

Konzernabschluss

Konzernabschluss 2020 der Oberbank
nach International Financial Reporting Standards (IFRS)

Konzernabschluss

Inhaltsverzeichnis IFRS-Konzernabschluss

79	Konzern-Gesamtergebnisrechnung 2020
79	Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung
80	Sonstiges Ergebnis
81	Konzernbilanz zum 31.12.2020
82	Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
83	Konzern-Kapitalflussrechnung
85	Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss
85	Einleitung
85	1) Konsolidierungskreis der Oberbank
85	2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze
109	Details zur Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung
109	3) Zinsergebnis
109	4) Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen
109	5) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft
109	6) Provisionsergebnis
110	7) Handelsergebnis
110	8) Verwaltungsaufwand
110	9) Sonstiger betrieblicher Erfolg
110	10) Steuern vom Einkommen und Ertrag
111	11) Ergebnis je Aktie
112	Details zur Konzernbilanz
112	12) Barreserve
112	13) Forderungen an Kreditinstitute
112	14) Forderungen an Kunden
113	15) Risikovorsorgen
113	16) Handelsaktiva
113	17) Finanzanlagen
114	18) Immaterielles Anlagevermögen
114	19) Sachanlagen
114	20) Leasingverhältnisse als Leasingnehmer
115	21) Sonstige Aktiva
116	22) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
116	23) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden
117	24) Verbriefte Verbindlichkeiten
117	25) Rückstellungen
120	26) Sonstige Passiva
120	27) Sonstige Passiva (Anteil Handelspassiva)
120	28) Nachrangkapital
121	29) Eigenkapital
121	30) Anlagenspiegel
122	31) Fair Value von Finanzinstrumenten
132	32) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen
136	33) Segmentberichterstattung
137	34) Non-performing loans
137	35) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände
138	36) Nachrangige Vermögensgegenstände
138	37) Fremdwährungsvolumina
138	38) Treuhandvermögen

Konzernabschluss

Inhaltsverzeichnis IFRS-Konzernabschluss

138	39) Echte Pensionsgeschäfte
138	40) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken
139	41) Unternehmen des Konsolidierungskreises
144	Risikobericht
144	42) Risikomanagement
148	43) Kreditrisiko
162	44) Beteiligungsrisiko
163	45) Marktrisiko
165	46) Makroökonomische Risiken
165	47) Operationelles Risiko
166	48) Liquiditätsrisiko
169	49) Risiko einer übermäßigen Verschuldung
169	50) Nachhaltigkeitsrisiko
169	51) Sonstige Risiken
170	52) Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities (MREL)
170	53) Risikobericht – Zusammenfassung
170	54) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte
171	55) Patronatserklärungen für Beteiligungen
171	Informationen aufgrund österreichischen Rechts
171	56) Konzerneigenkapital
172	57) Personal
172	58) Wertpapieraufgliederung nach BWG
172	59) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis
173	60) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB
175	61) Beteiligungsliste gemäß UGB
178	Schlussbemerkung des Vorstands der Oberbank AG
178	Erklärung gemäß § 124 Absatz 1 Z. 3 BörseG
179	Bestätigungsvermerk
186	Gewinnverteilungsvorschlag
187	Bericht des Aufsichtsrats
192	Organe der Bank zum 31.12.2020

Bei der Summierung gerundeter Beträge und der Errechnung der Veränderungsdaten 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 2020

Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung in Tsd. €					
		2020	2019	Veränd. in Tsd. €	Veränd. in %
1. Zinsen und ähnliche Erträge		417.455	467.536	-50.081	-10,7
a) Zinserträge nach der Effektivzinsmethode		397.235	434.310	-37.075	-8,5
b) Sonstige Zinserträge		20.220	33.226	-13.006	-39,1
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-80.526	-121.741	41.215	-33,9
Zinsergebnis	(3)	336.929	345.795	-8.866	-2,6
3. Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	(4)	-8.015	29.739	-37.754	>-100
4. Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	(5)	-41.830	-12.210	-29.620	>100
5. Provisionserträge		190.860	180.776	10.084	5,6
6. Provisionsaufwendungen		-20.186	-17.728	-2.458	13,9
Provisionsergebnis	(6)	170.674	163.048	7.626	4,7
7. Handelsergebnis	(7)	1.452	2.348	-896	-38,2
8. Verwaltungsaufwand	(8)	-294.924	-288.945	-5.979	2,1
9. Sonstiger betrieblicher Erfolg	(9)	3.214	36.459	-33.245	-91,2
a) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten FV/PL		8.531	27.356	-18.825	-68,8
b) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten FV/OCI		-192	227	-419	>-100
c) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten AC		765	1.617	-852	-52,7
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg		-5.890	7.259	-13.149	>-100,0
Jahresüberschuss vor Steuern		167.500	276.234	-108.734	-39,4
10. Steuern vom Einkommen und Ertrag	(10)	-43.987	-60.123	16.136	-26,8
Jahresüberschuss nach Steuern		123.513	216.111	-92.598	-42,8
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens und den zusätzlichen Eigenkapitalbestandteilseignern zuzurechnen		122.394	214.984	-92.590	-43,1
davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen		1.119	1.127	-8	-0,7

Konzernabschluss

Sonstiges Ergebnis in Tsd. €	2020	2019
Jahresüberschuss nach Steuern	123.513	216.111
Posten ohne Reklassifizierung in den Jahresüberschuss	-4.670	-15.456
+/- Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste IAS 19	-7.654	-21.296
+/- Latente Steuern auf versicherungsmathematische Gewinne/Verluste IAS 19	1.913	5.324
+/- Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	-471	-15.345
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen des eigenen Kreditrisikos IFRS 9	20.867	2.222
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen des eigenen Kreditrisikos IFRS 9	-5.217	-555
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen von Eigenkapitalinstrumenten IFRS 9	625	14.977
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen von Eigenkapitalinstrumenten IFRS 9	-14.734	-784
Posten mit Reklassifizierung in den Jahresüberschuss	-11.341	1.263
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Schuldtitel IFRS 9	-1.563	-1.230
Im Eigenkapital erfasste Beträge	-1.457	-1.107
Umgliederungsbeträge	-106	-123
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Schuldtitel IFRS 9	391	308
Im Eigenkapital erfasste Beträge	364	277
Umgliederungsbeträge	26	31
+/- Veränderung Währungsausgleichsposten	-4.298	-596
+/- Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	-5.871	2.782
Summe direkt im Eigenkapital erfasster Erträge und Aufwendungen	-16.011	-14.193
Gesamtergebnis aus Jahresüberschuss und nicht erfolgswirksamen Erträgen/ Aufwendungen	107.502	201.918
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens und den zusätzlichen Eigenkapitalbestandteilseignern zuzurechnen	106.383	200.791
davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	1.119	1.127
Kennzahlen	2020	2019
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation) in % ¹⁾	58,49	50,04
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern in % ²⁾	5,67	9,64
RoE (Eigenkapitalrendite) nach Steuern in % ³⁾	4,18	7,54
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko / Zinsüberschuss) in % ⁴⁾	12,42	3,53
Ergebnis pro Aktie in € ⁵⁾⁶⁾	3,52	6,13

1) Verwaltungsaufwendungen in Relation zum Zins-, at Equity-, Provisions-, Handelsergebnis und Sonstigen betrieblichen 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. Im Laufe des Geschäftsjahres 2020 wurden die ausgegebenen Vorzugs-Stückaktien in Stamm-Stückaktien umgewandelt. Somit bezieht sich das Ergebnis pro Aktie zum 31.12.2020 nur mehr auf Stamm-Stückaktien (siehe auch Note 11). Im Vorjahr hat das Ergebnis je Aktie noch Stamm- und Vorzugsaktien in gleicher Höhe betroffen.

Konzernabschluss

Konzernbilanz zum 31.12.2020				Veränd.	Veränd.
Aktiva in Tsd. €		31.12.2020	31.12.2019	in Tsd. €	in %
1.	Barreserve (12)	2.105.984	371.510	1.734.474	>100,0
2.	Forderungen an Kreditinstitute (13)	968.908	1.522.205	-553.297	-36,3
3.	Forderungen an Kunden (14)	17.264.665	16.570.201	694.464	4,2
4.	Handelsaktiva (16)	47.434	40.949	6.485	15,8
5.	Finanzanlagen (17)	3.404.229	3.643.767	-239.538	-6,6
	a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	560.251	533.355	26.896	5,0
	b) Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI	487.826	498.075	-10.249	-2,1
	c) Finanzielle Vermögenswerte AC	1.459.007	1.698.260	-239.253	-14,1
	d) Anteile an at Equity-Unternehmen	897.145	914.077	-16.932	-1,9
6.	Immaterielles Anlagevermögen (18)	2.203	1.673	530	31,7
7.	Sachanlagen (19)	404.351	414.794	-10.443	-2,5
	a) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	89.656	92.739	-3.083	-3,3
	b) Sonstige Sachanlagen	314.695	322.055	-7.360	-2,3
8.	Sonstige Aktiva (21)	235.155	263.930	-28.775	-10,9
	a) Latente Steueransprüche	7.388	25.367	-17.979	-70,9
	b) Positive Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches	153.306	118.657	34.649	29,2
	c) Sonstige	74.461	119.906	-45.445	-37,9
	Summe Aktiva	24.432.929	22.829.029	1.603.900	7,0

Konzernbilanz zum 31.12.2020				Veränd.	Veränd.
Passiva in Tsd. €		31.12.2020	31.12.2019	in Tsd. €	in %
1.	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (22)	5.065.644	4.795.833	269.811	5,6
	a) Zweckgewidmete Refinanzierungen für Kundenkredite	2.734.835	2.561.437	173.398	6,8
	b) Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.330.809	2.234.396	96.413	4,3
2.	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (23)	13.087.168	11.980.651	1.106.517	9,2
3.	Verbriefte Verbindlichkeiten (24)	1.854.005	1.662.863	191.142	11,5
4.	Rückstellungen (25)	372.841	381.362	-8.521	-2,2
5.	Sonstige Passiva (26)	528.630	525.268	3.362	0,6
	a) Handelspassiva (27)	42.799	38.092	4.707	12,4
	b) Steuerschulden	6.638	3.997	2.641	66,1
	ba) Laufende Steuerschulden	2.932	250	2.682	>100
	bb) Latente Steuerschulden	3.706	3.747	-41	-1,1
	c) Negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches	39.932	35.030	4.902	14,0
	d) Sonstige	439.261	448.149	-8.888	-2,0
6.	Nachrangkapital (28)	485.775	522.515	-36.740	-7,0
7.	Eigenkapital (29)	3.038.866	2.960.537	78.329	2,6
	a) Eigenanteil	2.981.215	2.901.840	79.375	2,7
	b) Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	7.651	8.697	-1.046	-12,0
	c) Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	50.000	50.000	0	-
	Summe Passiva	24.432.929	22.829.029	1.603.900	7,0

Konzernabschluss

Entwicklung des Konzerneigenkapitals zum 31.12.2020

in Tsd. €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen	Währungsausgleichsposten	Bewertungsrücklagen			Versicherungsmath. Gewinne / Verluste gem. IAS 19	Assoziierte Unternehmen	Eigenanteil	Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	Eigenkapital
					Schuldanteil IFRS 9 mit Reklassifizierung	Eigenkapitalinstrumente IFRS 9 ohne Reklassifizierung	Veränd. eig. Kreditrisiko IFRS 9 ohne Reklassifizierung						
Stand 1.1.2019	105.769	505.523	1.441.376	-769	2.337	112.535	-11.189	-32.580	618.457	2.741.459	6.437	50.000	2.797.896
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
Dividendenausschüttung			-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
Stand 31.12.2019	105.844	505.523	1.605.472	-1.365	1.414	126.729	-9.522	-48.552	616.297	2.901.840	8.697	50.000	2.960.537
Stand 1.1.2020	105.844	505.523	1.605.472	-1.365	1.414	126.729	-9.522	-48.552	616.297	2.901.840	8.697	50.000	2.960.537
Gesamtergebnis			133.308	-4.298	-1.172	-14.109	15.650	-5.740	-17.256	106.383	1.119		107.502
Jahresgewinn/-verlust			133.308						-10.914	122.394	1.119		123.513
Sonstiges Ergebnis				-4.298	-1.172	-14.109	15.650	-5.740	-6.342	-16.011			-16.011
Dividendenausschüttung			-6.326							-6.326			-6.326
Kuponzahlungen auf zusätzl. Eigenkapitalbestandteile			-2.925							-2.925			-2.925
Kapitalerhöhung													
Emission zusätzliche Eigenkapitalbestandteile													
Erwerb eigener Aktien	-463		-12.221							-12.684			-12.684
Sonst. ergebnisneutrale Veränderungen			496						-5.567	-5.071	-2.165		-7.236
Stand 31.12.2020	105.381	505.523	1.717.804	-5.663	242	112.620	6.128	-54.292	593.474	2.981.215	7.651	50.000	3.038.866

Konzernabschluss

Konzern-Kapitalflussrechnung in Tsd. €	2020	2019
Jahresüberschuss	123.513	216.111
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen	79.022	36.302
Veränderung der Personalrückstellungen und sonstiger Rückstellungen	-14.261	-17.925
Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Posten	22.794	32.801
Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzanlagen, Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-5.380	-3.700
Zwischensumme	205.689	263.588
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	573.065	-3.546
Forderungen an Kunden	-731.925	-944.749
Handelsaktiva	-9.598	-4.841
Finanzanlagen, die der operativen Tätigkeit dienen ¹⁾	13.502	76.552
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	73.680	100.445
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	268.209	411.241
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.103.828	-186.195
Verbriefte Verbindlichkeiten	167.779	131.804
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-63.406	-102.799
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	1.600.823	-258.499
Mittelzufluss aus der Veräußerung von		
Finanzanlagen, die der Investitionstätigkeit dienen ²⁾	605.585	376.486
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	6.350	6.026
Mittelabfluss für den Erwerb von		
Finanzanlagen	-377.240	-430.858
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-35.734	-40.688
Cashflow aus Investitionstätigkeit	198.961	-89.033
Kapitalerhöhung	0	0
Dividendenzahlungen	-6.326	-38.811
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-2.925	-2.925
Mittelzufluss aus Nachrangkapital und sonstiger Finanzierungstätigkeit		
Emissionen	(28) 55.801	67.712
Sonstige	2.925	7.304
Mittelabfluss aus Nachrangkapital und sonstiger Finanzierungstätigkeit		
Tilgungen	(28) -84.337	-127.000
Sonstige	-30.449	-15.922
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-65.311	-109.642
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	371.510	828.685
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	1.600.823	-258.499
Cashflow aus Investitionstätigkeit	198.961	-89.033
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-65.311	-109.642
Effekte aus der Änderung von Konsolidierungskreis und Bewertungen	0	0
Effekte aus der Änderung von Wechselkursen	0	0
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode	2.105.984	371.510
Erhaltene Zinsen	421.910	442.730
Erhaltene Dividenden	19.343	45.551
Gezahlte Zinsen	-102.884	-119.387
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-2.925	-2.925
Ertragsteuerzahlungen	-40.260	-40.897

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	Investitionstätigkeit	Finanzierungstätigkeit	Summe
Erhaltene Zinsen	2020	387.150	34.760	0	421.910
	2019	400.043	42.687	0	442.730
Erhaltene Dividenden	2020	1.365	17.978	0	19.343
	2019	1.895	43.657	0	45.551
Gezahlte Zinsen	2020	-87.716	0	-15.168	-102.884
	2019	-99.680	0	-19.707	-119.387
Gezahlte Dividenden	2020	0	0	-6.326	-6.326
	2019	0	0	-38.811	-38.811
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	2020	0	0	-2.925	-2.925
	2019	0	0	-2.925	-2.925
Ertragsteuerzahlungen	2020	-27.778	-8.690	-3.792	-40.260
	2019	-25.299	-10.672	-4.927	-40.897

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 3. März 2021 unterzeichnet und zur Weitergabe an den Aufsichtsrat freigegeben.

Die Genehmigung des Abschlusses 2020 und die Freigabe zur Veröffentlichung sind für den 17. März 2021 vorgesehen.

1) Konsolidierungskreis der Oberbank

Der Konsolidierungskreis umfasst im Jahr 2020 neben der Oberbank AG 29 inländische und 17 ausländische Tochterunternehmen. Der Kreis der einbezogenen verbundenen Unternehmen hat sich im Vergleich zum 31. Dezember 2019 wie folgt verändert:

- Verkauf der Oberbank Leasing GmbH Bayern & Co KG Neuenrade, Neuötting (dies führte zu einer Verringerung der Sonstigen Passiva um 3.344 Tsd. Euro und zu einer Verringerung der Forderungen an Kunden um 3.679 Tsd. Euro)

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.

Nicht konsolidiert wurden 18 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.

2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze

2.1) Angewandte IAS bzw. IFRS

Der Konzernabschluss der Oberbank AG für das Geschäftsjahr 2020 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 befreiende 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.

Konzernabschluss

Standard/Interpretation	Bezeichnung	Anzuwenden für Geschäftsjahre ab	Von EU bereits übernommen
Überarbeitetes Rahmenkonzept	Änderungen der Verweise auf das Rahmenkonzept in den IFRS-Standards	1.1.2020	Ja
Änderungen zu IFRS 3	Definition eines Geschäftsbetriebs	1.1.2020	Ja
Änderungen zu IAS 1 und IAS 8	Definition von "wesentlich"	1.1.2020	Ja
Änderungen zu IFRS 9, IAS 39 und IFRS 7	Reform der Referenzzinssätze	1.1.2020	Ja
Änderungen zu IFRS 16	COVID-19 bezogene Mieterleichterungen	1.6.2020	Ja

Die nächste Tabelle zeigt veröffentlichte bzw. geänderte Standards und Interpretationen zum Bilanzstichtag, die vollständig durch das 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
Änderungen zu IFRS 3	Verweis auf das Rahmenkonzept	1.1.2022	Nein
Änderungen zu IAS 1	Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig	1.1.2023	Nein
Änderung zu IFRS 10 und IAS 28	Veräußerung oder Einbringung von Vermögenswerten zwischen einem Investor und einem assoziierten Unter- nehmen oder Joint Venture	Erstanwendung auf unbestimmte Zeit verschoben	Nein
Änderungen zu IAS 16	Erträge vor Erreichen des betriebsbereiten Zustands	1.1.2022	Nein
IFRS 17	Versicherungsverträge	1.1.2023	Nein
Änderungen zu IAS 37	Umfang der Erfüllungskosten bei belastenden Verträgen	1.1.2022	Nein
Änderungen zu IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4, IFRS 16	Interest Rate Benchmark Reform (Phase 2)	1.1.2021	Ja
Jährliche Verbesserungen an den IFRS	Zyklus 2018 – 2020	1.1.2022	Nein

Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze 2020

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. Zusammen mit dem überarbeiteten Rahmenkonzept hat das IASB auch Änderungen zu den Verweisen auf das Rahmenkonzept in den IFRS-Standards veröffentlicht. Es ergeben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

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. Es ergeben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

Konzernabschluss

Die Änderungen zu IFRS 9, IAS 39 und IFRS 7 modifizieren spezifische Anforderungen an die Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen, damit die Bilanzierung betroffener Sicherungsbeziehungen während der Zeit der Unsicherheit fortgesetzt werden kann, bis die von den bestehenden Referenzzinssätzen betroffenen Grundgeschäfte oder Sicherungsinstrumente infolge der laufenden Reformen der Referenzzinssätze angepasst werden. Es ergeben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

Im Mai 2020 veröffentlichte das IASB die Änderung zu IFRS 16 in Bezug auf Mietkonzessionen, die als direkte Folge der COVID-19 Pandemie eingeräumt wurden. Dem Leasingnehmer ist es demnach erlaubt, auf die Beurteilung, ob eine aufgrund der COVID-19-Pandemie eingeräumte Mietkonzession eine Vertragsänderung darstellt, zu verzichten. Der Leasingnehmer, der diese Erleichterung in Anspruch nimmt, muss jede Änderung der Leasingzahlungen, die sich aus der COVID-19-bezogenen Mietkonzession ergibt, auf dieselbe Weise bilanzieren, wie er die Änderung unter Anwendung von IFRS 16 bilanzieren würde, wenn diese keine Änderung des Leasingvertrags wäre. Es ergeben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank, da keine Mietkonzessionen als Folge der COVID-19 Pandemie eingeräumt wurden.

Künftige Änderungen von Rechnungslegungsgrundsätzen

IFRS 3 wird dahingehend aktualisiert, dass sich die Verweise nunmehr auf das aktuelle Rahmenkonzept für die Finanzberichterstattung 2018 und nicht mehr auf das Rahmenkonzept 1989 beziehen. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Die Änderungen zu IAS 1 betreffen nur den Ausweis von Schulden als kurz- oder langfristig in der Bilanz und nicht die Höhe oder den Zeitpunkt der Erfassung von Vermögenswerten, Verbindlichkeiten, Erträgen oder Aufwendungen oder die Informationen, die über diese Posten anzugeben sind. Die Änderungen zu IAS 16 verbieten nun explizit den Abzug möglicher Nettoerträge von den Anschaffungskosten einer Sachanlage. IAS 37 wird dahingehend adaptiert, dass der Umfang der Erfüllungskosten bei belastenden Verträgen konkretisiert wird. Als Erfüllungskosten sind alle direkt zurechenbaren Kosten zu berücksichtigen, also die inkrementellen Kosten der Erfüllung des Vertrags (z. B. direkt zurechenbare Arbeits- und Materialkosten) und eine Verrechnung anderer, der Erfüllung des Vertrags direkt zurechenbaren Kosten (z. B. anteilige Abschreibung von Sachanlagen, die für die Erfüllung mehrerer Verträge genutzt werden). Von keiner der eben angeführten Änderungen wird eine wesentliche Auswirkung auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Die Änderungen zu IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 und IFRS 16 sollen die Auswirkungen abmildern, die sich im Zeitpunkt der Ablösung eines bestehenden Referenzzinssatzes durch einen alternativen Zinssatz auf die Finanzberichterstattung ergeben. Insbesondere räumen die Änderungen eine praktische Erleichterung in Bezug auf Modifikationen ein, die durch die IBOR-Reform erforderlich sind. Daneben sollen bilanzielle Sicherungsbeziehungen trotz einer Ablösung des Referenzzinssatzes unter einer angepassten Dokumentation fortbestehen können. 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 01.01.2023 den IFRS 4 Versicherungsverträge. Diese Änderung ist für die Oberbank als Kreditinstitut nicht relevant.

