

Konzernabschluss

Konzernabschluss 2018 der Oberbank
nach International Financial Reporting Standards (IFRS)

Konzernabschluss

Inhaltsverzeichnis IFRS-Konzernabschluss

71	Konzern-Gesamtergebnisrechnung 2018
71	Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung
72	Sonstiges Ergebnis
73	Konzernbilanz zum 31. Dezember 2018
74	Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
75	Konzern-Kapitalflussrechnung
77	Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss
77	Einleitung
77	1) Konsolidierungskreis der Oberbank
77	2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze
103	Details zur Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung
103	3) Zinsergebnis
103	4) Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen
103	5) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft
103	6) Provisionsergebnis
103	7) Handelsergebnis
104	8) Verwaltungsaufwand
104	9) Sonstiger betrieblicher Erfolg
104	10) Steuern vom Einkommen und Ertrag
105	11) Ergebnis je Aktie
106	Details zur Konzernbilanz
106	12) Barreserve
106	13) Forderungen an Kreditinstitute
106	14) Forderungen an Kunden
107	15) Risikovorsorgen
107	16) Handelsaktiva
107	17) Finanzanlagen
108	18) Immaterielles Anlagevermögen
108	19) Sachanlagen
108	20) Sonstige Aktiva
109	21) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
109	22) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden
109	23) Verbriefte Verbindlichkeiten
110	24) Rückstellungen
112	25) Sonstige Passiva
113	26) Sonstige Passiva (Anteil Handelspassiva)
113	27) Nachrangkapital
113	28) Eigenkapital
114	29) Anlagenspiegel
115	30) Fair Value von Finanzinstrumenten

Konzernabschluss

Inhaltsverzeichnis IFRS-Konzernabschluss

124	31) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen
127	32) Segmentberichterstattung
128	33) Non-performing loans
128	34) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände
129	35) Nachrangige Vermögensgegenstände
129	36) Fremdwährungsvolumina
129	37) Treuhandvermögen
129	38) Echte Pensionsgeschäfte
129	39) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken
130	40) Unternehmen des Konsolidierungskreises
136	Risikobericht
136	41) Risikomanagement
139	42) Kreditrisiko
152	43) Beteiligungsrisiko
153	44) Marktrisiko
156	45) Makroökonomische Risiken
156	46) Operationelles Risiko
157	47) Liquiditätsrisiko
160	48) Sonstige Risiken
160	49) Risikobericht – Zusammenfassung
160	50) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte
161	51) Patronatserklärungen für Beteiligungen
162	Informationen aufgrund österreichischen Rechts
162	52) Konzerneigenkapital
162	53) Personal
162	54) Wertpapieraufgliederung nach BWG
163	55) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis
164	56) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB
165	57) Beteiligungsliste gemäß UGB
168	Schlussbemerkung des Vorstands der Oberbank AG
168	Erklärung gemäß § 124 Absatz 1 Z. 3 BörseG
169	Bestätigungsvermerk
177	Gewinnverteilungsvorschlag
178	Bericht des Aufsichtsrats
182	Organe der Bank zum 31.12.2018

Bei der Summierung gerundeter Beträge und der Errechnung der Veränderungsraten können geringfügige Differenzen im Vergleich zur Ermittlung aus den nicht gerundeten Rechnungsgrundlagen auftreten. Der Eintrag „N/A“ in den Tabellen des Konzernabschlusses bedeutet, dass die jeweilige Bestimmung im entsprechenden Geschäftsjahr nicht anwendbar ist.

Konzernabschluss

Konzern-Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr 2018

Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung in Tsd. €				
	2018	2017	Veränd. in Tsd. €	Veränd. in %
1. Zinsen und ähnliche Erträge	446.761	415.695	31.066	7,5
a) Zinserträge nach der Effektivzinsmethode	418.691	402.408	16.283	4,0
b) sonstige Zinserträge	28.070	13.287	14.783	>100,0
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-101.528	-100.428	-1.100	1,1
Zinsergebnis (3)	345.233	315.267	29.966	9,5
3. Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen (4)	83.123	72.209	10.914	15,1
4. Risikovorsorgen im Kreditgeschäft (5)	-25.601	-28.408	2.807	-9,9
5. Provisionserträge	176.092	156.283	19.809	12,7
6. Provisionsaufwendungen	-16.918	-15.655	-1.263	8,1
Provisionsergebnis (6)	159.174	140.628	18.546	13,2
7. Handelsergebnis (7)	5.333	9.947	-4.614	-46,4
8. Verwaltungsaufwand (8)	-283.577	-266.245	-17.332	6,5
9. Sonstiger betrieblicher Erfolg (9)	-13.181	-4.520	-8.661	>100,0
a) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten FV/PL	-14.777	2.429	-17.206	>-100,0
b) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten AfS	N/A	14.370		
b) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten FV/OCI	-823	N/A		
c) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten HtM	N/A	0		
c) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten AC	439	N/A		
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	1.980	-21.319	23.299	>-100,0
Jahresüberschuss vor Steuern	270.504	238.878	31.626	13,2
10. Steuern vom Einkommen und Ertrag (10)	-44.925	-38.355	-6.570	17,1
Jahresüberschuss nach Steuern	225.579	200.523	25.056	12,5
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens und den zusätzlichen Eigenkapitalbestandteilseignern zuzurechnen	224.903	200.055	24.848	12,4
davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	676	468	208	44,4

Konzernabschluss

Sonstiges Ergebnis in Tsd. €	2018	2017
Jahresüberschuss nach Steuern	225.579	200.523
Posten ohne Reklassifizierung in den Jahresüberschuss	-16.964	7.996
+/- Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste IAS 19	-14.116	-3.233
+/- Latente Steuern auf versicherungsmathematische Gewinne/Verluste IAS 19	3.529	808
+/- Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	-1.304	10.421
+/- erfolgsneutrale Bewertungsänderungen des eigenen Kreditrisikos IFRS 9	-3.528	N/A
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen des eigenen Kreditrisikos IFRS 9	882	N/A
+/- erfolgsneutrale Bewertungsänderungen von Eigenkapitalinstrumenten IFRS 9	-9.400	N/A
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen von Eigenkapitalinstrumenten IFRS 9	6.973	N/A
Posten mit Reklassifizierung in den Jahresüberschuss	-6.204	683
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39	N/A	-984
Im Eigenkapital erfasste Beträge	N/A	13.673
Umgliederungsbeträge	N/A	-14.657
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39	N/A	246
Im Eigenkapital erfasste Beträge	N/A	-3.418
Umgliederungsbeträge	N/A	3.664
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Schuldtitel IFRS 9	-4.553	N/A
Im Eigenkapital erfasste Beträge	-4.317	N/A
Umgliederungsbeträge	-236	N/A
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Schuldtitel IFRS 9	1.138	N/A
Im Eigenkapital erfasste Beträge	1.079	N/A
Umgliederungsbeträge	59	N/A
+/- Veränderung Währungsausgleichsposten	-241	1.150
+/- Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	-2.548	271
Summe direkt im Eigenkapital erfasster Erträge und Aufwendungen	-23.168	8.679
Gesamtergebnis aus Jahresüberschuss und nicht erfolgswirksamen Erträgen/ Aufwendungen	202.411	209.202
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens und den zusätzlichen Eigenkapitalbestandteilseignern zuzurechnen	201.735	208.734
davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	676	468

Kennzahlen	2018	2017
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation) in %	48,92	49,90
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern in %	10,18	10,06
RoE (Eigenkapitalrendite) nach Steuern in %	8,49	8,44
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko / Zinsüberschuss) in % ¹⁾	7,42	9,01
Ergebnis pro Aktie in €	6,39	5,68

1) Ab dem Geschäftsjahr 2018 wird die Risk-Earning-Ratio ohne Berücksichtigung der Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen ermittelt, da diese durch den separaten Ausweis in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung nicht mehr im Zinsergebnis enthalten sind. Die Vorjahres-Vergleichszahl wurde angepasst.

Konzernabschluss

Konzernbilanz zum 31.12.2018					Veränd.	Veränd.
Aktiva in Tsd. €			31.12.2018	31.12.2017	in Tsd. €	in %
1.	Barreserve	(12)	828.685	845.105	-16.420	-1,9
2.	Forderungen an Kreditinstitute	(13)	1.494.353	1.253.366	240.987	19,2
3.	Forderungen an Kunden	(14)	15.883.032	14.760.335	1.122.697	7,6
4.	Risikovorsorgen	(15)	-251.474	-392.706	141.232	-36,0
5.	Handelsaktiva	(16)	36.159	37.570	-1.411	-3,8
6.	Finanzanlagen	(17)	3.628.246	3.726.371	-98.125	-2,6
	a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL		233.510	228.565	4.945	2,2
	b) Finanzielle Vermögenswerte AfS		N/A	664.796		
	b) Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI		593.540	N/A		
	c) Finanzielle Vermögenswerte HtM		N/A	2.007.056		
	c) Finanzielle Vermögenswerte AC		1.881.559	N/A		
	d) Anteile an at Equity-Unternehmen		919.637	825.954	93.683	11,3
7.	Immaterielles Anlagevermögen	(18)	912	929	-17	-1,8
8.	Sachanlagen	(19)	278.696	292.955	-14.259	-4,9
	a) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien		95.822	98.905	-3.083	-3,1
	b) Sonstige Sachanlagen		182.874	194.050	-11.176	-5,8
9.	Sonstige Aktiva	(20)	313.968	306.681	7.287	2,4
	a) Latente Steueransprüche		36.300	48.947	-12.647	-25,8
	b) Positive Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches		103.178	124.609	-21.431	-17,2
	c) Sonstige		174.490	133.125	41.365	31,1
	Summe Aktiva		22.212.577	20.830.606	1.381.971	6,6

Konzernbilanz zum 31.12.2018					Veränd.	Veränd.
Passiva in Tsd. €			31.12.2018	31.12.2017	in Tsd. €	in %
1.	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(21)	4.387.769	4.155.297	232.472	5,6
	a) Zweckgewidmete Refinanzierungen für Kundenkredite		2.463.969	1.793.162	670.807	37,4
	b) Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		1.923.800	2.362.135	-438.335	-18,6
2.	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(22)	12.145.724	11.397.394	748.330	6,6
3.	Verbriefte Verbindlichkeiten	(23)	1.515.672	1.368.250	147.422	10,8
4.	Rückstellungen	(24)	383.315	381.030	2.285	0,6
5.	Sonstige Passiva	(25)	399.603	432.743	-33.140	-7,7
	a) Handelspassiva	(26)	29.521	31.848	-2.327	-7,3
	b) Steuerschulden		9.756	18.399	-8.643	-47,0
	ba) Laufende Steuerschulden		5.177	13.948	-8.771	-62,9
	bb) Latente Steuerschulden		4.579	4.451	128	2,9
	c) Negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches		20.118	40.475	-20.357	-50,3
	d) Sonstige		340.208	342.021	-1.813	-0,5
6.	Nachrangkapital	(27)	582.598	629.103	-46.505	-7,4
7.	Eigenkapital	(28)	2.797.896	2.466.789	331.107	13,4
	a) Eigenanteil		2.741.459	2.410.541	330.918	13,7
	b) Anteile nicht beherrschender Gesellschafter		6.437	6.248	189	3,0
	c) Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile		50.000	50.000	0	-
	Summe Passiva		22.212.577	20.830.606	1.381.971	6,6

Konzernabschluss

Entwicklung des Konzerneigenkapitals zum 31.12.2018

in Tsd. €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen	Währungsausgleichsposten	Bewertungsrücklage				Versicherungsmath. Gewinne / Verluste gem. IAS 19	Assoziierte Unternehmen	Eigenanteil	Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	Eigenkapital
					gem. IAS 39	Schuldtitel IFRS 9 mit Reklassifizierung	Eigenkapitalinstrumente IFRS 9 ohne Reklassifizierung	Veränd. eig. Kreditrisiko IFRS 9 ohne Reklassifizierung						
Stand 1.1.2017	105.837	505.523	1.069.554	-1.678	85.052	N/A	N/A	N/A	-19.568	483.053	2.227.772	4.991	50.000	2.282.763
Gesamtergebnis			148.220	1.150	-738				-2.425	62.527	208.734	468		209.202
Jahresgewinn/-verlust			148.220							51.835	200.055	468		200.523
Sonstiges Ergebnis				1.150	-738				-2.425	10.692	8.679			8.679
Dividendenausschüttung			-22.946								-22.946			-22.946
Kuponzahlungen auf zusätzl. Eigenkapitalbestandteile			-2.925								-2.925			-2.925
Kapitalerhöhung											0			0
Emission zusätzliche Eigenkapitalbestandteile											0			0
Erwerb eigener Aktien	25		117								142			142
Sonst. ergebnisneutrale Veränderungen			324							-560	-236	789		553
Stand 31.12.2017	105.862	505.523	1.192.344	-528	84.314	N/A	N/A	N/A	-21.993	545.020	2.410.541	6.248	50.000	2.466.789
Effekt Umstellung IFRS 9			121.572		-84.314	5.752	114.962	-8.543			149.429			149.429
Stand 1.1.2018	105.862	505.523	1.313.916	-528	0	5.752	114.962	-8.543	-21.993	545.020	2.559.970	6.248	50.000	2.616.218
Gesamtergebnis			165.050	-241		-3.415	-2.427	-2.646	-10.587	56.001	201.735	676		202.411
Jahresgewinn/-verlust			165.050							59.853	224.903	676		225.579
Sonstiges Ergebnis				-241		-3.415	-2.427	-2.646	-10.587	-3.852	-23.168			-23.168
Dividendenausschüttung			-31.764								-31.764			-31.764
Kuponzahlungen auf zusätzl. Eigenkapitalbestandteile			-2.925								-2.925			-2.925
Kapitalerhöhung											0			0
Emission zusätzliche Eigenkapitalbestandteile											0			0
Erwerb eigener Aktien	-93		-2.910								-3.003			-3.003
Sonst. ergebnisneutrale Veränderungen			9							17.436	17.445	-487		16.958
Stand 31.12.2018	105.769	505.523	1.441.376	-769	N/A	2.337	112.535	-11.189	-32.580	618.457	2.741.459	6.437	50.000	2.797.896

In den Eigenkapitalveränderungen der assoziierten Unternehmen sind deren IFRS 9 Erstanwendungseffekte in Höhe von 10.231 Tsd. Euro enthalten.

