

Konzernabschluss
Konzernabschluss 2010 der Oberbank
nach International Financial Reporting Standards (IFRS)

<i>Konzernrechnung</i>	92
Gesamtergebnisrechnung 2010	92
Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung	92
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen	93
Bilanz zum 31. Dezember 2010	94
Entwicklung des Konzerneigenkapitals	96
Geldflussrechnung	98
<i>Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss</i>	100
Einleitung	100
1) Konsolidierungskreis der Oberbank	100
2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze	100
<i>Details zur Gewinn- und Verlust-Rechnung</i>	107
3) Zinsergebnis	107
4) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	107
5) Provisionsergebnis	107
6) Handelsergebnis	107
7) Verwaltungsaufwand	108
8) Sonstiger betrieblicher Erfolg	108
9) Ertragsteuern	108
10) Ergebnis je Aktie	108
<i>Details zur Bilanz</i>	109
11) Barreserve	109
12) Forderungen an Kreditinstitute	109
13) Forderungen an Kunden	109
14) Risikovorsorgen	110
15) Handelsaktiva	110
16) Finanzanlagen	110
17) Immaterielle Anlagevermögenswerte	111
18) Sachanlagen	111
19) Sonstige Aktiva	112
20) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	112
21) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	113
22) Verbriefte Verbindlichkeiten	113
23) Rückstellungen	113
24) Sonstige Passiva	114
25) Sonstige Passiva (Anteil Handelspassiva)	115
26) Nachrangkapital	115
27) Eigenkapital	115

28) Anlagenspiegel	116
29) Fair Value von Finanzinstrumenten	117
30) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen	120
31) Segmentberichterstattung	121
32) Non performing loans	123
33) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände	123
34) Nachrangige Vermögensgegenstände	123
35) Fremdwährungsvolumina	123
36) Treuhandvermögen	123
37) Echte Pensionsgeschäfte	123
38) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken	123
39) Unternehmen des Konsolidierungskreises	124
<i>Risikobericht</i>	127
40) Gesamtrisikomanagement	127
41) Kreditrisiko	130
42) Beteiligungsrisiko	138
43) Marktrisiko	139
44) Operationelles Risiko	141
45) Liquiditätsrisiko	142
46) Sonstige Risiken	143
47) Risikobericht – Zusammenfassung und Ausblick	144
48) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte	145
49) Patronatserklärungen für Beteiligungen	146
<i>Informationen aufgrund österreichischen Rechts</i>	146
50) Konzerneigenkapital	146
51) Personal	147
52) Wertpapieraufgliederung nach BWG	147
53) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis	147
54) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB	148
55) Beteiligungsliste gemäß UGB	149

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr 2010

Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung für das Geschäftsjahr 2010

in €1.000		2010	2009	Veränd. in €1.000	Veränd. in %
1. Zinsen und ähnliche Erträge	(3)	540.860	524.007	16.853	3,2
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	(3)	- 265.473	- 274.832	9.359	- 3,4
3. Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen	(3)	43.544	13.216	30.328	> 100,0
Zinsergebnis	(3)	318.931	262.391	56.540	21,5
4. Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	(4)	- 103.826	- 90.731	- 13.095	14,4
5. Provisionserträge	(5)	112.402	97.936	14.466	14,8
6. Provisionsaufwendungen	(5)	- 11.195	- 9.361	- 1.834	19,6
Provisionsergebnis	(5)	101.207	88.575	12.632	14,3
7. Handelsergebnis	(6)	6.480	11.265	- 4.785	- 42,5
8. Verwaltungsaufwand	(7)	- 220.733	- 208.223	- 12.510	6,0
9. Sonstiger betrieblicher Erfolg	(8)	12.424	28.758	- 16.334	- 56,8
a) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	(8)	8.446	23.776	- 15.330	- 64,5
b) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AfS	(8)	2.844	4.052	- 1.208	- 29,8
c) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten HtM	(8)	610	0	610	> 100,0
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	(8)	524	930	- 406	- 43,7
Jahresüberschuss vor Steuern		114.483	92.035	22.448	24,4
10. Steuern vom Einkommen und Ertrag	(9)	- 16.108	- 14.697	- 1.411	9,6
Jahresüberschuss nach Steuern		98.375	77.338	21.037	27,2
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen		98.346	77.293	21.053	27,2
davon den Minderheitsgesellschaftern zuzurechnen		29	45	- 16	- 35,6

Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen

in € 1.000	2010	2009
Jahresüberschuss nach Steuern	98.375	77.338
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39	41.083	28.212
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39	- 10.271	- 7.053
+/- Veränderung Währungsausgleichsposten	988	- 849
+/- Veränderung sonstiges Ergebnis assoziierter Unternehmen	9.865	- 2.030
Summe direkt im Eigenkapital erfasster Erträge und Aufwendungen	41.665	18.280
Gesamtergebnis aus Jahresüberschuss und nicht erfolgswirksamen Erträgen/Aufwendungen	140.040	95.618
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen	140.005	95.577
davon den Minderheitsgesellschaftern zuzurechnen	35	41

Kennzahlen	2010	2009
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation) in %	50,28	53,26
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern in %	10,57	9,86
RoE (Eigenkapitalrendite) nach Steuern in %	9,08	8,28
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko/Zinsüberschuss) in %	32,55	34,58
Ergebnis pro Aktie in €	3,43	2,83

Bilanz zum 31.12.2010

in €1.000		31.12.2010	31.12.2009	Veränd. in €1.000	Veränd. in %
Aktiva					
1. Barreserve	(11)	226.923	164.730	62.193	37,8
2. Forderungen an Kreditinstitute	(12)	1.856.019	2.093.333	- 237.314	- 11,3
3. Forderungen an Kunden	(13)	10.442.324	9.836.488	605.836	6,2
4. Risikovorsorgen	(14)	- 312.585	- 248.981	- 63.604	25,5
5. Handelsaktiva	(15)	45.493	50.351	- 4.858	- 9,6
6. Finanzanlagen	(16)	3.959.503	3.581.069	378.434	10,6
a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	(16)	336.182	291.535	44.647	15,3
b) Finanzielle Vermögenswerte AfS	(16)	752.368	807.007	- 54.639	- 6,8
c) Finanzielle Vermögenswerte HtM	(16)	2.406.477	2.071.754	334.723	16,2
d) Anteile an at Equity-Unternehmen	(16)	464.476	410.773	53.703	13,1
7. Immaterielles Anlagevermögen	(17)	6.155	9.309	- 3.154	- 33,9
8. Sachanlagen	(18)	221.083	221.925	- 842	- 0,4
a) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	(18)	76.953	81.368	- 4.415	- 5,4
b) Sonstige Sachanlagen	(18)	144.130	140.557	3.573	2,5
9. Sonstige Aktiva	(19)	323.449	323.217	232	0,1
a) Latente Steueransprüche	(19)	20.837	25.695	- 4.858	- 18,9
b) Sonstige	(19)	302.612	297.522	5.090	1,7
Summe Aktiva		16.768.364	16.031.441	736.923	4,6

Bilanz zum 31.12.2010

in € 1.000		31.12.2010	31.12.2009	Veränd. in € 1.000	Veränd. in %
Passiva					
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(20)	3.833.165	3.466.523	366.642	10,6
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(21)	8.902.751	8.876.162	26.589	0,3
3. Verbriefte Verbindlichkeiten	(22)	1.486.395	1.308.134	178.261	13,6
4. Rückstellungen	(23)	378.441	362.990	15.451	4,3
5. Sonstige Passiva	(24)	260.527	249.947	10.580	4,2
a) Handelspassiva	(25)	32.376	28.691	3.685	12,8
b) Steuerschulden	(24)	2.356	5.066	- 2.710	- 53,5
c) Sonstige	(24)	225.795	216.190	9.605	4,4
6. Nachrangkapital	(26)	746.159	732.110	14.049	1,9
7. Eigenkapital	(27)	1.160.926	1.035.575	125.351	12,1
a) Eigenanteil	(27)	1.159.543	1.034.227	125.316	12,1
b) Minderheitenanteil	(27)	1.383	1.348	35	2,6
Summe Passiva		16.768.364	16.031.441	736.923	4,6

Entwicklung des Konzerneigenkapitals zum 31.12.2010

in € 1.000	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklagen	Gewinn- rücklagen
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
Stand am 1.1.2010	86.229	194.481	512.389
Gesamtergebnis			63.769
Dividendenausschüttung			-14.335
Kapitalerhöhung			
Erwerb eigener Aktien	67	143	
Sonstige ergebnisneutrale Veränderungen			
Stand am 31.12.2010	86.296	194.624	561.823

Eigenkapitalveränderungen von zur Veräußerung bestimmten Vermögenswerten	2010	2009
Gewinne	37.255	20.676
Verluste	- 4.878	- 4.653
Aus dem Eigenkapital entfernt	- 1.565	5.136
Gesamt	30.812	21.159

Konzernabschluss
Oberbank-Konzern

	Währungs- ausgleichsposten	Bewertungs- rücklagen gem. IAS 39	Assoziierte Unternehmen	Eigenkapital ohne Fremdanteile	Anteile im Fremdbesitz	Eigenkapital
	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
	-620	14.159	227.589	1.034.227	1.348	1.035.575
	988	30.812	44.436	140.005	35	140.040
				-14.335		-14.335
				210		210
			-564	-564		-564
	368	44.971	271.461	1.159.543	1.383	1.160.926

Geldflussrechnung

in €1.000	2010	2009
Konzernjahresüberschuss	98.346	77.293
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen	72.000	63.246
Veränderung der Personalarückstellungen und sonstiger Rückstellungen	15.451	29.003
Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Posten	- 84.003	- 53.590
Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzanlagen, Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	- 574	- 117
Zwischensumme	101.220	115.835
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	286.316	239.406
Forderungen an Kunden	- 610.166	- 373.732
Handelsaktiva	5.186	- 13.964
Sonstiges Umlaufvermögen	91.019	192.861
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	107.499	184.228
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	345.194	- 261.385
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	11.278	749.177
Verbriefte Verbindlichkeiten	153.994	44.395
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	- 69.552	- 205.628
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	421.988	671.193
Mittelzufluss aus der Veräußerung von		
Finanzanlagen	227.602	241.792
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	6.286	7.638
Mittelabfluss für den Erwerb von		
Finanzanlagen	- 599.063	- 953.458
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	- 26.603	- 36.795
Cashflow aus Investitionstätigkeit	- 391.778	- 740.823
Kapitalerhöhung	0	58.785
Dividendenzahlungen	- 14.335	- 13.257
Nachrangige Verbindlichkeiten und sonstige Finanzierungstätigkeit	5.224	39.925
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	- 9.111	85.453
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	164.730	130.380
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	421.988	671.193
Cashflow aus Investitionstätigkeit	- 391.778	- 740.823
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	- 9.111	85.453
Effekte aus der Änderung von Konsolidierungskreis und Bewertungen	40.106	19.372
Effekte aus der Änderung von Wechselkursen	988	- 845
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode	226.923	164.730
Erhaltene Zinsen	494.376	515.349
Erhaltene Dividenden	18.945	23.746
Gezahlte Zinsen	- 259.700	- 314.096
Ertragsteuerzahlungen	- 30.157	- 18.192

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	2010	423.570	70.806	0	494.376
	2009	447.881	67.468	0	515.349
Erhaltene Dividenden	2010	1.117	17.828	0	18.945
	2009	666	23.080	0	23.746
Gezahlte Zinsen	2010	- 247.475	0	- 12.225	- 259.700
	2009	- 295.454	0	- 18.642	- 314.096
Gezahlte Dividenden	2010	0	0	- 14.335	- 14.335
	2009	0	0	- 13.257	- 13.257
Ertragsteuerzahlungen	2010	- 15.512	- 17.702	3.056	- 30.157
	2009	- 5.985	- 16.867	4.661	- 18.192

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 2010 und die Freigabe zur Veröffentlichung sind für den 28. März 2011 vorgesehen.

