

# Konzernabschluss

Konzernabschluss 2016 der Oberbank  
nach International Financial Reporting Standards (IFRS)

# Konzernabschluss

## Inhaltsverzeichnis IFRS-Konzernabschluss

<b>70</b>	<b>Gesamtergebnisrechnung 2016</b>
70	Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung
71	Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen
<b>72</b>	<b>Bilanz zum 31. Dezember 2016</b>
<b>73</b>	<b>Entwicklung des Konzerneigenkapitals</b>
<b>74</b>	<b>Geldflussrechnung</b>
<b>76</b>	<b>Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss</b>
76	Einleitung
76	1) Konsolidierungskreis der Oberbank
76	2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze
<b>89</b>	<b>Details zur Gewinn- und Verlust-Rechnung</b>
89	3) Zinsergebnis
89	4) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft
89	5) Provisionsergebnis
89	6) Handelsergebnis
89	7) Verwaltungsaufwand
90	8) Sonstiger betrieblicher Erfolg
90	9) Steuern vom Einkommen und Ertrag
91	10) Ergebnis je Aktie
<b>92</b>	<b>Details zur Bilanz</b>
92	11) Barreserve
92	12) Forderungen an Kreditinstitute
92	13) Forderungen an Kunden
93	14) Risikovorsorgen
93	15) Handelsaktiva
93	16) Finanzanlagen
93	17) Immaterielle Anlagevermögenswerte
94	18) Sachanlagen
94	19) Sonstige Aktiva
95	20) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
95	21) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden
95	22) Verbriefte Verbindlichkeiten
96	23) Rückstellungen
99	24) Sonstige Passiva
99	25) Sonstige Passiva (Anteil Handelspassiva)
99	26) Nachrangkapital
99	27) Eigenkapital
100	28) Anlagenspiegel
101	29) Fair Value von Finanzinstrumenten

## Konzernabschluss

### Inhaltsverzeichnis IFRS-Konzernabschluss

109	30) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen
112	31) Segmentberichterstattung
113	32) Non performing loans
113	33) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände
113	34) Nachrangige Vermögensgegenstände
113	35) Fremdwährungsvolumina
113	36) Treuhandvermögen
113	37) Echte Pensionsgeschäfte
113	38) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken
114	39) Unternehmen des Konsolidierungskreises
<b>120</b>	<b>Risikobericht</b>
120	40) Risikomanagement
123	41) Kreditrisiko
134	42) Beteiligungsrisiko
135	43) Marktrisiko
138	44) Makroökonomische Risiken
138	45) Operationelles Risiko
139	46) Liquiditätsrisiko
142	47) Sonstige Risiken
142	48) Risikobericht – Zusammenfassung
142	49) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte
143	50) Patronatserklärungen für Beteiligungen
<b>144</b>	<b>Informationen aufgrund österreichischen Rechts</b>
144	51) Konzerneigenkapital
144	52) Personal
144	53) Wertpapieraufgliederung nach BWG
145	54) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis
146	55) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB
147	56) Beteiligungsliste gemäß UGB

Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und bei der Errechnung der Veränderungsdaten können geringfügige Differenzen im Vergleich zur Ermittlung aus den nicht gerundeten Rechnungsgrundlagen auftreten.

## Konzernabschluss

### Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr 2016

<b>Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung in Tsd. €</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Veränd. in Tsd. €</b>	<b>Veränd. in %</b>
1. Zinsen und ähnliche Erträge	(3)	420.940	437.422	-16.482	-3,8
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	(3)	-112.619	-137.821	25.202	-18,3
3. Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen	(3)	51.323	81.602	-30.279	-37,1
<b>Zinsergebnis</b>	<b>(3)</b>	<b>359.644</b>	<b>381.203</b>	<b>-21.559</b>	<b>-5,7</b>
4. Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	(4)	-25.026	-47.090	22.064	-46,9
5. Provisionserträge	(5)	146.729	149.090	-2.361	-1,6
6. Provisionsaufwendungen	(5)	-15.804	-16.353	549	-3,4
<b>Provisionsergebnis</b>	<b>(5)</b>	<b>130.925</b>	<b>132.737</b>	<b>-1.812</b>	<b>-1,4</b>
7. Handelsergebnis	(6)	11.395	9.741	1.654	17,0
8. Verwaltungsaufwand	(7)	-251.753	-243.272	-8.481	3,5
9. Sonstiger betrieblicher Erfolg	(8)	-6.082	-41.833	35.751	-85,5
a) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten FV/PL	(8)	10.851	-10.265	21.116	
b) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten AfS	(8)	11.925	-3.524	15.449	
c) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten HtM	(8)	0	243	-243	-100,0
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	(8)	-28.858	-28.287	-571	2,0
<b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>		<b>219.103</b>	<b>191.486</b>	<b>27.617</b>	<b>14,4</b>
10. Steuern vom Einkommen und Ertrag	(9)	-37.825	-25.067	-12.758	50,9
<b>Jahresüberschuss nach Steuern</b>		<b>181.278</b>	<b>166.419</b>	<b>14.859</b>	<b>8,9</b>
den Anteilseignern des Mutterunternehmens und den zusätzlichen Eigenkapitalbestandteilseignern zuzurechnen		181.064	166.312	14.752	8,9
den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen		214	107	107	100,0

## Konzernabschluss

<b>Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen in Tsd. €</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Jahresüberschuss nach Steuern	181.278	166.419
<b>Posten ohne Reklassifizierung in den Jahresüberschuss</b>	<b>-5.297</b>	<b>8.735</b>
+/- Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste IAS 19	2.986	30.507
+/- Latente Steuern auf versicherungsmathematische Gewinne/Verluste IAS 19	-746	-7.627
+/- Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	-7.537	-14.145
<b>Posten mit Reklassifizierung in den Jahresüberschuss</b>	<b>38.330</b>	<b>14.998</b>
+ / - Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39	49.641	27.322
Im Eigenkapital erfasste Beträge	65.868	28.036
Umgliederungsbeträge	-16.227	-714
+ / - Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39	-12.411	-6.830
Im Eigenkapital erfasste Beträge	-16.468	-7.009
Umgliederungsbeträge	4.057	179
+ / - Veränderung Währungsausgleichsposten	317	584
+ / - Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	783	-6.078
<b>Summe direkt im Eigenkapital erfasster Erträge und Aufwendungen</b>	<b>33.033</b>	<b>23.733</b>
<b>Gesamtergebnis aus Jahresüberschuss und nicht erfolgswirksamen Erträgen/ Aufwendungen</b>	<b>214.311</b>	<b>190.152</b>
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens und den zusätzlichen Eigenkapitalbestandteilseignern zuzurechnen	214.097	190.045
davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	214	107

<b>Kennzahlen</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation) in %	50,77	50,49
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern in %	10,76	11,20
RoE (Eigenkapitalrendite) nach Steuern in %	8,91	9,73
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko / Zinsüberschuss) in %	6,96	12,35
Ergebnis pro Aktie in €	5,59	5,47

## Konzernabschluss

### Bilanz zum 31.12.2016 / Aktiva

in Tsd. €		31.12.2016	31.12.2015	Veränd. in Tsd. €	Veränd. in %
1.	Barreserve (11)	657.558	354.023	303.535	85,7
2.	Forderungen an Kreditinstitute (12)	726.110	1.065.913	-339.803	-31,9
3.	Forderungen an Kunden (13)	13.777.893	12.839.944	937.949	7,3
4.	Risikovorsorgen (14)	-452.515	-488.292	35.777	-7,3
5.	Handelsaktiva (15)	62.729	46.173	16.556	35,9
6.	Finanzanlagen (16)	3.779.595	3.771.209	8.386	0,2
	a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL (16)	236.934	237.662	-728	-0,3
	b) Finanzielle Vermögenswerte AfS (16)	712.238	709.536	2.702	0,4
	c) Finanzielle Vermögenswerte HtM (16)	2.113.691	2.134.565	-20.874	-1,0
	d) Anteile an at Equity-Unternehmen (16)	716.732	689.446	27.286	4,0
7.	Immaterielles Anlagevermögen (17)	1.080	1.248	-168	-13,5
8.	Sachanlagen (18)	240.790	246.449	-5.659	-2,3
	a) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien (18)	96.545	99.501	-2.956	-3,0
	b) Sonstige Sachanlagen (18)	144.245	146.948	-2.703	-1,8
9.	Sonstige Aktiva (19)	365.299	406.682	-41.383	-10,2
	a) Latente Steueransprüche (19)	37.850	55.984	-18.134	-32,4
	b) Positive Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches (19)	170.047	170.644	-597	-0,3
	c) Sonstige (19)	157.402	180.054	-22.652	-12,6
	Summe Aktiva	19.158.539	18.243.349	915.190	5,0

### Bilanz zum 31.12.2016 / Passiva

in Tsd. €		31.12.2016	31.12.2015	Veränd. in Tsd. €	Veränd. in %
1.	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (20)	3.158.643	2.995.503	163.140	5,4
2.	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (21)	10.944.486	10.521.547	422.939	4,0
3.	Verbriefte Verbindlichkeiten (22)	1.403.957	1.443.376	-39.419	-2,7
4.	Rückstellungen (23)	322.049	329.176	-7.127	-2,2
5.	Sonstige Passiva (24)	386.142	372.962	13.180	3,5
	a) Handelspassiva (25)	44.896	45.350	-454	-1,0
	b) Steuerschulden (24)	6.268	7.846	-1.578	-20,1
	ba) Laufende Steuerschulden (24)	2.103	2.569	-466	-18,1
	bb) Latente Steuerschulden (24)	4.165	5.277	-1.112	-21,1
	c) Negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches (24)	35.151	26.960	8.191	30,4
	d) Sonstige (24)	299.827	292.806	7.021	2,4
6.	Nachrangkapital (26)	660.499	655.121	5.378	0,8
7.	Eigenkapital (27)	2.282.763	1.925.664	357.099	18,5
	a) Eigenanteil (27)	2.227.772	1.871.105	356.667	19,1
	b) Minderheitenanteil (27)	4.991	4.559	432	9,5
	c) Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile (27)	50.000	50.000	0	
	Summe Passiva	19.158.539	18.243.349	915.190	5,0

## Konzernabschluss

### Entwicklung des Konzerneigenkapitals zum 31.12.2016

in Tsd. €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen	Währungsausgleichsposten	Bewertungsrücklagen gem. IAS 39	Versicherungsmath. Gewinne / Verluste gem. IAS 19	Assoziierte Unternehmen	Eigenkapital ohne Fremdanteile	Anteile im Fremdbesitz	Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	Eigenkapital
<b>Stand 1.1.2015</b>	<b>85.924</b>	<b>193.592</b>	<b>856.042</b>	<b>-2.579</b>	<b>27.330</b>	<b>-44.688</b>	<b>415.218</b>	<b>1.530.839</b>	<b>3.238</b>		<b>1.534.077</b>
Gesamtergebnis			100.775	584	20.492	22.880	45.314	190.045	107		190.152
Jahresgewinn/-verlust			100.775				65.537	166.312	107		166.419
Sonstiges Ergebnis				584	20.492	22.880	-20.223	23.733			23.733
Dividendenausschüttung			-15.822					-15.822			-15.822
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile			-1.200					-1.200			-1.200
Kapitalerhöhung	10.362	154.381						164.743			164.743
Emission zusätzliche Eigenkapitalbestandteile										50.000	50.000
Erwerb eigener Aktien	145	318						463			463
Sonst. ergebnisneutrale Veränderungen			-4.008				6.045	2.037	1.214		3.251
<b>Stand 31.12.2015</b>	<b>96.431</b>	<b>348.291</b>	<b>935.787</b>	<b>-1.995</b>	<b>47.822</b>	<b>-21.808</b>	<b>466.577</b>	<b>1.871.105</b>	<b>4.559</b>	<b>50.000</b>	<b>1.925.664</b>
<b>Stand 1.1.2016</b>	<b>96.431</b>	<b>348.291</b>	<b>935.787</b>	<b>-1.995</b>	<b>47.822</b>	<b>-21.808</b>	<b>466.577</b>	<b>1.871.105</b>	<b>4.559</b>	<b>50.000</b>	<b>1.925.664</b>
Gesamtergebnis			152.255	317	37.230	2.240	22.055	214.097	214		214.311
Jahresgewinn/-verlust			152.255				28.809	181.064	214		181.278
Sonstiges Ergebnis				317	37.230	2.240	-6.754	33.033			33.033
Dividendenausschüttung			-17.692					-17.692			-17.692
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile			-2.925					-2.925			-2.925
Kapitalerhöhung	9.211	156.396						165.607			165.607
Emission zusätzliche Eigenkapitalbestandteile											0
Erwerb eigener Aktien	195	836	-1.555					-524			-524
Sonst. ergebnisneutrale Veränderungen			3.684				-5.579	-1.895	218		-1.677
<b>Stand 31.12.2016</b>	<b>105.837</b>	<b>505.523</b>	<b>1.069.554</b>	<b>-1.678</b>	<b>85.052</b>	<b>-19.568</b>	<b>483.053</b>	<b>2.227.772</b>	<b>4.991</b>	<b>50.000</b>	<b>2.282.763</b>

## Konzernabschluss

<b>Eigenkapitalveränderungen von zur Veräußerung bestimmten Vermögenswerten</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gewinne	51.801	23.628
Verluste	-2.401	-2.601
Aus dem Eigenkapital entfernt	-12.170	-535
<b>Gesamt</b>	<b>37.230</b>	<b>20.492</b>

### **Geldflussrechnung**

<b>in Tsd. €</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>181.278</b>	<b>166.419</b>
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen	4.258	11.911
Veränderung der Personalrückstellungen und sonstiger Rückstellungen	-4.887	-30.955
Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Posten	53.050	-182
Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzanlagen, Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-16.772	-292
<b>Zwischensumme</b>	<b>216.927</b>	<b>146.901</b>
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	364.475	421.411
Forderungen an Kunden	-982.369	-581.970
Handelsaktiva	-7.699	15.501
Sonstiges Umlaufvermögen	34.390	5.725
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	64.387	30.538
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	156.183	-266.023
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	411.241	528.886
Verbriefte Verbindlichkeiten	-51.681	-156.339
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-92.638	-29.725
<b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>113.216</b>	<b>114.905</b>
Mittelzufluss aus der Veräußerung von		
Finanzanlagen	325.931	205.706
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	6.290	13.677
Mittelabfluss für den Erwerb von		
Finanzanlagen	-262.935	-228.980
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-24.617	-29.594
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>44.669</b>	<b>-39.191</b>
Kapitalerhöhung	165.607	214.743
Dividendenzahlungen	-17.692	-15.822
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-2.925	-1.200
Nachrangige Verbindlichkeiten und sonstige Finanzierungstätigkeit	660	-66.421
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>145.650</b>	<b>131.300</b>
<b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode</b>	<b>354.023</b>	<b>147.009</b>
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	113.216	114.905
Cashflow aus Investitionstätigkeit	44.669	-39.191
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	145.650	131.300
Effekte aus der Änderung von Konsolidierungskreis und Bewertungen	0	0
Effekte aus der Änderung von Wechselkursen	0	0
<b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode</b>	<b>657.558</b>	<b>354.023</b>
Erhaltene Zinsen	423.747	423.504
Erhaltene Dividenden	33.379	27.142
Gezahlte Zinsen	-116.457	-117.180
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-2.925	-1.200
Ertragsteuerzahlungen	-21.784	-26.947

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

## Konzernabschluss

### Aufgliederung Zinsen, Dividenden und Ertragsteuerzahlungen

in Tsd. €		Operative Geschäftstätigkeit	Investitions- tätigkeit	Finanzierungs- tätigkeit	Summe
Erhaltene Zinsen	2016	367.251	56.496	0	423.747
	2015	362.851	60.653	0	423.504
Erhaltene Dividenden	2016	1.051	32.328	0	33.379
	2015	3.113	24.029	0	27.142
Gezahlte Zinsen	2016	-97.219	0	-19.238	-116.457
	2015	-97.423	0	-19.757	-117.180
Gezahlte Dividenden	2016	0	0	-17.692	-17.692
	2015	0	0	-15.822	-15.822
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	2016	0	0	-2.925	-2.925
	2015	0	0	-1.200	-1.200
Ertragsteuerzahlungen	2016	-12.469	-14.124	4.810	-21.784
	2015	-16.723	-15.163	4.939	-26.947

# Konzernabschluss

## *Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss*

### *Einleitung*

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

Die Genehmigung des Abschlusses 2016 und die Freigabe zur Veröffentlichung sind für den 28. März 2017 vorgesehen.

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

Der Konsolidierungskreis umfasst im Jahr 2016 neben der Oberbank AG 31 inländische und 18 ausländische Tochterunternehmen.

Der Kreis der einbezogenen verbundenen Unternehmen hat sich im Vergleich zum 31. Dezember 2015 wie folgt verändert:

- Verkauf der Oberbank Mattigtal Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz (dies führte zu einer Ergebnisauswirkung im sonstigen betrieblichen Erfolg von +338 Tsd. Euro und einem Rückgang der Forderungen an Kunden um 26.196 Tsd. Euro sowie der Sonstigen Passiva um 4.829 Tsd. Euro).
- Liquidation der Ober Lizing Inprox Misk kft., Budapest (dies führte zu einer Ergebnisauswirkung im sonstigen betrieblichen Erfolg von - 1 Tsd. Euro und zu keiner Veränderung der Forderungen an Kunden und der Sonstigen Passiva).
- Gründung der Oberbank Weißkirchen Immobilienleasing GmbH, Linz (dies führte zu einer Erhöhung der Sonstigen Passiva um 2 Tsd. Euro und zu keiner Veränderung der Forderungen an Kunden und der Sonstigen Aktiva).
- Gründung der Oberbank Arsenal Immobilienleasing GmbH, Linz (dies führte zu einer Erhöhung der Sonstigen Passiva um 1 Tsd. Euro und zu keiner Veränderung der Forderungen an Kunden und der Sonstigen Aktiva).
- Gründung der Oberbank Wiener Neustadt Immobilienleasing GmbH, Linz (dies führte zu einer Erhöhung der Sonstigen Passiva um 1 Tsd. Euro und zu keiner Veränderung der Forderungen an Kunden und der Sonstigen Aktiva).

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

Neben der Drei Banken Versicherungsagentur GmbH (vormals Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft), der BKS Bank AG und der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft wurde auch die voestalpine AG nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen.

Nicht konsolidiert wurden 24 Tochterunternehmen und 18 assoziierte Unternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in Summe von untergeordneter Bedeutung ist.

Der Konzernabschlussstichtag ist der 31. Dezember. Über die in den Konzernabschluss einbezogenen Leasingunternehmen wurde ein Teilkonzernabschluss mit Stichtag 30. September aufgestellt, um eine zeitnahe Jahresabschlusserstellung zu ermöglichen. Wesentliche Geschäftsvorfälle bzw. Änderungen in der Zusammensetzung des Leasing-Teilkonzerns im 4. Quartal wurden berücksichtigt.

### **2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze**

#### **Angewandte IAS bzw. IFRS**

Der Konzernabschluss der Oberbank AG für das Geschäftsjahr 2016 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.

## Konzernabschluss

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

Standard / Interpretation	Bezeichnung	Anzuwenden für Geschäftsjahre ab	Von EU bereits übernommen
Änderungen zu IAS 19	Leistungsorientierte Pläne: Arbeitnehmerbeiträge	1.2.2015	Ja
Jährliche Verbesserungen (Zyklus 2010 – 2012)	Diverse	1.2.2015	Ja
Änderungen zu IFRS 11	Erwerb von Anteilen an einer gemeinschaftlichen Tätigkeit	1.1.2016	Ja
Änderung zu IAS 16 und IAS 38	Klarstellung akzeptabler Abschreibungsmethoden	1.1.2016	Ja
Änderung zu IAS 27	Einzelabschlüsse (Equity-Methode)	1.1.2016	Ja
Jährliche Verbesserungen (Zyklus 2012 – 2014)	Diverse	1.1.2016	Ja
Änderung zu IAS 1	Darstellung des Abschlusses	1.1.2016	Ja
Änderung zu IFRS 10, 12 und IAS 28	Konsolidierung von Investmentgesellschaften	1.1.2016	Ja

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

Standard / Interpretation	Bezeichnung	Anzuwenden für Geschäftsjahre ab	Von EU bereits übernommen
IFRS 15	Umsatzerlöse aus Kundenverträgen	1.1.2018	Nein
IFRS 9	Finanzinstrumente	1.1.2018	Nein
IFRS 16	Leasing	1.1.2019	Nein
Änderung zu IAS 7	Kapitalflussrechnung – Angabeninitiative	1.1.2017	Nein
Änderung zu IAS 12	Ertragsteuern – Ansatz aktiver latenter Steuer auf unrealisierte Verluste	1.1.2017	Nein
Änderung zu IFRS 15	Umsatzerlöse aus Kundenverträgen – Klarstellungen	1.1.2018	Nein
Änderung zu IFRS 2	Anteilsbasierte Vergütungen	1.1.2018	Nein
Änderung zu IFRS 4	Anwendung von IFRS 9 mit IFRS 4 Versicherungsverträge	1.1.2018	Nein
Jährliche Verbesserungen (2014 – 2016)	Diverse	1.1.2018/1.1.2017	Nein
IFRIC 22	Währungsumrechnung bei Anzahlungen	1.1.2018	Nein
Änderung zu IAS 40	Klassifizierung noch nicht fertiggestellter Immobilien	1.1.2018	Nein

Die Änderungen an IAS 7 (Angabeninitiative) folgen der Zielsetzung, dass ein Unternehmen Angaben zu leisten hat, die Adressaten von Abschlüssen in die Lage setzen, Veränderungen in den Finanzschulden zu beurteilen. Als Finanzschulden werden dabei jene Zahlungsvorgänge bezeichnet, die in den Cashflow aus Finanzierungstätigkeit klassifiziert werden oder wurden. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Die Änderungen an IAS 12 (Ansatz aktiver latenter Steuer auf unrealisierte Verluste) betreffen die unterschiedliche Handhabung in der Praxis beim Ansatz latenter Steueransprüche aus zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Vermögenswerten, die im Wesentlichen auf Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Anwendung einiger Prinzipien in IAS 12 zurückgeht. Daher bestehen die Änderungen aus eingefügten klarstellenden Paragraphen. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

## Konzernabschluss

Die Änderungen an IFRS 2 (Anteilsbasierte Vergütung) betreffen die Klarstellung der Klassifizierung und Bewertung von Geschäftsvorfällen mit anteilsbasierter Vergütung. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Die Änderungen an IFRS 4 (Anwendung von IFRS 9 mit IFRS 4 Versicherungsverträge) führen zwei Ansätze – den Überlagerungsansatz sowie den Aufschubansatz – ein, um den Herausforderungen des fehlenden Gleichlaufs der Erstanwendungszeitpunkte von IFRS 9 und dem Nachfolgestandard von IFRS 4 zu begegnen. Diese Änderung ist für die Oberbank als Kreditinstitut nicht relevant.

Die Änderungen an IAS 40 (Klassifizierung noch nicht fertiggestellter Immobilien) stellt die Übertragungen in den oder aus dem Bestand der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien klar. Insbesondere geht es darum, ob im Bau oder in der Erschließung befindliche Immobilien, die vorher als Vorräte klassifiziert wurden, in die Kategorie der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien umgegliedert werden können, wenn es eine offensichtliche Nutzungsänderung gegeben hat. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Mit IFRIC 22 wird die Bilanzierung von Geschäftsvorfällen klargestellt, die den Erhalt oder die Zahlung von Gegenleistungen in fremder Währung beinhalten. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Die Zielsetzung von IFRS 15 besteht darin Prinzipien zu schaffen, die bei der Berichterstattung von entscheidungsnützlichen Informationen an AbschlussadressatInnen über die Art, die Höhe, den zeitlichen Anfall sowie die Unsicherheit von Umsatzerlösen und resultierenden Zahlungsströmen aus Verträgen mit KundInnen zu befolgen sind.

Der Standard bietet dafür ein fünfstufiges Modell, das auf alle Verträge mit KundInnen anzuwenden ist. Nach IFRS 15 sind Umsatzerlöse dann zu realisieren, wenn die KundInnen die Verfügungsmacht über die vereinbarten Güter und Dienstleistungen erlangen und Nutzen aus diesen ziehen können. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Der IFRS 16 regelt die Abbildung von Leasingverhältnissen in Abschlüssen. Dabei gibt es vor allem bei der Abbildung von Operating Leasing-Verhältnissen eine gravierende Änderung im Vergleich zum IAS 17, da die Finanzierungsvorgänge aus solchen Leasingverhältnissen zukünftig beim Leasingnehmer in der Bilanz abzubilden sind. Für Leasinggeber bleiben die Bilanzierungsvorschriften insbesondere im Hinblick auf die weiterhin erforderliche Klassifizierung von Leasingverhältnissen dagegen weitgehend unverändert. Darüber hinaus werden die Anhangsangaben unter IFRS 16 erheblich umfangreicher sein als bisher beim IAS 17. Die derzeit laufenden Analysen lassen keine wesentlichen Auswirkungen auf zukünftige Konzernabschlüsse erwarten.

Die Auswirkungen des IFRS 9 auf den Oberbank Konzern werden derzeit im Rahmen eines Projektes untersucht. Die tatsächlichen Auswirkungen der Anwendung des IFRS 9 auf den Konzernabschluss im Jahr 2018 können noch nicht verlässlich geschätzt werden, da sie von den Finanzinstrumenten, die der Konzern hält, und den wirtschaftlichen Bedingungen zu diesem Zeitpunkt abhängen sowie von der Wahl der Rechnungslegungsmethoden und von Ermessensentscheidungen, die er künftig trifft. Der neue Standard erfordert vom Konzern die Anpassung seiner Rechnungslegungsprozesse und internen Kontrollen im Zusammenhang mit der Darstellung von Finanzinstrumenten, wobei diese Anpassungen noch nicht abgeschlossen sind. Die endgültige Version von IFRS 9 wurde im Juli 2014 veröffentlicht und beinhaltet folgende für den Oberbank Konzern wesentliche Änderungen:

### Einstufung – Finanzielle Vermögenswerte

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

IFRS 9 enthält drei wichtige Einstufungskategorien für finanzielle Vermögenswerte: zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust bewertet (FVTPL) sowie zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis bewertet (FVOCI). Werden finanzielle Vermögenswerte in einem Geschäftsmodell gehalten, dessen Zielsetzung das Behalten der Vermögenswerte ist, und repräsentieren diese finanziellen Vermögenswerte den Anspruch auf Zins- und Tilgungszahlungen zu vorgegebenen Terminen (SPPI-Kriterien), so sind diese mit den fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten. Unter bestimmten Voraussetzungen ist eine Designation zur Fair-Value-Bewertung möglich. Sämtliche anderen finanziellen Vermögenswerte sind zum Fair Value zu bewerten. Wertänderungen dieser Vermögenswerte

## Konzernabschluss

sind in der Gewinn- und Verlustrechnung zu erfassen. Für bestimmte Eigenkapitalinstrumente kann vom Wahlrecht, die Bewertungsänderungen im sonstigen Ergebnis zu erfassen, Gebrauch gemacht werden. Lediglich Dividendenansprüche derartiger Vermögenswerte sind in der Gewinn- und Verlustrechnung darzustellen. Der Standard eliminiert die bestehenden Kategorien des IAS 39: bis zur Endfälligkeit zu halten, Kredite und Forderungen sowie zur Veräußerung verfügbar.