Die Änderungen zu IFRS 10 und IAS 28 stellen klar, dass bei Transaktionen mit einem assoziierten Unternehmen oder Joint Venture das Ausmaß der Erfolgserfassung davon abhängt, ob die veräußerten oder eingebrachten Vermögenswerte einen Geschäftsbetrieb nach IFRS 3 darstellen. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Die jährlichen Verbesserungen an den IFRS betreffen Änderungen an IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 und IAS 41. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Konzernabschluss

2.2) Auswirkungen der COVID-19 Pandemie auf den Konzern

a) Hintergrund

Die COVID-19 Pandemie ist seit Monaten das allseits beherrschende Thema mit Ausgangsbeschränkungen, Restaurant- und Ladenschließungen sowie Produktionsstillständen mit bisher unvorstellbaren, tiefen Einschnitten in das öffentliche und private Leben der Bevölkerung in Österreich und weltweit. Die Auswirkungen dieser globalen Krise kann derzeit kaum jemand verlässlich abschätzen. Viele Unternehmen sind, trotz den mittlerweile eingeführten Lockerungen der Beschränkungen, von einem wegbrechenden Absatzmarkt betroffen. In vielen Ländern wurden verschiedene Maßnahmen eingeleitet und Hilfspakete geschnürt, um die Wirtschaft und Privathaushalte in dieser existenzbedrohenden Krise bestmöglich zu unterstützen. Die nachfolgenden Ausführungen sollen aktualisierte Informationen und die wesentlichen Aspekte zu den gegenwärtigen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie auf den Konzernabschluss der Oberbank AG liefern.

b) 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.

Aufgrund der derzeit unabsehbaren weltweiten Folgen der COVID-19 Pandemie unterliegen diese Schätzungen und Ermessensentscheidungen einer erhöhten Unsicherheit. Die sich tatsächlich einstellenden Beträge können von den Schätzungen und Ermessensentscheidungen abweichen. Änderungen dieser können wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss haben. Bei der Aktualisierung der Schätzungen und Ermessensentscheidungen wurden verfügbare Informationen über die voraussichtliche wirtschaftliche Entwicklung berücksichtigt.

Aktualisierte Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen betreffen im vorliegenden Konzernabschluss im Wesentlichen nachfolgende 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 c) Risiken aus Finanzinstrumenten zu entnehmen.

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 verwendet. Die Bewertungsmodelle, Input-Parameter, die Fair-Value-Hierarchie und die Fair Values von Finanzinstrumenten werden in Note 31) Fair Value von Finanzinstrumenten und sonstige Positionen zur Bilanzüberleitung per 31.12.2020 dargestellt.

Wertminderungen bei Anteilen an at Equity-Unternehmen

Wenn objektive Hinweise für eine Wertminderung bei einer at Equity bewerteten Beteiligung vorliegen, wird für diese Beteiligung ein individueller Nutzungswert ermittelt. Nähere Details zu den Auswirkungen der COVID-19 Pandemie sind unter c) Risiken aus Finanzinstrumenten zu entnehmen.

c) Risiken aus Finanzinstrumenten

Auswirkungen der COVID-19 Pandemie auf das Wertminderungsmodell von Finanzinstrumenten nach IFRS 9

Das Jahr 2020 war geprägt von einer historisch tiefen Rezession sowohl in Österreich als auch im gesamten Marktgebiet der Oberbank. Der Rückgang der Wirtschaftsleistung in Österreich beläuft sich dabei auf mehr als -7%. Zeitgleich zeigen die jüngsten Pandemieentwicklungen auf deutliche Abwärtsrisiken in der Einschätzung der wirtschaftlichen Erholung im Jahr 2021.

Konzernabschluss

Die Regierungen und Zentralbanken reagieren auf diese Krise mit massiver Intervention und Stützungsmaßnahmen. So sind umfangreiche gesetzliche Zahlungsmoratorien im In- und Ausland in Kraft gesetzt worden und Subventionsprogramme auf breiter Ebene ausgerollt. Auch die Bankenbranche unterstützt, soweit nicht bereits von gesetzlichen Moratorien gedeckt, die Unternehmenskunden mit breitflächigen privaten Moratorien sowie staatlich unterstützten Überbrückungsfinanzierungen. Wesentliche Trigger-Events für Unternehmensinsolvenzen wie Zahlungsverzüge bei Finanzämtern und Sozialversicherungsträgern sind derzeit deaktiviert, wodurch das wahre Ausmaß der COVID-19 Pandemie auf Unternehmensausfälle von großer Unsicherheit geprägt ist.

Die massiven staatlichen Stützungsmaßnahmen führen dazu, dass der Rückgang in der Wirtschaftsleistung sich nicht unmittelbar in den Ausfallraten von Privat- und Firmenkunden widerspiegelt. Es wird im Allgemeinen erwartet, dass dadurch die „Welle“ an Ausfällen zeitlich verzögert eintritt und zusätzlich auch Unternehmen gestützt werden, die auch ohne COVID-19 ausgefallen wären, sogenannte „Zombie Unternehmen“. Diese Umstände können von Rating-Modellen nicht ausreichend erfasst werden.

Das Wertberichtigungsmodell der Oberbank beinhaltet unter anderem eine Anpassung der Ausfallswahrscheinlichkeit („Point in Time PD“) zur Berücksichtigung von zukunftsgerichteten makroökonomischen Informationen. Die allgemeinen Stützungsmaßnahmen führen zwar zur Minderung der negativen wirtschaftlichen Auswirkungen unserer Kunden, erschweren jedoch die frühzeitige Erkennung einer potentiellen Verschlechterung der Kreditqualität. Der direkte Zusammenhang von Default-Raten und makroökonomischer Entwicklung ist somit temporär aufgehoben und verzerrt. Würde man die nunmehr bereits positiven Prognosen des BIP-Wachstums des Jahres 2021 im Modell anwenden, käme es gar zu einer weiteren Reduktion der angenommenen Ausfallswahrscheinlichkeiten, obwohl die Ratingstruktur sich in der Breite noch nicht verschlechtert hat. Die FLI-Modellentwicklung wurde mit einer Zeithistorie vorgenommen, die diese wirtschaftlichen Verwerfungen, staatlich gestützten Verzerrungen und makroökonomischen Extremwerte nicht berücksichtigt hat und kann somit nicht auf die aktuelle wirtschaftliche Phase angewendet werden.

Vor diesem Hintergrund wurden die Point-In-Time Adjustierungsfaktoren im Vergleich zu Q2/2020 nicht mehr angepasst. Um der zu erwarteten Erhöhung der Ausfallrisiken Rechnung zu tragen wird für gewisse Teilportfolios ein kollektiver Stufenttransfer vorgenommen. Zur Beurteilung werden zusätzliche Risiken identifiziert, deren Einfluss auf die Bildung von Wertberichtigungen vor allem kriseninduziert und voraussichtlich eher temporärer Natur sind. Der kollektive Stufenttransfer wird bei folgenden Portfolios angewandt:

- Forderungen an Kreditnehmer in besonders stark von Lockdowns betroffenen Wirtschaftsbranchen: Auf Basis der Branchenzuordnung mittels NACE-Codes wird in einer Strukturanalyse sowohl die angebots- als auch nachfrageseitige Tiefe des Schocks analysiert und die Unternehmen in eine 5-teilige Skala eingeordnet. Auf Basis dieser Einstufung werden jene Forderungen einem Stufenttransfer in die Stufe 2 unterzogen, deren ökonomische Betroffenheit durch Lockdowns die höchste Stufe beträgt. Als Konsequenz dient der NACE-Code somit als weiteres qualitatives Kriterium im Stufenttransfermodell, womit für sämtliche Forderungen der betroffenen Branchen ein Lifetime Expected Loss als Grundlage für die Bildung von Risikovorsorgen dient.
- Forderungen an Kreditnehmer, welche sich zum Stichtag nach wie vor oder wieder in einem Zahlungsmoratorium befinden: Dabei wird festgehalten, dass es in manchen Märkten der Oberbank nach wie vor zu EBA-konformen Stundungen kommen kann, wodurch die Kredite nicht ohnehin mittels der Forbearance-Kennzeichnung der Stufe 2 zugewiesen werden. Grundsätzlich ist davon auszugehen, dass die Notwendigkeit eines zum Stichtag gewährten Zahlungsmoratoriums ein weiterer Indikator für eine Erhöhung des Ausfallrisikos darstellt.
- Forderungen an Kreditnehmer im Bereich der Immobilienprojektfinanzierungen mit gewerblichen Hypothekarsicherheiten: Da das Kreditrisiko dieser Finanzierungen unmittelbar mit den Ertragschancen aus der Veräußerung bzw. Vermietung der Immobilien zusammenhängt wirken sich etwaige Verwerfungen im Immobilienmarkt aufgrund der COVID-19 Krise auf die Bonitätseinschätzung aus. Dabei liegt der Fokus aktuell insbesondere auf dem Markt für gewerbliche Immobilien, dessen Nachfrage durch die Pandemie negativ beeinflusst wird.

Konzernabschluss

Betroffenes Collective-Staging Portfolio per 31.12.2020 nach Stufentransfergründen in Tsd. Euro

Bilanzposition	Transfergrund	Forderungsvolumen	Effekt aus Stufentransfer
Bilanzielle Vermögenswerte	Kollektiver Stufentransfer Moratorium	172.888	676
	Kollektiver Stufentransfer Immobilienprojekte	1.256.980	3.624
	Kollektiver Stufentransfer Branchen	439.051	2.905
	Gesamt	1.868.919	7.205
Außerbilanzielle Vermögenswerte	Kollektiver Stufentransfer Moratorium	15.590	2
	Kollektiver Stufentransfer Immobilienprojekte	100.041	654
	Kollektiver Stufentransfer Branchen	106.931	2.308
	Gesamt	222.563	2.963
Gesamt		2.091.482	10.168

Im Vergleich zum Jahresanfang steigt der Betrag der gebildeten Wertberichtigung im Lebendgeschäft (Stage 1 und Stage 2) um 19,3 Mio. Euro, wobei der Effekt aus der PIT-PD Anpassung zum Halbjahr aufgrund der geänderten Wirtschaftsaussichten bei 6,9 Mio. Euro liegt und der Effekt aus dem Collective Staging 10,2 Mio. EUR beträgt. Die restlichen Änderungen stammen aus Portfolioeffekten sowie dem Wachstum des Kreditgeschäftes.

Fair Value Bewertungen

Der Bewertungsprozess, die Bewertungsverfahren und die Ermittlung der Fair Values sowie die Auswirkungen der COVID-19 Pandemie werden in Note 31) Fair Value von Finanzinstrumenten und sonstige Positionen zur Bilanzüberleitung per 31.12.2020 dargestellt.

Wertminderungsprüfungen der at Equity-Beteiligungen

Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen werden mit dem der Oberbank zustehenden anteiligen Eigenkapital des Beteiligungsunternehmens angesetzt. Wenn objektive Hinweise für eine Wertminderung bei einer at Equity bewerteten Beteiligung vorliegen, wird für diese Beteiligung ein individueller Nutzungswert ermittelt. Der höhere Wert aus Börsenkurs und Value in Use stellt den erzielbaren Betrag gemäß IAS 36.6 dar und dieser wird für die Bewertung herangezogen.

Die Auswirkungen der weltweiten COVID-19 Pandemie auf die Gesellschaft und Wirtschaft stellt im GJ 2020 einen Impairment Trigger dar. Entsprechend der fachlichen Hinweise der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer zu den Auswirkungen der Ausbreitungen des Coronavirus (COVID-19) auf Unternehmensbewertungen vom April 2020 liegt der Fokus auf der Beurteilung der Planung von finanziellen Überschüssen sowie auf der Beurteilung der Kapitalkosten.

Für die Bewertung der voestalpine zum 31.12.2020 stellte der Börsenkurs den erzielbaren Betrag gemäß IAS 36.6 dar. Der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten beträgt 420.724 Tsd. Euro und übersteigt damit den Value in Use. Aus dieser Bewertung resultiert im Geschäftsjahr 2020 ein Wertminderungsaufwand in Höhe von 6.459 Tsd. Euro.

Die unternehmensspezifischen Nutzungswerte der Oberbank liegen bei der BKS Bank AG (BKS) um 9,8 Mio. Euro über dem Buchwert und bei der der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft (BTV) um 6,5 Mio. Euro über dem Buchwert der Beteiligungen. Somit resultiert aus dem Impairment Test aus den at Equity einbezogenen Schwesterbanken zum 31.12.2020 kein Wertminderungserfordernis.

Bei Annahme einer Schwankung der bestehenden Marktrisikoprämie um +/- 0,25%-Punkte und gleichbleibenden sonstigen Bewertungsparametern liegen bei einer Marktrisikoprämie iHv 8,25 % die Nutzungswerte bei der BKS um 16,8 Mio. Euro und bei der BTV um 13,5 Mio. Euro über den Buchwerten. Bei einer Marktrisikoprämie iHv 8,75 % liegen die Nutzungswerte bei der BKS um 3,1 Mio. Euro über dem Buchwert und bei der BTV um 25 Tsd. Euro unter dem Buchwert. Bei Annahme einer Schwankung der bestehenden Marktrisikoprämie um +/- 0,50%-Punkte und gleichbleibenden sonstigen Bewertungsparametern liegen bei einer Marktrisikoprämie iHv 8 % die Nutzungswerte bei der BKS um 24,3 Mio. Euro und bei der BTV um 20,9 Mio. Euro über den Buchwerten. Bei einer Marktrisikoprämie iHv 9 % liegen die Nutzungswerte bei der BKS um 3,1 Mio. Euro und bei der BTV um 6,2 Mio. Euro unter den Buchwerten.

Konzernabschluss

d) Wertminderungen nicht-finanzieller Vermögenswerte und aktive latente Steuern auf Verlustvorträge

Die Oberbank hält insbesondere nicht-finanzielle Vermögenswerte an immateriellen Anlagevermögen, Sachanlagen, als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien sowie Nutzungsrechte an Leasinggegenständen. Die Bilanzierung der Vermögenswerte erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten. Anhaltspunkte für Wertminderungen, wie z.B. Filialschließungen, ein Rückgang der Nachfrage nach Bankprodukten, signifikante Veränderungen in der Nutzung der Vermögenswerte bzw. Neueinschätzungen der Nutzungsdauern, wurden nicht festgestellt. Der Fair Value der als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien beträgt 105.150 Tsd. Euro (31.12.2019: 107.450 Tsd. Euro). Der Rückgang ist auf die Altersabwertung zurückzuführen. Zusätzliche Marktanpassungen aufgrund von Einflüssen der COVID-19 Pandemie auf den Immobilienmarkt sind aktuell nicht ersichtlich.

Die Oberbank AG hat in einem untergeordneten Ausmaß von rund 647 Tsd. Euro (31.12.2019: 740 Tsd. Euro) aktive latente Steuern auf Verlustvorträge aktiviert. Die Ertragssituation der Konzerngesellschaften, aus der die Verlustvorträge resultieren, hat sich durch die COVID-19 Pandemie nicht geändert. Die steuerlichen Verlustvorträge werden weiterhin verwertbar bleiben.

Die vom IASB im Mai 2020 herausgegebenen Erleichterungsmaßnahmen zur Anwendung des IFRS 16, um Leasingnehmer die Bilanzierung von Zugeständnissen, wie Stundung der Mietraten oder Mietpreisnachlässe zu erleichtern, die im direkten Zusammenhang mit der COVID-19 Pandemie gewährt wurden, wird für die Oberbank aktuell keine Auswirkungen haben. Die Oberbank als Leasingnehmer hat keine Mietratenstundungen oder Mietpreisnachlässe in Anspruch genommen. Die endgültige Übernahme der Erleichterungsmaßnahmen zur Anwendung des IFRS 16 in EU-Recht ist mittlerweile erfolgt.

e) Darstellung der im Wesentlichen auf die COVID-19 Pandemie zurückzuführenden Effekte

Die nachfolgende Darstellung von einzelnen Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung soll alle bedeutenden Auswirkungen der COVID-19 Pandemie auf die Ertragslage verdeutlichen. Bis auf die Position der anderen Verwaltungsaufwendungen, welche inkrementell und direkt der COVID-19 Pandemie zuzuordnen sind, können die anderen dargestellten Positionen nicht ohne Weiteres zweifelsfrei als direkt durch COVID-19 verursacht zugeordnet werden.

in Tsd. Euro	1.1. - 31.12.2020
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	
Aufwendungen aus Wertminderungen und Erträge aus Zuschreibungen	-6.459
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	
Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft Stage 1 und Stage 2	-19.273
Verwaltungsaufwand	
Andere Verwaltungsaufwendungen ¹⁾	-637

¹⁾Aufwendungen für Sonderreinigungen, Ankauf von Hygiene- und Sicherheitsartikeln, IT-Infrastruktur, Filialausstattungen

Darüber hinaus resultierten coronabedingt verminderte bzw. entfallene Gewinnausschüttungen von Beteiligungsunternehmen. Der darauf entfallende coronabedingte Effekt kann jedoch nicht eindeutig quantifiziert werden. Eine ähnliche Entwicklung erwarten wir auch für das kommende Geschäftsjahr.

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 auf die Unternehmenspolitik maßgeblicher Einfluss ausgeübt werden kann. Durch den maßgeblichen Einfluss verfügt der Investor über einen Anteil an der Ertragskraft des assoziierten Unternehmens und demzufolge über einen Anteil am Rückfluss des eingesetzten Kapitals und des Nettovermögens. Ebenso sind Gewinnausschüttungen kein Maßstab für die zurechenbare Leistung des assoziierten Unternehmens. Das Ergebnis aus Beteiligungen, auf die ein maßgeblicher Einfluss ausgeübt wird, wird durch die Einbeziehung des anteiligen Jahresüberschusses treffender abgebildet. Eine weitere Ergebniseliminierung aufgrund von Konsolidierungen oder von auf eigene Ergebnisanteile entfallende Jahresüberschüsse wird bei at-Equity Beteiligungen nicht vorgenommen.

Konzernabschluss

- 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 2020 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 43 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 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). Der Prüfungsanlass ist gegeben, wenn der Marktwert um mindestens 20 % unter die Anschaffungskosten sinkt oder wenn der Marktwert dauerhaft mindestens über einen Zeitraum von neun Monaten unter den Anschaffungskosten liegt. 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.

Konzernabschluss

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 Behaltfrist 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.

Nachdem das Landesgericht Linz sämtliche Klagebegehren der UniCredit negativ beschieden hatte, hat das OLG Linz diese Entscheidung insofern revidiert, als die von der Hauptversammlung im Mai 2019 beschlossene Reduktion der KapitalvertreterInnen von 12 auf 11 für nichtig erklärt wurde. Dem Feststellungsbegehren der UniCredit auf Wahl des von ihr nominierten Kandidaten wurde jedoch nicht stattgegeben. Dieses Urteil ist inzwischen rechtskräftig. Die Entscheidung über die von Seite der Oberbank eingebrachte außerordentliche Revision steht noch aus. Es hat abgesehen von der bestätigten Nichtwahl des von UniCredit beantragten Kandidaten keine weiteren rechtlichen Auswirkungen. 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. Auch in der ordentlichen Hauptversammlung am 20.5.2020 stellte die UniCredit Anträge auf Durchführung von Sonderprüfungen, die jedoch keine Mehrheit fanden. Die UniCredit hat einerseits Anfechtungsklage gegen diese Beschlüsse eingebracht.

Andererseits hat sie bezüglich des Antrags auf Sonderprüfung aus der außerordentlichen Hauptversammlung 2020 im Zusammenhang mit den Kapitalerhöhungen der BKS Bank AG (kurz: „BKS“) bzw. der Bank für Tirol und VorarlbergAG (kurz: „BTV“) im Jahr 2018 und bezüglich einiger abgelehnter Sonderprüfungsthemen aus der ordentlichen Hauptversammlung 2020 einen gerichtlichen Antrag auf Sonderprüfung gestellt.

Konzernabschluss

Der von UniCredit gestellte gerichtliche Antrag auf Sonderprüfung wurde vom LG Linz teilweise abgewiesen und hinsichtlich der übrigen Themen das Verfahren bis zur Erledigung des anhängigen Zivilprozesses betreffend die Anfechtungsklage gegen Beschlüsse der ordentlichen Hauptversammlung 2020 unterbrochen. Die Anfechtungsverfahren wurden bis zur Klärung übernahmerechtlicher Vorfragen unterbrochen.

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 BTV und bei der 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 Stimmgewicht in übernahmerechtlich relevanter Weise ausgebaut hätten und dadurch eine Angebotspflicht ausgelöst worden wäre.

Dazu haben zwischen dem 27. September 2020 und dem 1. Oktober 2020 drei Verhandlungstage mit umfangreichen Zeugeneinvernahmen vor der Übernahmekommission stattgefunden. Eine Entscheidung steht noch aus. Der Vorstand geht nach sorgfältiger Prüfung unter Beiziehung externer Experten davon aus, dass diese übernahmerechtliche 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.

Konzernabschluss

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 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 Bewertungsinkongruenzen 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).

Konzernabschluss

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.

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 Gesamtlaufzeit 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 Ausfallrate 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 Gesamtlaufzeit des Finanzinstruments (Lifetime ECL) zu erfassen ist.

Konzernabschluss

Das Stage Assessment dient dabei der Einteilung der Kredite in zwei Stages für das Lebengeschäft 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 Gesamteinstufungskonzept der Oberbank basiert auf qualitativen, quantitativen und Backstop-Kriterien.

Zum Zeitpunkt des erstmaligen Bilanzansatzes wird jedes Instrument zunächst der Stufe 1 zugeordnet. Ausnahme hiervon 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. Liegen die Voraussetzungen für eine signifikante Bonitätsverschlechterung hingegen nicht mehr vor, kommt es wiederum zu einem Rücktransfer in die Stufe 1.

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 währungsinkongruentem Einkommen und Kredite mit Tilgungsträgern im Lebengeschäft 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.

Neben den modellimmanenten qualitativen Faktoren für einen Stufentransfer wendet die Oberbank mit Fortdauer der Covid-19 Krise per 31.12.2020 auch einen kollektiven Stufentransfer in die Stufe 2 für gewisse Teilportfolios an. Der Hauptgrund hierfür liegt in den massiven wirtschaftlichen Verwerfungen begleitet von außerordentlichen staatlichen Interventionsmaßnahmen.

Konzernabschluss

Einerseits unterliegt der modellierte Zusammenhang zwischen Wirtschaftsleistung und Kreditausfallraten einem Systembruch, andererseits sind die sich verschlechternden wirtschaftlichen Rahmenbedingungen noch nicht zur Gänze in den bankinternen Ratings berücksichtigt. Vor diesem Hintergrund erscheint es notwendig die erwartete Erhöhung des Kreditrisikos vorübergehend über den kollektiven Stufentransfer herzustellen.

Bei diesem Management-Overlay werden zusätzliche Risiken identifiziert, deren Einfluss auf die Bildung von Wertberichtigungen vor allem kriseninduziert und voraussichtlich eher temporärer Natur sind. Kollektives Staging wird dabei bei folgenden Portfolios angewandt:

- Forderungen an Kreditnehmer in besonders stark von Lockdowns betroffenen Wirtschaftsbranchen (Reisebranche, Hotellerie, Gastronomie, ...)
- Forderungen an Kreditnehmer, welche sich zum Stichtag nach wie vor oder wieder in einem Zahlungsmoratorium befinden
- Forderungen an Kreditnehmer im Bereich der Immobilienprojekte mit gewerblichen Hypothekarsicherheiten

Der Zeitpunkt des Wegfalls bzw. einer Reduktion des kollektiven Stagings hängt in erster Linie von der weiteren Entwicklung der Covid-19 Pandemie ab. Ebenso entscheidend für die Beurteilung ist die etwaige Wiederherstellung der direkten Ursache- und Wirkungsbeziehung zwischen Wirtschaftsleistung und Kreditausfällen.

