveau des vorangegangenen Jahres. In Summe belief sich das Volumen der ausgereichten Kredite somit auf knapp 640 Mio. Euro.

Die gut gefüllte Pipeline für neue Transaktionen erlaubt einen positiven Ausblick für das Geschäftsjahr 2020. Es kann daher weiterhin mit hoher Nachfrage nach strukturierten Finanzierungslösungen gerechnet werden.

### **Private Equity, Mezzaninkapital: Zahl der Anfragen deutlich über dem Vorjahr**

2019 hatte der Oberbank Opportunity Fonds 142 Anfragen, was deutlich über dem schon hohen Vorjahresniveau liegt. Zehn neue Projekte konnten zu einem erfolgreichen Abschluss geführt werden.

Seit seiner Gründung hat der Fonds 81 Transaktionen und 10 Add-on-Investments mit Eigen- und/oder Mezzaninkapital bzw. High-yield-capital begleitet und dabei ein Volumen von rund 219 Mio. Euro bereit gestellt.

Der Fokus des Fonds liegt auf etablierten Unternehmen in späteren Entwicklungsphasen. Um die Lücke zu den Frühphasen der Finanzierung zu schließen, hat sich die Oberbank über den Oberbank Opportunity Fonds am OÖ. High-Tech-Fonds des Landes OÖ beteiligt. Auch dieses Investment entwickelt sich sehr erfreulich, weshalb 2019 eine weitere Dotation des High-Tech-Fonds II beschlossen wurde, in den auch die Rückflüsse aus dem High-Tech-Fonds I fließen werden.

Um das Mezzaninkapitalportfolio risikomäßig noch breiter zu positionieren, wurde eine Beteiligung an einem in Osteuropa tätigen Mezzaninkapitalfonds eingegangen. 2019 wurde im Rahmen dieser Beteiligung weiteres Kapital ausgereicht. Weiters wurde eine Beteiligung an einem Immobilienfonds mit Fokussierung auf Tourismusimmobilien eingegangen.

### **Leasing: Neugeschäft und Gesamtvolume gestiegen**

Im Leasing-Geschäftsjahr 2018/19 stieg dank eines sehr guten zweiten Halbjahres das Neugeschäftsvolumen um 8,3 % auf 910,2 Mio. Euro. Die gesamten Leasingforderungen stiegen um 5,5 % auf 2.433,9 Mio. Euro.

Treiber des Geschäfts waren das sehr erfreulich verlaufene Mobilien-Geschäft sowie, dank einiger größerer Aktivierungen, das Immobilien-Geschäft.

## **Entwicklung in den Geschäftsfeldern der Oberbank**

Im Kfz-Geschäft war die deutliche Zurückhaltung bei den Transporteuren spürbar. Mit 532 Mio. Euro stammt zwar immer noch mehr als die Hälfte des Neugeschäftsvolumens aus dem Kfz-Leasing, der Zuwachs war aber nur marginal. Nach Regionen betrachtet waren Österreich und Deutschland mit +12 % die Wachstumstreiber.

### ***Syndizierung und Schuldscheindarlehen***

Im Bereich der Konsortialkredite konnten einige interessante Immobilienfinanzierungen aus dem Raum Wien erfolgreich platziert werden. Überdies hat sich die Oberbank auch an einer steigenden Anzahl von Unternehmensfinanzierungen – vorwiegend in Deutschland, Tschechien und Ungarn – beteiligt, sodass das Segment insgesamt wieder einen wesentlichen Anteil am Firmenkreditgeschäft darstellt.

Ungebrochen stark ist die Nachfrage bei Großunternehmen und KMU nach Schuldscheindarlehen als Alternative zu Konsortialkrediten oder Anleihen. Trotz des niedrigen Zinsniveaus ist die Oberbank vor allem aus Relationship-Gründen auch 2019 in entsprechendem Ausmaß dem Kundenwunsch nachgekommen und hat insbesondere österreichische Unternehmen mit Schuldscheindarlehen versorgt. Von 120 uns gezeigten Transaktionen wurden 15 gezeichnet, was einer beträchtlichen Steigerung zum Vorjahr entspricht.

### ***Dokumenten- und Garantiegeschäft profitieren vom schwierigen Umfeld***

Die Zahlen der Statistik Austria zeichnen ein sehr positives Bild des Außenhandels im ersten Halbjahr 2019. Sowohl die Importe als auch die Exporte stiegen in diesem Zeitraum um rund 3 %. Zur Jahresmitte drehte dieser Trend und gegen Jahresende verstärkte sich die abnehmende Dynamik sogar. Dennoch bleiben für 2020 die Konjunkturaussichten des renommierten „Poll of Forecasters“ der britischen Zeitschrift „Economist“ vorsichtig optimistisch: Während sich die Abwärtsdynamik in Europa verlangsamt, wobei man in Deutschland mit einem Wirtschaftswachstum von knapp unter 1 % rechnet, erwartet man in China, Indien oder Indonesien weiterhin ein starkes Wachstum.

Der Brexit, die Verschärfung aktueller Handelskonflikte sowie die zunehmenden Spannungen in der Golfregion führen zu einem weiterhin herausfordernden wirtschaftlichen Umfeld, in dem verlängerte Zahlungsziele im In- und Ausland wichtige Indikatoren sind. Die Nachfrage nach dokumentären Absicherungen war daher weiterhin groß. 2019 wurden von den Experten der Oberbank im Jahresvergleich 3,8 % mehr Absicherungsinstrumente (Akkreditive, Dokumenten-Inkassi, Garantien) abgewickelt. Darüber hinaus wurde 2019 auch die „Trade Finance Digitalisierung“ weiter forciert, sodass ab 2020 Oberbank KundInnen Garantien online beauftragen können.

### ***Exportfinanzierung mit deutlichem Volumenzuwachs***

Bei den Exportfinanzierungen konnte die Oberbank einen Volumenzuwachs von mehr als 9 % erreichen, der vor allem von langfristigen Finanzierungen der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) getragen wurde.

Der Titel als führende österreichische Regionalbank bei den revolvierenden OeKB-Finanzierungen wurde erfolgreich verteidigt, wobei die Oberbank bei Exportfonds-Krediten für KMU per 31.12.2019 einen Marktanteil von 11,3 % und im für Großunternehmen relevanten KRR-Verfahren von über 12 % erreichte.

Das in Österreich langjährig bewährte Konzept der Auslands-MarktmanagerInnen wird auch in Deutschland und Tschechien sehr gut aufgenommen. Die umfassende Beratung im Auslandsgeschäft aus einer Hand wird gerne in Anspruch genommen, die Oberbank unterstreicht damit einmal mehr ihre Kompetenz im Auslandsgeschäft.

### ***Factoring als alternative Finanzierungsvariante gefragt***

Die Oberbank hat Mitte 2016 ihr Produktpotfolio für Österreich und Deutschland um „Factoring“ erweitert. Sie kann ihren KundInnen damit ein vollständiges Angebot im Bereich der Working-Capital-Finanzierungen unterbreiten. Das dritte volle Betriebsjahr 2019 brachte ein äußerst erfreuliches Ergebnis. Eine neuerlich große Anzahl an abgeschlossenen Verträgen (dabei auch mit zwei großen Konzernen), die neuerliche Steigerung der Factoringumsätze um 40 % und das Feedback der KundInnen zeigen, dass die Entscheidung, auch dieses Produkt als alternative Finanzierungsvariante anzubieten, richtig war.

## **Entwicklung in den Geschäftsfeldern der Oberbank**

### **Zahlungsverkehrserträge um 5 % gesteigert**

Die Zahlungsverkehrserträge im Firmenkundenbereich konnten gegenüber 2018 um 5 % gesteigert werden. Im Geschäftsjahr 2019 löste das Oberbank Kundenportal business in Ungarn und der Slowakei das alte Internetbanking ab. So bietet die Oberbank eine mehrsprachige und länderübergreifende intuitive Plattform für den Zahlungsverkehr an. Im 4. Quartal wurde das Oberbank-Kundenportal business um eine Funktion zur Onlineübermittlung von Haftungsanträgen erweitert, der die schriftliche Beauftragung ersetzt.

Im Jahr 2020 wird die Weiterentwicklung des Business-Portals fortgesetzt, mit „SEPA-Instant-Payment“ zum sekundenschönen Bezahlen und neuen Funktionen im Oberbank-Kundenportal.

### **Geschäftsfeld Privatkunden**

#### ***Einlagengeschäft***

Die Sparquote in Österreich war 2019, wie schon in den Vorjahren, auf im langfristigen Vergleich niedrigem Niveau. Dennoch lagen die Spar-, Sicht- und Termineinlagen der KundInnen der Oberbank mit 11.956,1 Mio. Euro nur leicht (um 1,5 %) unter dem hohen Niveau des Vorjahrs.

Die Einlagen auf den Online-Sparprodukten sind im Jahresvergleich um 27,6 % auf 686,5 Mio. Euro gestiegen.

#### ***Privatkredite: Wohnbaufinanzierungen tragen Zuwachs***

Die Privatfinanzierungen der Oberbank zeigten auch 2019 eine erfreuliche Entwicklung. Das aushaltende Volumen (exkl. Leasing) hat sich gegenüber dem Vorjahr um 8,0 % auf 3.507,7 Mio. Euro gesteigert.

Der Schwerpunkt lag in allen Oberbank-Märkten weiterhin auf der Wohnbaufinanzierung. In Österreich wurde ein Volumenwachstum von 10,6 % erreicht, auch in Tschechien, Ungarn und der Slowakei konnten beachtliche Zuwächse verzeichnet werden. Bei der Neuvergabe von Wohnbaufinanzierungen wurde eine Steigerung zum Vorjahr um 13,4 % erzielt.

#### ***Knapp 200.000 Privatkonten***

Die Anzahl der Privatkonten stieg 2019 um 2.768 auf 190.105 Konten.

Es gibt im Bereich der Privatkonten nach wie vor zahlreiche wechselwillige KundInnen bei Mitbewerbern. Die Oberbank konnte erneut mit ihrem guten Ruf als stabiler und verlässlicher Partner punkten.

#### ***Digitalisierung***

2019 lag der Fokus auf der Ausrollung des Oberbank Kundenportals in den fünf Ländern der Oberbank. Damit wurde erfolgreich eine Infrastruktur für alle Regionen geschaffen, die künftig die Entwicklung beschleunigen wird. Rund 150.000 KundInnen nutzen bereits das Oberbank Kundenportal. Darüber hinaus wurden neue Services wie die Änderung des Kontorahmens oder die Limitänderung der Debitkarte im Kundenportal in Österreich eingeführt.

Mit der Umstellung auf die Security App wurde ein sicheres, PSD2-konformes Autorisierungsverfahren eingeführt, welches die xTAN abgelöst hat. Im Firmenkundenportal wurde die online Beauftragung von Haftungen umgesetzt, wodurch sich die Abwicklung beschleunigt und die Firmenkunden Zeit sparen.

Ein weiterer Fokus lag auf dem Ausbau der digitalen Bezahlmöglichkeiten. Die Oberbank bietet in Österreich Garmin Pay™ und die Oberbank Wallet an. Damit können die KundInnen ihre Bankomatkarte „digital“ auf ihrer Garmin Smartwatch mitführen (abhängig vom Uhrenmodell). Android Smartphone NutzerInnen haben die Möglichkeit, direkt mit dem Smartphone mittels der digitalen Debitkarte an POS-Kassen zu bezahlen.

#### ***Kartenportfolio***

Zum Stichtag 31.12.2019 waren in allen Geschäftsbereichen 183.968 Debitkarten im Umlauf. Davon sind in Österreich 74.329 Debitkarten unter dem Produktnamen „Debitkarte Gold“ mit einem innovativen Zusatzpaket ausgestattet.

## **Entwicklung in den Geschäftsfeldern der Oberbank**

Das Kreditkartenportfolio bestand in Österreich Ende 2019 aus 68.893 Privat- und Firmenkarten. Das ist eine Steigerung um 2.471 Stück oder ein Plus von 3,7% seit Jahresbeginn.

Bei der Oberbank Mastercard wurde im eCommerce der „Mastercard SecureCode“ durch den „Mastercard Identity Check“ abgelöst. Durch diese Maßnahme wurden die Zahlungen im Internet bei gleichbleibender Bedienerfreundlichkeit noch sicherer.

### ***Wertpapiergeschäft: Kurswerte auf Höchststand***

Die Wertpapierprovisionen fielen 2019 geringfügig niedriger aus als im Vorjahr. Das Ergebnis liegt mit 50,5 Mio. Euro um 0,6 Mio. Euro oder 1,1 % unter dem Rekordergebnis 2018. Die Kurswerte der auf Kundendepots verwahrten Wertpapierbestände stiegen hingegen auf den neuen Rekordwert von 16,2 Mrd. Euro an. Dies ist ein Zuwachs um 1,9 Mrd. Euro oder 13,0 %. Neben umfangreichen Zuflüssen bei Investmentfonds waren dafür die positiven Performanceeffekte ausschlaggebend.

Aufgrund des nochmals niedrigeren Zinsniveaus als in den Vorjahren war das Angebot an attraktiven Anleihen noch geringer. Dies unterstützte sicherlich den nach wie vor massiven Zulauf in gemanagte Produkte aller Art, vorwiegend in Mischfonds mit Aktienanteilen von bis zu 50 %. Trotz einer über lange Strecken unsicheren Nachrichtenlage bezüglich Wirtschaft und Geopolitik bis hin zum Brexit performten die Börsen per Saldo sehr positiv. Somit wurde eine etwas höhere Risikoneigung durch entsprechende Erträge gut abgegolten.

### ***Private Banking: Assets under Management mit neuem Rekordwert***

Die im Private Banking betreuten Assets under Management (Kurswerte auf Wertpapierdepots, Spar- und Sichteinlagen) entwickelten sich 2019 wiederum positiv und stiegen auf die neue Rekordmarke von 9,9 Mrd. Euro. Das ist ein Anstieg um 1,5 Mrd. Euro im Jahr 2019.

Aus zehn Standorten (acht in Österreich, zwei in Deutschland) werden unsere KundInnen mit hoher Beratungskompetenz versorgt. Darüber hinaus wurden zahlreiche Kundenveranstaltungen in allen Regionen durchgeführt, um Kapitalmarktthemen durch unsere Top-ExpertInnen unmittelbar zu vermitteln.

Selbstentscheidende KundInnen mit hohem Aktien-Know-how haben die Sparring-Partner-Funktion der Spezialdienstleistung „Brokerage“ wieder sehr aktiv in Anspruch genommen. Auch hier sehen wir Zuwächse, sowohl in der Anzahl der betreuten KundInnen als auch beim Volumen.

### ***Asset Management: Volumenszuwachs um 18 %***

Sämtliche Aktivitäten im Zusammenhang mit gemanagten Produkten profitierten 2019 einerseits von den gut laufenden Anleihen- und Aktienmärkten, andererseits von umfangreichen Nettomittelzuflüssen.

Das Volumen individuell gemanagter Kundendepots (ab 500.000 Euro) im Rahmen des Oberbank Asset Managements stieg im Jahresabstand um 17,9 % auf die neue Rekordmarke von 665,3 Mio. Euro an.

Die zu Jahresbeginn 2018 gestarteten Oberbank Premium Strategien (ab 100.000 Euro) lagen zum Jahresende 2019 bei einem Gesamtvolume von 204,9 Mio. Euro. Eindeutiger Spitzenreiter beim Volumen ist dabei die ausgewogene Variante die alleine 141,7 Mio. Euro aufweist.

Im Oberbank Vermögensmanagement, das als Publikumsfonds geführt wird und auch als Ansparplan möglich ist, wurde ein Anstieg um 53,4 % auf 390,9 Mio. Euro verzeichnet.

### ***Oberbank Emissionen***

Trotz des niedrigen Zinsniveaus wurde auch im Jahr 2019 ein großes Volumen an Oberbank Anleihen emittiert. In Summe konnten 517,8 Mio. Euro platziert werden. Davon entfielen 67,4 Mio. Euro auf Nachranganleihen. Eine AT1-Anleihe wurde im Berichtszeitraum nicht aufgelegt.

Vom Gesamtemissionsvolumen entfielen 250,0 Mio. Euro auf eine internationale Emission, die bei institutionellen Anlegern platziert wurde.

## **Entwicklung in den Geschäftsfeldern der Oberbank**

Unter Berücksichtigung der planmäßigen Tilgungen sowie vorzeitiger Rücklösungen in Höhe von 473,9 Mio. Euro ergibt sich ein Anstieg der Bilanzposition Verbriefte Verbindlichkeiten inkl. Nachrangkapital von 2.107,6 Mio. Euro auf 2.151,5 Mio. Euro.

### ***3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft wächst erneut stärker als der Markt***

Die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft lag per Ultimo 2019 mit einem Marktanteil von 5,7 % auf Rang 6 der österreichischen Investmentfondsgesellschaften.

Das Volumen der Gesellschaft stieg im Jahresabstand um 14,7 % auf 10,5 Mrd. Euro. Im österreichischen Gesamtmarkt erhöhte sich das Volumen um 12,4 % auf 184,9 Mrd. Euro. Somit übertraf das Wachstum der Gesellschaft den Gesamtmarkt erneut. Die Gesellschaft konnte wieder viele renommierte Auszeichnungen gewinnen.

Der Oberbank-Anteil innerhalb der Gesellschaft stieg erneut an, von 40,7 % per Ultimo 2018 auf 42,1 %. Das Geschäftsvolumen der Oberbank lag Ende 2019 bei 4,4 Mrd. Euro.

2019 wurde auf die bestehende Produktpalette fokussiert, im Zentrum standen Mischfonds aller Art. Das Volumen der Ende 2018 aufgelegten Nachhaltigkeitsfonds „3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds“ und „3 Banken Mensch & Umwelt Mischfonds“, summierte sich nach 12 Monaten auf 95,0 Mio. Euro.

### ***3-Banken Wohnbaubank AG***

Das Emissionsvolumen der österreichischen Wohnbaubanken sank 2019 weiter auf ein neues Rekordtief von nur noch 137,5 Mio. Euro. Das war gegenüber 2018 ein weiterer massiver Rückgang, damals wurden noch 285,4 Mio. Euro begeben.

Die 3-Banken Wohnbaubank AG hat 2019 für die Treugeberbanken Oberbank (80 %), BKS Bank AG (10 %) und BTV AG (10 %) keine Neuemissionen aufgelegt. Es gab keine Tilgungen, weshalb die Bilanzsumme fast unverändert bei 142,8 Mio. Euro (Vorjahr 143,0 Mio. Euro) blieb.

### ***Bausparen weiterhin eine der beliebtesten Sparformen***

Im Berichtsjahr 2019 wurden von der Oberbank 10.547 Bausparverträge abgeschlossen. Das bedeutet im Vergleich zum Vorjahr einen Rückgang um 1,8 %. Das anhaltend niedrige Zinsniveau sowie die allgemein niedrige Sparquote zeigten auch in diesem Bereich ihre Auswirkungen. Die Entwicklung am Markt Österreich lag hier allerdings bei einem Minus von etwa 5,3 % gegenüber dem Jahr 2018 (Q1-Q3), was bedeutet, dass sich die Marktentwicklung bei uns, aufgrund von gesetzten Schwerpunkten, nicht so stark ausgewirkt hat.

Das prämienbegünstigte Bausparen zählt trotzdem nach wie vor zu den beliebtesten Sparformen in Österreich. Besonders geschätzt wurde wieder das BONUSbausparen mit Einmalerlag und steigender Verzinsung, jedoch ohne Prämienbegünstigung, das 2019 mit einer Laufzeit von neun Jahren bzw. ab Oktober mit 8 Jahren angeboten wurde.

### ***Versicherungen: Vorjahresergebnis leicht übertrffen***

Die Oberbank konnte das Vorjahresergebnis mit einer Produktionssumme von 103,9 Mio. Euro knapp überschreiten. Bei den Kapitalversicherungen wurden in Österreich und Deutschland im Privatkundenbereich vorwiegend fondsorientierte und fondsgebundene Lebensversicherungen abgeschlossen, im Firmenkundenbereich wurden die Produkte der betrieblichen Altersvorsorge erfolgreich verkauft.

Die Vermittlung von privaten Sach- und Kfz-Versicherungen zum Kooperationspartner Generali konnte im Vergleich zum Vorjahr um 3,6 % gesteigert werden.

