

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

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

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

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr 2009

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

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

Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen

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

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

Bilanz zum 31.12.2009

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

Bilanz zum 31.12.2009

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

Entwicklung des Konzerneigenkapitals zum 31.12.2009

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

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

Konzernabschluss
Oberbank-Konzern

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

Geldflussrechnung

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

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

Aufgliederung Zinsen, Dividenden und Ertragsteuerzahlungen

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

Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss

Einleitung

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

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

1) Konsolidierungskreis der Oberbank

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

2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze

Angewandte IAS bzw. IFRS

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

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

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

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

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

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

Konsolidierungsmethoden

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

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

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

Unternehmenserwerbe

Im Geschäftsjahr 2009 erfolgten keine Unternehmenserwerbe.

Währungsumrechnung und Konzernwährung

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

Barreserve

Als Barreserve werden der Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken ausgewiesen.

Handelsaktiva

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

Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden

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

Derivate

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

Leasing

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

Risikovorsorgen

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

Finanzanlagen

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

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

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

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

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 gehaltene Immobilien) wird zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, reduziert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. Voraussichtlich dauerhafte Wertminderungen führen zu einer außerplanmäßigen Abschreibung. Die planmäßige Abschreibung erfolgt linear auf Basis der geschätzten Nutzungsdauer.

In der Oberbank gilt folgende durchschnittliche Nutzungsdauer:

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

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

Steuerabgrenzung

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

Handelsspassiva

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

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden

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

Verbriefte Verbindlichkeiten

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

Rückstellungen

a) Personalrückstellungen

Rückstellungen werden gebildet, wenn eine zuverlässig schätzbare rechtliche oder faktische Verpflichtung gegenüber Dritten besteht. Sämtliche Sozialkapitalrückstellungen (Pensionen, Abfertigungsverpflichtungen und 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 Sozialkapitalrückstellungen folgende Parameter zugrunde gelegt:

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

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

b) Sonstige Rückstellungen

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

Sonstige Passiva

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

Eigenkapital

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

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

Zinsergebnis

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

Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

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

Provisionsergebnis

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

Handelsergebnis

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

Details zur Gewinn- und Verlust-Rechnung

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

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

4) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	103.916	90.397
Direktabschreibungen	13.708	3.463
Auflösungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 24.893	- 23.481
Eingänge aus abgeschriebenem Forderungen	- 2.000	- 2.601
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	90.731	67.778

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

5) Provisionsergebnis

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

6) Handelsergebnis

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

Details zur Gewinn- und Verlust-Rechnung

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

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

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

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

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

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

Details zur Bilanz

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

Details zur Bilanz

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

14) Risikovorsorgen

Siehe Seite 119.

15) Handelsaktiva

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

16) Finanzanlagen

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

Details zur Bilanz

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

17) Immaterielle Anlagevermögenswerte

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

18) Sachanlagen

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

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

Leasinggeschäft (Operate Leasing) Künftige Mindestleasingzahlungen

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

Details zur Bilanz

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

Details zur Bilanz

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

Details zur Bilanz

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

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

Entwicklung der sonstigen Rückstellungen

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

24) Sonstige Passiva	2009	2008
Handelspassiva	28.691	10.325
Steuerschulden	5.066	6.118
Sonstige Verbindlichkeiten	166.997	290.665
Rechnungsabgrenzungsposten	49.193	54.258
Sonstige Passiva	249.947	361.366

Details zur Bilanz

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

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

Details zur Bilanz

in € 1.000

28) Anlagenspiegel

Entwicklung Immaterielle Anlagevermögenswerte und Sachanlagen

	Immaterielle Anlagevermögenswerte	Sachanlagen	Hievon als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2009	28.329	382.769	83.523
Währungsdifferenzen	163	- 3	0
Zugänge	4.982	31.813	6.714
Abgänge	11.634	12.584	5.570
Kumulierte Abschreibungen	12.531	180.070	3.299
Buchwerte 31.12.2009	9.309	221.925	81.368
Buchwerte 31.12.2008	8.233	216.133	82.076
Abschreibungen im Geschäftsjahr	3.899	18.521	1.884

Entwicklung Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

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

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

Details zur Bilanz

29) Fair Value von Finanzinstrumenten per 31.12.2009

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

*) In der oberen Zeile wird der jeweilige Betrag als Buchwert und in der darunter liegenden Zeile als Fair Value ausgewiesen.