Dabei spielen im Wesentlichen folgende Faktoren eine gewichtige Rolle:

- Wegfall von staatlichen Stützungsmaßnahmen und Direktsubventionen
- Abbildungsgrad der Covid-19 induzierten Effekte auf das Geschäftsmodell der Unternehmenskunden im bankinternen Rating
- Entwicklungsstand und Durchimpfungsrate von Pandemie-brechenden Impfstoffen
- Infektionszahlen und Härte von Gegenmaßnahmen von Regierungen

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 Ratingeinstufung 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.

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.

Konzernabschluss

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 erwartungsgetreuen 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 revolving 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.

Wesentliche Inputparameter

Ausfallswahrscheinlichkeit (PD/Probability of Default)

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

Für die Ermittlung der historischen Ausfallraten und Migrationswahrscheinlichkeiten für das zentrale Kundenkreditportfolio werden Migrationsmatrizen für die jeweiligen Segmente berechnet.

Konzernabschluss

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 Downscenario), 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.

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.

Konzernabschluss

Hinsichtlich der Laufzeit wird daherangenommen, 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 ausgenutzte 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 Bewertungsinkongruenz zwischen Grundgeschäft und Derivat weitestgehend zu vermeiden (Fair Value Option).

Die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts für verbrieftete 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 wird im sonstigen Ergebnis erfasst. 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.

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.

Konzernabschluss

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.

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 Dividenden-erträge 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.

Forderungen an Kreditinstitute

Diese sind mit den fortgeführten Anschaffungskosten abzüglich Wertberichtigungen nach IFRS 9 angesetzt.

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 von der entsprechenden Forderung abgesetzt.

Risikovorsorgen

Die Bemessung der Risikovorsorgen wird insbesondere durch Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Kreditausfälle und durch die Struktur und Qualität der Kreditportfolios bestimmt.

Konzernabschluss

Zum Wertminderungsmodell nach IFRS 9 (siehe auf 2.7) Finanzielle Vermögenswerte und Verpflichtungen sowie Sicherungsbeziehungen verwiesen. Der Gesamtbetrag der Risikovorsorgen wird seit dem Geschäftsjahr 2020 nicht mehr als eigener Bilanzposten auf der Aktivseite der Bilanz ausgewiesen, sondern gemäß IAS 1 von den entsprechenden Bilanzposten gekürzt. Die Vorjahreswerte wurden entsprechend angepasst. Die Risikovorsorgen für außerbilanzielle Geschäfte (insbesondere Haftungen und Garantien sowie sonstige Kreditzusagen) sind im Bilanzposten 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 2020 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 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 Prüfungsanlass ist gegeben, wenn der Marktwert um mindestens 20 % unter die Anschaffungskosten sinkt oder wenn der Marktwert dauerhaft mindestens über einen Zeitraum von neun Monaten unter den Anschaffungskosten liegt. Der Barwert wird auf Grundlage eines Discounted-Cashflow-Modells errechnet. Bezüglich Wertminderungsaufwand im GJ 2020 siehe auch Punkt 2.2) Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf den Konzern.

Konzernabschluss

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 genützte 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.

Leasing 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.

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.

Konzernabschluss

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 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.

Verbriefte Verbindlichkeiten

Verbriefte 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 0,75 % (Vorjahr 1,00 %);
- Gehaltserhöhungen von 2,83 % (Vorjahr 2,91 %) und Pensionserhöhungen von 1,68 % (Vorjahr 1,65 %);
- 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.

Konzernabschluss

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 Erfüllungspflicht 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 AktionärInnen 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 Satzungs-

Konzernabschluss

änderung 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 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 AktionärInnen 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 35.307.300 auf den Inhaber lautende Stamm-Stückaktien- In der am 9.6.2020 stattgefundenen Versammlung der Vorzugsaktionäre der Oberbank AG wurde mit Sonderbeschluss gem. § 129 Abs. 3 AktG dem Hauptversammlungsbeschluss vom 20.5.2020 zugestimmt, der die Umwandlung sämtlicher bestehender Vorzugsaktien in Stammaktien der Oberbank AG durch Aufhebung des Vorzugs gemäß § 129 Abs. 1 AktG und die diesbezügliche Änderung der Satzung in § 4 zum Gegenstand hatte. Die Umwandlung der Vorzugsaktien in Stammaktien wurde mit Eintragung der beschlossenen Satzungsänderung der Oberbank AG im Firmenbuch am 7.11.2020 wirksam.

Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Hauptversammlung und unter Berücksichtigung der Empfehlung der FMA zu Dividendenausschüttungen während der Coronapandemie wird vorgeschlagen, von dem im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 ausgewiesenen Bilanzgewinn von 31.125.728,77 Euro

- a) auf jede dividendenberechtigte Aktie unbedingte eine Dividende von 0,58 Euro und
- b) unter den aufschiebenden Bedingungen, dass
 - (i) die Empfehlung der Europäischen Zentralbank zur Beschränkung von Dividendenausschüttungen (Empfehlung der Europäischen Zentralbank vom 15. Dezember 2020 zu Dividendenausschüttungen während der COVID-19 Pandemie und zur Aufhebung der Empfehlung EZB/2020/35 [EZB/2020/62]) am 31.12.2021 oder früher für die Oberbank AG nicht mehr aufrecht ist und
 - (ii) zum Zeitpunkt des Eintritts der vorstehenden aufschiebenden Bedingung auch keine anderen gesetzlichen Beschränkungen oder beschränkenden aufsichtsbehördlichen Empfehlungen bestehen, die einer zusätzlichen Ausschüttung in dieser Höhe entgegenstehen,

zusätzlich auf jede dividendenberechtigte Aktie eine Dividende von 0,17 Euro auszuschütten.

Die Anzahl der direkt oder über assoziierte Unternehmen gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Stichtag 11.806.519 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.

Konzernabschluss

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 die aufsichtsrechtliche 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. €

3) Zinsergebnis	2020	2019
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften	366.217	393.200
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	1.701	6.978
Sonstigen Beteiligungen	7.284	9.289
Verbundenen Unternehmen	927	7.278
Festverzinslichen Wertpapieren und Schuldverschreibungen	41.326	50.791
Zinsen und ähnliche Erträge	417.455	467.536
Zinsaufwendungen für		
Einlagen	-46.316	-81.311
Verbriefte Verbindlichkeiten	-18.211	-20.723
Nachrangige Verbindlichkeiten	-15.167	-19.707
Ergebnis aus nicht signifikanten Modifikationen	-832	0
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-80.526	-121.741
Zinsergebnis	336.929	345.795

Der Zinsertrag für finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorien AC und FV/OCI beträgt 397.235 Tsd. EUR (Vorjahr 434.310 Tsd. Euro). Der entsprechende Zinsaufwand für finanzielle Verbindlichkeiten beläuft sich auf 61.356 Tsd. Euro (Vorjahr 88.155 Tsd. Euro). Die Zinserträge enthalten negative Zinsen in Höhe von 4.755 Tsd. Euro (Vorjahr 1.989 Tsd. Euro) und die Zinsaufwendungen enthalten negative Zinsen in Höhe von 16.032 Tsd. Euro (Vorjahr 8.420 Tsd. Euro).

4) Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	2020	2019
Erträge aus anteiligen Ergebnissen	-6.475	29.739
Aufwendungen aus Wertminderungen	-6.459	0
Erträge aus Zuschreibungen anlässlich Zukauf	4.919	0
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	-8.015	29.739

5) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	2020	2019
Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-99.098	-98.748
Direktabschreibungen	-1.628	-1.101
Auflösungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	57.756	83.875
Eingänge aus abgeschriebenem Forderungen	2.680	2.860
Ergebnis aus nicht signifikanten Modifikationen	7	2
Ergebnis aus POCI Finanzinstrumenten	-1.547	902
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-41.830	-12.210

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:

Modifizierte finanzielle Vermögenswerte Geschäftsjahr 2020	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M ECL	LT-ECL			
Fortgeführte Anschaffungskosten vor Modifikationen	50.609	8.131	0	0	58.740
Ergebnis aus nicht signifikanten Modifikationen	-823	-2	0	0	-825 ¹⁾

¹⁾ Saldo aus markt- und bonitätsinduzierten Modifikationen

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

6) Provisionsergebnis	2020	2019
Provisionserträge:		
Zahlungsverkehr	60.725	61.424
Wertpapiergeschäft	65.863	58.298
Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft	16.623	16.786
Kreditgeschäft	41.633	40.103
Sonstiges Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft	6.016	4.165

Konzernabschluss

Provisionserträge gesamt	190.860	180.776
Provisionsaufwendungen:		
Zahlungsverkehr	4.223	4.538
Wertpapiergeschäft	7.967	7.825
Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft	584	561
Kreditgeschäft	5.678	4.430
Sonstiges Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft	1.734	374
Provisionsaufwendungen gesamt	20.186	17.728
Provisionsergebnis	170.674	163.048

Darin enthalten ist ein Ertrag in Höhe von 4.595 Tsd. Euro (Vorjahr 4.398 Tsd. Euro) aus Vermögensverwaltung für fremde Rechnung.

7) Handelsergebnis	2020	2019
Gewinne/Verluste aus zinsbezogenen Geschäften	-301	1.144
Gewinne/Verluste aus Devisen-, Valuten- und Münzengeschäft	4.230	2.649
Gewinne/Verluste aus Derivaten	-2.477	-1.445
Handelsergebnis	1.452	2.348

8) Verwaltungsaufwand	2020	2019
Personalaufwand	179.083	174.870
Andere Verwaltungsaufwendungen	86.920	86.658
Abschreibungen und Wertberichtigungen	28.921	27.417
Verwaltungsaufwand	294.924	288.945

Die Pensionskassenbeiträge beliefen sich auf 3.739 Tsd. Euro (Vorjahr 3.705 Tsd. Euro).

9) Sonstiger betrieblicher Erfolg	2020	2019
a) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	8.531	27.356
davon aus designierten Finanzinstrumenten	7.167	4.355
davon aus verpflichtend zum FV/PL bewerteten Finanzinstrumenten	1.364	23.001
b) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/OCI	-192	227
davon aus der Bewertung von Fremdkapitalinstrumenten	-344	-184
davon aus der Veräußerung und Ausbuchung von Fremdkapitalinstrumenten	152	411
c) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AC	765	1.617
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	-5.890	7.259
Sonstige betriebliche Erträge:	45.033	51.740
Erträge aus operationellen Risiken	11.016	18.068
Veräußerungsgewinne Grundstücke und Gebäude	760	556
Erträge aus Private Equity Investments	2.653	1.888
Erträge aus Operate Leasing	15.347	17.069
Sonstige Erträge aus dem Leasingteilkonzern	6.931	6.407
Bankfremde Vermittlungsprovisionen	3.635	3.421
Sonstiges	4.691	4.331
Sonstige betriebliche Aufwendungen:	-50.923	-44.481
Aufwendungen aus operationellen Risiken	-5.493	-7.520
Stabilitätsabgabe	-4.954	-4.711
Beiträge zum Abwicklungsfonds	-9.216	-7.692
Beiträge zum Einlagensicherungsfonds	-6.421	-2.082
Aufwendungen aus Operate Leasing	-13.840	-14.966
Sonstige Aufwendungen aus dem Leasingteilkonzern	-6.282	-6.312
Sonstiges	-4.717	-1.198
Saldo sonstige betriebliche Erträge / Aufwendungen	3.214	36.459

Im Geschäftsjahr hat die Oberbank drei finanzielle Vermögenswerte, welche zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet wurden, veräußert. Die Veräußerungen wurden getätigt weil diese Vermögenswerte bonitätsbedingt nicht mehr ins Portfolio des Oberbank Konzerns passten. Aus der Veräußerung wurde ein Gewinn von 764,7 Tsd. Euro realisiert. Zu den operationellen Risiken siehe Note 47).

10) Steuern vom Einkommen und Ertrag

Konzernabschluss

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

	2020	2019
Laufender Ertragsteueraufwand	43.629	45.700
Latenter Ertragsteueraufwand (+)/-ertrag (-)	358	14.424
Ertragsteuern	43.987	60.124

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

	2020	2019
Laufender Ertragsteueraufwand	43.629	45.700
Latenter Ertragsteueraufwand (+)/-ertrag (-)	358	14.424
Ertragsteuern	43.987	60.124
Jahresüberschuss vor Steuern	167.500	276.234
Errechneter Steueraufwand 25 %	41.875	69.059
Direkt im Eigenkapital erfasste Anpassungen	-706	-715
Steuerersparnis aus steuerfreien Beteiligungserträgen	-2.064	-4.058
Steuerersparnis aus at-Equity-Überschussbeträgen	2.004	-7.426
Steueraufwand (+)/-ertrag (-) betreffend Vorjahre	2.953	3.075
Steuerersparnis aus sonstigen steuerbefreiten Erträgen	-282	-1.834
Steuer aus nicht abzugsfähigem Aufwand	114	1.790
Steuerersparnis aus Verbrauch Verlustvorträge	540	407
Steuereffekte aus abweichenden Steuersätzen	-447	-174
Ausgewiesener Steueraufwand (+)/-ertrag (-)	43.987	60.124
Effektiver Steuersatz	26,26%	21,77%

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

	2020			2019		
	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern
Versicherungsmath. Gewinne/ Verluste gem. IAS 19	-7.654	1.913	-5.740	-21.296	5.324	-15.972
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Schuldtitel IFRS 9 mit Reklassifizierung	-1.563	391	-1.172	-1.230	308	-923
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Eigenkapitalinstrumente IFRS 9 ohne Reklassifizierung	625	-14.734	-14.109	14.977	-784	14.194
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen eigenes Kreditrisiko IFRS 9 ohne Reklassifizierung	20.867	-5.217	15.650	2.222	-556	1.667
Veränderung Währungsausgleichsposten	-4.298	0	-4.298	-596	0	-596
Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	-6.342	0	-6.342	-12.563	0	-12.563
Summe	-1.635	17.646	-16.011	-18.486	4.292	-14.193

11) Ergebnis je Aktie in €	2020	2019
Aktienanzahl per 31.12.	35.307.300	35.307.300
Durchschnittliche Anzahl der umlaufenden Aktien	35.133.622	35.276.409
Jahresüberschuss nach Steuern	123.513	216.111
Ergebnis je Aktie in €	3,52	6,13

Das verwässerte Ergebnis pro Aktie entspricht dem unverwässerten Ergebnis pro Aktie, da keine Finanzinstrumente mit Verwässerungseffekt ausgegeben wurden. Im Laufe des Geschäftsjahres 2020 wurden die ausgegebenen Vorzugs-Stückaktien in Stamm-Stückaktien umgewandelt. Somit bezieht sich das Ergebnis pro Aktie zum 31.12.2020 nur mehr auf Stamm-Stückaktien (siehe auch Note 11). Im Vorjahr hat das Ergebnis je Aktie noch Stamm- und Vorzugsaktien in gleicher Höhe betroffen.

Konzernabschluss

Details zur Konzernbilanz in Tsd. €

	2020	2019
12) Barreserve		
Kassenbestand	162.148	98.007
Guthaben bei Zentralnotenbanken	1.943.836	273.503
Barreserve	2.105.984	371.510
13) Forderungen an Kreditinstitute		
Forderungen an inländische Kreditinstitute	79.498	130.625
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	889.410	1.391.580
Forderungen an Kreditinstitute	968.908	1.522.205
Forderungen an Kreditinstitute nach Fristen		
Täglich fällig	157.187	153.692
Bis 3 Monate	752.139	1.277.442
Über 3 Monate bis 1 Jahr	1.257	59.984
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	42.219	14.193
Über 5 Jahre	16.106	16.894
Forderungen an Kreditinstitute	968.908	1.522.205
14) Forderungen an Kunden		
Forderungen an inländische Kunden	10.210.754	9.855.662
Forderungen an ausländische Kunden	7.053.911	6.714.539
Forderungen an Kunden	17.264.665	16.570.201
Forderungen an Kunden nach Fristen		
Täglich fällig	2.643.819	2.748.574
Bis 3 Monate	1.128.435	996.559
Über 3 Monate bis 1 Jahr	1.817.531	1.845.389
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	6.763.041	6.308.728
Über 5 Jahre	4.911.839	4.670.951
Forderungen an Kunden	17.264.665	16.570.201
Leasinggeschäft (Finanzierungsleasing), Bruttoinvestitionswerte		
Bis 3 Monate	101.957	88.351
3 Monate bis 1 Jahr	303.502	302.239
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	925.019	973.015
Über 5 Jahre	240.453	220.385
Summe	1.570.931	1.583.990
Nicht realisierte Finanzerträge		
Bis 3 Monate	7.805	6.625
3 Monate bis 1 Jahr	16.226	16.994
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	36.107	40.312
Über 5 Jahre	9.974	11.267
Summe	70.112	75.198
Nettoinvestitionswerte		
Bis 3 Monate	94.152	81.726
3 Monate bis 1 Jahr	287.276	285.245
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	888.912	932.703
Über 5 Jahre	230.479	209.118
Summe	1.500.819	1.508.792
Kumulierte Wertberichtigungen	12.900	11.629

Konzernabschluss

15) Risikovorsorgen	siehe Note 43, „Kreditrisiko“	
16) Handelsaktiva	2020	2019
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	206	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	551	1.975
Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten		
Währungsbezogene Geschäfte	5.239	2.696
Zinsbezogene Geschäfte	41.438	36.278
Sonstige Geschäfte	0	0
Handelsaktiva	47.434	40.949
17) Finanzanlagen	2020	2019
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	1.877.632	2.088.809
Nicht börsennotiert	60.568	77.480
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	91.656	96.186
Nicht börsennotiert	214.284	207.822
Beteiligungen / Anteile		
An verbundenen Unternehmen	94.468	92.673
An at Equity bewerteten Unternehmen		
Kreditinstituten	476.421	449.932
Nicht-Kreditinstituten	420.724	464.145
An sonstigen Beteiligungen		
Kreditinstituten	46.441	39.990
Nicht-Kreditinstituten	122.035	126.730
Finanzanlagen	3.404.229	3.643.767
a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	560.251	533.355
b) Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI	487.826	498.075
davon Eigenkapitalinstrumente	329.186	327.400
davon Fremdkapitalinstrumente	158.640	170.675
c) Finanzielle Vermögenswerte AC	1.459.007	1.698.260
d) Anteile an at Equity-Unternehmen	897.145	914.077
Finanzanlagen	3.404.229	3.643.767

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 31.12.2020	beizulegender Zeitwert	erfasste Dividenden aus Instrumenten	
		die im Geschäftsjahr ausge- bucht wurden	die am Abschlussstichtag ge- halten werden
Wertpapiere	91.887	0	342
Beteiligungen	145.869	0	7.284
Anteile an verbundenen Unternehmen	91.430	0	927
	329.186	0	8.553

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 2020 wurde ein Eigenkapitalinstrument liquidiert, welches zum Zeitpunkt des Abgangs einen beizulegenden Zeitwert von 867,2 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 6.214,8 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 Eigenkapitalinstrumente FV/OCI 31.12.2019	beizulegender Zeitwert	erfasste Dividenden aus Instrumenten	
		die im Geschäftsjahr ausge- bucht wurden	die am Abschlussstichtag ge- halten 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

18) Immaterielles Anlagevermögen	2020	2019
Sonstiges immaterielles Anlagevermögen	1.861	1.281
Kundenstock	342	392
Immaterielle Anlagevermögenswerte	2.203	1.673

19) Sachanlagen	2020	2019
Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	89.656	92.739
Grundstücke und Gebäude	89.314	93.212
Betriebs- und Geschäftsausstattung	58.124	63.067
Sonstige Sachanlagen	24.039	25.193
Nutzungsrechte an Leasinggegenständen	143.218	140.583
Sachanlagen	404.351	414.794

Der Konzern verfügt über fremdgenützte Grundstücke und Gebäude mit einem Buchwert von 89.656 Tsd. Euro (Vorjahr 92.739 Tsd. Euro); der Fair Value dieser Objekte liegt bei 105.150 Tsd. Euro (Vorjahr 107.450 Tsd. Euro). Der Fair Value ist dem Level 3 zuzurechnen und wird mittels interner Modelle ermittelt. Die Mieterträge betragen im Berichtsjahr 4.486 Tsd. Euro (Vorjahr 4.604 Tsd. Euro), die mit ihnen im Zusammenhang stehenden Aufwendungen (inklusive Abschreibungen) betragen 3.099 Tsd. Euro (Vorjahr 3.083 Tsd. Euro). Die Veräußerbarkeit dieser Immobilien ist durch Kaufoptionsrechte, die den LeasingnehmerInnen vertraglich zustehen, beschränkt. Die nicht garantierten Restwerte des Leasinggeschäfts betragen 51.688 Tsd. Euro (Vorjahr 52.917 Tsd. Euro).

Leasinggeschäft (Operate Leasing) als Leasinggeber, künftige Mindestleasingzahlungen	2020	2019
Bis 3 Monate	3.959	4.405
3 Monate bis 1 Jahr	10.355	11.940
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	32.738	35.545
Über 5 Jahre	10.854	21.533
Summe	57.906	73.423

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 2020 ergeben sich folgende Darstellungen in der Konzernbilanz, Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung sowie Konzern-Kapitalflussrechnung für die Oberbank als Leasingnehmer:

Leasing in der Konzernbilanz	31.12.2020	31.12.2019
Sachanlagen		
Nutzungsrechte an Grundstücken und Gebäuden	143.218	140.583
Nutzungsrechte an Betriebs- und Geschäftsausstattungen	140.339	137.639 ¹⁾
Nutzungsrechte an Sonstigen Sachanlagen	590	534
Nutzungsrechte an als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	1.566	1.530
Nutzungsrechte an als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	723	880 ¹⁾
Sonstige Passiva		
Leasingverbindlichkeiten	143.934	140.991

¹⁾Vorjahreswerte wurden adaptiert

Konzernabschluss

Die Zugänge der Nutzungsrechte im Geschäftsjahr 2020 betrugen 23.482 Tsd. Euro. Die Zahlungsmittelabflüsse für Leasingverbindlichkeiten beliefen sich auf 15.599 Tsd. Euro. Bei der Bewertung der Leasingverbindlichkeiten sind künftige Zahlungsmittelabflüsse aus nicht sicheren Verlängerungsoptionen in Höhe von 12.511 Tsd. Euro unberücksichtigt geblieben.