Konzernabschluss

Konzern-Kapitalflussrechnung in Tsd. €	2018	2017
Jahresüberschuss	225.579	200.523
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen	32.626	-36.271
Veränderung der Personalrückstellungen und sonstiger Rückstellungen	-19.955	56.556
Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Posten	34.456	55.513
Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzanlagen, Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-8.927	-16.224
Zwischensumme	263.779	260.097
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	-215.052	-504.319
Forderungen an Kunden	-1.147.719	-1.018.429
Handelsaktiva	2.985	24.407
Finanzanlagen, die der operativen Tätigkeit dienen	83.107	60.113
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-12.693	84.519
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	233.373	993.257
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	741.083	456.231
Verbriefte Verbindlichkeiten	137.015	-42.631
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-137.101	-103.815
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	-51.222	209.429
Mittelzufluss aus der Veräußerung von		
Finanzanlagen, die der Investitionstätigkeit dienen	237.927	348.073
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	11.282	-39.678
Mittelabfluss für den Erwerb von		
Finanzanlagen	-114.526	-247.856
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-20.990	-36.009
Cashflow aus Investitionstätigkeit	113.693	24.529
Kapitalerhöhung	0	0
Dividendenzahlungen	-31.764	-22.946
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-2.925	-2.925
Mittelzufluss aus Nachrangkapital und sonstiger Finanzierungstätigkeit		
Emissionen	(27)	98.163
Sonstige		113
Mittelabfluss aus Nachrangkapital und sonstiger Finanzierungstätigkeit		
Tilgungen	(27)	-141.802
Sonstige		-676
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-78.891	-46.411
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	845.105	657.558
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	-51.222	209.429
Cashflow aus Investitionstätigkeit	113.693	24.529
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-78.891	-46.411
Effekte aus der Änderung von Konsolidierungskreis und Bewertungen	0	0
Effekte aus der Änderung von Wechselkursen	0	0
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode	828.685	845.105
Erhaltene Zinsen	426.204	415.763
Erhaltene Dividenden	36.949	31.096
Gezahlte Zinsen	-124.589	-96.623
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-2.925	-2.925
Ertragsteuerzahlungen	-45.636	-35.074

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	2018	380.939	45.265	0	426.204
	2017	366.008	49.755	0	415.763
Erhaltene Dividenden	2018	978	35.972	0	36.950
	2017	961	30.134	0	31.095
Gezahlte Zinsen	2018	-102.137	0	-22.452	-124.589
	2017	-75.957	0	-20.666	-96.623
Gezahlte Dividenden	2018	0	0	-31.764	-31.764
	2017	0	0	-22.946	-22.946
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	2018	0	0	-2.925	-2.925
	2017	0	0	-2.925	-2.925
Ertragsteuerzahlungen	2018	-28.707	-11.316	-5.613	-45.636
	2017	-17.469	-12.439	-5.167	-35.074

Konzernabschluss

Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss

Einleitung

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

Die Genehmigung des Abschlusses 2018 und die Freigabe zur Veröffentlichung sind für den 20. März 2019 vorgesehen.

1) Konsolidierungskreis der Oberbank

Der Konsolidierungskreis umfasst im Jahr 2018 neben der Oberbank AG 36 inländische und 18 ausländische Tochterunternehmen.

Der Kreis der einbezogenen verbundenen Unternehmen hat sich im Vergleich zum 31. Dezember 2017 wie folgt verändert:

- Gründung der Oberbank Ennshafen Immobilienleasing GmbH, Linz (dies führte zu einer Erhöhung der Sonstigen Passiva um 4.433 Tsd. Euro und zu einer Erhöhung der Forderungen an Kunden um 8 Tsd. Euro und der Sonstigen Aktiva um 7.080 Tsd. Euro);
- Gründung der Oberbank Wien Süd Immobilienleasing GmbH, Linz (dies führte zu einer Erhöhung der Sonstigen Passiva um 1 Tsd. Euro und zu keiner Veränderung der Forderungen an Kunden und zu einer Erhöhung der Sonstigen Aktiva um 4 Tsd. Euro);
- Liquidation der TUELLA Finanzierung GmbH, Linz (dies führte zu keiner Veränderung der Sonstigen Passiva sowie zu einer Veränderung der Sonstigen Aktiva um 263 Tsd. Euro);

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

Neben der Drei Banken Versicherungsagentur GmbH in Liquidation, 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 23 Tochterunternehmen und 15 assoziierte Unternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in Summe von untergeordneter Bedeutung ist.

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

2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze

2.1) Angewandte IAS bzw. IFRS

Der Konzernabschluss der Oberbank AG für das Geschäftsjahr 2018 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
Jährliche Verbesserungen (2014–2016)	Diverse	1.1.2018/1.1.2017	Ja
IFRS 9	Finanzinstrumente	1.1.2018	Ja
IFRS 15	Umsatzerlöse aus Kundenverträgen	1.1.2018	Ja
IFRIC 22	Währungsumrechnung bei Anzahlungen	1.1.2018	Ja
Änderung zu IAS 40	Klassifizierung noch nicht fertiggestellter Immobilien	1.1.2018	Ja
Änderung zu IFRS 2	Anteilsbasierte Vergütungen	1.1.2018	Ja
Änderung zu IFRS 4	Anwendung von IFRS 9 mit IFRS 4 Versicherungsverträge	1.1.2018	Ja
Änderung zu IFRS 15	Umsatzerlöse aus Kundenverträgen – Klarstellungen	1.1.2018	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 16	Leasingverhältnisse	1.1.2019	Ja
IFRIC 23	Unsicherheit bezüglich der ertragsteuerlichen Behandlung	1.1.2019	Ja
Änderung zu IFRS 9	Negative Vorfälligkeitsentschädigungen	1.1.2019	Ja
Jährliche Verbesserungen (2015-2017)	Diverse Änderungen an IFRS 3, IFRS 11, IAS 12, IAS 23	1.1.2019	Nein
Änderung zu IAS 28	Langfristige Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	1.1.2019	Nein
Änderung zu IAS 19	Pensionsverpflichtungen bei Planänderungen, -kürzungen und Abgeltungen	1.1.2019	Nein
Änderung Rahmenkonzept	Verweise	1.1.2020	Nein
Änderung zu IFRS 3	Definition Geschäftsbetrieb	1.1.2020	Nein
Änderung zu IAS 1 und IAS 8	Definition von „wesentlich“	1.1.2020	Nein
IFRS 17	Versicherungsverträge	1.1.2021	Nein

Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze 2018

Die endgültige Version von IFRS 9 wurde im Juli 2014 veröffentlicht und ist ab 1. Jänner 2018 in Kraft getreten. Zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie den Auswirkungen aus der Umstellung von IAS 39 auf IFRS 9 sei auf die Ausführungen unter 2.7) Finanzielle Vermögenswerte und Verpflichtungen sowie Sicherungsbeziehungen verwiesen.

Die Zielsetzung von IFRS 15 besteht darin Prinzipien zu schaffen, die bei der Berichterstattung von entscheidungsnützlichen Informationen an Abschlussadressaten 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. Zum 1. Jänner 2018 setzte die Oberbank IFRS 15 Erlöse aus Verträgen mit KundInnen um. Die Umsetzung der Änderungen hatte keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

Konzernabschluss

Mit IFRIC 22 wird die Bilanzierung von Geschäftsvorfällen klargestellt, die den Erhalt oder die Zahlung von Gegenleistungen in fremder Währung beinhalten. Es ergeben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

Die Änderungen an IFRS 2 (Anteilsbasierte Vergütung) betreffen die Klarstellung der Klassifizierung und Bewertung von Geschäftsvorfällen mit anteilsbasierter Vergütung. Es ergeben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

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

Die Änderungen der Standards IFRS 1, IFRS 12 sowie IAS 28 durch die jährlichen IFRS Verbesserungen (2014-2016) haben keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

Künftige Änderungen von Rechnungslegungsgrundsätzen

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

IFRIC 23 ist eine Interpretation, die die Bilanzierung laufender und latenter Steueransprüche und -schulden auslegt, bei denen Unsicherheiten hinsichtlich der ertragsteuerlichen Behandlung nach IAS 12 bestehen. Die Interpretation geht auf die Bestimmung des Bilanzierungsobjekts bei ertragsteuerlichen Unsicherheiten, Annahmen hinsichtlich der Überprüfung der Sachverhalte durch die Steuerbehörden, die Bestimmung des zu versteuernden Gewinns (steuerlichen Verlustes), der steuerlichen Basen, der nicht genutzten steuerlichen Verluste, der nicht genutzten Steuergutschriften und der Steuersätze, sowie die Auswirkung von Änderungen von Tatsachen oder Umständen ein. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

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

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

Die jährlichen Verbesserungen an den IFRS (2015-2017) betreffen Änderungen zu IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 sowie IAS 23. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Die Änderung zu IFRS 3 betrifft eine Anpassung der Definition eines Geschäftsbetriebs. Mit den Änderungen zu IAS 1 und IAS 8 wird ein einheitlicher und genauer umrissener Wesentlichkeitsbegriff von Abschlussinformationen geschaffen, der eine

Konzernabschluss

Harmonisierung vom Rahmenkonzept für die Finanzberichterstattung, IAS 1 und IAS 8 sowie dem IFRS-Leitliniendokument „Fällen von Wesentlichkeitsentscheidungen“ herbeiführen soll. Durch die Änderungen werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

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

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

2.2) Die Auswirkungen des IFRS 16 auf den Oberbank Konzern

Im Jänner 2016 veröffentlichte das IASB den Standard IFRS 16 Leasingverhältnisse, der ein einziges Bilanzierungsmodell für Leasingnehmer einführt. Es führt beim Leasingnehmer dazu, dass aus allen Leasingvereinbarungen mit einer Laufzeit von mehr als zwölf Monaten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in der Bilanz zu erfassen sind, es sei denn, es handelt sich um geringwertige Vermögenswerte.

Der Leasingnehmer erfasst einen Vermögenswert, der sein Recht auf Nutzung des zugrunde liegenden Leasinggegenstands repräsentiert. Zudem erfasst er eine Leasingverbindlichkeit, die seine Verpflichtung zur Zahlung der Mietzahlungen darstellt. Für Leasinggeber bleiben die Bilanzierungsvorschriften insbesondere im Hinblick auf die weiterhin erforderliche Klassifizierung von Leasingverhältnissen dagegen weitgehend unverändert. Zudem verlangt IFRS 16 die Bereitstellung von aussagefähigeren und relevanteren Anhangangaben für die Nutzer von Finanzabschlüssen. IFRS 16 tritt für die Geschäftsjahre in Kraft, die am oder nach dem 1. Jänner 2019 beginnen.

IFRS 16 ersetzt dabei folgende Standards und Interpretationen:

- IAS 17 Leasingverhältnisse;
- IFRIC 4 Feststellung, ob eine Vereinbarung ein Leasingverhältnis enthält;
- SIC-15 Operating-Leasingverhältnisse – Anreize;
- SIC-27 Beurteilung des wirtschaftlichen Gehalts von Transaktionen in der rechtlichen Form von Leasingverhältnissen.

Die Oberbank muss IFRS 16 Leasingverhältnisse ab dem 1. Jänner 2019 anwenden und hat die voraussichtlichen Auswirkungen der erstmaligen Anwendung eingeschätzt. Die tatsächlichen Auswirkungen der Einführung zum 1. Jänner 2019 können sich jedoch noch ändern, weil die Oberbank

- die Implementierung der internen Kontrollen noch nicht abgeschlossen hat
- und die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sich noch solange ändern können, bis der erste Finanzbericht mit der Erstanwendung veröffentlicht wird.

Leasingverhältnisse, bei denen die Oberbank Leasingnehmer ist

Die Oberbank wird neue Vermögenswerte und Verbindlichkeiten für Operating-Leasingverhältnisse ansetzen. Die Art der mit diesen Leasingverhältnissen im Zusammenhang stehenden Aufwendungen wird sich nun ändern, da die Oberbank Abschreibungen auf die aktivierten Vermögenswerte sowie Zinsaufwendungen für die passivierten Verbindlichkeiten erfassen wird.

Die Oberbank wendet dabei IFRS 16 nach IFRS 16.C5(b) rückwirkend an, indem zum Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung die kumulierte Auswirkung der erstmaligen Anwendung als Berichtigung des Eröffnungsbilanzwerts der Gewinnrücklagen erfolgt. Eine Anpassung von Vergleichsinformationen erfolgt dabei nicht. Weitere Erleichterungswahlrechte werden nicht in Anspruch genommen.

Auf der Grundlage der derzeit verfügbaren Informationen geht die Oberbank davon aus, dass zum 1. Jänner 2019 zusätzliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Höhe von rund 138 Mio. Euro zu bilanzieren sind. Eine Auswirkung auf die Gewinnrücklagen wird nicht erwartet.

Konzernabschluss

Leasingverhältnisse, bei denen die Oberbank Leasinggeber ist

Die Oberbank erwartet keine wesentlichen Auswirkungen.