Details zur Bilanz

29) Fair Value von Finanzinstrumenten per 31.12.2008

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

*) In der oberen Zeile wird der jeweilige Betrag als Buchwert und in der darunter liegenden Zeile als Fair Value ausgewiesen.

Details zur Bilanz

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

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

Unter Fair Value versteht man den Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Parteien getauscht bzw. Verbindlichkeiten erfüllt werden. Der beste Indikator für den Fair Value ist der Marktpreis in einem aktiven Markt. Sofern Marktpreise in einem aktiven Markt verfügbar sind, werden diese zur Bewertung herangezogen (Level 1). Sind keine Marktpreise verfügbar, kommen zur Fair-Value-Ermittlung Bewertungsmodelle zum Einsatz, wobei die Bewertung zu Marktbedingungen anhand offizieller Preise durchgeführt wird (Level 2). Lässt sich der Fair Value weder anhand von Marktpreisen noch auf Basis von Bewertungsmodellen, die sich vollständig auf beobachtbare Marktdaten stützen, ermitteln, werden einzelne nicht am Markt beobachtbare Bewertungsparameter anhand angemessener Annahmen geschätzt (Level 3).

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

30) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen

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

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

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

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

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

31) Segmentberichterstattung

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

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

In der Oberbank-Gruppe sind folgende Unternehmensbereiche definiert:

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

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

Segmentberichterstattung Kerngeschäftsbereiche

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

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

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

Siehe auch Seite 120.

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

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

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

35) Fremdwährungsvolumina		
Aktiva	1.919.650	1.880.785
Passiva	2.166.473	1.873.614

36) Treuhandvermögen		
Treuhandkredite	267.012	269.836
Treuhandbeteiligungen	96	96
Treuhandvermögen	267.108	269.932

37) Echte Pensionsgeschäfte		
Die Buchwerte der echten Pensionsgeschäfte betragen	1.514	714

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

39. Unternehmen des Konsolidierungskreises

Konzernmuttergesellschaft

OBERBANK AG, Linz

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

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

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

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

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

Angaben zu assoziierten Unternehmen

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

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

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

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

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

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

Risikobericht

40) Gesamtrisikomanagement

Risikostrategie

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

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

Offenlegung gemäß § 26 BWG und Offenlegungsverordnung

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

Organisation des Risikomanagements

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

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

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

Risikocontrolling

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

Internes Kontrollsystem

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

Die Prozesse und Verfahren sind in Arbeitsanweisungen bzw. Ablaufbeschreibungen dokumentiert und beinhalten wesentliche Kontrollgrundsätze; u.a. Funktionstrennung, 4-Augen-Prinzip, Unterschriften- und Kompetenzregelungen sowie EDV-Berechtigungssysteme.

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

Risikobericht an den Aufsichtsrat

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

Zuständigkeit für das Management in den einzelnen Risikokategorien

Kreditrisiko

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

Beteiligungsrisiko

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

Marktrisiko

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

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Zuständigkeit für das Risikomanagement im Konzern

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

Gesamtbank-Risikosteuerung und Risikotragfähigkeitsrechnung

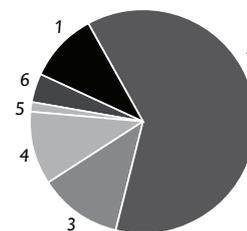
Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an ein qualitatives Risikomanagement, die sich aus dem ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) ergeben, werden in der Oberbank mittels der bereits seit Jahren im Einsatz befindlichen Risikotragfähigkeitsrechnung abgedeckt. Im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung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