Leasingverbindlichkeiten (brutto) nach Fristigkeiten	2020	2019
Bis 3 Monate	3.686	3.622
3 Monate bis 1 Jahr	10.678	10.642
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	49.420	49.753
Über 5 Jahre	80.151	82.602
Summe	143.934	146.619

Leasing in der Konzern-Gewinn- und Verlust - Rechnung	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten	786	858
Verwaltungsaufwand	15.123	14.345
Abschreibungen für Nutzungsrechte an Grundstücken und Gebäuden	13.915	13.094 ¹⁾
Abschreibungen für Nutzungsrechte an Betriebs- und Geschäftsausstattungen	267	239
Abschreibungen für Nutzungsrechte an Sonstigen Sachanlagen	784	855
Abschreibungen für Nutzungsrechte an als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	157	157 ¹⁾
Andere Aufwendungen aus Leasingverhältnissen	1.447	2.730
Sonstiger betrieblicher Erfolg		
Erträge aus Unterleasing von Nutzungsrechten	851	829

¹⁾ Vorjahreswerte wurden adaptiert

Leasing in der Konzern-Kapitalflussrechnung	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Tilgungen von Leasingverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeit	-15.599	-14.795
Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit	786	858

21) Sonstige Aktiva	2020	2019
Latente Steueransprüche	7.388	25.367
Sonstige Vermögensgegenstände	70.751	112.406
Positive Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuchs	153.306	118.657
Rechnungsabgrenzungsposten	3.710	7.500
Sonstige Aktiva	235.155	263.930

Aktive Steuerabgrenzungen / Passive Steuerabgrenzungen

	Steuerabgrenzungen 2020		Steuerabgrenzungen 2019	
	Aktiv	Passiv	Aktiv	Passiv
Barreserve	122	0	0	0
Forderungen an Kreditinstitute	0	-52	0	-1
Forderungen an Kunden	10.317	-6.063	2.377	-5.539
Risikovorsorgen *)	0	0	7.095	-37
Handelsaktiva	0	-11.535	0	-9.563
Finanzanlagen	370	-41.284	405	-24.051
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	0	-19.647	0	-17.310
Finanz. Vermögenswerte FV/OCI (mit recycling)	0	-6.182	0	-5.620
Finanz. Vermögenswerte FV/OCI (ohne recycling)	0	-15.455	21	-1.121
Finanzielle Vermögenswerte AC	347	0	355	0
Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen	23	0	29	0
Immaterielles Anlagevermögen	0	-83	0	-96
Sachanlagen	269	-35.625	203	-35.017
Sonstige Aktiva	0	-23.994	2	-16.991
	11.079	-118.636	10.081	-91.294
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	320	0	388	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	15.018	0	16.534	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	7.931	0	5.215	0

Konzernabschluss

Personalarückstellungen	29.498	0	29.505	-4
Sonstige Rückstellungen	10.562	0	6.873	0
Sonstige Passiva	42.481	-235	37.415	-267
Nachrangkapital	5.264	0	6.654	0
Unversteuerte Rücklagen / Bewertungsreserven	0	-247	0	-220
	111.075	-482	102.584	-491
Aktivierungsfähige steuerliche Verlustvorträge	647	0	740	0
Aktive/Passive Steuerabgrenzung	122.800	-119.118	113.405	-91.785
Saldierung von aktiven und passiven Steuerabgrenzungen ggü. derselben Finanzbehörde	-115.412	115.412	-88.038	88.038
Latente Steuerforderung/-verbindlichkeit per Saldo	7.388	-3.706	25.367	-3.747

*) Ab 31.12.2020 erfolgt kein eigenständiger Ausweis der Risikovorsorge mehr in der Bilanz, sondern die jeweiligen Bilanzpositionen werden netto (d.h. nach Abzug der Risikovorsorgen) dargestellt.

Zum 31.12.2020 wurden keine aktiven latenten Steuern für steuerliche Verlustvorträge aus dem Leasing-Teilkonzern in Höhe von 1.780 Tsd. Euro (Vorjahr: 1.638 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 662.214 Tsd. Euro (Vorjahr: 683.761 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 31.12.2020 wurde daher – ohne Berücksichtigung der steuerfreien Gewinnausschüttungen von Tochterunternehmen – eine hypothetische Steuerschuld von 165.553 Tsd. Euro (Vorjahr: 170.940 Tsd. Euro) nicht angesetzt.

22) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2020	2019
Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten	3.336.015	2.824.684
Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Kreditinstituten	1.729.629	1.971.149
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.065.644	4.795.833
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten nach Fristen		
Täglich fällig	1.006.563	979.814
Bis 3 Monate	343.457	925.704
Über 3 Monate bis 1 Jahr	57.452	388.425
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	2.274.624	1.259.000
Über 5 Jahre	1.383.548	1.242.890
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.065.644	4.795.833

Im Bilanzposten Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ist eine Verbindlichkeit aus dem TLTRO III Refinanzierungsprogramm der EZB in Höhe von 1.500 Mio. Euro enthalten. Diese am 24.06.2020 aufgenommene Refinanzierung der 4. Ziehung wird mit einem Zinssatz von – 0,5% verzinst, woraus im GJ 2020 ein anteiliger negativer Zinsaufwand in Höhe von 3.958,3 Tsd. Euro resultiert. Dieser Zinssatz stellt im Vergleich zu Einlagen unserer Kunden und anderen vergleichbaren, besicherten Refinanzierungen eine marktkonforme Refinanzierung dar. Wir haben die Finanzierungsverbindlichkeit daher als Finanzinstrument gemäß IFRS 9 erfasst. Unter der Voraussetzung, dass ein Kreditwachstum im definierten Beobachtungszeitraum erreicht wird, würde sich der negative Zinssatz für diese Refinanzierung um weitere – 0,5% absenken. Da es jedoch noch nicht hinreichend gesichert ist, dass diese Bedingung erfüllt werden kann, wurde eine eventuell zu erwartende weitere Zinsreduktion für den anteiligen Zeitraum im GJ 2020 noch nicht ertragswirksam berücksichtigt. Sollte sich unsere Einschätzung zur Erreichung der Kreditvergabeerfordernisse ändern, wäre dies in zukünftigen Perioden erfolgswirksam als Schätzungsänderung gemäß IFRS 9.B5.4.5 zu behandeln.

23) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2020	2019
Spareinlagen	2.660.875	2.697.443
Sonstige	10.426.293	9.283.208
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	13.087.168	11.980.651
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Fristen		
Täglich fällig	11.304.481	9.809.913
Bis 3 Monate	404.018	462.778
Über 3 Monate bis 1 Jahr	556.124	759.586
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	447.346	496.049
Über 5 Jahre	375.199	452.325
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	13.087.168	11.980.651

Konzernabschluss

24) Verbriefte Verbindlichkeiten	2020	2019
Begebene Schuldverschreibungen	1.839.717	1.649.309
Andere verbrieftete Verbindlichkeiten	14.288	13.554
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.854.005	1.662.863
Verbriefte Verbindlichkeiten nach Fristen		
Bis 3 Monate	31.497	82.410
Über 3 Monate bis 1 Jahr	147.836	100.686
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	495.032	653.465
Über 5 Jahre	1.179.640	826.302
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.854.005	1.662.863
25) Rückstellungen	2020	2019
Abfertigungs- und Pensionsrückstellung	201.775	199.541
Jubiläumsgeldrückstellung	15.778	14.962
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	117.159	121.764
Sonstige Rückstellungen	38.129	45.095
Rückstellungen	372.841	381.362
Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen und Pensionen	2020	2019
Rückstellung zum 1.1.	199.541	183.053
Zuweisung/Auflösung Abfertigungsrückstellung	753	3.569
Zuweisung/Auflösung Pensionsrückstellung	1.481	12.919
Rückstellung zum 31.12.	201.775	199.541
Darstellung leistungsorientierter Verpflichtungen gem. IAS 19	2020	2019
Planvermögen	0	0
Abfertigungsrückstellung	50.301	49.548
Pensionsrückstellung	151.474	149.993
Jubiläumsgeldrückstellung	15.778	14.962
Summe leistungsorientierte Versorgungspläne	217.553	214.503

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 31.12.2020 sind 755 Personen im System „Abfertigung alt“ (94,0 % der Gesamtrückstellung) und 1.106 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 31.12.2020 umfasst die Pensionsrückstellung im Oberbank Konzern 493 PensionsempfängerInnen (74,80 % der Gesamtrückstellung) und 315 aktive DienstnehmerInnen (25,2 % der Gesamtrückstellung). Der Großteil der aktiven DienstnehmerInnen (313) 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 14,7 % 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. 2020 wurde keine Berufsunfähigkeitspension zuerkannt.

Konzernabschluss

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). 2020 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 31.12.2020 ist die Jubiläumsgeldrückstellung für 1.465 Personen gebildet. 379 Personen sind ohne Rückstellung (bei 44 Personen wurde das Jubiläumsgeld bereits ausbezahlt, bei 284 Personen liegt der Pensionsstichtag vor Erreichen des Jubiläums, 51 Personen sind im 2. HJ 2020 eingetreten – für diesen Personenkreis wird keine Rückstellung gebildet).

Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen, Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen	2020	2019
Barwert leistungsorientierter Verpflichtungen zum 1.1.	214.503	196.750
Erfolgswirksam in der Gewinn-/Verlustrechnung erfasst		
+ Diensteaufwand	4.289	3.838
+ Zinsaufwand	2.120	3.372
Zwischensumme	220.912	203.960
Effekte von Neubewertungen		
Erfolgsneutral im Sonstigen Ergebnis erfasst		
-/+ Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	7.436	20.965
- Finanzielle Annahmen	29.499	19.793
- Demografische Annahmen	0	0
- Erfahrungsbedingte Annahmen	-22.063	1.172
-/+ Gewinne/Verluste des Planvermögens	0	0
-/+ Gewinne/Verluste aus Wechselkursänderungen	0	0
Erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst	272	786
Zwischensumme	7.708	21.751
Übrige		
Geleistete Zahlungen aus Planabgeltung	0	0
- Zahlungen im Berichtsjahr	-11.067	-11.208
- übrige Veränderungen	0	0
Zwischensumme	-11.067	-11.208
Bilanzierte Rückstellungen zum 31.12.	217.553	214.503

Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus Pensions- und Abfertigungspflichten 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	2020	2019
Rechenzinssatz	0,75 %	1,00 %
Kollektivvertragserhöhung	2,83 %	2,91 %
Pensionserhöhung	1,68 %	1,65 %
Fluktuation	keine	keine
Pensionsantrittsalter Frauen	59–65 Jahre	59–65 Jahre
Pensionsantrittsalter Männer	65 Jahre	65 Jahre
Sterbetafeln	AVÖ 2018	AVÖ 2018

Konzernabschluss

Unter der Annahme unveränderter Berechnungsparameter wird mit einer Auflösung im Geschäftsjahr 2021 der Rückstellungen für Abfertigungen, Pensionen und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von rund 3,7 Mio. Euro gerechnet.

Die Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen betragen 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, für das Geschäftsjahr 2017 184.732 Tsd. Euro und für das Geschäftsjahr 2018 196.750 Tsd. Euro.

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 %	47.264	141.351	-
Rechenzinssatz - 0,5 %	52.776	162.848	-
Kollektivvertragserhöhung + 0,5 %	52.701	152.700	-
Kollektivvertragserhöhung - 0,5 %	47.303	150.296	-
Pensionserhöhung + 0,5 %	-	160.912	-
Pensionserhöhung - 0,5 %	-	142.842	-

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
2021	1.948	7.109	-
2022	2.299	6.847	-
2023	2.163	6.587	-
2024	5.048	6.902	-
2025	2.438	6.679	-
Summe erwarteter Leistungszahlungen der folgenden fünf Jahre	13.896	34.124	-

Laufzeit

Die folgende Tabelle zeigt die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der leistungsorientierten Verpflichtung per 31.12.2020:

in Jahren	Abfertigung	Pension	Jubiläumsgeld
Laufzeit	9,66	14,48	-

Entwicklung der sonstigen Rückstellungen	Jubiläumsgeldrückstellung	Rückst. für das Kreditgeschäft	Sonstige Rückstellungen
Stand zum 1.1.	14.962	121.764	45.095
Zuweisung	816	23.242	5.167
Verbrauch / Währungsdifferenz / Effekt anteilmäßige Konsolidierung / Umgliederung	0	-8.127	-921
Auflösung	0	-19.720	-11.212
Stand zum 31.12.	15.778	117.159	38.129

Es handelt sich dabei überwiegend um kurzfristige Rückstellungen.

Konzernabschluss

26) Sonstige Passiva	2020	2019
Handelspassiva	42.799	38.092
Steuerschulden	6.638	3.997
Laufende Steuerschulden	2.932	250
Latente Steuerschulden ¹⁾	3.706	3.747
Leasingverbindlichkeiten	143.934	140.991
Sonstige Verbindlichkeiten	237.262	238.459
Negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuchs	39.932	35.030
Rechnungsabgrenzungsposten	58.065	68.699
Sonstige Passiva	528.630	525.268

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

27) Sonstige Passiva (Anteil Handelspassiva)	2020	2019
Währungsbezogene Geschäfte	1.875	2.877
Zinsbezogene Geschäfte	40.924	35.215
Sonstige Geschäfte	0	0
Handelspassiva	42.799	38.092

28) Nachrangkapital	2020	2019
Begebene nachrangige Schuldverschreibungen inkl. Ergänzungskapital	485.775	522.515
Hybridkapital	0	0
Nachrangkapital	485.775	522.515

Nachrangkapital nach Fristen		
Bis 3 Monate	26.220	43.794
Über 3 Monate bis 1 Jahr	6.674	50.318
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	222.367	202.883
Über 5 Jahre	230.514	225.520
Nachrangkapital	485.775	522.515

Entwicklung Nachrangkapital		
Stand 1.1.	522.515	582.598
Zahlungswirksame Veränderungen	-28.536	-59.288
hievon Einzahlungen aus Emissionen	55.801	67.712
hievon Rückkauf/Rückzahlung	-84.337	-127.000
Nicht zahlungswirksame Veränderungen	-8.205	-796
hievon Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts	-5.557	-557
hievon sonstige Änderungen	-2.648	-239
Stand 31.12.	485.775	522.515

Konzernabschluss

29) Eigenkapital	2020	2019
Gezeichnetes Kapital	105.381	105.844
Kapitalrücklagen	505.523	505.523
Gewinnrücklagen (inkl. Bilanzgewinn)	2.368.439	2.288.601
Passive Unterschiedsbeträge	1.872	1.872
Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	50.000	50.000
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	7.651	8.697
Eigenkapital	3.038.866	2.960.537
Entwicklung der in Umlauf befindlichen Aktien (in Stück)		
In Umlauf befindliche Aktien per 1.1.	35.281.583	35.256.387
Ausgabe neuer Aktien	0	0
Kauf eigener Aktien	-558.314	-333.568
Verkauf eigener Aktien	403.793	358.764
In Umlauf befindliche Aktien per 31.12.	35.127.062	35.281.583
Zuzüglich eigene Aktien im Konzernbestand	180.238	25.717
Ausgegebene Aktien per 31.12.	35.307.300	35.307.300

Der Buchwert der gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Bilanzstichtag 15,1 Mio. Euro (Vorjahr 2,4 Mio. Euro).

30) Anlagenspiegel	hievon als Finanzinvestitionen gehaltene		
Entwicklung Immaterielles Anlagevermögen und Sachanlagen	Immat. Anlagevermögenswerte	Sachanlagen	Immobilien
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2020	20.536	689.434	121.224
Währungsdifferenzen	-83	-1.165	0
Umbuchungen	0	0	0
Zugänge	862	42.848	0
Abgänge	0	28.522	0
Kumulierte Abschreibungen	19.112	298.244	31.568
Buchwerte 31.12.2020	2.203	404.351	89.656
Buchwerte 31.12.2019	1.673	414.794	92.739
Abschreibungen im Geschäftsjahr	335	39.635	3.083

Von den Abschreibungen im Geschäftsjahr der Sachanlagen sind 11.049 Tsd. Euro aus Operate Leasing im Sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen.

Konzernabschluss

31) Fair Value von Finanzinstrumenten und sonstige Positionen zur Bilanzüberleitung per 31.12.2020 (Obere Zeile: jeweiliger Betrag als Buchwert, untere Zeile: Betrag als Fair Value)										
	AC	FV/PL	hievon designiert	HFT	FV/OCI	hievon FV/OCI-Eigenkapitalinstrumente	hievon FV/OCI-Fremdkapitalinstrumente	AC/ Liabilities	Sonstige	Summe
Barreserve								2.105.984		2.105.984
								2.105.984		2.105.984
Forderungen an Kreditinstitute								968.908		968.908
								971.177		971.177
Forderungen an Kunden	8.032	74.678	36.223		37.769		37.769	17.144.186		17.264.665
	8.482	74.678	36.223		37.769		37.769	17.449.968		17.570.897
Handelsaktiva				47.434						47.434
				47.434						47.434
Finanzanlagen	1.459.008	560.251	304.514		487.826	329.186	158.640		897.145	3.404.229
	1.515.682	560.251	304.514		487.826	329.186	158.640			
Immaterielles Anlagevermögen									2.203	2.203
Sachanlagen									404.351	404.351
Sonstige Aktiva				153.306						153.306
				153.306						153.306
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				153.306						153.306
				153.306						153.306
Summe Bilanzaktiva	1.467.040	634.929	340.737	200.740	525.595	329.186	196.408	20.219.078	1.385.548	24.432.929
	1.524.163	634.929	340.737	200.740	525.595	329.186	196.408	20.527.129		
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten		29.243	29.243					5.036.401		5.065.644
		29.243	29.243					5.013.317		5.042.560
Verbindlichkeiten ggü. Kunden		414.034	414.034					12.673.133		13.087.168
		414.034	414.034					12.690.061		13.104.096
Verbriefte Verbindlichkeiten		891.803	891.803					962.202		1.854.005
		891.803	891.803					1.016.510		1.908.314
Rückstellungen									372.841	372.841
Sonstige Passiva				82.731					445.899	528.630
				82.731						82.731
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				39.932						39.932
				39.932						39.932
Nachrangkapital		372.365	372.365					113.410		485.775
		372.365	372.365					128.845		501.210
Kapital									3.038.866	3.038.866
Summe Bilanzpassiva		1.707.446	1.707.446	82.731				18.785.146	3.857.606	24.432.929
		1.707.446	1.707.446	82.731				18.848.734		

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-Eigenkapitalinstrumente	hievon FV/OCI-Fremdkapitalinstrumente	AC/ Liabilities	Sonstige	Summe
Barreserve								371.510		371.510
								371.510		371.510
Forderungen an Kreditinstitute								1.522.205		1.522.205
								1.523.272		1.523.272
Forderungen an Kunden	41.131	56.684	41.666		41.358		41.358	16.431.028		16.570.201
	41.902	56.684	41.666		41.358		41.358	16.739.107		16.879.051
Handelsaktiva				40.949						40.949
				40.949						40.949
Finanzanlagen	1.698.259	533.355	280.617		498.075	327.399	170.676		914.077	3.643.767
	1.768.546	533.355	280.617		498.075	327.399	170.676			
Immaterielles Anlagevermögen									1.673	1.673
Sachanlagen									414.794	414.794
Sonstige Aktiva				118.657						118.657
				118.657						118.657
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				118.657						118.657
				118.657						118.657
Summe Bilanzaktiva	1.739.390	590.039	322.283	159.606	539.433	327.399		18.324.743	1.475.816	22.829.029
	1.810.448	590.039	322.283	159.606	539.433	327.399	212.034	18.633.889		
Derivate im Bankbuch										
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten		29.697	29.697					4.766.136		4.795.833
		29.697	29.697					4.773.943		4.803.640
Verbindlichkeiten ggü. Kunden		487.754	487.754					11.492.897		11.980.651
		487.754	487.754					11.491.235		11.978.989
Verbriefte Verbindlichkeiten		640.164	640.164					1.022.700		1.662.863
		640.164	640.164					1.022.480		1.662.644
Rückstellungen									381.362	381.362
Sonstige Passiva				73.123						73.123
				73.123						73.123
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				35.030						35.030
				35.030						35.030
Nachrangkapital			443.096							443.096
Derivate im Bankbuch		443.096	443.096					79.419		522.515
		443.096	443.096					96.263		539.359
Kapital									2.960.537	2.960.537
Summe Bilanzpassiva		1.600.710	1.600.710	73.123				17.361.152	3.794.044	22.829.029
		1.600.710	1.600.710	73.123				17.383.921		

Konzernabschluss

Im Geschäftsjahr 2020 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 Nominale
	zum 31.12.2020	im Geschäftsjahr 2020	kumuliert	zum 31.12.2020
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	-77	406	1.084	1.084
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	4.933	931	58.218	58.218
Verbriefte Verbindlichkeiten	3.452	-17.186	31.726	31.726
Nachrangkapital	-139	-3.182	22.264	22.264

Im Geschäftsjahr 2020 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 Nominale
	zum 31.12.2019	im Geschäftsjahr 2019	kumuliert	zum 31.12.2019
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	-101	786	1.514	1.514
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	-850	-10.894	64.933	64.933
Verbriefte Verbindlichkeiten	-2.868	-5.003	20.860	20.860
Nachrangkapital	-8.878	-531	27.821	27.821

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierte Vermögenswerte 31.12.2020	maximales Ausfallrisiko	Minderung durch zugehörige Kreditderivate oder ähnl. Instrumente	Änderung beizulegender Zeitwert wegen Anpassung Ausfallrisiko		Änderung beizulegender Zeitwert zugehörige Kreditderivate oder ähnliche Instrumente	
			im Geschäftsjahr	kumuliert	im Geschäftsjahr	kumuliert
Forderungen an Kunden	36.223	-	-	-	-	-
Finanzanlagen	304.514	-	-	484	-	-

Konzernabschluss

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierte Vermögenswerte 31.12.2019	maximales Ausfallrisiko	Minderung durch zugehörige Kreditderivate oder ähnl. Instrumente	Änderung beizulegender Zeitwert wegen Anpassung Ausfallrisiko		Änderung beizulegender Zeitwert zugehörige Kreditderivate oder ähnliche Instrumente	
			im Geschäftsjahr	kumuliert	im Geschäftsjahr	kumuliert
Forderungen an Kunden	41.666	-	-	-	-	-
Finanzanlagen	280.617	-	563	563	-	-

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:

	31.12.2020	31.12.2019
Forderungen an Kunden FV/PL	74.678	56.684
Finanzanlagen FV/PL	560.251	533.355
Finanzanlagen FV/OCI	329.186	327.399
Handelsaktiva	47.434	40.949
Derivate im Bankbuch	153.306	118.657
Gesamt	1.164.855	1.077.044

Konzernabschluss

Fair-Value-Hierarchie bei Finanzinstrumenten	Buchwert						Fair Value				
	per 31.12.2020 in Tsd. €	AC	FV/PL	HFT	FV/OCI	AC / Liabilities	Sonstige	Summe	Level 1	Level 2	Level 3
Mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente											
Forderungen an Kunden		74.678			37.769			112.447		62.146	50.301
Handelsaktiva			47.434					47.434	505	46.929	
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL		560.251						560.251	320.553	239.698	
Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI					487.826			487.826	246.608	3.919	237.299 ¹⁾
Sonstige Aktiva			153.306					153.306		153.306	
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch			153.306					153.306		153.306	
Nicht mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente											
Forderungen an Kreditinstitute					968.908			968.908		971.177	
Forderungen an Kunden	8.032				17.144.186			17.152.218		8.482	17.449.968
Finanzielle Vermögenswerte AC	1.459.008							1.459.008	1.458.314	57.367	
Mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten											
Verbindlich. ggü. Kreditinstituten		29.243						29.243		29.243	
Verbindlich. ggü. Kunden		414.034						414.034		414.034	
Verbriefte Verbindlichkeiten		891.803						891.803		891.803	
Sonstige Passiva			82.730					82.730		82.730	
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch			39.932					39.932		39.932	
Nachrangkapital		372.365						372.365		372.365	
Nicht mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten											
Verbindlich. ggü. Kreditinstituten					5.036.401			5.036.401		5.013.317	
Verbindlich. ggü. Kunden					12.673.133			12.673.133		12.690.061	
Verbriefte Verbindlichkeiten					962.202			962.202		1.016.510	
Sonstige Passiva											
Nachrangkapital					113.410			113.410		128.845	

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	Buchwert						Summe	Fair Value		
	per 31.12.2019 in Tsd. €	AC	FV/PL	HFT	FV/OCI	AC / Liabilities		Sonstige	Level 1	Level 2
Mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente										
Forderungen an Kunden		56.684			41.358		98.042		45.789	52.253
Handelsaktiva			40.949				40.949	1.890	39.059	
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL		533.355					533.355	305.122	228.233	
Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI					498.075		498.075	255.341	3.973	238.761 ¹⁾
Sonstige Aktiva			118.657				118.657		118.657	
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch			118.657				118.657		118.657	
Nicht mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente										
Forderungen an Kreditinstitute					1.522.205		1.522.205		1.523.272	
Forderungen an Kunden	41.131				16.431.028		16.472.158		41.902	16.739.106
Finanzielle Vermögenswerte AC	1.698.259						1.698.259	1.694.332	74.214	
Mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten										
Verbindlich. ggü. Kreditinstituten		29.697					29.697		29.697	
Verbindlich. ggü. Kunden		487.754					487.754		487.754	
Verbriefte Verbindlichkeiten		640.164					640.164		640.164	
Sonstige Passiva			73.122				73.122		73.122	
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				35.030			35.030		35.030	
Nachrangkapital		443.096					443.096		443.096	
Nicht mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten										
Verbindlich. ggü. Kreditinstituten					4.766.136		4.766.136		4.773.943	
Verbindlich. ggü. Kunden					11.492.897		11.492.897		11.491.235	
Verbriefte Verbindlichkeiten					1.022.700		1.022.700		1.022.480	
Sonstige Passiva										
Nachrangkapital					79.419		79.419		96.263	

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 idente 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 Geschäftschluss 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 tourlichen 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 gegenpartierisikofrei 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 Verbriefte 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.