2.3) Konsolidierungsmethoden

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

- Die wichtigsten Beteiligungen mit bis zu 50 % Beteiligungsverhältnis wurden nach der Equity-Methode bilanziert (Drei Banken Versicherungsagentur GmbH in Liquidation, BKS Bank AG, Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, voestalpine AG). Voraussetzung für die Einbeziehung nach der Equity-Methode ist, dass man auf die Unternehmenspolitik maßgeblichen Einfluss ausüben kann. Dieser Einfluss gibt dem strategischen Investor auch eine gewisse Verantwortung für das Unternehmen. Daher erscheint es nicht ausreichend für die Bewertung, diese nur auf den Aktienkurs abzustellen. Im Sinne einer nachhaltigen Beteiligungsstrategie ist es jedenfalls angemessen, das jeweilige Eigenkapital mit einzubeziehen. Ebenso sind Gewinnausschüttungen kein Maßstab für die zurechenbare Leistung des assoziierten Unternehmens. Das Ergebnis aus der Beteiligung wird durch die Einbeziehung des anteiligen Jahresüberschusses treffender abgebildet.
- Für gemeinschaftliche Tätigkeiten (ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H.) wurde die anteilmäßige Konsolidierung angewandt.
- Nicht konsolidiert wurden Tochterunternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns insgesamt von untergeordneter Bedeutung ist.
- Die übrigen Beteiligungen sind mit dem Fair Value angesetzt.

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

2.4) Unternehmenserwerbe

Im Geschäftsjahr 2018 erfolgten keine Unternehmenserwerbe im Sinne des IFRS 3.

2.5) Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen

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

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

Risikovorsorgen

Die Bemessung der Risikovorsorgen wird insbesondere durch Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Kreditausfälle und durch die Struktur der Qualität des Kreditportfolios bestimmt. Darüber hinaus ist es für die Ermittlung des Wertminderungsaufwands erforderlich, Höhe und Zeitpunkt zukünftiger Zahlungsströme zu schätzen. Nähere Details sind unter 2.7) Finanzielle Vermögenswerte und Verpflichtungen sowie Sicherungsbeziehungen sowie im Risikobericht in Note 41 ff (Kreditrisiko) enthalten.

Konzernabschluss

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 30 (Fair Value von Finanzinstrumenten) detailliert beschrieben.

Wertminderungen bei Anteilen an at Equity-Unternehmen

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

Wertminderung bei Schuldtiteln

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

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

Nutzungsdauern beim Anlagevermögen

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

Steuerabgrenzung

Die Berechnung erfolgt bei jedem Steuersubjekt zu den Steuersätzen, die erwartungsgemäß in dem Besteuerungszeitraum angewandt werden, in dem sich die Steuerlatenz umkehrt. Für Verlustvorträge werden aktive latente Steuern nur angesetzt wenn es wahrscheinlich ist, dass in Zukunft mit steuerbaren Gewinnen in entsprechender Höhe zu rechnen ist. Angaben zu den latenten Steuern sind in Note 20 (Sonstige Aktiva) dargestellt.

Personalrückstellungen

Diese werden auf Basis von versicherungsmathematischen Gutachten ermittelt. Dabei werden neben den bekannten Renten und erworbenen Anwartschaften auch die zukünftig zu erwartenden Erhöhungen an Gehältern und Renten einbezogen. In Note 24 (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 24 (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 14 (Forderungen an Kunden) und Note 19 (Sachanlagen) enthalten.

2.6) Währungsumrechnung und Konzernwährung

Die Währungsumrechnung erfolgt nach den Vorschriften des IAS 21. Danach werden nicht auf Euro lautende monetäre Vermögenswerte und Schulden mit marktgerechten Kursen am Bilanzstichtag in Euro umgerechnet. Noch nicht abgewickelte Termingeschäfte werden zum Terminkurs am Bilanzstichtag umgerechnet. Die Umrechnung der auf ausländische Währung

Konzernabschluss

lautenden Jahresabschlüsse von ausländischen Tochtergesellschaften wurde für die Bilanz mit dem Devisenmittelkurs am Bilanzstichtag, für die Gewinn- und Verlust-Rechnung mit dem Jahresdurchschnittskurs vorgenommen. Der Konzernabschluss wird in Euro aufgestellt.

2.7) Finanzielle Vermögenswerte und Verpflichtungen sowie Sicherungsbeziehungen

Die endgültige Version von IFRS 9 wurde im Juli 2014 veröffentlicht und ist ab 1. Jänner 2018 in Kraft getreten. Im Wesentlichen beinhaltet IFRS 9 folgende für den Oberbank Konzern wesentliche Änderungen:

Einstufung (Klassifizierung) – 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 (Zahlungsstrombedingung) widerspiegelt.

Geschäftsmodell

Es wurden die Klassen von finanziellen Vermögenswerten in Hinsicht auf die Geschäftsstrategie sowie möglicher Verkaufsabsichten analysiert und daraus die Geschäftsmodelle abgeleitet.

Im Wertpapierportfolio lag in dem in IAS 39 designierten „Held-To-Maturity Portfolio“ eine Behalteabsicht vor und somit wurde auch im IFRS 9 dieses Portfolio dem Geschäftsmodell Hold To Collect zugewiesen. Wertpapiere, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden (Available for Sale Assets), werden auch zukünftig dem Geschäftsmodell Hold and Sell zugewiesen. Wertpapiere des Handelsbuchs wurden dem Geschäftsmodell Sell zugewiesen.

Das Kreditgeschäft hingegen wurde zur Gänze der Kategorie Hold To Collect zugewiesen. Die klare Halteabsicht lässt sich aus der Unternehmensstrategie der Oberbank ableiten. Die in der Vergangenheit getätigten Abgänge bewegen sich in einem nicht signifikanten Bereich.

Zahlungsstrombedingung

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

Es wurden dabei vor allem Kredite mit SPPI-schädlichen Zinsklauseln identifiziert, die mit inkongruenten Zinskomponenten ausgestattet sind bzw. Mischzinssätze darstellen. Allerdings wurde in der Cashflowanalyse kein signifikanter Unterschied zu Standardkreditverträgen festgestellt, womit diese Kredite auch in Zukunft zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden. Lediglich ein kleiner Bestandteil an Krediten wurde aufgrund SPPI-schädlicher Vertragsbestandteile zum Fair Value reklassifiziert. Somit enthält der überwiegende Anteil des Kreditportfolios keine SPPI-schädlichen Vertragsbestandteile.

Die Durchführung eines Cashflowtests hängt in erster Linie von der Zinskondition der Geschäfte ab. Liegt eine SPPI-schädliche Zinsklausel vor, wird ein quantitativer Benchmarktest durchgeführt. Das Ergebnis des quantitativen Benchmarktests führt zur finalen Einstufung des Vermögenswerts. Bei Nicht-Bestehen des Benchmarktests wird der Vermögenswert erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

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

Konzernabschluss

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

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

Bewertungskategorien

IFRS 9 enthält drei wichtige Einstufungskategorien für finanzielle Vermögenswerte: zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet (AC), zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust bewertet (FV/PL) sowie zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis bewertet (FV/OCI). Werden finanzielle Vermögenswerte in einem Geschäftsmodell gehalten, dessen Zielsetzung das Behalten der Vermögenswerte ist, und repräsentieren diese finanziellen Vermögenswerte den Anspruch auf Zins- und Tilgungszahlungen zu vorgegebenen Terminen (SPPI-Kriterien), so sind diese mit den fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten.

Unter bestimmten Voraussetzungen ist eine Designation zur Fair-Value-Bewertung möglich. Dies ist in der Oberbank dann der Fall, wenn eine Absicherung von Grundgeschäften mit Derivaten besteht, da es ansonsten zu Bewertungsinkongruenzen der beiden Finanzinstrumente in der Bilanzierung kommt.

Sämtliche anderen finanziellen Vermögenswerte sind zum Fair Value zu bewerten. Wertänderungen dieser Vermögenswerte sind in der Gewinn- und Verlustrechnung oder im sonstigen Ergebnis (abhängig vom Geschäftsmodell) zu erfassen. Für bestimmte Eigenkapitalinstrumente kann vom Wahlrecht, die Bewertungsänderungen im sonstigen Ergebnis zu erfassen, Gebrauch gemacht werden. Lediglich Dividendenansprüche derartiger Vermögenswerte sind in der Gewinn- und Verlustrechnung darzustellen. 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 bisher mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Fremdkapitalinstrumente (ehemalige Wertpapiere des HtM-Bestands) sind auch nach IFRS 9 mit den fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten. Die Kredite und Forderungen werden 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 zum Großteil erfüllt werden. Aus den erfolgsneutral bewerteten Eigenkapitalinstrumenten ergeben sich keine wesentlichen Veränderungen, da die Oberbank vielfach auch unter IFRS 9 eine erfolgsneutrale Bewertung von Eigenkapitalinstrumenten vornimmt.

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 FV/OCI bewertet werden – mit Ausnahme von als Finanzanlagen gehaltenen Dividendenpapieren – sowie auf vertragliche Vermögenswerte.

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

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

Konzernabschluss

Segmentierung

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

Stufenmodell

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

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

Die drei Stufen im Wertberichtigungsmodell unterscheiden sich folgendermaßen:

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

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

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

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

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

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

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

Konzernabschluss

Qualitative Kriterien für einen Stufentransfer

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

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

Die widerlegbare Vermutung bei einer 30-tägigen Überfälligkeit führt als qualitatives Kriterium zu einem Stage-Transfer (IFRS 9 5.5.11). Das bedeutet dass Instrumente spätestens dann Stage 2 zuzuweisen sind, wenn der Zahlungsverzug von Kapital und/oder Zinszahlungen 30 Tage übersteigt. Sobald der Kredit jedoch 90 Tage im Verzug ist, wird der Kreditnehmer mit einem Default-Rating versehen, womit das Finanzinstrument Stage 3 zugewiesen wird.

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

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

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

Quantitative Kriterien für einen Stufentransfer

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

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

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

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

Konzernabschluss

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

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

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

ECL Berechnung

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

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

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

Die Berechnung des erwarteten Verlusts beinhaltet dabei

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

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

Der erwartete Verlust setzt sich aus drei Komponenten zusammen:

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

PD Ausfallwahrscheinlichkeit

LGD Loss given Default / Verlust bei Ausfall in % des EAD ausgegeben

EAD Exposure at Default / Offener Betrag im Zeitpunkt des Ausfalls des Kredits

Im Fall der Einteilung des Vermögenswerts in Stage 2 und der damit einhergehenden Berechnung des Lifetime Expected Credit Loss entspricht dies der Restlaufzeit des Kontrakts. Im Fall der Einteilung des Vermögenswerts in Stage 1 (12-Monats-ECL) wird die Laufzeit mit einem Jahr beschränkt. Liegt die Laufzeit unter einem Jahr, so wird die tatsächliche Restlaufzeit für die Berechnung herangezogen.

Der Expected Credit Loss nach IFRS 9 ist dabei ein diskontierter Wert. Hierfür wird der jeweilige EL je Periode mit dem Diskontfaktor je Periode multipliziert. Der Diskontfaktor beinhaltet dabei den Effektivzinssatz des Vermögenswerts.

Konzernabschluss

Wesentliche Inputparameter

Ausfallswahrscheinlichkeit (PD = Probability of Default)

Die Ausfallswahrscheinlichkeit wird in einem Basisszenario für die Segmente Corporates, SME und Retail aus den historischen Ausfallraten und Migrationswahrscheinlichkeiten abgeleitet.

Je Segment und Ratingstufe werden die Ausfallswahrscheinlichkeiten für unterschiedliche Laufzeiten (Lifetime PD) aus dem Ausfallsvektor der Migrationsmatrix ausgelesen. Für die Segmente Banken und Sovereign wird die Ausfallswahrscheinlichkeit direkt aus den internen Ratings und somit aus der bankinternen Masterskala abgeleitet.

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

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

Für einzelne Segmente und Laufzeitbänder werden diese bedingten Basis-PD, die sich aus der Through The Cycle Migrationsmatrix ergeben, angepasst, um zukunftsgerichtete Informationen einfließen zu lassen.

Diese sogenannte Point-In-Time-Anpassung (PIT-Anpassung) findet statt indem durch statistische Modelle versucht wird, Zusammenhänge zwischen der Ausfallswahrscheinlichkeit und erklärenden makroökonomischen Variablen herzustellen. Anhand dieser geschätzten Faktoren sowie makroökonomischer Prognosewerte für ausgewählte Indikatoren werden die PD mittels Skalaransätzen angepasst, womit die Basis-PD-Kurve je nach Vorschauwerten nach oben oder nach unten angepasst wird. Die Oberbank verwendet dabei drei unterschiedliche Szenarien (Normal-, Up- und Down Szenario), wobei die schlussendliche Anpassung einer Linearkombination der drei unterschiedlichen Szenarien gleichkommt.

Verlustquote bei Ausfall (Loss Given Default = LGD)

Die Verlustquote bei Ausfall entspricht jenem Anteil des Forderungsvolumens, der im Rahmen eines Ausfalls nicht wiedereingebracht werden kann und stellt somit den wirtschaftlichen Verlust dar. Die LGD wird unterteilt in eine LGD aus besicherten Kreditteilen und eine LGD aus unbesicherten Kreditteilen. Die LGD aus besicherten Kreditteilen hängt von der Sicherheitenart und einer etwaigen Wertentwicklung/Abschreibung im Zeitverlauf ab.

Je nach Entwicklung des Exposures im Zeitablauf sowie der Entwicklung der Sicherheiten ergeben sich im Zeitverlauf somit effektive LGDs je Laufzeitenband.

LGD besichert

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

Konzernabschluss

LGD unbesichert

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

Forderungswert bei Ausfall (Exposure at Default = EAD)

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

Cashflows aus Zinszahlungen werden dabei aus den in den Zinskurven implizierten Terminzinsen abgeleitet.

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

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

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

Einstufung (Klassifizierung) – Finanzielle Schulden

IFRS 9 behält die bestehenden Anforderungen des IAS 39 für die Einstufung von finanziellen Schulden weitgehend bei. Nach IAS 39 wurden aber alle Veränderungen von Schulden, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet bestimmt wurden, im Gewinn oder Verlust erfasst, wohingegen diese Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts nach IFRS 9 grundsätzlich wie folgt darstellt werden:

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

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

Die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts für verbrieft Verbindlichkeiten, Nachrangkapital und Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Kunden erfolgt nach der Barwertmethode (Discounted Cashflow Methode), wobei die Ermittlung der Cashflows der eigenen Emissionen auf Basis des Vertragszinssatzes erfolgt.