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

Die derzeit mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Fremdkapitalinstrumente (Wertpapiere des HtM-Bestandes) sind voraussichtlich auch nach IFRS 9 mit den fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten. Die Kredite und Forderungen werden voraussichtlich größtenteils auch unter Anwendung des IFRS 9 zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, da die SPPI-Kriterien, die für eine solche Bewertung vorausgesetzt werden, von diesen Finanzinstrumenten erfüllt werden. Aus den erfolgsneutral bewerteten Eigenkapitalinstrumenten wird sich keine wesentliche Veränderung ergeben, da die Oberbank voraussichtlich auch unter IFRS 9 eine erfolgsneutrale Bewertung von Eigenkapitalinstrumenten vornehmen wird. Es wird eine künftige GuV-Volatilität aus der Bewertung von Fonds und strukturierten Anleihen erwartet.

### Wertminderung – Finanzielle Vermögenswerte und vertragliche Vermögenswerte

IFRS 9 ersetzt das Modell der „eingetretenen Verluste“ des IAS 39 durch ein zukunftsorientiertes Modell der „erwarteten Kreditausfälle“. Dies erfordert erhebliche Ermessensentscheidungen bezüglich der Frage, inwieweit die erwarteten Kreditausfälle durch Veränderungen bei den wirtschaftlichen Faktoren beeinflusst werden. Diese Einschätzung wird auf Grundlage gewichteter Wahrscheinlichkeiten bestimmt.

Das neue Wertminderungsmodell ist auf finanzielle Vermögenswerte anzuwenden, die zu fortgeführten Anschaffungskosten oder zu FVOCI bewertet werden – mit Ausnahme von als Finanzanlagen gehaltenen Dividendenpapieren – sowie auf vertragliche Vermögenswerte.

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

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

Die Bewertung nach dem Konzept der Ausfallbetrachtung über die Gesamtlaufzeit des Kredites ist anzuwenden, wenn das Kreditrisiko eines finanziellen Vermögenswertes am Abschlussstichtag seit dem erstmaligen Ansatz signifikant gestiegen ist; ansonsten ist die Bewertung nach dem Konzept der 12-Monats-Kreditausfälle anzuwenden. Ein Unternehmen kann festlegen, dass das Kreditrisiko eines finanziellen Vermögenswertes nicht signifikant gestiegen ist, wenn der Vermögenswert am Abschlussstichtag ein geringes Kreditrisiko aufweist.

Die Oberbank ist der Meinung, dass die Wertminderungsaufwendungen für Vermögenswerte im Anwendungsbereich des Wertminderungsmodells des IFRS 9 wahrscheinlich volatiler werden. Der Konzern hat jedoch die von ihm nach IFRS 9 anzuwendenden Wertminderungsmethoden noch nicht endgültig festgelegt.

### Einstufung – Finanzielle Schulden

IFRS 9 behält die bestehenden Anforderungen des IAS 39 für die Einstufung von finanziellen Schulden weitgehend bei.

Nach IAS 39 werden jedoch alle Veränderungen von Schulden, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet bestimmt wurden, im Gewinn oder Verlust erfasst, wohingegen diese Veränderungen des beizulegenden Zeitwertes nach IFRS 9 grundsätzlich wie folgt dargestellt werden:

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

Die vorläufige Beurteilung durch den Konzern zeigte keine wesentlichen Auswirkungen der Anwendung der Anforderungen des IFRS 9 bezüglich der Einstufung finanzieller Schulden zum 31. Dezember 2016.

### Bilanzierung von Sicherungsgeschäften

Bei der erstmaligen Anwendung des IFRS 9 besteht das Wahlrecht, anstatt der Anforderungen des IFRS 9 weiterhin die Bilanzierungsvorschriften des IAS 39 für Sicherungsgeschäfte anzuwenden.

Nach IFRS 9 hat der Konzern sicherzustellen, dass die Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen mit den Zielen und der Strategie des Konzernrisikomanagements in Einklang steht, und dass ein eher qualitativer und zukunftsorientierter Ansatz bei der

## Konzernabschluss

Beurteilung der Wirksamkeit der Sicherungsgeschäfte zur Anwendung kommt. IFRS 9 führt außerdem neue Anforderungen bezüglich der Neugewichtung von Sicherungsbeziehungen ein und untersagt die freiwillige Beendigung der Bilanzierung von Sicherungsgeschäften. Nach dem neuen Modell ist es möglich, dass voraussichtlich mehr Risikomanagementstrategien, insbesondere diejenigen, die eine Risikoabsicherungskomponente (mit Ausnahme des Fremdwährungsrisikos) eines nicht finanziellen Postens beinhalten, die Voraussetzungen für die Bilanzierung von Sicherungsgeschäften erfüllen. Der Konzern führt derzeit keine Absicherungen solcher Risikokomponenten durch.

Die Änderungen in der Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen sind für den Oberbank Konzern nicht relevant, da derzeit kein Hedge Accounting durchgeführt wird.

### Angaben

IFRS 9 erfordert umfangreiche neue Angaben, insbesondere zur Bilanzierung von Sicherungsgeschäften, zum Kreditrisiko und zu erwarteten Kreditausfällen. Die vorläufige Beurteilung durch den Konzern beinhaltet eine Analyse zur Identifizierung, ob Datenlücken gegenüber dem derzeitigen Verfahren bestehen; der Konzern beabsichtigt die Einführung von System- und Kontrolländerungen, die seiner Meinung nach für die erforderliche Datenerfassung notwendig sind.

Es wird auch erwartet, dass die Struktur des Jahresabschlusses angepasst wird. Diese Anpassungen resultieren vor allem aus den Berichts- und Anhangspflichten gemäß IFRS 7, die durch IFRS 9 ausgelöst werden.

### Übergang

Änderungen der Rechnungslegungsmethoden aufgrund der Anwendung des IFRS 9 werden grundsätzlich rückwirkend angewendet, außer in den nachstehenden Fällen:

- Die Oberbank beabsichtigt von der Ausnahme Gebrauch zu machen, Vergleichsinformationen für vorhergehende Perioden hinsichtlich der Änderungen der Einstufung und Bewertung (einschließlich der Wertminderung) nicht anzupassen. Differenzen zwischen den Buchwerten der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Schulden aufgrund der Anwendung des IFRS 9 werden grundsätzlich in den Gewinnrücklagen und sonstigen Rücklagen zum 1. Januar 2018 erfasst.
- Die nachstehenden Beurteilungen sind auf Grundlage der Tatsachen und Umstände vorzunehmen, die zum Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung bestehen:
  - Bestimmung des Geschäftsmodells, in dessen Rahmen ein finanzieller Vermögenswert gehalten wird;
  - Bestimmung und der Widerruf früherer Bestimmungen in Bezug auf bestimmte finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Schulden, die als FVTPL bewertet werden;
  - Bestimmung von bestimmten als Finanzanlagen gehaltenen Dividendenpapieren, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden, als FVOCI.

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 (bestimmte Investmentfondsanteile), 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.

## Konzernabschluss

- 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.

Die wichtigsten Beteiligungen mit bis zu 50 % Beteiligungsverhältnis wurden nach der Equity-Methode bilanziert (Drei Banken Versicherungsagentur GmbH (vormals Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft), BKS Bank AG, Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, voestalpine AG). Voraussetzung für die Einbeziehung nach der Equity-Methode ist, dass man auf die Unternehmenspolitik maßgeblichen Einfluss ausüben kann. Dieser Einfluss gibt dem strategischen Investor auch eine gewisse Verantwortung für das Unternehmen. Daher erscheint es nicht ausreichend für die Bewertung, diese nur auf den Aktienkurs abzustellen. Im Sinne einer nachhaltigen Beteiligungsstrategie ist es jedenfalls angemessen, das jeweilige Eigenkapital mit einzubeziehen. Ebenso sind Gewinnausschüttungen kein Maßstab für die zurechenbare Leistung des assoziierten Unternehmens. Das Ergebnis aus der Beteiligung wird durch die Einbeziehung des anteiligen Jahresüberschusses treffender abgebildet.

Für gemeinschaftliche Tätigkeiten (ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H.) wurde die anteilmäßige Konsolidierung angewandt.

Nicht konsolidiert wurden Tochterunternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns insgesamt von untergeordneter Bedeutung ist.

Die übrigen Beteiligungen sind mit dem Fair Value angesetzt, soweit dieser verlässlich ermittelbar ist.

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 2016 gab es keine Unternehmenserwerbe.

## Konzernabschluss

### ***Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen***

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

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

#### Risikovorsorgen

Die Bemessung der Risikovorsorgen wird insbesondere durch Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Kreditausfälle und durch die Struktur der Qualität des Kreditportfolios bestimmt. Darüber hinaus ist es für die Ermittlung des Wertminderungsaufwandes erforderlich, Höhe und Zeitpunkt zukünftiger Zahlungsströme zu schätzen. Für incurred-but-not-reported-losses wird durch Portfoliowertberichtigungen gemäß IAS 39 vorgesorgt. Diese beruhen auf Ausfallwahrscheinlichkeiten der jeweiligen Ratingklassen.

Nähere Details sind im Risikobericht in Note 41 (Kreditrisiko) enthalten.

#### Fair Value von Finanzinstrumenten

Ist der Fair Value von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten nicht durch die Verwendung von aktuellen Börsenkursen ermittelbar, weil kein öffentlich notierter Marktpreis zur Verfügung steht, werden Modellwerte verwendet. Die Bewertungsmodelle, Input-Parameter, die Fair-Value-Hierarchie und die Fair Values von Finanzinstrumenten werden in Note 29 (Fair Value von Finanzinstrumenten) detailliert beschrieben.

#### Wertminderungen bei Anteilen an at Equity-Unternehmen

Wenn objektive Hinweise auf eine Wertminderung bei einem Anteil an at Equity-Unternehmen vorliegen, wird auf Basis geschätzter zukünftiger Zahlungsströme ein Nutzungswert ermittelt.

Details zu den Buchwerten von Anteilen an at Equity-Unternehmen werden in Note 16 (Finanzanlagen) dargestellt.

#### Wertminderung bei Schuldtiteln und Eigenkapitaltiteln

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

Bei Eigenkapitaltiteln ist der Prüfungsanlass gegeben, wenn der Marktwert um mindestens 20 % unter die Anschaffungskosten sinkt oder wenn der Marktwert dauerhaft mindestens über einen Zeitraum von neun Monaten unter den Anschaffungskosten liegt.

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

#### Nutzungsdauern beim Anlagevermögen

Die planmäßige Abschreibung von Sachanlagen und Immateriellen Vermögensgegenständen erfolgt linear auf Basis der geschätzten Nutzungsdauern. Details zu den Buchwerten werden in Note 17 (Immaterielle Anlagevermögenswerte) und Note 18 (Sachanlagen) dargestellt.

#### Steuerabgrenzung

Die Berechnung erfolgt bei jedem Steuersubjekt zu den Steuersätzen, die erwartungsgemäß in dem Besteuerungszeitraum angewandt werden, in dem sich die Steuerlatenz umkehrt. Für Verlustvorträge werden aktive latente Steuern nur angesetzt, wenn es wahrscheinlich ist, dass in Zukunft mit steuerbaren Gewinnen in entsprechender Höhe zu rechnen ist. Angaben zu den latenten Steuern sind in Note 19 (Sonstige Aktiva) dargestellt.

## Konzernabschluss

### Personalrückstellungen

Diese werden auf Basis von versicherungsmathematischen Gutachten ermittelt. Dabei werden neben den bekannten Renten und erworbenen Anwartschaften auch die zukünftig zu erwartenden Erhöhungen an Gehältern und Renten einbezogen.

In Note 23 (Rückstellungen) werden die wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen sowie eine Sensitivitätsanalyse bei Änderung maßgeblicher versicherungsmathematischer Annahmen angegeben.

### Rückstellungen

Bei der Bemessung von Rückstellungen sind Schätzungen bezüglich der Höhe und der Fälligkeit von zukünftigen Zahlungsströmen erforderlich. Details werden in Note 23 (Rückstellungen) dargestellt.

### Leasingverhältnisse

Als Leasinggeber sind in diesem Bereich Ermessensentscheidungen insbesondere bei der Unterscheidung von Finanzierungsleasing einerseits und Operate Leasing andererseits notwendig. Als Kriterium gilt die Übertragung von im Wesentlichen sämtlichen Risiken und Chancen vom Leasinggeber auf den Leasingnehmer. Detailangaben sind in Note 13 (Forderungen an Kunden) und Note 18 (Sachanlagen) enthalten.

### **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 des Handelsbuches und offene derivative Finanzinstrumente des Bankbuches, werden mit ihren Marktwerten ausgewiesen. Für die Ermittlung werden neben Börsenkursen auch marktnahe Bewertungskurse herangezogen. Sind derartige Kurse nicht vorhanden werden anerkannte Bewertungsmodelle verwendet.

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

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

### **Derivate**

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

## Konzernabschluss

### **Leasing**

Die Oberbank bietet sowohl Finanzierungsleasingverträge als auch Operate-Leasingverträge an.

Gemäß IAS 17 handelt es sich bei einem Finanzierungsleasing um ein Leasingverhältnis, bei dem im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Chancen und Risiken eines Vermögenswertes übertragen werden. Letztlich kann dabei auch das Eigentumsrecht übertragen werden. Die Oberbank weist als Leasinggeber beim Finanzierungsleasing eine Forderung gegenüber dem Leasingnehmer in Höhe der Barwerte der vertraglich vereinbarten Zahlungen aus. Die Leasingerträge werden in den Zinsen und ähnlichen Erträgen ausgewiesen.

Ein Operate-Leasing-Verhältnis ist ein Leasingverhältnis, bei dem es sich nicht um ein Finanzierungsleasingverhältnis handelt. Bei Operate-Leasing-Verträgen werden die zur Vermietung bestimmten Vermögensgegenstände, vermindert um Abschreibungen, im Sachanlagevermögen ausgewiesen. Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert.

Die Leasingerträge werden im Sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen.

### **Risikovorsorgen**

Die Bemessung der Risikovorsorgen 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 KreditnehmerInnen im Ausland (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. Bei Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen im Ausmaß von 95,2 Mio. Euro (Vorjahr 94,0 Mio. Euro), für die keine Veräußerungsabsicht besteht und für die kein aktiver Markt vorhanden ist, erfolgt die Bewertung zu 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. Wenn objektive Hinweise für eine Wertminderung bei einem at Equity-bewerteten Beteiligungsansatz vorliegen, wird auf Basis geschätzter künftiger Zahlungsströme, die vom assoziierten Unternehmen voraussichtlich erwirtschaftet werden, ein Nutzungswert ermittelt. Der Barwert wird auf Grundlage eines Discounted-Cash-Flow-Modells errechnet. Zum 31. Dezember 2016 war kein Wertminderungsaufwand gegeben.

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

## Konzernabschluss

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 2016 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 gehaltener Immobilien) wird zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, reduziert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. Voraussichtlich dauerhafte Wertminderungen führen zu einer außerplanmäßigen Abschreibung. Die planmäßige Abschreibung erfolgt linear auf Basis der geschätzten Nutzungsdauer.

In der Oberbank gilt folgende durchschnittliche Nutzungsdauer: bankbetrieblich genützte Gebäude 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 des Handelsbuches und aus offenen derivativen Finanzinstrumenten des Bankbuches ausgewiesen. Die Handelsspassiva werden im Bilanzposten Sonstige Passiva ausgewiesen.

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

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

### **Verbriefte Verbindlichkeiten**

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

### **Rückstellungen**

#### **a) Personalrückstellungen**

Rückstellungen werden gebildet, wenn eine zuverlässig schätzbare rechtliche oder faktische Verpflichtung gegenüber Dritten besteht. Sämtliche Sozialkapitalrückstellungen (Pensionen, Abfertigungsverpflichtungen und Jubiläumsgelder) werden gemäß IAS 19, basierend auf versicherungsmathematischen Gutachten, ermittelt. Dabei werden neben den am Bilanzstichtag

## Konzernabschluss

bekanntes 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 2,00 % (Vorjahr 2,25 %);
- Gehaltserhöhungen von 2,97 % (Vorjahr 3,25 %) und Pensionserhöhungen von 1,53 % (Vorjahr 1,86 %);
- Entsprechend den Übergangsregelungen zur Pensionsreform liegt das individuell ermittelte Pensionsantrittsalter bei Männern bei 65 Jahren, bei Frauen zwischen 59 und 65 Jahren.

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

### **b) Sonstige Rückstellungen**

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

### **Sonstige Passiva**

Im Posten Sonstige Passiva werden passive Rechnungsabgrenzungsposten, Verbindlichkeiten, die im Vergleich zu den Rückstellungen mit einem wesentlich höheren Grad an Sicherheit hinsichtlich der Höhe oder des Zeitpunktes der Erfüllungsverpflichtung ausgestattet sind, negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches 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.

In der 132. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 8. Mai 2012 wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – um bis zu 750.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 250.000 Stück neuen, auf Inhaber lautenden Stammstückaktien zu erhöhen. Diese Kapitalerhöhung durch Ausgabe von Aktien gegen Ausschluss des Bezugsrechtes der AktionärInnen dient der Ausgabe von Aktien an ArbeitnehmerInnen, leitende Angestellte, die Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung der Oberbank AG und Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens.

Von dieser Ermächtigung wurde bis dato kein Gebrauch gemacht.

Weiters wurde der Vorstand in der angeführten Hauptversammlung ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft

## Konzernabschluss

gegen Bareinlagen um bis zu 9.375.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.125.000 Stück auf Inhaber lautende Stamm-Stückaktien zu erhöhen.

Von dieser Ermächtigung hat der Vorstand mit Beschluss vom 23. Mai 2015 im Ausmaß von 1.918.875 Stück Oberbank-Stamm-Stückaktien Gebrauch gemacht (Kapitalerhöhung 2015, Nr. 1). Der Ausgabepreis hat 47,43 Euro je Aktie betragen. Die durch Bareinlagen und ohne Ausschluss von Bezugsrechten erfolgte Kapitalerhöhung erhöhte das Grundkapital auf 92.106.000,00 Euro und die gebundene Kapitalrücklage auf 280.001.715,06 Euro.

In der 135. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 19. Mai 2015 wurde die in der 132. Ordentlichen Hauptversammlung am 8. Mai 2012 erteilte Ermächtigung im bis dahin nicht ausgenützten Umfang widerrufen und der Vorstand ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 10.500.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.500.000 Stück auf Inhaber lautende Stamm-Stückaktien zu erhöhen.

Von dieser Ermächtigung hat der Vorstand mit Beschluss vom 8. September 2015 im Ausmaß von 1.535.100 Stück Oberbank-Stamm-Stückaktien Gebrauch gemacht (Kapitalerhöhung 2015, Nr. 2). Der Ausgabepreis hat 48,03 Euro je Aktie betragen. Durch diese Kapitalerhöhung erhöhte sich das Grundkapital auf 96.711.300,00 Euro und die gebundene Kapitalrücklage auf 349.127.268,06 Euro.

In der 136. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 18. Mai 2016 wurde die in der 135. Ordentlichen Hauptversammlung am 19. Mai 2015 erteilte Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals im bis dahin nicht ausgenützten Umfang widerrufen und der Vorstand gleichzeitig ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 10.500.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.500.000 Stück auf Inhaber lautende Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Von dieser Ermächtigung hat der Vorstand mit Beschluss vom 26. September 2016 im Ausmaß von 3.070.200 Stück Oberbank Stamm-Stückaktien Gebrauch gemacht. Der Ausgabepreis hat 53,94 Euro je Aktie betragen.

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

Das Grundkapital ist eingeteilt in 32.307.300 auf den Inhaber lautende Stamm-Stückaktien und 3.000.000 auf den Inhaber lautende Vorzugs-Stückaktien ohne Stimmrecht mit einer nachzuzahlenden Mindestdividende von 6 % vom anteiligen Grundkapital. Der Vorstand wird der Hauptversammlung vorschlagen, aus dem Jahresüberschuss des Geschäftsjahres 2016 der Oberbank AG eine Dividende von 0,65 Euro je Aktie auszuschütten (dies entspricht einer Ausschüttungssumme von 22.949.745,00 Euro).

Die Anzahl der direkt oder über assoziierte Unternehmen gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Stichtag 11.650.156 Stück. In der Kapitalrücklage ist der Mehrerlös (Agio), der bei der Ausgabe eigener Aktien erzielt wird, enthalten. Die Gewinnrücklagen nehmen die thesaurierten Gewinne des Konzerns sowie sämtliche erfolgswirksamen Konsolidierungsmaßnahmen auf. Die Bewertungsrücklage gemäß IAS 39 nimmt die Bewertungsänderungen aus den Available-for-Sale-Finanzinstrumenten auf; zum Zeitpunkt der tatsächlichen Realisierung werden diese in die Gewinn- und Verlust-Rechnung umgebucht. Die Rücklagen aus assoziierten Unternehmen stellen den Unterschiedsbetrag zwischen den historischen Anschaffungskosten und den Equity-Buchwerten der assoziierten Unternehmen dar.

### **Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile**

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

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

Die Zinszahlungen bemessen sich am Nominalbetrag und sind bis zum erstmöglichen vorzeitigen Rückzahlungstag fix. Anschließend erfolgt eine Umstellung auf variable Zinssätze.

## Konzernabschluss

Zinsen dürfen nur aus ausschüttungsfähigen Posten gezahlt werden.

Die Emittentin hat das Recht, Zinszahlungen nach eigenem Ermessen entfallen zu lassen. Eine Nachzahlung ausgefallener Zinsen darf nicht erfolgen.

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

Eine Kündigung durch die Anleihegläubiger ist ausgeschlossen.

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

### **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.

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

### **Risikovorsorgen im Kreditgeschäft**

Der Posten Risikovorsorgen im Kreditgeschäft 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.

### **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 Dividenerträge von Aktien im Handelsbestand sowie die Refinanzierungsaufwendungen für diese Wertpapiere.

## Konzernabschluss

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

<b>3) Zinsergebnis</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften	340.545	351.168
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	3.994	5.284
Sonstigen Beteiligungen	4.131	3.802
Verbundenen Unternehmen	2.390	1.381
Festverzinslichen Wertpapieren und Schuldverschreibungen	69.880	75.787
Zinsen und ähnliche Erträge	420.940	437.422
Zinsaufwendungen für		
Einlagen	-69.654	-89.207
verbriefte Verbindlichkeiten	-23.824	-29.028
nachrangige Verbindlichkeiten	-19.141	-19.586
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-112.619	-137.821
Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen	51.323	81.602
Zinsergebnis	359.644	381.203

Der Zinsertrag für finanzielle Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, beträgt 418.105 Tsd. Euro (Vorjahr 432.329 Tsd. Euro). Der entsprechende Zinsaufwand für finanzielle Verbindlichkeiten beläuft sich auf 71.206 Tsd. Euro (Vorjahr 93.950 Tsd. Euro).

Die Zinserträge enthalten negative Zinsen in Höhe von 646 Tsd. Euro und die Zinsaufwendungen enthalten negative Zinsen in Höhe von 1.002 Tsd. Euro.

<b>4) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-94.824	-126.040
Direktabschreibungen	-1.635	-2.742
Auflösungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	68.555	78.734
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	2.878	2.958
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-25.026	-47.090

<b>5) Provisionsergebnis</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Zahlungsverkehr	46.850	45.059
Wertpapiergeschäft	41.191	44.508
Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft	13.178	12.654
Kreditgeschäft	25.794	25.795
Sonstiges Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft	3.912	4.721
Provisionsergebnis	130.925	132.737

Darin enthalten ist ein Ertrag in Höhe von 2.914 Tsd. Euro aus Vermögensverwaltung für fremde Rechnung.

<b>6) Handelsergebnis</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gewinne / Verluste aus zinsbezogenen Geschäften	2.024	2.058
Gewinne / Verluste aus Devisen-, Valuten- und Münzengeschäft	3.874	7.175
Gewinne / Verluste aus Derivaten	5.497	508
Handelsergebnis	11.395	9.741

<b>7) Verwaltungsaufwand</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Personalaufwand	153.964	149.097
Andere Verwaltungsaufwendungen	86.163	82.780
Abschreibungen und Wertberichtigungen	11.626	11.395
Verwaltungsaufwand	251.753	243.272

Die Pensionskassenbeiträge beliefen sich auf 3.247 Tsd. Euro (Vorjahr 3.116 Tsd. Euro).

## Konzernabschluss

<b>8) sonstiger betrieblicher Erfolg</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
a) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	10.851	-10.265
b) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AfS	11.925	-3.524
c) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten HtM	0	243
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	-28.858	-28.287
hievon Stabilitätsabgabe	-38.164	-14.469
hievon operationelle Risiken	3.927	-17.440
hievon Veräußerungsgewinn Grundstücke und Gebäude	814	59
hievon aus Operate Leasing	2.553	2.650
hievon Sonstiges	2.012	913
Saldo sonstige betriebliche Erträge / Aufwendungen	-6.082	-41.833

In dieser Position sind Impairments in Höhe von 6,7 Mio. Euro für Finanzanlagen enthalten. Die dazugehörigen Buchwerte betragen 66,9 Mio. Euro.