Die anhaltende Niedrigzinsphase wurde durch die Covid-19 Pandemie eher verschärft, da die wichtigsten Zentralbanken die Leitzinsen gesenkt und/oder Liquiditätshilfen zur Unterstützung der Wirtschaft gewährt haben. Durch Zentralbankkäufe und niedrige Inflationserwartungen blieben die langfristigen Zinssätze tief.

Ein erhöhter Einfluss der Zinskomponente auf die zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumente durch die Covid-19 Pandemie ist daher nicht gegeben.

Ein durch die Covid-19 Pandemie ausgelöste Wirtschaftsabschwung und dadurch mögliche Bonitätsverschlechterung der KundInnen hat eine Auswirkung auf die Ermittlung der Fair Values für Level 3 Finanzinstrumente.

Bei einer Erhöhung der Risikoaufschläge um 50 BP würden die zum Fair Value bewerteten Forderungen an Kunden um € 0,6 Mio. (31.12.2019 € 0,6 Mio.) sinken, bei einer Erhöhung der Risikoaufschläge um 100 BP sinken die Fair Values dieser Forderungen um € 1,2 Mio.

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.

Entwicklung in Tsd. €	2020	2019
Bilanzwert am 1.1.	238.761	247.933
Zugänge (Käufe)	162	105
Abgänge (Verkäufe)	-859	-19.901
Erstbewertungen wegen IFRS 9	0	0
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen	-765	10.624
Erfolgswirksame Bewertungsänderungen	0	0
Bilanzwert am 31.12.	237.299	238.761

Das sonstige Ergebnis verringerte sich um 15.145 Tsd. Euro (VJ: Erhöhung um 11.843 Tsd. Euro) aus diesen Instrumenten.

Konzernabschluss

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

	Wesentliche, nicht beobachtbare Inputfaktoren	Zusammenhang zwischen wesentlichen, nicht beobachtbaren Inputfaktoren und der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert
Beteiligungen FV/OCI	Diskontierungssatz 4,17 %–8,67 % (VJ 5,00 %–7,84 %), gewichteter Durchschnitt 5,00 % (VJ 5,31 %)	Der geschätzte beizulegende Zeitwert würde steigen (sinken), wenn der Diskontierungssatz niedriger (höher) wäre.

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	31.12.2020		31.12.2019	
	Erhöhung	Minderung	Erhöhung	Minderung
Diskontierungssatz (0,25 % Veränderung)	-4.753	5.088	-4.656	4.501

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 2020 in Tsd. €	Forderungen an Kunden
Bilanzwert am 1.1.	52.253
Übertrag in Level 2	0
Zugänge	3.822
Abgänge (Tilgungen)	-4.557
Veränderung Marktwert	-1.217
hievon aus Abgängen	-219
hievon aus in Bestand befindlich	-998
Bilanzwert am 31.12.	50.301

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

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
Bilanzwert am 31.12.	52.253

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

	Nicht bilanzierte Beträge					Nettobetrag
	Finanz. Vermö- gens-werte brutto	Aufgerechnete bi- lanzierte Beträge brutto	Bilanzierte finanz. Vermögenswerte netto	Effekte von Aufrech- nungsvereinbarungen	Sicherheiten in Form v. Finanzinstrumenten	
Vermögenswerte 31.12.2020						
Forderungen Kreditinstitute	968.908		968.908			968.908
Forderungen Kunden	17.643.536	-378.871	17.264.665			17.264.665
Derivate	199.446		199.446	-52.646	-90.226	56.574
Summe	18.811.890	-378.871	18.433.019	-52.646	-90.226	18.290.147
Verbindlichkeiten 31.12.2020						
Verbindlichkeiten Kreditinstitute	5.065.644		5.065.644			5.065.644
Verbindlichkeiten Kunden	13.466.039	-378.871	13.087.168			13.087.168
Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen und Wertpapierpensionsgeschäften	1.593.846		1.593.846		-1.593.846	0
Derivate	82.127		82.127	-52.646	-11.487	17.994
Summe	20.207.656	-378.871	19.828.785	-52.646	-1.605.333	18.170.806
Vermögenswerte 31.12.2019						
Forderungen Kreditinstitute	1.536.846	-14.641	1.522.205			1.522.205
Forderungen Kunden	16.860.280	-290.079	16.570.201			16.570.201
Derivate	156.909		156.909	-42.645	-62.511	51.753
Summe	18.554.035	-304.720	18.249.315	-42.645	-62.511	18.144.159
Verbindlichkeiten 31.12.2019						
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
Summe	18.181.629	-304.720	17.876.909	-42.645	-1.036.951	16.797.313

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 Sicherheitenaakzeptanz 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.

32) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen

Die Gesamtbezüge des Vorstands betragen im Konzern 2.466,9 Tsd. Euro (Vorjahr 2.266,1 Tsd. Euro). Der darin enthaltene variable Anteil betrug 511,0 Tsd. Euro (Vorjahr 482,0 Tsd. Euro).

An frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene wurden 1.241,0 Tsd. Euro (Vorjahr 1.205,9 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 2.119,4 Tsd. Euro (Vorjahr 5.391,9 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 von der ordentlichen Hauptversammlung 2020 mit entsprechender Mehrheit verabschiedete Vergütungsrichtlinie der Oberbank sieht ein ausgewogenes Verhältnis von fixen und variablen Bezügen vor, wobei die variablen Bezüge maximal 40 % des fixen Bezugs 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.

Die wesentlichen Parameter, die der Vergütungsausschuss für die Bemessung der variablen Bezüge der Vorstände heranzuziehen hat, sind:

- 1 Das nachhaltige Erreichen der strategischen Finanzziele auf Basis der definierten Strategie und der Mehrjahresplanung der Bank gemessen an den 3 Ertragskennzahlen Jahresüberschuss vor Steuern, RoE vor Steuern und Cost-Income-Ratio in Prozent fließt zu 35 % in die Entscheidung ein.
- 2 Das nachhaltige Einhalten der strategischen Risikoausnutzung gemäß Gesamtbankrisikosteuerung gemessen an den 3 Risikokennzahlen harte Kernkapitalquote in Prozent, NSFR und Risk-Earning Ratio fließt ebenfalls zu 35 % in die Entscheidung ein.
- 3 Das nachhaltige Erreichen der strategischen (auch nichtfinanziellen) Ziele generell gemessen an Rating, ICAAP, Nachhaltigkeitsrating, Fluktuationsquote, Kunden- und MA-Zufriedenheit kann das Ergebnis aus der Berechnung von 1 und 2 um maximal 20 % erhöhen.
- 4 Komplettiert wird das Ergebnis für jedes Vorstandsmitglied getrennt aufgrund der Entwicklung der von ihm speziell zu verantwortenden Aufgabenbereiche laut Ressortsverteilung, wobei das Ergebnis aus 1-3 hier noch um maximal 10 % erhöht werden kann.

Bei einer dergestalt ermittelten Gesamtzielerreichung von 100 % würde dem jeweiligen Vorstandsmitglied eine variable Vergütung von 30 % des Fixgehaltes zustehen, die bei Übererreichung der Ziele aber mit 40 % gedeckelt ist. Pro Prozent Zielunterschreitung unter die 100 % wird ein Prozentpunkt weniger variable Vergütung zugesprochen, sodass bei einer Zielerreichung von 70 % oder weniger kein variabler Bezug zusteht.

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 Märzsession 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 2018 für die 2019 ausgezahlten Vergütungen 450 Tsd. Euro und 2019 für die 2020 ausgezahlten Vergütungen 465 Tsd. Euro.

In der Bilanz zum 31.12.2020 sind für die in 2021 für 2020 zur Auszahlung gelangenden Vergütungen 240 Tsd. Euro eingestellt.

Konzernabschluss

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 50 % Cash und 50 % Aktien) bleiben die Rückstellungsteile entsprechend bestehen. Sie betragen 2019 239 Tsd. Euro und 2020 254 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 eine jährliche Vergütung und den Ersatz der durch ihre Funktion entstandenen Barauslagen, aber keine Sitzungsgelder.

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.

Für Tätigkeiten im Prüfungsausschuss 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.

Aufgrund der Trennung des Risiko-/Kreditausschusses in einen Risikoausschuss und in einen Kreditausschuss wurde von der ordentlichen Hauptversammlung am 20. Mai 2020 für das gesamte Geschäftsjahr die Aufteilung der 2017 beschlossenen 6.000 Euro pro Mitglied des Risiko-/Kreditausschusses wie folgt vorgenommen: 2.000 Euro pro Mitglied des Risikoausschusses und 4.000 Euro pro Mitglied des Kreditausschusses.

Für den im Jahr 2019 wegen der Rechtsstreitigkeiten mit der UCBA geschaffenen Rechtsausschuss wurden von der ordentlichen Hauptversammlung 2020 6.000 Euro pro Mitglied festgelegt.

Die Vergütung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr betrug im Konzern 264 Tsd. Euro

Gegenüber dem Aufsichtsrat der Oberbank AG bestanden Kredite bzw. Haftungsverhältnisse in Höhe von 528,8 Tsd. Euro (Vorjahr 799,9 Tsd. Euro), gegenüber dem Vorstand der Oberbank AG bestanden Kredite von 158,5 Tsd. Euro (Vorjahr 206,7 Tsd. Euro). Die Konditionen entsprechen jeweils den üblichen Bedingungen.

Rahmenbedingungen der Mitarbeiteraktion 2020

- Aktionszeitraum: 25.5.-10.6.2020
- Aktienanzahl limitiert auf bis zu 70.000 Stück entgeltlich erwerbbar Stammaktien und bis zu 28.000 Stück unentgeltlich zugewiesene Stammaktien („Bonusaktien“)
- Bezugskurs: Börsenkurs zum 10.6.2020; maximale entgeltlich erwerbbar Stückanzahl: 85 Stück Aktien
- Bonusaktien: pro fünf entgeltlich erworbene Stammaktien wurden zwei Stammaktien als Bonusaktien unentgeltlich zugewiesen (Modell 5 + 2).

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 65.380 Stück entgeltlich erworbene Stammaktien und 26.152 Stück unentgeltlich zugewiesene Stammaktien (Bonusaktien).

Die über das Rückkaufprogramm 2020 zum Zwecke der kostenlosen Begebung an den berechtigten Personenkreis angekauften 26.152 Stück Stammaktien verursachten einen Aufwand in Höhe von 2.197 Tsd. Euro.

Rückkaufprogramm 2020

Die Aktien-Rückkaufprogramme in Stamm- und Vorzugsaktien wurden am 12.6.2020 abgeschlossen.

Konzernabschluss

Im Zuge des Rückkaufprogramms für Stammaktien wurden zwischen dem 20.3.2020 und dem 12.6.2020 gesamt 93.111 Stück Stammaktien, die 0,29 % am stimmberechtigten Grundkapital und 0,26 % am gesamten Grundkapital entsprechen, börslich und außerbörslich zurückgekauft. Der gewichtete Durchschnittspreis je Stammaktie betrug 83,61 Euro; der höchste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 84,00 Euro; der niedrigste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 83,00 Euro. Der Wert der rückerworbenen Stammaktien betrug 7.785.466,80 Euro.

Im Zuge des Rückkaufprogramms für Vorzugsaktien wurden zwischen dem 20.3.2020 und dem 12.6.2020 gesamt 3.408 Stück Vorzugsaktien, die 0,11 % am nichtstimmberechtigten Grundkapital und 0,0097 % am gesamten Grundkapital entsprechen, börslich und außerbörslich zurückgekauft. Der gewichtete Durchschnittspreis je Vorzugsaktie betrug 76,28 Euro; der höchste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 80,00 Euro; der niedrigste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 76,00 Euro. Der Wert der rückerworbenen Stammaktien betrug 259.966,00 Euro.

Der Vorstand der Gesellschaft hat am 15.6.2020 beschlossen, sämtliche im Zuge des Aktienrückerwerbsprogramms in Stammaktien 2020 erworbenen 93.111 Stück Oberbank Stammaktien zu veräußern bzw. zu übertragen; und zwar 91.532 Stück Oberbank Stammaktien an die MitarbeiterInnen (inklusive Vorstand) im Zuge der Mitarbeiteraktion 2020, hiervon 65.380 Stück Oberbank Stammaktien von den MitarbeiterInnen entgeltlich erworben und 26.152 Stück Oberbank Stammaktien als unentgeltliche Bonusaktien (Modell 5 + 2), und 1.579 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 17.3.2020.

Dieser Beschluss sowie die Veräußerung der eigenen Aktien wurden hiermit gemäß § 65 Abs. 1a AktG iVm § 119 Abs.7 und 9 BörseG 2018 und gemäß §§2, 4 und 5 der VeröffentlichungsV 2018 veröffentlicht und sind auch auf der Website der Oberbank entsprechend zu ersehen:

http://www.oberbank.at/OBK_webp/OBK/oberbank_at/Investor_Relations/Oberbank_Aktien/Aktienrueckkaufprogramm/index.jsp

Die im Zuge des Aktienrückerwerbsprogramms in Vorzugsaktien erworbenen 3.408 Stück Oberbank Vorzugsaktien wurden nicht veräußert oder übertragen. Sie befinden sich nach wie vor im Eigenstand der Bank und stehen nach der per 7. November 2020 ins Firmenbuch eingetragenen Wandlung in Stammaktien für die nächste stattfindende Mitarbeiteraktion zur Verfügung.

Von Vorstand und MitarbeiterInnen gehaltene Aktienanteile:

Zum 31.12.2020 wurden von MitarbeiterInnen (inklusive PensionistInnen) und Vorstand folgende Aktienbestände gehalten:

	<u>Stammaktien</u>
MitarbeiterInnen (direkt und über Stiftung)	1.465.691
hievon Vorstand	27.673
Gasselsberger	14.294
Weißl	8.596
Hagenauer	3.534
Seiter	1.249

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.

Konzernabschluss

Die Geschäftsbeziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen stellen sich per 31.12.2020 wie folgt dar:

in Tsd. €	Assoziierte Unternehmen	Tochter-unternehmen	Sonst. nahe stehende Unternehmen u. Personen ¹⁾
Geschäftsvorfälle			
Finanzierungen	7.585	0	25.566
Bürgschaften/Sicherheiten	150.302	0	0
Ausstehende Salden			
Forderungen	86.078	17.781	31.763
Forderungen Vorjahr	89.511	19.122	36.005
Wertpapiere	19.678	0	0
Wertpapiere Vorjahr	19.908	0	0
Verbindlichkeiten	46.035	37.579	90.008
Verbindlichkeiten Vorjahr	27.917	48.328	76.641
Bürgschaften/Garantien	178.168	0	25.143
Bürgschaften/Garantien Vorjahr	181.055	0	26.234
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen	250	0	0
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen Vorjahr	1.287	0	0
Ertragsposten			
Zinsen	1.260	0	387
Provisionen	186	1	478
Aufwendungen			
Zinsen	-104	0	89
Provisionen	0	0	0
Wertberichtigungen auf Forderungen	1.188	0	0
Verwaltungsaufwendungen	0	0	0

¹⁾ Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen umfassen die Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen der Oberbank AG samt deren nahestehender Familienangehöriger sowie Unternehmen, die von diesen Personen beherrscht oder gemeinschaftlich geführt werden.

Als Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen gemäß IAS 24 wurde in Bezug auf die Oberbank AG folgender Personenkreis festgelegt:

- Vorstand
- Aufsichtsräte (inkl. Arbeitnehmervertreter)
- Abteilungsleiter
- Hauptverantwortliche interner Kontrollfunktionen, sofern diese keine eigene Abteilung leiten
- (Regulatory) Compliance-Funktion gem. § 39 Abs 6 BWG
- Risikomanagement gem. § 39 Abs 5 BWG
- Interne Revision gem. § 42 BWG
- Geldwäsche gem. § 23 Abs 3 FM-GwG
- Compliance-Funktion nach DelVO (EU) 2017/565 und WAG 2018

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 31.12.2020					
Kerngeschäftsbereiche in Tsd.€	Privat	Firmen	Financial Markets	Sonstige	Summe
Zinsergebnis	62.334	262.543	12.052		336.929
Erträge aus at Equity			-8.015		-8.015
Risikovorsorge Kredit	-184	-35.225	-6.422		-41.830
Provisionsaufwendungen	-14.837	-5.349			-20.186
Provisionserträge	96.120	94.740			190.861
Handelsergebnis	0	1.357	95		1.452
Verwaltungsaufwand	-90.900	-160.350	-9.179	-34.495	-294.924
Sonstiger betrieblicher Ertrag	3.894	5.368	6.705	-12.753	3.214
Außerordentliches Ergebnis					
Jahresüberschuss vor Steuern	56.428	163.084	-4.764	-47.247	167.500
Ø risikogewichtete Aktiva	1.948.627	10.601.989	5.608.445		18.159.061
Ø zugeordnetes Eigenkapital	317.174	1.725.662	912.874		2.955.709
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern	17,8%	9,5%	n.a.		5,7%
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation)	61,6%	44,7%	84,7%		58,5%
Barreserve			2.105.985		2.105.985
Forderungen an Kreditinstitute			968.908		968.908
Forderungen an Kunden	3.708.067	13.556.597			17.264.665
Handelsaktiva			47.434		47.434
Finanzanlagen			3.404.229		3.404.229
hievon Anteile an at Equity-Unternehmen			897.145		897.145
Sonstige Vermögenswerte	87.762	295.430	154.587	103.931	641.709
Segmentvermögen	3.795.829	13.852.027	6.681.142	103.931	24.432.929
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten			5.065.644		5.065.644
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	6.140.868	6.946.300			13.087.168
Verbriefte Verbindlichkeiten			1.854.005		1.854.005
Handelspassiva			42.799		42.799
Eigen- und Nachrangkapital	378.225	2.057.827	1.088.589		3.524.641
Sonstige Schulden	39.617	271.971	40.674	506.410	858.672
Segmentsschulden	6.558.709	9.276.099	8.091.711	506.410	24.432.929
Abschreibungen	7.444	15.340	263	5.874	28.921

Konzernabschluss

Segmentberichterstattung 31.12.2019					
Kerngeschäftsbereiche in Tsd.€	Privat	Firmen	Financial Markets	Sonstige	Summe
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			371.510		371.510
Forderungen an Kreditinstitute			1.522.205		1.522.205
Forderungen an Kunden	3.468.205	13.101.997			16.570.202
Handelsaktiva			40.949		40.949
Finanzanlagen			3.643.767		3.643.767
hievon Anteile an at Equity-Unternehmen			914.077		914.077
Sonstige Vermögenswerte	93.289	321.813	119.937	145.358	680.397
Segmentvermögen	3.561.494	13.423.810	5.698.367	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
Verbriefte Verbindlichkeiten			1.662.863		1.662.863
Handelspassiva			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

34) Non-performing loans

siehe Note 43, „Kreditrisiko“

35) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände	2020	2019
Deckungsstock für Mündelgeldspareinlagen	23.161	25.240
Deckungsstock für fundierte Bankschuldverschreibungen	30.766	40.871
Deckungsstock für hypothekarisch fundierte Bankschuldverschreibungen	2.138.009	1.352.152
Margindeckung bzw. Arrangement-Kautions für Wertpapiergeschäfte und Derivate	84.556	404.898
Sicherstellung für Euroclear-Kreditlinie	0	0
Sicherstellung für EIB-Globaldarlehensgewährung	93.454	96.011
Wertpapiere und Forderungen für Refinanzierungsgeschäfte mit der OeNB	1.593.846	1.028.031
Wertpapiere als Sicherstellung für das Refinanzierungsprogramm mit der ungarischen Nationalbank	59.159	38.253
An die Oesterreichische Kontrollbank (OeKB) zedierte Forderungen	1.415.318	1.371.212
An deutsche Förderbanken zedierte Forderungen	1.220.611	1.094.611
An die ungarische Nationalbank und an Förderbanken in Ungarn zedierte Forderungen	58.145	22.332
Wertpapiere zur Deckung der Pensionsrückstellung	35.784	0
Sonstige Aktivposten als Sicherheitsleistung für die CCP Austria GmbH als Clearingstelle für Börsengeschäfte	401	659
Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände	6.753.210	5.474.270

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

Konzernabschluss

36) Nachrangige Vermögensgegenstände	2020	2019
Forderungen an Kreditinstitute	0	0
Forderungen an Kunden	59.611	37.513
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	15.440	15.570
Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	18.085	17.395
Nachrangige Vermögensgegenstände	93.136	70.478

37) Fremdwährungsvolumina	2020	2019
Aktiva	2.936.731	3.584.499
Passiva	2.002.874	2.028.123

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

38) Treuhandvermögen	2020	2019
Treuhandkredite	365.604	322.017
Treuhandbeteiligungen	0	0
Treuhandvermögen	365.604	322.017

39) Echte Pensionsgeschäfte	2020	2019
Die Buchwerte der echten Pensionsgeschäfte betragen	0	0

40) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken	2020	2019
Sonstige Eventualverbindlichkeiten (Haftungen und Akkreditive)	1.290.784	1.275.336
Eventualverbindlichkeiten	1.290.784	1.275.336
Verbindlichkeiten aus unechten Pensionsgeschäften	0	0
Sonstige Kreditrisiken (unwiderrufliche Kreditzusagen)	4.402.862	4.045.352
Kreditrisiken	4.402.862	4.045.352

Konzernabschluss

41) Unternehmen des Konsolidierungskreises

Die nachfolgende Auflistung stellt den Konsolidierungskreis des Oberbank Konzerns zum 31.12.2020 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
Immobilien Abwicklung 01 GmbH (vormals Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH), Neuötting	100,00
Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz	95,00
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Immobilien Leasing GmbH Bayern, Neuötting	100,00
Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Kfz-Leasing GmbH, Linz	100,00
OBERBANK LEASING GESELLSCHAFT MBH., Linz	100,00
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, 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 NGL Immobilienleasing GmbH (vormals 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
OBK Ahlten Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	94,00

Konzernabschluss

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	13,85
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
Oberbank Service GmbH, Linz (vorm. 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	25,85
Herold NZ Verwaltung GmbH, Mödling	24,90
Nutzfahrzeuge Beteiligung GmbH, Wien	36,94

Konzernabschluss

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 2020 und 2019 aufgelistet.