## **Geschäftsfeld Financial Markets / Bankbeziehungen**

### ***Währungsrisikomanagement***

Trotz einer sehr herauffordernden Themenlage hielten sich die Währungsbewegungen der Hauptwährungen im Berichtsjahr in Grenzen. Der US-Dollar schwankte zum Euro um etwas mehr als 6 %, ein Wert, der in den letzten fünf

## Entwicklung in den Geschäftsfeldern der Oberbank

Jahren nie erreicht wurde. Das Britische Pfund bewegte sich im Zuge der Brexitwirrnis etwas stärker und zeigte eine Schwankung zwischen den Höchst- und Tiefstwerten von 12 %.

Extrem stabil zum Euro zeigte sich die Tschechische Krone. Mit etwas mehr als 2 % Schwankung und einer leichten Aufwertungstendenz zum Jahresende zeigte sich, dass die Krone auch auf Grund der guten wirtschaftlichen Entwicklung Tschechiens und einer ausgewogenen Notenbankpolitik ein stabiler Pfeiler unter den Ostwährungen geworden ist. Trotz guter wirtschaftlicher Daten konnte der Ungarische Forint nicht diese Performance aufweisen. Er wertete gegenüber dem Euro um knapp 9 % ab, was auch mit den niedrigen Zinsen in Ungarn im Zusammenhang steht. Für die international tätigen KundInnen der Oberbank waren diese Bewegungen zum Teil herausfordernd. Die Oberbank-ExpertInnen begleiteten dabei mit ihrem Fach-Know-how.

### **Direktkundenbetreuung**

Schnelligkeit und Zuverlässigkeit in der Durchführung der Geschäfte waren neben kompetitiven Preisen jene Punkte, die die betreuten KundInnen auch 2019 wieder auf die Direktkunden-Betreuung vertrauen ließen. Zusätzlich zur persönlichen Betreuung können die KundInnen seit 2019 auch das Service des Oberbank I-Traders nutzen. Mit diesem System wird der automatisierte Handel von Währungen durch die KundInnen selbst – ortsunabhängig – ermöglicht.

### **Primäreinlagenentwicklung von Überliquidität am Markt geprägt**

2019 war geprägt durch eine extreme Überliquidität am Finanzmarkt. Überschüssige Mittel werden bei der Nationalbank mit einem Strafzins von zuletzt – 0,5 % belastet.

Ziel der Oberbank war es daher, die überschüssige Liquidität zu reduzieren und zusätzlich die Laufzeitenstruktur zu verbessern. In beiden Punkten wurden gute Fortschritte erzielt.

Die Primärmittel blieben im Wesentlichen stabil und ein Teil dieser zuvor unbenutzten Mittel wurde zur Refinanzierung des Kreditwachstums verwendet. Zusätzlich war die Oberbank mit ihrer ersten Internationalen Bankanleihe erfolgreich und konnte 250 Mio. Euro mit einer Laufzeit von sieben Jahren einsammeln.

### **Refinanzierungsstruktur der Oberbank AG**

<b>(Beträge in Mio. €)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Veränd.</b>
Spareinlagen	2.697,4	2.684,1	0,5 %
Sonstige Verbindlichkeiten			
gegenüber Kunden	9.258,6	9.454,4	-2,1 %
Verbriezte Verbindlichkeiten	1.661,6	1.558,1	6,6 %
Nachrangige Verbindlichkeiten			
<u>und Ergänzungskapital</u>	<u>489,9</u>	<u>549,5</u>	<u>-10,8 %</u>
<b>Primäreinlagen</b>			
<b>inkl. Nachrangkapital</b>	<b>14.107,5</b>	<b>14.246,1</b>	<b>-1,0 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>4.869,2</b>	<b>4.443,9</b>	<b>9,6 %</b>
<b>Summe</b>	<b>18.976,7</b>	<b>18.690,0</b>	<b>1,5 %</b>

### **Eigenhandel**

Das Jahr 2019 war im Rückblick ein blendendes Jahr am Kapitalmarkt. Trotz des andauernden Handelsstreits, der Brexit-Diskussionen und der schwächeren Kfz-Konjunktur stiegen sowohl die Aktien- als auch die Bondmärkte stark. Zwar hat die Volatilität im Laufe des Jahres deutlich abgenommen, was dem Handel nicht sehr entgegen kam, es ist der Oberbank trotzdem gelungen, wieder einen über Plan liegenden Ergebnisbeitrag zu erzielen.

## **Entwicklung in den Geschäftsfeldern der Oberbank**

### ***Liquidität: 250 Mio. Euro am Kapitalmarkt platziert***

Derzeit stellt sich nicht die Frage, wie man seine Liquiditätsbedürfnisse absichert, sondern wie man einen Überschuss reduziert bzw. vermeidet.

Mit diversen Maßnahmen konnte die Oberbank diese Herausforderung meistern und trotzdem langfristig vorsorgen. Zum Einen absorbierte das Kreditwachstum einen Teil der überschüssigen Mittel, zum Anderen gab es gute Gelegenheiten, die Liquidität auch in anderen Währungen zu verwenden. Zusätzlich war es erforderlich, bei hohen Einlagen den negativen Zinssatz weiter zu verrechnen.

Um für die Zukunft vorzusorgen hat die Oberbank am Internationalen Kapitalmarkt 250 Mio. Euro über eine siebenjährige Bankanleihe aufgenommen. Dies ersetzt auslaufende Anleihen und kurzfristige Refinanzierungen. Insgesamt ist es dadurch gelungen, dass der Liquiditätsüberhang nicht weiter angestiegen ist.

### ***Internationales Banken- und Institutionen-Netzwerk***

Wie Anfang des Jahres bereits vermutet, prägten anhaltende Verunsicherung und neue Herausforderungen das Geschäftsjahr 2019. Das beschäftigte nicht nur die Oberbank in der direkten Verbindung mit ihren rund 1.250 internationalen Netzwerkpartnern, sondern vor allem auch viele ihrer Export- und ImportkundInnen, die sie bei Geschäftstransaktionen in aktuell mehr als 100 Ländern dieser Welt begleitet.

Unterschiedliche weltweite Wirtschaftsentwicklungen veranlassten die Oberbank, regional individuelle Betreuungsmaßnahmen zu definieren und umzusetzen. Neben den starken Wirtschaftsräumen Europa und USA sowie dem besonders im Handelsfinanzierungsbereich bedeutenden Asien-Fokus kam es vor allem in der Golfregion und in Nordafrika zu deutlich mehr Engagements. Darüber hinaus erfreuen sich vereinzelt Länder in Mittel- und Südamerika, aber auch krisen- und sanktionsgeschädigte Länder wie beispielsweise die Türkei, Russland oder die Ukraine eines stärkeren Außenhandels.

Um den steigenden Kundenbedürfnissen im internationalen Geschäft gerecht zu werden, wurde 2019 rund ein Viertel der Relationship-Bankenpartner der Oberbank in persönlichen Terminen getroffen. Dabei wurde auf die speziellen Bedürfnisse in der Zusammenarbeit eingegangen und die breite Produktpalette von Zahlungsverkehr, Dokumenten- und Garantiegeschäft bis hin zu Treasury-Aktivitäten besprochen. Des Weiteren konnten die regulatorischen Anforderungen und die daraus resultierenden Compliance-Pflichten positiv behandelt werden, um letztendlich die Basis für die Kundentransaktionen auch 2020 zu gewährleisten. Weitere Highlights im Geschäftsjahr 2019 waren die Empfänge von zwei chinesischen Banken-Delegationen, die ein starkes Comittment zur Zusammenarbeit brachten.

### ***Neues Auslandszahlungsverkehrssystem „Swift GPI“***

Ein weiterer wichtiger Schritt in die Zukunft wurde mit dem Beschluss gesetzt, „Swift GPI“, ein neues, modernes und transparentes Auslandszahlungsverkehrssystem, in der Oberbank einzuführen. Die Abstimm- und Implementierungsarbeiten, gemeinsam mit den Schwesterbanken, laufen bereits, der Echtbetrieb dürfte gegen Ende des 3. Quartals starten. Dann steht den KundInnen ein weiteres, modernes Instrument der weltweiten Zahlungsanforderungen zur Verfügung.

### **Forschung und Entwicklung**

Auf der Basis der Bedürfnisse ihrer KundInnen entwickelt die Oberbank individuelle Finanzdienstleistungen im Finanzierungs- und Anlagebereich. In der Forschung und Entwicklung im klassischen Sinn ist sie jedoch nicht tätig.

## Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Ein Schlüsselfaktor für den nachhaltigen Erfolg der Oberbank sind ihre engagierten, kompetenten und verkaufsorientierten MitarbeiterInnen. Im Bereich Human Resources werden Maßnahmen und Projekte immer entlang dieser Qualitäten – Kompetenz, Engagement und Verkaufsorientierung – sowie der Gesamtbankstrategie definiert. Auch im Zuge des Gesamt-Strategieprozesses „Strategie 2025“ wird ein wesentlicher Schwerpunkt auf HR liegen. Die konkreten strategischen Handlungsfelder und Umsetzungsmaßnahmen für den Zeitraum 2020 - 2025 werden bis Ende des ersten Quartals 2020 definiert sein. Wesentliche Handlungsfelder im Jahr 2019 waren „Recruiting & Ausbildung“, „Nachfolgeplanung & Führung“ sowie „Oberbank als attraktiver Arbeitgeber“.

### **Recruiting & Ausbildung**

Die weitere Expansion der Oberbank, die demografische Bevölkerungsentwicklung und die Tatsache, dass sich die Regionen der Oberbank von Arbeitgeber – zu Arbeitnehmermärkten gedreht haben, gestalten das Recruiting schwieriger. Um weiterhin die besten VerkäuferInnen und MitarbeiterInnen zu gewinnen bzw. zu binden, sind ein „Recruiting über alle Kanäle“ sowie „engagierte Führung“ besonders wichtig. 2019 wurden bereits Maßnahmen gesetzt. So wurde beim Recruiting das digitale Tool „AHOI“ in ganz Österreich und Deutschland ausgerollt und ist seither erfolgreich im Einsatz: 66 Neueintritte wurden bereits 2019 gewonnen! Darüber hinaus wurde das Bewerbermanagement auch in Deutschland und den CEE-Ländern durch Einführung einer Software und Recruiting-Standards weiter professionalisiert.

Weiterbildungs- und Entwicklungsmöglichkeiten sind besonders wichtige Bindungsfaktoren für MitarbeiterInnen. Gleichzeitig erfordert ein Umfeld steigender Dynamik und Veränderungen permanentes Lernen. Dabei sind die inhaltliche Treffsicherheit sowie ein zeitnahe, flexibles und methodisch wirksames Lernangebot entscheidend. Im vergangenen Jahr wurde daher der Ausbau von WebBasedTrainings als Ergänzung oder Ersatz zu Präsenztrainings und eLearnings besonders forciert. Mit 5,7 Ausbildungstagen pro MitarbeiterIn liegt die Oberbank gemäß Studie von Deloitte 2019 bei gleichzeitig hoher Kosteneffizienz im österreichischen Spitzensfeld.

Durch ständige Weiterentwicklung des Aus- und Weiterbildungsangebotes erreicht die Oberbank weiterhin höchste Beratungs- und Verkaufskompetenz bei ihren MitarbeiterInnen. Die hausinternen Zertifizierungsreihen im Privat- und Firmenkundengeschäft wurden 2019 erstmals auch in Tschechien erfolgreich durchgeführt. 2019 wurden rund 1,6 Mio. Euro in ein hochwertiges und diversifiziertes Ausbildungsangebot investiert.

### **Nachfolgeplanung & Führung**

Konsequente und wertschätzende Führung ist ein Schlüsselfaktor für den nachhaltigen Erfolg der Oberbank. Daher werden freie Führungspositionen überwiegend aus den eigenen Reihen besetzt, was die Vision der Unabhängigkeit und des Erfolgs sowie die Werte und des Geschäftsmodell der Oberbank absichert.

Aus den einheitlich definierten Führungsstandards wurden 2019 in einem breiten Prozess zehn ausformulierte Leadership-Grundsätze entwickelt. Sie beschreiben klar, wie erfolgreiche Führung in der Oberbank aussieht, und sind fixer Bestandteil des jährlichen MbO-Gesprächs. Das wiederum gibt gute Orientierung und zielt stark auf die Entwicklung aller MitarbeiterInnen in deren individuellen Lebensphasen ab. Die definierten Führungsstandards und geforderten Kompetenzen werden in der Oberbank-Führungskräfte-Akademie in Zusammenarbeit mit der LIMAK Austrian Business School trainiert. Diese Akademie wurde 2019 einem Relaunch unterzogen und der Fokus dabei noch stärker auf den Lern- und Umsetzungstransfer gelegt.

Aufgrund der demografischen Entwicklung hat die Oberbank in den nächsten rund zehn Jahren einen erhöhten Bedarf an MitarbeiterInnen und Führungskräften. Rund ein Drittel aller Führungskräfte, über alle Hierarchieebenen hinweg, wird in diesem Zeitraum in Pension gehen. Die Oberbank will den anstehenden Generationenwechsel aus den eigenen Reihen bewältigen und hat dafür eine gute Ausgangssituation: es gibt genug MitarbeiterInnen, die hoch motiviert und bestens ausgebildet sind.

Diesen Schatz, unabhängig von Alter, Geschlecht und Erfahrung, gilt es zu heben. Daher wurde 2019 mit dem Projekt „Chance 2030 – mit Gender-Balance zu größerer Vielfalt“ der Startschuss gegeben, die vorhandenen Potenziale zu aktivieren. Gleichzeitig wird damit die Arbeitgeberattraktivität nach innen und außen erhöht.

## Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Das Projekt „Chance 2030“ hat auch die Ausgewogenheit in der Führung zum Ziel. Mittelfristig ist die deutliche Steigerung des Frauenanteils in Führungspositionen auf 40 % im Jahr 2030 die erklärte Ambition. Dabei sind „Chancengleichheit“ und „Qualität vor Quote“ Muss-Kriterien. Notwendig war es dafür, die wesentlichen Prozesse für das interne Recruiting und die Potenzialidentifikation zu adaptieren. Parallel dazu wurden klare, attraktive Strukturen und Regelungen beim Karenzmanagement für Männer und Frauen definiert.

### **Oberbank als attraktiver Arbeitgeber**

Die Oberbank wird trotz erhöhter Fluktuation als sehr attraktiver Arbeitgeber wahrgenommen. Zeichen dafür sind die Auszeichnung vom „Kurier“ als „Beliebter Arbeitgeber 2019“ sowie die hervorragenden Bewertungen auf der Internetplattform „kununu“.

Der wirtschaftliche Erfolg und die Unabhängigkeit der Oberbank, spannende Herausforderungen, interne Karrierechancen, ein ausgezeichnetes Arbeitsklima und die Vereinbarkeit von Beruf und Familie (Rezertifizierung 2017 „audit berufundfamilie“) machen die Oberbank zu einer starken Arbeitgebermarke. Darüber hinaus stellt sie ihren MitarbeiterInnen ein breites Bündel an Sozialleistungen zur Verfügung. Die Oberbank lässt außerdem als erste Bank Österreichs ihre MitarbeiterInnen seit 2018 über eine Mitarbeiterbeteiligungsstiftung am Erfolg der Bank teilhaben. Damit profitieren die MitarbeiterInnen direkt vom Wachstum des Unternehmens und bilden einen wichtigen stabilen Kernaktionär. 2019 hat die Oberbank-Mitarbeiterbeteiligungsstiftung Aktien im Wert von rund 5 Mio. Euro an die MitarbeiterInnen übertragen.



Die Attraktivität als Arbeitgeber zeigt sich auch darin, dass die Oberbank-MitarbeiterInnen und die Führungskräfte sehr eng mit der Oberbank verbunden sind. Eine durchschnittliche Beschäftigungsduer von rund 13 Jahren trotz starker Expansion in den letzten Jahren verdeutlicht das eindrucksvoll. Im Kernmarkt Österreich alleine liegt die durchschnittliche Beschäftigungsduer bei 14,7 Jahren.

### **„Aktie Gesundheit“**

Mit dem Projekt „Aktie Gesundheit“ unterstützt die Oberbank seit 2010 alle MitarbeiterInnen, die an einem gesunden Körper und ausgeglichenen Geist arbeiten wollen. Dieses Projekt steht auf den 3 Säulen „Bewegung“, „Ernährung“ und „Mentale Fitness“ und wurde unter dem Aspekt „Nachhaltigkeit“ grundlegend weiterentwickelt. Allen MitarbeiterInnen in allen Ländern steht ein Vitaltest inklusive Re-Test zur Verfügung; knapp 200 MitarbeiterInnen haben diese Chance bereits genutzt. Zusätzlich sind GesundheitsbotschafterInnen in den Geschäftsbereichen und zentralen Abteilungen als Fahnenträger eingerichtet: sie sind erste Anlaufstelle vor Ort für alle MitarbeiterInnen bei Fragen zum Thema Gesundheit und das BGF-Programm der Oberbank. Mit diesem Maßnahmenbündel konnte sich die Oberbank zum dritten Mal hintereinander erfolgreich für das Gütesiegel „Betriebliche Gesundheitsförderung“ rezertifizieren.



Die traditionell sehr hohe Gesundheitsquote lag 2019 bei 96,8%.

### **Personenrisiken managen**

Es erfolgen eine systematische Beobachtung, Erfassung und Bewertung maßgeblicher Personenrisiken (Personalverfügbarkeit, Arbeitsrecht und Beschäftigungspraxis, Mitarbeiterkonflikte, kriminelle, unbefugte Handlungen durch MitarbeiterInnen). Key Risk Indikatoren ermöglichen ein Monitoring, um rechtzeitig Maßnahmen zu setzen und Gefahren und Risiken zu eliminieren oder zu minimieren.

### **Personalstand**

Der durchschnittliche Personalstand in der Oberbank AG (Angestellte, Vollzeitäquivalent) ist 2019 um 48 Personen auf 2.041 gestiegen.

Die erfolgreiche Filialexpansion in Deutschland, Wien und Ungarn ist der maßgebliche Grund für die Erhöhung. Zusätzlich wurde aufgrund regulatorischer Anforderungen und der Wachstumsstrategie punktuell in der Zentrale investiert. Einsparungen wurden unter Nutzung der natürlichen Fluktuation im Wesentlichen durch Produktivitäts- und Effizienzsteigerungen, unter anderem durch Zentralisierungen im Verkauf, realisiert.

# Berichterstattung über nichtfinanzielle Informationen, Richtlinie 2014/95/EU

Die Oberbank berücksichtigt bei allen Überlegungen ausdrücklich den Aspekt der Nachhaltigkeit. Der Nachhaltigkeitsbericht (Richtlinie 2014/95/EU) ist unter [www.oberbank.at/Nachhaltigkeit](http://www.oberbank.at/Nachhaltigkeit) abrufbar.

## **Nachhaltige Unternehmensführung**

Die Geschäftspolitik der Oberbank basiert auf Grundsätzen guter Unternehmensführung und Transparenz und verfolgt nachhaltige und langfristige Zielsetzungen. Das oberste Unternehmensziel, die Bewahrung der Unabhängigkeit, soll durch eine nachhaltige Ertragskraft und eine vernünftige Risikopolitik abgesichert werden.

## **Bekenntnis zum Österreichischen Corporate Governance Kodex (ÖCGK)**

Als börsennotiertes Unternehmen bekennt sich die Oberbank zum ÖCGK, der eine wertvolle Orientierungshilfe bei der Ausgestaltung interner Mechanismen und Bestimmungen ist. In der Aufsichtsratssitzung am 26.11.2007 wurde erstmals eine Entsprechenserklärung abgegeben. Seither wird der jeweils aktuellen Version des ÖCGK entsprochen.

## **Nachhaltiges Risikomanagement**

Die gezielte Übernahme von Risiken ist ein wesentliches Merkmal des Bankgeschäfts. Die Oberbank AG ist für die Festlegung, die Umsetzung, das Management und das Controlling der Risikostrategie im Oberbank Konzern zuständig. Vorstand und MitarbeiterInnen handeln nach den risikopolitischen Grundsätzen und treffen Entscheidungen unter Einhaltung dieser Leitlinien.

## **MitarbeiterInnen**

Die MitarbeiterInnen investieren ihre Zeit, ihr Wissen und ihr Engagement in die Oberbank. Um abzusichern, dass sie dieses Investment nicht kürzen, muss die Oberbank ein attraktiver sinnstiftender Arbeitgeber sein. Dazu gehören neben fairen Gehältern und Sozialleistungen auch Entwicklungs- und Karrieremöglichkeiten, Chancengleichheit, die Vereinbarkeit von Familie und Beruf und die Beteiligung am Unternehmen.