Zur Abzinsung wird die der Währung entsprechende Diskontkurve herangezogen, wobei ein der Seniorität der Verbindlichkeit entsprechender Bonitäts-Spread der Bank als Aufschlag verwendet wird. Die Bonitätsaufschläge werden regelmäßig an die jeweiligen Marktgegebenheiten angepasst.

Um die Höhe der Änderung des beizulegenden Zeitwerts, der auf Änderungen des Bonitätsrisikos zurückzuführen ist, ermitteln zu können, wird die finanzielle Verbindlichkeit zweifach bewertet. Einerseits auf Basis der Bonitätsaufschläge zum Startdatum

Konzernabschluss

des Finanzinstruments und andererseits auf Basis der Bonitätsaufschläge zum Bilanzstichtag, jeweils bewertet mit den aktuellen vertraglichen Cashflows und der aktuellen Basis-Zinskurve. Der Unterschiedsbetrag stellt dabei die Wertänderung dar, die auf Änderungen der Bonitätseinschätzung der Bank zurückzuführen ist. Dieser Betrag ist im sonstigen Ergebnis zu erfassen.

Die restliche Veränderung des beizulegenden Zeitwerts ist dabei auf Änderungen in der Zinsstrukturkurve sowie auf die Restlaufzeitenverkürzung zurückzuführen und wird erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung dargestellt.

Bilanzierung von Sicherungsgeschäften

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

Übergang IAS 39 auf IFRS 9

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

- Die Oberbank hat von der Ausnahme Gebrauch gemacht, 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. Jänner 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 Widerruf früherer Bestimmungen in Bezug auf bestimmte finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Schulden, die als FV/PL bewertet werden;
 - Bestimmung von bestimmten als Finanzanlagen gehaltenen Dividendenpapieren, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden, als FV/OCI.

Auswirkungen

Aus der Umstellung von IAS 39 auf IFRS 9 resultiert unter Berücksichtigung der latenten Steuern ein positiver Effekt auf das Eigenkapital in der Höhe von 149,4 Mio. Euro.

Die Details der Auswirkungen der Umstellung auf IFRS 9 werden in folgenden Tabellen ersichtlich.

Konzernabschluss

Überleitung der Bewertungskategorien und der Bilanzposten für finanzielle Vermögenswerte nach IAS 39 auf die Bewertungsklassen nach IFRS 9 per 1.1.2018 in Tsd. €

Bilanzposten	IAS 39		IFRS 9	
	Kategorisierung und Bewertung	Buchwert	Kategorisierung und Bewertung	Buchwert
Barreserve	loans and receivables (fortgeführte Anschaffungskosten)	845.105,1	amortised cost (fortgeführte Anschaffungskosten)	845.105,1
Forderungen an Kreditinstitute	loans and receivables (fortgeführte Anschaffungskosten)	1.253.366,3	amortised cost (fortgeführte Anschaffungskosten)	1.253.366,3
Forderungen an Kunden		14.760.334,6		14.760.321,1
	loans and receivables (fortgeführte Anschaffungskosten)	14.576.275,5	amortised cost (fortgeführte Anschaffungskosten)	14.557.113,9
			fair value through profit or loss (GuV-wirksam zum beizulegenden Zeitwert)	19.148,2
	Fair-Value-Option (GuV-wirksam zum beizulegenden Zeitwert)	51.747,5	Fair-Value-Option (GuV-wirksam zum beizulegenden Zeitwert)	51.747,5
Finanzielle Vermögenswerte AfS	available-for-sale (GuV-neutral zum beizulegenden Zeitwert mit Recycling)	84.304,8	fair value through profit or loss – Eigenkapital- und Schuldinstrumente (GuV-wirksam zum beizulegenden Zeitwert)	13.036,4
			fair value through OCI (mandatory) – Schuldinstrumente (GuV-neutral zum beizulegenden Zeitwert mit Recycling)	71.268,4
Finanzielle Vermögenswerte HtM	held-to-maturity (fortgeführte Anschaffungskosten)	48.006,7	amortised cost (fortgeführte Anschaffungskosten)	48.006,7
Risikovorsorgen		-392.705,7		-249.300,6
IAS 39 Portfoliowertberichtigung		-197.290,0	Wertberichtigungen Stage 1	-12.587,0
			Wertberichtigungen Stage 2	-29.644,5
			Rückstellungen für außerbilanzielle Geschäfte Stage 1	-7.372,1
			Rückstellungen für außerbilanzielle Geschäfte Stage 2	-4.281,2
Einzelwertberichtigung		-195.415,7	Wertberichtigungen Stage 3	-195.415,7

Konzernabschluss

Handelsaktiva (GuV-wirksam zum fair value bewertete finanzielle Vermögenswerte)	held-for-trading (GuV-wirksam zum beizulegenden Zeitwert)	37.570,5	fair value through profit or loss (GuV-wirksam zum beizulegenden Zeitwert)	37.570,5
Finanzanlagen		2.900.416,4		2.938.860,5
Finanzielle Vermögenswerte mit FVO	Fair-Value-Option (GuV-wirksam zum beizulegenden Zeitwert)	228.564,6	fair value through profit or loss (GuV-wirksam zum beizulegenden Zeitwert)	228.564,6
Finanzielle Vermögenswerte AfS	available-for-sale (GuV-neutral zum beizulegenden Zeitwert mit Recycling)	664.796,1	fair value through profit or loss – Eigenkapital- und Schuldinstrumente (GuV-wirksam zum beizulegenden Zeitwert)	70.435,4
			fair value through OCI (designated) – Eigenkapitalinstrumente (GuV-neutral zum beizulegenden Zeitwert ohne Recycling)	352.156,3
			fair value through OCI (mandatory) – Schuldinstrumente (GuV-neutral zum beizulegenden Zeitwert mit Recycling)	280.648,6
Finanzielle Vermögenswerte HtM	held-to-maturity (fortgeführte Anschaffungskosten)	2.007.055,7	amortised cost (fortgeführte Anschaffungskosten)	2.007.055,7

Konzernabschluss

Überleitung der Bilanzposten für finanzielle Vermögenswerte bei Anwendung des IAS 39 auf die Bilanzposten bei Anwendung des IFRS 9 per 1.1.2018 in Tsd. €

Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten (amortised cost – AC)	Buchwert nach IAS 39 zum 31.12.2017	Reklassifizierung	Neubewertung	Buchwert nach IFRS 9 zum 1.1.2018
BARRESERVE				
Schlussbilanz nach IAS 39 und Eröffnungsbilanz nach IFRS 9	845.105,1	0	0	845.105,1
FORDERUNGEN AN KREDITINSTITUTE				
Schlussbilanz nach IAS 39 und Eröffnungsbilanz nach IFRS 9	1.253.366,3	0	0	1.253.366,3
FORDERUNGEN AN KUNDEN				
Forderungen an Kunden (nicht verbrieft)				
Schlussbilanz nach IAS 39	14.576.275,5			
Reklassifizierung (in FV/PL nach IFRS 9)		-19.161,7		
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				14.557.113,8
Finanzielle Vermögenswerte AC (amortised cost)				
Schlussbilanz nach IAS 39	0			
Reklassifizierung (aus HtM nach IAS 39)		48.006,7		
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				48.006,7
Finanzielle Vermögenswerte Held-to-Maturity				
Schlussbilanz nach IAS 39	48.006,7			
Reklassifizierung (in AC nach IFRS 9)		-48.006,7		
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				0
FINANZANLAGEN				
Finanzielle Vermögenswerte AC (amortised cost)				
Schlussbilanz nach IAS 39	0			
Reklassifizierung (aus HtM nach IAS 39)		2.007.055,7		
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				2.007.055,7
Finanzielle Vermögenswerte Held-to-Maturity				
Schlussbilanz nach IAS 39	2.007.055,7			
Reklassifizierung (in AC nach IFRS 9)		-2.007.055,7		
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				0
SUMME	18.729.809,3	-19.161,7	0	18.710.647,6

Konzernabschluss

<u>GuV-wirksame Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (fair value through profit or loss – FV/PL)</u>	Buchwert nach IAS 39 zum 31.12.2017	Reklassifizierung	Neubewertung	Buchwert nach IFRS 9 zum 1.1.2018
FORDERUNGEN AN KUNDEN				
Forderungen an Kunden (nicht verbrieft)				
Schlussbilanz nach IAS 39	0			
Reklassifizierung (aus AC nach IAS 39)		19.161,7	-13,5	
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				19.148,2
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL (fair value through profit or loss)				
Schlussbilanz nach IAS 39	0			
Reklassifizierung (aus AfS nach IAS 39)		13.036,4		
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				13.036,4
HANDELSAKTIVA (GuV-wirksam zum fair value bewertete finanzielle Vermögenswerte)				
Schlussbilanz nach IAS 39	37.570,5			
Umstellung ehemals trennungspflichtige Derivate		-3.516,3		
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				34.054,1
FINANZANLAGEN				
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL (fair value through profit or loss)				
Schlussbilanz nach IAS 39	0			
Reklassifizierung (aus AfS nach IAS 39)		70.435,4		
Reklassifizierung (aus FVO nach IAS 39)		228.564,6		
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				298.999,9
SUMME	37.570,5	327.681,7	-13,5	365.238,7

<u>GuV-wirksame Bewertung zum beizulegenden Zeitwert – zum fair value designierte finanzielle Vermögenswerte (Fair Value Option – FVO)</u>	Buchwert nach IAS 39 zum 31.12.2017	Reklassifizierung	Neubewertung	Buchwert nach IFRS 9 zum 1.1.2018
FORDERUNGEN AN KUNDEN				
Forderungen an Kunden (nicht verbrieft)				
Schlussbilanz nach IAS 39 und Eröffnungsbilanz nach IFRS 9	51.747,5	0	0	51.747,5
FINANZANLAGEN				
Finanzielle Vermögenswerte FVO (Fair Value Option)				
Schlussbilanz nach IAS 39	228.564,6			
Reklassifizierung (in FV/PL nach IFRS 9)		-228.564,6		
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				0
SUMME	280.312,1	-228.564,6	0	51.747,5

Konzernabschluss

<u>GuV-neutrale Bewertung zum beizulegenden Zeitwert – FV/OCI</u>	Buchwert nach IAS 39 zum 31.12.2017	Reklassifizierung	Neubewertung	Buchwert nach IFRS 9 zum 1.1.2018
GuV-neutral zum fair value bewertete Schuldinstrumente (mit Recycling)				
FORDERUNGEN AN KUNDEN				
Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI (fair value through other comprehensive income)				
Schlussbilanz nach IAS 39	0			
Reklassifizierung (aus AfS nach IAS 39)		71.268,4		
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				71.268,4
FINANZANLAGEN				
Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI (fair value through other comprehensive income)				
Schlussbilanz nach IAS 39	0			
Reklassifizierung (aus AfS nach IAS 39)		280.648,6		
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				280.648,6
GuV-neutral zum fair value bewertete Eigenkapitalinstrumente (ohne Recycling)				
FINANZANLAGEN				
Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI (fair value through other comprehensive income)				
Schlussbilanz nach IAS 39	0			
Reklassifizierung (aus AfS nach IAS 39)		313.712,1		
Zuschreibung der Beteiligungen			38.444,2	
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				352.156,3
Available-for-Sale-Bestände				
FORDERUNGEN AN KUNDEN				
Finanzielle Vermögenswerte AfS (available-for-sale)				
Schlussbilanz nach IAS 39	84.304,8			
Reklassifizierung (in FV/PL nach IFRS 9)		-13.036,4		
Reklassifizierung (in FV/OCI mit Recycling nach IFRS 9)		-71.268,4		
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				0
FINANZANLAGEN				
Finanzielle Vermögenswerte AfS (available-for-sale)				
Schlussbilanz nach IAS 39	664.796,1			
Reklassifizierung (in FV/PL nach IFRS 9)		-70.435,4		
Reklassifizierung (in FV/OCI mit Recycling nach IFRS 9)		-280.648,6		
Reklassifizierung (in FV/OCI ohne Recycling nach IFRS 9)		-313.712,1		
Eröffnungsbilanz nach IFRS 9				0
SUMME	749.100,9	-83.471,8	38.444,2	704.073,3

Konzernabschluss

Überleitung der Risikovorsorgen nach IAS 39 und IAS 37 auf IFRS 9 per 1.1.2018 in Tsd. €

	Risikovorsorgen nach IAS 39 und IAS 37 zum 31.12.2017	Reklassifizierung	Neubewertung	Risikovorsorgen nach IFRS 9 zum 1.1.2018
Kredite und Forderungen (IAS 39) / zu fortgeführten Anschaffungskosten (IFRS 9)	337.507	-6.589	-133.601	197.317
Bis zur Endfälligkeit gehaltene Finanzinvestitionen (IAS 39) / zu fortgeführten Anschaffungskosten (IFRS 9)	11.493	0	-10.260	1.233
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte (IAS 39) / Erfolgsneutrale Bewertung zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis (IFRS 9)	1.066	0	-878	187
Forderungen aus Finanzierungsleasing	42.640	0	-10.320	32.320
Kreditrisikovorsorge für finanzielle Vermögenswerte	392.706	-6.589	-155.058	231.058
Rückstellungen für Kreditzusagen und Finanzgarantien	141.461	0	11.653	153.114
Gesamtsumme Risikovorsorgen	534.167	-6.589	-143.406	384.172

Konzernabschluss

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

Zinsergebnis

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

Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen

Die Position beinhaltet die anteiligen Ergebnisse aus den at Equity einbezogenen Unternehmen.

Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

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

Provisionsergebnis

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

Handelsergebnis

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

Verwaltungsaufwand

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

Sonstiger betrieblicher Erfolg

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

2.9) Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze bezogen auf die Konzernbilanz

Barreserve

Als Barreserve werden der Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken ausgewiesen.