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

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

Anteil der zugeordneten Risikolimits an den gesamten Risikodeckungsmassen

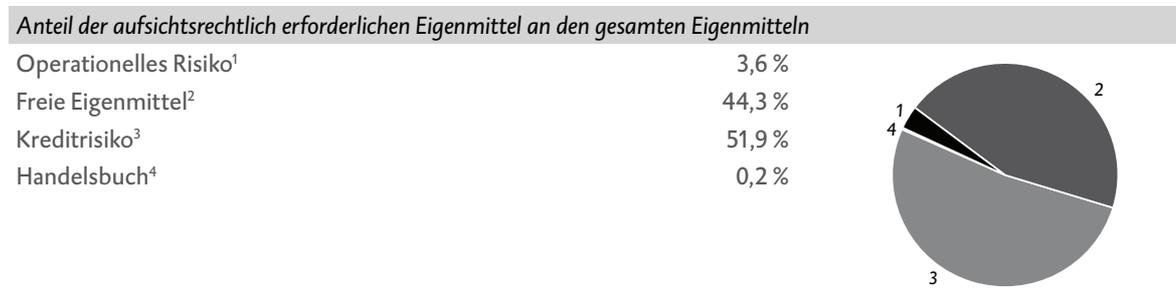
Risikopuffer ¹	10,0 %
Kreditrisiko ²	62,0 %
Beteiligungsrisiko ³	12,0 %
Marktrisiko Bankbuch ⁴	10,6 %
Marktrisiko Handelsbuch ⁵	1,4 %
Operationelles Risiko ⁶	4,0 %



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

Eigenmittelerfordernis gemäß BWG § 22

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



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

41) Kreditrisiko

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

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

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

Kreditrisikostrategie

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

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

Kreditentscheidungsprozess

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

Internes Rating und Bonitätsbeurteilung

Prozess des internen Ratings

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

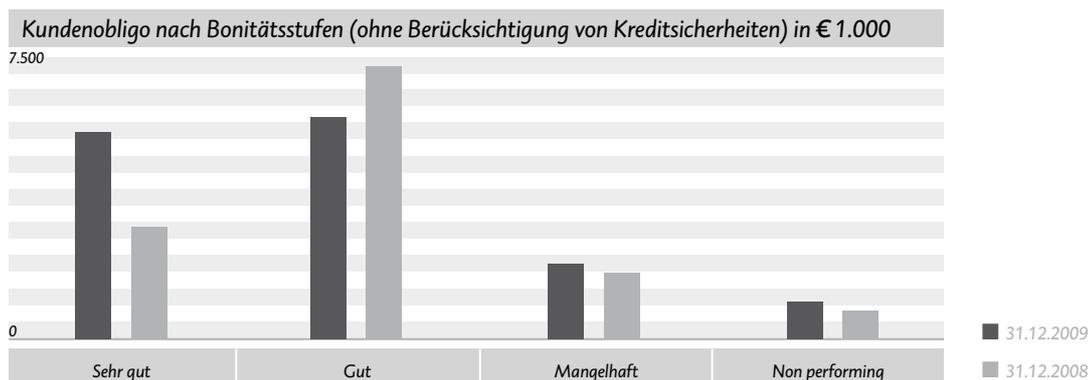
Die Freigabe der Ratings wird im Rahmen der gültigen Kompetenzrichtlinie ausgeübt. Die Ratingverfahren werden jährlich validiert. Die resultierenden Erkenntnisse werden laufend zur Weiterentwicklung und Verfeinerung der Ratingverfahren verwendet. Zwischen der Einstufung im Risikoklassifizierungsverfahren,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

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

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

Verteilung Kundenobligo inklusive Haftungen (ohne Berücksichtigung von Kreditsicherheiten)