## **Verantwortung in der Produktgestaltung**

Die Weiterentwicklung des Produktpportfolios im Sinne der Nachhaltigkeit ist Teil des Unternehmensprofils der Oberbank. Schon 2001, als Nachhaltigkeit noch kaum ein Thema war, hat die Oberbank den 3 Banken Nachhaltigkeitsfonds aufgelegt, den ersten mit dem Umweltsiegel zertifizierten österreichischen Fonds.

## **Ökologische Verantwortung**

Der schonende Umgang mit allen Ressourcen ist Teil der gesellschaftlichen Verantwortung. Die Oberbank strebt bei allen Tätigkeiten, Abläufen und Produkten eine möglichst hohe Umweltverträglichkeit an. Insbesondere im Gebäude- und Energiemanagement, bei Dienstreisen und in der Einkaufspolitik werden umweltbewusste und somit langfristig kostenreduzierende Akzente gesetzt.

## **Soziale Verantwortung**

Die Oberbank sieht die Unterstützung von Personen und Gruppen, deren Lebensumfeld weniger privilegiert ist, und die Förderung kultureller Aktivitäten als wertvollen Teil ihrer gesellschaftlichen Verantwortung.

## Ausblick 2020

### ***Abschwächung der Konjunktur in den großen Industrieländern***

Die Weltwirtschaft wird sich nach den jüngsten Prognosen 2020 mit 3,0 % Wachstum etwa gleich stark entwickeln wie im abgelaufenen Jahr.

Für die USA werden 1,8 % Wirtschaftswachstum erwartet, in der EU (+ 1,5 %) und im Euroraum (+ 1,3 %) wird das Wachstum deutlich niedriger erwartet.

In Mittel- und Osteuropa soll die Wirtschaft 2020 erneut stärker wachsen als in Westeuropa. In den „Oberbank-Ländern“ Tschechien, Ungarn und der Slowakei werden BIP-Zuwächse zwischen 2 % und 3 % erwartet.

Chinas Wirtschaft wird mit knapp 6 % weiterhin deutlich stärker als die westlichen Industrienationen wachsen, im Vergleich zum Durchschnitt der Vorjahre zeichnet sich aber eine weitere Wachstumsverlangsamung ab.

### ***Wachstum in Österreich leicht unter dem Euroraum***

Österreich wird 2020 mit erwarteten 1,2 % Wirtschaftswachstum leicht unter dem Durchschnitt des Euroraums liegen.

Der private Konsum entwickelt sich mit + 1,6 % etwa gleich stark wie 2019, die Investitionen der Unternehmen werden mit + 1,6 % deutlich unter denen des Jahres 2019 liegen (+ 3,1 %).

Die Inflation wird bei 1,5 % und damit deutlich unter der Zielmarke der EZB erwartet. Die Arbeitslosigkeit wird von 4,6 % auf 4,7 % geringfügig steigen, der Budgetsaldo soll positive 0,3% des BIP betragen.

### ***Zinsen und Wechselkurse***

Im Euroraum dürfte der Leitzins 2020 unverändert bei 0 % bleiben. Die neue EZB-Präsidentin Christine Lagarde hat sogar schon zu erkennen gegeben, dass sie die Zinsen bei Bedarf sogar noch niedriger sieht.

In den USA wird die FED aus heutiger Sicht die Zinsen weiter senken. Die Anzeichen für eine Abschwächung der US-Konjunktur mehren sich und im Jahr der Präsidentenwahl hat die Regierung Trump kein Interesse an einem zu starken Dollar.

Wegen der zu erwartenden Verringerung der Zinsdifferenz zwischen dem Euroraum und den USA dürfte der Euro gegenüber dem US-Dollar 2020 gestärkt werden.

### ***Geschäftliche Schwerpunkte der Oberbank***

Trotz des erwarteten abgeschwächten Wirtschaftswachstums sieht die Oberbank in ihren Regionen ein solides Umfeld und weiterhin gute Chancen sowohl im Inlands- als auch im Auslandsgeschäft.

Die Oberbank erwartet, dass die Kreditnachfrage auch 2020 erfreulich sein wird. Vor allem bei Investitions- und Wohnbaufinanzierungen rechnet sie mit weiteren Zuwächsen. Bei den Kundeneinlagen dürfte sich wegen der anhaltenden Niedrigzinsen der Trend zu täglich fälligen Einlagen fortsetzen.

### ***Der Weg des organischen Wachstums wird 2020 fortgesetzt.***

Insgesamt sind sechs Filialgründungen in Vorbereitung, darunter vier in Deutschland und je eine in Ungarn und der Slowakei. Damit wird die Oberbank Ende 2020 plangemäß 183 Filialen betreiben.

### ***Ergebnisentwicklung im Geschäftsjahr 2020***

Die Konjunkturentwicklung, das Kreditrisiko und die Equity-Beteiligungserträge sind für das Jahr 2020 aus heutiger Sicht nicht ausreichend verlässlich einzuschätzen, um eine seriöse Ergebnisprognose für das Gesamtjahr abzugeben. Das Management der Oberbank ist aber zuversichtlich, erneut ein Ergebnis auf hohem Niveau zu erzielen.

## Die Oberbank-Aktien

### Aktien und Aktionärsstruktur

Selbständigkeit und Unabhängigkeit haben für die Oberbank oberste Priorität. Abgesichert werden sie durch eine hohe Ertragskraft, eine vernünftige Risikopolitik und AktionärInnen, die Interesse an der Unabhängigkeit der Oberbank haben.

Einzelnen AktionärInnen der Oberbank AG ist eine direkte oder indirekte Beherrschung im Alleingang nicht möglich. Zwischen der BKS, der BTV und der Wüstenrot Genossenschaft besteht eine Syndikatsvereinbarung, die die Sicherstellung der Eigenständigkeit der Oberbank zum Ziel hat. Weitere stabilisierende Elemente sind die Beteiligung der MitarbeiterInnen und langjähriger Geschäftspartner wie Wüstenrot oder Generali.

### Wahlmöglichkeit für InvestorInnen: Stamm- und/oder Vorzugsaktie

Die AnlegerInnen können zwischen der Oberbank-Stammaktie und der Oberbank-Vorzugsaktie wählen. Die Vorzugsaktie verbrieft keine Stimmrechte, gewährt aber eine nachzuzahlende Mindestdividende von 6 % vom anteiligen Grundkapital (9 Mio. Euro). Für beide Aktiengattungen wurde die Dividende zuletzt gleich hoch angesetzt. Aufgrund des Stimmrechtsverzichts notiert die Vorzugsaktie im Vergleich zur Stammaktie mit einem Kursabschlag, wodurch sich eine höhere Dividendenrendite errechnet.

### Oberbank-Aktien 2019 auf Allzeithoch

Die Oberbank-Aktien erreichten 2019 historische Höchststände, die Stammaktie am 11.11.2019 mit 96,20 Euro, die Vorzugsaktie am 19.06.2019 mit 93,00 Euro.

Die Jahresperformance (Kursentwicklung und Dividende) betrug 2019 bei den Stammaktien +7,91 %, bei den Vorzugsaktien +9,14 %. Die Börsenkapitalisierung der Oberbank AG belief sich Ende 2019 auf 3.363,5 Mio. Euro, gegenüber 3.150,2 Mio. Euro zum Vorjahresultimo ein Zuwachs des Unternehmenswerts um 6,77 %.

Kennzahlen der Oberbank-Aktien	2019	2018	2017
Anzahl Stamm-Stückaktien	32.307.300	32.307.300	32.307.300
Anzahl Vorzugs-Stückaktien	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Höchstkurs Stamm-/Vorzugsaktie in €	96,20/93,00	89,80/88,50	81,95/71,40
Tiefstkurs Stamm-/Vorzugsaktie in €	89,80/83,00	82,00/72,50	60,36/52,00
Schlusskurs Stamm-/Vorzugsaktie in €	95,80/89,50	89,80/83,00	81,95/71,40
Marktkapitalisierung in Mio. €	3.363,5	3.150,2	2.861,8
IFRS-Ergebnis je Aktie in €	6,13	6,39	5,68
Dividende je Aktie in €	1,15	1,10	0,90
Kurs-Gewinn-Verhältnis Stammaktie	15,6	14,1	14,4
Kurs-Gewinn-Verhältnis Vorzugsaktie	14,6	13,0	12,6

Die Oberbank-Stammaktie notiert seit 1.7.1986 an der Wiener Börse. Seither verläuft ihr Wertzuwachs überaus stetig: AktionärInnen, die 1986 die Oberbank-Aktie zeichneten und bei allen Kapitalerhöhungen mitzogen, erzielten unter Berücksichtigung der Dividendenzahlungen eine durchschnittliche Rendite von 9,52 % pro Jahr (vor Abzug der Kapitalertragsteuer).

### Attraktive Bewertung, konstante Dividende

Das Ergebnis je Aktie ging 2019 von 6,39 auf 6,13 Euro zurück. Auf Basis der Schlusskurse errechnet sich für die Stammaktie ein Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) von 15,6, für die Vorzugsaktie von 14,6.

Der 140. ordentlichen Hauptversammlung am 12.5.2020 wird die Ausschüttung einer im Vergleich zum Vorjahr um 0,05 Euro erhöhten Dividende von 1,15 Euro je bezugsberechtigter Aktie vorgeschlagen.

## Die Oberbank-Aktien

Aktionärsstruktur der Oberbank per 31.12.2019	Stammaktien	Gesamt
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	16,98 %	16,15 %
BKS Bank AG, Klagenfurt	15,21 %	14,21 %
Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H., Salzburg	4,90 %	4,50 %
Generali 3 Banken Holding AG, Wien	1,77 %	1,62 %
MitarbeiterInnen	4,14 %	3,98 %
CABO Beteiligungsgesellschaft m. b. H., Wien	25,97 %	23,76 %
Streubesitz	31,03 %	35,78 %

Das Grundkapital der Oberbank unterteilt sich in 32.307.300 auf den Inhaber lautende Stamm-Stückaktien und 3.000.000 auf den Inhaber lautende Vorzugs-Stückaktien ohne Stimmrecht.

Größter Einzelaktionär ist die CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., eine 100 %ige Konzern Tochter der UniCredit Bank Austria. Der Streubesitz (31,0 % der Oberbank-Stammaktien, 35,8 % inklusive Vorzugsaktien) wird von Unternehmen, institutionellen Investoren und privaten Aktionären gehalten.

### Eigene Aktien

Während des Jahres verfügte die Oberbank kurzfristig über Handelsstände eigener Aktien.

Im Berichtsjahr hat sie 287.736 Stück eigene Stammaktien zum Durchschnittskurs von 94,88 Euro sowie 45.832 Stück eigene Vorzugsaktien zum Durchschnittskurs von 91,37 Euro erworben, denen Verkäufe von 319.480 Stück eigener Stammaktien zum Durchschnittskurs von 94,35 Euro und 39.284 Stück eigener Vorzugsaktien zum Durchschnittskurs von 90,00 Euro gegenüberstanden.

Die aus dem Verkauf erzielten Erlöse wurden den Betriebsmitteln zugeführt.

Zum Bilanzstichtag hatte die Oberbank 7.744 Stück eigene Stammaktien und 17.973 Stück eigene Vorzugsaktien im Bestand.

Der höchste Stand im Laufe des Jahres 2019 erreichte 0,24 % vom Grundkapital.

### Abstimmungsergebnisse zur 139. ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 14. Mai 2019

**TOP 2:** Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns des Geschäftsjahres 2018

JA: 26.940.396 Stimmen; NEIN: 0 Stimmen; ENTHALTUNG: 0 Stimmen

**TOP 3:** Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2018

JA: 18.071.387 Stimmen; NEIN: 8.815.082 Stimmen; ENTHALTUNG: 0 Stimmen

**TOP 4:** Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2018

Stockbauer: JA: 18.070.767 Stimmen; NEIN: 8.815.704 Stimmen; ENTHALTUNG: 0 Stimmen

Andorfer: JA: 26.885.849 Stimmen; NEIN: 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Burtscher: JA 18.053.428 Stimmen; NEIN 8.833.043 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Hofstätter-Pobst: JA 10.263.260 Stimmen; NEIN 16.605.464 Stimmen; ENTHALTUNG 18.975 Stimmen

Walterskirchen: JA 26.887.077 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Koren: JA 26.887.077 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Eder: JA 26.887.077 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Leitl-Staudinger: JA 26.887.077 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Samstag: JA 11.956.287 Stimmen; NEIN 1.232.353 Stimmen; ENTHALTUNG 13.735.343 Stimmen

Leu: JA 26.923.361 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Mitterbauer: JA 26.923.361 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Steger: JA 26.923.361 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Zahlbruckner: JA 26.923.361 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

## Die Oberbank-Aktien

Pischinger: JA 26.923.361 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Braun: JA 26.923.033 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 328 Stimmen

Skoff: JA 26.923.361 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Grabner: JA 26.923.361 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Höchtel: JA 26.923.361 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Pirner: JA 26.923.361 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

Prohaska: JA 26.923.361 Stimmen; NEIN 622 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

### TOP 5: Wahlen in den Aufsichtsrat

**TOP 5.1:** Reduktion der Anzahl der Kapitalvertreter im Aufsichtsrat von 12 auf 11 Mitglieder

JA: 18.040.596 Stimmen; NEIN 8.821.704 Stimmen; ENTHALTUNG 40.116 Stimmen

**TOP 5.2:** Wahl Stockbauer

JA 18.056.844 Stimmen; NEIN 8.845.572 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

**TOP 5.3:** Wahl Koren

JA 18.086.484 Stimmen; NEIN 8.815.583 Stimmen; ENTHALTUNG 0 Stimmen

### TOP 6: Wahl des Bankprüfers für das Geschäftsjahr 2020

JA: 17.602.376 Stimmen; NEIN: 8.625 Stimmen; ENTHALTUNG: 8.815.082 Stimmen

### TOP 7: Wahl des Bankprüfers für den Geschäftsbereich Slowakei für die Geschäftsjahre 2019 und 2020

JA: 17.460.017 Stimmen; NEIN: 8.625 Stimmen; ENTHALTUNG: 8.815.082 Stimmen

### TOP 8: Beschlussfassung über die Änderung der Satzung in §§ 22(2), 24 (1) und 25 (1)

JA: 26.279.979 Stimmen; NEIN: 0 Stimmen; ENTHALTUNG: 0 Stimmen

### **Aktionärsbeziehungen und Kommunikation**

Die Oberbank informiert 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 AktionäreInnen aufgerufen, direkt mit Vorstand und Aufsichtsrat in Kontakt zu treten.

Potenziell kursrelevante Ereignisse werden von der Oberbank über das euro-adhoc-System in der Rubrik „Insiderinformationen“ veröffentlicht. Im Geschäftsjahr 2019 erfolgten zwei solcher Meldungen.

Linz, am 9. März 2020

Der Vorstand



Generaldirektor

Dr. Franz Gasselsberger, MBA

Verantwortungsbereich

Firmenkundengeschäft



Direktor

Mag. Dr. Josef Weißl, MBA

Verantwortungsbereich

Privatkundengeschäft



Direktor

Mag. Florian Hagenauer, MBA

Verantwortungsbereich

Gesamtrisikomanagement

## **Serviceangaben**

### *Aufbauorganisation der Oberbank AG*

#### Vorstandsmitglieder

Vorsitzender des Vorstandes

Generaldirektor

Dr. Franz Gasselsberger, MBA

Tel. +43/(0)732/7802 DW 37204

[franz.gasselsberger@oberbank.at](mailto:franz.gasselsberger@oberbank.at)

Vorstandsdirektor

Mag. Dr. Josef Weißl, MBA

Tel. +43/(0)732/7802 DW 37220

[josef.weissl@oberbank.at](mailto:josef.weissl@oberbank.at)

Vorstandsdirektor

Mag. Florian Hagenauer, MBA

Tel. +43/(0)732/78 02 DW 37206

[florian.hagenauer@oberbank.at](mailto:florian.hagenauer@oberbank.at)

#### Geschäftsabteilungen

**Corporate & International Finance:** Mag. Dietmar Holzinger-Böcskör, MBA, DW 37565, [dietmar.holzinger@oberbank.at](mailto:dietmar.holzinger@oberbank.at)

**Global Financial Institutions:** Helmut Edlbauer, MBA, DW 32630, [helmut.edlbauer@oberbank.at](mailto:helmut.edlbauer@oberbank.at)

**Treasury & Handel:** Robert Musner, MBA, DW 32640, [robert.musner@oberbank.at](mailto:robert.musner@oberbank.at)

**Kredit-Management:** Mag. Dr. Volkmar Riegler, MBA, DW 37340, [volkmar.riegler@oberbank.at](mailto:volkmar.riegler@oberbank.at)

**Private Banking & Asset Management:** Erich Stadlberger, MBA, DW 37550, [erich.stadlberger@oberbank.at](mailto:erich.stadlberger@oberbank.at)

**Privatkunden:** Dkfm. Thomas Harrer, MBA, DW 37260, [thomas.harrer@oberbank.at](mailto:thomas.harrer@oberbank.at)

#### Serviceabteilungen

**Human Resources:** Mag. Bernhard Wolfschütz, MBA, DW 37231, [bernhard.wolfschuetz@oberbank.at](mailto:bernhard.wolfschuetz@oberbank.at)

**Rechnungswesen und Controlling:** Harald Hummer, DW 32401, [harald.hummer@oberbank.at](mailto:harald.hummer@oberbank.at)

**Interne Revision:** Drs. Cornelis Gerardts, DW 32169, [cornelis.gerardts@oberbank.at](mailto:cornelis.gerardts@oberbank.at)

**Organisationsentwicklung, Strategie- und Prozessmanagement:** MMag. Wolfgang Kern, DW 37648, [wolfgang.kern@oberbank.at](mailto:wolfgang.kern@oberbank.at)

**Strategisches Risikomanagement:** Mag. Andreas Lechner, DW 32420, [andreas.lechner@oberbank.at](mailto:andreas.lechner@oberbank.at)

**Sekretariat & Kommunikation:** Mag. Andreas Pachinger, DW 37460, [andreas.pachinger@oberbank.at](mailto:andreas.pachinger@oberbank.at)

**Zentrales Service und Produktion:** Konrad Rinnerberger, MBA (bis 30.6.2019); Mag. Brigitte Haider, MBA (ab 1.7.2019), Tel. +43/(0)732/7802 DW 37271, [brigitte.haider@oberbank.at](mailto:brigitte.haider@oberbank.at)

**Compliance:** Mag. Dr. Michaela Gerschkpacher, DW 37397, [michaela.gerschkpacher@oberbank.at](mailto:michaela.gerschkpacher@oberbank.at)

BWG-Compliance-Officer: Mag. Dr. Michaela Gerschkpacher

WAG-Compliance-Beauftragter: Mag. Peter Richtsfeld

Geldwäsche- und Sanktionen-Beauftragte: Dr. Claudia Raml

## **Serviceangaben**

### **Struktur der Oberbank-Gruppe**

#### **Oberbank Leasing Gruppe**

Dr. Hans Fein

Tel. +43/(0)732/7802 DW 37138

[hans.fein@oberbank.at](mailto:hans.fein@oberbank.at)

#### **Österreich**

Dr. Hans Fein

Tel. +43/(0)732/7802 DW 37138

[hans.fein@oberbank.at](mailto:hans.fein@oberbank.at)

#### **Deutschland**

Mag. Michael Gerner

Tel. +49/(0)8671/9986 DW 11

[michael.gerner@oberbank.de](mailto:michael.gerner@oberbank.de)

#### **Tschechien**

Mag. Martin Lagler

Tel. +420/387 717 DW 172

[martin.lagler@oberbank.at](mailto:martin.lagler@oberbank.at)

#### **Slowakei**

Mag. Martin Lagler

Tel. +421/2 58 10 68 DW 77

[martin.lagler@oberbank.at](mailto:martin.lagler@oberbank.at)

#### **Ungarn**

Mihály Nádas

Tel. +36/(0)1/29828 DW 51

[mihaly.nadas@oberlizing.hu](mailto:mihaly.nadas@oberlizing.hu)

#### **Immobilien-Service**

##### **Oberbank Immobilien-Service**

##### **Gesellschaft m.b.H., Linz**

Mag. Matthias-Munir Midani

Tel. +43/(0)732/7802 DW 32261

[matthias.midani@oberbank.at](mailto:matthias.midani@oberbank.at)