Name	Land der Hauptaktivität	Eigenkapitalanteil in %	
		2020	2019
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 31.12.2020 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 31.12.2020 drei assoziierte Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden.

	BKS Bank AG	Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft	voestalpine AG
Art der Beziehung	Strategischer Bankpartner	Strategischer Bankpartner	Strategischer Partner
Art der Tätigkeit	Kreditinstitut	Kreditinstitut	Stahlbasierter Technologie- und Industriegüterkonzern
Hauptsitz der Geschäftstätigkeit	Österreich	Österreich	Österreich
Kapitalanteil	18,52 % (2019: 18,52 %)	13,85 % (2019: 13,22 %)	8,04 % (2019: 8,04 %)
Stimmanteil	18,52 % (2019: 19,29 %)	14,27 % (2019: 14,27 %)	8,04 % (2019: 8,04 %)
Beizulegender Zeitwert des Eigentumsanteils (sofern börsennotiert)	99.407 Tsd. Euro (2019: 127.213 Tsd. Euro)	141.708 Tsd. Euro (2019: 130.461 Tsd. Euro)	420.724 Tsd. Euro (2019: 356.969 Tsd. Euro)

Konzernabschluss

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

in Tsd. €	Kreditinstitute				Sonstige voestalpine	
	BKS		BTV		2020	2019
	2020	2019	2020	2019		
Erlöse	219.397	238.714	302.987	337.054	11.285.700	13.428.300
Gewinn/Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	64.178	88.206	75.148	121.134	-591.700	207.800
Gewinn/Verlust nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0	0	0	0	0	0
Sonstiges Ergebnis	-9.504	-7.642	-10.843	-8.163	-38.300	-125.200
Gesamtergebnis	54.674	80.564	64.305	112.971	-630.000	82.600
Kurzfristige Vermögenswerte	1.226.404	223.177	2.817.999	1.496.735	5.972.400	6.827.300
Langfristige Vermögenswerte	8.345.776	8.572.199	10.817.536	10.640.631	8.438.300	9.290.600
Kurzfristige Schulden	913.577	760.043	2.153.996	1.634.066	3.799.800	4.862.300
Langfristige Schulden	7.332.818	6.753.461	9.695.648	8.775.243	5.340.300	5.260.900
Anteil des Konzerns am Nettovermögen der assoziierten Unternehmen zum Jahresbeginn	227.582	213.816	222.350	208.540	464.144	494.003
Zurechenbares Gesamtergebnis	8.097	15.595	12.529	15.161	-40.549	-14.063
Erhaltene Dividenden im Geschäftsjahr	2	1.829	26	1.350	2.872	15.795
Zugänge im Geschäftsjahr	0	0	5.891	0	0	0
Anteil des Konzerns am Nettovermögen der assoziierten Unternehmen zum Jahresende	235.677	227.582	240.745	222.350	420.724	464.144

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 Jahresabschlussstellung zu ermöglichen.

Auswirkungen bedeutender Geschäftsvorfälle oder anderer Ereignisse zwischen dem Berichtsstichtag und dem Konzernabschlussstichtag werden, sofern gegeben, berücksichtigt.

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

in Tsd. €	2020	2019
Vermögensgegenstände	276.435	290.772
Schulden	170.072	185.208
Erlöse	166.999	162.659
Periodengewinne/-verluste	8.432	27.263

Konzernabschluss

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 Schwesterbanken 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 Schwesterbanken 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.

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.

Höchstmögliches Ausfallrisiko

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

Konzernabschluss

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. €	2020	2019
Vermögenswerte		
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	25.645	20.632
Gesamtergebnisrechnung		
Sonstiger betrieblicher Erfolg	4.010	1.354
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	1.572	-353
Sonstiger betrieblicher Erfolg	2.438	1.707
Höchstmögliches Ausfallrisiko	25.645	20.632

42) Risikomanagement

Risikostrategie

Die gezielte Übernahme von Risiken stellt ein wesentliches Merkmal des Bankgeschäftes 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 Budgetierungskreislaufes die Risikoziele für das entsprechende Geschäftsjahr abgeleitet und die Verteilung der Risikodeckungsmassen als Limits auf die Einzelrisiken vorgenommen. Diese Limits bilden die Basis für die das Jahr über laufende, enge Steuerung. Der Planungskreislauf wird 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

Konzernabschluss

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 Kreditinstitutes 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. Im Jahr 2020 wurde dem Aufsichtsrat wegen der speziellen Situation in Folge der Coronapandemie bei jeder Sitzung über die Risikolage berichtet.

Internes Kontrollsystem

Das interne Kontrollsystem (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 Kontrollsystem. 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 (Bereich „Investor Relations“) abrufbar.

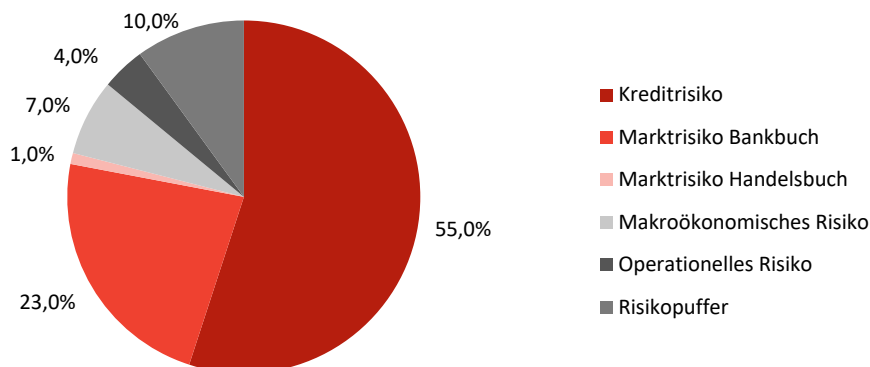
Gesamtbankrisikosteuerung

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 Limiten 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-Risikolimiten abgeleitet. Dies erfolgt für das Kreditrisiko (im Detail werden im Rahmen des Kreditrisikos das Adressausfallrisiko, das Kontrahentenausfallrisiko, das Fremdwährungskreditrisiko, das Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Risiko), das Länderrisiko 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

Konzernabschluss

Risikodeckungsmasse werden die wesentlichen Risiken in der operativen Risikosteuerung noch über Prozesse und Detaillimite gesteuert.

Anteil der zugeordneten Risikolimits an der gesamten Risikodeckungsmasse



Die Limitausnutzung per 31.12.2020 betrug 55,6 % (31.12.2019: 56,7 %). Das Limit im Kreditrisiko wurde zu 63,9 % (31.12.2019: 61,6 %), im Marktrisiko Bankbuch zu 37,8 % (31.12.2019: 44,4 %), im Marktrisiko Handelsbuch zu 21,2 % (31.12.2019: 25,6 %), für Makroökonomische Risiken zu 49,0 % (31.12.2019: 55,3 %) und im Operationellen Risiko zu 65,1 % (31.12.2019: 68,7 %) ausgenutzt.

Auswirkung von Stressszenarien

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 Immobilienmarktes und Erhöhung von Zinsen,...) berücksichtigt. Dies wird z.B. mit erhöhten Ausfallswahrscheinlichkeiten bei Krediten, und Rückgängen der Immobilienwerte simuliert.

Per 31.12.2020 kam es in keinem der Szenarien zu einer Überschreitung des Gesamtbanklimits. Im Szenario mit der höchsten quantitativen Auswirkung betrug die Gesamtlimitausnutzung 67,7 % (31.12.2019: 70,6 %).

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 selbständig 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.

Konzernabschluss

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 Vertriebsseinheiten (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.

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 Kreditnehmer (Gruppe verbundener Kunden) an den Krediten und Forderungen sowie festverzinslichen Wertpapieren betrug 15,49 % (Vorjahr: 12,86 %). Von den 15,49 % entfallen ca. 85 % (Vorjahr: 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 Berichtszeitraumes weit unter der aufsichtsrechtlichen Obergrenze.

43) Kreditrisiko

Als Kreditrisiko wird das Risiko verstanden, dass ein Kreditnehmer den vertragsgemäßen Zahlungen nicht oder nur teilweise nachkommt. Das Kreditrisiko aus Forderungen an Banken, Ländern sowie Privat- und Firmenkunden stellt die wesentlichste Risikokomponente im Oberbank-Konzern dar. Die Risikosteuerung des Kreditmanagements umfasst Adressausfall-, Länder-, Kontrahenten-, Fremdwährungskredit-, das Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Risiko) sowie Konzentrationsrisiken. Die Oberbank hat keine Geschäfte aus dem Bereich Verbriefungen im Portfolio.

Kreditrisikostategie

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

In Österreich und in Deutschland liegt der Fokus vorwiegend auf der Finanzierung der Industrie und des wirtschaftlichen Mittelstandes, in Tschechien, der Slowakei und Ungarn vor allem auf Klein- und Mittelbetrieben. Die operativen Risikoziele werden 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 vom 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.

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 Privatkunden aus einem Antragsscoring (Negativinfos, Einkommen und Strukturdaten) und für Bestandskunden aus einem automatisierten Folgescoring (Kontoverhalten, Einkommen und Strukturdaten) zusammen. Die Rating- und Scoringverfahren ermitteln eine geschätzte Ausfallwahrscheinlichkeit pro Kunde. 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 Limiten erfolgt 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.

Konzernabschluss

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 Budgetierungskreislaufes geplant und es wird monatlich je Geschäftsstelle die Abweichung vom Sollwert ermittelt. Das laufende Controlling erfolgt über das neue IT-Risikockockpit „ROSI“ (Risikoorientierte Steuerungsinstrumente), das den im Kreditprozess beteiligten Stellen quantitative und qualitative Informationen zum Kreditgeschäft laufend zur Verfügung stellt. Der Risikovorsorgebedarf wird monatlich ermittelt und in der Ergebnisvorschau aktualisiert. Die Nähe zu den KundInnen wird in der Oberbank generell großgeschrieben. Die Ergebnisse aus tourlichen persönlichen Gesprächen mit den KundInnen fließen in das Rating ein. Die Frequenz dieser Check-Gespräche wird in Krisenjahren erhöht. Die aktuelle Geschäftssituation unserer KundInnen wird somit sehr schnell in der Bonitätsbeurteilung berücksichtigt. Im Herbst 2020 wurde wegen der COVID-19-Krise eine großangelegte Kampagne mit diesen Check-Gesprächen durchgeführt. Die Stichprobe umfasste alle Kunden, die aufgrund ihrer Branche als exponiert eingestuft wurden, alle Kunden, die ein Moratorium in Anspruch genommen hatten, und Kunden in mittleren und schlechten Ratingklassen ab einer definierten Risikomaterialitätsgrenze.

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 31.12.2020 dargestellt.

in € 1.000	Kreditrisikovolumen per 31.12.2020	Kreditrisikovolumen per 31.12.2019
Kredite und Forderungen	20.251.777	18.429.945
Festverzinsliche Wertpapiere	2.003.002	2.242.755
Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	5.966.361	5.544.177
Kreditrisikovolumen	28.221.140	26.216.877

Die starke Erhöhung des Kreditrisikovolumens gegenüber dem Vorjahr ist zu 1,1 Mrd. EUR auf den Anstieg der Veranlagungen bei den Nationalbanken zurückzuführen. Dies ist eine Folge der stärkeren Inanspruchnahme des TLTRO Programms der EZB sowie des starken Wachstums der Kundeneinlagen. Der Rest entfällt auf das normale Kreditwachstum in Verbindung mit einem Anstieg der nicht ausgenützten Rahmen.

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 52,9 Mio. Euro (Vorjahr 61,4 Mio. Euro) an nicht wertgemindertem Kreditrisikovolumen.

Bonitätsstufen in € 1.000 per 31.12.2020	Kredite und Forde- rungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualver- bindlichkeiten	Gesamt
Sehr gut	9.073.764	1.943.709	2.980.027	13.997.501
Gut	10.236.125	59.293	2.819.868	13.115.286
Mangelhaft	551.834		130.213	682.047
Non-performing	390.053		36.253	426.306
Kreditrisikovolumen	20.251.777	2.003.002	5.966.361	28.221.140

Konzernabschluss

Bonitätsstufen in € 1.000 per 31.12.2019	Kredite und For- derungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualver- bindlichkeiten	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
Kreditrisikovolumen	18.429.945	2.242.755	5.544.177	26.216.877

Verteilung nach Regionen

Die geografische Darstellung des Kreditrisikovolumens erfolgt nach dem Sitzland der SchuldnerInnen. Die folgenden Tabellen zeigen das Kreditrisikovolumen per 31.12.2020 und 31.12.2019 nach Oberbank-Märkten und anderen Regionen.

Geografische Verteilung in € 1.000 per 31.12.2020	Kredite und For- derungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Österreich	11.835.485	650.915	4.266.307	16.752.706
Deutschland	4.317.657	95.619	1.216.728	5.630.004
Osteuropa (CZ, SK, HU)	3.676.814	445.535	391.787	4.514.136
Westeuropa (ohne DE)	242.519	294.036	28.626	565.182
PIGS-Länder	26.246	40.526	1.610	68.382
Andere Länder	153.056	476.371	61.302	690.729
Kreditrisikovolumen	20.251.777	2.003.002	5.966.361	28.221.140

Geografische Verteilung in € 1.000 per 31.12.2019	Kredite und For- derungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualver- bindlichkeiten	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, SK, HU)	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
Kreditrisikovolumen	18.429.945	2.242.755	5.544.177	26.216.877

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

Geografische Verteilung in € 1.000 per 31.12.2020	Kredite und For- derungen an Kreditinstitute und Kunden	Kredite und Forderungen an Staaten	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus De- rivaten und Eventual- verbindlichkeiten	Gesamt
Portugal	0	-	0	8	8
Italien	16.396	-	15.312	1.350	33.058
Griechenland	110	-	0	13	123
Spanien	9.740	-	25.214	239	35.193
Kreditrisikovolumen	26.246	-	40.526	1.610	68.382

Geografische Verteilung in € 1.000 per 31.12.2019	Kredite und For- derungen an Kreditinstitute und Kunden	Kredite und Forderungen an Staaten	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus De- rivaten und 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
Kreditrisikovolumen	39.374	-	40.871	798	81.043

Verteilung nach Branchen

In den folgenden Tabellen ist das Kreditrisikovolumen per 31.12.2020 und 31.12.2019 nach Branchen dargestellt.

Konzernabschluss

Branchen in € 1.000 per 31.12.2020	Kredite und For- derungen	festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Deriva- ten und Eventual- verbindlichkeiten	Gesamt
Kredit- und Versicherungswesen	469.903	748.210	347.298	1.565.411
Öffentliche Hand	3.225.618	1.153.787	84.778	4.464.183
Rohstoffbe- und -verarbeitung	625.961		398.963	1.024.924
Metallbe- und -verarbeitung	967.772	10.083	588.389	1.566.243
Herstellung von Waren	902.070	3.543	523.512	1.429.125
Handel	1.252.315		1.016.449	2.268.764
Dienstleistungen	2.522.764	10.299	692.949	3.226.013
Bauwesen	801.948	4.004	506.484	1.312.435
Realitätenwesen	2.240.537	9.671	445.890	2.696.097
Verkehr	794.550	20.286	113.705	928.541
Versorger	124.798	3.600	30.141	158.539
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	133.349		19.783	153.132
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	1.872.388	39.519	448.474	2.360.382
Private und Selbständige	3.892.494		692.523	4.585.017
Sonstige	425.310		57.022	482.332
Kreditrisikovolumen	20.251.777	2.003.002	5.966.361	28.221.140

Branchen in € 1.000 per 31.12.2019	Kredite und For- derungen	festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualver- bindlichkeiten	Gesamt
Kredit- und 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
Kreditrisikovolumen	18.429.945	2.242.755	5.544.177	26.216.877

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 Kreditgeschäftes 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 der Gruppe „Sicherheitenservice und Aktivierung“ der Tochtergesellschaft Oberbank Service GmbH.

Konzernabschluss

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 in den fünf Ländern unserer Filialen 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 Wertes, der als Berechnungsbasis für die zur internen Risikosteuerung festgelegten Deckungswertansätze und für die Kreditrisikominderungsansätze im Rahmen von Basel III dient. Die internen Deckungswertansätze sind Maximal-Werte, 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 Sicherheitenwerte wird bei finanziellen Sicherheiten über die laufende Einspielung der Marktwerte sichergestellt, bei hypothekarischen Sicherheiten erfolgt die Expertenschätzung gemäß den Mindestanforderungen, die im umfassenden Sicherheitenbewertungsansatz in der CRR definiert sind.

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 generell eine untergeordnete Rolle ein. In den ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten per 31.12.2020 ist (wie auch im Vorjahr) gar kein Betrag 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 91,06 % (Vorjahr: 91,49 %) der Forderungsart „Kredite und Forderungen“ zugerechnet werden, der Rest entfällt zu 8,94 % (Vorjahr: 8,51 %) auf die „Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten“.

Konzernabschluss

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

in € 1.000	Besicherter Forderungswert	
	31.12.2020	31.12.2019
Sicherheitenkategorie		
Finanzielle Sicherheiten	1.273.312	1.141.342
Bareinlagen	1.141.469	969.023
Schuldverschreibungen	42.234	45.676
Aktien und andere nicht festverzinsl. WP	89.610	126.643
Immobilienicherheiten	6.432.419	5.986.309
Wohnimmobilien	3.200.548	3.002.751
Gewerbeimmobilien	3.231.871	2.983.557
Sachsicherheiten	771.130	639.938

Die persönlichen Sicherheiten beschränken sich auf Haftungen, Bürgschaften und Garantien. Die wichtigsten sechs Garantiegeber, die 87,60% (Vorjahr: 86,86%) am gesamten Volumen der persönlichen Sicherheiten darstellen, sind nachstehend aufgelistet.

in € 1.000 per 31.12.2020	Externes Rating	Besicherter Forde- rungswert	in %
Persönliche Sicherheiten		1.095.610	100%
hiev. Staat Österreich	AA+	693.915	63,3%
hiev. Kreditanstalt für Wiederaufbau	AAA	86.529	7,9%
hiev. COVID-19 Finanzierungsagentur		64.950	5,9%
hiev. Stadt Graz	AA	50.000	4,6%
hiev. Land Oberösterreich	AA+	42.305	3,9%
hiev. Staat Slowakei	A+	22.022	2,0%

in € 1.000 per 31.12.2019	Externes Rating	Besicherter Forde- rungswert	in %
Persönliche Sicherheiten		918.879	100%
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%

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 Cash-Flow Methode in Höhe des 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.

Konzernabschluss

Für den Rest werden abhängig von Ausfallsgrund und Ausfallsstatus zwischen 20% und 100% der Unterdeckung als Risikoversorge angesetzt. Notleidende Kredite werden in die ECL-Stufe 3 eingeordnet. Für nicht notleidende Kredite wird eine Risikoversorge gem. IFRS 9 5.5 anhand eines dualen Ansatzes berechnet. Dieser sieht entweder eine Risikoversorgen-Bildung in Höhe des erwarteten 12-Monats-ECL oder in Höhe des Lifetime-ECL vor. Nicht notleidende Kredite werden in die ECL-Stufe 1 oder 2 eingeordnet. Nähere Details zur Bildung von Risikoversorgen gemäß IFRS 9 5.5 und zur Einordnung in die ECL-Stufen können der Note 2.7) entnommen werden. Der auf On-Balance Geschäfte entfallende Anteil der Risikoversorgen wird von den betroffenen Bilanzpositionen auf der Aktivseite der Bilanz abgezogen. Die Risikoversorgen für außerbilanzielle Geschäfte (insbesondere Haftungen und Garantien sowie sonstige Kreditzusagen) sind in der Position Rückstellungen enthalten. Die Höhe der auf die einzelnen Bilanzpositionen entfallenden Risikoversorgen kann der unten stehenden Tabelle „Entwicklung der Risikoversorgen“ entnommen werden. Wenn ein Ereignis eintritt, welches die Einbringlichmachung eines Teiles eines Obligos oder eines Gesamtbligos unmöglich macht, und keine oder keine ausreichende Risikoversorge 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 stehender Sicherheiten;
- Nachlassabhandlung ohne Vermögen und Sicherheiten;
- Umschuldung mit Gewährung eines Nachlasses (Vergleichsvereinbarung).

Entwicklung der Risikoversorgen

Das Risikoergebnis aus dem Kreditgeschäft ist gegenüber dem Jahr 2019 um 29,6 Mio. Euro auf 41,82 Mio Euro angestiegen.

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

in € 1.000	31.12.2020	31.12.2019
Zuführungen zu Risikoversorgen im Kreditgeschäft	99.098	98.748
Auflösung von Risikoversorgen im Kreditgeschäft	-57.756	-83.875
Direktabschreibungen von Forderungen	1.628	1.101
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	-2.680	-2.860
Ergebnis aus nicht signifikanter Modifikation	-7	-2
Impairment Gain aus POCI	1.547	-902
Gesamt	41.830	12.210

Entwicklung der Risikoversorgen (Bilanzdarstellung)

in € 1.000	Stand 1.1.2020	Zuführungen	Auflösungen	Ver- brauch	Sonstige Ef- fekte ²⁾	Stand 31.12.2020
zu Barreserve Stage 1 + 2	47	277	0	0	0	324
zu Forderungen an Kreditinstitute Stufe 1 + 2	780	0	-657	0	0	123
zu Forderungen an Kreditinstitute Stufe 3	0	0	0	0	0	0
zu Forderungen an Kunden Stufe 1 + 2	37.610	12.033	-1.110	0	-7	48.526
zu Forderungen an Kunden Stufe 3	164.360	63.546	-36.108	-24.304	-1.753	165.741
zu Finanzanlagen Stufe 1 + 2	872	0	-161	0	42	753
Risikoversorgen im Kreditgeschäft¹⁾	203.669	75.856	-38.036	-24.304	-1.718	215.467
zu außerbilanziellen Geschäften Stufe 1 + 2	11.542	8.892	0	0	0	20.434
zu außerbilanziellen Geschäften Stufe 3	110.222	14.350	-19.720	0	-8.127	96.725
Gesamtsumme Risikoversorgen	325.433	99.098	-57.756	-24.304	-9.845	332.626

¹⁾ Die Risikoversorgen zu außerbilanziellen Geschäften werden in der Position Rückstellungen (Bilanz Passiva 4) ausgewiesen

²⁾ Hiev. aus Konsolidierung + € 8.177/m, aus Risikov. für zum Fair Value über OCI bewertete WP - 35/m, aus Umbuchungen POCI + € 219/m, aus Wechselkursänderungen + € 1.482/m

Konzernabschluss

Veränderung der Risikovorsorge nach IFRS 9 im Berichtsjahr

Folgende Tabellen zeigen die Wertänderungen der Bruttobuchwerte sowie der Risikovorsorgen im Geschäftsjahr 2020 für bilanzielle Vermögenswerte, die unter die Bestimmungen der Wertminderungsvorschriften nach IFRS 9 fallen.

Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet

Bruttobuchwerte zu AC bewerteten finanziellen Vermögenswerten in € 1.000	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3		
	12-M ECL	LT-ECL	POCI	Gesamt	
Stand per 31.12.2019	16.184.523	3.215.327	358.286	2.629	19.760.765
Transfer in Stufe 1	270.910	-262.340	-8.570		
Transfer in Stufe 2	-576.618	585.893	-9.275		
Transfer in Stufe 3	-79.537	-42.941	122.478		
Änderungen aufgrund von neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI Reklassifizierung	6.442.509	932.823	-375	375	7.375.332
Rückzahlungen	-5.005.438	-927.590	-85.323		-6.018.351
Änderungen aufgrund von Modelländerungen	-1.138.647	1.138.647			
Änderungen aufgrund von Risikoparametern	777	516.056	603	-1.753	515.683
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne Ausbuchung	-673	-173			-846
Änderungen aufgrund von Ausbuchungen					
Änderungen aufgrund von Abschreibungen					
Änderungen aufgrund von Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen	10.177	505	126		10.808
Stand per 31.12.2020	16.107.984	5.156.207	377.949	1.251	21.643.391

Wertberichtigungen zu AC bewerteten finanziellen Vermögenswerten in € 1.000	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3		
	12-M ECL	LT-ECL		Gesamt	
Stand per 31.12.2019	16.747	22.435	164.360		203.542
Transfer in Stufe 1	5.721	-3.920	-1.801		
Transfer in Stufe 2	-3.445	4.438	-994		
Transfer in Stufe 3	-352	-591	944		
Änderungen aufgrund von neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI Reklassifizierung	3.777	5.149	3.199		12.125
Rückzahlungen	-3.647	-3.256	-11.458		-18.361
Änderungen aufgrund von Modelländerungen	-7.205	7.205			
Änderungen aufgrund von Risikoparametern	3.605	2.852	11.491		17.948
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne Ausbuchung					
Änderungen aufgrund von Ausbuchungen					
Änderungen aufgrund von Abschreibungen					
Änderungen aufgrund von Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen	49	1	1		51
Stand per 31.12.2020	15.251	34.313	165.742		215.305

Konzernabschluss

Finanzielle Vermögenswerte erfolgsneutral zum Fair Value bewertet

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	
Bruttobuchwerte zu FVOCI bewerteten finanziellen Vermögenswerten in Tsd. EUR	12-M ECL	LT-ECL	POCI	Gesamt
Stand per 31.12.2019	212.160			212.160
Transfer in Stufe 1				
Transfer in Stufe 2	-23.000	23.000		
Transfer in Stufe 3				
Änderungen aufgrund von neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI Reklassifizierung	93.896			93.896
Rückzahlungen	-107.665			-107.665
Änderungen aufgrund von Modelländerungen				
Änderungen aufgrund von Risikoparametern	-2.331	508		-1.823
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne Ausbuchung				
Änderungen aufgrund von Ausbuchungen				
Änderungen aufgrund von Abschreibungen				
Änderungen aufgrund von Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen	3			3
Stand per 31.12.2020	173.063	23.508		196.571

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	
Wertberichtigungen zu FVOCI bewerteten finanziellen Vermögenswerten in Tsd. EUR	12-M ECL	LT-ECL		Gesamt
Stand per 31.12.2019	126			126
Transfer in Stufe 1				
Transfer in Stufe 2	-29	29		
Transfer in Stufe 3				
Änderungen aufgrund von neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI Reklassifizierung	28			
Rückzahlungen	-16			-1
Änderungen aufgrund von Modelländerungen				
Änderungen aufgrund von Risikoparametern	-27	51		37
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne Ausbuchung				
Änderungen aufgrund von Ausbuchungen				
Änderungen aufgrund von Abschreibungen				
Änderungen aufgrund von Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen	0			0
Stand per 31.12.2020	82	80		162

Das maximale Ausfallrisiko 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 28.221 Mio. Euro (Vorjahr 26.217 Mio. Euro). Diesem Wert stehen insgesamt Kreditsicherheiten in der Höhe von 11.294,9 Mio. Euro (Vorjahr 10.918,3 Mio. Euro) gegenüber, davon für wertberichtigte und non-performing Forderungen 176,3 Mio. Euro (Vorjahr 195,4 Mio. Euro). In den Zinsen und ähnlichen Erträgen ist ein Betrag in Höhe von 11,5 Mio. Euro (Vorjahr 11,0 Mio. Euro) aus wertgeminderten Forderungen an Kunden enthalten.

Das maximale Ausfallrisiko aus den nach Fair Value bewerteten Forderungen entspricht dem beizulegenden Zeitwert.

Konzernabschluss

Die Impairment-Kriterien für in den Finanzanlagen enthaltene Schuldtitel sind unter Note 2.5, „Wertminderung bei Schuldtiteln“, dargestellt.

Non-performing loans

Als notleidend (non-performing) werden Forderungen klassifiziert, auf die ein Ausfallkriterium 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 Kreditrisikooanpassung in Stufe 3 aufgrund einer deutlichen Verschlechterung der Bonität;
3. Restrukturierung des Kreditengagements;
4. Einleitung von Betreibungsmaßnahmen wegen Zahlungsunfähigkeit /-unwilligkeit, Betrug oder sonstiger Gründe;
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 € 1.000 ¹⁾	NPL vor Abzug von Risikovorsorgen		NPL nach Abzug von isikovorsorgen	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Bilanzposition				
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	0	0
Forderungen an Kunden	378.891	358.286	213.531	195.082

	vor Abzug von Risikovorsorgen		nach Abzug von Risikovorsorgen	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Non performing loans Ratio brutto	2,05%	1,96%	-	-
Non performing loans Ratio netto	-	-	1,17%	1,08%

¹⁾ Bei den Werten handelt es sich um Bilanzwerte.

Das non-performing Kreditrisikovolumen (On- und Off-Balance) wird in der nachfolgenden Tabelle den Risikovorsorgen und den Sicherheiten nach Branche gegenübergestellt.

Branchen in € 1.000 per 31.12.2020	Non-performing Kreditrisikovolumen	Risikovorsorgen Stufe 3		Sicherheiten
		On-Balance	Off-Balance	
Kredit- und Versicherungswesen	688	648	3	59
Öffentliche Hand	17	17	0	0
Rohstoffbe- und -verarbeitung	18.939	11.006	1.066	5.715
Metallbe- und -verarbeitung	68.377	13.020	3.265	22.557
Herstellung von Waren	10.269	1.620	1.655	6.348
Handel	50.634	26.409	1.716	17.529
Dienstleistungen	70.084	19.385	7.121	32.617
Bauwesen	28.159	9.141	3.409	14.321
Realitätenwesen	14.796	6.938	330	7.737
Verkehr	32.721	10.419	411	17.490
Versorger	2.954	1.347	259	1.222
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	2.272	470	60	1.664
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	48.778	20.638	171	17.028
Private und Selbstständige	69.724	38.235	90	27.989
Sonstige	11.439	6.449	1.394	3.990
Branchenmäßig nicht zuordenbare Risikovorsorgen			75.776	
Gesamt	429.852	165.741	96.725	176.264

Konzernabschluss

Branchen in € 1.000 per 31.12.2019	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 Beteiligungsgesell- schaften	5.897	945	127	3.008
Private und Selbstständige	71.032	38.150	47	30.583
Sonstige	16.414	6.719	1.438	8.008
Branchenmäßig nicht zuordenbare Risikovorsorgen			81.634	
Gesamt	429.952	164.360	110.222	195.388

Weiters erfolgt noch eine Darstellung des non-performing Kreditrisikovolumentens, der Risikovorsorgen und der Sicherheiten nach Regionen.

Geografische Verteilung per 31.12.2020 in Tsd. €	Non-performing Kreditrisiko-volu- men	Risikovorsorgen Stufe 3		Sicherheiten
		On-Balance	Off-Balance	
Österreich	193.497	71.963	8.229	82.654
Deutschland	147.982	51.866	11.615	56.605
Osteuropa (CZ, HU, SK)	86.387	41.322	1.092	35.678
Westeuropa (ohne DE)	434	49	0	330
PIGS-Länder	6	5	0	0
Andere Länder	1.547	535	13	997
Geografisch nicht zuordenbare Risikovorsorgen			75.776	
Gesamt	429.852	165.741	96.725	176.264

Geografische Verteilung per 31.12.2019 in Tsd. €	Non-performing Kreditrisiko-volu- men	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	
Gesamt	429.952	164.360	110.222	195.388

Konzernabschluss

Darüber hinaus gibt es noch Risikovorsorgen für ECLs der Stufen 1 und 2 für die „performing“-Kategorien mit einem Volumen von 70.160 Tsd. EUR (Vorjahr: 50.851 Tsd. EUR).

Risikovorsorgen gemäß IFRS 9 nach Bonitätsstruktur

Die Risikovorsorgen werden gemäß IFRS 9 für Kreditverluste sämtlicher Positionen des Kreditrisikovolumentens 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 31.12.2020 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	9.866.532	766.407			10.632.939
Gut	6.174.196	4.090.939			10.265.135
Mangelhaft	123.720	428.114			551.834
Non performing			388.802	1.251	390.053
Bruttobuchwert	16.164.448	5.285.460	388.802	1.251	21.839.961
Risikovorsorge	-15.333	-34.393	-165.742		-215.467
Nettobuchwert	16.149.115	5.251.068	223.061	1.251	21.624.494

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
Bruttobuchwert	16.509.730	3.338.443	358.286	2.629	20.209.087
Risikovorsorge	-16.873	-22.435	-164.361		-203.669
Nettobuchwert	16.492.856	3.316.008	193.925	2.629	20.005.418

Ausfallsrisiko pro Bonitätsstufe bei Kreditzusagen per 31.12.2020 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	1.985.195	18.804			2.004.000
Gut	1.926.570	346.900			2.273.470
Mangelhaft	46.228	28.764			74.992
Non performing			10.488		10.488
Eventualobligo Brutto	3.957.993	394.468	10.488		4.362.949
Risikovorsorge	-9.262	-6.956	-4.365		-20.583
Eventualobligo Netto	3.948.731	387.512	6.123		4.342.367

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
Eventualobligo Brutto	3.576.488	342.579	16.426		3.935.493
Risikovorsorge	-6.695	-1.901	-1.197		-9.793
Eventualobligo Netto	3.569.793	340.678	15.229		3.925.700

Konzernabschluss

Ausfallrisiko pro Bonitätsstufe für Finanzgarantien per 31.12.2020 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	683.893	10.614			694.507
Gut	449.045	69.730			518.775
Mangelhaft	1.052	51.959			53.011
Non performing			24.517		24.517
Eventualobligo Brutto	1.133.991	132.303	24.517		1.290.810
Risikovorsorge	-1.909	-2.308	-5.638		-9.855
Eventualobligo Netto	1.132.082	129.995	18.879		1.280.956

Ausfallrisiko 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
Eventualobligo Brutto	1.145.728	103.216	26.419		1.275.363
Risikovorsorge	-1.582	-1.365	-9.756		-12.702
Eventualobligo Netto	1.144.146	101.851	16.663		1.262.660

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.

per 31.12.2020 in Tsd. € ¹⁾			
In Verzug seit	Kredite und Forderungen	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Unter 30 Tagen	92.915	9.408	102.324
Zwischen 30 und 60 Tagen	10.981	865	11.845
Zwischen 60 und 90 Tagen	1.172	22	1.194
Gesamt	105.068	10.295	115.362

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 31.12.2019 in Tsd. € ¹⁾			
In Verzug seit	Kredite und Forderungen	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
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
Gesamt	156.633	16.738	173.371

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.

Konzernabschluss

Werden mit KundInnen in Zahlungsschwierigkeiten Vereinbarungen in einer Form getroffen, wie sie bei Neueinräumungen üblicherweise nicht erfolgen, wird das betreffende Obligo mit Nachsicht gekennzeichnet.

Wurden Stundungen auf Basis staatlich verfügter Moratorien oder privater EBA-konformer Moratorien gewährt, wurden diese gem. *EBA Leitlinie zu gesetzlichen Moratorien und Moratorien ohne Gesetzesform für Darlehenszahlungen vor dem Hintergrund der COVID-19-Krise* grundsätzlich nicht als Nachsicht gekennzeichnet. In Einzelfällen wurde allerdings nach interner Prüfung von dieser Möglichkeit nicht Gebrauch gemacht und die Geschäfte wurden trotzdem 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.

Stundungen/Nachsichtmaßnahmen in Tsd. €	Stand 31.12.2019	Aus Kennzeichnung Nachsicht gesundet	Rückgang Volumen ¹⁾	Neu als Stundungen/Nachsicht betrachtet	Stand 31.12.2020	In der Berichtsperiode vereinbarte Zinsen
Verlängerung Kreditlaufzeit	52.513	1.353	21.126	81.201	111.235	2.259
Stundung	26.980	856	15.935	146.383	156.572	3.600
Verzicht sonstige vertragliche Rechte	9.600	3.149	4.378	3.084	5.157	272
Umschuldung	16.691	2.139	4.781	8.429	18.200	524
Sonstige	144	0	28	385	501	13
Gesamt	105.929	7.497	46.250	239.482	291.664	6.668

¹⁾ wegen Rückzahlungen, Tilgungen

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.

per 31.12.2020 in Tsd. €			Besicherter Forderungswert
Bonitätsstufen	Forderungswert	Risikovorsorgen ¹⁾	wert
Sehr gut	1.307	1	919
Gut	185.804	970	109.104
Mangelhaft	37.880	714	19.645
Non-performing	66.672	29.337	23.512
Gesamt	291.664	31.022	153.179

¹⁾ Die bei den performing Kategorien dargestellten Risikovorsorgen resultieren aus den Risikovorsorgen für ECL nach IFRS 9.

per 31.12.2019 in Tsd. €			Besicherter Forderungswert
Bonitätsstufen	Forderungswert	Risikovorsorgen ¹⁾	wert
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
Gesamt	105.929	31.950	49.741

¹⁾ Die bei den performing Kategorien dargestellten Risikovorsorgen resultieren aus den Risikovorsorgen für ECL nach IFRS 9.

Konzernabschluss

44) Beteiligungsrisiko

Als Beteiligungsrisiko wird 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 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 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 Oberbank Service GmbH.

Weiters finden sich die strategischen Beteiligungen an der voestalpine AG und an der Energie AG Oberösterreich im Beteiligungsportfolio der Oberbank. Eine darüberhinausgehende 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 Mezzanin- 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.

Die Buch- und beizulegenden Zeitwerte von Beteiligungspositionen zeigen folgendes Bild:

per 31.12.2020 in Tsd. €		Wertansätze	
Gruppen von Beteiligungsinstrumenten nach Bewertungsart	Buchwert	Fair Value	
Fair Value through OCI			
Börsengehandelte Positionen	0	0	
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	237.299	237.299	
Fair Value through Profit and Loss			
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	25.645	25.645	
Anteile an at Equity-Unternehmen			
Börsengehandelte Positionen	897.145	661.839	
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen			
Gesamt	1.160.089	924.783	

per 31.12.2019 in Tsd. €		Wertansätze	
Gruppen von Beteiligungsinstrumenten nach Bewertungsart	Buchwert	Fair Value	
Fair Value through OCI			
Börsengehandelte Positionen	0	0	
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	238.760	238.760	
Fair Value through Profit and Loss			
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	20.632	20.632	
Anteile an at Equity-Unternehmen			
Börsengehandelte Positionen	914.077	614.643	
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen			
Gesamt	1.173.469	874.035	

Konzernabschluss

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

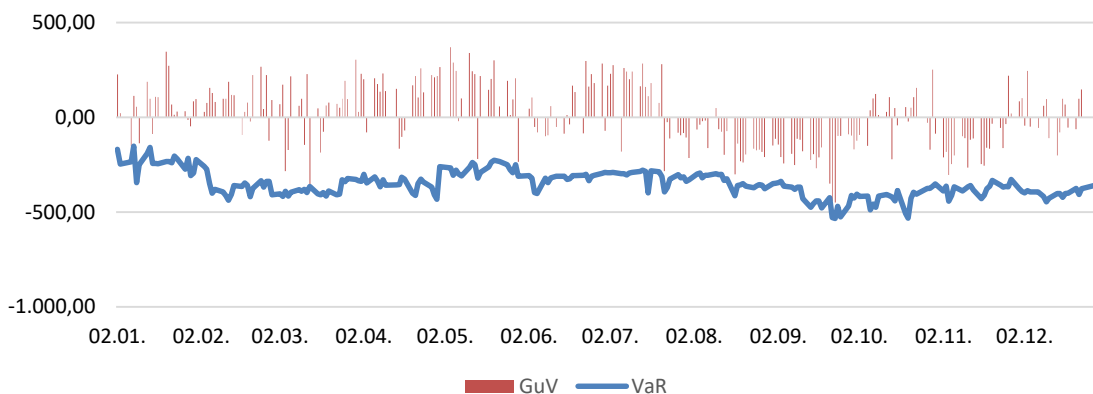
Die Abteilung Treasury & Handel ist zuständig für die Steuerung der Marktrisiken der Handelsbuchpositionen, des Zinsänderungsrisikos im Geldhandelsbuch sowie des Devisenkursrisikos des gesamten Oberbank Konzerns. Das Geldhandelsbuch umfasst die kurzfristigen Bankbuchpositionen. Die Berechnung des Risikos 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. Die Value-at-Risk-Werte für die Berichtsperiode können der nachstehenden Tabelle entnommen werden:

Value-at-Risk 2020 in Tsd. €	31.12.2019	MAX	MIN	Durchschnitt	31.12.2020
	673	1.689	480	1.109	979

Value-at-Risk 2019 in Tsd. €	31.12.2018	MAX	MIN	Durchschnitt	31.12.2019
	1.336	2.442	355	1.212	673

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 2020 in Tsd. €



Neben dem Value-at-Risk-Limit werden zusätzliche risikobegrenzende Limits wie Stop-Loss-Limits und Volumenlimits zur Steuerung des Risikos eingesetzt.

Konzernabschluss

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. €	
	31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
AUS	31	73	PLN	16	95
CHF	-365	-537	RUB	24	63
USD	5.738	-2.203	SGD	36	182
GBP	191	199	JPY	12	99
HUF	-1.660	-641	TRY	41	115
SEK	503	72	RON	52	35
CAD	30	51	NZD	-47	-34
CNY	-63	-132	CZK	-5.745	4.407
DKK	62	104	Sonst. Währungen Long	147	235
HKD	-15	100	Sonst. Währungen Short	-34	-39
NOK	-13	68	Gold	1.290	2.307
AUS	31	73			

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 31.12.2020 ergab sich ein Marktrisiko im Verantwortungsbereich der Abteilung Treasury & Handel von 6,9 Mio. EUR (Vorjahr: 7,2 Mio. EUR).

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

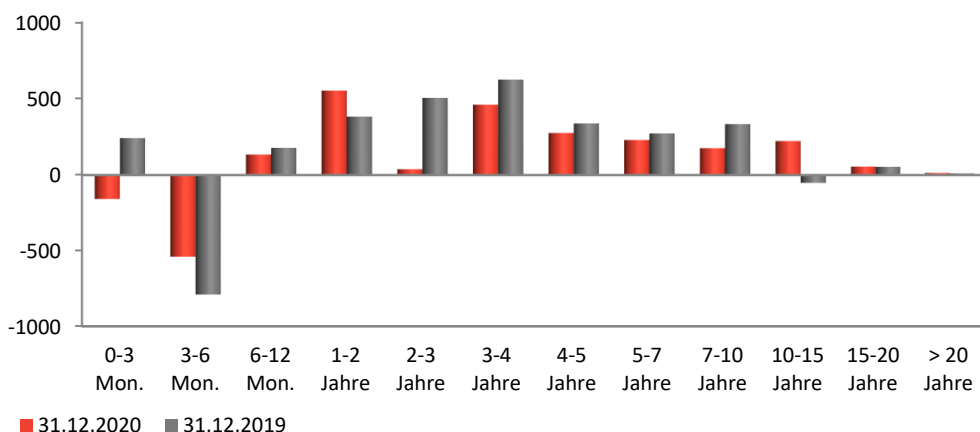
Das Eingehen des Zinsänderungsrisikos, das den Hauptteil des Marktrisikos im Bankbuch darstellt, ist ein wesentlicher Bestandteil des Bankgeschäfts sowie eine wichtige Ertragsquelle und erfordert eine adäquate Berücksichtigung im Risikomanagement. Die strategische Ausrichtung zielt grundsätzlich darauf 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. Aktuell ist diese Strategie wegen der speziellen Zinssituation bis auf weiteres ausgesetzt.

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 Vorjahres:

Konzernabschluss

Zinsbindungsgaps Bankbuchpositionen (Vergleich 31.12.2020 mit 31.12.2019)



Die Ermittlung des Zinsänderungsrisikos im Liquidationsansatz des ICAAP erfolgt auf Basis eines EVE-Modells (Economic Value of Equity). Das zugrunde liegende Szenario entspricht jährlichen Zinsänderungen, die mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,9% nicht überschritten werden. Die Kalibrierung des Zinsschocks in den einzelnen Hauptwährungen EUR, USD, CZK und HUF orientiert sich dabei an der BCBS Publikation Zinsänderungsrisiko im Anlagebuch (BCBS d319). Nicht zinstragende Positionen werden nicht berücksichtigt. Per 31.12.2020 ergab sich ein Zinsänderungsrisiko im Bankbuch von 217,16 Mio. Euro (Vorjahr: 113,39 Mio. Euro). Der Anstieg ergibt sich aus der Umstellung des Berechnungsmodells vom aufsichtlichen Modell der Zinsrisikostatistik auf den oben beschriebenen, neuen Ansatz.

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 1 Jahr berechnet. Zum 31.12.2020 errechnete sich auf diese Weise ein Wert von 64,19 Mio. Euro (Vorjahr 35,48 Mio. Euro). Der Anstieg resultiert aus der Anpassung der für das Modell verwendeten Marktdaten.

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 Ausfallswahrscheinlichkeiten 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 31.12.2020 110,94 Mio. Euro (Vorjahr: 122,01 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.

Konzernabschluss

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 Vertriebsseinheiten (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 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 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. Dieses wird operativ von der mit der Umsetzung beauftragten 3 Banken IT GmbH sichergestellt.