### 9) Steuern vom Einkommen und Ertrag

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Laufender Ertragsteueraufwand	33.974	30.266
Latenter Ertragsteueraufwand (+) / -ertrag (-)	3.851	-5.199
<b>Ertragsteuern</b>	<b>37.825</b>	<b>25.067</b>

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Laufender Ertragsteueraufwand	33.974	30.266
Latenter Ertragsteueraufwand (+) / -ertrag (-)	3.851	-5.199
<b>Ertragsteuern</b>	<b>37.825</b>	<b>25.067</b>
Jahresüberschuss vor Steuern	219.104	191.486
Errechneter Steueraufwand 25 %	54.776	47.872
Steuerersparnis aus steuerfreien Beteiligungserträgen	-2.372	-1.825
Steuerersparnis aus at-Equity-Überschussbeträgen	-12.831	-20.401
Steueraufwand (+) / Steuerertrag (-) betreffend Vorjahre	111	-3.146
Steuerersparnis aus sonstigen steuerbefreiten Erträgen	531	-304
Steuer aus nicht abzugsfähigem Aufwand	-931	3.019
Steuerersparnis aus Verbrauch Verlustvorträge	-231	353
Steuereffekte aus abweichenden Steuersätzen	-1.228	-500
<b>Ausgewiesener Steueraufwand (+) / -ertrag (-)</b>	<b>37.825</b>	<b>25.067</b>
Effektiver Steuersatz	17,50 %	13,26 %

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

	<b>2016</b>			<b>2015</b>		
	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern
Versicherungsmath. Gewinne/ Verluste gem. IAS 19	2.986	-746	2.240	30.507	-7.627	22.880
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen gem. IAS 39	49.641	-12.411	37.230	27.322	-6.831	20.492
Veränderung Währungsausgleichsposten	317	0	317	584	0	584
Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	-6.754	0	-6.754	-20.223	0	-20.223
<b>Summe</b>	<b>49.160</b>	<b>-13.157</b>	<b>33.002</b>	<b>38.190</b>	<b>-14.457</b>	<b>23.733</b>

## Konzernabschluss

<b>10) Ergebnis je Aktie in €</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Aktienanzahl per 31.12.	35.307.300	32.237.100
Durchschnittliche Anzahl der umlaufenden Aktien	32.444.640	30.408.236
Jahresüberschuss nach Steuern	181.278	166.419
<b>Ergebnis je Aktie in €</b>	<b>5,59</b>	<b>5,47</b>

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

## Konzernabschluss

### Details zur Bilanz in Tsd. €

<b>11) Barreserve</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Kassenbestand	76.711	76.263
Guthaben bei Zentralnotenbanken	580.847	277.760
<b>Barreserve</b>	<b>657.558</b>	<b>354.023</b>
<b>12) Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Forderungen an inländische Kreditinstitute	287.094	592.742
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	439.016	473.171
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>726.110</b>	<b>1.065.913</b>
<b>Forderungen an Kreditinstitute nach Fristen</b>		
Täglich fällig	226.946	150.917
Bis 3 Monate	307.898	580.595
Über 3 Monate bis 1 Jahr	108.428	168.625
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	52.701	135.193
Über 5 Jahre	30.137	30.583
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>726.110</b>	<b>1.065.913</b>
<b>13) Forderungen an Kunden</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Forderungen an inländische Kunden	8.350.890	7.814.965
Forderungen an ausländische Kunden	5.427.003	5.024.979
<b>Forderungen an Kunden</b>	<b>13.777.893</b>	<b>12.839.944</b>
<b>Forderungen an Kunden nach Fristen</b>		
Täglich fällig	1.999.686	1.897.252
Bis 3 Monate	1.039.195	1.094.185
Über 3 Monate bis 1 Jahr	1.190.174	1.023.445
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	4.627.004	4.262.460
Über 5 Jahre	4.921.834	4.562.602
<b>Forderungen an Kunden</b>	<b>13.777.893</b>	<b>12.839.944</b>
<b>Leasinggeschäft (Finanzierungsleasing), Bruttoinvestitionswerte</b>		
Bis 3 Monate	49.340	43.711
3 Monate bis 1 Jahr	235.131	201.960
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	785.710	675.787
Über 5 Jahre	255.071	298.552
<b>Summe</b>	<b>1.325.252</b>	<b>1.220.010</b>
<b>Nicht realisierte Finanzerträge</b>		
Bis 3 Monate	5.977	5.843
3 Monate bis 1 Jahr	15.409	15.343
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	36.938	37.971
Über 5 Jahre	12.298	15.521
<b>Summe</b>	<b>70.622</b>	<b>74.678</b>
<b>Nettoinvestitionswerte</b>		
Bis 3 Monate	43.363	37.868
3 Monate bis 1 Jahr	219.722	186.617
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	748.772	637.816
Über 5 Jahre	242.773	283.031
<b>Summe</b>	<b>1.254.630</b>	<b>1.145.332</b>
<b>Kumulierte Wertberichtigungen</b>	<b>16.566</b>	<b>18.692</b>

## Konzernabschluss

### 14) Risikovorsorgen

siehe Note 41, „Kreditrisiko“

15) Handelsaktiva	2016	2015
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	10.620	857
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	813	351
<b>Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten</b>		
Währungsbezogene Geschäfte	2.870	2.158
Zinsbezogene Geschäfte	48.426	42.807
Sonstige Geschäfte	0	0
<b>Handelsaktiva</b>	<b>62.729</b>	<b>46.173</b>

16) Finanzanlagen	2016	2015
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	2.416.248	2.493.080
Nicht börsennotiert	99.941	83.459
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	144.790	111.454
Nicht börsennotiert	197.713	179.988
<b>Beteiligungen / Anteile</b>		
An verbundenen Unternehmen	84.700	88.207
An at Equity bewerteten Unternehmen		
Kreditinstituten	325.585	306.425
Nicht-Kreditinstituten	391.147	383.021
An sonstigen Beteiligungen		
Kreditinstituten	13.051	13.246
Nicht-Kreditinstituten	106.420	112.329
<b>Finanzanlagen</b>	<b>3.779.595</b>	<b>3.771.209</b>
a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	236.934	237.662
b) Finanzielle Vermögenswerte AfS	712.238	709.536
c) Finanzielle Vermögenswerte HtM	2.113.691	2.134.565
d) Anteile an at Equity-Unternehmen	716.732	689.446
<b>Finanzanlagen</b>	<b>3.779.595</b>	<b>3.771.209</b>

17) Immaterielle Anlagevermögenswerte	2016	2015
Kundenstock	512	566
Sonstiges immaterielles Anlagevermögen	568	682
<b>Immaterielle Anlagevermögenswerte</b>	<b>1.080</b>	<b>1.248</b>

## Konzernabschluss

<b>18) Sachanlagen</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	96.545	99.501
Grundstücke und Gebäude	51.464	51.220
Betriebs- und Geschäftsausstattung	77.054	77.598
Sonstige Sachanlagen	15.727	18.130
<b>Sachanlagen</b>	<b>240.790</b>	<b>246.449</b>

Der Konzern verfügte über fremdgenützte Grundstücke und Gebäude mit einem Buchwert von 96.545 Tsd. Euro (Vorjahr 99.501 Tsd. Euro); der Fair Value dieser Objekte liegt bei 106.584 Tsd. Euro (Vorjahr 110.940 Tsd. Euro). Der Fair Value ist dem Level 3 zuzurechnen und wird mittels interner Modelle ermittelt. Die Mieterträge betragen im Berichtsjahr 4.500 Tsd. Euro, die mit ihnen im Zusammenhang stehenden Aufwendungen (inklusive Abschreibungen) betragen 2.957 Tsd. Euro. Die Veräußerbarkeit dieser Immobilien ist durch Kaufoptionsrechte, die den Leasingnehmern vertraglich zustehen, beschränkt.

Die nicht garantierten Restwerte des Leasinggeschäftes betragen 56.241 Tsd. Euro.

<b>Leasinggeschäft (Operate Leasing), künftige Mindestleasingzahlungen</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Bis 3 Monate	4.640	4.635
3 Monate bis 1 Jahr	12.490	13.073
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	39.800	40.348
Über 5 Jahre	30.017	36.100
<b>Summe</b>	<b>86.947</b>	<b>94.156</b>

<b>19) Sonstige Aktiva</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Latente Steueransprüche	37.850	55.984
Sonstige Vermögensgegenstände	153.187	175.427
Positive Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches	170.047	170.644
Rechnungsabgrenzungsposten	4.215	4.627
<b>Sonstige Aktiva</b>	<b>365.299</b>	<b>406.682</b>

### Aktive Steuerabgrenzungen / Passive Steuerabgrenzungen

	<b>Steuerabgrenzungen 2016</b>		<b>Steuerabgrenzungen 2015</b>	
	<b>Aktiv</b>	<b>Passiv</b>	<b>Aktiv</b>	<b>Passiv</b>
Forderungen an Kreditinstitute	0	-7	0	-8
Forderungen an Kunden	79	-11.166	1.775	-9.296
Risikovorsorgen	49.746	0	48.041	0
Handelsaktiva	0	-12.515	0	-10.839
Finanzanlagen	0	-34.233	0	-23.384
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	0	-10.983	0	-9.522
Finanzielle Vermögenswerte AfS	0	-23.013	0	-13.704
Finanzielle Vermögenswerte HtM	0	-237	0	-158
Immaterielles Anlagevermögen	0	-131	0	-142
Sachanlagen	11	-109	2	-94
Sonstige Aktiva	5	-27.068	0	-27.697
	<b>49.842</b>	<b>-85.229</b>	<b>49.818</b>	<b>-71.460</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.602	0	1.818	205
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	17.504	0	17.090	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	5.881	0	5.955	0
Personalarückstellungen	21.235	0	22.234	0
Sonstige Rückstellungen	6.371	0	8.794	-198
Sonstige Passiva	6.261	-780	5.917	-1.761
Nachrangkapital	10.156	0	11.423	0
Unversteuerte Rücklagen / Bewertungsreserven	0	-414	0	-571
	<b>69.010</b>	<b>-1.194</b>	<b>73.231</b>	<b>-2.325</b>
Aktivierungsfähige steuerliche Verlustvorträge	1.256	0	1.443	0
<b>Aktive/Passive Steuerabgrenzung</b>	<b>120.108</b>	<b>-86.423</b>	<b>124.492</b>	<b>-73.785</b>
Wertberichtigung	0	0	0	0

## Konzernabschluss

Saldierung von aktiven und passiven Steuerabgrenzungen ggü. derselben Finanzbehörde	-82.258	82.258	-68.508	68.508
Latente Steuerforderung/-verbindlichkeit per Saldo	37.850	-4.165	55.984	-5.277

Zum 31.12.2016 wurden keine aktiven latenten Steuern für steuerliche Verlustvträge aus dem Leasing-Teilkonzern in Höhe von 2.640 Tsd. Euro (2015: 6.717 Tsd. Euro) angesetzt, da aus heutiger Sicht ein Verbrauch in absehbarer Zeit nicht realisierbar erscheint.

Auf temporäre Differenzen aus Anteilen an Tochterunternehmen, Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen, die von Konzerngesellschaften gehalten werden, in Höhe von 553.675 Tsd. Euro (2015: 555.012 Tsd. Euro) wurden in Übereinstimmung mit IAS 12.39 keine passiven latenten Steuern angesetzt, da sich die temporären Differenzen in absehbarer Zeit erwartungsgemäß nicht umkehren werden.

<b>20) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten	1.777.551	1.692.571
Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Kreditinstituten	1.381.092	1.302.932
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>3.158.643</b>	<b>2.995.503</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten nach Fristen</b>		
Täglich fällig	973.604	767.964
Bis 3 Monate	449.105	681.071
Über 3 Monate bis 1 Jahr	197.325	159.924
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	823.549	966.041
Über 5 Jahre	715.060	420.503
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>3.158.643</b>	<b>2.995.503</b>

<b>21) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Spareinlagen	2.794.166	2.912.646
Sonstige	8.150.320	7.608.901
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>	<b>10.944.486</b>	<b>10.521.547</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Fristen</b>		
Täglich fällig	7.321.079	6.761.406
Bis 3 Monate	1.098.158	984.221
Über 3 Monate bis 1 Jahr	1.441.592	1.711.565
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	549.413	576.102
Über 5 Jahre	534.244	488.253
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>	<b>10.944.486</b>	<b>10.521.547</b>

<b>22) Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Begebene Schuldverschreibungen	1.391.143	1.424.158
Andere verbrieftete Verbindlichkeiten	12.814	19.218
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>1.403.957</b>	<b>1.443.376</b>
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten nach Fristen</b>		
Bis 3 Monate	63.249	67.358
Über 3 Monate bis 1 Jahr	92.114	143.183
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	1.042.724	957.412
Über 5 Jahre	205.870	275.423
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>1.403.957</b>	<b>1.443.376</b>

## Konzernabschluss

<b>23) Rückstellungen</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Abfertigungs- und Pensionsrückstellung	173.370	178.698
Sonstige Rückstellungen	148.679	150.478
<b>Rückstellungen</b>	<b>322.049</b>	<b>329.176</b>
Jubiläumsgeldrückstellung	11.688	11.619
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	98.109	95.114
Sonstige Rückstellungen	38.882	43.745
<b>Sonstige Rückstellungen</b>	<b>148.679</b>	<b>150.478</b>

<b>Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen und Pensionen</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Rückstellung zum 1.1.	178.698	235.942
Zuweisung/Auflösung Abfertigungsrückstellung	-122	454
Zuweisung/Auflösung Pensionsrückstellung	-5.206	-57.698
<b>Rückstellung zum 31.12.</b>	<b>173.370</b>	<b>178.698</b>

<b>Darstellung leistungsorientierter Verpflichtungen gem. IAS 19</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Planvermögen	0	0
Abfertigungsrückstellung	43.087	43.209
Pensionsrückstellung	130.283	135.489
Jubiläumsgeldrückstellung	11.688	11.619
<b>Summe leistungsorientierte Versorgungspläne</b>	<b>185.058</b>	<b>190.317</b>

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

Die rechtlichen Grundlagen der Abfertigungsrückstellung stellen das Angestelltengesetz (§ 23) sowie der Banken-Kollektivvertrag (§ 32) dar. Gemäß § 32 des Kollektivvertrages erhalten DienstnehmerInnen mit mindestens fünfjähriger Dienstzeit eine Abfertigung im Ausmaß von zwei Monatsentgelten zusätzlich zu den Ansprüchen gemäß AngGes („Abfertigung alt“) bzw. BMSVG („Abfertigung neu“).

Per 31.12.2016 sind 920 Personen im System „Abfertigung alt“ (95,8 % der Gesamtrückstellung) und 894 Personen im System „Abfertigung neu“.

Die rechtlichen Grundlagen der Pensionsrückstellung stellen der Kollektivvertrag betreffend die Neuregelung des Pensionsrechtes (Pensionsreform 1997) sowie einzelvertragliche Pensionszusagen dar.

Mit Stand 31.12.2016 umfasst die Pensionsrückstellung im Oberbank Konzern 484 PensionsempfängerInnen (75,4 % der Gesamtrückstellung) und 401 aktive DienstnehmerInnen (24,6 % der Gesamtrückstellung).

400 aktive DienstnehmerInnen besitzen eine Anwartschaft auf eine Besitzstandspension, die mit Stichtag 1.1.1997 ermittelt wurde und deren Wert jährlich im Ausmaß der kollektivvertraglichen Gehaltserhöhung angepasst wird. Auf diesen Personenkreis entfallen 18,2 % der Gesamtrückstellung.

Zu nennende Risiken im Zusammenhang mit der Pensionsrückstellung:

**Berufsunfähigkeit:** Im Fall der Zuerkennung einer Berufsunfähigkeitspension kommt wieder das vor dem 1.1.1997 geltende Pensionsrecht zur Anwendung, das heißt, die anfallende Bankleistung ist eine Übergangspension (Gesamtpension) auf Basis des Letztbezuges unter Anrechnung der von der Bank finanzierten Pensionskassenleistung. 2016 wurde keine Berufsunfähigkeitspension zuerkannt.

**Administrativpension:** Aktive DienstnehmerInnen, die eine Anwartschaft auf eine Besitzstandspension haben, erhalten bei Kündigung durch die Bank eine auf Basis des Letztbezuges zu berechnende Administrativpension, die solange zu bezahlen ist, bis Anspruch auf eine ASVG-Pension besteht. Ab diesem Zeitpunkt gelangt dann eine Übergangspension zur Auszahlung (Einrechnung einer fiktiven ASVG-Pension). 2016 gab es keinen solchen Fall.

## Konzernabschluss

Die rechtliche Grundlage der Jubiläumsgeldrückstellung stellt die Betriebsvereinbarung dar.

Der Anspruch ist wie folgt gestaffelt: bei 25 Dienstjahren drei Monatsgehälter, bei 40 Dienstjahren vier Monatsgehälter.

Mit Stand 31.12.2016 ist die Jubiläumsgeldrückstellung für 1.537 Personen gebildet. 285 Personen sind ohne Rückstellung (bei 143 wurde das Jubiläumsgeld bereits ausbezahlt, bei 142 liegt der Pensionsstichtag vor Erreichen des Jubiläums).

<b>Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen, Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Barwert leistungsorientierter Verpflichtungen zum 1.1.</b>	<b>190.317</b>	<b>246.475</b>
<b>Erfolgswirksam in der Gewinn-/Verlustrechnung erfasst</b>		
+ Dienstzeitaufwand	3.743	3.945
+ Zinsaufwand	4.180	5.429
<b>Zwischensumme</b>	<b>198.240</b>	<b>255.849</b>
<b>Effekte von Neubewertungen</b>		
<b>Erfolgsneutral im Sonstigen Ergebnis erfasst</b>		
-/+ versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	-2.986	-30.507
- finanzielle Annahmen	-1.150	-16.170
- demografische Annahmen	0	0
- erfahrungsbedingte Annahmen	-1.836	-14.337
-/+ Gewinne/Verluste des Planvermögens	0	0
-/+ Gewinne/Verluste aus Wechselkursänderungen	0	0
<b>Erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst</b>	<b>-304</b>	<b>740</b>
<b>Zwischensumme</b>	<b>-3.290</b>	<b>-29.767</b>
<b>Übrige</b>		
Geleistete Zahlungen aus Planabgeltung	0	-25.098
- Zahlungen im Berichtsjahr	-9.892	-10.667
- übrige Veränderungen	0	0
<b>Zwischensumme</b>	<b>-9.892</b>	<b>-35.765</b>
<b>Bilanzierte Rückstellungen zum 31.12.</b>	<b>185.058</b>	<b>190.317</b>

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

<b>Wesentliche versicherungsmathematische Annahmen zur Ermittlung der Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Rechenzinssatz	2,00 %	2,25 %
Kollektivvertragserhöhung	2,97 %	3,25 %
Pensionserhöhung	1,53 %	1,86 %
Fluktuation	keine	keine
Pensionsantrittsalter Frauen	59 - 65 Jahre	59 - 65 Jahre
Pensionsantrittsalter Männer	65 Jahre	65 Jahre
Sterbetafeln	AVÖ 2008	AVÖ 2008

Unter der Annahme unveränderter Berechnungsparameter wird mit einer Auflösung im Geschäftsjahr 2017 der Rückstellungen für Abfertigungen, Pensionen und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von rund 2,3 Mio. Euro gerechnet. Die Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen betragen für das Geschäftsjahr 2009 216.229 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2010 215.703 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2011 216.216 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2012 218.727 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2013 217.880 Tsd. Euro und für das Geschäftsjahr 2014 246.475 Tsd. Euro.

## Konzernabschluss

### Sensitivitätsanalyse

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

in Tsd. €	Abfertigung	Pension	Jubiläumsgeld
Rechenzinssatz + 1 %	38.240	114.689	-
Rechenzinssatz - 1 %	47.661	149.823	-
Kollektivvertragserhöhung + 0,5 %	44.956	131.636	-
Kollektivvertragserhöhung - 0,5 %	40.314	128.997	-
Pensionserhöhung + 0,5 %	-	137.606	-
Pensionserhöhung - 0,5 %	-	123.550	-

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

### Fälligkeitsprofil

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

in Tsd. €	Abfertigung	Pension	Jubiläumsgeld
2017	1.542	7.100	-
2018	1.707	6.857	-
2019	2.717	6.627	-
2020	3.169	6.405	-
2021	3.631	6.238	-
Summe erwarteter Leistungszahlungen der folgenden fünf Jahre	12.766	33.227	-

### Laufzeit

Die folgende Tabelle zeigt die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der leistungsorientierten Verpflichtung per 31.12.2016:

in Jahren	Abfertigung	Pension	Jubiläumsgeld
Laufzeit	10,09	13,97	-

Entwicklung der sonstigen Rückstellungen	Jubiläumsgeld-rückstellung	Rückst. für das Kreditgeschäft	Sonstige Rückstellungen
Stand zum 1.1.	11.619	95.114	43.745
Zuweisung	69	18.234	13.836
Verbrauch / Währungsdifferenz / Effekt anteilmäßige Konsolidierung / Umgliederung	0	-2.387	-280
Auflösung	0	-12.852	-18.419
Stand zum 31.12.	11.688	98.109	38.882

## Konzernabschluss

<b>24) Sonstige Passiva</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Handelsspassiva	44.896	45.350
Steuerschulden	6.268	7.846
Laufende Steuerschulden	2.103	2.569
Latente Steuerschulden <sup>1)</sup>	4.165	5.277
Sonstige Verbindlichkeiten	227.218	234.761
Negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches	35.151	26.960
Rechnungsabgrenzungsposten	72.609	58.045
<b>Sonstige Passiva</b>	<b>386.142</b>	<b>372.962</b>

1) Details zu Passiven Steuerabgrenzungen siehe Note 19) zu Sonstige Aktiva.

<b>25) Sonstige Passiva (Anteil Handelsspassiva)</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Währungsbezogene Geschäfte	2.870	2.158
Zinsbezogene Geschäfte	42.026	42.777
Sonstige Geschäfte	0	415
<b>Handelsspassiva</b>	<b>44.896</b>	<b>45.350</b>

<b>26) Nachrangkapital</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Begebene nachrangige Schuldverschreibungen inkl. Ergänzungskapital	601.391	595.993
Hybridkapital	59.108	59.128
Zusätzliches Kernkapital	0	0
<b>Nachrangkapital</b>	<b>660.499</b>	<b>655.121</b>
<b>Nachrangkapital nach Fristen</b>		
Bis 3 Monate	10.372	46.186
Über 3 Monate bis 1 Jahr	72.010	15.771
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	398.576	445.759
Über 5 Jahre	179.541	147.405
<b>Nachrangkapital</b>	<b>660.499</b>	<b>655.121</b>

<b>27) Eigenkapital</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gezeichnetes Kapital	105.837	96.431
Kapitalrücklagen	505.523	348.291
Gewinnrücklagen (inkl. Bilanzgewinn)	1.614.540	1.424.511
Passive Unterschiedsbeträge	1.872	1.872
Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	50.000	50.000
Anteile in Fremdbesitz	4.991	4.559
<b>Eigenkapital</b>	<b>2.282.763</b>	<b>1.925.664</b>

<b>Entwicklung der in Umlauf befindlichen Aktien (in Stück)</b>		
In Umlauf befindliche Aktien per 1.1.	32.209.010	28.743.044
Ausgabe neuer Aktien	3.070.200	3.453.975
Kauf eigener Aktien	-637.058	-340.277
Verkauf eigener Aktien	636.735	352.268
<b>In Umlauf befindliche Aktien per 31.12.</b>	<b>35.278.887</b>	<b>32.209.010</b>
Zuzüglich eigene Aktien im Konzernbestand	28.413	28.090
<b>Ausgegebene Aktien per 31.12.</b>	<b>35.307.300</b>	<b>32.237.100</b>

Der Buchwert der gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Bilanzstichtag 1,6 Mio. Euro (Vorjahr 1,1 Mio. Euro).

## Konzernabschluss

<b>28) Anlagenspiegel</b>			
<b>Entwicklung Immaterielle Anlagevermögenswerte und Sachanlagen</b>	<b>Immat. Anlagevermögenswerte</b>	<b>Sachanlagen</b>	<b>hievon als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien</b>
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2016	19.649	475.890	115.865
Währungsdifferenzen	16	76	0
Umbuchungen	0	0	0
Zugänge	216	24.470	0
Abgänge	709	20.173	0
Kumulierte Abschreibungen	18.092	239.473	19.320
<b>Buchwerte 31.12.2016</b>	<b>1.080</b>	<b>240.790</b>	<b>96.545</b>
<b>Buchwerte 31.12.2015</b>	<b>1.248</b>	<b>246.449</b>	<b>99.501</b>
Abschreibungen im Geschäftsjahr	331	24.537	2.956

Von den Abschreibungen im Geschäftsjahr der Sachanlagen sind 13.242 Tsd. Euro aus Operate Leasing im Sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen. Von den Zugängen zu den als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien entfallen 0 Tsd. Euro auf Erwerbe und 0 Tsd. Euro auf nachträgliche Ausgaben.

<b>Entwicklung Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>	<b>Anteile an verbund. Unternehmen</b>	<b>Beteiligungen</b>
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2016	106.905	835.443
Zugänge	1.830	827
Veränderungen bei Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0	27.286
Zuschreibungen	0	5.108
Abgänge	4.442	6.558
Kumulierte Abschreibungen	19.593	25.903
<b>Buchwerte 31.12.2016</b>	<b>84.700</b>	<b>836.203</b>
<b>Buchwerte 31.12.2015</b>	<b>88.207</b>	<b>815.021</b>
Abschreibungen im Geschäftsjahr	896	5.481

Durch den Verkauf von nicht börsennotierten Beteiligungen/Anteilen an verbundenen Unternehmen, deren Zeitwert nicht verlässlich ermittelt werden konnte, erzielte das Unternehmen im Geschäftsjahr einen Erlös von 0 Tsd. Euro.

Daraus resultierte ein Buchwertabgang im Ausmaß von 0 Tsd. Euro bzw. ein Ergebnis in Höhe von 0 Tsd. Euro.

## Konzernabschluss

29) Fair Value von Finanzinstrumenten per 31.12.2016							
	HtM	FV/PL	HFT	AfS	L&R/ Liabilities	Sonstige	Summe
Barreserve						657.558	657.558
						657.558	657.558
Forderungen an Kreditinstitute					726.110		726.110
					729.645		729.645
Forderungen an Kunden	54.227	62.588		96.780	13.564.298		13.777.893
	54.358	62.588		96.780	13.645.678		13.859.404
Risikovorsorgen					-452.515		-452.515
					-452.515		-452.515
Handelsaktiva			62.729				62.729
			62.729				62.729
Finanzanlagen	2.113.691	236.934		617.008		811.962 <sup>1)</sup>	3.779.595
	2.285.559	236.934		617.008			
Immaterielle Vermögensgegenstände						1.080	1.080
Sachanlagen						240.790	240.790
Sonstige Aktiva			170.047			195.252	365.299
			170.047				
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch			170.047				170.047
			170.047				170.047
<b>Summe Bilanzaktiva</b>	<b>2.167.918</b>	<b>299.522</b>	<b>232.776</b>	<b>713.788</b>	<b>13.837.893</b>	<b>1.906.642</b>	<b>19.158.539</b>
	<b>2.339.917</b>	<b>299.522</b>	<b>232.776</b>	<b>713.788</b>	<b>13.922.808</b>		
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten		66.794			3.091.849		3.158.643
		66.794			3.109.607		3.176.401
Verbindlichkeiten ggü. Kunden		424.261			10.520.225		10.944.486
		424.261			10.539.673		10.963.934
Verbriefte Verbindlichkeiten		392.576			1.011.381		1.403.957
		392.576			1.020.084		1.412.660
Rückstellungen						322.049	322.049
Sonstige Passiva			80.047			306.095	386.142
			80.047				
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch			35.151				35.151
			35.151				35.151
Nachrangkapital		407.702			252.797		660.499
		407.702			256.082		663.784
Kapital						2.282.763	2.282.763
<b>Summe Bilanzpassiva</b>	<b>-</b>	<b>1.291.333</b>	<b>80.047</b>	<b>-</b>	<b>14.876.252</b>	<b>2.910.907</b>	<b>19.158.539</b>
	<b>-</b>	<b>1.291.333</b>	<b>80.047</b>	<b>-</b>	<b>14.925.446</b>		

In der oberen Zeile wird der jeweilige Betrag als Buchwert und in der unteren Zeile als Fair Value ausgewiesen.

1) Diese Position besteht im Ausmaß von 95,2 Mio. Euro aus Beteiligungen und nicht konsolidierten Anteilen an verbundenen Unternehmen, welche zu Anschaffungskosten bilanziert wurden.

## Konzernabschluss

29) Fair Value von Finanzinstrumenten per 31.12.2015							
	HtM	FV/PL	HFT	AfS	L&R/ Liabilities	Sonstige	Summe
Barreserve						354.023	354.023
						354.023	354.023
Forderungen an Kreditinstitute					1.065.913		1.065.913
					1.066.206		1.066.206
Forderungen an Kunden	43.914	67.811		69.412	12.658.807		12.839.944
	44.060	67.811		69.412	12.743.424		12.924.707
Risikovorsorgen					-488.292		-488.292
					-488.292		-488.292
Handelsaktiva			46.173				46.173
			46.173				46.173
Finanzanlagen	2.134.565	237.662		615.577		783.405 <sup>1)</sup>	3.771.209
	2.316.642	237.662		615.577			
Immaterielle Vermögensgegenstände						1.248	1.248
Sachanlagen						246.449	246.449
Sonstige Aktiva			170.644			236.038	406.682
			170.644				
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch			170.644				170.644
			170.644				170.644
<b>Summe Bilanzaktiva</b>	<b>2.178.479</b>	<b>305.473</b>	<b>216.817</b>	<b>684.989</b>	<b>13.236.428</b>	<b>1.621.163</b>	<b>18.243.349</b>
	<b>2.360.702</b>	<b>305.473</b>	<b>216.817</b>	<b>684.989</b>	<b>13.321.338</b>		
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten		87.734			2.907.769		2.995.503
		87.734			2.944.592		3.032.326
Verbindlichkeiten ggü. Kunden		404.609			10.116.938		10.521.547
		404.609			10.133.285		10.537.894
Verbriefte Verbindlichkeiten		461.872			981.504		1.443.376
		461.872			994.581		1.456.453
Rückstellungen						329.176	329.176
Sonstige Passiva			72.310			300.652	372.962
			72.310				
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch			26.960				26.960
			26.960				26.960
Nachrangkapital		441.884			213.237		655.121
		441.884			214.558		656.442
Kapital						1.925.664	1.925.664
<b>Summe Bilanzpassiva</b>	<b>0</b>	<b>1.396.099</b>	<b>72.310</b>	<b>0</b>	<b>14.219.448</b>	<b>2.555.492</b>	<b>18.243.349</b>
	<b>0</b>	<b>1.396.099</b>	<b>72.310</b>	<b>0</b>	<b>14.287.016</b>		

In der oberen Zeile wird der jeweilige Betrag als Buchwert und in der unteren Zeile als Fair Value ausgewiesen.