#### **Private Equity- und Mezzaninfinanzierungen**

##### **Oberbank Opportunity Invest Management**

##### **Gesellschaft m.b.H., Linz**

MMag. Dr. Roland Leitinger, MIM

Tel. +43/(0)732/7802 DW 37564

[roland.leitinger@oberbank.at](mailto:roland.leitinger@oberbank.at)

#### **Banken DL Servicegesellschaft m.b.H.**

Konrad Rinnerberger, MBA (bis 30.6.2019)

Mag. Brigitte Haider, MBA (ab 1.7.2019)

Tel. +43/(0)732/7802 DW 37271

[brigitte.haider@oberbank.at](mailto:brigitte.haider@oberbank.at)

#### **3 Banken Kooperationen**

##### **3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H., Linz**

##### **Niederlassung Linz**

Walter Schwinghammer

Tel. +43/(0)5 05 333 DW 82000

[walter.schwinghammer@3bvm.at](mailto:walter.schwinghammer@3bvm.at)

##### **3 BANKEN IT GmbH, Linz**

Karl Stöbich, MBA

Tel. +43/(0)732/7802 DW 32609

[karl.stoebich@3bankenit.at](mailto:karl.stoebich@3bankenit.at)

##### **3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz**

Alois Wögerbauer, CIIA

Tel. +43/(0)732/7802 DW 37424

[a.woegerbauer@3bg.at](mailto:a.woegerbauer@3bg.at)

##### **3-Banken Wohnbaubank AG, Linz**

Erich Stadlberger, MBA

Tel. +43/(0)732/7802 DW 37550

[erich.stadlberger@3banken-wohnbaubank.at](mailto:erich.stadlberger@3banken-wohnbaubank.at)

Mag. Gerald Straka

Tel. +43/(0)732/7802 DW 37221

[gerald.straka@3banken-wohnbaubank.at](mailto:gerald.straka@3banken-wohnbaubank.at)

## **Serviceangaben**

### **Struktur der Oberbank-Gruppe**

#### **Zentrale**

A-4020 Linz, Untere Donaulände 28,  
Tel. +43/(0)732/78 02 DW 0; Telefax: +43/(0)732/78 02 DW 32040  
[www.oberbank.at](http://www.oberbank.at)

#### **Österreich**

##### **Zweigniederlassung Linz-Donaulände, GB Linz Nord, A-4020 Linz, Untere Donaulände 36**

Günther Ott, Tel. +43/(0)732/78 02 DW 37366, [guenther.ott@oberbank.at](mailto:guenther.ott@oberbank.at)

##### **Zweigstellen:**

A-4040 Linz – Dornach, Altenberger Straße 35  
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 4  
A-4060 Leonding, Mayrhansenstraße 13  
A-4100 Ottensheim, Hostauerstraße 87  
A-4320 Perg, Herrenstraße 14  
A-4150 Rohrbach, Stadtplatz 16

##### **Zweigniederlassung Landstraße, GB Linz Süd, A-4020 Linz, Landstraße 37**

Mag. Klaus Hofbauer, MBA, Tel. +43/(0)732/774211 DW 31322, [klaus.hofbauer@oberbank.at](mailto:klaus.hofbauer@oberbank.at)

##### **Zweigstellen:**

A-4030 Linz – Kleinmünchen, Wiener Straße 382  
A-4020 Linz – Neue Heimat, Wegscheider Straße 1 – 3  
A-4020 Linz – Spallerhof-Bindermichl, Einsteinstraße 5  
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 – Münichholz, Punzerstraße 14  
A-4400 Steyr – Stadtplatz, Stadtplatz 25  
A-4400 Steyr – Tabor, Ennser Straße 29  
A-4050 Traun, Linzer Straße 12  
A-4050 Traun – St. Martin, Leondinger Straße 2

## **Serviceangaben**

### **Struktur der Oberbank-Gruppe**

#### **Zweigniederlassung Salzburg**, A-5020 Salzburg, Alpenstraße 98

Petra Fuchs, MBA, Tel. +43/(0)662/6384 DW 201, petra.fuchs@oberbank.at

##### **Zweigstellen:**

- A-5020 Salzburg – Alter Markt, Alter Markt 4
- 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-5640 Bad Gastein, Böcksteiner Bundesstraße 1
- A-5630 Bad Hofgastein, Kurgartenstraße 27
- A-5500 Bischofshofen, Bodenlehenstraße 2 – 4
- A-5400 Hallein, Robertplatz 4
- A-5310 Mondsee, Rainerstraße 14
- A-5760 Saalfelden, Leoganger Straße 16
- A-5201 Seekirchen, Bahnhofstraße 1

#### **Zweigniederlassung Innviertel**, A-4910 Ried im Innkreis, Friedrich-Thurner-Straße 9

Erich Brandstätter, Tel. +43/(0)7752/680 DW 52214, erich.brandstaetter@oberbank.at

##### **Zweigstellen:**

- A-4950 Altheim, Stadtplatz 14
- A-5280 Braunau, Stadtplatz 40
- A-5230 Mattighofen, Stadtplatz 16
- A-4780 Schärding, Silberzeile 12

#### **Zweigniederlassung Wels**, A-4600 Wels, Ringstraße 37

Wolfgang Pillichhammer, Tel. +43/(0)7242/481 DW 200, wolfgang.pillichhammer@oberbank.at

##### **Zweigstellen:**

- A-4600 Wels – Nord, Oberfeldstraße 91
- A-4600 Wels – West, Bauernstraße 1, WDZ 9
- A-4710 Grieskirchen, Pühringerplatz 3
- A-4560 Kirchdorf, Bahnhofstraße 9
- A-4550 Kremsmünster, Marktplatz 26
- A-4614 Marchtrenk, Linzer Straße 30

#### **Zweigniederlassung Salzkammergut, Gmunden**, A-4810 Gmunden, Esplanade 24

Martin Seiter, Tel. +43/(0)7612/62871 DW 12, martin.seiter@oberbank.at (ab 1.1.2019)

##### **Zweigstellen:**

- 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, Huberstraße 1
- A-4840 Vöcklabruck, Stadtplatz 31 – 33

## **Serviceangaben**

### *Struktur der Oberbank-Gruppe*

#### **Zweigniederlassung Niederösterreich, St. Pölten**, A-3100 St. Pölten, Domplatz 2

Franz Frosch, Tel. +43/(0)2742/385 DW 44, franz.frosch@oberbank.at

#### **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, Hauptplatz 9

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

A-2700 Wiener Neustadt, Wiener Straße 25

A-3910 Zwettl, Kuenringer Straße 3

#### **Zweigniederlassung Wien**, A-1030 Wien, Schwarzenbergplatz 5

Andreas Klingan, MBA, Tel. +43/(0)1/53421 DW 55010, andreas.klingan@oberbank.at

#### **Zweigstellen:** A-1090 Wien – Alsergrund, Porzellangasse 25

A-1190 Wien – Döbling, Gatterburggasse 23

A-1220 Wien – Donauspital, Zschokkegasse 140

A-1220 Wien – Donaustadt, Wagramer Straße 124

A-1100 Wien – Favoriten, Sonnwendgasse 13

A-1210 Wien – Floridsdorf, Brünner Straße 42

A-1170 Wien – Hernals, Hernalser Hauptstraße 114

A-1130 Wien – Hietzing, Lainzer Straße 151

A-1080 Wien – Josefstadt, Josefstdtter Straße 28

A-1030 Wien – Landstraße, Landsträßer Hauptstraße 114

A-1020 Wien – Leopoldstadt, Taborstraße 11 a

A-1230 Wien – Liesing, Lehmannsgasse 9

A-1050 Wien – Margareten, Reinprechtsdorfer Straße 30

A-1120 Wien – Meidling, Meidlinger Hauptstraße 33 – 35

A-1070 Wien – Neubau, Neubaugasse 28 – 30

A-1140 Wien – Penzing, Linzer Straße 413

A-1010 Wien – Schottengasse, Schottengasse 2

A-1230 Wien – Süd, Laxenburger Straße 244

A-1180 Wien – Währing, Gersthofen Straße 10

A-1040 Wien – Wieden, Rilkeplatz 8

A-1100 Wien – Wienerberg, Wienerbergstraße 9

A-2120 Wien – Wolkersdorf, Wienerstraße 5

A-2500 Baden bei Wien, Beethovengasse 4 – 6

A-3400 Klosterneuburg, Kierlinger Straße 1

A-2100 Korneuburg, Hauptplatz 21

A-2340 Mödling, Hauptstraße 33

A-2380 Perchtoldsdorf, Wiener Gasse 12

A-2320 Schwechat, Wiener Straße 3

## **Serviceangaben**

### **Struktur der Oberbank-Gruppe**

#### *Niederlassung Deutschland*

##### **Geschäftsbereich Süddeutschland**, D-80333 München, Oskar-von-Miller-Ring 38

Robert Dempf, Tel. +49/(0)89/55989 DW 201, robert.dempf@oberbank.de

- Zweigstellen:**
- D-73430 Aalen, Bahnhofstraße 10
  - D-86150 Augsburg, Maximilianstraße 55
  - D-71032 Böblingen, Stuttgarter Straße 10
  - D-84307 Eggenfelden, Fischbrunnenplatz 11
  - D-73728 Esslingen, Küferstraße 29
  - D-79104 Freiburg, Merianstraße 16
  - D-85354 Freising, Johannisstraße 2
  - D-82110 Germerring, Therese-Giehse-Platz 2
  - D-85053 Ingolstadt, Erni-Singerl-Straße 2
  - D-84028 Landshut, Altstadt 391
  - D-84453 Mühldorf am Inn, Brückenstraße 2
  - D-85521 Ottobrunn, Rosenheimer Landstraße 39
  - D-94032 Passau, Bahnhofstraße 10
  - D-88212 Ravensburg, Eichelstraße 14
  - D-93047 Regensburg, Bahnhofstraße 13
  - D-72764 Reutlingen, Gartenstraße 8
  - D-83022 Rosenheim, Heilig-Geist-Straße 5
  - D-94315 Straubing, Stadtgraben 93
  - D-89073 Ulm, Walfischgasse 12
  - D-85716 Unterschleißheim, Alleestraße 13
  - D-82515 Wolfratshausen, Bahnhofstraße 28

##### **Geschäftsbereich Deutschland Mitte**, D-90443 Nürnberg, Zeltnerstraße 1

Bernd Grum, Tel. +49/(0)911/72367 DW 10, bernd.grum@oberbank.de

- Zweigstellen:**
- D-63739 Aschaffenburg, Weißenburger Straße 16
  - D-96047 Bamberg, Franz-Ludwig-Straße 7 a
  - D-95444 Bayreuth, Kanalstraße 17
  - D-09111 Chemnitz, An der Markthalle 3 – 5
  - D-64283 Darmstadt, Neckarstraße 12 – 16
  - D-01067 Dresden, Wallstraße 8
  - D-99084 Erfurt, Krämpferstraße 6
  - D-06108 Halle, Große Steinstraße 82 – 85
  - D-63450 Hanau, Nussallee 7a
  - D-74072 Heilbronn, Lohtorstraße 27
  - D-07743 Jena, Kirchplatz 6
  - D-04109 Leipzig, Dittrichring 18 – 20
  - D-68165 Mannheim, Friedrichsplatz 8
  - D-92318 Neumarkt i. d. Oberpfalz, Ringstraße 5
  - D-74523 Schwäbisch Hall, Neue Straße 19
  - D-97421 Schweinfurt, Schultesstraße 5 – 7
  - D-92637 Weiden, Sedanstraße 6
  - D-97070 Würzburg, Schweinfurterstraße 4

## **Serviceangaben**

### **Struktur der Oberbank-Gruppe**

*Zweigniederlassung Tschechien, CZ-12000 Praha 2, nám. I.P.Pavlova 5*

Filip Vavruška, Tel. +420/224/1901 DW 15, filip.vavruska@oberbank.cz

**Zweigstellen:**

CZ-11000 Praha 1 Klimentská 1246/1

CZ-14000 Praha 4 – Nusle, nám. Bratří Synků 11

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

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

CZ-18600 Praha 8 – Karlín, Křížíkova 52/53

CZ-27201 Kladno, Osvobozených politických vězňů 339

CZ-60200 Brno, Lidická 20

CZ-60200 Brno, Trnitá 491/3

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

CZ-50002 Hradec Králové, Gočárova tř. 1096

CZ-38101 Český Krumlov, Panská 22

CZ-58601 Jihlava, Masarykovo nám. 10

CZ-46001 Liberec, Soukenné nám. 156

CZ-77100 Olomouc, Dolní nám. 1

CZ-70200 Ostrava, Stodolní 1

CZ-39701 Písek, Budovcova 2530

CZ-30100 Plzeň, Prešovská 20

CZ-39001 Tábor, Pražská 211

CZ-40001 Ústí nad Labem, Hrnčířská 4

CZ-76001 Zlín, Osvoboditelů 91

*Zweigniederlassung Ungarn, H-1062 Budapest, Váci út 1 – 3*

Mag. Peter Szenkúrók, Tel. +36/(06)1/29829 DW 37, peter.szenkuroek@oberbank.hu

**Zweigstellen:**

H-1027 Budapest – Buda, Henger utca 2

H-1095 Budapest Dél, Soroksári út 30-32

H-1143 Budapest, Hungária körút 17 – 19

H-4026 Debrecen, Bem tér 14

H-9024 Győr, Hunyadi u. 16

H-6000 Kecskemét, Kisfaludy utca 8

H-3530 Miskolc, Mindszent tér 3

H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 23

H-7621 Pécs, Tímár u.2

H-6720 Szeged, Klauzál tér 2

H-8000 Székesfehérvár, Rákóczi út 1

H-9700 Szombathely, Berzsenyi Dániel tér 2

*Zweigniederlassung Slowakei, SK-821 09 Bratislava, Prievozská 4/A*

Mag. Yvonne Janko, Tel. +421/(02)/581068 DW 10, yvonne.janko@oberbank.sk

**Zweigstellen:**

SK-949 01 Nitra, Mostná ulica 70

SK-010 01 Žilina, Jána Kalinčiaka 22

# Jahresabschluß der Oberbank AG gemäß UGB

## Bilanz zum 31.12.2019 / Aktiva

Werte in EUR / VJ € 1.000	2019	2018	Veränderung	
			absolut	in %
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern	<b>371.507.028,66</b>	<b>828.681</b>	<b>-457.174</b>	<b>-55,2</b>
2. Schuldtitle öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind:	<b>874.434.088,70</b>	<b>1.074.096</b>	<b>-199.662</b>	<b>-18,6</b>
3. Forderungen an Kreditinstitute	<b>1.566.804.712,56</b>	<b>1.544.308</b>	<b>22.497</b>	<b>1,5</b>
a) täglich fällig	120.946.789,59	213.451	-92.504	-43,3
b) sonstige Forderungen	1.445.857.922,97	1.330.856	115.001	8,6
4. Forderungen an Kunden	<b>16.523.022.379,54</b>	<b>15.636.556</b>	<b>886.467</b>	<b>5,7</b>
5. Schuldverschreibungen u. andere festverzinsliche Wertpapiere	<b>1.229.094.702,24</b>	<b>1.059.824</b>	<b>169.271</b>	<b>16,0</b>
a) von öffentlichen Emittenten	447.759.787,07	180.248	267.512	148,4
b) von anderen Emittenten	781.334.915,17	879.576	-98.241	-11,2
darunter:				
eigene Schuldverschreibungen	30.190.926,80	69.517	-39.326	-56,6
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	<b>223.507.670,15</b>	<b>228.525</b>	<b>-5.017</b>	<b>-2,2</b>
7. Beteiligungen	<b>423.634.077,25</b>	<b>421.790</b>	<b>1.844</b>	<b>0,4</b>
darunter:				
an Kreditinstituten	117.161.514,74	114.689	2.472	2,2
8. Anteile an verbundenen Unternehmen	<b>132.776.609,83</b>	<b>150.229</b>	<b>-17.452</b>	<b>-11,6</b>
darunter:				
an Kreditinstituten	6.000.000,00	6.000		
9. Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens	<b>1.281.377,96</b>	<b>478</b>	<b>804</b>	<b>168,2</b>
10. Sachanlagen	<b>80.823.050,73</b>	<b>75.077</b>	<b>5.746</b>	<b>7,7</b>
darunter:				
Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden	37.305.268,98	39.535	-2.230	-5,6
11. Sonstige Vermögensgegenstände	<b>83.331.752,83</b>	<b>81.136</b>	<b>2.196</b>	<b>2,7</b>
12. Rechnungsabgrenzungsposten	<b>8.659.374,61</b>	<b>6.717</b>	<b>1.942</b>	<b>28,9</b>
13. Aktive latente Steuern	<b>42.090.580,01</b>	<b>41.006</b>	<b>1.085</b>	<b>2,6</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>21.560.967.405,07</b>	<b>21.148.421</b>	<b>412.546</b>	<b>2,0</b>
Posten unter der Bilanz:				
1. Auslandsaktiva	<b>9.277.712.869,48</b>	<b>8.514.937</b>	<b>762.776</b>	<b>9,0</b>

**Jahresabschluß der Oberbank AG gemäß UGB**

**Bilanz zum 31.12.2019 / Passiva**

Werte in EUR / VJ € 1.000	2019	2018	Veränderung	
			absolut	in %
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	<b>4.869.226.655,25</b>	<b>4.443.931</b>	<b>425.295</b>	<b>9,6</b>
a) täglich fällig	979.814.218,48	1.182.243	-202.428	-17,1
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	3.889.412.436,77	3.261.689	627.724	19,2
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	<b>11.956.069.067,88</b>	<b>12.138.515</b>	<b>-182.446</b>	<b>-1,5</b>
a) Spareinlagen	2.697.443.431,26	2.684.132	13.311	0,5
darunter:				
aa) täglich fällig	1.509.480.606,62	1.406.502	102.978	7,3
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	1.187.962.824,64	1.277.630	-89.667	-7,0
b) sonstige Verbindlichkeiten	9.258.625.636,62	9.454.383	-195.757	-2,1
darunter:				
aa) täglich fällig	8.318.303.557,75	8.493.171	-174.868	-2,1
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	940.322.078,87	961.211	-20.889	-2,2
3. Verbrieft Verbindlichkeiten	<b>1.661.565.381,69</b>	<b>1.558.066</b>	<b>103.500</b>	<b>6,6</b>
a) begebene Schuldverschreibungen	1.649.165.381,69	1.545.666	103.500	6,7
b) andere verbrieft Verbindlichkeiten	12.400.000,00	12.400	0	0,0
4. Sonstige Verbindlichkeiten	<b>96.303.803,52</b>	<b>87.183</b>	<b>9.120</b>	<b>10,5</b>
5. Rechnungsabgrenzungsposten	<b>43.333.738,87</b>	<b>50.292</b>	<b>-6.958</b>	<b>-13,8</b>
6. Rückstellungen	<b>309.043.750,38</b>	<b>311.002</b>	<b>-1.959</b>	<b>-0,6</b>
a) Rückstellungen für Abfertigungen	44.573.901,00	43.882	692	1,6
b) Rückstellungen für Pensionen	125.197.140,00	121.106	4.091	3,4
c) Steuerrückstellungen	1.148.104,91	7.024	-5.876	-83,7
d) sonstige	138.124.604,47	138.990	-865	-0,6
7. Ergänzungskapital gemäß Teil 2 Titel 1 Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr.575/2013	<b>489.921.000,00</b>	<b>549.534</b>	<b>-59.613</b>	<b>-10,8</b>
8. Zusätzliches Kernkapital gemäß Teil 2 Titel 1 Kapitel 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	<b>50.000.000,00</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
9. Gezeichnetes Kapital	<b>105.844.749,00</b>	<b>105.769</b>	<b>76</b>	<b>0,1</b>
10. Kapitalrücklagen (gebundene)	<b>505.523.256,06</b>	<b>505.523</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
11. Gewinnrücklagen	<b>1.212.368.053,92</b>	<b>1.093.555</b>	<b>118.813</b>	<b>10,9</b>
a) gesetzliche Rücklage	5.523.135,39	5.523	0	0,0
b) andere Rücklagen	1.206.844.918,53	1.088.032	118.813	10,9
darunter:				
Rücklagen für eigene Anteile	889.504,35	1.075	-186	-17,3
12. Haftrücklage gemäß § 57 Abs. 5 BWG	<b>221.000.000,00</b>	<b>216.000</b>	<b>5.000</b>	<b>2,3</b>
13. Bilanzgewinn	<b>40.767.948,50</b>	<b>39.050</b>	<b>1.718</b>	<b>4,4</b>
<b>Summe der Passiva</b>	<b>21.560.967.405,07</b>	<b>21.148.421</b>	<b>412.546</b>	<b>2,0</b>