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



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

Risikosteuerung und Controlling

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

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

Angaben zur Risikokonzentration

Management von Risikokonzentration

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

Auswertungen

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

Darstellung des Portfolios nach Regionen per 31.12.2009

in Mio. €			Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbind- lichkeiten	Gesamtsumme
Geographische Verteilung	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere		
Österreich	7.528	932	2.301	10.760
Westeuropa	2.943	1.583	515	5.041
Osteuropa	1.197	44	262	1.503
Nordamerika	28	78	3	110
Andere Länder	68	99	37	203
Gesamt	11.764	2.736	3.117	17.617

Darstellung des Portfolios nach Branchen per 31.12.2009

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

Angaben zu Sicherheiten

Strategien und Prozesse bezüglich Bewertung und Management von Sicherheiten

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

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

Arten von Sicherheiten

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

Kreditrisikokonzentration bei Sicherheiten

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

Effekt der Kreditrisikominderung aus Sicherheiten in € 1.000

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

Wichtigste Garantiegeber und deren Kreditwürdigkeit

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

in € 1.000	Internes Rating	Rating Standard & Poors	Betrag	in %
Gesamtsumme angerechneter Garantien			1.562.267	
hievon Österreich	AA		943.467	60,4 %
hievon Niederlande	AA		76.341	4,9 %
hievon Deutschland	AA		76.157	4,9 %
hievon Land Niederösterreich	1a		70.000	4,5 %
hievon Irland		AA	48.945	3,1 %
hievon Česká Spořitelna A.S.	A1		30.750	2,0 %

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

Entwicklung der Risikovorsorgen

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

Entwicklung der Risikovorsorgen im Kreditgeschäft 2009 (GuV-Darstellung)

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

Entwicklung der Risikovorsorgen im Jahr 2009 (Bilanzdarstellung)

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

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

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

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

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

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

Non performing loans

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

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

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

Non performing loans

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

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

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

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

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

Ausfallsgefährdete Forderungen nach Wirtschaftszweigen

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

*) Private Organisationen ohne Erwerbscharakter sowie Finanzintermediäre.

42) Beteiligungsrisiko

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

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

43) Marktrisiko

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

Risikoüberwachung

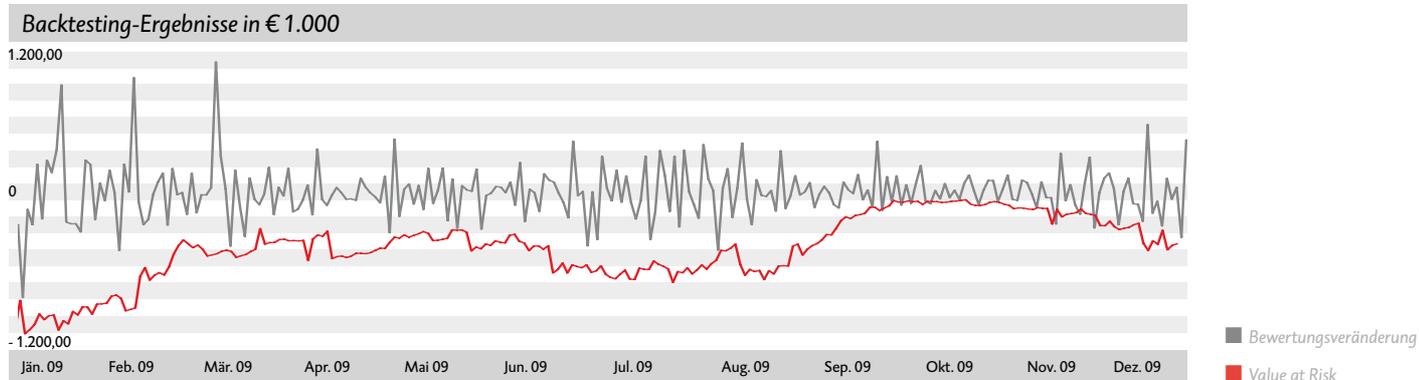
Die Oberbank AG genehmigt, misst, überwacht und steuert Zins- und Aktien- sowie Fremdwährungskursrisiken durch den Einsatz unterschiedlicher Limits, die im Rahmen der Gesamtbank-Risikosteuerung zugeordnet werden.