Forderungen an Kreditinstitute

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

Konzernabschluss

Forderungen an Kunden

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

Risikovorsorgen

Die Bemessung der Risikovorsorgen wird insbesondere durch Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Kreditausfälle und durch die Struktur und Qualität der Kreditportfolios bestimmt. Zum neuen Wertminderungsmodell nach IFRS 9 sei auf 2.7) Finanzielle Vermögenswerte und Verpflichtungen sowie Sicherungsbeziehungen verwiesen. Der Gesamtbetrag der Risikovorsorgen wird offen als Kürzungsbetrag auf der Aktivseite der Bilanz ausgewiesen. Die Risikovorsorgen für außerbilanzielle Geschäfte (insbesondere Haftungen und Garantien sowie sonstige Kreditzusagen) sind in der Position Rückstellungen enthalten.

Handelsaktiva

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

Finanzanlagen

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

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

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

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

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

In Geschäftsjahr 2018 fanden keine Umwidmungen zwischen den Bewertungskategorien statt.

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

Konzernabschluss

Die Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen werden mit dem der Oberbank zustehenden anteiligen Eigenkapital des Beteiligungsunternehmens angesetzt. Wenn objektive Hinweise für eine Wertminderung bei einem at Equity-bewerteten Beteiligungsansatz vorliegen, wird auf Basis geschätzter künftiger Zahlungsströme, die vom assoziierten Unternehmen voraussichtlich erwirtschaftet werden, ein erzielbarer Betrag ermittelt. Der Barwert wird auf Grundlage eines Discounted-Cashflow-Modells errechnet. Zum 31. Dezember 2018 war kein Wertminderungsaufwand gegeben.

Immaterielles Anlagevermögen und Sachanlagevermögen

Die Position Immaterielle Anlagevermögenswerte umfasst insbesondere Patente, Lizenzen, Software, Kundenstock und Rechte sowie erworbene Geschäfts- oder Firmenwerte. Die Bewertung erfolgt zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen. Die planmäßige Abschreibung erfolgt linear auf Basis der geschätzten Nutzungsdauer. Die Nutzungsdauer für immaterielles Anlagevermögen beträgt in der Oberbank drei bis 20 Jahre. Sachanlagevermögen (einschließlich als Finanzinvestitionen gehaltener Immobilien) wird zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, reduziert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. Voraussichtlich dauerhafte Wertminderungen führen zu einer außerplanmäßigen Abschreibung. Die planmäßige Abschreibung erfolgt linear auf Basis der geschätzten Nutzungsdauer.

In der Oberbank gilt folgende durchschnittliche Nutzungsdauer: bankbetrieblich genützte Gebäude zehn bis 40 Jahre; Betriebs- und Geschäftsausstattung vier bis 20 Jahre; Standard-Software vier Jahre.

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

Leasing und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien

Die Oberbank bietet sowohl Finanzierungsleasingverträge als auch Operate-Leasing-Verträge 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 Vermögenswerts übertragen werden. Letztlich kann dabei auch das Eigentumsrecht übertragen werden. Die Oberbank weist als Leasinggeber beim Finanzierungsleasing eine Forderung gegenüber dem Leasingnehmer in Höhe der Barwerte der vertraglich vereinbarten Zahlungen aus. Die Leasingerträge werden in den Zinsen und ähnlichen Erträgen ausgewiesen.

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

Derivate

Finanzderivate werden in der Bilanz mit ihrem Fair Value angesetzt, wobei Wertänderungen des Geschäftsjahres grundsätzlich sofort erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlust-Rechnung erfasst werden. Soweit die Fair-Value-Option gemäß IFRS 9 in Anspruch genommen wird, dient sie der Vermeidung bzw. der Beseitigung von Inkongruenzen beim Ansatz und bei der Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten. Dementsprechend werden in diesem Fall Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgswirksam mit dem Fair Value bewertet. Der Vorstand hat eine Investmentstrategie beschlossen, in der diese Vorgangsweise festgehalten wurde, nämlich Inkongruenzen durch die Anwendung der Fair-Value-Option zu vermeiden.

Steuerabgrenzung

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

Konzernabschluss

Handelsspassiva

In diesem Posten werden insbesondere negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten des Handelsbuchs und aus offenen derivativen Finanzinstrumenten des Bankbuchs ausgewiesen. Die Handelsspassiva werden im Bilanzposten Sonstige Passiva ausgewiesen.

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden

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

Verbriefte Verbindlichkeiten

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

Rückstellungen

a) Personalrückstellungen

Rückstellungen werden gebildet, wenn eine zuverlässig schätzbare rechtliche oder faktische Verpflichtung gegenüber Dritten besteht. Sämtliche Sozialkapitalrückstellungen (Pensionen, Abfertigungsverpflichtungen und Jubiläumsgelder) werden gemäß IAS 19, basierend auf versicherungsmathematischen Gutachten, ermittelt. Dabei werden neben den am Bilanzstichtag bekannten Renten und erworbenen Anwartschaften auch die künftig zu erwartenden Erhöhungen an Gehältern und Renten einbezogen.

Der versicherungsmathematischen Berechnung wurden für sämtliche Sozialkapitalrückstellungen folgende Parameter zugrunde gelegt:

- Rechnungszinsfuß (langfristiger Kapitalmarktzins) von 1,75 % (Vorjahr 1,75 %);
- Gehaltserhöhungen von 2,99 % (Vorjahr 2,93 %) und Pensionserhöhungen von 1,54 % (Vorjahr 1,52 %);
- Entsprechend den Übergangsregelungen zur Pensionsreform liegt das individuell ermittelte Pensionsantrittsalter bei Männern bei 65 Jahren, bei Frauen zwischen 59 und 65 Jahren.

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

b) Sonstige Rückstellungen

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

Sonstige Passiva

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

Konzernabschluss

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 Vorstands 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 Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Diese Kapitalerhöhung durch Ausgabe von Aktien gegen Ausschluss des Bezugsrechts der AktionärInnen dient der Ausgabe von Aktien an ArbeitnehmerInnen, leitende Angestellte, die Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung der Oberbank AG und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens.

Weiters wurde der Vorstand in der angeführten Hauptversammlung ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 9.375.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.125.000 Stück auf Inhaber lautenden Stamm-Stückaktien zu erhöhen.

Von dieser Ermächtigung hat der Vorstand mit Beschluss vom 23. 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 lautenden 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 lautenden 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 erhöhten sich das Grundkapital um 9.210.600,00 Euro auf 105.921.900,00 Euro und die gebundene Kapitalrücklage um 156.395.988,00 Euro auf 505.523.256,06 Euro.

In der 137. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 16. Mai 2017 wurde die in der 136. Ordentlichen Hauptversammlung am 18. Mai 2016 erteilte Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals im bis dahin nicht ausgenützten

Konzernabschluss

Umfang widerrufen und der Vorstand gleichzeitig ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 10.500.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.500.000 Stück auf Inhaber lautende Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Weiters wurde die in der 132. Ordentlichen Hauptversammlung am 8. Mai 2012 erteilte Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals widerrufen und der Vorstand gleichzeitig ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital um bis zu 750.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 250.000 Stück neuen, auf Inhaber lautende Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Die Kapitalerhöhung durch Ausgabe von Aktien gegen Ausschluss des Bezugsrechts der AktionärInnen dient der Ausgabe von Aktien an ArbeitnehmerInnen, leitende Angestellte, die Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung der Oberbank AG und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens.

Von diesen Ermächtigungen wurde bis dato kein Gebrauch gemacht.

Das Grundkapital ist eingeteilt in 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 2018 der Oberbank AG eine Dividende von 1,10 Euro je Aktie auszuschütten (dies entspricht einer Ausschüttungssumme von 38.838.030,00 Euro).

Die Anzahl der direkt oder über assoziierte Unternehmen gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Stichtag 11.662.528 Stück. In der Kapitalrücklage ist der Mehrerlös (Agio), der bei der Ausgabe eigener Aktien erzielt wird, enthalten. Die Gewinnrücklagen nehmen die thesaurierten Gewinne des Konzerns sowie sämtliche erfolgswirksamen Konsolidierungsmaßnahmen auf. Die Bewertungsrücklagen nehmen die Bewertungsänderungen aus den Schuldtiteln mit Reklassifizierung, Eigenkapitalinstrumenten ohne Reklassifizierung und dem eigenen Kreditrisiko auf. Die Rücklagen aus assoziierten Unternehmen stellen den Unterschiedsbetrag zwischen den historischen Anschaffungskosten und den Equity-Buchwerten der assoziierten Unternehmen dar.

Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile

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

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

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

Zinsen dürfen nur aus ausschüttungsfähigen Posten gezahlt werden.

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

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

Eine Kündigung durch die AnleihegläubigerInnen ist ausgeschlossen.

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

Konzernabschluss

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

3) Zinsergebnis	2018	2017
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften	368.458	343.042
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	6.580	5.902
Sonstigen Beteiligungen	6.274	4.319
Verbundenen Unternehmen	10.256	836
Festverzinslichen Wertpapieren und Schuldverschreibungen	55.193	61.596
Zinsen und ähnliche Erträge	446.761	415.695
Zinsaufwendungen für		
Einlagen	-58.458	-60.600
verbriefte Verbindlichkeiten	-20.690	-19.260
nachrangige Verbindlichkeiten	-22.380	-20.568
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-101.528	-100.428
Zinsergebnis	345.233	315.267

Der Zinsertrag für finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorien AC und FV/OCI beträgt 418.691 Tsd. Euro.

Der entsprechende Zinsaufwand für finanzielle Verbindlichkeiten beläuft sich auf 111.597 Tsd. Euro (Vorjahr 60.281 Tsd. Euro). Die Zinserträge enthalten negative Zinsen in Höhe von 1.071 Tsd. Euro (Vorjahr 893 Tsd. Euro) und die Zinsaufwendungen enthalten negative Zinsen in Höhe von 10.069 Tsd. Euro (Vorjahr 840 Tsd. Euro).

4) Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	2018	2017
Erträge aus anteiligen Ergebnissen	83.123	72.209
Aufwendungen aus Wertminderungen und Erträge aus Zuschreibungen	0	0

5) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	2018	2017
Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-124.926	-133.020
Direktabschreibungen	-805	-1.154
Auflösungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	96.741	102.997
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	3.360	2.769
Ergebnis aus nicht signifikanten Modifikationen	29	0
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-25.601	-28.408

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

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

6) Provisionsergebnis	2018	2017
Zahlungsverkehr	54.633	49.727
Wertpapiergeschäft	51.056	46.409
Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft	16.502	14.236
Kreditgeschäft	33.852	26.067
Sonstiges Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft	3.131	4.189
Provisionsergebnis	159.174	140.628

Darin enthalten ist ein Ertrag in Höhe von 6.926 Tsd. Euro (Vorjahr 3.304 Tsd. Euro) aus Vermögensverwaltung für fremde Rechnung.

7) Handelsergebnis	2018	2017
Gewinne / Verluste aus zinsbezogenen Geschäften	501	1.277
Gewinne / Verluste aus Devisen-, Valuten- und Münzengeschäft	957	10.374
Gewinne / Verluste aus Derivaten	3.875	-1.704
Handelsergebnis	5.333	9.947

Konzernabschluss

8) Verwaltungsaufwand	2018	2017
Personalaufwand	175.937	164.411
Andere Verwaltungsaufwendungen	94.963	89.565
Abschreibungen und Wertberichtigungen	12.677	12.269
Verwaltungsaufwand	283.577	266.245

Die Pensionskassenbeiträge beliefen sich auf 3.459 Tsd. Euro (Vorjahr 3.321 Tsd. Euro).

9) sonstiger betrieblicher Erfolg	2018	2017
a) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	-14.777	2.429
davon aus designierten Finanzinstrumenten	4.563	N/A
davon aus verpflichtend zum FV/PL bewerteten Finanzinstrumenten	-19.340	N/A
b) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AfS	N/A	14.370
b) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/OCI	-823	N/A
davon aus der Bewertung von Fremdkapitalinstrumenten	-1.122	N/A
davon aus der Veräußerung und Ausbuchung von Fremdkapitalinstrumenten	299	N/A
c) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten HtM	N/A	0
c) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AC	439	N/A
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	1.980	-21.319
Stabilitätsabgabe	-3.805	-3.414
Aufwendungen aus operationellen Risiken	-8.203	-25.913
Erträge aus operationellen Risiken	6.567	3.885
Veräußerungsgewinne Grundstücke und Gebäude	1.474	1.984
Aufwendungen aus Operate Leasing	-15.746	-18.356
Erträge aus Operate Leasing	17.774	18.621
Sonstiges	3.919	1.874
Saldo sonstige betriebliche Erträge / Aufwendungen	-13.181	-4.520

Im Geschäftsjahr hat die Oberbank einen finanziellen Vermögenswert, welcher zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet wurde, veräußert. Die Veräußerung wurde getätigt weil dieser währungsbedingt nicht mehr ins Portfolio des Oberbank Konzerns passte. Aus der Veräußerung wurde ein Gewinn von 439,5 Tsd. Euro realisiert.