1) Konsolidierungskreis der Oberbank

Der Konsolidierungskreis umfasst im Jahr 2010 neben der Oberbank AG 22 inländische und 19 ausländische Tochterunternehmen. Der Kreis der einbezogenen verbundenen Unternehmen hat sich im Berichtsjahr nicht verändert. 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 26 Tochterunternehmen und 23 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 2010 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 27, 39, die Änderungen zu IFRS 1, 2, 3, 5 sowie die neuen Standards und Interpretationen IFRIC 12, 15, 16, 17, 18 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 19, Neufassung des IAS 24, Änderungen an IAS 12, 32, an IFRS 1, 7 sowie an IFRIC 14), wurden nicht vorzeitig angewendet. Sofern die Standards schon untersucht wurden, werden keine Änderungen in materieller Hinsicht erwartet. 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, wurde aber von der EU noch nicht übernommen.

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 Zeitwertes 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 jeden-

falls angemessen, das jeweilige Eigenkapital mit einzubeziehen. Ebenso sind Gewinnausschüttungen kein Maßstab für die zurechenbare Leistung des assoziierten Unternehmens. Das Ergebnis aus der Beteiligung wird durch die Einbeziehung des anteiligen Jahresüberschusses treffender abgebildet. Für 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 2010 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 Geschäftsjahr 2010 fanden keine Umwidmungen von der Kategorie AfS in die Kategorie HtM statt.

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. Steuerschulden 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 62 und 66,5 Jahren, bei Frauen zwischen 55,5 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 Euro auf 60.486.400,00 Euro 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. Euro. 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 Euro 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 Euro (bedingte Kapitalerhöhung). Im Geschäftsjahr 2008 wurde abermals eine bedingte Kapitalerhöhung durch Ausgabe von 30.000 Stück Stammaktien vorgenommen. Dadurch erhöhte sich das Grundkapital auf 75.973.557,69 Euro. Mit Beschluss vom 27. Mai 2008 erfolgten ein Aktiensplit im Verhältnis 1:3 und eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln, die das Grundkapital auf 81.270.000,00 Euro erhöhte. Mit Beschluss des 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 Euro 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 % vom anteiligen Grundkapital. Der Vorstand wird der Hauptversammlung vorschlagen, aus dem Jahresüberschuss des Geschäftsjahres 2010 der Oberbank AG eine Dividende von 0,50 Euro je Aktie auszuschütten (dies entspricht einer Ausschüttungssumme von 14.391.562,50 Euro). Den Rücklagen werden 67.143.446,76 Euro zugeführt. Der verbleibende Rest in Höhe von 83.596,88 Euro wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Anzahl der direkt oder über assoziierte Unternehmen gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Stichtag 10.415.587 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 umbucht. 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 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	2010	2009
3) Zinsergebnis		
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften	437.309	416.622
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	2.717	2.213
Sonstigen Beteiligungen	1.765	1.402
Verbundenen Unternehmen	5.494	4.476
Festverzinslichen Wertpapieren und Schuldverschreibungen	93.575	99.294
Zinsen und ähnliche Erträge	540.860	524.007
Zinsaufwendungen für Einlagen		
	- 199.434	- 204.467
Zinsaufwendungen für verbrieftete Verbindlichkeiten		
	- 41.309	- 42.160
Zinsaufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten		
	- 24.730	- 28.205
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	- 265.473	- 274.832
Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen	43.544	13.216
Zinsergebnis	318.931	262.391

Der Zinsertrag für finanzielle Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, beträgt 533.834 Tsd. Euro (Vorjahr 514.203 Tsd. Euro). Der entsprechende Zinsaufwand für finanzielle Verbindlichkeiten beläuft sich auf 190.035 Tsd. Euro (Vorjahr 215.489 Tsd. Euro).

4) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	126.341	103.916
Direktabschreibungen	4.747	13.708
Auflösungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 24.647	- 24.893
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	- 2.615	- 2.000
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	103.826	90.731

In dieser Position sind im Geschäftsjahr 2010 keine Impairments enthalten. Im Vorjahr waren Impairments in Höhe von 7,5 Mio. Euro ausgewiesen.

5) Provisionsergebnis

Zahlungsverkehr	33.604	31.494
Wertpapiergeschäft	33.362	28.647
Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft	11.700	8.704
Kreditgeschäft	20.171	17.624
Sonstiges Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft	2.370	2.106
Provisionsergebnis	101.207	88.575

6) Handelsergebnis

Gewinne/Verluste aus zinsbezogenen Geschäften	3.326	7.752
Gewinne/Verluste aus Devisen-, Valuten- und Münzengeschäft	4.654	4.504
Gewinne/Verluste aus Derivaten	- 1.500	- 991
Handelsergebnis	6.480	11.265

Details zur Gewinn- und Verlust-Rechnung

in € 1.000	2010	2009
7) Verwaltungsaufwand		
Personalaufwand	126.197	119.815
hievon Beiträge an die Mitarbeiter-Vorsorge-Kasse	360	309
Andere Verwaltungsaufwendungen	70.253	65.988
Abschreibungen und Wertberichtigungen	24.283	22.420
Verwaltungsaufwand	220.733	208.223
8) Sonstiger betrieblicher Erfolg		
a) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	8.446	23.776
b) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AfS	2.844	4.052
c) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten HtM	610	0
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	524	930
Saldo sonstige betriebliche Erträge/Aufwendungen	12.424	28.758
9) Ertragsteuern		
Laufender Ertragsteueraufwand	21.521	9.101
Latenter Ertragsteueraufwand (+)/-ertrag (-)	- 5.413	5.596
Ertragsteuern	16.108	14.697
Jahresüberschuss vor Steuern	114.483	92.035
Errechneter Steueraufwand 25 %	28.621	23.009
Steuerersparnis aus steuerfreien Beteiligungserträgen	- 3.427	- 6.910
Steuerersparnis aus at-Equity-Überschussbeträgen	- 8.644	610
Steueraufwand (+)/Steuerertrag (-) betreffend Vorjahre	- 1.018	213
Steuerersparnis aus sonstigen steuerbefreiten Erträgen	- 1.751	- 2.301
Steuer aus nicht abzugsfähigem Aufwand	2.388	5.604
Steuerersparnis aus Verbrauch Verlustvorträge	0	- 4.886
Steuereffekte aus abweichenden Steuersätzen	- 61	- 642
Ausgewiesener Steueraufwand (+)/-ertrag (-)	16.108	14.697
Effektiver Steuersatz	14,07 %	15,97 %
10) Ergebnis je Aktie in €		
Aktienanzahl per 31.12.	28.783.125	28.783.125
Durchschnittliche Anzahl der umlaufenden Aktien	28.695.932	27.291.709
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnender Jahresüberschuss nach Steuern	98.375	77.293
Ergebnis je Aktie in €	3,43	2,83

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	2010	2009
11) Barreserve		
Kassenbestand	64.397	64.507
Guthaben bei Zentralnotenbanken	162.526	100.223
Barreserve	226.923	164.730
12) Forderungen an Kreditinstitute		
Forderungen an inländische Kreditinstitute	1.098.712	1.118.940
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	757.307	974.393
Forderungen an Kreditinstitute	1.856.019	2.093.333
Forderungen an Kreditinstitute nach Fristen		
Täglich fällig	201.376	143.275
Bis 3 Monate	1.214.059	1.458.143
Über 3 Monate bis 1 Jahr	311.870	385.250
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	113.410	86.590
Über 5 Jahre	15.304	20.075
Forderungen an Kreditinstitute	1.856.019	2.093.333
13) Forderungen an Kunden		
Forderungen an inländische Kunden	6.490.370	6.246.692
Forderungen an ausländische Kunden	3.951.954	3.589.796
Forderungen an Kunden	10.442.324	9.836.488
Forderungen an Kunden nach Fristen		
Täglich fällig	1.645.971	1.216.577
Bis 3 Monate	1.040.273	1.264.845
Über 3 Monate bis 1 Jahr	956.708	1.089.698
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	3.663.834	3.426.867
Über 5 Jahre	3.135.538	2.838.501
Forderungen an Kunden	10.442.324	9.836.488
Leasinggeschäft (Finanzierungsleasing)		
Bruttoinvestitionswerte		
Bis 3 Monate	61.299	63.148
3 Monate bis 1 Jahr	171.178	181.481
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	440.017	481.649
Über 5 Jahre	290.565	296.951
Summe	963.059	1.023.229
Nicht realisierte Finanzerträge		
Bis 3 Monate	4.006	8.730
3 Monate bis 1 Jahr	10.893	18.185
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	31.278	48.211
Über 5 Jahre	26.286	25.754
Summe	72.463	100.881

Details zur Bilanz

in € 1.000	2010	2009
Nettoinvestitionswerte		
Bis 3 Monate	57.293	54.418
3 Monate bis 1 Jahr	160.285	163.296
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	408.739	433.438
Über 5 Jahre	264.279	271.197
Summe	890.596	922.349
<i>Kumulierte Wertberichtigungen</i>	<i>11.392</i>	<i>6.008</i>

14) Risikovorsorgen

Siehe Seite 136.

15) Handelsaktiva

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	11.967	18.419
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	2.950	2.541
Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten		
Währungsbezogene Geschäfte	2.707	0
Zinsbezogene Geschäfte	27.859	29.391
Sonstige Geschäfte	10	0
Handelsaktiva	45.493	50.351

16) Finanzanlagen

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	2.889.207	2.655.411
Nicht börsennotiert	34.081	39.390
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	104.593	49.780
Nicht börsennotiert	178.091	149.943

Details zur Bilanz

in € 1.000	2010	2009
Beteiligungen/Anteile		
An verbundenen Unternehmen	226.974	218.441
An at Equity bewerteten Unternehmen		
– Kreditinstituten	201.160	183.029
– Nicht-Kreditinstituten	263.316	227.744
An sonstigen Beteiligungen		
– Kreditinstituten	10.809	10.809
– Nicht-Kreditinstituten	51.272	46.522
Finanzanlagen	3.959.503	3.581.069
a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	336.182	291.535
b) Finanzielle Vermögenswerte AfS	752.368	807.007
c) Finanzielle Vermögenswerte HtM	2.406.477	2.071.754
d) Anteile an at Equity-Unternehmen	464.476	410.773
Finanzanlagen	3.959.503	3.581.069

17) Immaterielle Anlagevermögenswerte

Nutzungs- und Mietrechte	1.578	1.833
Individual-Software	3.640	6.485
Sonstiges immaterielles Anlagevermögen	137	151
Kundenstock	800	840
Immaterielle Anlagevermögenswerte	6.155	9.309

18) Sachanlagen

Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	76.953	81.368
Grundstücke und Gebäude	69.491	71.705
Betriebs- und Geschäftsausstattung	60.750	53.454
Sonstige Sachanlagen	13.889	15.398
Sachanlagen	221.083	221.925

Der Konzern verfügte über fremdgenützte Grundstücke und Gebäude mit einem Buchwert von 76.953 Tsd. Euro (Vorjahr 81.368 Tsd. Euro); der Fair Value dieser Objekte liegt bei 82.410 Tsd. Euro (Vorjahr 83.663 Tsd. Euro). Die Mieterträge betragen im Berichtsjahr 2.804 Tsd. Euro, die mit ihnen im Zusammenhang stehenden Aufwendungen (inklusive Abschreibungen) betragen 1.751 Tsd. Euro.