1) Diese Position besteht im Ausmaß von 94 Mio. Euro aus Beteiligungen und nicht konsolidierten Anteilen an verbundenen Unternehmen, welche zu Anschaffungskosten bilanziert wurden.

## Konzernabschluss

Fair-Value-Hierarchie bei Finanzinstrumenten	Buchwert							Fair Value		
	HtM	FV/PL	HFT	AfS	L&R / Liabilities	Sonstige	Summe	Level 1	Level 2	Level 3
<b>per 31.12.2016 in Tsd. €</b>										
<b>Mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>										
Forderungen an Kunden	0	62.588	0	96.780	0	0	<b>159.368</b>	0	96.780	62.588
Handelsaktiva	0	0	62.729	0	0	0	<b>62.729</b>	11.154	51.575	0
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	0	236.934	0	0	0	0	<b>236.934</b>	53.804	183.130	0
Finanzielle Vermögenswerte AfS	0	0	0	617.008	0	0	<b>617.008</b>	490.924	51.468	74.616 <sup>1)</sup>
Sonstige Aktiva	0	0	170.047	0	0	0	<b>170.047</b>	0	170.047	0
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch	0	0	170.047	0	0	0	<b>170.047</b>	0	170.047	0
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>										
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	0	0	726.110	0	<b>726.110</b>	0	0	729.645
Forderungen an Kunden	54.227	0	0	0	13.564.298	0	<b>13.618.525</b>	0	54.358	13.645.678
Finanzielle Vermögenswerte HtM	2.113.691	0	0	0	0	0	<b>2.113.691</b>	2.199.982	85.577	0
<b>Mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten	0	66.794	0	0	0	0	<b>66.794</b>	0	12.054	54.740
Verbindlichk. ggü. Kunden	0	424.261	0	0	0	0	<b>424.261</b>	0	424.261	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	392.576	0	0	0	0	<b>392.576</b>	0	392.576	0
Sonstige Passiva	0	0	80.047	0	0	0	<b>80.047</b>	0	80.047	0
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch	0	0	35.151	0	0	0	<b>35.151</b>	0	35.151	0
Nachrangkapital	0	407.702	0	0	0	0	<b>407.702</b>	0	407.702	0
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten	0	0	0	0	3.091.849	0	<b>3.091.849</b>	0	57.367	3.052.240
Verbindlichk. ggü. Kunden	0	0	0	0	10.520.225	0	<b>10.520.225</b>	0	81.163	10.458.510
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0	0	0	1.011.381	0	<b>1.011.381</b>	0	1.020.084	0
Sonstige Passiva	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	0	0
Nachrangkapital	0	0	0	0	252.797	0	<b>252.797</b>	0	256.082	0

1) Diese Position besteht aus Beteiligungen, deren Marktwert mittels Discounted Cash-Flow Bruttoverfahrens bzw. als Mischverfahren (Multiple-Verfahren in Kombination mit Discounted Cash-Flow Verfahren) ermittelt wurde.

## Konzernabschluss

Fair-Value-Hierarchie bei Finanzinstrumenten	Buchwert							Fair Value		
	HtM	FV/PL	HFT	AfS	L&R / Liabilities	Sonstige	Summe	Level 1	Level 2	Level 3
<b>per 31.12.2015 in Tsd. €</b>										
<b>Mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>										
Forderungen an Kunden	0	67.811	0	69.412	0	0	<b>137.223</b>	0	69.412	67.811
Handelsaktiva	0	0	46.173	0	0	0	<b>46.173</b>	1.059	45.114	0
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	0	237.662	0	0	0	0	<b>237.662</b>	53.185	184.477	0
Finanzielle Vermögenswerte AfS	0	0	0	615.577	0	0	<b>615.577</b>	489.651	45.502	80.424 <sup>1)</sup>
Sonstige Aktiva	0	0	170.644	0	0	0	<b>170.644</b>	0	170.644	0
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch	0	0	170.644	0	0	0	<b>170.644</b>	0	170.644	0
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>										
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	0	0	1.065.913	0	<b>1.065.913</b>	0	0	1.066.206
Forderungen an Kunden	43.914	0	0	0	12.658.807	0	<b>12.702.721</b>	0	44.060	12.743.424
Finanzielle Vermögenswerte HtM	2.134.565	0	0	0	0	0	<b>2.134.565</b>	2.252.876	63.766	0
<b>Mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten	0	87.734	0	0	0	0	<b>87.734</b>	0	32.622	55.112
Verbindlichk. ggü. Kunden	0	404.609	0	0	0	0	<b>404.609</b>	0	404.609	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	461.872	0	0	0	0	<b>461.872</b>	0	461.872	0
Sonstige Passiva	0	0	72.310	0	0	0	<b>72.310</b>	0	72.310	0
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch	0	0	26.960	0	0	0	<b>26.960</b>	0	26.960	0
Nachrangkapital	0	441.884	0	0	0	0	<b>441.884</b>	0	441.884	0
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten	0	0	0	0	2.907.769	0	<b>2.907.769</b>	0	57.126	2.887.466
Verbindlichk. ggü. Kunden	0	0	0	0	10.116.938	0	<b>10.116.938</b>	0	57.187	10.076.098
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0	0	0	981.504	0	<b>981.504</b>	0	994.581	0
Sonstige Passiva	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	0	0
Nachrangkapital	0	0	0	0	213.237	0	<b>213.237</b>	0	214.558	0

1) Diese Position besteht aus Beteiligungen, deren Marktwert mittels Discounted Cash-Flow Bruttoverfahrens bzw. als Mischverfahren (Multiple-Verfahren in Kombination mit Discounted Cash-Flow Verfahren) ermittelt wurde.

## Konzernabschluss

Unter Fair Value versteht man den Preis, der in einem geordneten Geschäftsvorfall zwischen MarktteilnehmerInnen am Bilanzstichtag für den Verkauf eines Vermögenswertes eingenommen bzw. für die Übertragung einer Schuld gezahlt werden würde. Bei der Bemessung des beizulegenden Zeitwertes wird davon ausgegangen, dass der Geschäftsvorfall entweder auf dem Hauptmarkt für den Vermögenswert oder die Schuld stattfindet oder auf dem vorteilhaftesten Markt, sofern kein Hauptmarkt vorhanden ist und sofern Zugang zu diesen Märkten besteht.

Sofern es notierte Preise für idente Vermögenswerte oder Schulden in aktiven Märkten gibt, zu denen am Bilanzstichtag eine Zugangsmöglichkeit besteht, werden diese zur Bewertung herangezogen (Level 1). Sind keine derartigen Marktpreise verfügbar, kommen zur Fair-Value-Ermittlung Bewertungsmodelle zum Einsatz, die auf direkt oder indirekt beobachtbaren Parametern beruhen (Level 2). Lässt sich der Fair Value weder anhand von Marktpreisen noch auf Basis von Bewertungsmodellen, die sich vollständig auf direkt oder indirekt beobachtbare Marktdaten stützen, ermitteln, werden einzelne nicht am Markt beobachtbare Bewertungsparameter anhand angemessener Annahmen geschätzt (Level 3).

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

### **Bewertungsprozess**

Die Abteilung Strategisches Risikomanagement der Oberbank ist für die unabhängige Überwachung und Kommunikation von Risiken sowie für die Bewertung der Finanzinstrumente zuständig. Sie ist aufbauorganisatorisch vom Handel, der für die Initiierung bzw. den Abschluss der Geschäfte zuständig ist, getrennt.

Die Handelsbuchpositionen werden täglich zu Geschäftsschluss mit aktuellen Marktpreisen bewertet.

Als Marktpreise werden aktuelle Börsenkurse verwendet, soweit ein öffentlich notierter Marktpreis zur Verfügung steht. Wenn eine direkte Bewertung zu Börsenkursen nicht möglich ist, werden Modellwerte, die sich aus der Zugrundelegung aktueller beobachtbarer Marktdaten (Zinskurven, Volatilitäten,...) ergeben, verwendet.

Diese Marktdaten werden täglich validiert und in tourlichen Abständen werden die Modellpreise mit tatsächlich am Markt erzielbaren Preisen verglichen. Weiters werden die Modellpreise der Derivate mit den Modellwerten der Partnerbanken verglichen.

Der Vorstand wird täglich über die Risikopositionen und die Bewertungsergebnisse aus den gesamten Handelsbuchpositionen informiert.

Die Ermittlung der Fair Values zu Finanzinstrumenten, die nicht das Handelsbuch betreffen, erfolgt quartalsweise.

### **Bewertungsverfahren zur Ermittlung des Fair Values**

Die verwendeten Bewertungsmodelle entsprechen anerkannten finanzmathematischen Methoden zur Bewertung von Finanzinstrumenten und berücksichtigen alle Faktoren, die die Marktteilnehmer bei der Festlegung eines Preises als angemessen betrachten.

Zur Fair Value Bewertung von derivativen Instrumenten, verbrieften Verbindlichkeiten sowie Nachrangkapitalanleihen kommt als Bewertungsansatz der einkommensbasierte Ansatz zur Anwendung.

Der marktbasierter Ansatz wird bei der Fair Value Bewertung von strukturierten Produkten verwendet.

### **Inputfaktoren zur Berechnung des Fair Values**

Die Fair Value Bewertung für **Level 1** Finanzinstrumente erfolgt mit an aktiven Märkten notierten Preisen. Darunter fallen börsennotierte Wertpapiere und Derivate.

Wenn eine direkte Bewertung zu Börsenkursen nicht möglich ist, werden für die Ermittlung des Zeitwertes in **Level 2** Modellwerte, die sich aus der Zugrundelegung aktueller Marktdaten (Zinskurven, Volatilitäten, etc.) ergeben, verwendet. Die der Bewertung zugrundeliegenden Zinskurven und Volatilitäten kommen vom System Reuters.

Es kommen anerkannte Bewertungsmodelle zum Einsatz, wobei die Bewertung zu Marktbedingungen durchgeführt wird. Im Fall von Derivaten kommt bei symmetrischen Produkten (z. B. IRS) die Discounted Cash Flow Methode zur Anwendung. Die beizulegenden Zeitwerte für asymmetrische Produkte (Optionen) werden mit Standardmethoden (z. B. Black Scholes)

## Konzernabschluss

berechnet. Für strukturierte Produkte erfolgt die Ermittlung mit Hilfe der Nutzung von Preisinformationen Dritter. Als Devisenkurs werden die von der EZB veröffentlichten Referenzkurse verwendet.

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

Die Zeitwerte für nicht börsennotierte Wertpapiere werden aus dem System Geos übernommen. Die Zeitwerte für Anteile an Fonds werden von den Fondsgesellschaften übernommen.

Die Berechnung des beizulegenden Zeitwertes für verbriefte Verbindlichkeiten, Nachrangkapital und Schuldscheindarlehen erfolgt nach der Barwertmethode (Discounted Cash Flow), wobei die Ermittlung der Cash Flows der Eigenen Emissionen auf Basis des Vertragszinssatzes erfolgt.

Zur Abzinsung wird die der Währung entsprechende Diskontkurve herangezogen, wobei ein der Seniority der Emission entsprechender Credit Spread als Aufschlag verwendet wird.

Für die Ermittlung des Zeitwertes in **Level 3** kommen anerkannte Bewertungsmodelle zum Einsatz. Die Berechnung des beizulegenden Zeitwertes in Level 3 erfolgt für Forderungen und Verbindlichkeiten nach der Barwertmethode.

Die Ermittlung der Discounted Cash Flows erfolgt auf Basis zukünftiger Zahlungsströme und dem mit dem zum Abschlusszeitpunkt des Geschäftes aktuellen Referenzzinssatz. Zur Abzinsung wird die der Währung entsprechende Diskontkurve herangezogen. Als Devisenkurs werden die von der EZB veröffentlichten Referenzkurse verwendet.

Für diese Finanzinstrumente stehen keine am Markt beobachtbaren Risikoaufschläge konform der Bonitätseinstufung zur Verfügung. Würden die Risikoaufschläge um 50 BP höher eingepreist, würden die Fair Value bewerteten Forderungen an Kunden um 1,2 Mio. Euro fallen (Vorjahr: 1,5 Mio. Euro) und die zum Fair Value bewerteten Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten um 1,1 Mio. Euro (Vorjahr: 1,4 Mio. Euro) steigen.

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

Finanzielle Vermögenswerte Afs (Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen) in Höhe von 95.230 Tsd. Euro werden zu Anschaffungskosten bilanziert. Für diese Instrumente besteht kein aktiver Markt. Die Oberbank beabsichtigt nicht, diese zu veräußern.

Die folgende Tabelle zeigt die Entwicklung der Beteiligungen Afs, die zum Fair Value bewertet werden und dem Level 3 zugeordnet sind. Die Ermittlung des Fair Values für diese Vermögensgegenstände erfolgt nach dem Discounted Cash Flow Bruttoverfahren bzw. als Mischverfahren (Multiple-Verfahren in Kombination mit Discounted Cash Flow Verfahren).

Entwicklung in Tsd. €	2016	2015
Bilanzwert am 1.1.	80.424	83.903
Zugänge (Käufe)	0	0
Abgänge (Verkäufe)	-2.501	0
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen	-187	200
Erfolgswirksame Bewertungsänderungen	-3.120	-3.679
<b>Bilanzwert am 31.12.</b>	<b>74.616</b>	<b>80.424</b>

### Im Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten Afs enthaltene Positionen aus derartigen Instrumenten:

	2016	2015
Realisierte Gewinne	0	0
Erfolgswirksame Bewertungsänderungen	-3.120	-3.679
	<b>-3.120</b>	<b>-3.679</b>

Das sonstige Ergebnis verringerte sich im Geschäftsjahr um 187 Tsd. Euro (Vorjahr: 150 Tsd. Euro Erhöhung) aus diesen Instrumenten.

## Konzernabschluss

Die Bestimmung des Fair Values der zum Fair Value bewerteten Beteiligungen Available for Sale der Stufe 3 basiert auf folgenden wesentlichen nicht beobachtbaren Inputfaktoren:

	Wesentliche, nicht beobachtbare Inputfaktoren	Zusammenhang zwischen wesentlichen, nicht beobachtbaren Inputfaktoren und der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert
Beteiligungen Available-for-Sale	Diskontierungssatz 5,25 % - 8,52 % (VJ 5,75 % - 8,29 %), gewichteter Durchschnitt 5,59 % (VJ 5,94 %)	Der geschätzte beizulegende Zeitwert würde steigen (sinken), wenn der Diskontierungssatz niedriger (höher) wäre.

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

	31.12.2016		31.12.2015	
in Tsd. Euro	Erhöhung	Minderung	Erhöhung	Minderung
Diskontierungssatz (0,25 % Veränderung)	-4.249	4.996	-2.368	2.379

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

Entwicklung 2016 in Tsd. €	Ford. an Kunden	Verbindlichk. ggü. KI
Bilanzwert am 1.1.	67.811	55.112
Zugänge	0	0
Abgänge (Tilgungen)	-5.023	0
Veränderung Marktwert	-200	-372
hievon aus Abgängen	-25	0
hievon aus in Bestand befindlich	-175	-372
<b>Bilanzwert am 31.12.</b>	<b>62.588</b>	<b>54.740</b>

Entwicklung 2015 in Tsd. €	Ford. an Kunden	Verbindlichk. ggü. KI	Verbindlichk. ggü. Kunden
Bilanzwert am 1.1.	84.297	89.575	412.563
Zugänge	0	0	15.000
Abgänge (Tilgungen)	-14.915	0	-11.000
Veränderung Marktwert	-1.571	-1.841	-11.954
hievon aus Abgängen	-664	0	-557
hievon aus in Bestand befindlich	-907	-1.841	-11.397
Umgruppierung auf Level 2	0	-32.622	-404.609
<b>Bilanzwert am 31.12.</b>	<b>67.811</b>	<b>55.112</b>	<b>0</b>

Die daraus resultierende Veränderung des Marktwertes ist in der Position Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL enthalten (saldiert mit den entsprechenden Gegenpositionen zur Vermeidung eines ansonsten entstehenden Accounting-Mismatch). Im sonstigen Ergebnis kam es zu keiner Auswirkung aus diesen Positionen.

Im Ergebnis sind Wertminderungsaufwendungen in der Höhe von 57.853 Tsd. Euro (Vorjahr 53.739 Tsd. Euro) für die Forderungen an Kunden enthalten. Davon wurden 56.218 Tsd. Euro (Vorjahr 50.996 Tsd. Euro) den Einzelwertberichtigungen zugeführt und 1.635 Tsd. Euro (Vorjahr 2.743 Tsd. Euro) für Direktabschreibungen aufgewendet. Die Differenz zwischen Buchwert und niedrigerem Tilgungswert bei finanziellen Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, beträgt 140.461 Tsd. Euro (Vorjahr 145.150 Tsd. Euro). Im Geschäftsjahr wurden keine Pfandliegenschaften erworben, für die eine sofortige Weiterveräußerungsabsicht gegeben ist. Die nicht zinsbedingte kumulierte Fair-Value-Änderung der finanziellen Verbindlichkeiten beträgt -5.965 Tsd. Euro (Vorjahr -8.103 Tsd. Euro), bei den finanziellen Forderungen 145 Tsd. Euro (Vorjahr 687 Tsd. Euro). Die periodische Veränderung der nicht zinsbedingten Fair-Value-Änderung beträgt bei den finanziellen Verbindlichkeiten 2.138 Tsd. Euro, bei den finanziellen Forderungen -542 Tsd. Euro. Hierbei wird die bonitätsbedingte Veränderung ermittelt als jene Fair-Value-Änderung, die nicht Änderungen der Marktrisiken (Zinsen, Währungen ...) unterliegt.

## Konzernabschluss

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

	Finanz. Vermögenswerte brutto	Aufgerechnete bilanzierte Beträge brutto	Bilanzierte finanz. Vermögenswerte netto	Nicht bilanzierte Beträge		Nettobetrag
				Effekte von Aufrechnungsvereinbarungen	Sicherheiten in Form v. Finanzinstrumenten	
<b>Vermögenswerte 31.12.2016</b>						
Forderungen Kunden	14.264.229	-486.336	13.777.893			13.777.893
Derivate	220.106		220.106	-57.357	-84.181	78.568
<b>Summe</b>	<b>14.484.335</b>	<b>-486.336</b>	<b>13.997.999</b>	<b>-57.357</b>	<b>-84.181</b>	<b>13.856.461</b>
<b>Verbindlichkeiten 31.12.2016</b>						
Verbindlichkeiten Kunden	11.430.822	-486.336	10.944.486			10.944.486
Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen und Wertpapierpensionsgeschäften	777.119		777.119		-777.119	0
Derivate	78.789		78.789	-57.357	-2.325	19.107
<b>Summe</b>	<b>12.286.730</b>	<b>-486.336</b>	<b>11.800.394</b>	<b>-57.357</b>	<b>-779.444</b>	<b>10.963.593</b>
<b>Vermögenswerte 31.12.2015</b>						
Forderungen Kunden	13.369.641	-529.697	12.839.944			12.839.944
Derivate	214.002		214.002	-58.252	-81.031	74.719
<b>Summe</b>	<b>13.583.643</b>	<b>-529.697</b>	<b>13.053.946</b>	<b>-58.252</b>	<b>-81.031</b>	<b>12.914.663</b>
<b>Verbindlichkeiten 31.12.2015</b>						
Verbindlichkeiten Kunden	11.051.244	-529.697	10.521.547			10.521.547
Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen und Wertpapierpensionsgeschäften	734.649		734.649		-734.649	0
Derivate	70.770		70.770	-58.252	-1.641	10.877
<b>Summe</b>	<b>11.856.663</b>	<b>-529.697</b>	<b>11.326.966</b>	<b>-58.252</b>	<b>-736.290</b>	<b>10.532.424</b>

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

## Konzernabschluss

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

Die Gesamtbezüge des Vorstandes betragen im Konzern 1.708,7 Tsd. Euro (Vorjahr 1.526,7 Tsd. Euro). Der darin enthaltene variable Anteil betrug 338,0 Tsd. Euro (Vorjahr 325,0 Tsd. Euro).

An frühere Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene wurden 1.226,0 Tsd. Euro (Vorjahr 1.402,9 Tsd. Euro) gezahlt. Zusätzlich wurden an ehemalige Vorstandsmitglieder (einschließlich ihrer Hinterbliebenen) im Vorjahr 2.552,5 Tsd. Euro an Pensionsabfindungen aufgewendet.

Die Aufwendungen (+) / Erträge (-) für Abfertigungen und Pensionen der Vorstandsmitglieder (einschließlich ehemaliger Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen) betragen im Geschäftsjahr 1.084,2 Tsd. Euro (Vorjahr -2.078,8 Tsd. Euro). Darin sind erfolgsneutrale Veränderungen (versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste aus der Änderung der Parameter für die versicherungsmathematische Berechnung) der Abfertigungs- und Pensionsrückstellung enthalten.

Die Vergütungsrichtlinien der Oberbank sehen ein ausgewogenes Verhältnis von fixen und variablen Bezügen vor, wobei die variablen Bezüge sich an einem Richtwert von 20 % des Fixbezuges orientieren und maximal 40 % der Fixbezüge bzw. nicht mehr als 150.000 Euro betragen dürfen. Das fixe Basisgehalt orientiert sich an den jeweiligen Aufgabengebieten. Die variable Gehaltskomponente berücksichtigt gemeinsame und persönliche Leistungen der Vorstandsmitglieder ebenso wie die generelle Unternehmensentwicklung.

Gemessen wird dieser Unternehmenserfolg am Erreichen mittel- bis langfristiger strategischer Zielsetzungen und ausgewählter Kennzahlen:

- am nachhaltigen Einhalten der strategischen Risikoausnutzung gemäß Gesamtbanksteuerung (ICAAP);
- am nachhaltigen Erreichen von definierten strategischen Finanz- und Risikozielen auf Basis der definierten Strategie und der Mehrjahresplanung der Bank;
- am nachhaltigen Erreichen der weiteren quantitativen und qualitativen strategischen Ziele insgesamt.

Die Einschätzung der Oberbank als hochkomplexes Institut im Sinne des Rundschreibens der FMA zur Vergütungspolitik vom Dezember 2012 bedeutet, dass von den variablen Vergütungen der Vorstände, deren Höhe anhand der „Parameter für die Beurteilung der variablen Vergütungen für den Vorstand“ vom Vergütungsausschuss jährlich in seiner Märzsession festgelegt wird, 50 % in Aktien und 50 % in Cash auszuzahlen sein werden, wobei die Aktien einer Haltefrist von drei Jahren unterliegen und der 40 %ige, auf fünf Jahre rückzustellende Anteil in Entsprechung von RZ 133 der Guidelines on Remuneration Policies and Practices des Committee of European Banking Supervisors zu gleichen Teilen aus Aktien und Cash besteht.

Da Bemessung und Zuerkennung der variablen Vergütungen immer erst im Nachhinein erfolgen, sind bilanziell entsprechende Rückstellungen zu bilden, was aber im Wissen um die sehr moderate Politik des Vergütungsausschusses auch gut planbar ist. Diese betragen 2014 für die 2015 ausgezahlten Vergütungen 330 Tsd. Euro und 2015 für die 2016 ausgezahlten Vergütungen 350 Tsd. Euro.

In der Bilanz zum 31.12.2016 sind für die in 2017 für 2016 zur Auszahlung gelangenden Vergütungen 350 Tsd. Euro eingestellt. Die Auszahlung erfolgt wie bei den MitarbeiterInnen mit der Mai-Gehaltsabrechnung, wobei der Betrag für den Aktienanteil auf ein gesperrtes Depotverrechnungskonto des Vorstandsmitglieds gebucht wird und für die Bezahlung der zu erwerbenden Aktienanteile verwendet wird, die dann einer dreijährigen Verkaufssperre unterliegen.

Für die jedes Jahr aufgrund gesetzlicher Verpflichtung nicht zur Auszahlung gelangenden Anteile (je 20 % Cash und 20 % Aktien) bleiben die Rückstellungsteile entsprechend bestehen. Sie betragen 2015 130 Tsd. Euro und für 2016 135 Tsd. Euro. Diese Beträge werden aufgeteilt auf die fünf Folgejahre nach Freigabe durch den Vergütungsausschuss jeweils erst ausbezahlt.

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

Die Vergütung des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr betrug im Konzern 220,7 Tsd. Euro (Vorjahr 229,1 Tsd. Euro).

Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten neben dem Ersatz der durch ihre Funktion entstandenen Barauslagen auch Sitzungsgelder von je 120 Euro sowie eine jährliche Vergütung.

## Konzernabschluss

Die Höhe dieser Vergütung wurde von der Hauptversammlung 2014 für das Geschäftsjahr 2014 und die folgenden Jahre b.a.w. wie folgt festgelegt: für den Vorsitzenden 21.000 Euro, seine StellvertreterInnen je 17.000 Euro und die weiteren Mitglieder je 15.000 Euro.

Für Tätigkeiten im Prüfungsausschuss und im Risiko- und Kreditausschuss wurden pro Mitglied und Jahr je 4.000 Euro, für den Arbeitsausschuss pro Mitglied und Jahr je 2.000 Euro und für den Nominierungsausschuss und den Vergütungsausschuss pro Mitglied und Jahr 1.000 Euro von der Hauptversammlung 2012 festgesetzt.

Gegenüber dem Aufsichtsrat der Oberbank AG bestanden Kredite bzw. Haftungsverhältnisse in Höhe von 1.155,1 Tsd. Euro (Vorjahr 682,3 Tsd. Euro), gegenüber dem Vorstand der Oberbank AG bestanden Kredite von 242,1 Tsd. Euro (Vorjahr 239,1 Tsd. Euro). Die Konditionen entsprechen jeweils den üblichen Bedingungen.

### Rahmenbedingungen der Mitarbeiteraktion 2016

Aktionszeitraum: 23.5.-13.6.2016

Auftragserteilung bis 13.6.2016

Aktienanzahl limitiert auf bis zu 80.000 Stück entgeltlich erwerbbar Stammaktien und bis zu 32.000 Stück unentgeltlich zugeteilte Vorzugsaktien ("Bonusaktien")

Bezugskurs: Börsenkurs zum 14.6.2016

maximale entgeltlich erwerbbar Stückanzahl: 190 Stück Aktien

Bonusaktien: pro fünf entgeltlich erworbenen Aktien wurden zwei Vorzugsaktien unentgeltlich zugeteilt.

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

Die Anzahl der durch dieses Angebot an die MitarbeiterInnen abgegebenen Aktien belief sich im Berichtsjahr auf 80.000 entgeltlich erworbene Stammaktien und 32.000 Stück unentgeltlich zugeteilte Vorzugsaktien (Bonusaktien).

Die über das Rückkaufprogramm 2016 zum Zwecke der kostenlosen Begebung an den berechtigten Personenkreis angekauften 32.000 Stück Vorzugsaktien verursachten einen Aufwand in Höhe von 1.254 Tsd. Euro.

### Rückkaufprogramm 2016

Das Aktien-Rückkaufprogramm in Stamm- und Vorzugsaktien wurde am 17.6.2016 abgeschlossen.

Im Zuge des Rückkaufprogrammes für Stammaktien wurden zwischen dem 6.6.2016 und dem 17.6.2016 gesamt 81.693 Stück Stammaktien, die 0,2534 % des Grundkapitals entsprechen, börslich und außerbörslich zurückgekauft. Der gewichtete Durchschnittspreis je Stammaktie betrug 56,2018 Euro; der höchste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 56,30 Euro; der niedrigste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 56,20 Euro. Der Wert der rückerworbenen Stammatien betrug 4.591.295,50 Euro.