10) Steuern vom Einkommen und Ertrag

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

	2018	2017
Laufender Ertragsteueraufwand	48.527	48.180
Latenter Ertragsteueraufwand (+) / -ertrag (-)	-3.602	-9.825
Ertragsteuern	44.925	38.355

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

	2018	2017
Laufender Ertragsteueraufwand	48.527	48.180
Latenter Ertragsteueraufwand (+) / -ertrag (-)	-3.602	-9.825
Ertragsteuern	44.925	38.355
Jahresüberschuss vor Steuern	270.504	238.878
Errechneter Steueraufwand 25 %	67.626	59.720
Direkt im Eigenkapital erfasste Anpassungen	-731	-731
Steuerersparnis aus steuerfreien Beteiligungserträgen	-3.097	-2.448
Steuerersparnis aus at-Equity-Überschussbeträgen	-20.833	-18.052
Steueraufwand (+) / -ertrag (-) betreffend Vorjahre	24	-1.049
Steuerersparnis aus sonstigen steuerbefreiten Erträgen	-647	-477
Steuer aus nicht abzugsfähigem Aufwand	2.865	1.888
Steuerersparnis aus Verbrauch Verlustvorträge	183	9
Steuereffekte aus abweichenden Steuersätzen	-464	-503
Ausgewiesener Steueraufwand (+) / -ertrag (-)	44.925	38.355
Effektiver Steuersatz	16,61 %	16,26 %

Konzernabschluss

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

	2018			2017		
	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern
Versicherungsmath. Gewinne/ Verluste gem. IAS 19	-14.115	3.529	-10.586	-3.233	808	-2.425
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen gem. IAS 39	N/A	N/A	N/A	-984	246	-738
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Schuldtitel IFRS 9 mit Reklassifizierung	-4.553	1.138	-3.415	N/A	N/A	N/A
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Eigenkapitalinstrumente IFRS 9 ohne Reklassifizierung	-9.400	6.973	-2.427	N/A	N/A	N/A
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen eigenes Kreditrisiko IFRS 9 ohne Reklassifizierung	-3.528	882	-2.646	N/A	N/A	N/A
Veränderung Währungsausgleichsposten	-241	0	-241	1.150	0	1.150
Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	-3.852	0	-3.852	10.692	0	10.692
Summe	-35.689	12.522	-23.167	7.625	1.054	8.679

11) Ergebnis je Aktie in €	2018	2017
Aktienanzahl per 31.12.	35.307.300	35.307.300
Durchschnittliche Anzahl der umlaufenden Aktien	35.281.321	35.295.644
Jahresüberschuss nach Steuern	225.579	200.523
Ergebnis je Aktie in €	6,39	5,68

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

Konzernabschluss

Details zur Konzernbilanz in Tsd. €

12) Barreserve	2018	2017
Kassenbestand	83.997	85.543
Guthaben bei Zentralnotenbanken	744.688	759.562
Barreserve	828.685	845.105
13) Forderungen an Kreditinstitute	2018	2017
Forderungen an inländische Kreditinstitute	148.206	190.105
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	1.346.147	1.063.261
Forderungen an Kreditinstitute	1.494.353	1.253.366
Forderungen an Kreditinstitute nach Fristen		
Täglich fällig	246.700	247.322
Bis 3 Monate	1.174.775	822.748
Über 3 Monate bis 1 Jahr	36.920	145.602
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	18.166	23.669
Über 5 Jahre	17.793	14.025
Forderungen an Kreditinstitute	1.494.353	1.253.366
14) Forderungen an Kunden	2018	2017
Forderungen an inländische Kunden	9.547.454	9.093.104
Forderungen an ausländische Kunden	6.335.578	5.667.231
Forderungen an Kunden	15.883.032	14.760.335
Forderungen an Kunden nach Fristen		
Täglich fällig	2.688.161	2.114.878
Bis 3 Monate	1.099.876	1.338.643
Über 3 Monate bis 1 Jahr	1.735.973	1.599.422
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	6.056.489	5.713.216
Über 5 Jahre	4.302.532	3.994.176
Forderungen an Kunden	15.883.032	14.760.335
Leasinggeschäft (Finanzierungsleasing), Bruttoinvestitionswerte		
Bis 3 Monate	90.246	59.339
3 Monate bis 1 Jahr	290.489	263.711
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	904.266	872.516
Über 5 Jahre	204.931	261.835
Summe	1.489.931	1.457.391
Nicht realisierte Finanzerträge		
Bis 3 Monate	6.409	6.340
3 Monate bis 1 Jahr	16.078	16.263
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	40.437	41.330
Über 5 Jahre	9.545	12.089
Summe	72.469	76.022
Nettoinvestitionswerte		
Bis 3 Monate	83.837	52.999
3 Monate bis 1 Jahr	274.411	247.448
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	863.828	831.186
Über 5 Jahre	195.386	249.746
Summe	1.417.462	1.381.379
Kumulierte Wertberichtigungen	13.467	9.711

Konzernabschluss

15) Risikovorsorgen	siehe Note 42, „Kreditrisiko“	
16) Handelsaktiva	2018	2017
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	2.975	1.383
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	1.255	228
Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten		
Währungsbezogene Geschäfte	2.535	531
Zinsbezogene Geschäfte	29.394	35.428
Sonstige Geschäfte	0	0
Handelsaktiva	36.159	37.570
17) Finanzanlagen	2018	2017
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	2.075.312	2.254.660
Nicht börsennotiert	82.838	97.329
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	91.844	122.854
Nicht börsennotiert	196.103	203.886
Beteiligungen / Anteile		
An verbundenen Unternehmen	107.345	83.294
An at Equity bewerteten Unternehmen		
Kreditinstituten	422.356	358.924
Nicht-Kreditinstituten	497.281	467.030
An sonstigen Beteiligungen		
Kreditinstituten	32.468	13.221
Nicht-Kreditinstituten	122.699	125.173
Finanzanlagen	3.628.246	3.726.371
a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	233.510	228.565
b) Finanzielle Vermögenswerte AfS	N/A	664.796
b) Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI	593.540	N/A
davon Eigenkapitalinstrumente	333.449	N/A
davon Fremdkapitalinstrumente	260.091	N/A
c) Finanzielle Vermögenswerte HtM	N/A	2.007.056
c) Finanzielle Vermögenswerte AC	1.881.559	N/A
d) Anteile an at Equity-Unternehmen	919.637	825.954
Finanzanlagen	3.628.246	3.726.371

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

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

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

Konzernabschluss

18) Immaterielles Anlagevermögen	2018	2017
Sonstiges immaterielles Anlagevermögen	478	454
Kundenstock	434	475
Immaterielle Anlagevermögenswerte	912	929

19) Sachanlagen	2018	2017
Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	95.822	98.905
Grundstücke und Gebäude	97.135	101.456
Betriebs- und Geschäftsausstattung	65.918	71.385
Sonstige Sachanlagen	19.821	21.209
Sachanlagen	278.696	292.955

Der Konzern verfügt über fremdgenützte Grundstücke und Gebäude mit einem Buchwert von 95.822 Tsd. Euro (Vorjahr 98.905 Tsd. Euro); der Fair Value dieser Objekte liegt bei 109.610 Tsd. Euro (Vorjahr 112.120 Tsd. Euro). Der Fair Value ist dem Level 3 zuzurechnen und wird mittels interner Modelle ermittelt. Die Mieterträge betragen im Berichtsjahr 4.601 Tsd. Euro, die mit ihnen im Zusammenhang stehenden Aufwendungen (inklusive Abschreibungen) betragen 3.084 Tsd. Euro. Die Veräußerbarkeit dieser Immobilien ist durch Kaufoptionsrechte, die den Leasingnehmern vertraglich zustehen, beschränkt.

Die nicht garantierten Restwerte des Leasinggeschäfts betragen 53.979 Tsd. Euro.

Leasinggeschäft (Operate Leasing), künftige Mindestleasingzahlungen	2018	2017
Bis 3 Monate	4.783	4.941
3 Monate bis 1 Jahr	13.526	13.802
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	40.857	45.424
Über 5 Jahre	27.015	32.899
Summe	86.180	97.066

20) Sonstige Aktiva	2018	2017
Latente Steueransprüche	36.300	48.947
Sonstige Vermögensgegenstände	170.349	128.862
Positive Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuchs	103.178	124.609
Rechnungsabgrenzungsposten	4.141	4.263
Sonstige Aktiva	313.968	306.681

Aktive Steuerabgrenzungen / Passive Steuerabgrenzungen

	Steuerabgrenzungen 2018		Steuerabgrenzungen 2017	
	Aktiv	Passiv	Aktiv	Passiv
Forderungen an Kreditinstitute	137	-6	0	0
Forderungen an Kunden	2.999	-6.263	156	-15.294
Risikovorsorgen	8.184	-37	50.157	-36
Handelsaktiva	0	-7.719	0	-8.704
Finanzanlagen	47	-17.548	6	-28.698
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	0	-11.577	0	-11.072
Finanz. Vermögenswerte FV/OCI (mit recycling)	0	-4.226	N/A	N/A
Finanz. Vermögenswerte FV/OCI (ohne recycling)	0	-1.697	N/A	N/A
Finanzielle Vermögenswerte AfS	N/A	N/A	0	-17.561
Finanzielle Vermögenswerte AC	0	-48	6	-65
Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen	47	0	0	0
Immaterielles Anlagevermögen	0	-108	0	-120
Sachanlagen	84	-57	6	-53
Sonstige Aktiva	34	-15.524	4	-20.723
	11.485	-47.263	50.329	-73.628
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	592	0	834	-22
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	13.850	0	14.344	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	4.226	0	4.873	0
Personalarückstellungen	24.968	-4	21.772	0
Sonstige Rückstellungen	12.825	0	10.873	0
Sonstige Passiva	4.252	-601	7.666	-1.178

Konzernabschluss

Nachrangkapital	6.793	0	8.025	0
Unversteuerte Rücklagen / Bewertungsreserven	0	-238	0	-314
	67.506	-844	68.388	-1.515
Aktivierungsfähige steuerliche Verlustvorträge	837	0	1.031	0
Aktive/Passive Steuerabgrenzung	79.827	-48.106	119.748	-75.143
Wertberichtigung	0	0	0	0
Saldierung von aktiven und passiven Steuerabgrenzungen ggü. derselben Finanzbehörde	-43.527	43.527	-70.801	70.692
Latente Steuerforderung/-verbindlichkeit per Saldo	36.300	-4.579	48.947	-4.451

Zum 31.12.2018 wurden keine aktiven latenten Steuern für steuerliche Verlustvorträge aus dem Leasing-Teilkonzern in Höhe von 1.298 Tsd. Euro (Vorjahr: 1.578 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 593.234 Tsd. Euro (Vorjahr: 643.464 Tsd. Euro) wurden in Übereinstimmung mit IAS 12.39 keine passiven latenten Steuern angesetzt, da sich die temporären Differenzen in absehbarer Zeit erwartungsgemäß nicht umkehren werden. Bei der temporären Differenz handelt es sich um thesaurierte Gewinnanteile, deren Ausschüttung nicht beabsichtigt ist bzw. auf absehbare Zeit steuerfrei bleiben wird. Zum 31.12.2018 wurde daher – ohne Berücksichtigung der steuerfreien Gewinnausschüttungen von Tochterunternehmen – eine hypothetische Steuerschuld von 148.308 Tsd. Euro (Vorjahr: 160.866 Tsd. Euro) nicht angesetzt.

21) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2018	2017
Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten	2.632.935	2.436.798
Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Kreditinstituten	1.754.834	1.718.499
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4.387.769	4.155.297

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten nach Fristen		
Täglich fällig	1.182.243	1.070.665
Bis 3 Monate	370.129	748.620
Über 3 Monate bis 1 Jahr	37.042	47.666
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	1.630.051	1.356.882
Über 5 Jahre	1.168.303	931.464
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4.387.769	4.155.297

22) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2018	2017
Spareinlagen	2.684.132	2.719.041
Sonstige	9.461.592	8.678.353
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	12.145.724	11.397.394

Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Fristen		
Täglich fällig	9.878.585	8.516.005
Bis 3 Monate	491.752	893.102
Über 3 Monate bis 1 Jahr	824.330	989.761
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	533.220	572.663
Über 5 Jahre	417.836	425.863
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	12.145.724	11.397.394

23) Verbriefte Verbindlichkeiten	2018	2017
Begebene Schuldverschreibungen	1.503.782	1.365.548
Andere verbiefte Verbindlichkeiten	11.890	2.702
Verbiefte Verbindlichkeiten	1.515.672	1.368.250

Verbiefte Verbindlichkeiten nach Fristen		
Bis 3 Monate	90.644	126.145
Über 3 Monate bis 1 Jahr	220.301	132.500
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	687.384	863.941
Über 5 Jahre	517.343	245.664
Verbiefte Verbindlichkeiten	1.515.672	1.368.250

Konzernabschluss

24) Rückstellungen	2018	2017
Abfertigungs- und Pensionsrückstellung	183.053	172.931
Jubiläumsgeldrückstellung	13.697	11.801
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	129.360	141.461
Sonstige Rückstellungen	57.205	54.837
Rückstellungen	383.315	381.030

Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen und Pensionen	2018	2017
Rückstellung zum 1.1.	172.931	173.370
Zuweisung / Auflösung Abfertigungsrückstellung	1.483	1.410
Zuweisung / Auflösung Pensionsrückstellung	8.639	-1.849
Rückstellung zum 31.12.	183.053	172.931

Darstellung leistungsorientierter Verpflichtungen gem. IAS 19	2018	2017
Planvermögen	0	0
Abfertigungsrückstellung	45.979	44.496
Pensionsrückstellung	137.074	128.435
Jubiläumsgeldrückstellung	13.697	11.801
Summe leistungsorientierte Versorgungspläne	196.750	184.732

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

Die rechtlichen Grundlagen der Abfertigungsrückstellung stellen das Angestelltengesetz (§ 23) sowie der Banken-Kollektivvertrag (§ 32) dar. Gemäß § 32 des Kollektivvertrags erhalten DienstnehmerInnen mit mindestens fünfjähriger Dienstzeit eine Abfertigung im Ausmaß von zwei Monatsentgelten zusätzlich zu den Ansprüchen gemäß AngGes („Abfertigung alt“) bzw. BMSVG („Abfertigung neu“). Per 31.12.2018 sind 848 Personen im System „Abfertigung alt“ (95,04 % der Gesamtrückstellung) und 1.039 Personen im System „Abfertigung neu“.

Die rechtlichen Grundlagen der Pensionsrückstellung stellen der Kollektivvertrag betreffend die Neuregelung des Pensionsrechts (Pensionsreform 1997) sowie einzelvertragliche Pensionszusagen dar. Mit Stand per 31.12.2018 umfasst die Pensionsrückstellung im Oberbank Konzern 489 PensionsempfängerInnen (74,63 % der Gesamtrückstellung) und 365 aktive DienstnehmerInnen (25,37 % der Gesamtrückstellung). Der Großteil der aktiven DienstnehmerInnen (364) besitzt eine Anwartschaft auf eine Besitzstandspension, die mit Stichtag 1.1.1997 ermittelt wurde und deren Wert jährlich im Ausmaß der kollektivvertraglichen Gehaltserhöhung angepasst wird. Auf diesen Personenkreis entfallen 17,12 % der Gesamtrückstellung.