Leasinggeschäft (Operate Leasing) Künftige Mindestleasingzahlungen

Bis 3 Monate	2.943	2.618
3 Monate bis 1 Jahr	8.273	8.127
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	28.918	29.842
Über 5 Jahre	38.254	71.304
Summe	78.388	111.891

Details zur Bilanz

in € 1.000	2010	2009
19) Sonstige Aktiva		
Latente Steueransprüche	20.837	25.695
Sonstige Vermögensgegenstände	300.962	295.864
Rechnungsabgrenzungsposten	1.650	1.658
Sonstige Aktiva	323.449	323.217
Aktive Steuerabgrenzungen	20.837	25.695
Latente Steueransprüche	20.837	25.695
Aktive Steuerabgrenzungen		
Forderungen an Kreditinstitute und Kunden	25.810	16.922
Festverzinsliche Wertpapiere	- 2.780	- 4.258
hievon kumulierter Bewertungseffekt aus AFS-Finanzinstrumenten	- 2.766	- 4.277
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	- 23.028	- 9.793
Beteiligungen	982	1.221
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	- 250	- 318
Sonstige Aktiva	- 16.890	- 13.203
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden	3.830	3.156
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.464	1.606
Sonstige Passiva	16.402	14.304
Abfertigungs- und Pensionsrückstellungen	23.725	24.065
Sonstige Rückstellungen	- 10.991	- 11.436
Nachrangkapital	- 143	414
Steuerliche Verlustvorträge	2.706	3.015
Aktive Steuerabgrenzungen	20.837	25.695
20) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Verbindlichkeiten gegenüber		
Inländischen Kreditinstituten	1.439.190	1.261.892
Ausländischen Kreditinstituten	2.393.975	2.204.631
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.833.165	3.466.523
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten nach Fristen		
Täglich fällig	316.510	521.103
Bis 3 Monate	2.984.247	1.846.300
Über 3 Monate bis 1 Jahr	137.784	771.917
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	244.350	190.180
Über 5 Jahre	150.274	137.023
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.833.165	3.466.523

Details zur Bilanz

in € 1.000	2010	2009
21) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		
Spareinlagen	3.447.187	3.399.174
Sonstige	5.455.564	5.476.988
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	8.902.751	8.876.162
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Fristen		
Täglich fällig	3.285.794	3.558.524
Bis 3 Monate	2.343.782	2.319.072
Über 3 Monate bis 1 Jahr	2.165.560	1.720.403
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	771.715	1.048.589
Über 5 Jahre	335.900	229.574
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	8.902.751	8.876.162
22) Verbriefte Verbindlichkeiten		
Begebene Schuldverschreibungen	1.285.471	1.066.395
Andere verbiefte Verbindlichkeiten	200.924	241.739
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.486.395	1.308.134
Verbriefte Verbindlichkeiten nach Fristen		
Bis 3 Monate	101.026	84.831
Über 3 Monate bis 1 Jahr	181.598	142.987
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	1.069.440	948.652
Über 5 Jahre	134.331	131.664
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.486.395	1.308.134
23) Rückstellungen		
Abfertigungs- und Pensionsrückstellung	207.363	208.143
Sonstige Rückstellungen	171.078	154.847
Rückstellungen	378.441	362.990
Jubiläumsgeldrückstellung	8.340	8.086
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	119.201	119.894
Sonstige Rückstellungen	43.537	26.867
Sonstige Rückstellungen	171.078	154.847

Details zur Bilanz

in € 1.000	2010	2009
Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen und Pensionen		
Rückstellung zum 1.1.	208.143	208.540
Zuweisung/Auflösung Abfertigungsrückstellung	- 6	- 196
Zuweisung/Auflösung Pensionsrückstellung	- 774	- 201
Rückstellung zum 31.12.	207.363	208.143
Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen, Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		
Rückstellung zum 1.1.	216.229	217.521
+ Diensteitaufwand	3.631	3.922
+ Zinsaufwand	8.057	8.109
- Zahlungen im Berichtsjahr	- 11.320	- 10.557
-/+ Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	- 1.894	- 2.766
+/- Übrige Veränderungen	1.000	0
Rückstellung zum 31.12.	215.703	216.229

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. Unter der Annahme unveränderter Berechnungsparameter wird mit einer Zuführung im Geschäftsjahr 2011 zu den Rückstellungen für Abfertigungen, Pensionen und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von rund 0,3 Mio. Euro gerechnet. Die Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen betragen für das Geschäftsjahr 2005 192.196 Tsd. Euro, für 2006 210.820 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2007 222.057 Tsd. Euro bzw. für das Geschäftsjahr 2008 217.521 Tsd. Euro.

Entwicklung der sonstigen Rückstellungen

	Jubiläumsgeld- rückstellung	Rückst. für das Kreditgeschäft	Sonstige Rückstellungen
Stand zum 1.1.	8.086	119.894	26.867
Zuweisung	254	18.190	18.012
Verbrauch/Währungsdifferenz	0	10.946	426
Auflösung	0	7.937	916
Stand zum 31.12.	8.340	119.201	43.537

24) Sonstige Passiva	2010	2009
Handelspassiva	32.376	28.691
Steuerschulden	2.356	5.066
Sonstige Verbindlichkeiten	179.296	166.997
Rechnungsabgrenzungsposten	46.499	49.193
Sonstige Passiva	260.527	249.947

Details zur Bilanz

in € 1.000	2010	2009
25) Sonstige Passiva (Anteil Handelspassiva)		
Währungsbezogene Geschäfte	2.861	6
Zinsbezogene Geschäfte	27.668	28.683
Sonstige Geschäfte	1.847	2
Handelspassiva	32.376	28.691
26) Nachrangkapital		
Begebene nachrangige Schuldverschreibungen	6.674	6.598
Ergänzungskapital	660.100	646.139
Hybridkapital	79.385	79.373
Nachrangkapital	746.159	732.110
Nachrangkapital nach Fristen		
Bis 3 Monate	30.814	57.198
Über 3 Monate bis 1 Jahr	15.688	0
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	208.619	216.042
Über 5 Jahre	491.038	458.870
Nachrangkapital	746.159	732.110
27) Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	86.296	86.229
Kapitalrücklagen	194.624	194.481
Gewinnrücklagen (inkl. Bilanzgewinn)	852.783	726.519
Unversteuerte Rücklagen	23.968	25.126
Passive Unterschiedsbeträge	1.872	1.872
Minderheitenanteil	1.383	1.348
Eigenkapital	1.160.926	1.035.575
Entwicklung der in Umlauf befindlichen Aktien (in Stück)		
In Umlauf befindliche Aktien per 1.1.	28.774.075	27.079.587
Ausgabe neuer Aktien	0	1.693.125
Kauf eigener Aktien	- 504.093	- 1.834.761
Verkauf eigener Aktien	509.053	1.836.124
In Umlauf befindliche Aktien per 31.12.	28.779.035	28.774.075
Zuzüglich eigene Aktien im Konzernbestand	4.090	9.050
Ausgegebene Aktien per 31.12.	28.783.125	28.783.125

Der Buchwert der gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Bilanzstichtag 0,2 Mio. Euro (Vorjahr 0,4 Mio. Euro).

Details zur Bilanz

in € 1.000

28) Anlagenspiegel

Entwicklung Immaterielle Anlagevermögenswerte und Sachanlagen

	Immaterielle Anlagevermögenswerte	Sachanlagen	Hievon als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2010	21.840	401.995	84.667
Währungsdifferenzen	- 9	422	0
Umbuchungen	0	0	- 634
Zugänge	737	25.866	217
Abgänge	1.978	13.684	0
Kumulierte Abschreibungen	14.435	193.516	7.297
Buchwerte 31.12.2010	6.155	221.083	76.953
Buchwerte 31.12.2009	9.309	221.925	81.368
Abschreibungen im Geschäftsjahr	1.974	22.309	1.751

Entwicklung Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

	Anteile an verbundenen Unternehmen	Beteiligungen
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2010	226.372	473.625
Zugänge	7.526	5.019
Veränderungen bei Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0	53.703
Abgänge	274	13
Kumulierte Abschreibungen	6.650	5.777
Buchwerte 31.12.2010	226.974	526.557
Buchwerte 31.12.2009	218.441	468.104
Abschreibungen im Geschäftsjahr	0	256

Durch den Abgang von nicht börsnotierten Beteiligungen/Anteilen an verbundenen Unternehmen erzielte das Unternehmen im Geschäftsjahr einen Erlös in Höhe von 287 Tsd. Euro. Daraus resultierte ein Buchwertabgang im Ausmaß von 287 Tsd. Euro bzw. ein Ergebnis in Höhe von 0 Tsd. Euro.

Details zur Bilanz

29) Fair Value von Finanzinstrumenten per 31.12.2010

in €1.000	HtM	FV/PL	HB	AfS	L&R/ Liabilities	Sonstige	Summe
	Buchwert/ Fair Value ^{*)}						
Barreserve						226.923	226.923
						226.923	226.923
Forderungen an Kreditinstitute					1.856.019		1.856.019
					1.856.256		1.856.256
Forderungen an Kunden	40.033	90.509		48.673	10.263.109		10.442.324
	40.033	90.509		48.673	10.300.934		10.480.149
Risikovorsorgen					-312.585		-312.585
					-312.585		-312.585
Handelsaktiva			45.493				45.493
			45.493				45.493
Finanzanlagen	2.406.477	336.182		752.368		464.476	3.959.503
	2.444.143	336.182		752.368		643.771	4.176.464
Immaterielle Vermögensgegenstände						6.155	6.155
						6.155	6.155
Sachanlagen						221.083	221.083
						244.851	244.851
Sonstige Aktiva						323.449	323.449
						323.449	323.449
Summe Bilanzaktiva	2.446.510	426.691	45.493	801.041	11.806.543	1.242.086	16.768.364
	2.484.176	426.691	45.493	801.041	11.844.605	1.445.149	17.047.155
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		64.997			3.768.168		3.833.165
		64.997			3.766.957		3.831.954
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		1.495.970			7.406.781		8.902.751
		1.495.970			7.403.245		8.899.215
Verbriefte Verbindlichkeiten		955.332			531.063		1.486.395
		955.332			530.416		1.485.748
Rückstellungen						378.441	378.441
						378.441	378.441
Sonstige Passiva			32.376			228.151	260.527
			32.376			228.151	260.527
Nachrangkapital		383.912			362.247		746.159
		383.912			361.503		745.415
Kapital						1.160.926	1.160.926
						1.160.926	1.160.926
Summe Bilanzpassiva	0	2.900.211	32.376	0	12.068.259	1.767.518	16.768.364
	0	2.900.211	32.376	0	12.062.121	1.767.518	16.762.226

*) 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 31.12.2009

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

Darstellung der Fair-Value-Hierarchie bei zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten per 31.12.2010

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	297.116	4.595	468.298	0	0	770.009
Level 2	0	129.575	40.898	72.621	0	111.616	354.710
Level 3	0	0	0	0	0	0	0
Finanzinstrumente Aktiva	0	426.691	45.493	540.919	0	111.616	1.124.719
Passiva							
Level 1	0	1.244.720	0	0	0	0	1.244.720
Level 2	0	1.655.491	32.376	0	0	53.209	1.741.076
Level 3	0	0	0	0	0	0	0
Finanzinstrumente Passiva	0	2.900.211	32.376	0	0	53.209	2.985.796

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 75.930 Tsd. Euro (Vorjahr 82.496 Tsd. Euro) für die Forderungen an Kunden enthalten. Davon wurden 71.183 Tsd. Euro (Vorjahr 68.788 Tsd. Euro) den Einzelwertberichtigungen zugeführt und 4.747 Tsd. Euro (Vorjahr 13.708 Tsd. Euro) 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 9.719 Tsd. Euro (Vorjahr 4.919 Tsd. Euro). Im Geschäftsjahr wurden keine Pfandliegenschaften erworben, für die eine sofortige Weiterveräußerungsabsicht gegeben ist. Die nicht zinsbedingte Fair-Value-Änderung der finanziellen Verbindlichkeiten beträgt 4.802 Tsd. Euro, bei den finanziellen Forderungen 3.419 Tsd. Euro.

30) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen

Gegenüber dem Aufsichtsrat der Oberbank AG bestanden Kredite bzw. Haftungsverhältnisse in Höhe von 743,1 Tsd. Euro (Vorjahr 1.745,2 Tsd. Euro). Die Konditionen entsprechen den üblichen Bedingungen. Gegenüber dem Vorstand der Oberbank AG bestanden Kredite von 117,8 Tsd. Euro (Vorjahr 0,0 Tsd. Euro). Die Konditionen entsprechen den üblichen Bedingungen.

Die Gesamtbezüge des Vorstandes betragen im Konzern 1.576,1 Tsd. Euro (Vorjahr 1.338,1 Tsd. Euro). Der darin enthaltene variable Anteil betrug 625,1 Tsd. Euro (Vorjahr 469,2 Tsd. Euro). An frühere Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene wurden 1.203,5 Tsd. Euro (Vorjahr 1.295,3 Tsd. Euro) gezahlt. Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen der Vorstandsmitglieder (einschließlich ehemaliger Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen) betragen im Geschäftsjahr 972,0 Tsd. Euro (Vorjahr 1.161,3 Tsd. Euro). 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 125,4 Tsd. Euro (Vorjahr 135,0 Tsd. Euro). 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	49.427	500
Bürgschaften/Sicherheiten	17.209	0
Ausstehende Salden		
Forderungen	216.948	67.341
Forderungen Vorjahr	77.752	89.039
Verbindlichkeiten	20.111	47.806
Verbindlichkeiten Vorjahr	84.125	64.262
Bürgschaften/Garantien	40.935	0
Bürgschaften/Garantien Vorjahr	24.265	1.219
Ertragsposten		
Zinsen	1.301	966
Provisionen	39	0
Aufwendungen		
Zinsen	3.123	2
Provisionen	3	0

Aktien der Oberbank AG werden Mitarbeiterinnen und 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 73.777 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 2010 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

in €1.000	Privat	Firmen	Financial Markets	Sonstige	Summe
Zinsergebnis	53.124	175.264	90.543	0	318.931
hievon Erträge aus Equity-Beteiligungen			43.544		43.544
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 9.578	- 71.427	- 22.821	0	- 103.826
Provisionsergebnis	47.816	53.391	0	0	101.207
Handelsergebnis	0	- 398	6.878	0	6.480
Verwaltungsaufwand	- 86.357	- 100.653	- 5.350	- 28.373	- 220.733
Sonstiger betrieblicher Erfolg	- 2.137	7.305	9.801	- 2.545	12.424
Jahresüberschuss vor Steuern	2.868	63.482	79.051	- 30.918	114.483
Ø risikogewichtete Aktiva	1.207.753	7.616.304	4.306.255	0	13.130.312
Ø zugeordnetes Eigenkapital	99.660	628.471	355.337	0	1.083.468
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern in %	2,9 %	10,1 %	22,2 %		10,6 %
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation) in %	87,4 %	42,7 %	5,0 %		50,3 %
Barreserve			226.923		226.923
Forderungen an Kreditinstitute			1.856.019		1.856.019
Forderungen an Kunden	1.986.193	8.456.131			10.442.324
Risikovorsorgen	- 55.515	- 244.170	- 12.900		- 312.585
Handelsaktiva			45.493		45.493
Sonstige Vermögenswerte			3.959.504	550.686	4.510.190
Segmentvermögen	1.930.678	8.211.961	6.075.039	550.686	16.768.364
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten			3.833.165		3.833.165
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	4.628.786	4.273.965			8.902.751
Verbriefte Verbindlichkeiten			1.486.395		1.486.395
Handelspassiva			32.376		32.376
Eigen- und Nachrangkapital	175.418	1.106.214	625.453		1.907.085
Sonstige Schulden				606.592	606.592
Segmentsschulden	4.804.204	5.380.179	5.977.389	606.592	16.768.364
Abschreibungen	5.301	14.927	385	3.670	24.283

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	2010	2009
Forderungen an Kreditinstitute	5.112	12.129
Forderungen an Kunden	130.381	159.403
Festverzinsliche Wertpapiere	4.589	4.022

Siehe auch Seite 137.

Es erfolgte eine Anpassung des Vorjahreswertes bei den Forderungen an Kunden wegen der Berücksichtigung des quotenkonsolidierten Anteils der freien Risikorückstellung der ALPEN-LÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m. b. H.

33) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände		
Deckungsstock für Mündelgeldspareinlagen	20.845	19.942
Deckungsstock für fundierte Teilschuldverschreibungen	242.682	130.135
Margindeckung bzw. Arrangement-Kautions für Wertpapiergeschäfte	18.459	25.229
Sicherstellung für Euroclear-Kreditlinie	90.068	76.153
Sicherstellung für EIB-Refinanzierungsdarlehen	39.861	37.353
Sicherstellung für EIB-Globaldarlehensgewährung	93.000	93.000
Wertpapiere im Tier-I-Pfanddepot der OeNB	250.000	250.000
Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände	754.915	631.812

Die Stellung von Sicherheiten erfolgt nach den handelsüblichen oder gesetzlichen Bestimmungen. Bei den Sicherstellungen für EIB-Refinanzierungsdarlehen und EIB-Globaldarlehensgewährung wurden die Vorjahreszahlen ergänzt.

34) Nachrangige Vermögensgegenstände		
Forderungen an Kreditinstitute	22.000	22.000
Forderungen an Kunden	51.430	39.751
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	41.565	43.979
Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	36.110	27.321
Nachrangige Vermögensgegenstände	151.105	133.051

35) Fremdwährungsvolumina		
Aktiva	1.835.057	1.919.650
Passiva	2.171.812	2.166.473

36) Treuhandvermögen		
Treuhandkredite	259.954	267.012
Treuhandbeteiligungen	96	96
Treuhandvermögen	260.050	267.108

37) Echte Pensionsgeschäfte		
Die Buchwerte der echten Pensionsgeschäfte betragen	1.343.500	1.513.900

38) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken		
Sonstige Eventualverbindlichkeiten (Haftungen und Akkreditive)	1.360.402	1.347.897
Eventualverbindlichkeiten	1.360.402	1.347.897
Verbindlichkeiten aus unechten Pensionsgeschäften	30.112	40.493
Sonstige Kreditrisiken (unwiderrufliche Kreditzusagen)	1.605.366	1.462.965
Kreditrisiken	1.635.478	1.503.458

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	79,86
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	7,66

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	58,71
„Gesfö“ Gemeinnützige Bau- und Siedlungsgesellschaft m.b.H., Wien	74,00
„LA“ Gebäudevermietung und Bau – Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank airplane Leasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Immobilien Holding GmbH, Linz	100,00
Oberbank Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz	100,00
OBERBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGS-GESELLSCHAFT m. b. H., Linz	100,00
Oberbank Opportunity Invest Management Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz	100,00
Oberbank PE Holding GmbH, Linz	100,00
Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH, Linz	100,00
Oberbank Vertriebsservice GmbH, Linz	100,00
OBK Slovakia Project s.r.o., Bratislava	100,00
Oberbank V-Investholding GmbH, Linz	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
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m. b. H., Innsbruck	40,00
ABG Anlagenverwertungs- und Beteiligungs - Gesellschaft m. b. H. & Co. OHG, Wien	20,25
„ACTIVITAS“ Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H., Linz	50,00
AE Beteiligungsverwaltungs GmbH, Wien	24,85
Atterbury S.A., Luxemburg	22,92
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
COBB Beteiligungen und Leasing GmbH, Wien	20,25
Cycleenergy Beteiligungs GmbH, Wien	26,28
DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H., Linz	40,00
Duktus S.A., Luxemburg (vormals Pipe and Pile International S.A., Luxemburg)	32,45
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS II S. A. SICAR, Luxemburg	33,11
Gasteiner Bergbahnen Aktiengesellschaft, Bad Hofgastein	32,62
GSA Genossenschaft für Stadterneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz	37,09
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
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau	21,50
VMS Beteiligung Fünf GmbH, Wien	35,00

Angaben zu assoziierten Unternehmen

Der Fair Value der nach der at-Equity-Methode einbezogenen Unternehmen beträgt zum Bilanzstichtag 643.771 Tsd. Euro. Die in den Konzernabschluss aufgenommenen assoziierten Unternehmen wiesen zum Bilanzstichtag folgende Werte aus (in Tsd. Euro):

	2010	2009
Vermögensgegenstände	27.871.330	26.307.025
Schulden	22.203.559	21.199.680
Erlöse	9.992.407	9.643.717
Periodengewinne/-verluste	510.000	159.084

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:

	2010	2009
Vermögensgegenstände	507.795	377.102
Schulden	323.005	211.448
Erlöse	413.216	246.336
Periodengewinne/-verluste	460	- 4.130

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 Mitarbeiterinnen und 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 berichtet 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 Eigentümerversorger.

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. Sie ist vom Vertrieb getrennt, sodass die Risikobewertung und -entscheidung in jeder Phase des Kreditprozesses bis hin zur Vorstandsebene unabhängig vom Vertrieb gewährleistet ist.

Beteiligungsrisiko

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

Marktrisiko

Das Management der Marktrisiken ist in der Oberbank auf zwei Kompetenzträger aufgeteilt, die diese im Rahmen der ihnen zugewiesenen Risikolimits selbstständig gestionieren. Die Abteilung Global Financial Markets 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 APM-Komitee. Für die kurzfristige Liquiditätssteuerung ist die Abteilung Global Financial Markets zuständig.

Operationelles Risiko

Das Management der operationellen Risiken (Fehlerrisiko, Betrugsrisiko, Rechtsrisiko, EDV-System-Ausfallrisiko 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 sowohl 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.

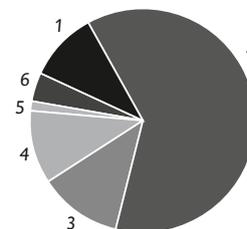
Gesamtbankrisikosteuerung und Risikotragfähigkeitsrechnung

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

Darüber hinaus gibt es in der Oberbank noch wesentliche Risiken, die über Prozesse und Limits gesteuert werden, denen aber keine Risikodeckungsmassen zugeordnet sind. So werden für das Liquiditätsrisiko keine Eigenmittel gehalten, da diese nur mittelbar geeignet sind, Liquiditätsrisiko zu begrenzen. Die Risikobegrenzung erfolgt durch die intern festgelegten Prozesse zur Steuerung des Liquiditätsrisikos einschließlich Notfallpläne. Die Steuerung der Konzentrationsrisiken erfolgt über Länderlimits, Großkreditgrenzen und Portfoliolimits wie zum Beispiel das Limit für das Fremdwährungskreditportfolio. Für die sonstigen, nicht wesentlichen Risiken (Geschäfts-, Rechts-, Reputationsrisiken sowie strategische und sonstige Risiken) wird durch einen Risikopuffer vorgesorgt.