Im Zuge des Rückkaufprogrammes für Vorzugsaktien wurden zwischen dem 6.6.2016 und dem 17.6.2016 gesamt 32.000 Stück Vorzugsaktien, die 0,0993 % des Grundkapitals entsprechen, außerbörslich zurückgekauft. Der gewichtete Durchschnittspreis je Vorzugsaktie betrug 39,20 Euro; der höchste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 39,20 Euro; der niedrigste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 39,20 Euro. Der Wert der rückerworbenen Vorzugsaktien betrug 1.254.400,00 Euro.

Der Vorstand der Gesellschaft hat am 20.6.2016 beschlossen,

1) von den im Zuge des Aktienrückerwerbsprogrammes in Stammaktien 2016 erworbenen eigenen 81.693 Stück Stammaktien 81.693 Stück Stammaktien, und zwar 80.000 Stück an die MitarbeiterInnen (inklusive Vorstand) im Zuge der Mitarbeiteraktion 2016 und 1.693 Stück an den Vorstand im Wege der Vorstandsvergütung in Aktien gem. § 39b BWG gemäß der Sitzung des Vergütungsausschusses des Aufsichtsrates der Oberbank AG vom 29.3.2016, zu veräußern bzw. zu übertragen;

2) von den im Zuge des Aktienrückerwerbsprogrammes in Vorzugsaktien 2016 erworbenen eigenen 32.000 Stück Vorzugsaktien 32.000 Stück Vorzugsaktien an die MitarbeiterInnen (inklusive Vorstand) im Zuge der Mitarbeiteraktion 2016 unentgeltlich zu übertragen. Im Rahmen der Mitarbeiteraktion 2016 erhalten die MitarbeiterInnen (inklusive Vorstand) für fünf gekaufte Stammaktien zwei Vorzugsaktien unentgeltlich zugeteilt (Modell 5+2).

## Konzernabschluss

Dieser Beschluss sowie die Veräußerung der eigenen Aktien werden hiermit gemäß § 65 Abs. 1a AktG iVm § 82 Abs. 8 und 9 BörseG und gemäß §§ 4 und 5 der VeröffentlichungsV 2002 veröffentlicht und sind auch auf der Homepage der Oberbank entsprechend zu ersehen: [http://www.oberbank.at/OBK\\_webp/OBK/oberbank\\_at/Investor\\_Relations/Oberbank\\_Aktien/Aktienrueckkaufprogramm/index.jsp](http://www.oberbank.at/OBK_webp/OBK/oberbank_at/Investor_Relations/Oberbank_Aktien/Aktienrueckkaufprogramm/index.jsp)

### Von Vorstand und MitarbeiterInnen gehaltene Aktienanteile

Zum 31.12.2016 wurden von MitarbeiterInnen (inklusive PensionistInnen) und Vorstand folgende Aktienbestände gehalten:

	Stammaktien	Vorzugsaktien
<b>MitarbeiterInnen</b>	1.102.530	63.499
<b>hievon Vorstand</b>	18.677	1.119
<b>Gasselsberger</b>	10.449	886
<b>Weißl</b>	5.922	163
<b>Hagenauer</b>	2.306	70

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

### Die Geschäftsbeziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen stellen sich per 31.12.2016 wie folgt dar:

in Tsd. €	Assoziierte Unternehmen	Tochterunternehmen	Sonst. nahe stehende Unternehmen u. Personen <sup>1)</sup>
<b>Geschäftsvorfälle</b>			
Finanzierungen	58.437	4.500	1.106
Bürgschaften/Sicherheiten	13.763	0	2.401
<b>Ausstehende Salden</b>			
Forderungen	132.097	30.747	14.450
Forderungen Vorjahr	242.818	43.246	1.709
Wertpapiere	28.057	0	0
Wertpapiere Vorjahr	78.684	0	0
Verbindlichkeiten	20.193	23.638	30.794
Verbindlichkeiten Vorjahr	162.309	41.982	28.334
Bürgschaften/Garantien	39.916	0	12.280
Bürgschaften/Garantien Vorjahr	31.101	7.138	3
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen	402	0	0
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen Vorjahr	315	0	0
<b>Ertragsposten</b>			
Zinsen	2.451	46	122
Provisionen	401	10	411
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsen	27	20	45
Provisionen	2	0	0
Wertberichtigungen auf Forderungen	2.192	0	0
Verwaltungsaufwendungen	0	0	0

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

## Konzernabschluss

### 31) Segmentberichterstattung

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

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

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

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

Segmentberichterstattung Kerngeschäftsbereiche in Tsd. €	Privat	Firmen	Financial Markets	Sonstige	Summe
operatives Zinsergebnis	55.603	225.167	27.551		308.321
at Equity			51.323		51.323
Zinsenüberschuss	55.603	225.167	78.874		359.644
Risikovorsorge Kredit	228	-17.210	-8.044		-25.026
Provisionsüberschuss	59.721	71.232	-28		130.925
Handelsergebnis		-25	11.421		11.395
Verwaltungsaufwand	-86.175	-134.565	-7.696	-23.317	-251.753
Sonstiger betrieblicher Ertrag	-3.073	-6.479	16.642	-13.173	-6.082
Außerordentliches Ergebnis					
Jahresüberschuss vor Steuern	26.304	138.120	91.170	-36.490	219.103
Ø risikogewichtete Aktiva	1.508.900	8.570.556	5.407.486		15.486.942
Ø zugeordnetes Eigenkapital	198.310	1.126.403	710.690		2.035.403
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern	13,3 %	12,3 %	12,8 %		10,8 %
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation)	76,8 %	46,4 %	7,2 %		50,8 %
Barreserve			657.558		657.558
Forderungen an Kreditinstitute			726.110		726.110
Forderungen an Kunden	2.875.228	10.902.665			13.777.893
Risikovorsorgen	-46.291	-352.902	-53.322		-452.515
Handelsaktiva			62.729		62.729
Finanzanlagen			3.779.595		3.779.595
hievon Anteile an at Equity-Unternehmen			716.732		716.732
Sonstige Vermögenswerte				607.169	607.169
<b>Segmentvermögen</b>	<b>2.828.937</b>	<b>10.549.763</b>	<b>5.172.670</b>	<b>607.169</b>	<b>19.158.539</b>
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten			3.158.643		3.158.643
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	5.003.348	5.941.138			10.944.486
Verbriefte Verbindlichkeiten			1.403.957		1.403.957
Handelspassiva			44.896		44.896
Eigen- und Nachrangkapital	301.828	1.622.908	1.018.526		2.943.262
Sonstige Schulden				663.295	663.295
<b>Segment Schulden</b>	<b>5.305.176</b>	<b>7.564.046</b>	<b>5.626.021</b>	<b>663.295</b>	<b>19.158.539</b>
Abschreibungen	4.079	5.200	108	1.625	11.012

## Konzernabschluss

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

Ab dem Geschäftsjahr 2016 wird das Eigenkapital mit dem aus den letzten 120 Monaten ermittelten durchschnittlichen 10 Jahres Swap-Satz verzinst. Das den Segmenten zugeordnete Eigenkapital wird zum 31.12.2016 mit 2,67 % (31.12.2015: 2,96 %) verzinst und als Eigenkapitalveranlagungsertrag im Zinsergebnis ausgewiesen. Im Geschäftsjahr 2015 erfolgte die Verzinsung noch mit 6 %. Durch diese Anpassung wurde dem gesunkenen Zinsniveau Rechnung getragen. Die Vorjahreswerte wurden entsprechend adaptiert.

<b>32) Non performing loans (siehe auch Note 41, „Kreditrisiko“)</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Forderungen an Kreditinstitute	0	0
Forderungen an Kunden	226.662	274.930
Festverzinsliche Wertpapiere	174	0

In den angeführten Werten sind gebildete Risikovorsorgen bereits berücksichtigt (non performing loans netto).

<b>33) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Deckungsstock für Mündelgeldspareinlagen	29.909	24.823
Deckungsstock für fundierte Bankschuldverschreibungen	129.179	129.167
Deckungsstock für hypothekarisch fundierte Bankschuldverschreibungen	724.926	578.465
Margindeckung bzw. Arrangement-Kautions für Wertpapiergeschäfte	35.997	40.247
Sicherstellung für Euroclear-Kreditlinie	7.527	7.547
Sicherstellung für EIB-Globaldarlehensgewährung	109.857	113.357
Wertpapiere und Forderungen für Refinanzierungsgeschäfte mit der OeNB	777.119	734.649
Wertpapiere als Sicherstellung für das Refinanzierungsprogramm mit der ungarischen Nationalbank	42.293	42.628
An die Oesterreichische Kontrollbank (OeKB) zederte Forderungen	314.603	256.908
An deutsche Förderbanken zederte Forderungen	596.148	521.938
Sonstige Aktivposten als Sicherheitsleistung für die CCP Austria GmbH als Clearingstelle für Börsengeschäfte	367	410
<b>Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände</b>	<b>2.767.926</b>	<b>2.450.140</b>

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

<b>34) Nachrangige Vermögensgegenstände</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Forderungen an Kreditinstitute	12.000	12.000
Forderungen an Kunden	35.847	49.029
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	32.080	35.596
Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	17.283	7.259
<b>Nachrangige Vermögensgegenstände</b>	<b>97.210</b>	<b>103.884</b>

<b>35) Fremdwährungsvolumina</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Aktiva	2.321.785	2.150.118
Passiva	2.082.476	1.931.487

<b>36) Treuhandvermögen</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Treuhandkredite	378.669	364.664
Treuhandbeteiligungen	0	96
<b>Treuhandvermögen</b>	<b>378.669</b>	<b>364.760</b>

<b>37) Echte Pensionsgeschäfte</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Die Buchwerte der echten Pensionsgeschäfte betragen	0	0

<b>38) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sonstige Eventualverbindlichkeiten (Haftungen und Akkreditive)	1.383.567	1.345.954
Eventualverbindlichkeiten	1.383.567	1.345.954
Verbindlichkeiten aus unechten Pensionsgeschäften	0	0
Sonstige Kreditrisiken (unwiderrufliche Kreditzusagen)	3.828.322	3.265.901
<b>Kreditrisiken</b>	<b>3.828.322</b>	<b>3.265.901</b>

## Konzernabschluss

### 39) Unternehmen des Konsolidierungskreises

Die nachfolgende Auflistung stellt den Konsolidierungskreis des Oberbank Konzerns zum 31.12.2016 dar.

#### Konzernmuttergesellschaft

OBERBANK AG, Linz

Vollkonsolidierte Unternehmen	Anteil in %
3-Banken Wohnbaubank AG, Linz	80,00
3-Banken Kfz-Leasing GmbH, Linz	80,00
Ober Finanz Leasing gAG, Budapest	100,00
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest	100,00
Oberbank airplane 2 Leasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Arsenal Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Bergbahnen Leasing GmbH, Linz (vorm. Oberbank Airplane Leasing GmbH)	100,00
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neuötting	100,00
Oberbank Leobendorf 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 KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Kfz-Leasing GmbH, Linz	100,00
OBERBANK LEASING GESELLSCHAFT MBH., Linz	100,00
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, Neuötting	Komplementär
Oberbank Leasing GmbH Bayern & Co KG Neuenrade, Neuötting	Komplementär
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neuötting	100,00
Oberbank Leasing JAF Holz, s.r.o., Prag	95,00
Oberbank Leasing Palamon s.r.o., Prag	100,00
Oberbank Leasing Prievidza s.r.o., Bratislava	100,00
Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava	100,00
Oberbank Leasing spol. s r.o., Prag	100,00
Oberbank LIV Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank MLC - Perna Immobilienleasing GmbH, Linz	99,80
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Perna Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Riesenhof Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Seiersberg Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank TREI Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Unterpremstätten Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Vsetaty Immobilienleasing s.r.o., Pilsen (vorm. Oberbank Leasing Bauhaus)	100,00
Oberbank Weißkirchen Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Wiener Neustadt Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00

## Konzernabschluss

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

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

<b>At Equity bewertete assoziierte Unternehmen</b>	<b>Anteil in %</b>
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	13,22
BKS Bank AG, Klagenfurt	18,52
Drei Banken Versicherungsagentur GmbH, Linz (vorm. Drei-Banken Versicherungs-AG)	40,00
voestalpine AG, Linz	7,64

<b>Nicht konsolidierte Unternehmen</b>	<b>Anteil in %</b>
----------------------------------------	--------------------

### A. VERBUNDENE UNTERNEHMEN

„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Banken DL Servicegesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
DPI S.A., Luxemburg (früher: Duktus S.A., Luxemburg)	57,50
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS SA, SICAR, Luxemburg	58,69
„LA“ Gebäudevermietung und Bau - Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Immobilien Holding GmbH, Linz	100,00
Oberbank Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz	100,00
OBERBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGS-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Opportunity Invest Management Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz	100,00
Oberbank PE Holding GmbH, Linz	100,00
Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH, Linz	100,00
Oberbank Vertriebsservice GmbH, Linz	100,00
Oberbank V-Investholding GmbH, 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

### B. ASSOZIIERTE UNTERNEHMEN

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

## Konzernabschluss

Beteiligungsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz	40,00
Biowärme Attnang-Puchheim GmbH, Attnang-Puchheim	49,00
Buy-Out Central Europe II Beteiligungs-Invest AG i. A., Wien	24,85
Cycleenergy Beteiligungs GmbH, Wien	26,28
DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H., Linz	40,00
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	30,65
Herold NZ Verwaltung GmbH, Mödling	24,90
Kontext Druckerei GmbH, Linz	25,20
LHL Immobilien Beteiligungs-GmbH in Liquidation, Linz	50,00
MY Fünf Handels GmbH, Wien	50,00
OÖ HightechFonds GmbH, Linz	24,70
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau	21,50
Nutzfahrzeuge Beteiligung GmbH, Wien	38,53

### Angaben zu Tochterunternehmen

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

Nachstehend sind die wesentlichen Tochterunternehmen des Oberbank Konzerns in den Jahren 2016 und 2015 aufgelistet.

Name	Land der Hauptaktivität	Eigenkapitalanteil in %	
		2016	2015
Oberbank Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Power Tower GmbH	Österreich	99,00	99,00
Oberbank KB Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
3 Banken Kfz-Leasing GmbH	Österreich	80,00	80,00
Oberbank Leasing GmbH Bayern	Deutschland	100,00	100,00
Oberbank Leasing spol.s.r.o.	Tschechien	100,00	100,00
Ober Finanz Leasing gAG	Ungarn	100,00	100,00
Oberbank Leasing s.r.o.	Slowakei	100,00	100,00
Oberbank Hybrid 1 GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Hybrid 2 GmbH	Österreich	100,00	100,00

Zum 31.12.2016 bestanden in keinem Tochterunternehmen wesentliche nicht beherrschende Anteile.

### Angaben zu assoziierten Unternehmen

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

Der Oberbank Konzern hat vier assoziierte Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden, wovon drei für die folgenden Angaben wesentlich sind.

## Konzernabschluss

	<b>BKS Bank AG</b>	<b>Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft</b>	<b>voestalpine-Konzern</b>
<b>Art der Beziehung</b>	Strategischer Bankpartner	Strategischer Bankpartner	Strategischer Partner
<b>Art der Tätigkeit</b>	Kreditinstitut	Kreditinstitut	Stahlbasierter Technologie- und Industriegüterkonzern
<b>Hauptsitz der Geschäftstätigkeit</b>	Österreich	Österreich	Österreich
<b>Anteil</b>	18,52 % (2015: 18,52 %)	13,22 % (2015: 13,22 %)	7,64 % (2015: 7,64 %)
<b>Beizulegender Zeitwert des Eigentumsanteils (sofern börsennotiert)</b>	123.156 Tsd. Euro (2015: 112.752 Tsd. Euro)	76.341 Tsd. Euro (2015: 77.795 Tsd. Euro)	498.164 Tsd. Euro (2015: 378.666 Tsd. Euro)

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

in Tsd. €	Kreditinstitute		Sonstige	
	2016	2015	2016	2015
Erlöse	498.182	542.218	10.689.800	11.415.087
Gewinn/Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	104.229	215.629	415.200	699.238
Gewinn/Verlust nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0	0	0	0
Sonstiges Ergebnis	-1.347	-63.399	-85.000	-146.440
Gesamtergebnis	102.882	152.230	330.200	552.798
kurzfristige Vermögenswerte	1.304.332	1.187.559	5.505.200	5.313.300
langfristige Vermögenswerte	15.797.924	15.079.465	8.569.600	8.235.600
kurzfristige Schulden	2.130.674	2.230.522	3.683.900	3.354.200
langfristige Schulden	12.875.628	12.104.851	4.780.400	4.685.300
Anteil des Konzerns am Nettovermögen der assoziierten Unternehmen zum Jahresbeginn	306.425	276.100	374.079	346.446
zurechenbares Gesamtergebnis	10.975	26.063	25.146	40.992
erhaltene Dividenden im Geschäftsjahr	2.626	2.526	14.027	13.359
Zugänge im Geschäftsjahr	10.810	6.788	0	0
Anteil des Konzerns am Nettovermögen der assoziierten Unternehmen zum Jahresende	325.584	306.425	385.198	374.079

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

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

Die BKS Bank AG führte im 4. Quartal 2016 eine Kapitalerhöhung durch, die jedoch keine Auswirkung auf die Beteiligungsquote hatte. Die Auswirkung auf den Buchwert wurde im vorliegenden Konzernabschluss bereits berücksichtigt.

## Konzernabschluss

Darüber hinaus wird ein für die vorstehend angeführten Angaben nicht wesentliches assoziiertes Unternehmen nach der Equity Methode bewertet. Dessen Gewinn / Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen betrug im Geschäftsjahr 7.175 Tsd. Euro (VJ: 621 Tsd. Euro).

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

in Tsd. €	2016	2015
Vermögensgegenstände	250.641	255.659
Schulden	143.970	131.540
Erlöse	140.749	97.903
Periodengewinne/-verluste	4.654	2.232

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

### **Angaben zu gemeinschaftlichen Tätigkeiten**

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

Der Oberbank Konzern hält einen Anteil von 50 Prozent an der ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H, einer zusammen mit seinen Schwesterbanken BKS Bank AG und Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft gebildeten gemeinsamen Vereinbarung. Der Zweck der Gesellschaft ist die Garantie von Großkreditrisiken im Kreditgeschäft der Gesellschafterbanken. Der Hauptsitz ihrer Geschäftstätigkeit befindet sich in Österreich.

Obwohl die ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H von den Parteien rechtlich unabhängig ist, wird sie vom Oberbank Konzern und seinen Schwesterbanken als eine gemeinschaftliche Tätigkeit eingestuft. Dies geschieht deshalb, da der für die Deckung der Großkredite gebildete Deckungsfonds ausschließlich den Gesellschafterbanken zur Verfügung steht und durch Einzahlungen von ihnen gebildet wurde.

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

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

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

Ein strukturiertes Unternehmen verfügt über einige oder alle der folgenden Merkmale:

- limitierte Aktivitäten,
- ein eng gefasstes und genau definiertes Ziel,
- unzureichendes Eigenkapital um seine Aktivitäten ohne nachrangige finanzielle Unterstützung zu finanzieren.

Strukturierte Einheiten finanzieren den Erwerb von Vermögenswerten oftmals durch die Emission von Schuld- oder Eigenkapitaltiteln. Teilweise werden diese durch die von ihnen gehaltenen Vermögenswerte besichert oder sind an diese gekoppelt.

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

Die Einheiten, die Gegenstand dieser Anhangsangabe sind, werden nicht konsolidiert, da der Oberbank Konzern keine Beherrschung über Stimmrechte, Verträge, Finanzierungsvereinbarungen oder andere Mittel hat. Die im Oberbank Konzern

## Konzernabschluss

identifizierten, wesentlichen strukturierten Unternehmen werden in der Regel im IFRS-Abschluss mit dem Fair Value bewertet, da deren Wertentwicklung auf Grundlage des beizulegenden Zeitwertes auf Basis einer dokumentierten Anlagestrategie beurteilt und gesteuert wird.

### Einnahmen

Der Oberbank Konzern erzielt Einnahmen aus derartigen Geschäften zum Einen in Form von Ausschüttungen und zum Anderen aus der Wertveränderung der gehaltenen Wertpapiere. Ausschüttungen werden in der Position Sonstiger betrieblicher Erfolg ausgewiesen.

Wertveränderungen sind in der Position Sonstiger betrieblicher Erfolg, im Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL, enthalten.

### Höchstmögliches Ausfallrisiko

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

### Größe

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

### Finanzielle Unterstützung

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

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

in Tsd. €	2016	2015
<b>Vermögenswerte</b>		
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	22.833	31.060
<b>Gesamtergebnisrechnung</b>		
Sonstiger betrieblicher Erfolg	4.397	6.224
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	-1.093	126
Sonstiger betrieblicher Erfolg	5.490	6.098
<b>Höchstmögliches Ausfallrisiko</b>	<b>22.833</b>	<b>31.060</b>

# Konzernabschluss

## Risikobericht

### 40) Risikomanagement

#### Risikostrategie

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

Die Oberbank AG ist für die Festlegung, die Umsetzung, das Risikomanagement und das Risikocontrolling der zentral festgelegten Risikostrategie im Oberbank-Konzern zuständig.

Ausgangspunkt der Risikostrategie der Oberbank ist die Positionierung als Regionalbank.

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

#### Organisation des Risikomanagements

Risikomanagement bezeichnet alle Aktivitäten zum systematischen Umgang mit Risiken im Konzern.

Das Risikomanagement ist in der Oberbank integraler Bestandteil der Geschäftspolitik, der strategischen Zieleplanung sowie des operativen Managements bzw. Controllings.

Die zentrale Verantwortung für das Risikomanagement liegt beim Gesamtvorstand der Oberbank AG.

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

Dem Risikomanagement wird in der Oberbank durch die Einrichtung eines effizienten Managements der einzelnen Risikokomponenten Rechnung getragen. Die Zusammenführung der einzelnen Risikoarten auf ein Gesamtbankrisiko erfolgt als Steuerungsgrundlage für das Aktiv-Passiv-Management-Komitee (APM-Komitee) durch die Abteilung Strategisches Risikomanagement. 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.

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

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

#### Risikobericht an den Aufsichtsrat

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

## Konzernabschluss

### Internes Kontrollsystem

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

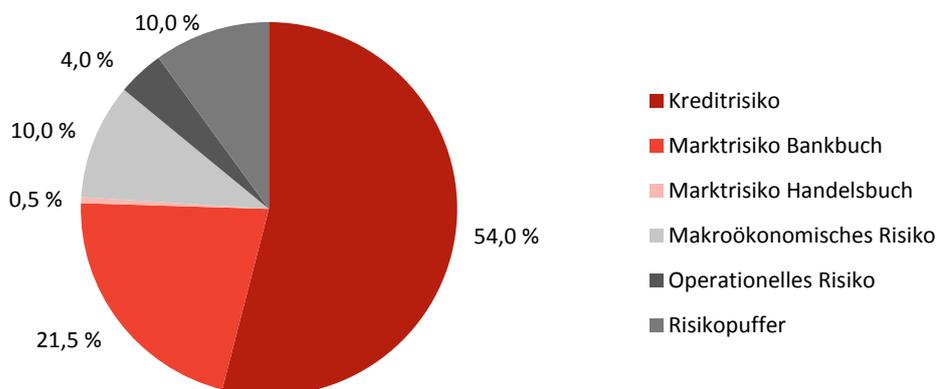
### Offenlegung gemäß Teil 8 Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR)

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

### Gesamtbankrisikosteuerung

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

### Anteil der zugeordneten Risikolimits an der gesamten Risikodeckungsmasse



Die Limitausnutzung per 31.12.2016 betrug 54,3 % (31.12.2015: 55,5 %). Das Limit im Kreditrisiko wurde zu 55,1 % (31.12.2015: 58,3 %), im Marktrisiko Bankbuch zu 62,7 % (31.12.2015: 58,2 %), im Marktrisiko Handelsbuch zu 16,8 % (31.12.2015: 33,2 %), für makroökonomische Risiken zu 31,2 % (31.12.2015: 31,0 %) und im operationellen Risiko zu 60,7 % (31.12.2015: 66,7 %) ausgenutzt.

## Konzernabschluss

### Auswirkung von Stressszenarien

Die Risikotragfähigkeitsrechnung wird durch quartalsweise Stresstests ergänzt. In diesen werden die Auswirkungen, die sich aus der Verschlechterung des makroökonomischen Umfeldes ergeben (Verschlechterung der BIP-Wachstumsrate, Anstieg der Arbeitslosenrate und von Insolvenzen, Kursrückgang auf den Aktienmärkten und Rückgang des Immobilienmarktes, ...) berücksichtigt. Im Krisenszenario der Oberbank wird dies mit erhöhten Ausfallwahrscheinlichkeiten bei Krediten, Rückgängen bei den Aktienkursen und Rückgängen der Immobilienwerte simuliert.

Per 31.12.2016 kam es in keinem der Szenarien zu einer Überschreitung des Gesamtbanklimits. Die Gesamtlimitausnutzung betrug beim Krisenszenario der Oberbank 63,1 % (31.12.2015: 63,6 %).

### Zuständigkeiten für das Management der einzelnen Risikokategorien

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

**Beteiligungsrisiko:** Der Gesamtvorstand ist für die Investitionsentscheidung, ordnungsgemäße Organisation und Überwachung des Beteiligungsmanagements verantwortlich. Die Abteilung Sekretariat & Kommunikation ist für das operative Beteiligungsmanagement verantwortlich. Kreditsubstituierende Beteiligungen unterliegen dem Kreditprozess.

**Marktrisiko:** Das Management der Marktrisiken ist in der Oberbank auf zwei Kompetenzträger aufgeteilt, die diese im Rahmen der ihnen zugewiesenen Risikolimits selbständig gestionieren. Die Abteilung 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-Managementkomitee ist für die Marktrisiken im Bankbuch zuständig.

**Operationelles Risiko:** In der Oberbank ist ein Gremium für das Management des operationellen Risikos installiert. Dieses Gremium steuert den Managementprozess der operationellen Risiken und ist für seine Weiterentwicklung bzw. für die Adaptierung entsprechender Methoden verantwortlich. Das operative Risikomanagement von operationellen Risiken wird von den jeweiligen operativ tätigen Abteilungen und regionalen Vertriebsseinheiten (Risk Taking Units) durchgeführt, die für das operationelle Risiko der in ihren Zuständigkeitsbereich fallenden Produkte und Prozesse verantwortlich sind.

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

### Risikokonzentration

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

- Inter-Risikokonzentrationen beziehen sich auf Risikokonzentrationen, die sich aus dem Gleichlauf von Risiken verschiedener Risikokategorien ergeben können.

Mittels Szenarioanalysen wird vierteljährlich im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung die Sensitivität der Oberbank auf Inter-Konzentrationsrisiken geprüft.

- Intra-Risikokonzentrationen beziehen sich auf Risikokonzentrationen, die innerhalb einer einzelnen Risikokategorie entstehen können. Konzentrationen können in allen Risikoarten auftreten. Die Zuständigkeiten für das Intra-Konzentrationsrisiko liegen daher bei den jeweils für die einzelnen Risikoarten verantwortlichen Einheiten.

Das Intra-Konzentrationsrisiko ist aufgrund des Geschäftsmodells der Oberbank vor allem im Bereich des Kreditrisikos bedeutend. Es ergibt sich dadurch, dass einzelne Forderungen einen hohen Anteil an den Gesamtforderungen haben oder Forderungen eine überdurchschnittliche Korrelation aufweisen (Konzentration in Forderungsklassen, Geschäftssegmenten, Branchen, Ländern, Kundengruppen etc.). Im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung wird das Intra-Konzentrationsrisiko innerhalb des Kreditrisikos berücksichtigt. Die Steuerung der Konzentrationsrisiken im Kreditrisiko erfolgt über Länderlimits, Großkreditgrenzen und Portfoliolimits.

Die Festlegung der individuellen Länderlimits basiert auf dem Rating und der Wirtschaftskraft des Landes sowie der Expertise der Oberbank, die sich aus der Abwicklung von Kundengeschäften mit dem jeweiligen Land ergibt. Die Limits für das operative

## Konzernabschluss

Geschäft werden auf einzelne Produktkategorien heruntergebrochen. Die Einhaltung der einzelnen Limits wird mittels eines Limitsystems automatisiert überwacht.