Zu nennende Risiken im Zusammenhang mit der Pensionrückstellung

Berufsunfähigkeit: Im Fall der Zuerkennung einer Berufsunfähigkeitspension kommt wieder das vor dem 1.1.1997 geltende Pensionsrecht zur Anwendung, das heißt, die anfallende Bankleistung ist eine Übergangspension (Gesamtpension) auf Basis des Letztbezugs unter Anrechnung der von der Bank finanzierten Pensionskassenleistung. 2018 wurde eine Berufsunfähigkeitspension zuerkannt.

Administrativpension: Aktive Dienstnehmer, die Anwartschaft auf eine Besitzstandspension haben, erhalten bei Kündigung durch die Bank eine auf Basis des Letztbezugs zu berechnende Administrativpension, die solange zu bezahlen ist, bis Anspruch auf eine ASVG-Pension besteht. Ab diesem Zeitpunkt gelangt dann eine Übergangspension zur Auszahlung (Einrechnung einer fiktiven ASVG-Pension). 2018 gab es keinen solchen Fall.

Die rechtliche Grundlage der Jubiläumsgeldrückstellung stellt die Betriebsvereinbarung dar. Der Anspruch ist wie folgt gestaffelt: bei 25 Dienstjahren drei Monatsgehälter und bei 40 Dienstjahren vier Monatsgehälter. Mit Stand per 31.12.2018 ist die Jubiläumsgeldrückstellung für 1.475 Personen gebildet. 324 Personen sind ohne Rückstellung (bei 28 Personen wurde das Jubiläumsgeld bereits ausbezahlt, bei 296 Personen liegt der Pensionsstichtag vor Erreichen des Jubiläums).

Konzernabschluss

Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen, Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen	2018	2017
Barwert leistungsorientierter Verpflichtungen zum 1.1.	184.732	185.058
Erfolgswirksam in der Gewinn-/Verlustrechnung erfasst		
+ Dienstzeitaufwand	3.688	3.640
+ Zinsaufwand	3.159	3.613
Zwischensumme	191.579	192.311
Effekte von Neubewertungen		
Erfolgsneutral im Sonstigen Ergebnis erfasst		
-/+ versicherungsmathematischer Gewinn / Verlust	13.871	2.974
- finanzielle Annahmen	757	5.159
- demografische Annahmen	7.951	0
- erfahrungsbedingte Annahmen	5.163	-2.185
-/+ Gewinne / Verluste des Planvermögens	0	0
-/+ Gewinne / Verluste aus Wechselkursänderungen	0	0
Erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst	1.518	-170
Zwischensumme	15.389	2.804
Übrige		
Geleistete Zahlungen aus Planabgeltung	0	0
- Zahlungen im Berichtsjahr	-10.217	-10.383
- übrige Veränderungen	0	0
Zwischensumme	-10.217	-10.383
Bilanzierte Rückstellungen zum 31.12.	196.750	184.732

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.

In den bilanzierten Rückstellungen ist ein Betrag von 9.467 Tsd. Euro für die Anpassung an die neuen Sterbetafeln der Aktuarvereinigung Österreichs (AVÖ) enthalten. Die neuen Sterbetafeln berücksichtigen insbesondere die gestiegenen Lebenserwartungen als auch die gesunkene Wahrscheinlichkeit des Eintritts der Berufsunfähigkeit.

Wesentliche versicherungsmathematische Annahmen zur Ermittlung der Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen	2018	2017
Rechenzinssatz	1,75 %	1,75 %
Kollektivvertragserhöhung	2,99 %	2,93 %
Pensionserhöhung	1,54 %	1,52 %
Fluktuation	keine	keine
Pensionsantrittsalter Frauen	59–65 Jahre	59–65 Jahre
Pensionsantrittsalter Männer	65 Jahre	65 Jahre
Sterbetafeln	AVÖ 2018	AVÖ 2008

Unter der Annahme unveränderter Berechnungsparameter wird mit einer Auflösung im Geschäftsjahr 2019 der Rückstellungen für Abfertigungen, Pensionen und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von rund 3,1 Mio. Euro gerechnet. Die Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen betragen für das Geschäftsjahr 2011 216.216 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2012 218.727 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2013 217.880 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2014 246.475 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2015 190.317 Tsd. Euro und für das Geschäftsjahr 2016 185.058 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 %	41.275	120.349	-
Rechenzinssatz - 1 %	51.543	158.083	-
Kollektivvertragserhöhung + 0,5 %	48.583	138.322	-
Kollektivvertragserhöhung - 0,5 %	43.537	135.878	-
Pensionserhöhung + 0,5 %	-	145.197	-
Pensionserhöhung - 0,5 %	-	129.624	-

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
2019	2.343	7.023	-
2020	2.126	6.764	-
2021	2.214	6.543	-
2022	2.899	6.385	-
2023	2.298	6.184	-
Summe erwarteter Leistungszahlungen der folgenden fünf Jahre	11.880	32.899	-

Laufzeit

Die folgende Tabelle zeigt die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der leistungsorientierten Verpflichtung per 31.12.2018:

in Jahren	Abfertigung	Pension	Jubiläumsgeld
Laufzeit	11,46	14,26	-

Entwicklung der sonstigen Rückstellungen	Jubiläumsgeld-rückstellung	Rückst. für das Kreditgeschäft	Sonstige Rückstellungen
Stand zum 1.1.	11.801	153.114	54.838
Zuweisung	1.896	35.224	9.407
Verbrauch / Währungsdifferenz / Effekt anteilmäßige Konsolidierung / Umgliederung	0	-3.925	-224
Auflösung	0	--55.053	-6.816
Stand zum 31.12.	13.697	129.360	57.205

Es handelt sich dabei überwiegend um kurzfristige Rückstellungen.

Der Stand der Rückstellung für das Kreditgeschäft zum 1.1. berücksichtigt bereits die IFRS 9 Umstellungseffekte.

25) Sonstige Passiva	2018	2017
Handelspassiva	29.521	31.848
Steuerschulden	9.756	18.399
Laufende Steuerschulden	5.177	13.948
Latente Steuerschulden ¹⁾	4.579	4.451
Sonstige Verbindlichkeiten	269.931	267.263
Negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuchs	20.118	40.475
Rechnungsabgrenzungsposten	70.277	74.758
Sonstige Passiva	399.603	432.743

1) Details zu Passiven Steuerabgrenzungen siehe Note 20, „Sonstige Aktiva“.

Konzernabschluss

26) Sonstige Passiva (Anteil Handelspassiva)	2018	2017
Währungsbezogene Geschäfte	874	525
Zinsbezogene Geschäfte	28.647	31.323
Sonstige Geschäfte	0	0
Handelspassiva	29.521	31.848

27) Nachrangkapital	2018	2017
Begebene nachrangige Schuldverschreibungen inkl. Ergänzungskapital	582.598	570.003
Hybridkapital	0	59.100
Nachrangkapital	582.598	629.103

Nachrangkapital nach Fristen		
Bis 3 Monate	33.810	51.014
Über 3 Monate bis 1 Jahr	106.943	42.190
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	198.257	286.318
Über 5 Jahre	243.588	249.581
Nachrangkapital	582.598	629.103

Entwicklung Nachrangkapital		
Stand 1.1.	629.103	660.499
Zahlungswirksame Veränderungen	-43.639	-24.395
hievon Einzahlungen aus Emissionen	98.163	46.911
hievon Rückkauf / Rückzahlung	-141.802	-71.306
Nicht zahlungswirksame Veränderungen	-2.866	-7.001
hievon Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts	-4.931	-8.523
hievon sonstige Änderungen	2.065	1.522
Stand 31.12.	582.598	629.103

28) Eigenkapital	2018	2017
Gezeichnetes Kapital	105.769	105.862
Kapitalrücklagen	505.523	505.523
Gewinnrücklagen (inkl. Bilanzgewinn)	2.128.295	1.797.284
Passive Unterschiedsbeträge	1.872	1.872
Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	50.000	50.000
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	6.437	6.248
Eigenkapital	2.797.896	2.466.789

Entwicklung der in Umlauf befindlichen Aktien (in Stück)		
In Umlauf befindliche Aktien per 1.1.	35.287.174	35.278.887
Ausgabe neuer Aktien	0	0
Kauf eigener Aktien	-332.562	-230.068
Verkauf eigener Aktien	301.775	238.355
In Umlauf befindliche Aktien per 31.12.	35.256.387	35.287.174
Zuzüglich eigene Aktien im Konzernbestand	50.913	20.126
Ausgegebene Aktien per 31.12.	35.307.300	35.307.300

Der Buchwert der gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Bilanzstichtag 4,5 Mio. Euro (Vorjahr 1,5 Mio. Euro).

Konzernabschluss

29) Anlagenspiegel			
Entwicklung Immaterielles Anlagevermögen und Sachanlagen	Immat. Anlagevermögenswerte	Sachanlagen	hievon als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien
Anschaffungs-/ Herstellungskosten 1.1.2018	19.385	535.085	121.224
Währungsdifferenzen	-32	-229	0
Umbuchungen	0	0	0
Zugänge	195	20.817	0
Abgänge	19	28.635	0
Kumulierte Abschreibungen	18.617	248.342	25.402
Buchwerte 31.12.2018	912	278.696	95.822
Buchwerte 31.12.2017	929	292.955	98.905
Abschreibungen im Geschäftsjahr	189	25.165	3.083

Von den Abschreibungen im Geschäftsjahr der Sachanlagen sind 12.677 Tsd. Euro aus Operate Leasing im Sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen.

Entwicklung Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen	Anteile an verbund. Unternehmen	Beteiligungen
Anschaffungs-/ Herstellungskosten 1.1.2018	103.388	968.952
Zugänge	3.065	7.745
Veränderungen bei Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0	93.682
Zuschreibungen	30.483	30.589
Abgänge	4.182	18.921
Kumulierte Abschreibungen	25.408	7.243
Buchwerte 31.12.2018	107.346	1.074.804
Buchwerte 31.12.2017	83.294	964.348
Abschreibungen im Geschäftsjahr	5.315	2.640

Konzernabschluss

30) Fair Value von Finanzinstrumenten per 31.12.2018	AC	FV/PL	hievon designiert	HFT	FV/OCI	hievon FV/OCI-Eigen- kapitalinstrumente	hievon FV/OCI-Fremd- kapitalinstrumente	AC/ Liabilities	Sonstige	Summe
Barreserve								828.685		828.685
								828.685		828.685
Forderungen an Kreditinstitute								1.494.353		1.494.353
								1.494.873		1.494.873
Forderungen an Kunden	49.639	67.633	46.617		44.997	0	44.997	15.720.763		15.883.032
	49.328	67.633	46.617		44.997	0	44.997	15.818.013		15.979.971
Risikovorsorgen								-251.474		-251.474
								-251.474		-251.474
Handelsaktiva				36.159						36.159
				36.159						36.159
Finanzanlagen	1.881.559	233.510	0		593.540	333.449	260.091		919.637	3.628.246
	1.972.137	233.510	0		593.540	333.449	260.091			
Immaterielles Anlagemögen									912	912
Sachanlagen									278.696	278.696
Sonstige Aktiva				103.178					210.790	313.968
				103.178						
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				103.178						103.178
				103.178						103.178
Summe Bilanzaktiva	1.931.198	301.143	46.617	139.337	638.537	333.449	305.088	17.792.327	1.410.035	22.212.577
	2.021.465	301.143	46.617	139.337	638.537	333.449	305.088	17.890.097		
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten		55.222	55.222					4.332.547		4.387.769
		55.222	55.222					4.337.091		4.392.313
Verbindlichkeiten ggü. Kunden		438.297	438.297					11.707.427		12.145.724
		438.297	438.297					11.705.879		12.144.176
Verbriefte Verbindlichkeiten		440.497	440.497					1.075.175		1.515.672
		440.497	440.497					1.045.099		1.485.596
Rückstellungen									383.315	383.315
Sonstige Passiva				49.639					349.964	399.603
				49.639						
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				20.118						20.118
				20.118						20.118
Nachrangkapital		460.962	460.962					121.636		582.598
		460.962	460.962					133.493		594.455
Kapital									2.797.896	2.797.896
Summe Bilanzpassiva	-	1.394.978	1.394.978	49.639	-	-	-	17.236.785	3.531.175	22.212.577
	-	1.394.978	1.394.978	49.639	-	-	-	17.221.562		

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

Konzernabschluss

Im Geschäftsjahr 2018 gab es hinsichtlich finanzieller Vermögenswerte keine Reklassifizierungen aus der Bewertungskategorie zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis (FV/OCI) in die Bewertungskategorie zu fortgeführten Anschaffungskosten (AC) und keine Reklassifizierungen aus der Bewertungskategorie zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust (FV/PL) in die Bewertungskategorien zu fortgeführten Anschaffungskosten (AC) oder zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis (FV/OCI).

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

Im Geschäftsjahr 2018 gab es keine Umgliederungen des kumulierten Gewinns oder Verlusts innerhalb des Eigenkapitals.

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Forderungen an Kunden FV/PL	67.633	52.091
Finanzanlagen FV/PL	233.510	228.565
Finanzanlagen FV/OCI	333.449	359.988
Handelsaktiva	36.159	37.570
Derivate im Bankbuch	103.178	124.609
Gesamt	773.929	802.823

Die Werte zum 31.12.2017 repräsentieren das maximale Ausfallrisiko für Finanzinstrumente im Anwendungsbereich von IAS 39.