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 31.12.2020 84,3 Mio. EUR (Vorjahr: 86,7 Mio. Euro).

Im Durchschnitt der letzten fünf Jahre betrug das Verhältnis des in der GuV ausgewiesenen Ergebnisses aus den Operationellen Risiken zum ICAAP-Risikokapital 2,3%.

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 Abrufisiko (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 31.12.2020 95,1% (Vorjahr: 99,1%).

Die Oberbank hält ein angemessenes Polster (Liquiditätspuffer) an freiem Refinanzierungspotential in Form von refinanzierungsfähigen Wertpapieren und Kreditforderungen bei den Zentralbanken sowie Zentralbankguthaben. Darüber hinaus steht der Oberbank ein Potential an ungenutzten Bankenlinien zur Verfügung. 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.

Konzernabschluss

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 31.12.2020 betrug 131,7% (31.12.2019: 170,4%). 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 31.12.2020 betrug 126,0% (31.12.2019: 119,3%).

Verantwortung für das Liquiditätsrisikomanagement

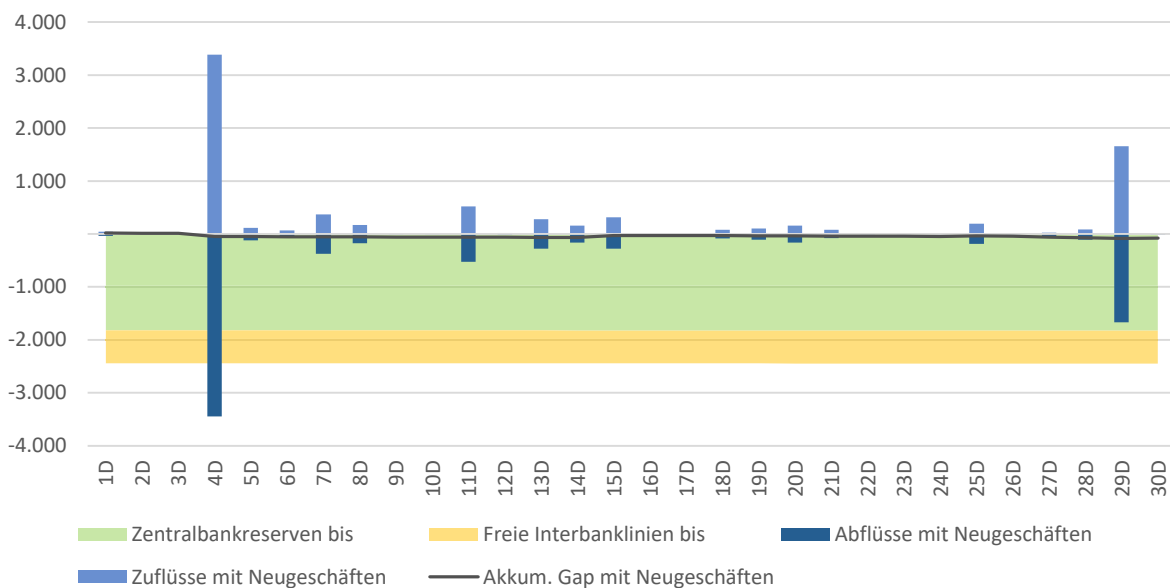
Die Abteilung Strategisches Risikomanagement ist für das operative Berichtswesen und die Einstellung und Überwachung der entsprechenden Risikolimits verantwortlich. Ebenso ist die Abteilung Strategisches Risikomanagement für die Weiterentwicklung und die Wartung der verwendeten Modelle zur Risikosteuerung, 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 Mindestreserverefordernis und die freien unkommittierten 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 31.12.2020 in Mio. €



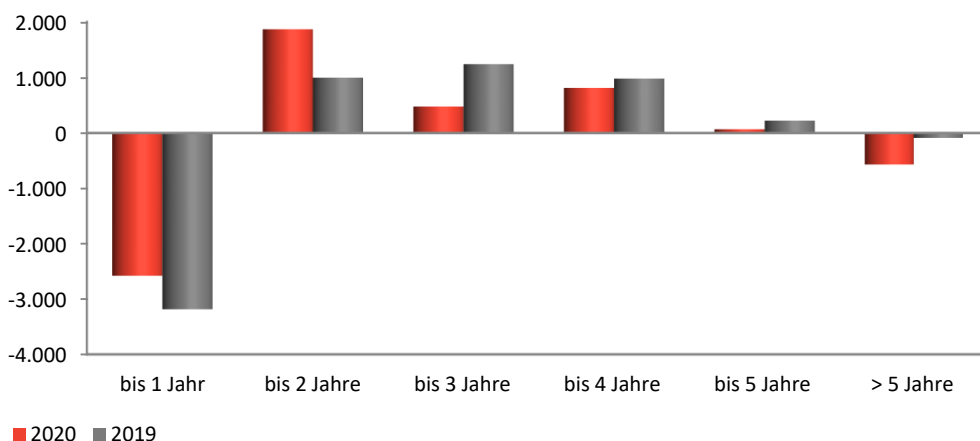
Konzernabschluss

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 Liquiditätslücken für die wesentlichen Währungen (EUR, USD, CZK und HUF) einzeln berichtet.

Liquiditätsablaufbilanz mittel- bis langfristig für alle Währungen per 31.12.2020 und 31.12.2019 in Mio. €



In der Kapitalbindungsbilanz (ohne Neugeschäftsannahmen) lässt sich am Ende des 1. Jahres ein Refinanzierungserfordernis von 2,6 Mrd Euro (Vorjahr: 3,2 Mrd. Euro) erkennen. Dies entspricht einer Funding Ratio von 79,6 % (Vorjahr: 72,8 %), 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 31.12.2020	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Hinterlegte Wertpapiere und Kredite	210.270	550.051	1.314.641	433.824

in Tsd. € per 31.12.2019	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Hinterlegte Wertpapiere und Kredite	17.056	594.883	1.304.298	281.719

Zusätzlich standen der Oberbank per 31.12.2020 Sicherheiten mit einem Deckungswert von 691,0 Mio. EUR (Vorjahr: 1.200,9 Mio. Euro) aus Reverse Repos mit der CNB zur Verfügung, die jederzeit zur Liquiditätsbeschaffung bei der CNB hinterlegt werden können. Der Stand der jederzeit abzugsfähigen Zentralbankreserven betrug per 31.12.2020 1.811 Mio. Euro (Vorjahr: 145 Mio. Euro).

Die Ermittlung von Liquiditäts-Gaps basiert auf kontraktuellen Cashflows. Für Positionen ohne definierte Kapitallaufzeit werden Annahmen getroffen (z. B. werden Sichteinlagen als 12-Monats-rollierende Positionen, Sonstige Aktiva/Passiva als rollierende 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.

Konzernabschluss

Vertragliche Cashflows der finanziellen Verbindlichkeiten nach IFRS 7/39 a und b

per 31.12.2020 in Tsd. €	Vertragliche					
	Buchwerte	Cashflows	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	5.065.643	5.152.345	1.297.898	344.646	2.819.514	690.288
hievon Einlagen zu Förderkrediten	2.734.678	2.766.987	472.009	278.711	1.329.011	687.257
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	13.087.167	13.123.164	11.958.447	320.769	493.150	350.798
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.854.005	1.979.536	18.651	170.574	566.650	1.223.662
Nachrangige Verbindlichkeiten	485.774	533.101	21.401	17.766	256.460	237.474
Derivative Verbindlichkeiten IRS/CCS	50.673	63.478	356	14.022	36.927	12.172

per 31.12.2019 in Tsd. €	Vertragliche					
	Buchwerte	Cashflows	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	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
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	11.980.651	12.034.184	10.517.258	531.989	563.143	421.794
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.662.863	1.792.271	1.150	195.244	711.590	884.287
Nachrangige Verbindlichkeiten	522.515	567.754	39.001	61.385	236.467	230.900
Derivative Verbindlichkeiten IRS/CCS	41.889	53.164	37	8.877	30.811	13.439

49) Risiko einer übermäßigen Verschuldung

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 31.12.2020 11,24 % (31.12.2019: 10,94 %). Ab 28.6.2021 wird eine gesetzliche Grenze von 3 % eingeführt.

50) Nachhaltigkeitsrisiko

Das Nachhaltigkeitsrisiko umfasst physische Risiken, die sich aus Extremwetterereignissen ergeben und Transitionsrisiken, die sich aus dem Umstieg auf eine Wirtschaft mit wenig CO² Ausstoß ergeben. Gemäß den Empfehlungen der FMA im *Leitfaden zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken* werden die Spezialthemen des Nachhaltigkeitsrisikos in der Risikosteuerung durch die Primärrisiken abgedeckt.

Im Rahmen eines Projektes wird aktuell mit einem externen Partner an der Evaluierung der Nachhaltigkeitsrisiken im Kreditportfolio gearbeitet. Ziel ist die Erstellung einer Nachhaltigkeitsrisiko-Heatmap für das Kreditportfolio der Oberbank.

51) 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.

Konzernabschluss

- 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.

52) 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 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, die ab 1.1.2022 einzuhalten sein werden:

- vorgeschriebene TREA Quote: 21,72 %
- vorgeschriebene TLOF Quote: 14,25 %.

Per 31.12.2020 betrug die TREA Quote 28,54 % (31.12.2019: 27,64 %) und die TLOF Quote 17,98 % (31.12.2019: 18,57 %).

53) 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.

54) 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). In der Oberbank werden Derivate überwiegend zur Absicherung von Marktrisiken im Kundengeschäft und zur Steuerung des Bankbuchs abgeschlossen.

Die Oberbank verfolgt folgende Absicherungsstrategie:

- 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 zum Teil mittels Zinsswaps zinsgesichert.
- Im Einzelfall werden fix verzinste 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.

Konzernabschluss

Nominalbeträge				2020			2019		
Restlaufzeit				Nominale gesamt	Marktwerte		Nominale gesamt	Marktwerte	
in Tsd. €	bis 1 Jahr	1 - 5 J.	> 5 J.		positiv	negativ		positiv	negativ
Zinssatzverträge									
Zinssatzoptionen									
Kauf	26.200	6.170		32.370	22		54.046	28	
Verkauf	26.730	6.820	600	34.150		-23	48.814		-29
Swaptions									
Kauf									
Verkauf			13.000	13.000		-611			
Zinsswaps									
Kauf	47.223	191.341	423.082	661.646	11	-45.697	528.947	113	-38.463
Verkauf	146.060	647.746	1.235.319	2.029.125	168.954	-1	1.916.814	142.492	-355
Anleiheoptionen									
Kauf									
Verkauf									
Wechselkursverträge									
Währungsoptionen									
Kauf	26.444			26.444	112		34.541	203	
Verkauf	23.718			23.718		-69	33.564		-193
Devisentermingeschäfte									
Kauf	1.988.474	203.898		2.192.372	25.220		2.793.434	11.312	
Verkauf	1.995.073	206.394		2.201.467		-30.752	2.814.828		-30.283
Cross Currency Swaps									
Kauf		228.260		228.260		-3.169	188.917	268	-387
Verkauf	101.738	21.347	4.252	127.337	5.127	-1.806	133.261	2.493	-2.684

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.

55) 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
Immobilien-gesellschaften:	„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz OBERBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGS-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz

Informationen aufgrund österreichischen Rechts

56) 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 2.187,2 Mio. Euro (Vorjahr 2.085,5 Mio. Euro), hievon Grundkapital 105,4 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 2020 wäre maximal ein Betrag in Höhe von 1.277,2 Mio. Euro ausschüttungsfähig. Der ausschüttungsfähige Bilanzgewinn beträgt 31,1 Mio. Euro.

Konzernabschluss

57) Personal

Im Oberbank Konzern waren 2020 im Jahresdurchschnitt folgende Personalkapazitäten im Einsatz:

Vollzeitäquivalente, ohne Vorstandsmitglieder/GeschäftsführerInnen	2020	2019
Angestellte	2.168	2.150
Arbeiter	7	9
Gesamtkapazität	2.175	2.159

58) Wertpapieraufgliederung nach BWG in Tsd. €

	Nicht börsennotiert	Börsennotiert	Wie AV bewertet	Andere Bewertung	Gesamt
Schuldverschreibungen u. a. festverzinsliche Wertpapiere	130.499	1.904.862	1.763.698	271.663	2.035.361
Aktien u. a. nicht festverzinsliche Wertpapiere	162.203	62.418	56.272	168.349	224.621
Beteiligungen	126.018	303.585	429.603	0	429.603
Anteile an verbundenen Unternehmen	131.874	0	131.874	0	131.874
	550.594	2.270.865	2.381.447	440.012	2.821.459

59) 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. €	2020	2019	Veränderung	
			absolut	in %
Gezeichnetes Kapital	105.922	99.622	6.300	6,3
Kapitalrücklagen	505.523	505.523	-	-
Gewinnrücklagen ¹⁾	2.288.023	2.181.127	106.896	4,9
Anteile anderer Gesellschafter	0	0	-	-
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	64.698	70.069	-5.371	-7,7
Aufsichtliche Korrekturposten	-9.303	6.530	-15.833	>-100
Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals	-249.653	-203.899	-45.754	22,4
HARTES KERNKAPITAL	2.705.210	2.658.972	46.238	1,7
AT1-Kapitalinstrumente	50.000	50.000	-	-
AT1-Kapitalinstrumente gem. nationalen Umsetzungsmaßnahmen	0	0	-	-
Abzüge von Posten des AT1-Kapitals	0	0	-	-
Zusätzliches Kernkapital	50.000	50.000	-	-
KERNKAPITAL	2.755.210	2.708.972	46.238	1,7
anrechenbare Ergänzungskapitalinstrumente	356.117	352.382	3.735	1,1
Nominalekapital Vorzugsaktien gem. ÜRL	0	6.300	-6.300	-100,0
AT1-Kapitalinstrumente gem. ÜRL	0	0	-	-
Ergänzungskapitalposten gem. nationalen Umsetzungsmaßnahmen	5.050	9.406	-4.356	-46,3
Allgemeine Kreditrisikoanpassungen	0	0	-	-
Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals	-17.047	-18.992	1.945	-10,2
Ergänzungskapital	344.120	349.096	-4.976	-1,4
EIGENMITTEL	3.099.330	3.058.068	41.262	1,3
Gesamtrisikobetrag gem. Art. 92 CRR				
Kreditrisiko	14.074.381	13.978.718	95.663	0,7
Marktrisiko, Abwicklungsrisiko und CVA-Risiko	39.278	52.758	-13.480	-25,6

Konzernabschluss

Operationelles Risiko	1.053.164	1.083.459	-30.295	-2,8
Gesamtrisikobetrag	15.166.823	15.114.935	51.888	0,3
Eigenmittelquoten gem. Art. 92 CRR				
Harte Kernkapitalquote	17,84%	17,59 %	0,24 %-P.	
Kernkapitalquote	18,17%	17,92 %	0,24 %-P.	
Gesamtkapitalquote	20,43 %	20,23 %	0,20 %-P.	
Gesetzliches Erfordernis Eigenmittelquoten gem. ÜRL in %				
Harte Kernkapitalquote	7,05 %	7,13 %	-0,08 %-P.	
Kernkapitalquote	8,55 %	8,63 %	-0,08 %-P.	
Gesamtkapitalquote	10,55 %	10,63 %	-0,08 %-P.	
Gesetzliche Eigenmittelanforderungen gem. ÜRL in Tsd. €				
Hartes Kernkapital	1.069.261	1.078.299	-9.038	-0,8
Kernkapital	1.296.763	1.305.023	-8.260	-0,6
Gesamtkapital	1.600.100	1.607.322	-7.222	-0,4
Freie Kapitalbestandteile				
Hartes Kernkapital	1.635.949	1.580.673	55.276	3,5
Kernkapital	1.458.447	1.403.949	54.498	3,9
Gesamtkapital	1.499.230	1.450.746	48.484	3,3

1) Inkl. Gewinnrücklagendotierung 2020, vorbehaltlich der Feststellung des Jahresabschlusses durch den Aufsichtsrat am 17. März 2021.

60) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB

Im Geschäftsjahr 2021 werden begebene Schuldverschreibungen mit einem Gesamtwert von Nominale 173,3 Mio. Euro fällig. Zum 31.12.2020 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 463.112,0 Tsd. Euro betreffen Ergänzungskapital mit einer Verzinsung von 0,0 % bis 5,5 % und einer Fälligkeit in den Geschäftsjahren 2021 bis 2030. Im Berichtsjahr wurden Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von 15.167,6 Tsd. Euro geleistet. Das zu Marktpreisen berechnete Volumen des Handelsbuchs beträgt zum 31.12.2020 insgesamt 80,5 Mio. Euro. Davon entfallen auf Wertpapiere (Marktwerte) 0,7 Mio. Euro und auf sonstige Finanzinstrumente (Marktwerte) 79,8 Mio. Euro. Das Leasingvolumen beträgt per 31.12.2020 1.500,9 Mio. Euro.

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen im Geschäftsjahr 1.236,1 Tsd. Euro (inkl. USt, inkl. Leasinggesellschaften und inkl. Tochterunternehmen). Davon entfielen 784,9 Tsd. Euro auf die Prüfung der Jahresabschlüsse und des Konzernabschlusses, 18,6 Tsd. Euro auf andere Bestätigungsleistungen, 205,9 Tsd. Euro auf Steuerberatungsleistungen sowie 226,7 Tsd. Euro auf sonstige Leistungen.

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer der anteilmäßig im Konzernabschluss berücksichtigten ALPENLÄNDISCHEN GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H betragen 14,3 Tsd. Euro.

Konzernabschluss

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 Repub- lik	Ungarn	Slowakische Repub- lik
Nettozinsertrag	36.896	33.199	24.706	10.029
Betriebserträge	51.921	40.531	31.421	11.136
Mitarbeiteranzahl (Vollzeit- basis)	291,4	197,4	130,9	51,6
Jahresergebnis vor Steuern	1.025	20.798	15.106	5.198
Steuern vom Einkommen	1.528	-3.656	-1.494	-659
Erhaltene öffentliche Beihil- fen	0	0	0	0

Die Gesamtkapitalrentabilität gem. § 64 (1) Z19 BWG beträgt 0,50 %.

Konzernabschluss

61) Beteiligungsliste gemäß UGB

Die Gesellschaft hielt per 31. Dezember 2020 bei folgenden Unternehmen mindestens 20 % Anteilsbesitz:	Konsolidierungsmethode *	Kapitalanteil in % ³⁾		Eigenkapital	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres ⁴⁾	Jahresabschluss	Anmerkung
		unmittelbar	gesamt				
a) Direkte Beteiligungen							
„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
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	8.240	49	2020	1
ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	Q	50,00	50,00	8.894	0	2020	
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	354	-6	2020	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	16.310	2.393	09/2020	1
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest	V	1,00	100,00	1.271	-32	09/2020	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	11	09/2020	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	21.527	09/2020	1,2
Oberbank Leasing Prievidza s.r.o., Bratislava	V	15,00	100,00	0	0	09/2020	1
Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava	V	0,10	100,00	6.322	722	09/2020	1
Oberbank Leasing spol. s.r.o., Prag	V	1,00	100,00	39.276	-255	09/2020	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
Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH, Linz	N	100,00	100,00				1,2,6

Konzernabschluss

Oberbank Vsetaty Immobilienleasing s.r.o., Pilsen (vorm. Oberbank Leasing Bauhaus)	V	10,00	100,00	1	-4	09/2020	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) Indirekte Beteiligungen							
„ST“ BAU Errichtungs- und Vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N		99,90				1,6
3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz	N		40,00				6
3-Banken Kfz-Leasing GmbH, Linz	V	80,00		24.033	1.994	09/2020	1
Donaulände Garagen GmbH, Linz	V	100,00		36	8	2020	1
Donaulände Invest GmbH, Linz	V	97,50		433	12	2020	1
GSA Genossenschaft für Stadterneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz	N		25,85				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	-2	09/2020	1
Oberbank Bergbahnen Leasing GmbH, Linz (vorm. Oberbank airplane Leasing GmbH)	V	100,00		35	176	09/2020	1
Oberbank Ennshafen Immobilienleasing GmbH, Linz	V		94,00	35	187	09/2020	1
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00		35	196	09/2020	1
Oberbank FSS Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00		35	245	09/2020	1
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neuötting	V	100,00		10	-2	09/2020	1
Immobilien Abwicklung 01 GmbH, Neuötting (vormals Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH)	V		100,00	22	-3	09/2020	1
Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz	V		95,00	1.275	46	09/2020	1
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00		741	1.382	09/2020	1
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, Neuötting	V		6,00	0	27	09/2020	1
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz	N		100,00				1,6
Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00		69	349	09/2020	1
Oberbank Kfz-Leasing GmbH, Linz	V	100,00		35	1.623	09/2020	1
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neuötting	V	100,00		6.148	3.050	09/2020	1
Oberbank Leasing JAF HOLZ, s.r.o., Prag	V	95,00		5.143	345	09/2020	1
Oberbank Leasing Palamon s.r.o., Prag	V	100,00		6.564	-68	09/2020	1
Oberbank Leobendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00		35	416	09/2020	1
Oberbank MLC - Perna Immobilienleasing GmbH, Linz	V	99,80		35	54	09/2020	1
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00		35	514	09/2020	1
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00		35	326	09/2020	1
Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz	N		100,00				1,6

Konzernabschluss

Oberbank Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	143	09/2020	1
Oberbank Reder Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	74	09/2020	1
Oberbank Riesenhof Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	105	09/2020	1
Oberbank Seiersberg Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	35	133	09/2020	1
Oberbank Unterpremstätten Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	18	85	09/2020	1
Oberbank Weißkirchen Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	113	09/2020	1
Oberbank NGL Immobilienleasing GmbH, Linz (vormals Oberbank Wien Süd Immobilienleasing GmbH)	V	100,00	35	-3	09/2020	1
Oberbank Wiener Neustadt Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	60	09/2020	1
Oberbank-Kremsmünster Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	168	300	09/2020	1
OBK Ahlten Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	94,00	1.000	101	09/2020	1
OBK München 1 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	27	-2	09/2020	1
OBK München 2 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	30	-13	09/2020	1
OBK München 3 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	30	112	09/2020	1
POWER TOWER GmbH, Linz	V	99,00	70	-16	09/2020	1
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau	N	21,50				6

¹⁾ 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 unverteilter 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.

Schlussbemerkung, Erklärung

Schlussbemerkung des Vorstands der Oberbank AG

Der Vorstand der Oberbank AG hat den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2020 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.

Erklärung gemäß § 124 Absatz 1 Z. 3 BörseG

Erklärung aller gesetzlichen Vertreter

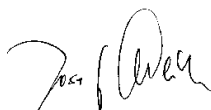
Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Konzernabschluss ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt, dass der Konzernlagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und 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 3. März 2021

Der Vorstand



Generaldirektor
Dr. Franz Gasselsberger, MBA
Verantwortungsbereich
Personal- und Rechnungswesen



Direktor
Mag. Dr. Josef Weißl, MBA
Verantwortungsbereich
Privatkundengeschäft



Direktor
Mag. Florian Hagenauer, MBA
Verantwortungsbereich
Gesamtrisikomanagement



Direktor
Martin Seiter, MBA
Verantwortungsbereich
Firmenkundengeschäft