Anteil der zugeordneten Risikolimits an den gesamten Risikodeckungsmassen

Risikopuffer ¹	10,0 %
Kreditrisiko ²	62,0 %
Beteiligungsrisiko ³	12,0 %
Marktrisiko Bankbuch ⁴	10,8 %
Marktrisiko Handelsbuch ⁵	1,2 %
Operationelles Risiko ⁶	4,0 %



Die Limitausnutzung per 31. Dezember 2010 beträgt 52,8 %. Das Limit im Kreditrisiko wird zu 51,5 %, im Beteiligungsrisiko zu 49,7 %, im Marktrisiko Bankbuch zu 60,5 %, im Marktrisiko Handelsbuch zu 12,9 % und im operationellen Risiko zu 73,2 % ausgenutzt.

Auswirkung von Stressszenarien:

Die Oberbank führt quartalsweise Krisentests durch. Es werden vier verschiedene Arten von Mehr-Faktoren-Stresstests gerechnet. Das Worst-Case-Szenario beinhaltet folgende Annahmen:

- Downgrade internes Rating bei den Forderungsklassen Retail und Corporate
- Downgrade externes Rating bei den Forderungsklassen Banken und Staaten
- Shift der Zinskurve
- Erhöhung der Volatilitäten
- Senkung der Marktwerte bei Immobiliensicherheiten
- Rückgang der Stillen Reserven bei Beteiligungen
- Keine Rücklagendotierung

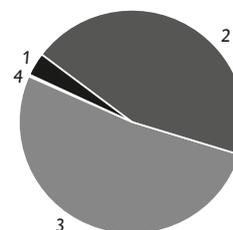
Die relative Limitausnutzung sowohl für die einzelnen Risikoarten als auch für das Gesamtlimit wird als Kombination von Reduzierung der Risikodeckungsmasse und Risikoerhöhung bei den Einzelrisiken errechnet. Per 31. Dezember 2010 kommt es in keinem der Szenarien zu einer Überschreitung des Gesamtbanklimits. Die Gesamtlimitausnutzung beträgt beim Worst-Case-Szenario 77,3 %.

Eigenmittelerfordernis gemäß § 22 BWG

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

Anteil der aufsichtsrechtlich erforderlichen Eigenmittel an den gesamten Eigenmitteln

Operationelles Risiko ¹	3,6 %
Freie Eigenmittel ²	48,3 %
Kreditrisiko ³	47,9 %
Handelsbuch ⁴	0,2 %



Insgesamt verfügt die Oberbank über eine Kapitalausstattung, die das gesetzliche Eigenmittelerfordernis bei weitem übersteigt. Es werden nur 51,7 % der Eigenmittel verbraucht.

41) Kreditrisiko

Das Kreditrisiko aus Forderungen an Banken, Ländern sowie Privat- und Firmenkunden stellt die wesentlichste Risikokomponente im Oberbank-Konzern dar. Die Risikosteuerung des Kreditmanagements umfasst Adressausfall-, Länder- sowie Counterparty-Risiken. 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 31.12.2010	Forderungswert per 31.12.2009
Kredite und Forderungen	12.179	11.764
Festverzinsliche Wertpapiere	2.971	2.736
Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	3.434	3.117
Gesamtbetrag der Forderungen	18.584	17.617

Kreditrisikostategie

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 gemeinsam mit der Leitung Kredit-Management festgelegt. Das Volumen der Fremdwährungskredite ist mit einem Anteil von 20 % des Gesamtkreditvolumens beschränkt. Die Neuvergabe von Fremdwährungskrediten an Konsumenten erfolgt gemäß den strengen Bestimmungen der FMA-Mindeststandards, die im März 2010 veröffentlicht wurden. 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 dem 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

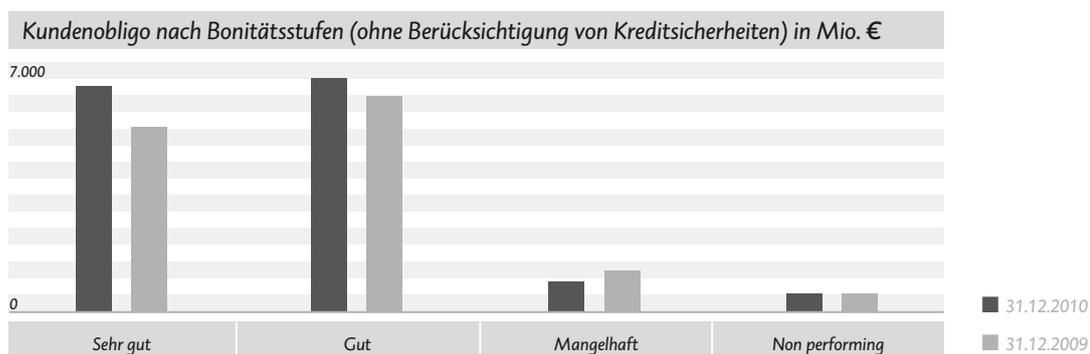
Der Vergabe von Krediten liegt eine Bonitätseinschätzung des Kunden zugrunde. Diese erfolgt durch mit statistischen Methoden weiterentwickelte Ratingverfahren, die seit Anfang 2009 im Einsatz sind und die den Anforderungen des Basel-II-IRB-Ansatzes entsprechen. Beurteilt werden quantitative (Hard Facts) 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 Ausfallwahrscheinlichkeit pro Kunde. Diese Ausfallwahrscheinlichkeit wird auf eine Masterskala gemappt. Somit ist sichergestellt, dass eine bestimmte Ratingnote, die aus verschiedenen Ratingverfahren resultiert, dieselbe Ausfallwahrscheinlichkeit darstellt. Die Slottingverfahren bei Spezialfinanzierungen haben hier eine Sonderstellung, da sie eine Einordnung in die aufsichtsrechtlich vorgesehenen Bonitätsfächer vornehmen.

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

Verteilung Kundenobligo inklusive Haftungen



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 123,1 Mio. Euro (Vorjahr 156,8 Mio. Euro) 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 ermittelt 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 auch auf dem Höhepunkt der Finanzkrise möglich, die notwendige 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 ALPENLÄNDISCHEN GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H. durch eine Deckungsvorsorge garantiert, welche zum 31. Dezember 2010 über einen Deckungsfonds von 192,0 Mio. Euro für die 3 Banken Gruppe verfügt (gegenüber 196,1 Mio. Euro im Vorjahr).

Auswertungen

Der Anteil der zehn größten Kreditnehmer (Gruppe verbundener Kunden) an den Krediten, Forderungen und festverzinslichen Wertpapieren beträgt 14,85 %. Im Einzelnen handelt es sich um Forderungen an den öffentlichen Sektor (6,4 %), an europäische Banken (6,3 %) sowie an Industrie- und Handelsunternehmen (1,5 %).

Ein Gleichlauf des Risikos ist nicht gegeben. Das Volumen der gesamten Großveranlagungen liegt weit unter der aufsichtsrechtlichen Obergrenze.

Darstellung des Portfolios nach Regionen

Die geografische Darstellung des Kreditrisikovolument erfolgt nach dem Land des Schuldners. In der folgenden Tabelle ist das gesamte Kreditrisikovolument des Oberbank-Konzerns per 31. Dezember 2010 und per 31. Dezember 2009 nach Regionen dargestellt.

Darstellung des Portfolios nach Regionen per 31.12.2010

in Mio. €			Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbind- lichkeiten	Gesamtsumme
Geografische Verteilung	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere		
Österreich	7.745	1.235	2.496	11.477
Westeuropa	2.890	1.493	625	5.008
Osteuropa	1.359	99	261	1.719
Nordamerika	48	78	2	128
Andere Länder	137	65	51	253
Gesamt	12.179	2.971	3.434	18.584

Darstellung des Portfolios nach Regionen per 31.12.2009

in Mio. €			Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbind- lichkeiten	Gesamtsumme
Geografische 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

In der folgenden Tabelle ist das gesamte Kreditrisikovolumen des Oberbank-Konzerns per 31. Dezember 2010 und per 31. Dezember 2009 nach Branchen dargestellt.

Darstellung des Portfolios nach Branchen per 31.12.2010

in Mio. €				
Hauptbranchen/Kontrahenten	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamtsumme
Kreditinstitute	1.802	1.931	146	3.879
Zentralstaaten-Banken	589	591	70	1.250
Öffentlicher Sektor	393	98	13	504
Retail	3.131	0	546	3.676
Unternehmen	6.240	314	2.655	9.209
Industrie	1.943	19	1.062	3.024
Handel und Fremdenverkehr	1.185	8	438	1.631
Gewerbe	1.079	12	480	1.572
Versicherung und Leasing	150	136	31	318
Verkehr	280	0	39	319
Öffentliche	0	91	0	91
Selbständige	52	0	8	60
Sonstige	1.550	48	596	2.194
Sonstige	25	37	5	67
Gesamt	12.179	2.971	3.434	18.584

Darstellung des Portfolios nach Branchen per 31.12.2009

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

Angaben zu Sicherheiten

Strategien und Prozesse bezüglich Bewertung und Management von Sicherheiten

Die Hereinnahme von Kreditsicherheiten sowie deren Management werden als bedeutender Bestandteil des Kreditrisikomanagements in der Oberbank gesehen. Die Gestion des Kreditgeschäftes über die Unterdeckung stellt hohe Anforderungen an die aktuelle und richtige Bewertung von Sicherheiten. Daher ist die Verwaltung von Sicherheiten im gesamten Oberbank-Bereich grundsätzlich organisatorisch vom Vertrieb getrennt und erfolgt ausschließlich in der Marktfolge in der Abteilung Zahlungsverkehrssysteme und zentrale Produktion. Die Aktualität der Sicherheitenwerte wird bei finanziellen Sicherheiten über die laufende Einspielung der Marktwerte sichergestellt, bei hypothekarischen Sicherheiten erfolgt die Valorisierung und Expertenschätzung gemäß den Mindestanforderungen, die im umfassenden Sicherheiten-Bewertungsansatz in der Solvabilitätsrichtlinie definiert sind.

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 Kompetensträger 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. 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 Problemerkreditbearbeitung 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 Hypotheken auf Wohnimmobilien und kommerziell genutzte Immobilien, finanzielle Sicherheiten (Bareinlagen, Schuldverschreibungen und Aktien) 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		
Finanzielle Sicherheiten		
Bareinlagen	178.053	12,0 %
Schuldverschreibungen	50.280	3,4 %
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	83.869	5,6 %
Immobilien-sicherheiten		
Wohnimmobilien	600.967	40,5 %
Gewerbeimmobilien	570.915	38,5 %
Summe	1.484.084	100,0 %

Die ausgewiesenen Werte stellen die RWA-Ersparnis durch die Anrechenbarkeit der Sicherheit dar (nach Basel-II-Kriterien).

Wichtigste Garantiegeber und deren Kreditwürdigkeit

Der größte Garantiegeber ist die Republik Österreich mit einem Anteil von 59,8 % der gesamten als Kreditrisikominde-
rung angerechneten Garantien.

in € 1.000	Rating Standard & Poors	Betrag	in %
Gesamtsumme angerechneter Garantien		1.648.335	
hievon Staat Österreich	AAA	986.050	59,8
hievon Staat Deutschland	AAA	85.191	5,2
hievon Staat Niederlande	AAA	76.384	4,6
hievon Land Niederösterreich	AA+	70.000	4,2
hievon Česká Spořitelna A.S.	A	38.791	2,4
hievon Land Kärnten	n.a.	36.789	2,2
hievon Land Burgenland	AA+	34.868	2,1

Die ausgewiesenen Werte stellen den Risikotransfer von Garantienehmern zum angeführten Garantiegeber dar.