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Bilanz zum 31.12.2019 / Passiva

Werte in EUR / VJ € 1.000	2019	2018	Veränderung	
			absolut	in %
1. Eventualverbindlichkeiten	<b>1.281.821.178,29</b>	<b>1.378.036</b>	<b>-96.215</b>	<b>-7,0</b>
darunter:				
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftungen aus der Bestellungen v. Sicherheiten	1.281.821.178,29	1.378.036	-96.215	-7,0
2. Kreditrisiken	<b>4.048.540.628,37</b>	<b>4.105.719</b>	<b>-57.178</b>	<b>-1,4</b>
darunter:				
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0,00	0	0	
3. Verbindlichkeiten aus Treuhandgeschäften	<b>322.017.421,29</b>	<b>319.808</b>	<b>2.210</b>	<b>0,7</b>
4. Anrechenbare Eigenmittel gemäß Teil 2 der Verordnung (EU)	<b>2.476.810.254,70</b>	<b>2.383.839</b>	<b>92.972</b>	<b>3,9</b>
Nr. 575/2013				
darunter:				
Ergänzungskapital gemäß Teil 2 Titel 1 Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	403.910.013,16	435.379	-31.469	-7,2
5. Eigenmittelanforderungen gemäß Art.92 der Verordnung (EU)	<b>13.201.287.272,32</b>	<b>12.693.128</b>	<b>508.159</b>	<b>4,0</b>
Nr. 575/2013				
darunter:				
Eigenmittelanforderungen gemäß Art.92 Abs.1 lit.a	15,32%	14,99%	0,33%	2,2
Eigenmittelanforderungen gemäß Art.92 Abs.1 lit.b	15,70%	15,35%	0,35%	2,3
Eigenmittelanforderungen gemäß Art.92 Abs.1 lit.c	18,76%	18,78%	-0,02%	-0,1
der Verordnung (EU) Nr. 575/2013				
6. Auslandspassiva	<b>5.574.503.565,81</b>	<b>4.949.148</b>	<b>625.356</b>	<b>12,6</b>

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Gewinn- und Verlustrechnung 2019

Werte in EUR / VJ € 1.000	2019	2018	Veränderung	
			absolut	in %
1. Zinsen und ähnliche Erträge	400.377.760,19	383.511	16.867	4,4
darunter:				
aus festverzinslichen Wertpapieren	49.407.419,14	54.949	-5.542	-10,1
2. - Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-123.164.669,39	-103.283	-19.882	19,2
<b>I. NETTOZINSETRAG</b>	<b>277.213.090,80</b>	<b>280.227</b>	<b>-3.014</b>	<b>-1,1</b>
3. Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen	57.735.849,97	68.837	-11.101	-16,1
a) Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten				
und nicht festverzinslichen Wertpapieren	6.991.332,43	6.582	409	6,2
b) Erträge aus Beteiligungen	24.531.233,27	34.744	-10.213	-29,4
c) Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen	26.213.284,27	27.511	-1.298	-4,7
4. Provisionserträge	179.406.272,99	174.675	4.731	2,7
5. - Provisionsaufwendungen	-15.999.213,80	-15.125	-874	5,8
Saldo Provisionserträge/Provisionsaufwendungen	163.407.059,19	159.550	3.857	2,4
6. Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften	3.304.741,79	2.945	360	12,2
7. Sonstige betriebliche Erträge	29.457.248,54	23.119	6.338	27,4
<b>II. BETRIEBSERTRÄGE</b>	<b>531.117.990,29</b>	<b>534.679</b>	<b>-3.561</b>	<b>-0,7</b>
8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-272.646.483,51	-276.329	3.683	-1,3
a) Personalaufwand	-175.119.208,31	-184.443	9.324	-5,1
darunter:				
aa) Löhne und Gehälter	-123.409.915,76	-117.606	-5.804	4,9
bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschrieb. soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-30.327.689,37	-28.706	-1.622	5,7
cc) sonstiger Sozialaufwand	-4.473.717,96	-14.538	10.065	-69,2
dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-11.357.876,76	-11.542	185	-1,6
ee) Dotierung der Pensionsrückstellung	-1.365.774,60	-5.720	4.354	-76,1
ff) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	-4.184.233,86	-6.331	2.147	-33,9
b) sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	-97.527.275,20	-91.886	-5.641	6,1
9. Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9 und 10 enthaltenen Vermögensgegenstände	-11.023.470,73	-10.552	-472	4,5
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-18.370.807,18	-18.393	23	-0,1
<b>III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN</b>	<b>-302.040.761,42</b>	<b>-305.274</b>	<b>3.233</b>	<b>-1,1</b>
<b>IV. BETRIEBSERGEWINIS</b>	<b>229.077.228,87</b>	<b>229.404</b>	<b>-327</b>	<b>-0,1</b>

**Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB**

**Gewinn- und Verlustrechnung 2019**

Werte in EUR / VJ € 1.000	2019	2018	Veränderung	
			absolut	in %
<b>IV. BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>229.077.228,87</b>	<b>229.404</b>	<b>-327</b>	<b>-0,1</b>
11./12. Ertrags-/Aufwandssaldo aus der Veräußerung und der Bewertung von Forderungen und Wertpapieren	-28.032.076,13	-34.099	6.067	-17,8
13./14. Ertrags-/Aufwandssaldo aus der Veräußerung und der Bewertung von Wertpapieren, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie von Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen	1.271.260,89	1.220	51	4,2
<b>V. ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>	<b>202.316.413,63</b>	<b>196.526</b>	<b>5.791</b>	<b>2,9</b>
15. - Steuern vom Einkommen und Ertrag	-35.711.060,87	-33.892	-1.819	5,4
16. - Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 15 auszuweisen	-4.331.351,19	-5.797	1.466	-25,3
<b>VI. JAHRESÜBERSCHUSS</b>	<b>162.274.001,57</b>	<b>156.837</b>	<b>5.437</b>	<b>3,5</b>
17. - Rücklagenbewegung	-121.744.634,37	-117.972	-3.773	3,2
darunter:				
Dotierung der Haftrücklage	-5.000.000,00	-8.000	3.000	-37,5
<b>VII. JAHRESGEWINN</b>	<b>40.529.367,20</b>	<b>38.865</b>	<b>1.664</b>	<b>4,3</b>
18. Gewinnvortrag	238.581,30	185	54	29,0
<b>VIII. BILANZGEWINN</b>	<b>40.767.948,50</b>	<b>39.050</b>	<b>1.718</b>	<b>4,4</b>

# **Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB**

## **Anhang für das Geschäftsjahr 2019**

### **I. ANWENDUNG DER UNTERNEHMENSRECHTLICHEN VORSCHRIFTEN**

Der Jahresabschluss wurde nach den Bestimmungen des Unternehmensgesetzbuches – soweit auf Kreditinstitute anwendbar – sowie nach den Vorschriften des Bankwesengesetzes und - sofern relevant – der Verordnung (EU) Nr. 575 / 2013 (Capital Requirements Regulation, "CRR") aufgestellt.

Die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung sind entsprechend der Gliederung der Anlage 2 zu § 43 BWG, Teil 1 und Teil 2 aufgestellt.

Die bisherige Form der Darstellung wurde grundsätzlich bei der Erstellung des vorliegenden Jahresabschlusses beibehalten.

Das Mutterunternehmen, das den Konzernabschluss für den größten Kreis von Unternehmen aufgestellt hat, ist die Oberbank AG. Dieser Konzernabschluss ist beim Landes- als Handelsgericht Linz hinterlegt.

### **II. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN**

Der Jahresabschluss wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurde der Grundsatz der Vollständigkeit eingehalten.

Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen.

Bei den Vermögensgegenständen und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung angewandt.

Dem Vorsichtsgrundsatz wurde Rechnung getragen, indem insbesondere nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen werden. Alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste, die bis zum Bilanzstichtag entstanden sind, wurden berücksichtigt.

Schätzungen beruhen auf einer umsichtigen Beurteilung. Soweit statistisch ermittelbare Erfahrungen aus gleich gelagerten Sachverhalten vorhanden sind, wurden diese bei Schätzungen berücksichtigt.

Die bisherigen angewandten Bewertungsmethoden wurden beibehalten.

#### **a) Bewertung der Aktiva und Passiva in Fremdwährung**

Fremdwährungen werden gemäß § 58 Abs. 1 BWG zu den Devisen-Mittelkursen in Euro umgerechnet.

#### **b) Bewertung von Forderungen an Kreditinstitute und Kunden**

## **Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB**

### **Anhang für das Geschäftsjahr 2019**

Im Zuge der Kreditüberwachung prüft die Bank, ob Forderungsausfälle vorliegen. Für signifikante Kreditausfälle werden Einzelwertberichtigungen gebildet. Die Höhe der Risikovorsorge basiert auf den Einschätzungen hinsichtlich zukünftiger Cashflows. Wesentliche Einflussfaktoren bei dieser Berechnung sind die wirtschaftliche Lage und Entwicklung der Kreditnehmer und die Beurteilung der Kreditsicherheiten. Für nicht signifikante Forderungsausfälle werden Einzelwertberichtigungen nach pauschalen Kriterien gebildet.

Zudem werden erwartete Kreditverluste in Form von Pauschalwertberichtigungen berücksichtigt. Die Ermittlung der erwarteten Kreditverluste erfolgt dabei nach IFRS 9, wodurch es zu einer wesentlichen Verfeinerung in der Berechnung zur bisherigen Vorgehensweise kommt.

Das Wertberichtigungsmodell basiert auf einem „Expected Loss Modell“, das aufgrund zentraler Kreditrisiko-parameter zum jeweiligen Stichtag jenen Wertberichtigungsbedarf ermittelt, der entweder über einen 12-monatigen Zeitraum oder über die Gesamtaufzeit der Forderung zu erwarten ist. Die Ermittlung der zentralen Kreditrisikoparameter basiert dabei auf statistisch validen Daten und Methoden. Die Berechnung des Risikovorsorgebedarfs bemisst sich immer auf Basis der Einzelforderung.

Zentraler Bestandteil des Wertberichtigungsmodells ist die Einteilung der Forderungen in ein 3-teiliges Stufenmodell, wobei die Pauschalwertberichtigung die Stufen 1 und 2 umfasst. Jene Forderungen, die sich im Ausfall befinden, werden der Stufe 3 zugeordnet und bilden somit die Einzelwertberichtigungen. Die Stufentransferlogik basiert dabei auf einem Vergleich der aktuellen Ausfallswahrscheinlichkeit eines Kreditnehmers in Relation zur Risikoeinschätzung beim Zugangszeitpunkt der Forderung.

Für jene Forderungen, bei denen noch keine wesentliche Verschlechterung der Bonität eingetreten ist, wird die Einteilung in die Stufe 1 vorgenommen und der Wertberichtigungsbedarf auf Basis eines „12-Month expected credit loss“ gemessen. Für Forderungen, bei denen eine wesentliche Verschlechterung der Bonität eingetreten ist, wird die Einteilung in Stufe 2 vorgenommen und der Wertberichtigungsbedarf ermittelt sich auf Basis des „Lifetime expected credit loss“.

Darüber hinaus wird eine Vorsorge gem. § 57 (1) BWG gebildet.

#### **c) Bewertung der Wertpapiere**

Bei Wertpapieren, die wie Anlagevermögen bewertet werden, wird vom Wahlrecht der zeitanteiligen Abschreibung von über dem Rückzahlungsbetrag liegenden Anschaffungskostenbeträgen Gebrauch gemacht. Die zeitanteilige Zuschreibungsmöglichkeit auf den höheren Rückzahlungsbetrag wird ebenfalls in Anspruch genommen.

Die Finanzanlagen werden zu Anschaffungskosten oder, falls ihnen ein niedrigerer Wert beizulegen ist, mit diesem angesetzt, wenn die Wertminderungen voraussichtlich von Dauer sind.

Wertpapiere des Handelsbestandes werden gemäß § 56 Abs. 5 BWG zum Marktwert am Bilanzstichtag bilanziert.

## **Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB**

### **Anhang für das Geschäftsjahr 2019**

Für alle übrigen Wertpapiere wird das strenge Niederstwertprinzip angewendet.

Zuschreibungen zu Vermögensgegenständen des Anlagevermögens werden vorgenommen, wenn die Gründe für die außerplanmäßige Abschreibung nachhaltig weggefallen sind. Die Zuschreibung erfolgt auf maximal den Nettobuchwert, der sich unter Berücksichtigung der zeitanteiligen Zuschreibungsmöglichkeit auf den höheren Rückzahlungsbetrag, ergibt.

Zuschreibungen zu Vermögensgegenständen des Umlaufvermögens werden vorgenommen, wenn die Gründe für die Abschreibung nachhaltig weggefallen sind.

#### **d) Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen**

Die Beteiligungen werden zu Anschaffungskosten bewertet, sofern nicht durch anhaltende Verluste dauernde Wertminderungen eingetreten sind, die eine Abwertung erforderlich machen.

Zuschreibungen zu Vermögensgegenständen des Anlagevermögens werden vorgenommen, wenn die Gründe für die außerplanmäßige Abschreibung weggefallen sind. Die Zuschreibung erfolgt auf maximal den Nettobuchwert.

#### **e) Die Bewertung von immateriellen Vermögensgegenständen des Anlagevermögens und der Sachanlagen**

erfolgt zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten abzüglich der planmäßigen Abschreibungen.

Die Abschreibungssätze bei Sachanlagen betragen bei den unbeweglichen Anlagen 2% bis 4%, bei Um- und Einbauten in fremden Gebäuden 2,29% bis 10%, bei den beweglichen Anlagen sowie bei immateriellen Vermögensgegenständen des Anlagevermögens 5% bis 25%.

Außerplanmäßige Abschreibungen auf einen zum Abschlussstichtag niedrigeren beizulegenden Wert werden vorgenommen, soweit die Wertminderung voraussichtlich von Dauer ist.

Zuschreibungen zu Vermögensgegenständen des Anlagevermögens werden vorgenommen, wenn die Gründe für die außerplanmäßige Abschreibung weggefallen sind. Die Zuschreibung erfolgt auf maximal den Nettobuchwert, der sich unter Berücksichtigung der Normalabschreibungen, die inzwischen vorzunehmen gewesen wären, ergibt.

#### **f) Agio/Disagio sowie Begebungsprovisionen**

Agio- und Disagiobeträge werden auf die Laufzeit der Schuld verteilt proportional zum aushaltenden Kapital aufgelöst. Begebungsprovisionen werden im Emissionsjahr erfolgswirksam erfasst.

# **Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB**

## **Anhang für das Geschäftsjahr 2019**

### **g) Latente Steuern**

Latente Steuern werden gemäß § 198 Abs 9 und 10 UGB nach dem bilanzorientierten Konzept und ohne Abzinsung auf Basis des aktuellen Körperschaftsteuersatz von 25% gebildet. Dabei werden auch latente Steuern auf steuerliche Verlustvorträge berücksichtigt.

Die sich bei der Umstellung zum 1.1.2016 ergebende aktive latente Steuer in Höhe von EUR 26.941.826,67 wird gemäß § 906 Abs 34 UGB auf 5 Jahre verteilt. Der noch nicht berücksichtigte Betrag zum 31.12.2019 beträgt EUR 5.388.365,34 (VJ: EUR 10.776.730,67) und wird unter den passiven Rechnungsabgrenzungsposten erfasst.

### **h) Verbindlichkeiten**

Die Verbindlichkeiten (verbrieft und unverbrieft) werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag unter Bedachtnahme auf den Grundsatz der Vorsicht angesetzt.

### **i) Rückstellungen**

Die Ermittlung der Rückstellungen für Abfertigungen und Pensionen erfolgen nach versicherungsmathematischen Grundsätzen unter der Anwendung der „Project-Unit-Credit“-Methode gemäß IAS 19. Die Berechnungen erfolgen auf Basis eines Pensionsantrittsalters zwischen 59 und 65 Jahren bei Frauen und von 65 Jahren bei Männern (analog zum Vorjahr), eines Rechnungszinssatzes von 2,00% (VJ: 2,25%), geplanten Gehaltserhöhungen von 2,16% (VJ: 2,24%), und tourlichen Vorrückungen gemäß dem Gehaltsschema sowie Beförderungen von 0,75% (VJ: 0,75%). Aufgrund der langjährigen Dienstzeiten der Mitarbeiter, für die Pensions- und Abfertigungsrückstellungen zu bilden sind, lag in der Vergangenheit eine nur unwesentliche Fluktuation vor. Hinsichtlich der Sterbewahrscheinlichkeit kommen die Berechnungstafeln AVÖ 2018 zur Anwendung. Die versicherungsmathematischen Gewinne/Verluste werden erfolgswirksam erfasst. Die Anpassung der biometrischen Rechnungsgrundlagen aufgrund den neuveröffentlichten Sterbetafeln im Jahr 2018 würden bei einer sofortigen Zuführung des gesamten Unterschiedsbetrages zu den Sozialkapitalrückstellungen ein nach § 222 Abs. 2 UGB möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, auch mit zusätzlichen Anhangangaben, nicht vermitteln. Gemäß der Override-Verordnung des BMVRDJ vom 16. November 2018 (BGBl II 283/2018) erfolgt daher eine Verteilung des Unterschiedsbetrages in Höhe von EUR 8.101.593,00 gleichmäßig auf die nächsten 5 Jahre. Der noch nicht berücksichtigte, ausschüttungsgesperrte Betrag zum 31.12.2019 beträgt EUR 4.860.956,00 (VJ: EUR 6.481.274,00). Der Rechnungszinssatz für alle Sozialkapitalrückstellungen ist ein 7-jahres-Durchschnittzinssatz [entsprechend der Veröffentlichung der Deutschen Bundesbank]. Die Zinsen auf die Rückstellungen für Sozialkapital sowie Auswirkungen aus einer Änderung des Zinssatzes werden im operativen Ergebnis erfasst. In den sonstigen Rückstellungen werden unter Beachtung des Vorsichtsprinzips alle zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbaren Risiken und der Höhe sowie dem Grunde nach ungewisse Verbindlichkeiten mit den Beträgen berücksichtigt, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung erforderlich sind. Langfristige Rückstellungen werden laufzeitabhängig mit den Zinssätzen von österreichischen Staatsanleihen abgezinst. Als Untergrenze wird jedoch ein Floor von 0% eingezogen.

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Anhang für das Geschäftsjahr 2019

### j) Rechtsstreitigkeiten der 3 Banken mit der UniCredit Bank Austria AG und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.

Die UniCredit Bank Austria AG und die CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. (kurz: „UniCredit“) haben in der Hauptversammlung der Oberbank im Mai 2019 den Antrag gestellt, einen dritten ihnen zuzurechnenden Vertreter in den Aufsichtsrat der Oberbank zu wählen. Dieser Antrag fand keine Zustimmung. Die UniCredit hat folglich eine Klage auf Anfechtung einzelner Hauptversammlungsbeschlüsse erhoben. Das diesbezügliche Verfahren wurde am 20.12.2019 geschlossen, das Urteil steht noch aus. Relevante bilanzielle Auswirkungen dieses Verfahrens sind nicht erkennbar. Ende Dezember 2019 hat die UniCredit die Einberufung einer außerordentlichen Hauptversammlung der AktionärInnen der Oberbank beantragt, welche am 4.2.2020 stattfand. Die Anträge der UniCredit (Sonderprüfung der Oberbank-Kapitalerhöhungen seit 1989, Beendigung eines Schiedsverfahrens mit der Generali-3Banken-Holding) fanden keine Zustimmung. Die UniCredit hat Ende Februar 2020 bei der Übernahmekommission Anträge gestellt, mit denen überprüft werden soll, ob die bei den 3 Banken bestehenden Aktionärssyndikate eine übernahmerechtliche Angebotspflicht verletzt haben. Die Oberbank ist von diesen Verfahren als Mitglied der Syndikate bei der Bank für Tirol und Vorarlberg AG (kurz: „BTV“) und bei der BKS Bank AG (kurz: „BKS“) unmittelbar betroffen. Die Syndikate der BTV und BKS wurden mit nach wie vor gültigen Bescheiden der Übernahmekommission aus dem Jahr 2003 genehmigt. Die UniCredit erhebt den Einwand, dass sich seitdem die Zusammensetzung und Willensbildung der Syndikate verändert sowie diese insgesamt seit dem Jahr 2003 ihr Stimmengewicht in übernahmerechtlich relevanter Weise ausgebaut hätten und dadurch eine Angebotspflicht ausgelöst worden wäre.