Risikosteuerung

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

Steuerung der Marktrisiken in der Verantwortung der Abteilung Global Financial Markets

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



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

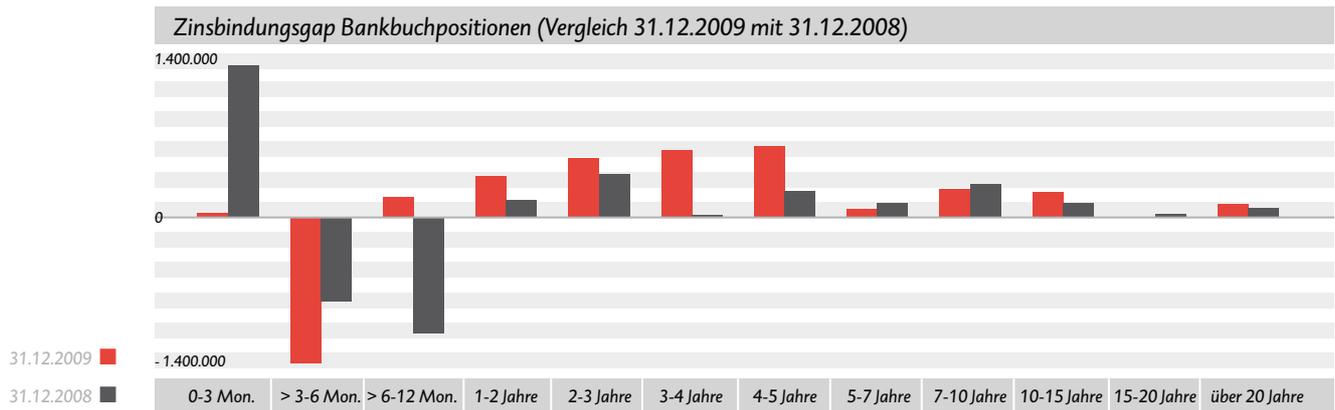
Steuerung der Marktrisiken in der Verantwortung des Aktiv-Passiv-Management-Komitees (APM)

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

Zinsänderungsrisiko

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

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



Aktienkursrisiko

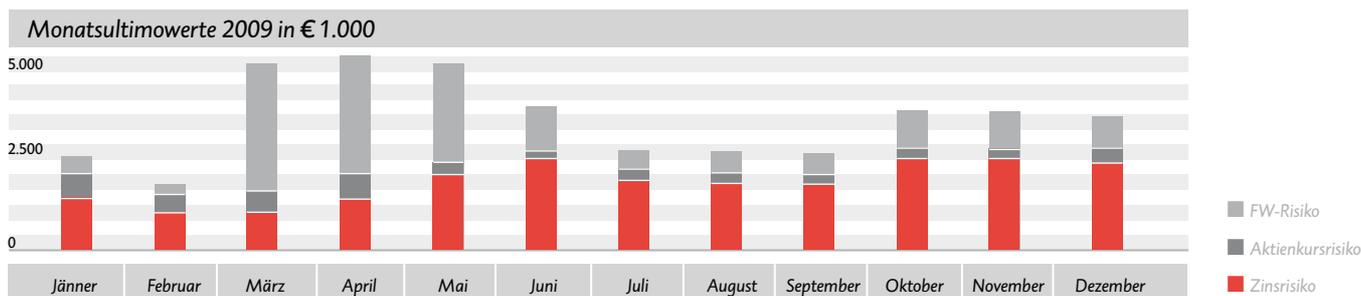
Für die nicht festverzinslichen Wertpapiere wird als Risikomaß der Value at Risk (99 % Konfidenzintervall, 30 Tage Haltedauer) herangezogen. Per 31. Dezember 2009 ergibt sich aus den strategischen Aktien- und Fondspositionen im Bankbuch ein Risiko in Höhe von € 18,0 Mio. (Vorjahr € 15,4 Mio.).