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

In den ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten ist ein Betrag in der Höhe von 1.199 Tsd. Euro (Vorjahr: 6.152 Tsd. Euro) enthalten, der aus der Übernahme von Pfandsicherheiten resultiert und zur Weiterveräußerung bestimmt ist.

Entwicklung der Risikovorsorgen

Die Auswirkungen der internationalen Finanzkrise auf die Konjunktur führten auch in der Oberbank zu einer stärkeren Ausweitung der Risikovorsorge, wobei die Vorsorge nach dem Vorsichtsprinzip in der oberen Bandbreite bemessen wurde. Das Risikoergebnis aus dem Kreditgeschäft verzeichnete gegenüber dem Jahr 2009 einen Anstieg um 13,1 Mio. Euro auf 103,8 Mio. Euro. Die bereits in den vergangenen Jahren vorsichtige Risikopolitik führte aber gleichzeitig zu Auflösungen von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft in der Höhe von 24,6 Mio. Euro.

Entwicklung der Risikovorsorgen im Kreditgeschäft 2010 (GuV-Darstellung)

in € 1.000	2010	2009
Zuweisung zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	124.177	101.303
Auflösung von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 24.647	- 24.893
Direktabschreibungen von Forderungen	4.747	13.708
Eingänge aus abgeschriebenem Forderungen	- 2.615	- 2.000
Überleitung aus der Quotenkonsolidierung	2.164	2.613
Gesamt	103.826	90.731

Entwicklung der Risikovorsorgen im Jahr 2010 (Bilanzdarstellung)

in € 1.000	Stand 1.1.2010	Wechselkurs- änderung	Zuführungen	Verbrauch	Auflösungen	Stand 31.12.2010
Bonitätsrisiken	173.756	554	71.183	- 19.746	- 16.685	209.062
Länderrisiken	6.554			- 6.481	- 25	48
Pauschale Einzelvorsorgen	6.990		1.676			8.666
Portfoliowertberichtigungen gem. IAS 39	61.677		33.128			94.805
Zinswertberichtigungen	4					4
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft ¹⁾	248.981	554	105.987	- 26.227	- 16.710	312.585
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	119.894		18.190	- 10.946	- 7.937	119.201
Gesamtsumme Risikovorsorgen	368.875	554	124.177	- 37.173	- 24.647	431.786

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

Das maximale Ausfallrisiko 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 18.584 Mio. Euro (Vorjahr 17.617 Mio. Euro). Diesem Wert stehen Kreditsicherheiten in der Höhe von 5.019,1 Mio. Euro (Vorjahr 5.213 Mio. Euro), davon für wertberichtigte und überfällige Forderungen 258,7 Mio. Euro (Vorjahr 267,8 Mio. Euro) gegenüber. In den Zinsen und ähnlichen Erträgen ist ein Betrag in Höhe von 10.806 Tsd. Euro (Vorjahr 17.049 Tsd. Euro) aus wertgeminderten Forderungen an Kunden enthalten. Sämtliche erfolgswirksamen 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	31.12.2010	31.12.2009
Forderungen an Kreditinstitute	5.112	12.129
Forderungen an Kunden	130.381	159.403
Festverzinsliche Wertpapiere	4.589	4.022
Summe	140.082	175.554

Anmerkung: Anpassung der Non performing loans und der unten angeführten Kennzahlen für 2009 wegen Berücksichtigung des quotenkonsolidierten Anteils der freien ALGAR-Rückstellung.
In den hier angeführten Werten sind gebildete Risikovorsorgen bereits berücksichtigt (Non performing loans netto).

	31.12.2010	31.12.2009
Non-performing-loans-Ratio ¹⁾	0,95 %	1,23 %
Non-performing-loans-Coverage-Ratio ²⁾	137,93 %	127,06 %

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

2) Gesamte Risikovorsorgen (Risikovorsorgen und Rückstellungen für das Kreditrisiko) und Sicherheiten der ausfallsgefährdeten Forderungen im Verhältnis zum Obligo.

Ausfallsgefährdete Forderungen nach Wirtschaftszweigen

in € 1.000	Zentral- staaten	Kredit- institute	Unter- nehmen	Retail	Sonstige ^{*)}	Gesamt
Ausfallsgefährdete Forderungen		5.112	346.969	106.492	1.858	460.431
Einzelwertberichtigungen			158.210	50.013	843	209.066
Pauschal- und Portfoliowertberichtigungen			85.513	18.006		103.519
Rückstellungen		5.112	114.089			119.201
Sicherheiten für ausfallsge- fährdete Forderungen			172.254	38.192	777	211.223

*) Enthält 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 Ertragskraft, strategischem 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.

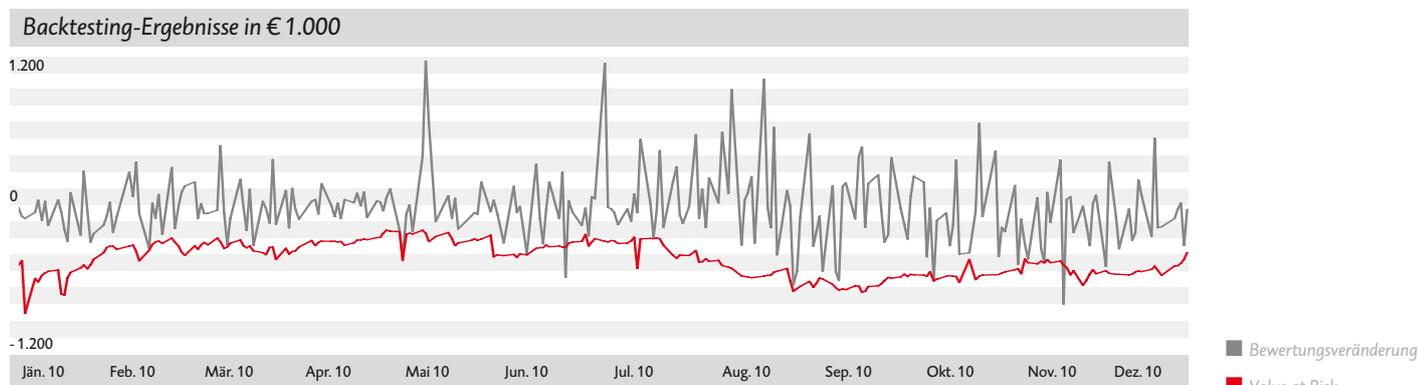
Risikosteuerung

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 ist zuständig für die Steuerung der Marktrisiken der Handelsbuchpositionen, des Zinsänderungsrisikos im Geldhandelsbuch sowie das 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 Reporting über die Risiko- und Ertragslage 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 Backtestingergebnisse weisen im abgelaufenen Kalenderjahr zwei Überschreitungen des Value at Risk auf.

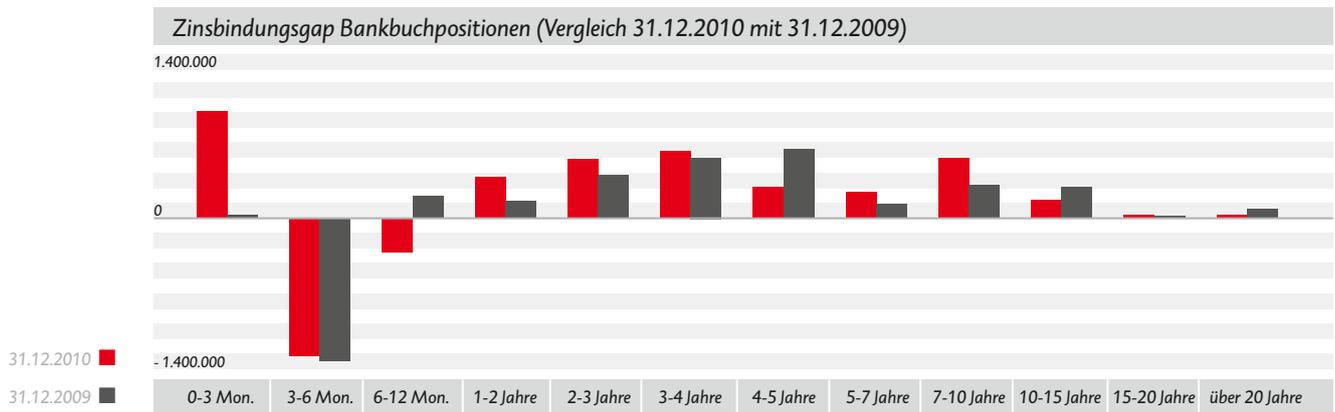
Steuerung der Marktrisiken in der Verantwortung des Aktiv-Passiv-Management-Komitees (APM)

Das APM-Komitee ist für die Steuerung des Zinsänderungsrisikos der langfristigen Euro-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, Interne Revision und Organisationsentwicklung, Strategie- und Prozessmanagement.

Zinsänderungsrisiko

Die strategische Ausrichtung beim Marktrisiko im Bankbuch zielt darauf ab, vor allem im Zinsbereich 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 VaR-Ansatz hochgerechnet auf 30 Tage. Für die strukturierten Anleihen wird das Worst-Case-Risikoeergebnis aus einer Szenarioanalyse dargestellt. Per 31. Dezember 2010 ergibt sich ein Zinsänderungsrisiko im Bankbuch von 118,0 Mio. Euro (Vorjahr 110,9 Mio. Euro).



Aktienkursrisiko

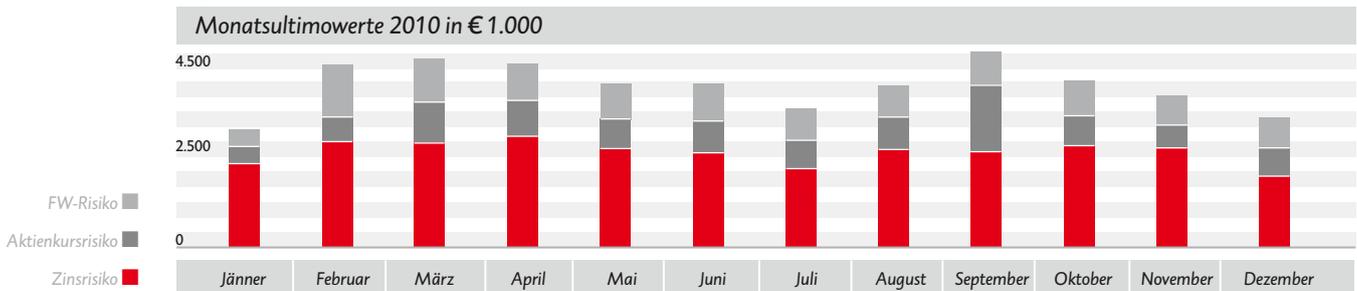
Für die nicht festverzinslichen Wertpapiere wird als Risikomaß der Value at Risk (99 % Konfidenzintervall, 30 Tage Halte-dauer) herangezogen. Per 31. Dezember 2010 ergibt sich aus den strategischen Aktien- und Fondspositionen im Bank-buch ein Risiko in der Höhe von 13,6 Mio. Euro (Vorjahr 18,0 Mio. Euro).

Aufsichtsrechtliche Darstellung der Marktrisiken

Eigenmittelerfordernis für das Handelsbuch

Die Berechnung des Eigenmittelerfordernisses nach Säule 1 erfolgt für das Marktrisiko im Handelsbuch sowie für das Devisenkursrisiko im Gesamtbestand auf Basis der Standardmethode (Laufzeitbandmethode). Das Eigenmittelerfor-der-nis per 31. Dezember 2010 beträgt 2,8 Mio. Euro, das entspricht 0,18 % 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 hat sich im Vergleich zum Bilanzstichtag 2009 von 175 Mio. Euro (12,09 % der Eigenmittel) auf 164 Mio. Euro (10,87 % der Eigenmittel) per 31. Dezember 2010 verringert und liegt deutlich unter dem durch die Aufsicht definierten Maximallimit in Höhe von 20 % der anrechenbaren Eigenmittel.