Der Vorstand geht nach sorgfältiger Prüfung unter Beiziehung externer Experten davon aus, dass auch eine neuerliche übernahmerechtliche Prüfung zu keiner Angebotspflicht führen wird.

### III. ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ UND ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

(Die Vorjahreszahlen werden in Klammern angegeben.)

#### a) Gliederung der nicht täglich fälligen Forderungen an Kreditinstitute und Kunden (nach Restlaufzeiten)

bis 3 Monate	€ 2.159,9 Mio	(€ 2.157,7 Mio)
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	€ 1.532,1 Mio	(€ 1.422,8 Mio)
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	€ 5.578,0 Mio	(€ 5.369,5 Mio)
mehr als 5 Jahre	€ 4.519,5 Mio	(€ 4.229,4 Mio)

In den Forderungen an Kunden sind keine wechselseitig verbrieften Forderungen (im Vorjahr € 24,7 Mio) enthalten.

#### b) Dauernd dem Geschäftsbetrieb gewidmete Wertpapiere

in Höhe von € 2.057,1 Mio (€ 1.968,6 Mio.) wurden wie Anlagevermögen bewertet.

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Anhang für das Geschäftsjahr 2019

### c) Beteiligungen

Die Angaben über Beteiligungsunternehmungen gemäß § 238 (1) Z 4 UGB sind in der Beilage 3 des Anhangs angeführt. Wechselseitige Beteiligungen bestehen mit der BKS Bank AG, Klagenfurt, und der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck.

### d) Anlagevermögen

Der Grundwert der bebauten Grundstücke beträgt zum 31.12.2019 € 10,4 Mio (€ 10,5 Mio). Die Aufgliederung des Anlagevermögens und seine Entwicklung im Berichtsjahr sind im Anlagenspiegel angeführt.

### e) Latente Steuern

Die aktiven latenten Steuern zum Bilanzstichtag wurden für steuerliche Verlustvorträge und temporäre Differenzen zwischen dem steuerlichen und unternehmensrechtlichen Wertansatz zum Bilanzstichtag für folgenden Posten gebildet:

	31.12.2019 in TEUR	31.12.2018 in TEUR
Kassenbestand, Guthaben bei ZNB	35	-19
Schuldtitel öffentlicher Stellen	133	0
Forderungen an Kreditinstitute	814	0
Forderungen an Kunden	48.785	41.000
Schuldverschreibungen u. a. festverzinsl. WP	764	0
Aktien u. a. nicht festverzinsl. WP	-19.753	-19.756
Beteiligungen	804	2.841
Immaterielle Gegenstände des AV	20	638
Sachanlagen	468	641
Sonstige Vermögensgegenstände	245	87
Rückstellungen	135.057	137.769
Gewinnrücklagen (Bewertungsreserve)	-1.012	-1.086
Aktivierungsfähige steuerliche Verlustvorträge	2.264	2.652
<b>168.625</b>		<b>164.768</b>
Daraus errechnete aktive latente Steuern	42.156	41.192
Steuersatzdifferenzen	-66	-186

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Anhang für das Geschäftsjahr 2019

<b>Stand der aktiven, ausschüttungsgesperrten latenten Steuern</b>		
<b>Steuern zum 31.12.</b>	<b>42.091</b>	<b>41.006</b>
Daraus resultierende aktive latente Steuern	48.019	46.951
abzüglich: Saldierung mit passiven latenten Steuern	-5.928	-5.945

Die aktiven latenten Steuern (vor Saldierung) entwickelten sich wie folgt:

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	in TEUR	in TEUR
<b>Stand am 1.1.</b>	<b>46.951</b>	<b>41.157</b>
Erfolgswirksame Veränderung	1.068	5.794
Erfolgsneutrale Veränderung aus Umgründungen	0	0
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>48.019</b>	<b>46.951</b>

Der Ansatz von aktiven latenten Steuern auf steuerliche Verlustvorträge ist gerechtfertigt, da der Verbrauch in den Folgejahren wahrscheinlich ist.

### f) Gliederung der nicht täglich fälligen Verpflichtungen gegenüber Kreditinstituten und Kunden (nach Restlaufzeiten)

bis 3 Monate	€ 1.486,0 Mio	(€ 988,2 Mio)
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	€ 1.252,6 Mio	(€ 1.096,4 Mio)
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	€ 2.414,4 Mio	(€ 2.865,7 Mio)
mehr als 5 Jahre	€ 2.526,2 Mio	(€ 2.108,2 Mio)

### g) Begebene Schuldverschreibungen

Im Geschäftsjahr 2020 werden begebene Schuldverschreibungen mit einem Gesamtwert von Nominale € 178,8 Mio fällig.

### h) Passive Rechnungsabgrenzungsposten

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>TEUR</b>	<b>TEUR</b>
Unterschiedsbetrag gemäß § 906 UGB		
Zuschreibungsrücklage gemäß § 124b Z 270 EStG	19.755	19.755
Verteilung der Abgrenzung aktiver latenter Steuern	5.388	10.777
	25.143	30.532
Sonstige Abgrenzung	18.191	19.760
	43.334	50.292

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Anhang für das Geschäftsjahr 2019

### i) Rückstellungen

- Sonstige Rückstellungen umfassen im Wesentlichen Rückstellungen für Drohverluste aus der Bewertung von Derivaten, Operationelle Risiken und Rechtsrisiken.
- Die passiven latenten Steuern werden mit anrechenbaren aktiven latenten Steuern saldiert ausgewiesen. Im Geschäftsjahr 2019 bestanden per Saldo aktive latente Steueransprüche.

### j) Eigenkapital

Das Grundkapital per 31.12.2019 setzt sich wie folgt zusammen:

32.307.300	Stamm-Stückaktien (32.307.300 Stamm-Stückaktien)
3.000.000	Vorzugs-Stückaktien ( 3.000.000 Vorzugs-Stückaktien)

Aufgliederung des Kernkapitals und der ergänzenden Eigenmittel gem. § 64 (1) Z 16 BWG in Mio. €:

	2019	2018
Gezeichnetes Kapital Stammaktien	96,9	96,9
Gezeichnetes Kapital Vorzugsaktien	2,7	3,6
Agio vom Gezeichneten Kapital	505,5	505,5
Gewinnrücklagen <sup>1)</sup>	1.213,9	1.097,0
Haftrücklage	221,0	216,0
Unversteuerte Rücklagen	0,0	0,0
Aufsichtliche Korrekturposten	-0,1	-0,1
Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals	-17,0	-15,8
<b>SUMME HARTES KERNKAPITAL</b>	<b>2.022,9</b>	<b>1.903,1</b>
Anrechenbare Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals	50,0	50,0
Abzüge von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals	0,0	-4,7
<b>SUMME KERNKAPITAL</b>	<b>2.072,9</b>	<b>1.948,4</b>
Anrechenbare Ergänzungskapitalinstrumente	352,4	347,6
Ergänzungskapitalinstrumente gem. Übergangsbestimmungen	52,5	67,0
Allgemeine Kreditrisikoanpassungen	18,0	41,0
Abzüge von den Posten des Ergänzungskapitals	-19,0	-20,2
<b>SUMME ERGÄNZUNGSKAPITAL</b>	<b>403,9</b>	<b>435,4</b>
<b>SUMME EIGENMITTEL</b>	<b>2.476,8</b>	<b>2.383,8</b>

1) inkl. Gewinnrücklagendotierung 2019 vorbehaltlich der Feststellung des Jahresabschlusses durch den Aufsichtsrat am 18. März 2020.

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Anhang für das Geschäftsjahr 2019

Gemäß § 23 BWG in Verbindung mit § 103q Z11 BWG wird ab 01.01.2016 ein Kapitalerhaltungspuffer eingeführt, der in Form von hartem Kernkapital zu halten ist. Gemäß der genannten Übergangsbestimmung beträgt der Kapitalerhaltungspuffer für 2019 2,5% (2018: 1,875%).

Angaben gemäß § 64 Abs. 1 Z 5 und 6 BWG:

Zum 31.12.2019 bestehen folgende, je 10% des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigende nachrangige Kreditaufnahmen:

<u>Nominale T€</u>	<u>Verzinsung:</u>	<u>Fälligkeit:</u>
50.000	Stufenzinsanleihe 2,25% bis 3%	5.10.2026

Die nachrangigen Kreditaufnahmen unter je 10% des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von Nominale T€ 489.921,0 (2018: T€ 549.534,0) betreffen Ergänzungskapital mit einer Verzinsung von 0,0 % bis 5,5 % und einer Fälligkeit in den Geschäftsjahren 2020 bis 2029. Im Berichtsjahr wurden Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von T€ 19.707,0 (2018: T€ 22.452,1) geleistet.

Für die Offenlegung gem. Teil 8 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR) hat sich die Oberbank AG für das Internet entschieden. Der Bericht ist auf der Homepage der Oberbank AG [www.oberbank.at](http://www.oberbank.at) (Bereich „Investor Relations“) abrufbar.

### k) Eventualverbindlichkeiten

Von den unter Eventualverbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten betreffen:

Akkreditive	€ 82,5 Mio	(€ 46,8 Mio)
sonstige Haftungen	€ 1.199,3 Mio	(€ 1.331,2 Mio)
hievon gegenüber		
verbundenen Unternehmen	€ 6,5 Mio	(€ 6,7 Mio)

### I) Kreditrisiken

Der Posten Kreditrisiken setzt sich wie folgt zusammen:

unechtes Pensionsgeschäft	€ 0,0 Mio	(€ 0,0 Mio)
nicht ausgenützte Kreditrahmen	€ 3.993,2 Mio	(€ 4.020,1 Mio)
Promessen	€ 55,3 Mio	(€ 85,6 Mio)

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Anhang für das Geschäftsjahr 2019

### Ergänzende Angaben

Gesamtbetrag der Aktivposten und Passivposten, die auf fremde Währung lauten:

Aktiva	€ 3.491,3 Mio	(€ 3.179,2 Mio)
Passiva	€ 2.004,9 Mio	(€ 1.940,9 Mio)

Folgende Aktivposten enthalten verbrieftete und unverbrieftete Forderungen an verbundene Unternehmen sowie an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht:

a) <u>verbundene Unternehmen</u>	T€	Mio €
1. Forderungen an Kreditinstitute	-	(-)
2. Forderungen an Kunden	1.723.740,5	(1.643,6)
3. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wert- papiere	-	(-)
b) <u>Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht</u>	T€	Mio €
1. Forderungen an Kreditinstitute	12.455,7	(1,6)
2. Forderungen an Kunden	136.563,4(117,1)	
3. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	40.022,8	(37,2)

Folgende Passivposten enthalten verbrieftete und unverbrieftete Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen, sowie gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht:

a) <u>verbundene Unternehmen</u>	T€	Mio €
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	6.576,1	(6,5)
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	67.378,7	(84,5)
b) <u>Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht</u>	T€	Mio €
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.514.297,2	(1433,3)
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	21.413,5	(114,6)

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Anhang für das Geschäftsjahr 2019

Vermögensgegenstände nachrangiger Art sind in folgenden Aktivposten enthalten:

	T€	Mio €
3. Forderungen an Kreditinstitute	0,0	(0,0)
4. Forderungen an Kunden	37.512,8	(42,9)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wert- papiere	15.570,0	(15,7)
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	17.394,6	(18,1)

In den Forderungen an verbundene Unternehmen sind keine Vermögensgegenstände nachrangiger Art enthalten, in den Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind Vermögensgegenstände nachrangiger Art in Höhe von T€ 2.350,0 (€ 2,4 Mio) enthalten.

Sämtliche in den Aktivposten Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Beteiligungen sowie Anteile an verbundenen Unternehmen enthaltenen zum Börsehandel zugelassenen Wertpapiere sind auch börsennotiert.

Aufgliederung zum Börsehandel zugelassener Wertpapiere gemäß § 64 Abs. 1 Z 11 BWG:

	Mio €	
Wie Anlagevermögen bewertet:		
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.117,5	(859,1)
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	54,4	(54,4)

Wie Umlaufvermögen bewertet:

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	103,2	(190,5)
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	9,8	(9,9)

Die Gesellschaft führt ein Wertpapier-Handelsbuch gem. Teil 3 Titel IV der Verordnung (EU) Nr. 575 / 2013.

Das zu Marktpreisen berechnete Volumen des Handelsbuches beträgt per 31.12.2019 insgesamt € 71,4 Mio (2018: € 60,2 Mio).

## Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

### Anhang für das Geschäftsjahr 2019

Davon entfallen auf Wertpapiere (Marktwerte)	€ 2,0 Mio (2018: € 4,2 Mio)
und auf sonstige Finanzinstrumente (Marktwerte)	€ 69,4 Mio (2018: € 56,0 Mio)

Der Rückzahlungsbetrag ist bei den Wertpapieren, die die Eigenschaft von Finanzanlagen haben und die zeitanteilig auf diesen zu- oder abgeschrieben werden, um TEUR 57.712,8 (2018: TEUR 61.680,3) niedriger als die Anschaffungskosten. Der Unterschiedsbetrag zwischen den Anschaffungskosten und dem höheren Marktwert am Bilanzstichtag beträgt bei zum Börs gehandel zugelassenen Wertpapieren, die nicht die Eigenschaft von Finanzanlagen haben:

	T€
Wertpapiere, die mit ihren Anschaffungskosten bilanziert werden	7.575,2
Wertpapiere, die mit ihrem höheren Marktwert am Bilanzstichtag bilanziert werden	64,7

Bei folgenden Aktivposten, die mit gewogenen Durchschnittswerten bewertet sind, ergeben sich Unterschiedsbeträge zum Börsekurs bzw. Marktwert:

	Mio €
Schuldtitel öffentlicher Stellen	55,5
Forderungen an Kreditinstitute	0,7
Forderungen an Kunden	1,1
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	21,1
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	87,2

Der Buchwert von festverzinslichen Wertpapieren des Finanzlagevermögens, die über ihrem beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, beträgt per 31.12.2019 Mio € 69,5 (2018: € 408,6 Mio); der Zeitwert Mio € 69,4 (2018: € 404,2 Mio). Die Abschreibung ist unterblieben, da es keine Anhaltspunkte gibt, die auf eine Verschlechterung der Bonität der Emittenten hinweisen würden.

Es sind weder erhebliche finanzielle Schwierigkeiten der Emittenten erkennbar, noch Vertragsbrüche im Hinblick auf Ausfall oder Verzögerung von Zins- und Tilgungszahlungen eingetreten. Im Geschäftsjahr 2020 werden Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere mit einem Gesamtbetrag von €

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Anhang für das Geschäftsjahr 2019

225,2 Mio fällig. In den Forderungen an Kreditinstitute sind nicht zum Börsehandel zugelassene eigene verbrieftete Verbindlichkeiten in Nominale T€ 64,0 (2018: 441,5) enthalten.

Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen:

- im folgenden Geschäftsjahr 2020 € 15,0 Mio (2018: € 14,5 Mio)
- in den Jahren 2020 bis 2024 insgesamt € 77,1 Mio (2018: € 75,3 Mio)

Beträge, mit denen sich das Kredit-institut im Leasinggeschäft beteiligt hat: - (-)

### Angaben gemäß § 238 Abs 1 Z 1 UGB

in TEUR	2019			2018		
	Nominale	Marktwerte positiv	negativ	Nominale	Marktwerte positiv	negativ
<b>Zinssatzverträge</b>						
- Zinssatzoptionen	Kauf	54.046	28	72.633	51	
	Verkauf	48.814	-29	67.814		-57
- Swaptions	Kauf			27.600	577	
	Verkauf			27.600		-577
- Zinsswaps	Kauf	528.947	113	527.758	448	-29.509
	Verkauf	1.916.814	142.492	1.795.123	117.339	-911
- Anleiheoptionen	Kauf					
	Verkauf					
<b>Wechselkursverträge</b>						
- Währungsoptionen	Kauf	34.541	203	54.059	338	
	Verkauf	33.564	-193	54.059		-338
- Devisentermingeschäfte	Kauf	2.793.434	11.312	1.977.156	13.102	
	Verkauf	2.814.828	-30.283	1.982.998		-16.655
- Cross Currency Swaps	Kauf	188.917	268	132.808	2.198	
	Verkauf	133.261	-387			-536
		2.493	-2.684			
<b>Wertpapierbezogene Geschäfte</b>						
- Aktienoptionen	Kauf					
	Verkauf					

Im Wesentlichen werden Derivate zur Absicherung von Kundengeschäften und zur Risikoreduktion eingesetzt.

## **Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB**

### **Anhang für das Geschäftsjahr 2019**

Zur Absicherung des der Marktrisiken im Bankbuch werden Interest Rate Swaps oder Cross Currency Swaps abgeschlossen und Bewertungseinheiten mit folgenden Grundgeschäften gebildet: festverzinsliche Wertpapiere, Fixzinskredite, Eigenen Emissionen, Schulscheindarlehen mit fixer Zinsbindung und Globaldarlehen. Die Absicherung wird bis zum Ende der Fixzinsbindung des Grundgeschäfts (längstens bis zum Jahr 2042) vorgenommen.

Der aktuelle Zeitwert der in der derzeitigen Bewertungseinheit befindlichen Interest Rate Swaps und Cross Currency Swaps beträgt saldiert € 101,7 Mio (2018: € 85,4 Mio), hievon € 106,5 Mio (2018: € 88,9 Mio) positive und € 4,8 Mio (2018: € 3,5 Mio) negative Marktwerte.

Im Rahmen der Widmung bzw. Bildung der einzelnen Bewertungseinheiten zwischen Grundgeschäft und Sicherungsderivat wird ein prospektiver Effektivitätstest durchgeführt. Sind die Parameter des Grundgeschäfts und des Absicherungsgeschäfts identisch, aber verhalten sich gegenläufig, so wird dies als vollständig effektive Sicherungsbeziehung angesehen (Critical Terms Match). Die retrospektive Effektivität wird durch Critical Terms Match bzw. durch Vergleich der Wertänderungen der Grundgeschäfte mit den Wertänderungen der Sicherungsinstrumente nach der Kompensierungsmethode (Dollar-Offset-Methode) beurteilt. Der ineffektive Anteil der Derivate mit negativem Marktwert wird zum Bilanzstichtag als Drohverlustrückstellung erfasst. Ist die Sicherungsbeziehung insgesamt nicht mehr effektiv, wird die Bewertungseinheit aufgelöst.

Die Bewertung der Derivate im Handelsbuch erfolgt mit dem Marktwert abzüglich der bereits erhaltenen bzw. gezahlten Prämie zum Bilanzstichtag. Positive Marktwerte in Höhe von T€ 35.934,2 (2018: T€ 29.696,7) werden in den sonstigen Vermögensgegenständen ausgewiesen, für negative Marktwerte im Ausmaß von T€ 35.945,1 (2018: T€ 29.524,4) wurde eine Drohverlustrückstellung gebildet. Für negative Marktwerte aus Derivaten im Bankbuch wurde mittels einer Drohverlustrückstellung in Höhe von T€ 93,0 (2018: T€ 64,0) vorgesorgt.

Devisentermingeschäfte werden in Zins- und Kassageschäfte aufgespalten und sind somit bereits in Zins- und Devisenkursergebnis berücksichtigt.

Für die Berechnung der Marktwerte kommen anerkannte Bewertungsmodelle zum Einsatz, wobei die Bewertung zu Marktbedingungen durchgeführt wird.

Für symmetrische Produkte (Interest Rate Swaps, Devisentermingeschäfte) erfolgt die Marktwertberechnung nach der Barwertmethode (Discounted Cash – Flow), wobei für das Handels- und das Bankbuch der Clean Price dargestellt wird. Als Basis für die Berechnung kommen die Zinskurven aus REUTERS zur Anwendung. Als Devisenkurs werden die von der EZB veröffentlichten Referenzkurse verwendet. Die Marktwerte von asymmetrischen Produkten werden gemäß Optionspreismodellen wie zum Beispiel von Black-Scholes berechnet. Für die Bewertung von Optionen werden implizite Volatilitäten herangezogen.