Portfoliolimits werden außerdem im Bereich der Fremdwährungsfinanzierungen gesetzt.

Der Anteil der zehn größten Kreditnehmer (Gruppe verbundener Kunden) an den Krediten und Forderungen sowie festverzinslichen Wertpapieren betrug 13,93 % (Vorjahr: 12,90 %). Von den 13,93 % entfallen ca. 85 % auf Forderungen an den öffentlichen Sektor, davon ca. die Hälfte auf die Republik Österreich.

Die Konzentrationen nach Ländern und Branchen spiegeln die Risiko- und Geschäftsstrategie als regional verwurzelte Universalbank wieder und können – wie auch weitere quantitative Informationen zum Konzentrationsrisiko – den Tabellen in Note 41) entnommen werden.

Das Volumen der einzelnen Großkredite lag während des Berichtszeitraumes weit unter der aufsichtsrechtlichen Obergrenze.

### 41) Kreditrisiko

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

#### Kreditrisikostategie

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

In Österreich und in den deutschen Geschäftsbereichen liegt der Fokus vorwiegend auf der Finanzierung der Industrie und des wirtschaftlichen Mittelstandes, in Tschechien, der Slowakei und Ungarn vor allem auf Klein- und Mittelbetrieben. Die operativen Risikoziele werden zumindest jährlich im Zuge der Budgetierung und im Anlassfall nach Analyse der geschäftspolitischen Ausgangssituation sowie der aktuellen Entwicklung von der Geschäftsleitung mit der Leitung Kreditmanagement festgelegt. Das Volumen der Fremdwährungskredite ist mit 10 % der Gesamtforderungen an Kunden bzw. 15 % der Privatkredite beschränkt. Die Neuvergabe von Fremdwährungskrediten an KonsumentInnen erfolgt gemäß den strengen Bestimmungen der FMA Mindeststandards von Januar 2013. Die Ausrichtung der Organisation ist konform mit den Mindeststandards für das Kreditgeschäft.

#### Kreditentscheidungsprozess

Klar definierte Aufgabenzuweisungen gewährleisten eindeutige Zuständigkeiten, standardisieren die Arbeitsabläufe, vermeiden Doppelgleisigkeiten und stellen somit einen reibungslosen Ablauf der Kreditantragsbewilligung sicher. Der Prozess der Kreditgewährung umfasst alle Arbeitsabläufe, die bis zur Auszahlung des Kredits oder Einrichtung einer Linie erforderlich sind. Diese Prozesse werden unter Beachtung der Risikostrategie in standardisierten Verfahren abgewickelt.

#### Internes Rating und Bonitätsbeurteilung

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

Es gibt unterschiedliche Verfahren zur Bonitätsbeurteilung im Firmenbereich (Ratingverfahren) und im Privatbereich (Scoringverfahren). Die Ratingverfahren ermitteln ein Hard-Facts-Rating (basierend auf Bilanzdaten) und ein Soft-Facts-Rating (qualitative Informationen wie Produkte, Markt etc.). Zusammen mit Warnindikatoren und Kontodaten wird das finale Ratingergebnis ermittelt. Die Scoringverfahren setzen sich für neue PrivatkundInnen aus einem Antragscoring (Negativinfos,

## Konzernabschluss

Einkommen und Strukturdaten) und für BestandskundInnen aus einem automatisierten Folgescoring (Kontoverhalten, Einkommen und Strukturdaten) zusammen. Die Rating- und Scoringverfahren ermitteln eine geschätzte Ausfallwahrscheinlichkeit pro KundIn. Diese Ausfallwahrscheinlichkeit wird auf eine Masterskala gemappt. Somit ist sichergestellt, dass eine bestimmte Ratingnote, die aus verschiedenen Ratingverfahren resultiert, dieselbe Ausfallwahrscheinlichkeit darstellt.

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

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

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

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

### Risikosteuerung und Controlling

Die operative Steuerung des Kreditportfolios erfolgt hauptsächlich auf Basis der Unterdeckungen je Ratingstufe. Die Unterdeckungen werden ab der Ratingstufe 4a auf Einzelkundenbasis im Rahmen des jährlichen Budgetierungskreislaufes geplant und es wird monatlich je Geschäftsstelle die Abweichung vom Sollwert ermittelt. Der Risikovorsorgebedarf wird monatlich ermittelt und in der Ergebnisvorschau aktualisiert.

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

### Darstellung des Portfolios

Das Kreditrisikovolumen setzt sich aus den in der Bilanzposition Barreserve enthaltenen Forderungen an Nationalbanken und den Bilanzpositionen Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden, den festverzinslichen Wertpapieren der Finanzanlagen sowie den Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten einschließlich nicht ausgenützter Kreditrahmen des gesamten Oberbank Konzerns zusammen und wird brutto, d.h. vor Abzug der Risikovorsorgen dargestellt.

<b>Forderungen in Tsd. €</b>	<b>per 31.12.2016</b>	<b>per 31.12.2015</b>
Kredite und Forderungen	14.800.314	13.851.645
Festverzinsliche Wertpapiere	2.639.454	2.645.939
Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	5.470.523	4.869.243
<b>Gesamtbetrag der Forderungen</b>	<b>22.190.290</b>	<b>21.366.827</b>

### Verteilung nach Bonitätsstufen

In der Bonitätsstufe „Sehr gut“ befinden sich die Ratingklassen AA, A1, A2, 1a und 1b, in der Stufe „Gut“ die Ratingklassen 2a, 2b, 3a und 3b und in der Stufe „Mangelhaft“ die Ratingklassen 4a und 4b. In der Stufe „non-performing“ befinden sich jene Forderungen, für die ein Ausfallkriterium im Sinne von Basel III 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 non-performing Forderungen beinhalten wegen der Überdeckung durch werthaltige Sicherheiten einen Betrag von 48,3 Mio. Euro (Vorjahr 45,9 Mio. Euro) an nicht wertgeminderten Forderungen.

## Konzernabschluss

Bonitätsstufen per 31.12.2016 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Sehr gut	6.412.863	2.386.180	3.239.764	12.038.806
Gut	7.507.884	243.109	2.092.144	9.843.136
Mangelhaft	389.908	9.991	89.894	489.793
Non-performing	489.659	174	48.721	538.555
<b>Gesamt</b>	<b>14.800.314</b>	<b>2.639.454</b>	<b>5.470.523</b>	<b>22.910.290</b>

Bonitätsstufen per 31.12.2015 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Sehr gut	6.205.058	2.395.236	2.565.256	11.165.551
Gut	6.714.116	250.700	2.195.032	9.159.848
Mangelhaft	365.248	2	52.518	417.769
Non-performing	567.223		56.436	623.659
<b>Gesamt</b>	<b>13.851.645</b>	<b>2.645.939</b>	<b>4.869.243</b>	<b>21.366.827</b>

### Verteilung nach Regionen

Die geografische Darstellung des Kreditrisikovolument erfolgt nach dem Sitzland der SchuldnerInnen. Die folgenden Tabellen zeigen das Kreditrisikovolument per 31.12.2016 und 31.12.2015 nach Oberbank-Märkten und anderen Regionen.

Geografische Verteilung per 31.12.2016 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Österreich	9.043.146	1.113.280	4.218.156	14.374.582
Deutschland	2.762.852	353.809	877.884	3.994.545
Osteuropa (CZ, SK, HU)	2.383.004	107.252	230.369	2.720.624
Westeuropa (ohne DE)	326.987	335.484	88.108	750.579
PIGS-Länder	16.212	101.844	38.502	156.558
Andere Länder	268.113	627.785	17.505	913.402
<b>Gesamt</b>	<b>14.800.314</b>	<b>2.639.454</b>	<b>5.470.523</b>	<b>22.910.290</b>

Geografische Verteilung per 31.12.2015 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Österreich	8.680.345	1.128.826	3.648.328	13.457.499
Deutschland	2.529.353	371.979	796.841	3.698.172
Osteuropa (CZ, SK, HU)	1.941.888	117.535	250.965	2.310.387
Westeuropa (ohne DE)	448.086	318.757	111.472	878.315
PIGS-Länder	17.797	196.878	36.300	250.976
Andere Länder	234.177	511.964	25.336	771.477
<b>Gesamt</b>	<b>13.851.645</b>	<b>2.645.939</b>	<b>4.869.243</b>	<b>21.366.827</b>

Die PIGS-Länder sind in folgender Tabelle noch einmal detailliert aufgelistet.

per 31.12.2016 in Tsd. €	Kredite u. Forderungen an Kreditinstitute u. Kunden	Kredite und Forderungen an Staaten	Festverzinsl. Wertpapiere (Kreditinstitute u. Kunden)	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Portugal	0	-	0	33.590	33.590
Italien	12.476	-	31.830	3.795	48.101
Griechenland	205	-	0	11	217
Spanien	3.531	-	70.014	1.105	74.650
<b>Gesamt</b>	<b>16.212</b>	<b>-</b>	<b>101.844</b>	<b>38.502</b>	<b>156.558</b>

## Konzernabschluss

per 31.12.2015 in Tsd. €	Kredite u. Forderungen an Kreditinstitute u. Kunden	Kredite und Forderungen an Staaten	Festverzinsl. Wert- papiere (Kredit- institute u. Kunden)	Kreditrisiken aus Deri- vaten und Eventual- verbindlichkeiten	Gesamt
Portugal	0	-	0	33.610	33.610
Italien	12.388	-	87.087	2.421	101.896
Griechenland	31	-	0	21	52
Spanien	5.379	-	109.791	248	115.418
<b>Gesamt</b>	<b>17.797</b>	<b>-</b>	<b>196.878</b>	<b>36.300</b>	<b>250.976</b>

### Verteilung nach Branchen

In den folgenden Tabellen ist das Kreditrisikovolumen per 31.12.2016 und 31.12.2015 nach Branchen dargestellt.

Branchen per 31.12.2016 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Kredit- u. Versicherungswesen	921.407	961.976	321.329	2.204.712
Öffentliche Hand	1.224.694	1.451.125	203.120	2.878.939
Rohstoffbe- und -verarbeitung	532.937	28.536	408.901	970.375
Metallbe- und -verarbeitung	724.444	41.678	555.176	1.321.299
Herstellung von Waren	832.925	10.554	377.454	1.220.934
Handel	1.376.386		933.198	2.309.584
Dienstleistungen	1.838.733	20.095	520.518	2.379.345
Bauwesen	569.310	8.601	560.985	1.138.896
Realitätenwesen	1.037.565		172.585	1.210.151
Verkehr	605.724		135.291	741.015
Versorger	188.742	12.846	122.359	323.947
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	110.707		14.960	125.667
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	778.912	93.940	366.629	1.239.481
Private und Selbständige	3.122.203		560.646	3.682.849
Sonstige	935.624	10.104	217.369	1.163.097
<b>Gesamt</b>	<b>14.800.314</b>	<b>2.639.454</b>	<b>5.470.523</b>	<b>22.910.290</b>

Branchen per 31.12.2015 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Kredit- u. Versicherungswesen	1.317.044	986.321	291.327	2.594.692
Öffentliche Hand	705.453	1.449.571	198.165	2.353.188
Rohstoffbe- und -verarbeitung	620.870	27.526	269.007	917.403
Metallbe- und -verarbeitung	728.560	41.239	603.513	1.373.313
Herstellung von Waren	891.348	11.655	401.676	1.304.680
Handel	1.432.753	11.129	770.990	2.214.873
Dienstleistungen	1.485.783	9.750	451.742	1.947.275
Bauwesen	459.637	8.578	500.598	968.813
Realitätenwesen	804.448		155.314	959.763
Verkehr	536.017		73.515	609.532
Versorger	200.251		101.809	302.060
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	107.331		13.475	120.807
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	783.765	100.170	334.621	1.218.556
Private und Selbständige	2.968.794		553.895	3.522.689
Sonstige	809.591		149.594	959.184
<b>Gesamt</b>	<b>13.851.645</b>	<b>2.645.939</b>	<b>4.869.243</b>	<b>21.366.827</b>

# Konzernabschluss

## 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 angesehen. Die Gestion des Kreditgeschäftes über die Unterdeckung stellt hohe Anforderungen an die aktuelle und richtige Bewertung von Sicherheiten. Daher ist die Sicherheitenverwaltung im gesamten Oberbank Konzern grundsätzlich organisatorisch vom Vertrieb getrennt und erfolgt ausschließlich in der Marktfolge in den zentralen Kreditverwaltungsgruppen der Tochtergesellschaft BDSG.

In der zentralen Fachabteilung für rechtliche Fragen Kredit-Management / Finanzierungsrecht liegt die Verantwortung für die Erstellung von standardisierten Sicherheitenverträgen und -dokumenten, die generell Anwendung finden. Die Verwaltung der Kreditsicherheiten umfasst sowohl einen materiellen als auch einen formellen Aspekt, wobei die erforderlichen Tätigkeiten entsprechend den einzelnen Sicherheitenkategorien genau definiert sind. Die geltenden Verwaltungsgrundsätze sollen eine rechtlich einwandfreie Begründung der Kreditsicherheiten sowie alle erforderlichen Voraussetzungen zur raschen Durchsetzung der Ansprüche bei Bedarf gewährleisten.

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

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

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

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

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

Die Übernahme von Pfandliegenschaften nimmt eine untergeordnete Rolle ein. In den ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten ist ein Betrag in der Höhe von 759 Tsd. Euro (Vorjahr: 835 Tsd. Euro) enthalten, der aus der Übernahme von Pfandliegenschaften resultiert. Diese werden von der Oberbank nur dann erworben, wenn Verkaufshemmnisse die sofortige Verwertung einer Liegenschaft mit einem angemessenen Verwertungserlös unmöglich machen (z. B. im Rahmen einer Versteigerung bzw. im Freihandverkauf). Es ist immer das erklärte Ziel, die ursprünglich bestehenden Verkaufshemmnisse zu beseitigen, um anschließend das Objekt schnellstmöglich und ordnungsgemäß weiterzuveräußern.

## Konzernabschluss

Eine Verwendung für den Geschäftsbetrieb erfolgt nicht. In der Berichtsperiode wurden keine Sicherheiten verwertet, die die Ansatzkriterien nach IFRS erfüllen.

### Arten von Sicherheiten

Die wesentlichen Sicherheiten sind Hypotheken auf Wohnimmobilien und kommerziell genutzte Immobilien, finanzielle Sicherheiten (Bareinlagen, Schuldverschreibungen und Aktien) sowie persönliche Sicherheiten (Haftungen, Bürgschaften, Garantien). Die Sicherheiten können zu einem überwiegenden Anteil von 85,85 % (Vorjahr: 86,07 %) der Forderungsart „Kredite und Forderungen“ zugerechnet werden, der Rest entfällt zu 9,80 % (Vorjahr: 10,16 %) auf die „Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten“ und zu 4,35 % (Vorjahr: 3,77 %) auf die „festverzinslichen Wertpapiere“.

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

Besicherter Forderungswert in Tsd. €	31.12.2016	31.12.2015
<b>Finanzielle Sicherheiten</b>	<b>1.171.183</b>	<b>1.152.013</b>
Bareinlagen	987.413	938.676
Schuldverschreibungen	76.924	113.062
Aktien und andere nicht festverzinsl. WP	106.847	100.275
<b>Immobilienicherheiten</b>	<b>4.739.518</b>	<b>4.106.349</b>
Wohnimmobilien	2.274.828	1.911.929
Gewerbeimmobilien	2.464.690	2.194.420
<b>Sachsicherheiten</b>	<b>687.260</b>	<b>646.816</b>

Die persönlichen Sicherheiten beschränken sich auf Haftungen, Bürgschaften und Garantien. Die wichtigsten sechs Garantiegeber, die 80,0 % (Vorjahr: 78,3 %) am gesamten Volumen der persönlichen Sicherheiten darstellen, sind nachstehend aufgelistet.

per 31.12.2016 in Tsd. €	Rating gemäß Standard & Poors	Betrag	in %
<b>Gesamtsumme persönliche Sicherheiten</b>		<b>870.006</b>	<b>100 %</b>
hiev. Staat Österreich	AA+	441.344	50,7 %
hiev. Land Oberösterreich	AA-	64.145	7,4 %
hiev. Staat Deutschland	AAA	51.590	5,9 %
hiev. Stadt Graz		50.000	5,7 %
hiev. Land Nordrhein-Westfalen	AA-	44.657	5,1 %
hiev. Land Niederösterreich	AA	43.899	5,0 %

per 31.12.2015 in Tsd. €	Rating gemäß Standard & Poors	Betrag	in %
<b>Gesamtsumme persönliche Sicherheiten</b>		<b>778.982</b>	<b>100,0 %</b>
hiev. Staat Österreich	AA+	417.843	53,6 %
hiev. Staat Slowakei	A	64.290	8,3 %
hiev. Stadt Graz		50.000	6,4 %
hiev. Land Oberösterreich	AA+	38.032	4,9 %
hiev. LfA Förderbank Bayern	Aaa (Moody's)	24.444	3,1 %
hiev. Land Steiermark	AA	15.088	1,9 %

# Konzernabschluss

## Risikovorsorgen und Non-performing loans

### Bildung von Wertberichtigungen und Rückstellungen

Den zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbaren Risiken wird durch Bildung von Einzelwertberichtigungen (EWB) bzw. Rückstellungen Rechnung getragen. Die Bildung einer Einzelwertberichtigung erfolgt konzernweit in Höhe der erwarteten Verluste, wenn zu befürchten ist, dass die KundInnen ihren Kreditverpflichtungen nicht im vollen Umfang nachkommen.

Die EWB-Bildung erfolgt gemäß IAS 39 Absatz 63 mittels der Discounted Cash-Flow Methode. Für alle nicht bedeutsamen notleidenden Kredite wird pauschal für die Unterdeckung eine EWB gebildet. Diese beträgt für bereits gekündigte Kredite, bei denen die Sicherheiten verwertet werden, 100 % der Unterdeckung. Für den Rest werden 50 % der Unterdeckung als EWB angesetzt.

Für incurred-but-not-reported losses wird durch Portfoliowertberichtigungen (PWB) gem. IAS 39 Abs. 64 vorgesorgt. Diese errechnen sich durch die Multiplikation der unbesicherten Kundenobligi mit den Ausfallwahrscheinlichkeiten der jeweiligen Ratingklassen.

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.

Wenn ein Ereignis eintritt, welches die Einbringlichmachung eines Teiles eines Obligos oder eines Gesamtobligos unmöglich macht, und keine oder keine ausreichende EWB vorhanden ist, wird der uneinbringliche Saldo direkt gegen die GuV ausgebucht (Direktabschreibung). Solche Ereignisse können u.a. sein:

- Ausbuchung des Restsaldos nach Abweisung oder Abschluss eines Insolvenzverfahrens und / oder nach Verwertung aller zur Verfügung stehender Sicherheiten;
- Nachlassabhandlung ohne Vermögen und Sicherheiten;
- Umschuldung mit Gewährung eines Nachlasses (Vergleichsvereinbarung).

### Entwicklung der Risikovorsorgen

Das Risikoergebnis aus dem Kreditgeschäft ist gegenüber dem Jahr 2015 um 22,1 Mio. Euro auf 25,0 Mio Euro zurückgegangen.

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

in Tsd. €	31.12.2016	31.12.2015
Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	93.733	126.040
Auflösung von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-68.555	-78.734
Direktabschreibungen von Forderungen	1.635	2.742
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	-2.878	-2.958
Überleitung aus der Quotenkonsolidierung	1.091	0
<b>Gesamt</b>	<b>25.026</b>	<b>47.090</b>

## Konzernabschluss

### Entwicklung der Risikovorsorgen (Bilanzdarstellung)

in Tsd. €	Stand				Sonstige Effekte <sup>2)</sup>	Stand 31.12.2016
	1.1.2016	Zuführungen	Auflösungen	Verbrauch		
EWB zu Forderungen an KI	0	2.846	0	0	0	2.846
EWB zu Forderungen an Kunden	300.075	66.432	-55.703	-55.377	-196	255.231
Portfoliowertberichtigungen gem. IAS 39	188.217	6.221	0	0	0	194.438
<b>Risikovorsorgen im Kreditgeschäft<sup>1)</sup></b>	<b>488.292</b>	<b>75.499</b>	<b>-55.703</b>	<b>-55.377</b>	<b>-196</b>	<b>452.515</b>
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	95.114	18.234	-12.852	-1.590	-797	98.109
<b>Gesamtsumme Risikovorsorgen</b>	<b>583.406</b>	<b>93.733</b>	<b>-68.555</b>	<b>-56.967</b>	<b>-993</b>	<b>550.624</b>

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

2) hievon Effekt aus der Wechselkursänderung -162 Tsd. Euro und Effekt aus der anteilmäßigen Konsolidierung -831 Tsd. Euro

Das maximale Ausfallrisiko des Oberbank-Konzerns ergibt sich aus den in der Bilanzposition Barreserve enthaltenen Forderungen an Nationalbanken und den Bilanzposten Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden, den festverzinslichen Wertpapieren der Finanzanlagen sowie den Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten einschließlich nicht ausgenützter Kreditrahmen und beläuft sich auf 22.910 Mio. Euro (Vorjahr 21.367 Mio. Euro). Diesem Wert stehen insgesamt Kreditsicherheiten in der Höhe von 7.708,0 Mio. Euro (Vorjahr 6.979,0 Mio. Euro) gegenüber, davon für wertberichtigte und non-performing Forderungen 194,3 Mio. Euro (Vorjahr 217,3 Mio. Euro). In den Zinsen und ähnlichen Erträgen ist ein Betrag in Höhe von 10,1 Mio. Euro (Vorjahr 13,4 Mio. Euro) aus wertgeminderten Forderungen an Kunden enthalten.

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

Die Impairment-Kriterien für in den Finanzanlagen enthaltene Schuldtitel sind unter Note 2, „Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze“, dargestellt.

### Non-performing loans

Als notleidend (non-performing) werden Forderungen klassifiziert, auf die ein Ausfallkriterium im Sinne von Basel III zutrifft: Eine wesentliche Forderung ist mehr als 90 Tage überfällig oder die volle Rückzahlung der Forderung ist unwahrscheinlich. Nachstehende Elemente sind als Hinweis zu sehen, dass eine Forderung wahrscheinlich nicht beglichen wird:

1. Verzicht auf die laufende Belastung von Zinsen;
2. Neubildung einer Kreditrisikoanpassung (Einzelwertberichtigungen (EWB) oder Rückstellung für Kreditrisiken) aufgrund einer deutlichen Verschlechterung der Kreditqualität;
3. Restrukturierung des Kreditengagements;
4. Einleitung von Betreibungsmaßnahmen wegen Zahlungsunfähigkeit /-unwilligkeit, Betrug oder sonstiger Gründe;
5. Forderungsverkauf mit bedeutendem, bonitätsbedingtem Verlust;
6. Insolvenz.

Diese Forderungen werden in der Kategorie notleidend („non-performing“) dargestellt und sind Teil der folgenden Bilanzposten. Weiters lässt sich die Entwicklung der Kennzahl „Non-performing loans Ratio“ aus folgender Tabelle ablesen.

in Tsd. € <sup>1)</sup>	31.12.2016	31.12.2015
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	0	0
<b>Forderungen an Kunden</b>	226.662	274.930
<b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>	174	0
<b>Gesamt</b>	<b>226.836</b>	<b>274.930</b>
<b>Non-performing loans Ratio<sup>2)</sup></b>	<b>1,37 %</b>	<b>1,72 %</b>

1) In den angeführten Werten sind gebildete Risikovorsorgen bereits berücksichtigt (non-performing loans netto). Bei den Werten handelt es sich um Bilanzwerte.

2) Non-performing loans netto im Verhältnis zu den Krediten und Forderungen und festverzinslichen Wertpapieren netto.

## Konzernabschluss

Das Kreditrisikovolumen aus non-performing Forderungen wird in der nachfolgenden Tabelle den Risikovorsorgen und den Sicherheiten nach Branche gegenübergestellt.

Branchen per 31.12.2016 in Tsd. €	Non- performing	EWB	Rückstellungen für das Kreditgeschäft	Sicherheiten
Kredit- und Versicherungswesen	2.895	2.885		
Öffentliche Hand	111	111		
Rohstoffbe- und -verarbeitung	16.752	9.487	544	4.836
Metallbe- und -verarbeitung	50.991	19.565	4.177	13.875
Herstellung von Waren	72.704	27.255	798	32.572
Handel	116.284	50.168	6.126	46.908
Dienstleistungen	86.634	40.736	9.962	35.122
Bauwesen	32.988	18.624	7.468	9.449
Realitätenwesen	11.647	9.814	545	1.355
Verkehr	10.237	7.841	828	2.342
Versorger	12.712	9.839	602	1.707
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	2.861	1.583	41	958
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	24.071	11.263	1.974	9.314
Private und Selbständige	81.365	41.338	699	30.843
Sonstige	16.303	7.567	3.762	5.030
Branchenmäßig nicht zuordenbare Risikovorsorgen			60.581	
<b>Gesamt</b>	<b>538.555</b>	<b>258.077</b>	<b>98.109</b>	<b>194.312</b>

Branchen per 31.12.2015 in Tsd. €	Non- performing	EWB	Rückstellungen für das Kreditgeschäft	Sicherheiten
Kredit- und Versicherungswesen	42	33		
Öffentliche Hand	134	134		
Rohstoffbe- und -verarbeitung	13.810	9.497	214	2.899
Metallbe- und -verarbeitung	63.923	25.911	4.894	17.124
Herstellung von Waren	113.660	47.008	4.029	35.848
Handel	128.301	56.065	6.137	53.369
Dienstleistungen	76.795	38.406	10.453	34.134
Bauwesen	21.198	12.320	2.419	7.168
Realitätenwesen	12.292	9.155	685	2.607
Verkehr	9.427	6.612	54	1.156
Versorger	11.849	7.797	1.003	3.145
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	2.274	1.539	30	659
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	53.266	20.908	2.004	14.937
Private und Selbständige	90.732	45.601	964	32.557
Sonstige	25.957	19.090	3.034	7.697
Branchenmäßig nicht zuordenbare Risikovorsorgen			59.196	
<b>Gesamt</b>	<b>623.659</b>	<b>300.075</b>	<b>95.114</b>	<b>213.300</b>

## Konzernabschluss

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

Geografische Verteilung per 31.12.2016 in Tsd. €	Non- performing	EWB	Rückstellungen für das	
			Kreditgeschäft	Sicherheiten
Österreich	330.994	130.166	27.295	126.560
Deutschland	108.836	64.257	10.132	39.221
Osteuropa (CZ, SK, HU)	86.172	51.225	102	28.505
Westeuropa (ohne DE)	4.622	4.582		27
PIGS-Länder	88	8		0
Andere Länder	7.842	7.839		0
Geografisch nicht zuordenbare Risikovorsorgen			60.581	
<b>Gesamt</b>	<b>538.555</b>	<b>258.077</b>	<b>98.109</b>	<b>194.312</b>

Geografische Verteilung per 31.12.2015 in Tsd. €	Non- performing	EWB	Rückstellungen für das	
			Kreditgeschäft	Sicherheiten
Österreich	373.081	153.518	27.103	144.985
Deutschland	111.632	59.854	8.749	35.452
Osteuropa (CZ, SK, HU)	98.437	55.805	31	29.645
Westeuropa (ohne DE)	21.669	20.919	36	692
PIGS-Länder	9	8		
Andere Länder	18.831	9.971		2.526
Geografisch nicht zuordenbare Risikovorsorgen			59.196	
<b>Gesamt</b>	<b>623.659</b>	<b>300.075</b>	<b>95.114</b>	<b>213.300</b>

Darüber hinaus gibt es noch eine PWB gem. IAS 39 für die „performing“-Kategorien mit einem Volumen von 194.438 Tsd. Euro (Vorjahr: 188.217 Tsd. Euro).