Aufsichtsrechtliche Darstellung der Marktrisiken

Eigenmittelerfordernis für das Handelsbuch

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

Eigenmittelerfordernis für das Handelsbuch



Darstellung des Zinsänderungsrisikos des Bankbuches

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

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

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

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

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

Hypothetische Barwertänderungen per 31.12.2009 (gemäß OeNB-Zinsrisikostatistik)

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

44) Operationelles Risiko

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

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

45) Liquiditätsrisiko

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

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

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

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

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

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

Kapitalbindungsrestlaufzeiten für finanzielle Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Derivate per 31.12.2009

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

46) Sonstige Risiken

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

In die Kategorie sonstige Risiken fallen im Speziellen folgende Bankrisiken:

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

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

47) Risikobericht – Zusammenfassung und Ausblick

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

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

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

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

49) Patronatserklärungen für Beteiligungen

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

Sonstige Finanzierungsgesellschaften

Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz

Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz

Immobilien-gesellschaften

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

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

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

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

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

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

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

TZ-Vermögensverwaltungs GmbH, Linz

50) Konzerneigenkapital

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

51) Personal

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

	2009	2008
Angestellte	1.990	1.983
Arbeiter	21	21
Gesamtkapazität	2.011	2.004

52) Wertpapieraufgliederung nach BWG in € 1.000

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

53) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis

Anrechenbare Eigenmittel gemäß § 24 BWG in € 1.000

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

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

54) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB

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

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

55) Beteiligungsliste gemäß UGB

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

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

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

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

K*) Konsolidierungsmethode im Konzernabschluss

V = Vollkonsolidierung

Q = Quotenkonsolidierung

E = Bewertung „at Equity“

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

1) Verbundenes Unternehmen

2) Ergebnisabführungsvertrag

3) Einschließlich unversteuerter Rücklagen

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

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

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

Schlussbemerkung des Vorstandes der Oberbank AG

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

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

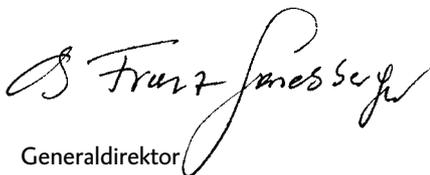
Erklärung gem. § 82 Absatz 4 BörseG

Erklärung aller gesetzlichen Vertreter:

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

Linz, am 24. Februar 2010

Der Vorstand



Generaldirektor
Dr. Franz Gasselsberger, MBA
Vorsitzender



Generaldirektor-Stellvertreter
Dr. Ludwig Andorfer



Direktor
Mag. Dr. Josef Weißl, MBA



Direktor-Stellvertreter
Mag. Florian Hagenauer, MBA

Bericht zum Konzernabschluss

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Konzernabschluss und die Buchführung

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

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

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

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

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

Prüfungsurteil

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

Aussagen zum Konzernlagebericht

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

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

Linz, am 24. Februar 2010

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Martha Kloibmüller
Wirtschaftsprüfer

Mag. Ernst Pichler
Wirtschaftsprüfer

Konzernabschluss Gewinnverteilungsvorschlag

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

Linz, am 24. Februar 2010

Der Vorstand



Generaldirektor
Dr. Franz Gasselsberger, MBA
Vorsitzender



Generaldirektor-Stellvertreter
Dr. Ludwig Andorfer



Direktor
Mag. Dr. Josef Weißl, MBA



Direktor-Stellvertreter
Mag. Florian Hagenauer, MBA

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Linz, am 24. März 2010

Der Aufsichtsrat



Dkfm. Dr. Hermann Bell
Vorsitzender des Aufsichtsrates