Als Sicherheiten wurden folgende Vermögensgegenstände gestellt:

## Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

### Anhang für das Geschäftsjahr 2019

Wertpapiere in Höhe von	T€ 25.239,5	als Deckungsstock für Mündelgeldspareinlagen
Wertpapiere in Höhe von	T€ 40.871,5	als Deckungsstock für fundierte Teilschuldverschreibungen
Hypothek. besicherte Forderungen i.H.v.	T€ 1.352.151,6	als Deckungsstock für hypothekarisch fundierte Bankschuldverschreibungen
Wertpapiere und Barsicherheiten Höhe von	T€ 404.897,7	als Margindeckung bzw. Arrangement-Kaution für Wertpapiergeschäft u. Derivate
Forderungen in Höhe von	T€ 22.332,4	wurden an ungarische Förderbanken zediert
Forderungen in Höhe von	T€ 96.010,5	als Sicherstellung für EIB-Globaldarlehensgewährungen
Wertpapiere und Forderungen in Höhe von	T€ 1.028.031,0	im Tier I Pfanddepot der OeNB für (offene) Refinanzierungsgeschäfte mit der OeNB
Wertpapiere in Höhe von	T€ 38.253,1	als Sicherstellung für das Refinanzierungsprogramm mit der ungarischen Nationalbank
Forderungen in Höhe von	T€ 1.371.211,9	wurden an die österreichische Kontrollbank zediert
Wertpapiere und Forderungen in Höhe von	T€ 667.902,4	wurden an deutsche Förderbanken zediert
Sonstige Aktivposten in Höhe von	T€ 659,3	als Sicherheitsleistung für die CCP Austria GmbH als Clearingstelle für Börsengeschäfte

Der Buchwert der im Rahmen von echten Pensionsgeschäften in Pension gegebenen Vermögensgegenstände beträgt € 0,0 Mio (2018: € 0,0 Mio).

Die Mündelgeldspareinlagen betragen per 31.12.2019 T€ 17.796,4 (2018: T€ 16.558,7).

## **Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB**

### **Anhang für das Geschäftsjahr 2019**

Die finanziellen Auswirkungen der außerbilanzmäßigen Geschäfte gem. § 238 (1) Z 10 UGB betragen T€ 11.730,0 (2018: T€ 7.818,0). Dies resultiert aus weichen Patronatserklärungen für Tochterunternehmen sowie aus Unterstützungserklärungen für die Hybridgesellschaften.

#### **m) Deckungsstock**

Zur Fundierung der im Umlauf befindlichen Anleihen wurde ein Deckungsstock gebildet.

Mündelsichere Wertpapiere – bewertet zum 31.12.2019 – wurden in den Deckungsstock im Ausmaß von € 37,2 Mio (2018: € 37,2 Mio) eingebbracht. Dagegen steht ein Deckungserfordernis in Höhe von € 27,0 Mio (2018: € 27,0 Mio), wodurch sich eine Überdeckung von € 10,2 Mio (2018: € 10,2 Mio) ergibt. Die Summe der ausgegebenen fundierten Anleihen hatte während des ganzen Jahres die Höhe der in den Deckungsfonds eingebrochenen Deckungswerte nicht überstiegen.

#### **n) Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**

Ab dem Geschäftsjahr 1999 wurde die in der Dotierung der Pensionsrückstellung enthaltene Zinskomponente im Nettozinsinsertrag berücksichtigt.

In der GuV-Position 8a) ff) sind Beiträge an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen im Ausmaß von T€ 739,0 (2018: T€ 676,0), Dotierungen der Abfertigungsrückstellung in der Höhe von T€ 657,4 (2018: T€ 4.186,1) sowie Abfertigungszahlungen von T€ 2.787,8 (2018: T€ 1.469,2) enthalten.

In der GuV-Position 8a) dd) sind Pensionskassenbeiträge in Höhe von T€ 3.705,2 (2018: T€ 3.459,4) sowie Pensionszahlungen im Ausmaß von T€ 7.652,7 (2018: T€ 8.083,0) ausgewiesen. Aufwendungen für Rückstellungen für Jubiläumsgelder in Höhe von T€ 652,2 (2018: T€ 1.229,7) sind in der GuV-Position 8a) aa) enthalten.

Die Position „Sonstige betriebliche Aufwendungen“ weist einen Aufwand von T€ 18.370,8 (2018: T€ 18.393,4) aus und beinhaltet insbesondere sonstige Abschreibungen sowie Beiträge zum Abwicklungs- und Einlagensicherungsfonds.

Die Position „Sonstige betriebliche Erträge“ weist einen Ertrag von T€ 29.457,2 (2018: T€ 23.119,0) aus und beinhaltet insbesondere Erträge aus operationellen Risiken sowie bankfremde Vermittlungsprovisionen.

In dem Posten Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen sind Erträge aus Gewinngemeinschaften in Höhe von T€ 24.994,6 (2018: T€ 27.015,9) und aus sonstigen Anteilen an verbundenen Unternehmen in Höhe von T€ 1.218,7 (2018: T€ 495,0) enthalten.

Das anteilige Jahresergebnis aus Investmentfondsanteilen beträgt T€ 1.873,9 (2018: T€ 959,5) und das kumulierte Ergebnis seit 2017 beträgt T€ 3.757,0 (2018: 1.883,1). Die anteiligen Jahresergebnisse wurden netto ausgeschüttet. Ausschüttungsbedingte Abschreibungen wurden wie im Vorjahr keine

## Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

### Anhang für das Geschäftsjahr 2019

vorgenommen. Der Ertrags-/Aufwandssaldo aus der Veräußerung und der Bewertung von Wertpapieren, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie von Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen enthält mit T€ 0,0 (2018: T€ 0,0 Mio) einen Aufwandssaldo aus Gewinngemeinschaften und mit T€ 1.646,5 (2018: T€ 2.316,8) einen Aufwandssaldo aus sonstigen Anteilen an verbundenen Unternehmen. In Österreich trat mit 1.1.2015 das Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken (BaSAG) in Kraft. Gem. § 125 f BaSAG haben beitragspflichtige Institute Jahresbeiträge in den Abwicklungsfonds zu zahlen. Das Jahreszielvolumen beträgt für 2015 0,1 vH der gesicherten Einlagen aller in Österreich zugelassenen Institute. Die Richtlinie 2014/49/EU über Einlagensicherungssysteme wurde im April 2014 vom Europäischen Parlament beschlossen. Das ESAEG wurde in Österreich am 14.8.2015 als BgBl veröffentlicht. Gemäß § 18 Abs. 1 ESEAG hat jede Sicherungseinrichtung einen Einlagensicherungsfonds in Höhe von 0,8 % der Summe der gedeckten Einlagen der Mitgliederinstitute einzurichten. Die Aufwendungen für den Abwicklungsfo nds und die Einlagensicherung betragen im Geschäftsjahr 2019 T€ 9.774,2 (2018: T€ 8.655,6).

In den Zinserträgen sind negative Zinserträge in Höhe von T€ 1.988,9 (2018: T€ 1.070,6) und in den Zinsaufwendungen sind negative Zinsaufwendungen in Höhe von T€ 8.420,3 (2018: T€ 10.069,0) enthalten. Die Provisionserträge in Höhe von T€ 179.406,3 (2018: T€ 174.675,2) resultieren im Wesentlichen aus dem Zahlungsverkehr, Kredit- und Veranlagungsgeschäft sowie Wertpapiergeschäft. Der im Posten Steuern vom Einkommen und Ertrag enthaltene Ertrag aus latenten Steuern beträgt T€ 6.473,0 (2018: T€ 12.416,8).

Bezüglich der Angaben gem. § 238 (1) Z18 UGB über Aufwendungen für die Abschlussprüfung im Posten Sonstige Verwaltungsaufwendungen wird auf die Angaben im Konzernanhang verwiesen.

#### **o) Daten über Niederlassungen gem. § 64 (1) Z 18 BWG**

##### Daten über Niederlassungen gem. § 64 (1) Z 18 BWG

	DE	CZ	HU	SK
<b>Name der Niederlassung (inkl. Leasinggesellschaften)</b>	Niederlassung Deutschland	Zweigniederlassung Tschechien	Zweigniederlassung Ungarn	Zweigniederlassung Slowakei
<b>Geschäftsbereiche</b>	Geschäftsbereich Südbayern Geschäftsbereich Nordbayern			
<b>Name des Sitzstaates</b>	Bundesrepublik Deutschland	Tschechische Republik	Ungarn	Slowakische Republik
<b>Nettozinertrag in T€</b>	33.235	35.006	21.267	8.603
<b>Betriebserträge in T€</b>	43.665	42.518	28.118	9.603
<b>Anzahl der Mitarbeiter auf Vollzeitbasis</b>	268,4	201,9	123,3	49,6
<b>Jahresergebnis vor Steuern in T€</b>	2.182	23.910	11.576	4.617
<b>Steuern vom Einkommen in T€</b>	-1.048	-6.056	-1.190	-973
<b>erhaltene öffentliche Beihilfen in T€</b>	0	0	0	0

#### **p) Die Gesamtkapitalrentabilität gem. § 64 (1) Z 19 BWG beträgt 0,75 % (2018: 0,74 %).**

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Anhang für das Geschäftsjahr 2019

### q) Steuerliche Verhältnisse

Die Oberbank AG ist seit dem Geschäftsjahr 2005 Gruppenträger einer Unternehmensgruppe gem. § 9 KStG.

Bestehen mit Gruppenmitgliedern Ergebnisabführungsverträge, so stellen diese die nach § 9 Abs 8 KStG geforderte Vereinbarung über den Steuerausgleich dar.

Bestehen mit Gruppenmitgliedern keine Ergebnisabführungsverträge und erzielt das jeweilige Gruppenmitglied steuerliche Gewinne bzw. steuerliche Verluste, wird eine positive bzw. negative Steuerumlage in der Höhe des jeweils gültigen Körperschaftsteuersatzes an den Gruppenträger bzw. vom Gruppenträger geleistet.

## IV. PFlichtangaben über Organe und Arbeitnehmer (§ 239 UGB)

### a) Durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer während des Geschäftsjahrs

Angestellte	2.041	(2018: 1.993)
Arbeiter	9	(2018: 11)

### b) Die den Mitgliedern des Aufsichtsrates gewährten Kredite

betrugen zum 31.12.2019 T€ 799,9 (2018: T€ 896,3), hievon T€ 110,8 (2018: T€ 107,5) Haftungen. Die Kredite wurden zu marktüblichen Bedingungen gewährt. Die im Geschäftsjahr zurückgezahlten Beträge beliefen sich auf T€ 68,1 (2018: T€ 74,8).

### c) Die den Mitgliedern des Vorstandes gewährten Kredite

betrugen zum 31.12.2019 T€ 206,7 (2018: T€ 186,6), hievon T€ 0,0 (2018: T€ 0,0) Haftungen. Die Kredite wurden zu marktüblichen Bedingungen gewährt. Die im Geschäftsjahr zurückbezahlten Beträge beliefen sich auf T€ 14,3 (2018: T€ 23,5).

### d) Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen

	T€
- der Vorstandsmitglieder (einschließlich ehemaliger Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen):	3.158,0 (2018: 4.915,0)
- der leitenden Angestellten und anderen Arbeitnehmer:	16.474,9 (2018: 21.766,2)

## Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

### Anhang für das Geschäftsjahr 2019

#### e) Bezüge

	T€	
- der Mitglieder des Vorstandes:	2.266,1	(2018: 2.044,0)
- der Mitglieder des Aufsichtsrates:	269,0	(2018: 281,3)
- ehemaliger Mitglieder des Vorstandes (einschließlich ihrer Hinterbliebenen):	1.205,9	(2018: 1.251,3)

Die Vergütungsrichtlinien der Oberbank sehen ein ausgewogenes Verhältnis von fixen und variablen Bezügen vor, wobei die variablen Bezüge sich an einem Richtwert von 20 % des Gesamtbezuges orientieren und maximal 40 % der Gesamtbezüge betragen dürfen. Das fixe 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: am nachhaltigen Erreichen der strategischen Finanzziele auf Basis der definierten Strategie und der Mehrjahresplanung der Bank, am nachhaltigen Einhalten der strategischen Risikoausnutzung gemäß Gesamtbanksteuerung (ICAAP) und am nachhaltigen Erreichen der strategischen Ziele generell.

Die Einschätzung der Oberbank als hochkomplexes Institut im Sinne des Rundschreibens der FMA zur Vergütungspolitik vom Dezember 2012 bedeutet, dass von den variablen Vergütungen der Vorstände, deren Höhe anhand der „Parameter für die Beurteilung der variablen Vergütungen für den Vorstand“ vom Vergütungsausschuss jährlich in seiner Märzitzung festgelegt wird, 50 % in Aktien und 50 % in Cash auszuzahlen sein werden, wobei die Aktien einer Haltefrist von drei Jahren unterliegen und der auf fünf Jahre rückzustellende Anteil in Entsprechung von RZ 133 der Guidelines on Remuneration Policies and Practices des Committee of European Banking Supervisors zu gleichen Teilen aus Aktien und Cash besteht.

Da Bemessung und Zuverkennung der variablen Vergütungen immer erst im Nachhinein erfolgen, sind bilanziell entsprechende Rückstellungen zu bilden, was aber im Wissen um die sehr moderate Politik des Vergütungsausschusses auch gut planbar ist.

Diese betragen 2017 für die 2018 ausgezahlten Vergütungen 370 Tsd. Euro und 2018 für die 2019 ausgezahlten Vergütungen 450 Tsd. Euro.

In der Bilanz zum 31.12.2019 sind für die in 2020 für 2019 zur Auszahlung gelangenden Vergütungen 465 Tsd. Euro eingestellt.

Die Auszahlung erfolgt wie bei den MitarbeiterInnen mit der Mai-Gehaltsabrechnung, wobei der Betrag für den Aktienanteil auf ein gesperrtes Depotverrechnungskonto des Vorstandsmitglieds gebucht wird und für die Bezahlung der zu erwerbenden Aktienanteile verwendet wird, die dann einer dreijährigen Verkaufssperre unterliegen. Für die jedes Jahr aufgrund gesetzlicher Verpflichtung nicht zur Auszahlung gelangenden Anteile (je 20 % Cash und 20 % Aktien) bleiben die Rückstellungsteile entsprechend bestehen. Sie betragen 2018 204 Tsd. Euro und 2019 239 Tsd. Euro. Diese Beträge werden aufgeteilt auf die fünf Folgejahre nach Freigabe durch den Vergütungsausschuss jeweils erst ausbezahlt. Die für die variablen Vorstandsvergütungen zu bildenden Rückstellungen stellen bilanziell einen Personalmehraufwand dar.

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Anhang für das Geschäftsjahr 2019

### Rahmenbedingungen der Mitarbeiteraktion 2019

- Aktionszeitraum: 16.5.-7.6.2019; Auftragserteilung bis 7.6.2019
- Aktienanzahl limitiert auf bis zu 56.000 Stück entgeltlich erwerbbare Stammaktien und bis zu 14.000 Stück unentgeltlich zugeteilte Vorzugsaktien („Bonusaktien“)
- Bezugskurs: Börsenkurs zum 11.6.2019; maximale entgeltlich erwerbbare Stückanzahl: 128 Stück Aktien
- Bonusaktien: pro vier entgeltlich erworbenen Stammaktien wurde eine Vorzugsaktie als Bonusaktie unentgeltlich zugeteilt (Modell 4 + 1).

Den MitarbeiterInnen wurden Aktien der Oberbank AG innerhalb vorgegebener Frist zu vergünstigten Konditionen angeboten (Bonusaktien). Der Kauf unterliegt Einschränkungen bezüglich des Betrags, den die MitarbeiterInnen in den Aktienkauf investieren können.

Die Anzahl der durch dieses Angebot an die MitarbeiterInnen abgegebenen Aktien belief sich im Berichtsjahr auf 49.908 Stück entgeltlich erworbene Stammaktien und 12.477 Stück unentgeltlich zugeteilte Vorzugsaktien (Bonusaktien). Die über das Rückkaufprogramm 2019 zum Zwecke der kostenlosen Begebung an den berechtigten Personenkreis angekauften 12.477 Stück Vorzugsaktien verursachten einen Aufwand in Höhe von 1.153 Tsd. Euro.

### Rückkaufprogramm 2019

Die Aktien-Rückkaufprogramme in Stamm- und Vorzugsaktien wurden am 14. 6.2019 abgeschlossen.

Im Zuge des Rückkaufprogramms für Stammaktien wurden zwischen dem 3.6.2019 und dem 14.6.2019 gesamt 51.723 Stück Stammaktien, die 0,16 % am stimmberechtigten Grundkapital und 0,15 % am gesamten Grundkapitals entsprechen, börslich und außerbörslich zurückgekauft. Der gewichtete Durchschnittspreis je Stammaktie betrug 95,20 Euro; der höchste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 95,20 Euro; der niedrigste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 95,20 Euro. Der Wert der rückerworbenen Stammaktien betrug 4.924.029,60 Euro. Im Zuge des Rückkaufprogramms für Vorzugsaktien wurden zwischen dem 3.6.2019 und dem 14.6.2019 gesamt 12.477 Stück Vorzugsaktien, die 0,42 % am nichtstimmberechtigten Grundkapital und 0,04 % am gesamten Grundkapital entsprechen, börslich und außerbörslich zurückgekauft.

Der gewichtete Durchschnittspreis je Vorzugsaktie betrug 92,43 Euro; der höchste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 92,50 Euro; der niedrigste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 91,00 Euro. Der Wert der rückerworbenen Stammaktien betrug 1.153.306,50 Euro. Der Vorstand der Gesellschaft hat am 17.6.2019 beschlossen, sämtliche im Zuge des Aktienrückerwerbsprogramms in Stammaktien 2019 erworbenen 51.723 Stück Oberbank Stammaktien und auch sämtliche im Zuge des Aktienrückerwerbsprogramms in Vorzugsaktien erworbenen 12.477 Stück Oberbank Vorzugsaktien zu veräußern bzw. zu übertragen.

Und zwar 49.908 Stück Oberbank Stammaktien und 12.477 Oberbank Vorzugsaktien an die Mitarbeiter (inklusive Vorstand) im Zuge der Mitarbeiteraktion 2019, hiervon 49.908 Stück Oberbank Stammaktien von den Mitarbeitern entgeltlich erworben und 12.477 Stück Oberbank Vorzugsaktien unentgeltliche Bonusaktien (Modell 4 + 1), und 1.300 Stück Oberbank Stammaktien an den Vorstand im Wege der Vorstandsvergütung in Aktien gem. § 39b BWG gemäß der Sitzung des Vergütungsausschusses des Aufsichtsrates der Oberbank AG vom 29.3.2018.

Dieser Beschluss sowie die Veräußerung der eigenen Aktien werden hiermit gemäß § 65 Abs. 1a AktG iVm § 82 Abs. 8 und 9 BörseG und gemäß §§ 4 und 5 der VeröffentlichungsV 2002 veröffentlicht und sind auch auf der Homepage der Oberbank entsprechend zu ersehen.

# **Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB**

## **Anhang für das Geschäftsjahr 2019**

Zudem wurden 515 Stück Oberbank Stammaktien als Prämien beim Oberbank internen Verkaufswettbewerb „Liga-System“ an die Mitarbeiter der siegreichen Geschäftsbereiche als zusätzliche Remuneration unentgeltlich übertragen. Der Aufwand für die Oberbank dafür betrug 49.028,00 Euro.

### **f) Die in diesem Geschäftsjahr tätigen Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates**

gemäß § 239 Abs. 2 UGB sind in der Beilage 3 zum Anhang angeführt.

### **V. Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahrs**

Hinsichtlich der a.o. Hauptversammlung vom 4.2.2020 und den Rechtsstreitigkeiten der 3 Banken mit der UniCredit Bank Austria AG und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. verweisen wir auf Punkt II. j) Rechtsstreitigkeiten der 3 Banken mit der UniCredit Bank Austria AG und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.

### **VI. Ergebnisverwendung**

Es wird vorgeschlagen, aus dem Bilanzgewinn in Höhe von EUR 40.767.948,50 eine Dividende von EUR 1,15 je Aktie, das sind in Summe EUR 40.603.395,00 auszuschütten und den Restbetrag auf neue Rechnung vorzutragen.