Alle finanziellen Vermögenswerte, die nicht unter die Kategorie „non-performing“ fallen, sind nicht mehr als 90 Tage überfällig.

Befinden sich die verbleibenden finanziellen Vermögenswerten in Verzug, so werden die jeweiligen KundInnen mit ihren gesamten finanziellen Vermögenswerten in der nachstehenden Tabelle als KundInnen in Verzug dargestellt.

per 31.12.2016 in Tsd. €<sup>1)</sup>

In Verzug seit	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten		Gesamt
	Kredite und Forderungen		
unter 30 Tagen	158.401	23.230	181.630
zwischen 30 und 60 Tagen	23.050	275	23.324
zwischen 60 und 90 Tagen	1.060	352	1.412
<b>Gesamt</b>	<b>182.511</b>	<b>23.856</b>	<b>206.367</b>

1) Alle finanziellen Vermögenswerte, die mehr als 90 Tage überfällig und aufgrund Überbesicherung nicht wertgemindert sind, sind bereits im non-performing Segment der vorstehenden Tabellen dargestellt.

per 31.12.2015 in Tsd. €<sup>1)</sup>

In Verzug seit	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten		Gesamt
	Kredite und Forderungen		
unter 30 Tagen	156.830	23.232	180.062
zwischen 30 und 60 Tagen	13.369	601	13.970
zwischen 60 und 90 Tagen	2.142	12	2.154
<b>Gesamt</b>	<b>172.341</b>	<b>23.844</b>	<b>196.186</b>

1) Alle finanziellen Vermögenswerte, die mehr als 90 Tage überfällig und aufgrund Überbesicherung nicht wertgemindert sind, sind bereits im non-performing Segment der vorstehenden Tabellen dargestellt.

## Konzernabschluss

### Stundungen / Nachsicht

Stundungen und andere Zugeständnisse an KreditnehmerInnen werden in Situationen gewährt, in denen angenommen wird, dass die KreditnehmerInnen die Kreditbedingungen aufgrund ihrer aktuellen finanziellen Situation nicht erfüllen können. Basierend auf den Ursachen dieser Schwierigkeiten entscheidet die Oberbank, die Kreditbedingungen derart zu ändern, dass die KreditnehmerInnen genügend Spielraum haben, die Schulden zu begleichen oder die Oberbank schuldet zu diesem Zweck den Kredit (ganz oder teilweise) um.

Vor Gewährung derartiger Vertragsänderungen erfolgt eine eingehende Prüfung der wirtschaftlichen Lage. Ein positives Ergebnis, woraus geschlossen werden kann, dass mit einer gewährten Maßnahme künftig die finanziellen Verpflichtungen gesichert erfüllt werden können, ist Voraussetzung für die Gewährung einer Stundung oder anderer Zugeständnisse.

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

Darüber hinaus wird geprüft, ob ein Ausfalltatbestand vorliegt. Ist dies der Fall, werden die KundInnen auf non-performing gestellt und eine EWB für die Unterdeckung gebildet.

Das Monitoring von Stundungen erfolgt im Rahmen des 90-Tage Eskalationsprozesses. Führt die Gewährung einer Stundung nicht zum gewünschten Ergebnis (= Wiederaufnahme der vertragskonformen Bedienung des Kredites nach Stundung), wird durch den 90-Tage Eskalationsprozess das Ratingsigel auf „non-performing“ gestellt und bei Vorliegen einer Unterdeckung eine EWB gebildet.

Eine Verschleierung von notleidenden Krediten durch die Gewährung von Stundungen oder anderen Formen von Vertragszugeständnissen ist durch diese Vorgehensweise ausgeschlossen.

Die in der Berichtsperiode gewährten Maßnahmen sind in der nachstehenden Tabelle dargestellt.

Stundungen/Nach-sichtmaßnahmen in Tsd. €	Stand 31.12.2015	Aus Kennzeich-nung Nachsicht gesundet	Rückgang Volumen <sup>1)</sup>	Neu als Stun-dungen/Nach-sicht betrachtet	Stand 31.12.2016	In der Berichts- periode verein-nahme Zinsen
Verlängerung Kreditlaufzeit	77.517	1.982	16.081	18.971	78.425	1.818
Stundung	39.521	2.239	20.095	14.247	31.434	875
Verzicht sonstige vertragliche Rechte	34.479		27.206	15.561	22.834	493
Umschuldung	39.015	1.667	9.453	8.887	36.782	886
Sonstige	6.443		5.190	76	1.329	23
<b>Gesamt</b>	<b>196.975</b>	<b>5.888</b>	<b>78.026</b>	<b>57.742</b>	<b>170.803</b>	<b>4.095</b>

1) wegen Rückzahlungen, Tilgungen

Das Volumen der von Stundungen und anderen Nachsichtsmaßnahmen betroffenen Geschäfte wird in der folgenden Tabelle nach Bonitätsstufen aufgeteilt und den getroffenen Risikovorsorgen sowie den Sicherheiten gegenübergestellt.

per 31.12.2016 in Tsd. €			
Bonitätsstufen	Forderungswert	Risikovorsorgen <sup>1)</sup>	Besicherter Forderungswert
Sehr gut	8.305	134	5.413
Gut	41.378	487	30.673
Mangelhaft	19.529	1.534	16.664
Non-performing	101.591	45.722	31.012
<b>Gesamt</b>	<b>170.803</b>	<b>47.878</b>	<b>83.012</b>

1) Die bei den performing Kategorien dargestellten Risikovorsorgen resultieren aus der Portfoliowertberichtigung nach IAS 39.

## Konzernabschluss

per 31.12.2015 in Tsd. €

Bonitätsstufen	Forderungswert	Risikovorsorgen <sup>1)</sup>	Besicherter Forderungswert
Sehr gut	3.074	157	2.488
Gut	14.162	206	10.209
Mangelhaft	18.228	809	15.133
Non-performing	161.511	73.873	53.442
<b>Gesamt</b>	<b>196.975</b>	<b>75.045</b>	<b>81.271</b>

1) Die bei den performing Kategorien dargestellten Risikovorsorgen resultieren aus der Portfoliowertberichtigung nach IAS 39.

### 42) Beteiligungsrisiko

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

Die Anteile an den Schwesterbanken BKS und BTV, mit denen die Oberbank AG die 3 Banken Gruppe bildet, sind die wichtigsten Beteiligungen der Oberbank. Die Beteiligungspolitik der Oberbank ist darauf ausgerichtet, bank- und vertriebsnahe Beteiligungen dann einzugehen, wenn diese dem Bankgeschäft dienlich sind, also deren Tätigkeit in direkter Verlängerung zur Banktätigkeit steht oder eine Hilfstätigkeit in Bezug auf diese darstellt. In dieses Segment fallen unter anderen folgende Beteiligungen der Oberbank:

- 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.
- DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.
- Banken DL Servicegesellschaft m.b.H

Weiters finden sich die strategischen Beteiligungen an der voestalpine AG und an der Energie AG Oberösterreich im Beteiligungsportfolio der Oberbank. Eine darüber hinausgehende aktive Industriebeteiligungspolitik entspricht nicht der Philosophie der Oberbank.

Darüber hinaus hält die Oberbank rein wirtschaftlich orientierte Beteiligungen, für die entweder eine konkrete Renditeerwartung oder Erwartungen an eine Umwegrentabilität vorliegen.

Mit dem „Oberbank Opportunity Fonds“ geht die Oberbank im Zuge von Private Equity-Finanzierungen Beteiligungen ein, vorrangig mit dem Ziel, KundInnen in Situationen zu unterstützen, in denen diese mit herkömmlichen Finanzierungen nicht das Auslangen finden. Beteiligungen an Mezzanin- und Equity-Anbietern werden eingegangen, um deren Expertise zu nutzen und Zugang zu neuen Märkten zu gewinnen.

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

Vor dem Eingehen von Beteiligungen werden Analysen erstellt, um ein möglichst umfassendes Bild hinsichtlich Ertragskraft, strategischem Fit und der rechtlichen Situation zu bekommen.

## Konzernabschluss

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

per 31.12.2016 in Tsd. €		Wertansätze	
Gruppen von Beteiligungsinstrumenten nach Bewertungsart			
Bewertungsart	Buchwert	Fair Value	
<b>Available for Sale</b>			
Börsengehandelte Positionen	11.492	11.492	
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	169.845	169.845	
<b>Fair Value through Profit and Loss</b>			
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	22.833	22.833	
<b>Anteile an at Equity-Unternehmen</b>			
Börsengehandelte Positionen	710.782	697.661	
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	5.950	5.950	
<b>Gesamt</b>	<b>920.902</b>	<b>907.781</b>	

per 31.12.2015 in Tsd. €		Wertansätze	
Gruppen von Beteiligungsinstrumenten nach Bewertungsart			
Bewertungsart	Buchwert	Fair Value	
<b>Available for Sale</b>			
Börsengehandelte Positionen	8.339	8.339	
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	174.383	174.383	
<b>Fair Value through Profit and Loss</b>			
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	31.060	31.060	
<b>Anteile an at Equity-Unternehmen</b>			
Börsengehandelte Positionen	680.504	569.213	
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	8.942	8.942	
<b>Gesamt</b>	<b>903.228</b>	<b>791.937</b>	

### 43) Marktrisiko

Unter Marktrisiko wird der potenziell mögliche Verlust, der durch Veränderungen von Preisen und Zinssätzen an Finanzmärkten entstehen kann, verstanden. In dieser Risikokategorie sind sowohl Positionen des Handelsbuches als auch Positionen des Bankbuches erfasst. Das Marktrisiko setzt sich aus den Risikoarten Zinsrisiko, Währungsrisiko, Aktienkursrisiko und Credit-Spread-Risiko zusammen.

#### Risikomanagement

Die Marktrisiken werden in der Oberbank AG auch für die ausländischen Geschäftseinheiten sowie für die vollkonsolidierten Konzerngesellschaften zentral gesteuert.

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

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

Die Abteilung Global Financial Markets ist zuständig für die Steuerung der Marktrisiken der Handelsbuchpositionen, des Zinsänderungsrisikos im Geldhandelsbuch sowie des Devisenkursrisikos des gesamten Oberbank Konzerns. Das Geldhandelsbuch umfasst die kurzfristigen Bankbuchpositionen.

Die Berechnung des Risikos erfolgt auf Basis eines Value-at-Risk Modells. Der Value-at-Risk beschreibt, welcher Verlust mit einer vorgegebenen Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) innerhalb einer bestimmten Haltedauer bei normalen Marktbedingungen maximal zu erwarten ist. Die Value-at-Risk-Berechnung erfolgt nach der Methode der Historischen Simulation mit einem Konfidenzniveau von 99 %, einer Haltedauer von zehn Tagen und einem Simulationszeitraum von zwei

## Konzernabschluss

Jahren. Die Berechnung der Value-at-Risk-Werte, die Limitkontrolle und das Reporting über die Risiko- und Ertragslage an Vorstand und Abteilung Global Financial Markets erfolgen täglich von der Abteilung Strategisches Risikomanagement.

Die Value-at-Risk Werte für die Berichtsperiode können der nachstehenden Tabelle entnommen werden:

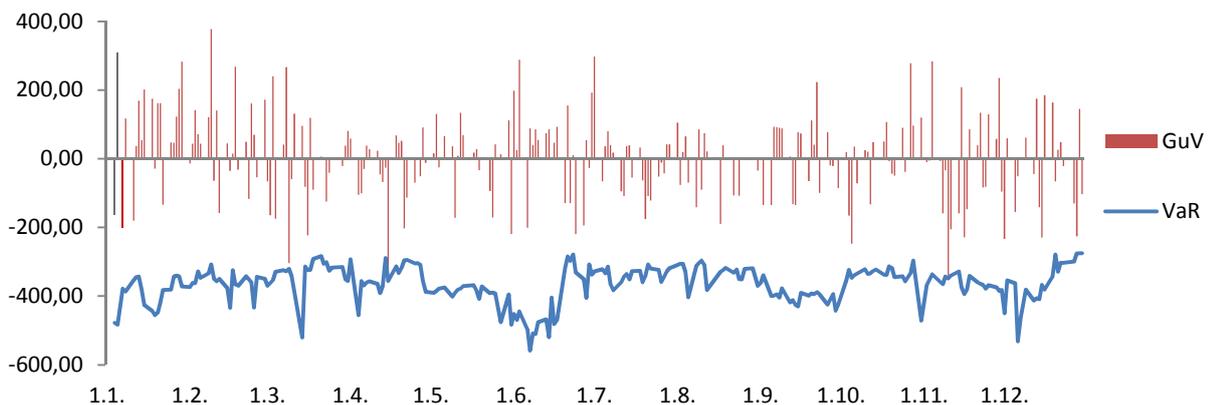
Value-at-Risk 2016 in Tsd. €					
	31.12.2015	MAX	MIN	Durchschnitt	31.12.2016
	1.617	1.767	869	1.153	869

Value-at-Risk 2015 in Tsd. €					
	31.12.2014	MAX	MIN	Durchschnitt	31.12.2015
	1.557	2.412	951	1.676	1.617

Mittels Backtesting erfolgt eine Überprüfung der Güte des statistischen Modells, also der Vergleich der geschätzten 1-Tages Value-at-Risk Werte mit den tatsächlichen Ergebnissen. Die Backtestingergebnisse weisen im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Überschreitungen auf und können der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

### Backtesting VaR-Modell 2016 in Tsd. €



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

## Konzernabschluss

Das Devisenkursrisiko als Teil des Marktrisikos wird ebenfalls von der Abteilung Global Financial Markets gesteuert. Die folgende Tabelle zeigt die offenen Devisenpositionen der Oberbank.

in Tsd. €	Volumen per 31.12.2016	Volumen per 31.12.2015
CHF	1.394	-151
USD	-408	1.966
GBP	305	183
HUF	-871	-2.928
SEK	28	37
CAD	151	40
CNY	-89	-129
DKK	55	17
RON	14	28
HKD	28	44
HRK	21	33
PLN	94	33
JPY	500	-400
TRY	29	-19
CZK	-3.738	-11.063
Sonstige Währungen Long	413	365
Sonstige Währungen Short	-117	-139
Gold	1.753	1.654

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

Das APM-Komitee ist für die Steuerung des Zinsänderungsrisikos der langfristigen EUR-Positionen (Zinsbindungen > 12 Monate), für die strategischen Aktien- und Fondspositionen im Bankbuch sowie für das Credit Spread Risiko zuständig.

Das APM-Komitee tritt monatlich zusammen. Mitglieder des Komitees sind der Risikovorstand sowie VertreterInnen der Abteilungen „Strategisches Risikomanagement“, „Global Financial Markets“, „Rechnungswesen und Controlling“, „Private Banking & Asset Management“, „Kredit-Management“, „Corporate & International Finance“, „Sekretariat & Kommunikation“ und „Interne Revision“.

### Zinsänderungsrisiko im Bankbuch

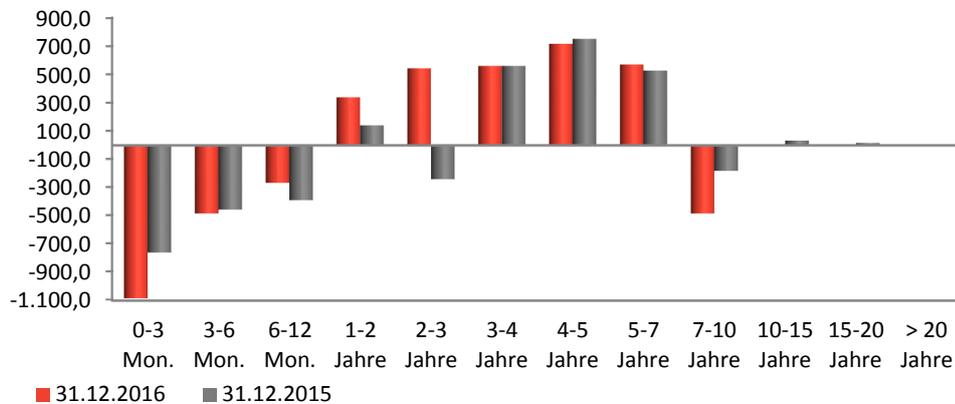
Das Eingehen des Zinsänderungsrisikos, das den Hauptteil des Marktrisikos im Bankbuch darstellt, ist ein wesentlicher Bestandteil des Bankgeschäftes sowie eine wichtige Ertragsquelle und erfordert eine adäquate Berücksichtigung im Risikomanagement. Die strategische Ausrichtung zielt darauf ab, unter bewusster Inkaufnahme eines kalkulierbaren und aktiv gesteuerten Risikos Erträge aus der Fristentransformation zu lukrieren. Zu diesem Zweck kommt es quartalsweise zur Investition in langlaufende festverzinsliche Wertpapiere bester Bonität.

Für die interne Steuerung des Zinsänderungsrisikos im Bankbuch gemäß EBA Leitlinie 2015/08 kommen die klassischen Methoden der Zinsbindungs-Analysen (Darstellung von Zinsbindungs-Gaps, Ermittlung von Zinssensitivitätsanalysen) zur Anwendung. Das Ausmaß des Zinsänderungsrisikos wird mittels Analyse der Barwertveränderungen der Positionen des Bankbuches unter der Annahme verschiedener Zinsszenarien ermittelt. Dabei werden Eigenkapital und nicht zinstragende Positionen mit einer rollierenden 10 Jahres Fixzinsbindung berücksichtigt.

## Konzernabschluss

Folgende Grafik zeigt die Zinsbindungs-Gap-Analyse verglichen mit den Jahresultimo-Werten des Vorjahres:

### Zinsbindungsgap Bankbuchpositionen gemäß interner Steuerung (Vergleich 31.12.2016 mit 31.12.2015) in Mio. €



Die Quantifizierung im ICAAP erfolgt auf Basis des aufsichtlichen 200 bp Zinsshifts (Konfidenzintervall 99 % und Haltedauer 1 Jahr). Nicht zinstragende Positionen werden nicht berücksichtigt. Per 31.12.2016 ergab sich ein Zinsänderungsrisiko im Bankbuch von 230,9 Mio. Euro (Vorjahr 215,8 Mio. Euro).

### Aktienkursrisiko im Bankbuch

Die Messung des Aktienkursrisikos im Bankbuch (für Aktien, Beteiligungen und Investmentfonds) erfolgt auf Basis eines Value-at-Risk mit Konfidenzintervall 99 % und einer Haltedauer von 90 Tagen. Das errechnete Risiko für diese Positionen belief sich per 31.12.2016 auf 152,0 Mio. Euro (Vorjahr 112,0 Mio. Euro). Die Erhöhung des VaR ist überwiegend auf den Anstieg der zugrunde liegenden Kurswerte zurückzuführen.

### Credit Spread Risiko

Der Credit Spread stellt eine Risikoprämie für die mit der Investition übernommenen Kreditrisiken dar. Der Credit Spread wird als Renditedifferenz zwischen einer Anleihe und einer risikofreien Referenzanleihe bestimmt. Die Messung des Risikos erfolgt auf Basis von Barwertschwankungen des Anleiheportfolios aufgrund der Marktänderungen der Credit Spreads bei gleichbleibender Bonität des Schuldners. Das Credit Spread Risiko wird mit einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von 1 Jahr berechnet. Zum 31.12.2016 errechnete sich auf diese Weise ein Wert von 47,0 Mio. Euro (Vorjahr 29,4 Mio. Euro).

### 44) Makroökonomische Risiken

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

Die Auswirkungen einer volkswirtschaftlichen Krise werden mittels erhöhter Ausfallswahrscheinlichkeiten bei Krediten, Rückgang der Marktwerte von Immobilien und Rückgang der Finanzmärkte dargestellt. Der Rückgang wirkt sich sowohl bei den Vermögenswerten der Bank als auch bei den hereingenommenen Sicherheiten negativ aus.

Das errechnete makroökonomische Risiko betrug zum 31.12.2016 99,8 Mio. Euro (Vorjahr: 88,6 Mio. Euro).

### 45) Operationelles Risiko

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

## Konzernabschluss

Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung) berücksichtigt, strategische Risiken oder Reputationsrisiken jedoch nicht. Die Risiken werden in die folgenden Kategorien eingeteilt: Interner Betrug, externer Betrug, Beschäftigungspraxis und Arbeitsplatzsicherheit, KundInnen, Produkte und Geschäftsgepflogenheiten, Geschäftsunterbrechung und Systemausfälle, Ausführung, Lieferung und Prozessmanagement sowie Sachschäden.

In der Oberbank ist ein Gremium für das Management des operationellen Risikos installiert. Dieses Gremium steuert den Managementprozess der operationellen Risiken und ist für seine Weiterentwicklung bzw. die Adaptierung entsprechender Methoden verantwortlich.

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

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

Qualitative Analysen in Form eines Risk Assessments erfolgen mindestens alle zwei Jahre mittels strukturierter Fragebögen. Dabei werden von den Assessoren die Eintrittshäufigkeit und die Höhe der potentiellen Schäden abgeschätzt.

Von der Abteilung Strategisches Risikomanagement wird quartalsweise ein OpRisk Bericht erstellt und an den Vorstand sowie an das Gremium für das Management des operationellen Risikos reportet. In diesem Bericht werden die Entwicklung der Key Risk Indikatoren und die Schadensfälle des laufenden Geschäftsjahres dargestellt. Der Bericht gliedert die Schadensfälle nach Geschäftsfeldern und Schadensfallkategorien.

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

Im Zuge der Risikotragfähigkeitsrechnung wird für die Quantifizierung des operationellen Risikos der Standardansatz gemäß Teil 3, Titel III, Kapitel 3 CRR verwendet. Das Risiko betrug per 31.12.2016 77,7 Mio. Euro (Vorjahr: 76,1 Mio. Euro).

Im GuV Ergebnis des Jahres 2016 ist ein Ertrag aus den operationellen Risiken von 3,9 Mio. Euro enthalten, da den Schadensfällen aus dem operationellen Risiko in der Höhe von 12,6 Mio. Euro Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen für operationelle Risiken von 16,5 Mio. Euro gegenüberstehen.

Im Durchschnitt der letzten fünf Jahre betrug das Verhältnis des in der GuV ausgewiesenen Ergebnisses aus den operationellen Risiken zum ICAAP-Risikokapital 9,4 %.

### 46) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko (oder auch Refinanzierungsrisiko) ist das Risiko, dass eine Bank ihren Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit oder nur zu erhöhten Kosten nachkommen kann.

Das Liquiditätsrisiko wird in das Zahlungsunfähigkeitsrisiko und das Liquiditätsspreadrisiko eingeteilt. Als Zahlungsunfähigkeitsrisiko oder auch Liquiditätsrisiko im engeren Sinn gilt die Gefahr, dass die Bank ihren gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht mehr vollständig oder nicht fristgerecht nachkommen kann. Es ergibt sich aus dem Terminrisiko (Risiko, dass sich vereinbarte Zahlungseingänge – z. B. Kredittilgungen – verzögern und so die entsprechende Liquidität fehlt), dem Abrufisiko (Risiko, dass Zahlungsmittel vorzeitig oder unerwartet hoch in Anspruch genommen werden, wie der Abruf von Einlagen oder Kreditzusagen) und dem Anschlussfinanzierungsrisiko (Risiko, dass bei längeren Kapitalbindungsfristen auf der Aktivseite der Bilanz die Anschlussfinanzierung nicht dargestellt werden kann). Zusätzlich zu den Risiken, die eine mögliche Zahlungsunfähigkeit auslösen, besteht das Risiko, dass Refinanzierungsmittel für

## Konzernabschluss

Anschlussfinanzierungen nur zu erhöhten Marktzinsen (Spreads) beschafft werden können und sich somit der Gewinn verringert (Liquiditätsspreadrisiko).

### Primäre Ziele des Liquiditätsmanagements sind

- die Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit
- und die Optimierung der Refinanzierungsstruktur in Bezug auf Risiko und Ergebnis.

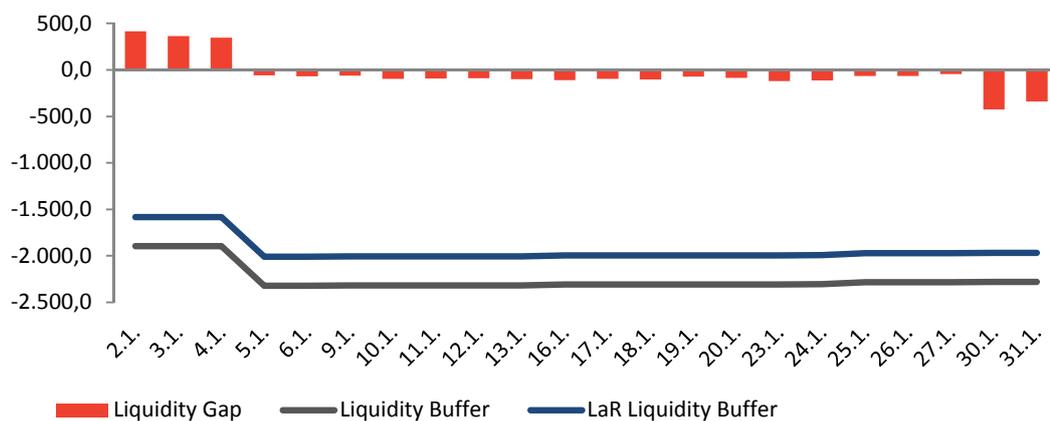
Seit jeher besteht in der Oberbank der strategische Finanzierungsgrundsatz, mit den Primärmitteln der KundInnen plus den Fördermitteln von Förderbanken alle Kundenkredite refinanzieren zu können. Dieser Grundsatz ist unverändert gültig. Die Loan-Deposit Ratio betrug zum 31.12.2016 95,5 % (Vorjahr: 92,3 %).

Darüber hinaus hält die Oberbank ein angemessenes Polster (Liquiditätspuffer) an freiem Refinanzierungspotential in Form von refinanzierungsfähigen Wertpapieren und Kreditforderungen bei den Zentralbanken sowie an ungenutzten Banklinien.

Ein weiterer strategischer Grundsatz ist die möglichst hohe Diversifizierung der Refinanzierungsquellen, um Abhängigkeiten vom Interbankengeldmarkt und Kapitalmarkt zu vermeiden. Dies umfasst auch den aktiven Umgang mit verpfändungsfähigen Sicherheiten bei der Vergabe von Krediten.

Die Abteilung Global Financial Markets ist für das tägliche Liquiditätsmanagement zuständig und trägt die Verantwortung für die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Vorschriften. Die Abteilung Strategisches Risikomanagement überwacht das Intraday-Liquiditätsrisiko und erstellt für das tägliche Liquiditätsmanagement eine Liquiditätsablaufbilanz für die nächsten 30 bzw. 90 Tage inklusive dem vorhandenen Liquiditätspuffer abzüglich Liquidity-at-Risk 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.

### Akkumulierte Liquiditätsablaufbilanz 30 Tage per 31.12.2016 in Mio. €

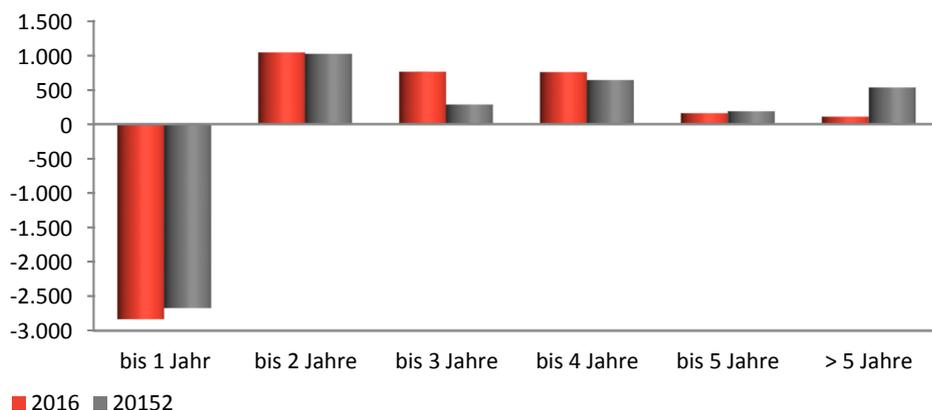


Die Steuerung der langfristigen bzw. strategischen Liquidität der Oberbank liegt in der Zuständigkeit des Vorstandes und des APM-Komitees. Das Reporting erfolgt durch die Abteilung Strategisches Risikomanagement. Zur Darstellung des mittel- und langfristigen Liquiditätsrisikomanagements der Bank wird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

Zur Steuerung des Liquiditätsrisikos in den einzelnen Währungen werden die Liquiditätsgaps für die wesentlichen Währungen (EUR, USD, CZK und HUF) berichtet.