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

in Mio. €	März 2010	Juni 2010	Sept. 2010	Dez. 2010
Eigenmittel ohne Tier III	1.485	1.482	1.489	1.511
Risiko gem. OeNB-Zinsrisikostatistik	160	176	153	164
Risiko in % der Eigenmittel	10,75 %	11,86 %	10,28 %	10,87 %

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 31.12.2010 (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	162,3	1,9	-14,7	32,9	52,7	18,6	38,0	33,0
USD	1,0	0,0	0,0	0,2	0,8	0,0	0,0	0,0
Sonstige	0,3	1,1	-0,6	-0,7	0,2	0,1	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-Ausfallrisiko 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. Adaptierung entsprechender Methoden verantwortlich.

Zur Absicherung von im Rahmen von Risikoanalysen festgestellten existenzgefährdenden 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-Standardansatz nicht notwendig.

45) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko rückte mit der durch die Finanzmarktkrise ausgelösten umfassenden Vertrauenskrise ins Zentrum des Interesses.

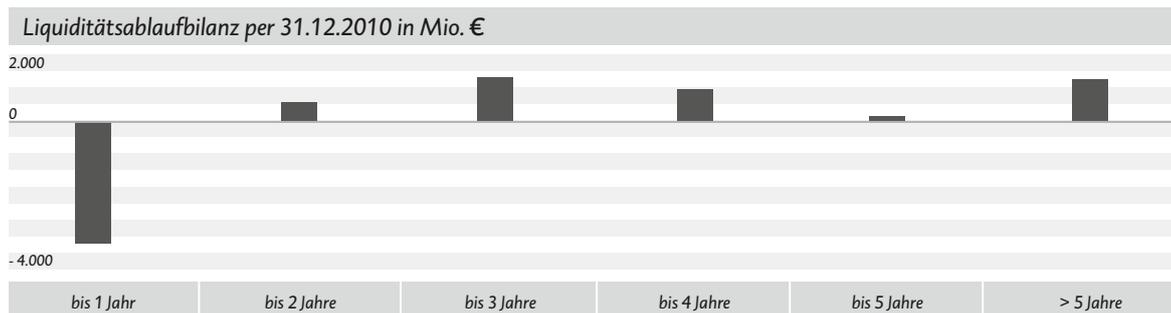
Als Liquiditätsrisiko im engeren Sinn (Zahlungsunfähigkeitsrisiko) gilt die Gefahr, dass die Bank ihren gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht mehr vollständig oder nicht fristgerecht nachkommen kann. Weiters besteht das Risiko, zusätzliche Refinanzierungsmittel nur zu erhöhten Marktzinsen beschaffen zu können (Refinanzierungsrisiko). Primäre Ziele des Liquiditätsmanagements sind 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 plus den Fördermitteln der Oesterreichischen Kontrollbank alle Kredite refinanzieren zu können. Dieser Grundsatz ist unverändert gültig. Die Deckungsquote beträgt zum 31. Dezember 2010 112 %. Darüber hinaus hält die Oberbank ein großzügiges Polster (Liquiditätspuffer) an freiem Refinanzierungspotenzial in Form von refinanzierungsfähigen Wertpapieren und Kreditforderungen bei den Zentralbanken sowie an ungenutzten Banklinien.

Die Struktur der Refinanzierungsquellen hat sich während der Krise weiter verbessert. Die Oberbank konnte bei eigenen Emissionen, Spareinlagen und sonstigen Verbindlichkeiten zusätzliche Kundenzuflüsse generieren. Durch den Zukauf weiterer qualitativ hochwertiger Wertpapiere steht außerdem ein größeres Volumen für Repotransaktionen zur Verfügung.

Die Abteilung Global Financial Markets ist für das tägliche Liquiditätsmanagement zuständig und hat die Verantwortung für die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Vorschriften. Die Abteilung Rechnungswesen und Controlling erstellt für das tägliche Liquiditätsmanagement in der Abteilung Global Financial Markets sowie für den Risikovorstand eine Liquiditätsablaufbilanz für die nächsten 30 Tage inklusive dem vorhandenen Liquiditätspuffer als Limit. Die Liquiditätsablaufbilanz stellt auf täglicher Basis die Nettomittelabflüsse der Oberbank dar. Im Liquiditätspuffer sind alle zurzeit nicht ausgenutzten repofähigen Kredite und Wertpapiere zusammengefasst. Die akkumulierten Nettomittelabflüsse dürfen in den ersten 30 Tagen das Limit nicht übersteigen.

Die Steuerung der langfristigen bzw. strategischen Liquidität der Oberbank liegt in der Zuständigkeit des Vorstandes und des APM-Komitees. Das Reporting erfolgt durch die Abteilung Rechnungswesen und Controlling. Zur Darstellung des mittel- und langfristigen Liquiditätsrisikomanagements der Bank wird eine Liquiditätsablaufbilanz erstellt, in der die aus den Bankprodukten resultierenden Zahlungsströme pro Laufzeitband aufsummiert werden.



Im kontraktuellen Nettomittelabfluss des ersten Jahres (3,6 Mrd. Euro) sind 1,7 Mrd. Euro Abflüsse aus besicherten Repotransaktionen enthalten, die wegen der Laufzeit der als Sicherheit dienenden Wertpapiere und Kredite jederzeit wieder neu eingegangen werden können. Die Laufzeitenstruktur der lombardfähigen Wertpapiere und Kredite ist in der folgenden Tabelle angeführt.

in € 1.000	bis 1 Monat	1 bis 12 Monate	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre
Lombardfähige Wertpapiere und Kredite	43.412	355.753	1.712.644	740.056

Weiters werden Stress-Szenarien gerechnet, um die die Auswirkungen von Liquiditätskrisen darzustellen. Es werden die Szenarien Verschlechterung der Reputation, Marktkrise und als Worstcase eine Kombination dieser beiden simuliert. Für extreme Marktverhältnisse ist ein Notfallplan definiert. Die Oberbank hat die aufsichtsrechtlich geforderten Liquiditäts-Kennzahlen im Berichtsjahr 2010 jederzeit eingehalten bzw. deutlich übertroffen.

46) Sonstige Risiken

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

In die Kategorie sonstige Risiken fallen im Speziellen folgende Bankrisiken:

- Als Geschäftsrisiken werden die Risiken bezeichnet, die aus unerwarteten Ergebnisschwankungen wegen geänderter Rahmenbedingungen resultieren (z.B. geringere Erträge, die keine Aufwandskürzung im gleichen Ausmaß ermöglichen, veränderte Wettbewerbsverhältnisse, geändertes Kundenverhalten und Folgen des technischen Fortschritts).
- Reputationsrisiken entstehen aus Ergebniseinbrüchen bzw. aus Verlusten, die aus einer Rufschädigung der Bank in der Öffentlichkeit resultieren können. Reputationsrisiken resultieren zum Beispiel aus EDV-Fehlern oder -Ausfällen sowie aus sonstigen von Mitarbeitern oder von technischen Fehlern verursachten Schäden und sind damit oftmals die Folge von schlagend gewordenen operationellen Risiken. Die genaue Beachtung der vorgegebenen Prozesse und Arbeitsanweisungen zur Vermeidung von menschlichen Fehlern soll derartige Risiken verhindern helfen.
- Rechtsrisiken umfassen das Risiko von Verlusten, die sich aus der nachteiligen Veränderung bestehender gesetzlicher Regelungen oder deren Auslegung ergeben können. Diese Rechtsrisiken können durch die Verwendung international anerkannter Standardverträge sowie durch rechtliche Gutachten verhindert bzw. eingeschränkt werden.
- Strategische Risiken resultieren daraus, dass langfristige Unternehmensziele auf Basis der zugrunde liegenden Geschäftsannahmen oder wegen geänderter Rahmenbedingungen verfehlt wurden. Eine Vermeidung bzw. Reduzierung dieser Risiken kann durch ständige Beobachtung der Marktverhältnisse und Wettbewerbsbedingungen sowie durch eine rollierende strategische Planung mit laufender Anpassung an das Marktumfeld erzielt werden.

47) Risikobericht – Zusammenfassung und Ausblick

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

48) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte (per 31.12.2010 und Vorjahreswerte)

in € 1.000	Nominalbeträge Restlaufzeit			Nominale Gesamt	2010 Marktwerte		2009 Marktwerte		
	bis 1 J.	1 - 5 J.	> 5 Jahre		Positiv	Negativ	Nominale Gesamt	Positiv	Negativ
Zinssatzverträge									
Zinssatzoptionen									
Kauf	93.670	158.268	144.744	396.682	14.922		223.841	21.799	
Verkauf	93.170	140.512	136.141	369.823		- 13.779	282.070		- 20.428
Forward Rate Agreement									
Kauf									
Verkauf									
Swaptions									
Kauf		10.500		10.500	768		4.000	58	
Verkauf		10.500		10.500		- 768	4.000		- 58
Zinsswaps									
Kauf	1.126.975	1.340.556	794.738	3.262.269	56.332	- 14.814	2.838.178	47.857	- 12.171
Verkauf	106.170	319.887	170.157	596.214	1.283	- 21.966	622.745	1.612	- 21.618
Anleiheoptionen									
Kauf									
Verkauf	80.000			80.000		- 1.842	20.000		- 3
Futureoptionen									
Kauf	1.500			1.500	10				
Verkauf									
Anleihefutures									
Kauf									
Verkauf									
Wechselkursverträge									
Währungsoptionen									
Kauf	102.182	14.480	5.698	122.360	6.097		212.450	9.340	
Verkauf	97.837	14.489	5.698	118.024		- 6.099	202.028		- 9.329
Währungsswaps									
Kauf									
Verkauf									
Devisentermingeschäfte									
Kauf	1.965.859	42.132		2.007.991	47.972	- 7.995	874.651	16.599	- 4.587
Verkauf	1.930.677	42.362		1.973.039	11.707	- 16.537	479.592	8.197	- 5.693
Wertpapierbezogene Geschäfte									
Aktioptionen									
Kauf	910	9.330		10.240	679				
Verkauf	2.310	9.330		11.640		- 684		1.710	- 1.710
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

Informationen aufgrund österreichischen Rechts

50) Konzerneigenkapital

Das Konzerneigenkapital setzt sich aus dem eingezahlten Kapital der Konzernmuttergesellschaft Oberbank AG (Grundkapital zuzüglich Kapitalrücklagen) sowie dem erwirtschafteten Kapital (Gewinnrücklagen des Konzerns zuzüglich Konzernjahresüberschuss) zusammen. Das Eigenkapital der Muttergesellschaft beträgt 922,0 Mio. Euro (Vorjahr 854,8 Mio. Euro), hievon Grundkapital 86,3 Mio. Euro (Vorjahr 86,3 Mio. Euro). Da die Oberbank AG Dividenden auf Basis der österreichischen Rechtslage ausschüttet, ist nur ein Teil des nach UGB/BWG berechneten Eigenkapitals ausschüttungsfähig, nämlich der Bilanzgewinn, die freie Gewinnrücklage sowie die nicht gebundene Kapitalrücklage. Für 2010 wäre maximal ein Betrag in Höhe von 414,2 Mio. Euro ausschüttungsfähig. Der ausschüttungsfähige Bilanzgewinn beträgt 14,5 Mio. Euro.