Linz, 9. März 2020

#### **Der Vorstand**



Generaldirektor  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
Verantwortungsbereich  
Firmenkundengeschäft



Direktor  
Mag. Dr. Josef Weißl, MBA  
Verantwortungsbereich  
Privatkundengeschäft



Direktor  
Mag. Florian Hagenauer, MBA  
Verantwortungsbereich  
Gesamtrisikomanagement

**Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB**

**Anhang für das Geschäftsjahr 2019 – Anlagespiegel zum 31. Dezember 2019**

	Anschaffungs- und Herstellungskosten							kumulierte Abschreibungen							Nettobuchwerte	
	Stand am 01.01.2019 EUR	Zugänge EUR	davon Zinsen EUR	Währungsdiff. EUR	Umbuchungen EUR	Abgänge EUR	Stand am 31.12.2019 EUR	Stand am 01.01.2019 EUR	Zugänge EUR	Zuschreibungen EUR	Währungsdiff. EUR	Umbuchungen EUR	Abgänge EUR	Stand am 31.12.2019 EUR	Buchwert 01.01.2019 EUR	Buchwert 31.12.2019 EUR
<b>Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere</b>	950.210.311,61	16.279.658,46	0,00	0,00	0,00	180.053.501,58	786.436.468,49	8.817.245,51	1.278.890,00	836.892,00	0,00	0,00	5.100.084,48	4.159.159,03	941.393.066,10	782.277.309,46
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	78.320.400,75	20.206.436,07	0,00	0,00	0,00	24.201.867,60	74.324.969,22	-803.311,66	52.697,17	1.045.854,49	0,00	0,00	-2.399.486,73	603.017,75	79.123.712,41	73.721.951,47
<b>Forderungen an Kunden</b>	45.208.103,88	668.149,90	0,00	0,00	0,00	8.664.802,62	37.211.451,16	-4.451.358,51	460.264,65	749.555,72	0,00	0,00	-749.244,05	-3.991.405,53	49.659.462,39	41.202.856,69
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>	863.346.959,06	406.058.734,75	0,00	0,00	0,00	152.594.391,94	1.116.811.301,87	-3.152.631,24	4.775.205,38	7.235.307,87	0,00	0,00	3.082.550,61	-8.695.284,34	866.499.590,30	1.125.506.586,21
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>	54.420.119,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	54.420.119,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	54.420.119,28	54.420.119,28
<b>Beteiligungen</b>	445.151.388,06	11.019.425,79	0,00	0,00	0,00	18.120.699,89	438.050.113,96	23.361.307,16	163.585,01	549.373,00	0,00	0,00	8.559.482,46	14.416.036,71	421.790.080,90	423.634.077,25
<b>Anteile an verbundenen Unternehmen</b>	172.652.937,83	0,00	0,00	0,00	0,00	15.879.638,28	156.773.299,55	22.424.338,79	1.603.321,31	0,00	0,00	0,00	30.970,38	23.996.689,72	150.228.599,04	132.776.609,83
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>	12.916.491,40	1.036.192,54	0,00	-28.885,84	0,00	0,00	13.923.798,10	12.438.655,73	230.018,66	0,00	-26.254,25	0,00	0,00	12.642.420,14	477.835,67	1.281.377,96
<b>Sachanlagen</b>	267.135.546,35	17.095.582,25	0,00	-160.933,02	0,00	4.660.511,84	279.409.683,74	192.058.407,58	10.793.452,07	0,00	-3.587,88	0,00	4.261.638,76	198.586.633,01	75.077.138,77	80.823.050,73
	<b>2.889.362.258,22</b>	<b>472.364.179,76</b>	<b>0,00</b>	<b>-189.818,86</b>	<b>0,00</b>	<b>404.175.413,75</b>	<b>2.957.361.205,37</b>	<b>250.692.653,36</b>	<b>19.357.434,25</b>	<b>10.416.983,08</b>	<b>-29.842,13</b>	<b>0,00</b>	<b>17.885.995,91</b>	<b>241.717.266,49</b>	<b>2.638.669.604,86</b>	<b>2.715.643.938,88</b>

# **Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB**

## **Bestätigungsvermerk**

### **Bericht zum Jahresabschluss**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss der

**Oberbank AG,  
Linz,**

bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2019, der Gewinn- und Verlustrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und dem Anhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2019 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmens- und bankrechtlichen Vorschriften.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014 (im Folgenden AP-VO) und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmens-, bank- und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### **Besonders wichtige Prüfungssachverhalte**

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahrs waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

#### **Werthaltigkeit von Forderungen an Kunden und der Bewertung der Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken**

#### **Das Risiko für den Abschluss**

Die Forderungen an Kunden, saldiert mit den gebildeten Risikovorsorgen, umfassen in der Bilanz einen Betrag in Höhe von TEUR 16.523.022. Weiters werden Vorsorgen in Form von Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken gebildet.

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Bestätigungsvermerk

Der Vorstand der Oberbank AG beschreibt im Anhang zum Jahresabschluss die Vorgehensweise für die Bildung von Risikovorsorgen in den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.

Die Identifikation von Kreditausfällen und die Ermittlung von Einzelwertberichtigungen sowie die Bewertung von Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken unterliegen wesentlichen Schätzunsicherheiten und Ermessensspielräumen, die sich durch die wirtschaftliche Lage und Entwicklung des jeweiligen Kreditnehmers sowie durch die Bewertung von Kreditsicherheiten ergeben und daher Auswirkungen auf die Höhe und den Zeitpunkt der erwarteten zukünftigen Cashflows mit sich bringen.

Die nach statistischen Methoden gebildeten Vorsorgen für pauschale Einzelwertberichtigungen der ausgefallenen, nicht signifikanten Kreditnehmer sowie für die Portfoliowertberichtigungen für Kredite und außerbilanziellen Kreditrisiken, für welche noch kein Ausfallsereignis identifiziert wurde, basieren auf Modellen und statistischen Parametern und beinhalten daher ebenfalls Ermessensentscheidungen und Schätzunsicherheiten.

Das Risiko für den Abschluss ergibt sich daraus, dass der Ermittlung der Wertberichtigungen bzw Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken in bedeutendem Ausmaß Schätzungen und Annahmen zugrunde liegen.

### ***Unsere Vorgehensweise in der Prüfung***

- Die von der Bank in Richtlinien vorgegebene Methodik zur Berechnung der Wertberichtigung für Kredite bzw die Berechnung der Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken haben wir auf Konformität mit dem Rechnungslegungsstandard überprüft. Weiters haben wir den Kreditvergabe- und -überwachungsprozess der Oberbank AG erhoben und beurteilt, ob dieser geeignet ist, Kreditausfälle rechtzeitig zu identifizieren. Hierzu haben wir Befragungen mit den zuständigen Mitarbeitern durchgeführt und uns mit den internen Richtlinien kritisch auseinandergesetzt. Wir haben die Schlüsselkontrollen in diesem Bereich auf deren Ausgestaltung und Implementierung sowie in Stichproben auf deren Wirksamkeit getestet.
- Auf Basis von Einzelfällen haben wir überprüft, ob das Rating entsprechend den internen Richtlinien erfolgte und ob Kreditausfälle zeitgerecht erkannt wurden. Die Auswahl der Einzelfälle erfolgte hierbei risikobasiert unter besonderer Gewichtung der Ratingstufen mit höherem Ausfallsrisiko. Bei festgestellten Kreditausfällen wurden dabei zur Beurteilung der Höhe der Vorsorgen von signifikanten, ausgefallenen Kreditnehmern vor allem die Einschätzungen des Managements hinsichtlich der zukünftigen Zahlungsströme und die getroffenen Annahmen – unter Berücksichtigung der Nachweise zur wirtschaftlichen Lage und Entwicklung des Kreditnehmers sowie der Bewertung der Kreditsicherheiten – auf ihre Angemessenheit hin geprüft und anhand von externen Nachweisen untersucht.
- Wir haben im Bereich der Vorsorgen für nicht signifikante, ausgefallene Kreditnehmer (pauschale Einzelwertberichtigung) die Modelle und die Höhe der darin verwendeten Parameter nachvollzogen und diese dahingehend geprüft, ob diese geeignet sind, Vorsorgen in angemessener Höhe zu ermitteln. Die rechnerische Richtigkeit der Vorsorgen haben wir in Stichproben nachvollzogen.
- Im Bereich der Portfoliowertberichtigungen haben wir das zugrundeliegende Berechnungsmodell einschließlich der darin verwendeten Parameter dahingehend beurteilt, ob diese geeignet sind, den Risikovorsorgebedarf in angemessener Art und Weise zu ermitteln. Hierzu haben wir interne Spezialisten einbezogen.

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Bestätigungsvermerk

- Abschließend wurde beurteilt, ob die Angaben im Anhang zum Jahresabschluss zur Bildung von Risikovorsorgen angemessen sind.

### **Werthaltigkeit von Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen**

#### ***Das Risiko für den Abschluss***

Die Beteiligungen umfassen in der Bilanz einen Betrag in Höhe von TEUR 423.634. Die Anteile an verbundenen Unternehmen betragen TEUR 132.777.

Der Vorstand der Oberbank AG beschreibt im Anhang die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zu Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen.

Unter Berücksichtigung des beizulegenden Wertes wird bei voraussichtlich dauernder Wertminderung eine Abschreibung und bei Wegfall der Gründe für eine in der Vergangenheit vorgenommene Abschreibung, eine Zuschreibung bis zu den ursprünglichen Anschaffungskosten vorgenommen. Für die Beurteilung wird – sofern keine beobachtbaren Marktpreise vorliegen – auf Unternehmensbewertungen von externen Sachverständigen oder auf bankinterne Unternehmensbewertungen zurückgegriffen.

Das Risiko für den Abschluss besteht darin, dass diese Bewertungen in hohem Maße von zukünftig erwarteten Cashflows und Bewertungsparametern – insbesondere Diskontierungsfaktoren, Wachstumsannahmen und Unternehmensplanungen – abhängig sind und damit Schätzungsunsicherheiten und Ermessensspielräumen unterliegen.

#### ***Unsere Vorgehensweise in der Prüfung***

- Wir haben die wesentlichen Prozesse und Schlüsselkontrollen erhoben, ob deren Ausgestaltung und Implementierung geeignet sind, erforderliche Wertminderungen und mögliche Zuschreibungen zeitgerecht zu erkennen.
- Wir haben zur Überprüfung der wesentlichsten Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen unsere eigenen Bewertungsspezialisten zur Analyse der Bewertungen eingesetzt. Unter Einbindung dieser haben wir die Bewertungsmodelle sowie die darin getroffenen Bewertungsparameter auf Marktkonformität überprüft. Wir haben die Planungstreue in Einzelfällen durch einen Vergleich der Vorjahresplanungen mit den Ergebnissen des laufenden Jahres beurteilt. Die bei der Bestimmung der Diskontierungszinssätze herangezogenen Annahmen haben wir durch Abgleich mit Kapitalmarktdaten auf ihre Angemessenheit beurteilt.
- Abschließend wurde beurteilt, ob die Angaben im Anhang des Jahresabschlusses zur Bewertung der Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen angemessen sind.

### **Rechtsstreitigkeiten der 3 Banken mit der UniCredit Bank Austria AG**

**und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.**

#### ***Das Risiko für den Abschluss***

Der Vorstand der Oberbank AG beschreibt in den Notes den Stand der Rechtsstreitigkeiten der 3 Banken (Oberbank AG, BKS Bank AG und Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft) mit der UniCredit Bank

# **Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB**

## **Bestätigungsvermerk**

Austria AG und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. sowie die aktuelle Einschätzung hierzu (siehe Note "Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen").

Die UniCredit Bank Austria AG und die CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. haben bei der Übernahmekommission Anträge gestellt, die Einhaltung übernahmerechtlicher Vorschriften (Angebotspflicht) zu überprüfen.

Der Vorstand hat auf Basis von Einschätzungen externer Rechtsexperten, vorliegender Gutachten und den aktuellen Verfahrensständen eine Beurteilung der Rechtsrisiken und der Auswirkungen auf den Abschluss vorgenommen.

Das Risiko für den Abschluss ergibt sich aus der Einschätzung der oben angeführten Faktoren, insbesondere der weiteren Entscheidungen in den laufenden Verfahren und der Einschätzung hinsichtlich etwaiger Ansprüche der Aktionäre, sollte die Bank (als Mitglied der Syndikate der BTV und BKS) zur Legung eines Angebotes verpflichtet gewesen sein. Daraus ergeben sich Schätzunsicherheiten hinsichtlich potentiell erforderlicher Vorsorgen aus den Rechtsstreitigkeiten mit der UniCredit Bank Austria AG und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.

### ***Unsere Vorgehensweise in der Prüfung***

- Wir haben im Rahmen unserer Prüfung relevante Dokumente eingesehen, die Einschätzungen zur Bildung von Vorsorgen nachvollzogen und die bilanzielle Darstellung geprüft.
- Wir haben die Beurteilung des Vorstands, insbesondere die darin enthaltenen Annahmen sowie bilanziellen Schlussfolgerungen, nachvollzogen. Dazu haben wir von den Klagsparteien eingebrachte Gutachten und Stellungnahmen der mit den Verfahren betreuten Rechtsanwaltskanzlei der Bank eingeholt und analysiert, ob die Einschätzungen des Vorstands mit den aktuellen Verfahrensständen konsistent sind.
- Abschließend wurde beurteilt, ob die diesbezüglichen Angaben im Anhang zum Jahresabschluss angemessen sind.

### ***Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Jahresabschluss***

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmens- und bankrechtlichen Vorschriften ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit – sofern einschlägig – anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen oder haben keine realistische Alternative dazu.

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Bestätigungsvermerk

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft.

### Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Ziele sind hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit der AP-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der AP-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmensaktivität durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmensaktivität aufwerfen kann. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise.

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Bestätigungsvermerk

Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Gesellschaft von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.

- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Prüfungsausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsysteem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.
- Wir geben dem Prüfungsausschuss auch eine Erklärung ab, dass wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen zur Unabhängigkeit eingehalten haben und uns mit ihm über alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte austauschen, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit und – sofern einschlägig – damit zusammenhängende Schutzmaßnahmen auswirken.
- Wir bestimmen von den Sachverhalten, über die wir uns mit dem Prüfungsausschuss ausgetauscht haben, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahrs waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bestätigungsvermerk mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

### Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

#### Bericht zum Lagebericht

Der Lagebericht ist auf Grund der österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob er nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt wurde.

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichtes in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften.

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen zur Prüfung des Lageberichtes durchgeführt.

#### Urteil

Nach unserer Beurteilung ist der Lagebericht nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden, enthält die nach § 243a UGB zutreffenden Angaben, und steht in Einklang mit dem Jahresabschluss.

# **Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB**

## **Bestätigungsvermerk**

### **Erklärung**

Angesichts der bei der Prüfung des Jahresabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über die Gesellschaft und ihr Umfeld haben wir keine wesentlichen fehlerhaften Angaben im Lagebericht festgestellt.

### **Zusätzliche Angaben nach Artikel 10 AP-VO**

Wir wurden von der Hauptversammlung am 15. Mai 2018 als Abschlussprüfer gewählt und am 22. Mai 2018 vom Aufsichtsrat mit der Abschlussprüfung der Gesellschaft für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr beauftragt.

Außerdem wurden wir von der Hauptversammlung am 14. Mai 2019 bereits für das darauf folgende Geschäftsjahr als Abschlussprüfer gewählt und am 20. Mai 2019 vom Aufsichtsrat mit der Abschlussprüfung beauftragt.

Wir sind ohne Unterbrechung seit über 20 Jahren Abschlussprüfer der Gesellschaft.

Wir erklären, dass das Prüfungsurteil im Abschnitt "Bericht zum Jahresabschluss" mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 der AP-VO in Einklang steht.

Wir erklären, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen (Artikel 5 Abs 1 der AP-VO) erbracht haben und dass wir bei der Durchführung der Abschlussprüfung unsere Unabhängigkeit von der geprüften Gesellschaft gewahrt haben.

### **Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Frau Mag. Martha Kloibmüller.

Linz, am 9. März 2020

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Martha Kloibmüller  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresabschluss der Oberbank AG gemäß UGB

## Schlussbemerkung, Erklärung der gesetzlichen Vertreter

### Erklärung gemäß § 124 Absatz 1 Z. 3 BörseG 2018

#### ***Erklärung aller gesetzlichen Vertreter:***

Wir bestätigen nach bestem Wissen,

- \* dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechungslegungsstandards aufgestellte Jahresabschluss des Mutterunternehmens ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vermittelt;
- \* dass der Lagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Unternehmens so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage entsteht und
- \* dass der Lagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen das Unternehmen ausgesetzt

Linz, am 9. März 2020

Der Vorstand



Generaldirektor  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
Verantwortungsbereich  
Firmenkundengeschäft



Direktor  
Mag. Dr. Josef Weißl, MBA  
Verantwortungsbereich  
Privatkundengeschäft



Direktor  
Mag. Florian Hagenauer, MBA  
Verantwortungsbereich  
Gesamtrisikomanagement

## Verantwortungsbereiche des Vorstandes

<b>Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA</b>	<b>Direktor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA</b>	<b>Direktor Mag. Florian Hagenauer, MBA</b>
Grundsätzliche Geschäftspolitik		
Interne Revision		
Compliance		
<b>Geschäfts- und Serviceabteilungen</b>		
CIF (Corporate & International Finance)	PKU (Privatkunden)	KRM (Kredit-Management)
TRE (Treasury & Handel)	PAM (Private Banking & Asset Management)	RIS (Strategisches Risikomanagement)
HRA (Human Ressources)		SEK (Sekretariat & Kommunikation)
RUC (Rechnungswesen & Controlling)		GFI (Global Financial Institutions)
		ORG (Organisationsentwicklung, Strategie u. Prozessmanagement)
		ZSP (Zentr. Service u. Produktion CEE <sup>1)</sup> , Wertpapierabwicklung)
		BDSG <sup>2)</sup> (Zahlungsverkehrssysteme und zentrale Produktion)
<b>Regionale Geschäftsbereiche</b>		
Linz Nord	Linz Süd	
Salzkammergut	Innviertel	
Wien	Salzburg	
Wels	Niederösterreich	
Deutschland Süd	Slowakei	
Deutschland Mitte	Tschechien	
	Ungarn	

1) CEE umfasst in der Definition der Oberbank die Regionen Tschechien, Slowakei und Ungarn

2) Banken DL Servicegesellschaft m.b.H., 100%ige Tochtergesellschaft der Oberbank

## Organe der Bank

### **Aufsichtsrat**

**Ehrenpräsident** Dkfm. Dr. Hermann Bell

**Vorsitzende** Mag. Dr. Herta Stockbauer

**Stellvertreter der Vorsitzenden** Dr. Ludwig Andorfer  
Gerhard Burtscher

**Mitglieder** Mag. Gregor Hofstätter-Pobst  
Mag. Dr. Stephan Koren  
MMag. Dr. Barbara Leitl-Staudinger  
Alfred Leu  
DI DDr. h.c. Peter Mitterbauer  
Karl Samstag  
MMag. Dr. Barbara Steger  
Mag. Dr. Martin Zahlbruckner

**ArbeitnehmervertreterInnen** Wolfgang Pischinger,  
Vorsitzender des Zentralbetriebsrats der Oberbank AG  
Susanne Braun  
Alexandra Grabner  
Elfriede Höchtel  
Doris Pirner  
Sven Zeiss

**Staatskommissär** Oberrätin Mag. Angelika Schlögel, MBA, Staatskommissärin,  
bestellt mit Wirkung ab 1.8.2017  
MR Mag. Jutta Raunig, Staatskommissär-Stellvertreterin,  
bestellt mit Wirkung ab 1.7.2017

**Vorstand** Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorsitzender des Vorstands  
Mag. Dr. Josef Weiβl, MBA  
Mag. Florian Hagenauer, MBA

## **Impressum**

### *Medieninhaber und Herausgeber*

Oberbank AG

Untere Donaulände 28, 4020 Linz

Telefon: +43/(0)732/7802

Telefax: +43/(0)732/78 58 10

BIC: OBKLAT2L

Bankleitzahl: 15000

OeNB-Identnummer: 54801

DVR: 0019020

FN: 79063w, Landesgericht Linz

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

Redaktionsschluss: 18. März 2020

Die Oberbank verzichtet im Sinne von Nachhaltigkeit und Ressourcenschonung auf eine aufwändige Druckversion ihres Jahresfinanzberichtes. Der vollständige Jahresfinanzbericht ist auf der Website [www.oberbank.at/kennzahlenberichte](http://www.oberbank.at/kennzahlenberichte) im Bereich Finanzberichte zu finden.

Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und bei der Errechnung der Veränderungsraten können geringfügige Differenzen im Vergleich zur Ermittlung aus den nicht gerundeten Beträgen auftreten.

#### **Disclaimer: Zukunftsbezogene Aussagen**

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

Mit diesem Jahresfinanzbericht ist keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Aktien der Oberbank AG verbunden. Auf ein eigenes Glossar wurde im vorliegenden Jahresfinanzbericht verzichtet, da entweder bekannte Begriffe verwendet oder spezielle Termini direkt im Text erklärt werden.