## Konzernabschluss

### Liquiditätsablaufbilanz mittel- bis langfristig per 31.12.2016 und 31.12.2015 in Mio. €



In der Kapitalbindungsbilanz (ohne Neugeschäftsannahmen) lässt sich am Ende des 1. Jahres ein Refinanzierungserfordernis von 2,8 Mrd. Euro (Vorjahr: 2,7 Mrd. Euro) erkennen. Dies entspricht einer Funding Ratio von 72,3 % (Vorjahr: 72,6 %), die somit das intern festgelegte Limit von 70 % einhält.

Die Laufzeitenstruktur der für Repotransaktionen hinterlegten Wertpapiere und Kredite stellt sich wie folgt dar:

in Tsd. € per 31.12.2016	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Hinterlegte Wertpapiere und Kredite	70.099	226.402	1.899.884	477.331

in Tsd. € per 31.12.2015	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Hinterlegte Wertpapiere und Kredite	53.499	301.949	1.290.628	991.626

Die Ermittlung von Liquiditäts-Gaps basiert auf kontraktuellen Cash Flows. Für Positionen ohne definierte Kapitallaufzeit werden Annahmen getroffen (z. B. werden Sichteinlagen als 12-Monats-rollierende Positionen, Sonstige Aktiva/Passiva als rollierende Langfristpositionen und Eigenkapital als langfristige Position dargestellt).

Um die Auswirkungen von Liquiditätskrisen darzustellen, werden Stressszenarien gerechnet. Es werden die Szenarien Verschlechterung der Reputation, Marktkrise und als Worst-Case eine Kombination dieser beiden simuliert. Für extreme Marktverhältnisse wurde ein Notfallplan ausgearbeitet.

Darstellung der vertraglichen Cash-Flows der finanziellen Verbindlichkeiten nach IFRS 7/39 a und b:

per 31.12.2016 in Tsd. €	Vertragliche					
	Buchwerte	Cashflows	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten</b>	3.158.643	3.220.355	1.540.762	121.430	870.831	687.332
hievon Einlagen zu Förderkrediten	1.483.432	1.491.664	324.664	101.274	453.789	611.936
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kunden</b>	10.944.486	11.065.886	8.341.528	1.570.989	596.288	557.081
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	1.403.957	1.521.344	11.854	311.837	1.033.544	164.108
<b>Nachrangige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>	660.499	699.331	11.119	128.001	331.501	228.709
<b>Derivative Verbindlichkeiten IRS</b>	48.304	50.205	4.606	9.559	26.768	9.272

1) Die AT1 Anleihen in der Höhe von 50 Mio. Euro werden nicht mehr unter den Nachrangigen Verbindlichkeiten ausgewiesen, sondern unter dem Eigenkapital. Das Vorjahr wurde analog geändert.

## Konzernabschluss

per 31.12.2015 in Tsd. €	Buchwerte	Vertragliche				
		Cashflows	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten</b>	2.995.503	3.082.730	1.391.391	155.553	1.054.321	481.464
hievon Einlagen zu Förderkrediten	1.290.125	1.325.979	324.085	80.985	450.611	470.298
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kunden</b>	10.521.547	10.648.421	7.969.193	1.514.534	647.889	516.805
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	1.443.376	1.568.108	67.408	160.856	1.040.207	299.637
<b>Nachrangige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>	655.121	686.472	10.492	65.066	382.796	228.119
<b>Derivative Verbindlichkeiten IRS</b>	49.996	56.048	4.531	10.167	28.296	13.055

1) Die AT1 Anleihen in der Höhe von 50 Mio. Euro werden nicht mehr unter den Nachrangigen Verbindlichkeiten ausgewiesen, sondern unter dem Eigenkapital. Das Vorjahr wurde analog geändert.

### 47) Sonstige Risiken

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

In die Kategorie sonstige Risiken fallen im Speziellen folgende Bankrisiken:

- *Reputationsrisiken* entstehen aus negativen Wahrnehmungen in der Öffentlichkeit. Der dadurch geschädigte gute Ruf (z. B. bei KundInnen, GeschäftspartnerInnen, AktionärInnen, Behörden ...) und der damit einhergehende Vertrauensverlust können zu Ergebniseinbrüchen bzw. Verlusten führen.
- Als *Geschäftsrisiken* werden die Risiken bezeichnet, die aus unerwarteten Ergebnisschwankungen wegen geänderter Rahmenbedingungen resultieren (z. B. geringere Erträge, die keine Aufwandskürzung im gleichen Ausmaß ermöglichen, veränderte Wettbewerbsverhältnisse, geändertes Kundenverhalten und Folgen des technischen Fortschrittes ...).
- *Strategische Risiken* resultieren daraus, dass langfristige Unternehmensziele auf Basis der zugrunde liegenden Geschäftsannahmen oder wegen geänderter Rahmenbedingungen verfehlt werden. Eine Vermeidung bzw. Reduzierung dieser Risiken kann durch ständige Beobachtung der Marktverhältnisse und Wettbewerbsbedingungen sowie durch eine rollierende strategische Planung mit laufender Anpassung an das Marktumfeld erzielt werden.
- Die Oberbank misst das *Risiko einer übermäßigen Verschuldung* durch Berechnung der Verschuldungsquote (Leverage Ratio) gemäß Art. 429 CRR. Zur Steuerung des Risikos wurde eine interne Grenze für die Verschuldungsquote in Höhe von 4 % festgelegt. Die Verschuldungsquote betrug zum 31.12.2016 9,87 %.

### 48) Risikobericht – Zusammenfassung

Das Risikomanagement ist in der Oberbank integraler Bestandteil der Geschäftspolitik, der strategischen Zieleplanung sowie des operativen Managements bzw. Controllings. Die zentrale Verantwortung für das Risikomanagement liegt beim Gesamtvorstand der Oberbank AG.

Für jedes wesentliche Risiko des Oberbank Konzerns gibt es definierte Steuerungsverantwortlichkeiten sowie zugewiesene Risikodeckungsmassen (Limits) oder definierte Steuerungsprozesse.

### 49) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte

Die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten derivativen Finanzgeschäfte werden in der folgenden Übersicht einseitig dargestellt. Eine Darstellung der Derivate gemäß Financial Reporting Richtlinie der Europäischen Aufsichtsbehörde (EBA) findet sich in der Offenlegung gemäß Teil 8 CRR abrufbar auf der Website der Oberbank ([www.oberbank.at](http://www.oberbank.at)). In der Oberbank werden Derivate überwiegend zur Absicherung von Marktrisiken im Kundengeschäft und zur Steuerung des Bankbuches abgeschlossen.

## Konzernabschluss

Die Oberbank verfolgt folgende Hedgingstrategie:

- Derivative Produkte, die an GeschäftskundInnen verkauft werden, werden grundsätzlich geschlossen.
- Derivative Produkte werden weiters zur Absicherung von Zins- und Währungsrisiken aus Kassageschäften eingesetzt.
- Langlaufende eigene Emissionen, die zur Absicherung der Liquidität emittiert werden, werden mittels Zinsswaps gehedgt.
- Offene Derivate sind daher lediglich in untergeordneter Höhe im Handelsbuch vorhanden.
- Es befinden sich keine Kreditderivate im Bestand der Oberbank.

Nominalbeträge				2016			2015		
in Tsd. €	Restlaufzeit			Nominale gesamt	Marktwerte		Nominale gesamt	Marktwerte	
	bis 1 Jahr	1 - 5 J.	> 5 J.		Positiv	Negativ		Positiv	Negativ
<b>Zinssatzverträge</b>									
<b>Zinssatzoptionen</b>									
Kauf	13.414	702.673	3.890	719.977	6.013		120.326	689	
Verkauf	11.501	95.442	5.640	112.583		-381	111.711		-678
<b>Swaptions</b>									
Kauf		27.600		27.600	572				
Verkauf		27.600		27.600		-572			
<b>Zinsswaps</b>									
Kauf	32.533	206.957	292.235	531.725	346	-45.639	572.213	1.415	-46.545
Verkauf	100.201	691.953	832.832	1.624.986	176.503	-1.407	1.760.010	177.790	-1.979
<b>Anleiheoptionen</b>									
Kauf									
Verkauf							90.000		-415
<b>Wechselkursverträge</b>									
<b>Währungsoptionen</b>									
Kauf	67.979	6.635	0	74.614	4.597		35.767	3.815	
Verkauf	67.979	6.635	0	74.614		-4.597	35.735		-3.815
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
Kauf	1.610.200	91.794	3.058	1.705.052	32.075		1.518.331	30.293	
Verkauf	1.604.740	90.750	3.046	1.698.536		-26.193	1.504.911		-17.339
<b>Wertpapierbezogene Geschäfte</b>									
<b>Aktienoptionen</b>									
Kauf									
Verkauf									

Für die Berechnung der Marktwerte kommen anerkannte Bewertungsmodelle zum Einsatz, wobei die Bewertung zu Marktbedingungen durchgeführt wird. Für symmetrische Produkte (Interest Rate Swaps, Devisentermingeschäfte) erfolgt die Marktwertberechnung nach der Barwertmethode, wobei der Clean Price dargestellt wird. Als Basis für die Berechnung kommen die Zinskurven aus Reuters zur Anwendung. Als Devisenkurse werden die von der EZB veröffentlichten Referenzkurse verwendet. Die Marktwerte von asymmetrischen Produkten werden gemäß Optionspreismodell von Black-Scholes berechnet. Für die Bewertung von Optionen werden implizite Volatilitäten herangezogen.

### 50) Patronatserklärungen für Beteiligungen

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

<b>Sonstige Finanzierungsgesellschaften:</b>	Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz
<b>Immobilien-gesellschaften:</b>	„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz
	OBERBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGS-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz

## Konzernabschluss

### Informationen aufgrund österreichischen Rechts

#### 51) Eigenkapital

Das Eigenkapital setzt sich aus dem eingezahlten Kapital der Oberbank AG (Grundkapital zuzüglich Kapitalrücklagen) sowie dem erwirtschafteten Kapital (Gewinnrücklagen zuzüglich Jahresüberschuss) zusammen. Das Eigenkapital der Oberbank AG beträgt 1.733,3 Mio. Euro (Vorjahr 1.456,3 Mio. Euro), hievon Grundkapital 105,9 Mio. Euro (Vorjahr 96,7 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 2016 wäre maximal ein Betrag in Höhe von 867,2 Mio. Euro ausschüttungsfähig. Der ausschüttungsfähige Bilanzgewinn beträgt 23,3 Mio. Euro.

#### 52) Personal

Im Oberbank Konzern waren 2016 im Jahresdurchschnitt folgende Personalkapazitäten im Einsatz:

Vollzeitäquivalente, ohne Vorstände / Geschäftsführer	2016	2015
Angestellte	2.049	2.025
Arbeiter	13	14
Gesamtkapazität	2.062	2.039

#### 53) Wertpapieraufgliederung nach BWG in Tsd. €

	Nicht börsennotiert	Börsennotiert	Wie AV bewertet	Andere Bewertung	Gesamt
Schuldverschreibungen u. a. festverzinsliche Wertpapiere	250.045	2.500.166	2.167.522	582.689	2.750.211
Aktien u. a. nicht festverzinsliche Wertpapiere	164.261	71.420	60.390	175.291	235.681
Beteiligungen	112.717	233.889	346.606	0	346.606
Anteile an verbundenen Unternehmen	125.925	0	125.925	0	125.925
	<b>652.948</b>	<b>2.805.475</b>	<b>2.700.443</b>	<b>757.980</b>	<b>3.458.423</b>

## Konzernabschluss

### 54) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis

Die Oberbank AG unterliegt seit 1.1.2014 den Vorschriften der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR) sowie der CRD IV. Die definierten Mindestkapitalerfordernisse wurden laufend erfüllt. Die veröffentlichten Eigenmittelbestandteile werden auch für die interne Kapitalsteuerung verwendet.

Anrechenbare Eigenmittel gem. Teil 2 der VO (EU) Nr. 575/2013			Veränderung	
	2016	2015	absolut	in %
Gezeichnetes Kapital	102.322	94.011	8.311	8,8
Kapitalrücklagen	505.523	349.127	156.396	44,8
Gewinnrücklagen <sup>1)</sup>	1.557.113	1.405.094	152.019	10,8
Anteile anderer Gesellschafter	0	0	-	-
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	35.670	3.269	32.401	> 100,0
Aufsichtliche Korrekturposten	-39.124	-38.685	-439	1,1
Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals	-152.121	-162.062	9.941	-6,1
<b>HARTES KERNKAPITAL</b>	<b>2.009.383</b>	<b>1.650.754</b>	<b>358.629</b>	<b>21,7</b>
AT1-Kapitalinstrumente	50.000	50.000	-	-
AT1-Kapitalinstrumente gem. nationalen Umsetzungsmaßnahmen	35.400	41.300	-5.900	-14,3
Abzüge von Posten des AT1-Kapitals	-8.827	-8.747	-80	0,9
<b>Zusätzliches Kernkapital</b>	<b>76.573</b>	<b>82.553</b>	<b>-5.980</b>	<b>-7,2</b>
<b>KERNKAPITAL</b>	<b>2.085.956</b>	<b>1.733.307</b>	<b>352.649</b>	<b>20,4</b>
anrechenbare Ergänzungskapitalinstrumente	337.264	352.505	-15.241	-4,3
Nominalekapital Vorzugsaktien gem. ÜRL	3.600	2.700	900	33,3
AT1-Kapitalinstrumente gem. ÜRL	23.600	17.700	5.900	33,3
Ergänzungskapitalposten gem. nationalen Umsetzungsmaßnahmen	45.688	56.224	-10.536	-18,7
Allgemeine Kreditrisikoanpassungen	0	0	-	-
Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals	-13.892	-4.432	-9.460	> 100,0
<b>Ergänzungskapital</b>	<b>396.260</b>	<b>424.697</b>	<b>-28.437</b>	<b>-6,7</b>
<b>EIGENMITTEL</b>	<b>2.482.216</b>	<b>2.158.004</b>	<b>324.212</b>	<b>15,0</b>
<b>Gesamtrisikobetrag gem. Art. 92 CRR</b>				
Kreditrisiko	11.799.980	11.213.348	586.632	5,2
Marktrisiko, Abwicklungsrisiko und CVA-Risiko	50.558	51.477	-919	-1,8
Operationelles Risiko	970.730	951.842	18.888	2,0
<b>Gesamtrisikobetrag</b>	<b>12.821.268</b>	<b>12.216.667</b>	<b>604.601</b>	<b>5,0</b>
<b>Eigenmittelquoten gem. Art. 92 CRR</b>				
Harte Kernkapital-Quote	15,67 %	13,51 %	2,16 %-P.	
Kernkapital-Quote	16,27 %	14,19 %	2,08 %-P.	
Gesamtkapital-Quote	19,36 %	17,66 %	1,70 %-P.	
<b>Gesetzliches Erfordernis Eigenmittelquoten gem. ÜRL in %</b>				
Harte Kernkapital-Quote	5,125 %	4,500 %	0,625 %-P.	
Kernkapital-Quote	6,625 %	6,000 %	0,625 %-P.	
Gesamtkapital-Quote	8,625 %	8,000 %	0,625 %-P.	
<b>Gesetzliche Eigenmittelanforderungen gem. ÜRL in T€</b>				
Hartes Kernkapital	657.090	549.750	107.340	19,5
Kernkapital	849.409	733.000	116.409	15,9
Gesamtkapital	1.105.834	977.333	128.501	13,2
<b>Freie Kapitalbestandteile</b>				
Hartes Kernkapital	1.352.293	1.101.004	251.289	22,8
Kernkapital	1.236.547	1.000.307	236.240	23,6
Gesamtkapital	1.376.382	1.180.671	195.711	16,6

1) inkl. Gewinnrücklagendotierung 2016 vorbehaltlich der Feststellung des Jahresabschlusses durch den Aufsichtsrat am 28. März 2017

## Konzernabschluss

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

Im Geschäftsjahr 2017 werden begebene Schuldverschreibungen mit einem Gesamtwert von Nominale 154,1 Mio. Euro fällig. Zum 31. Dezember 2016 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 615.520,0 Tsd. Euro betreffen Ergänzungskapital mit einer Verzinsung von 0,0 % bis 7,4 % und einer Fälligkeit in den Geschäftsjahren 2017 bis 2024 bzw. zwei Emissionen mit unbestimmter Laufzeit. Im Berichtsjahr wurden Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von 19.238,3 Tsd. Euro geleistet. Das zu Marktpreisen berechnete Volumen des Handelsbuches beträgt zum 31. Dezember 2016 insgesamt 98,7 Mio. Euro. Davon entfallen auf Wertpapiere (Marktwerte) 11,4 Mio. Euro und auf sonstige Finanzinstrumente (Marktwerte) 87,3 Mio. Euro. Das Leasingvolumen betrug per 31. Dezember 2016 1.254,6 Mio. Euro.

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen im Geschäftsjahr 852 Tsd. Euro (inkl. USt, inkl. Leasinggesellschaften und inkl. Tochterunternehmen). Davon entfielen 693 Tsd. Euro auf die Prüfung des Jahresabschlusses und 5 Tsd. Euro auf andere Bestätigungsleistungen sowie 137 Tsd. Euro auf Steuerberatungsleistungen und 17 Tsd. Euro auf sonstige Leistungen.

### Daten über Niederlassungen gem. § 64 (1) Z18 BWG

Name der Niederlassung (inkl. Leasinggesellschaften)	Niederlassung Deutschland	Zweigniederlassung Tschechien	Zweigniederlassung Ungarn	Zweigniederlassung Slowakei
Geschäftsbereiche	Südbayern Nordbayern			
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	Tschechische Republik	Ungarn	Slowakische Republik
Nettozinsertrag	31.873 Tsd. €	26.304 Tsd. €	15.350 Tsd. €	6.492 Tsd. €
Betriebserträge	37.781 Tsd. €	32.061 Tsd. €	19.932 Tsd. €	7.808 Tsd. €
Mitarbeiteranzahl (Vollzeitbasis)	220,6	200,2	97,9	47,4
Jahresergebnis vor Steuern	6.400 Tsd. €	14.135 Tsd. €	9.285 Tsd. €	3.891 Tsd. €
Steuern vom Einkommen	-1.479 Tsd. €	-1.795 Tsd. €	-909 Tsd. €	-374 Tsd. €
Erhaltene öffentliche Beihilfen	0	0	0	0

Die Gesamtkapitalrentabilität gem. § 64 (1) Z19 BWG beträgt 0,95 %.

## Konzernabschluss

### 56) Beteiligungsliste gemäß UGB

Die Gesellschaft hielt per 31. Dezember 2016 bei folgenden Unternehmen mindestens 20 % Anteilsbesitz:	Konsolidierungsmethode	Kapitalanteil in % <sup>5)</sup>		Eigenkapital <sup>3)</sup>	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres <sup>4)</sup>		Anmerkung
		unmittelbar	gesamt		Jahresabschluss		
<b>a) Direkte Beteiligungen</b>							
„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„LA“ Gebäudevermietung und Bau – Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„SG“ Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„SP“ Bau- und Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„VB“ Gebäudeerrichtungs- und –vermietungs-gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz	N	20,57	20,57				6
3-Banken Wohnbaubank AG, Linz	V	80,00	80,00	7.994	119	2016	1
ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	Q	50,00	50,00	3.894	0	2016	
Beteiligungsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz	N	40,00	40,00				6
Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,2,6
Biowärme Attnang-Puchheim GmbH, Attnang-Puchheim	N	49,00	49,00				6
Buy-Out Central Europe II Beteiligungs-Invest AG i. A., Wien	N	24,85	24,85				6
Drei Banken Versicherungsagentur GmbH (vorm. Drei-Banken Versicherungs AG)	E	40,00	40,00	14.874	5.608	09/2016	
DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H., Linz	N	40,00	40,00				6
DPI S.A., Luxemburg	N	25,10	57,50				1,6
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS II S.A. SICAR, Luxemburg	N	33,11	33,11				6
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS SA, SICAR, Luxemburg	N	58,69	58,69				1,6
Gasteiner Bergbahnen Aktiengesellschaft, Bad Hofgastein	N	32,62	32,62				6
Ober Finanz Leasing gAG, Budapest	V	1,00	100,00	10.066	3.750	09/2016	1
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest	V	1,00	100,00	1.230	375	09/2016	1
Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
Oberbank Hybrid 1 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	332	36	2016	1
Oberbank Hybrid 2 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	305	29	2016	1
Oberbank Hybrid 3 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	85	-2	2016	1
Oberbank Hybrid 4 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	85	-2	2016	1
Oberbank Hybrid 5 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	21	-2	2016	1
Oberbank Immobilien Leasing GmbH Bayern, Neuötting	V	6,00	100,00	2.081	12	09/2016	1
Oberbank Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
Oberbank Vsetaty Immobilienleasing s.r.o., Pilsen (vorm. Oberbank Leasing Bauhaus)	V	10,00	100,00	4	-2	09/2016	1

## Konzernabschluss

OBERBANK LEASING GESELLSCHAFT MBH., Linz	V	100,00	100,00	44.294	23.751	09/2016	1,2
Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava	V	0,10	100,00	4.655	1.001	09/2016	1
Oberbank Leasing spol. s.r.o., Prag	V	1,00	100,00	25.494	1.963	09/2016	1
OBERBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGSGESELLSCHAFT,m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,2,6
Oberbank Opportunity Invest Management Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
Oberbank PE Holding GmbH, Linz	N	100,00	100,00				1,6
Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH, Linz	N	100,00	100,00				1,2,6
Oberbank V-Investholding GmbH, Linz	N	100,00	100,00				1,6
Oberbank Leasing Prievidza s.r.o., Bratislava	V	15,00	100,00	4	-1	09/2016	1
OÖ HightechFonds GmbH, Linz	N	24,70	24,70				6
Samson České Budějovice spol. s.r.o., Budweis	N	100,00	100,00				1,6
TZ-Vermögensverwaltungs GmbH, Linz	N	100,00	100,00				1,6
Banken DL Servicegesellschaft m. b. H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H., Innsbruck	N	40,00	40,00				6

### b) Indirekte Beteiligungen

„ST“ BAU Errichtungs- und Vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N		100,00				1,6
3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz	N		40,00				6
3-Banken Kfz-Leasing GmbH, Linz	V		80,00	10.482	447	09/2016	1
Cycleenergy Beteiligungs GmbH, Wien	N		26,28				6
GSA Genossenschaft für Stadterneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz	N		30,65				6
Herold NZ Verwaltung GmbH, Mödling	N		24,90				6
Kontext Druckerei GmbH, Linz	N		25,20				6
LHL Immobilien Beteiligungs-GmbH, Linz	N		50,00				6
MY Fünf Handels GmbH, Wien	N		50,00				6
Nutzfahrzeuge Beteiligung GmbH, Wien	N		38,53				6
Oberbank Bergbahnen Leasing GmbH, Linz (vorm. Oberbank airplane Leasing GmbH)	V		100,00	35	-1	09/2016	1
Oberbank airplane 2 Leasing GmbH, Linz	V		100,00	35	189	09/2016	1
Oberbank Arsenal Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	-3	09/2016	1
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	184	09/2016	1
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neuötting	V		100,00	17	-1	09/2016	1
Oberbank Leobendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	148	09/2016	1
Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH, Neuötting	V		100,00	25	140	09/2016	1
Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz	V		95,00	1.275	45	09/2016	1

## Konzernabschluss

Oberbank Immobilien Holding GmbH, Linz	N	100,00				1,6
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	741	2.354	09/2016	1
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, Neuötting	V	6,00	0	-9	09/2016	1
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz	N	100,00				1,6
Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	69	428	09/2016	1
Oberbank Kfz-Leasing GmbH, Linz	V	100,00	35	493	09/2016	1
Oberbank Leasing GmbH Bayern & Co KG Neuenrade, Neuötting	V	6,00	597	-2	09/2016	1
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neuötting	V	100,00	6.631	3.532	09/2016	1
Oberbank Leasing JAF HOLZ, s.r.o., Prag	V	95,00	4.003	153	09/2016	1
Oberbank Leasing Palamon s.r.o., Prag	V	100,00	6.147	-35	09/2016	1
Oberbank LIV Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	5.181	43	09/2016	1
Oberbank MLC - Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	V	99,80	35	85	09/2016	1
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	874	09/2016	1
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	497	09/2016	1
Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz	N	100,00				1,6
Oberbank Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	354	09/2016	1
Oberbank Riesenhof Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	218	09/2016	1
Oberbank Seiersberg Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	35	147	09/2016	1
Oberbank TREI Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	-285	299	09/2016	1
Oberbank Unterpremstätten Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	18	75	09/2016	1
Oberbank Vertriebsservice GmbH, Linz	N	100,00				1,6
Oberbank Weißkirchen Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	3	09/2016	1
Oberbank Wiener Neustadt Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	-3	09/2016	1
Oberbank-Kremsmünster Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	168	293	09/2016	1
OBK Ahlten Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	94,00	1.000	100	09/2016	1
OBK München 1 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	27	-1	09/2016	1
OBK München 2 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	30	9	09/2016	1
OBK München 3 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	30	128	09/2016	1
POWER TOWER GmbH, Linz	V	99,00	70	81	09/2016	1
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau	N	21,50				6
Tuella Finanzierung GmbH, Wien	V	100,00	2.463	64	09/2016	1
Wohnwert GmbH, Salzburg	N	100,00				1,6

\*) Konsolidierung im Konzernabschluss: V = Vollkonsolidierung, E = Bewertung "at equity", Q = anteilmäßige Konsolidierung, N = gemäß IAS 27 in Verbindung mit Framework 29 nicht in den Konzernabschluss einbezogen  
1) verbundenes Unternehmen; 2) Ergebnisabführungsvertrag; 3) einschließlich unversteuerter Rücklagen; 4) Jahresüberschuss gem. § 231 Abs. 2 Z 21 UGB; 5) mittelbare Beteiligungen an Kredit- und Finanzinstituten wurden gemäß § 30 BWG berechnet, mittelbare Beteiligungen an anderen Unternehmen wurden gemäß UGB berechnet; 6) von § 242 Abs. 2 UGB wird Gebrauch gemacht.

## Konzernabschluss

### Schlussbemerkung, Erklärung

#### Schlussbemerkung des Vorstandes der Oberbank AG

Der Vorstand der Oberbank AG hat den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2016 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, erstellt. Dieser Konzernabschluss erfüllt die gesetzlichen Voraussetzungen für die Befreiung von der Erstellung eines Konzernabschlusses nach österreichischem Recht und steht im Einklang mit den geltenden EU-Vorschriften. Der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht enthalten alle erforderlichen Angaben und es gab keine Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Beendigung des Geschäftsjahres.

#### Erklärung gemäß § 82 Absatz 4 BörseG

##### *Erklärung aller gesetzlichen Vertreter*

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

Linz, am 9. März 2017

Der Vorstand



Generaldirektor  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
Verantwortungsbereich  
Firmenkundengeschäft



Direktor  
Mag. Dr. Josef Weiß, MBA  
Verantwortungsbereich  
Privatkundengeschäft



Direktor  
Mag. Florian Hagenauer, MBA  
Verantwortungsbereich  
Gesamtrisikomanagement