51) Personal

Im Oberbank-Konzern waren 2010 im Jahresdurchschnitt folgende Personalkapazitäten im Einsatz:

	2010	2009
Angestellte	1.996	1.990
Arbeiter	22	21
Gesamtkapazität	2.018	2.011

52) Wertpapieraufgliederung nach BWG in € 1.000

	Nicht börsennotiert	Börse- notiert	Wie AV bewertet	Andere Bewertung	Gesamt
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	145.282	2.920.534	2.457.099	608.717	3.065.816
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	153.517	58.731	23.681	188.567	212.248
Beteiligungen	67.696	189.528	257.224	0	257.224
Anteile an verbundenen Unternehmen	459.899	0	459.899	0	459.899
	826.394	3.168.793	3.197.903	797.284	3.995.187

53) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis

Anrechenbare Eigenmittel gemäß § 24 BWG in € 1.000

Zusammensetzung	2010	2009	Veränd.	+/- %
1. Kernkapital				
Grundkapital	86.349	86.349	0	0,0
Eigene Aktien im Bestand	- 179	- 384	205	- 53,4
Offene Rücklagen	821.165	754.022	67.143	8,9
Anteile anderer Gesellschafter	1.448	1.402	46	3,3
Unterschiedsbetrag aus Kapitalkonsolidierung	- 2.568	- 650	- 1.918	> 100,0
Unterschiedsbetrag aus Equity-Bewertung	48.833	44.093	4.740	10,8
Hybridkapital	79.000	79.000	0	0,0
Abzug immaterielle Wirtschaftsgüter	- 5.355	- 8.469	3.114	- 36,8
Summe Kernkapital (Tier I)	1.028.693	955.363	73.330	7,7
Kernkapitalquote	10,50 %	9,58 %	0,92 %-P.	9,6
2. Ergänzende Eigenmittel (Tier II)				
Anrechenbare Ergänzungskapital-Anleihen	494.351	485.167	9.184	1,9
Neubewertungsreserven (bereits 45 % der stillen Reserve)	146.937	130.254	16.683	12,8
Nachrangige Anleihen (Ergänzungskapital unter 3 J RLZ)	42.391	41.006	1.385	3,4
Summe Ergänzende Eigenmittel (Tier II)	683.679	656.427	27.252	4,2

Zusammensetzung	2010	2009	Veränd.	+/- %
3. Tier-III-Kapital				
Ergänzung um volumensmäßig nicht mehr als				
Tier II anrechenbare nachrangige Anleihen	2.772	2.589	183	7,1
Summe Tier-III-Kapital	2.772	2.589	183	7,1
4. Abzugsposten				
Abzug Anteile an KI/FI über 10 %-Beteiligung	- 80.045	- 80.042	- 3	0,0
Abzug Anteile an KI/FI bis 10 %-Beteiligung	0	0	-	-
Eigenmittel insgesamt	1.635.099	1.534.337	100.762	6,6
hievon Eigenmittel gemäß § 23 Abs. 14 Z7 BWG	2.772	2.589	183	7,1
Eigenmittelquote	16,69 %	15,39 %	1,30 %-P.	8,5
Eigenmittelerfordernisse				
Kreditrisiko gemäß § 22 Abs. 2 BWG	783.354	797.258	- 13.904	- 1,7
Handelsbuch gemäß § 22o Abs. 2 BWG	2.772	2.589	183	7,1
Operationelles Risiko gemäß § 22k BWG	59.198	54.951	4.247	7,7
Qualifizierte Beteiligungen gemäß § 29 Abs. 4 BWG	0	0	-	-
Eigenmittelerfordernis insgesamt	845.324	854.798	- 9.474	- 1,1
Freie Eigenmittel	789.775	679.539	110.236	16,2
Basis für Ermittlung der Haftrücklage und Quotenberechnung				
Bemessungsgrundlage Kreditrisiko § 22 Abs. 2 BWG	9.791.920	9.965.722	- 173.802	- 1,7
Spezifisches Positionsrisiko des Handelsbuches gemäß § 22o Abs. 2 Z1,3,6 BWG	3.863	4.813	- 950	- 19,7
Bemessungsgrundlage insgesamt	9.795.783	9.970.535	- 174.752	- 1,8

54) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB

Im Geschäftsjahr 2011 werden begebene Schuldverschreibungen mit einem Gesamtwert von Nominale 210,3 Mio. Euro fällig. Zum 31. Dezember 2010 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 749.403,5 Tsd. Euro betreffen Ergänzungskapital mit einer Verzinsung von 1,011 % bis 7,4 % und einer Fälligkeit in den Geschäftsjahren 2011 bis 2020 bzw. vier Emissionen mit unbestimmter Laufzeit. Im Berichtsjahr wurden Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von 24.856,7 Tsd. Euro geleistet. Das zu Marktpreisen berechnete Volumen des Wertpapier-Handelsbuches gemäß § 2 Z 35 BWG beträgt zum 31. Dezember 2010 insgesamt 1.788,0 Mio. Euro. Davon entfallen auf Wertpapiere gemäß § 2 Z 34 lit. d) 15,1 Mio. Euro und auf sonstige Finanzinstrumente 1.772,9 Mio. Euro. Das Leasingvolumen betrug 890,6 Mio. Euro per 31. Dezember 2010.

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen im Geschäftsjahr 470,2 Tsd. Euro (inkl. USt und inkl. Tochterunternehmen). Davon entfielen 468,7 Tsd. Euro auf die Prüfung des Jahresabschlusses und 1,5 Tsd. Euro auf andere Bestätigungsleistungen.

55) *Beteiligungsliste gemäß UGB*

Die Gesellschaft hielt per 31. Dezember 2010 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	2010
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	370.412	25.597	2009
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	20.143	776	2010
DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H., Linz ⁶⁾	N	40,00	40,00			
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS SA, SICAR, Luxemburg ¹⁾⁶⁾	N	58,71	58,71			
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS II S. A. SICAR, Luxemburg ⁶⁾	N	33,11	33,11			
Gasteiner Bergbahnen Aktiengesellschaft, Bad Hofgastein ⁶⁾	N	32,62	32,62			
Ober Finanz Leasing gAG, Budapest ¹⁾	V	1,00	100,00	291	- 1.215	9/2010
Ober Immo Truck gAG, Budapest ¹⁾	V	1,00	100,00	362	- 1.176	9/2010
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest ¹⁾	V	1,00	100,00	842	- 442	9/2010
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	17.282	1.416	9/2010
Oberbank Hybrid 1 GmbH, Linz ¹⁾	V	100,00	100,00	112	36	2010
Oberbank Hybrid 2 GmbH, Linz ¹⁾	V	100,00	100,00	126	28	2010
Oberbank Hybrid 3 GmbH, Linz ¹⁾	V	100,00	100,00	49	8	2010
Oberbank Hybrid 4 GmbH, Linz ¹⁾	V	100,00	100,00	47	9	2010

	Konsolidierungs- methode K ¹⁾	Unmittel- bar in %	Kapitalanteil ⁵⁾ 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	33	0	2010
Oberbank Immobilien Leasing GmbH Bayern, Neuötting ¹⁾	V	6,00	100,00	2.081	19	9/2010
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	229.664	11.016	9/2010
Oberbank Leasing Inprox Znojmo s.r.o., Prag ¹⁾	V	10,00	100,00	1.770	41	9/2010
Oberbank Leasing KIKA, s.r.o., Prag ¹⁾	V	10,00	100,00	23	21	9/2010
Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava ¹⁾	V	0,10	100,00	110	469	9/2010
Oberbank Leasing spol. s.r.o., Prag ¹⁾	V	1,00	100,00	17.133	- 3.082	9/2010
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			
Oberbank V-Investholding 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

ABG Anlagenverwertungs- und Beteiligungs – Gesellschaft m. b. H. & Co. OHG, Wien ⁶⁾	N		20,25			
„ACTIVITAS“ Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H., Linz ⁶⁾	N		50,00			
AE Beteiligungsverwaltungs GmbH, Wien ⁶⁾	N		24,85			
Atterbury S. A., Luxemburg ⁶⁾	N		22,92			
„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			
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m. b. H., Innsbruck ⁶⁾	N		40,00			
B.A.O. Immobilienvermietungs GmbH, Wien ⁶⁾	N		33,33			
Cycleenergy Beteiligungs GmbH, Wien ⁶⁾	N		26,28			
Duktus S. A., Luxemburg (vormals Pipe and Pile International S.A., Luxemburg) ⁶⁾	N		32,45			
GSA Genossenschaft für Stadterneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz ⁶⁾	N		37,09			
Kontext Druckerei GmbH, Linz ⁶⁾	N		25,20			
Kunststoff 1 Management GmbH & Co KG, Wien ⁶⁾	N		24,90			
LHL Immobilien Beteiligungs-GmbH, Linz ⁶⁾	N		50,00			
MY Fünf Handels GmbH, Wien ⁶⁾	N		50,00			
Oberbank airplane Leasing GmbH, Linz ¹⁾	N		100,00			
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	38	9/2010
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neuötting ¹⁾	V		100,00	24	0	9/2010
Oberbank Gumpoldskirchen Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	0	9/2010

	Konsolidierungsmethode K*)	Kapitalanteil ⁵⁾ Unmittelbar in %	Gesamt in %	Eigenkapital ³⁾ in T€	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres ⁴⁾ in T€	Jahresabschluss
Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH, Neuötting ¹⁾	V		100,00	16	- 216	9/2010
Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz ¹⁾	V		95,00	1.279	36	9/2010
Oberbank Immobilien Holding GmbH, Linz ¹⁾⁶⁾	N		100,00			
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H. Linz ¹⁾	V		100,00	741	753	9/2010
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, Neuötting ¹⁾	V		6,00	14	- 4	9/2010
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz ¹⁾⁶⁾	N		100,00			
Oberbank Inzersdorf Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	88	9/2010
Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾	V		79,86	71	2	9/2010
Oberbank Leasing GmbH Bayern & Co KG Neuenrade, Neuötting ¹⁾	V		6,00	601	6	9/2010
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neuötting ¹⁾	V		100,00	6.133	3.035	9/2010
Oberbank Leasing Inprox Misk GmbH, Budapest ¹⁾	V		100,00	224	5	9/2010
Oberbank Leasing JAF HOLZ, s.r.o., Prag ¹⁾	V		95,00	3.336	- 157	9/2010
Oberbank LIV Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	5.181	125	9/2010
Oberbank MLC – Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		99,80	35	129	9/2010
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	532	9/2010
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	149	9/2010
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	55	9/2010
Oberbank Riesenhof Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	28	9/2010
Oberbank Vertriebsservice GmbH, Linz ¹⁾⁶⁾	N		100,00			
Oberbank-Kremsmünster Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾	V		100,00	168	177	9/2010
OBK Ahlten Immobilien Leasing GmbH, Neuötting ¹⁾	V		94,00	1.000	108	9/2010
OBK München 1 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting ¹⁾	V		100,00	27	290	9/2010
OBK München 2 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting ¹⁾	V		100,00	28	- 1	9/2010
Opportunity Beteiligungs AG, Linz ¹⁾⁶⁾	N		100,00			
POWER TOWER GmbH, Linz ¹⁾	V		99,00	70	83	9/2010
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau ⁶⁾	N		21,50			
Tuella Finanzierung GmbH, Wien ¹⁾	V		100,00	182.463	1.485	9/2010
Wohnwert GmbH, Salzburg ¹⁾⁶⁾	N		100,00			
VMS Beteiligung Fünf GmbH, Wien ⁶⁾	N		35,00			

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