Konzernabschluss

Fair Value von Finanzinstrumenten per 31.12.2017	HtM	FV/PL	HFT	AfS	L&R/ Liabilities	Sonstige	Summe
Barreserve						845.105	845.105
						845.105	845.105
Forderungen an Kreditinstitute					1.253.366		1.253.366
					1.253.944		1.253.944
Forderungen an Kunden	48.007	51.748		84.305	14.576.275		14.760.335
	48.813	51.748		84.305	14.618.170		14.803.036
Risikovorsorgen					-392.706		-392.706
					-392.706		-392.706
Handelsaktiva			37.570				37.570
			37.570				37.570
Finanzanlagen	2.007.056	228.565		567.794		922.956 ¹⁾	3.726.371
	2.137.072	228.565		567.794			
Immaterielles Anlagevermögen						929	929
Sachanlagen						292.955	292.955
Sonstige Aktiva			124.609			182.072	306.681
			124.609				
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch			124.609				124.609
			124.609				124.609
Summe Bilanzaktiva	2.055.063	280.313	162.179	652.099	15.436.935	2.244.017	20.830.606
	2.185.885	280.313	162.179	652.099	15.479.408		
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten		56.325			4.098.972		4.155.297
		56.325			4.093.852		4.150.177
Verbindlichkeiten ggü. Kunden		418.269			10.979.125		11.397.394
		418.269			10.993.097		11.411.366
Verbriefte Verbindlichkeiten		419.608			948.642		1.368.250
		419.608			958.841		1.378.449
Rückstellungen						381.030	381.030
Sonstige Passiva			72.323			360.420	432.743
			72.323				
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch			40.475				40.475
			40.475				40.475
Nachrangkapital		396.229			232.874		629.103
		396.229			228.009		624.238
Kapital						2.466.789	2.466.789
Summe Bilanzpassiva	-	1.290.431	72.323	-	16.259.613	3.208.239	20.830.606
	-	1.290.431	72.323	-	16.273.799		

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 97,0 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		
	AC	FV/PL	HFT	FV/OCI	AC / Liabilities	Sonstige	Summe	Level 1	Level 2	Level 3
per 31.12.2018 in Tsd. €										
Mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente										
Forderungen an Kunden	0	67.633	0	44.997	0	0	112.630	0	53.969	58.661
Handelsaktiva	0	0	36.159	0	0	0	36.159	4.147	32.012	0
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	0	233.510	0	0	0	0	233.510	23.042	210.468	0
Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI	0	0	0	593.540	0	0	593.540	341.684	3.923	247.933 ¹⁾
Sonstige Aktiva	0	0	103.178	0	0	0	103.178	0	103.178	0
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch	0	0	103.178	0	0	0	103.178	0	103.178	0
Nicht mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente										
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	0	0	1.494.353	0	1.494.353	0	1.494.873	0
Forderungen an Kunden	49.639	0	0	0	15.720.763	0	15.770.402	0	49.328	15.818.013
Finanzielle Vermögenswerte AC	1.881.559	0	0	0	0	0	1.881.559	1.894.213	77.924	0
Mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten	0	55.222	0	0	0	0	55.222	0	55.222	0
Verbindlichk. ggü. Kunden	0	438.297	0	0	0	0	438.297	0	438.297	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	440.497	0	0	0	0	440.497	0	440.497	0
Sonstige Passiva	0	0	49.639	0	0	0	49.639	0	49.639	0
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch	0	0	20.118	0	0	0	20.118	0	20.118	0
Nachrangkapital	0	460.962	0	0	0	0	460.962	0	460.962	0
Nicht mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten	0	0	0	0	4.332.547	0	4.332.547	0	4.337.091	0
Verbindlichk. ggü. Kunden	0	0	0	0	11.707.427	0	11.707.427	0	11.705.879	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0	0	0	1.075.175	0	1.075.175	0	1.045.099	0
Sonstige Passiva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nachrangkapital	0	0	0	0	121.636	0	121.636	0	133.493	0

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

Konzernabschluss

Fair-Value-Hierarchie bei Finanzinstrumenten	Buchwert							Fair Value		
	HtM	FV/PL	HFT	AfS	L&R / Liabilities	Sonstige	Summe	Level 1	Level 2	Level 3
per 31.12.2017 in Tsd. €										
Mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente										
Forderungen an Kunden	0	51.748	0	84.305	0	0	136.053	0	84.305	51.748
Handelsaktiva	0	0	37.570	0	0	0	37.570	1.439	36.131	0
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	0	228.565	0	0	0	0	228.565	40.125	188.440	0
Finanzielle Vermögenswerte AfS	0	0	0	567.794	0	0	567.794	428.538	51.072	88.184 ¹⁾
Sonstige Aktiva	0	0	124.609	0	0	0	124.609	0	124.609	0
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch	0	0	124.609	0	0	0	124.609	0	124.609	0
Nicht mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente										
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	0	0	1.253.366	0	1.253.366	0	0	1.253.944
Forderungen an Kunden	48.007	0	0	0	14.576.275	0	14.624.282	0	48.813	14.618.170
Finanzielle Vermögenswerte HtM	2.007.056	0	0	0	0	0	2.007.056	2.053.455	83.617	0
Mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten	0	56.325	0	0	0	0	56.325	0	3.049	53.276
Verbindlichk. ggü. Kunden	0	418.269	0	0	0	0	418.269	0	418.269	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	419.608	0	0	0	0	419.608	0	419.608	0
Sonstige Passiva	0	0	72.323	0	0	0	72.323	0	72.323	0
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch	0	0	40.475	0	0	0	40.475	0	40.475	0
Nachrangkapital	0	396.229	0	0	0	0	396.229	0	396.229	0
Nicht mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten	0	0	0	0	4.098.972	0	4.098.972	0	57.278	4.036.574
Verbindlichk. ggü. Kunden	0	0	0	0	10.979.125	0	10.979.125	0	79.275	10.913.822
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0	0	0	948.642	0	948.642	0	958.841	0
Sonstige Passiva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nachrangkapital	0	0	0	0	232.874	0	232.874	0	228.009	0

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

Konzernabschluss

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

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

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

Bewertungsprozess

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

Die Handelsbuchpositionen werden täglich zu 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 täglichen 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 Risikoposition und die Bewertungsergebnisse aus den gesamten Handelsbuchpositionen informiert.

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

Bewertungsverfahren zur Ermittlung des Fair Values

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

Zur Fair Value Bewertung kommt als Bewertungsansatz der einkommensbasierte Ansatz zur Anwendung.

Der marktbasierende Ansatz wird lediglich 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 Zeitwerts 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 Cashflow Methode zur Anwendung. Die beizulegenden Zeitwerte für asymmetrische Produkte (Optionen) werden mit Standardmethoden (z. B. Black Scholes) berechnet. Für strukturierte Produkte erfolgt die Ermittlung mit Hilfe der Nutzung von Preisinformationen Dritter.

Konzernabschluss

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

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

Die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts für Verbriefte Verbindlichkeiten, Nachrangkapital und Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Kunden erfolgt nach der Barwertmethode (Discounted Cashflow), wobei die Ermittlung der Cashflows der Eigenen Emissionen auf Basis des Vertragszinssatzes erfolgt.

Zur Abzinsung wird die der Währung entsprechende Diskontkurve herangezogen, wobei ein der Seniorität der Emission entsprechender Bonitäts-Spread der Bank als Aufschlag verwendet wird. Die Bonitätsaufschläge werden regelmäßig an die jeweiligen Marktgegebenheiten angepasst.

Für die Ermittlung des Zeitwerts in Level 3 kommen anerkannte Bewertungsmodelle zum Einsatz. Die Fair Value Berechnung von Forderungen an Banken und Kunden basiert auf den diskontierten Kontrakt-Cashflows (anhand der vertraglichen Tilgungsstruktur) und den diskontierten Expected Credit Loss Cashflows (berücksichtigt Bonitätseinstufung des Kunden und Sicherheiten). Als Devisenkurs werden die von der EZB veröffentlichten Referenzkurse verwendet. Würden die Risikoaufschläge um 50 BP höher eingepreist, würden die zum Fair Value bewerteten Forderungen an Kunden um 0,7 Mio. Euro fallen (Vorjahr: 0,9 Mio. Euro).

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

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

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

Entwicklung in Tsd. €	2018	2017
Bilanzwert am 1.1.	88.184	74.616
Zugänge (Käufe)	3.378	0
Abgänge (Verkäufe)	-15.371	0
Erstbewertungen wegen IFRS 9	149.758	0
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen	21.984	13.568
Erfolgswirksame Bewertungsänderungen	0	0
Bilanzwert am 31.12.	247.933	88.184

Das sonstige Ergebnis erhöhte sich um 18.491 Tsd. Euro aus diesen Instrumenten.

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

	Wesentliche, nicht beobachtbare Inputfaktoren	Zusammenhang zwischen wesentlichen, nicht beobachtbaren Inputfaktoren und der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert
Beteiligungen FV/OCI	Diskontierungssatz 5,25 % - 8,83 % (VJ 5,40 % - 8,47 %), gewichteter Durchschnitt 5,96 % (VJ 5,81 %)	Der geschätzte beizulegende Zeitwert würde steigen (sinken), wenn der Diskontierungssatz niedriger (höher) wäre.

Konzernabschluss

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

in Tsd. Euro	31.12.2018		31.12.2017	
	Erhöhung	Minderung	Erhöhung	Minderung
Diskontierungssatz (0,25 % Veränderung)	-3.792	3.914	-2.169	1.503

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

Entwicklung 2018 in Tsd. €	Forderungen an Kunden	Verbindlichkeiten ggü. KI
Bilanzwert am 1.1.	51.748	53.276
Übertrag in Level 2	0	-53.276
Erstanwendung IFRS 9	19.148	0
Zugänge	0	0
Abgänge (Tilgungen)	-11.423	0
Veränderung Marktwert	-812	0
hievon aus Abgängen	-267	0
hievon aus in Bestand befindlich	-545	0
Bilanzwert am 31.12.	58.661	0

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

Entwicklung 2017 in Tsd. €	Forderungen an Kunden	Verbindlichkeiten ggü. KI
Bilanzwert am 1.1.	62.588	54.740
Zugänge	0	0
Abgänge (Tilgungen)	-9.502	0
Veränderung Marktwert	-1.338	-1.464
hievon aus Abgängen	-123	0
hievon aus in Bestand befindlich	-1.215	-1.464
Bilanzwert am 31.12.	51.748	53.276

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	Effekte von Aufrechnungsvereinbarungen	Nicht bilanzierte Beträge Sicherheiten in Form v. Finanzinstrumenten	Nettobetrag
Vermögenswerte 31.12.2018						
Forderungen Kunden	16.155.331	-272.299	15.883.032			15.883.032
Derivate	134.053		134.053	-38.843	-60.846	34.364
Summe	16.289.384	-272.299	16.017.085	-38.843	-60.846	15.917.396
Verbindlichkeiten 31.12.2018						
Verbindlichkeiten Kunden	12.418.023	-272.299	12.145.724			12.145.724
Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen und Wertpapierpensionsgeschäften	991.477		991.477		-991.477	0
Derivate	48.583		48.583	-38.843	-1.133	8.607
Summe	13.458.083	-272.299	13.185.784	-38.843	-992.610	12.154.331
Vermögenswerte 31.12.2017						
Forderungen Kunden	15.062.034	-301.699	14.760.335			14.760.335
Derivate	159.426		159.426	-48.612	-64.670	46.144
Summe	15.221.460	-301.699	14.919.761	-48.612	-64.670	14.806.479
Verbindlichkeiten 31.12.2017						
Verbindlichkeiten Kunden	11.699.093	-301.699	11.397.394			11.397.394
Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen und Wertpapierpensionsgeschäften	1.799.597		1.799.597		-1.799.597	0
Derivate	71.208		71.208	-48.612	-1.839	20.757
Summe	13.569.898	-301.699	13.268.199	-48.612	-1.801.436	11.418.151

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

31) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen

Die Gesamtbezüge des Vorstands betragen im Konzern 2.044,0 Tsd. Euro (Vorjahr 1.811,9 Tsd. Euro). Der darin enthaltene variable Anteil betrug 417,0 Tsd. Euro (Vorjahr 348,0 Tsd. Euro).

An frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene wurden 1.251,3 Tsd. Euro (Vorjahr 1.235,1 Tsd. Euro) gezahlt. Zusätzliche Pensionsabfindungen an ehemalige Vorstandsmitglieder (einschließlich ihrer Hinterbliebenen) gab es im Geschäftsjahr keine.

Die Aufwendungen (+) / Erträge (-) für Abfertigungen und Pensionen der Vorstandsmitglieder (einschließlich ehemaliger Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen) betragen im Geschäftsjahr 3.819,7 Tsd. Euro (Vorjahr 2.238,6 Tsd. Euro). Darin sind erfolgsneutrale Veränderungen (versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste aus der Änderung der Parameter für die versicherungsmathematische Berechnung der Abfertigungs- und Pensionsrückstellung) enthalten.

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

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

- am nachhaltigen Einhalten der strategischen Risikoausnutzung gemäß Gesamtbanksteuerung (ICAAP);
- am nachhaltige Erreichen von definierten strategischen Finanz- und Risikozielen auf Basis der definierten Strategie und der Mehrjahresplanung der Bank;
- am nachhaltige 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 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 2016 für die 2017 ausgezahlten Vergütungen 350 Tsd. Euro und 2017 für die 2018 ausgezahlten Vergütungen 370 Tsd. Euro.

In der Bilanz zum 31.12.2018 sind für die in 2019 für 2018 zur Auszahlung gelangenden Vergütungen 450 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 2017 139 Tsd. Euro und 2018 204 Tsd. Euro. Diese Beträge werden, aufgeteilt auf die fünf Folgejahre, erst nach Freigabe durch den Vergütungsausschuss ausbezahlt.

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

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

Konzernabschluss

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

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

Die Vergütung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr betrug im Konzern 281 Tsd. Euro.

Gegenüber dem Aufsichtsrat der Oberbank AG bestanden Kredite bzw. Haftungsverhältnisse in Höhe von 896,3 Tsd. Euro (Vorjahr 1.168,5 Tsd. Euro), gegenüber dem Vorstand der Oberbank AG bestanden Kredite von 186,6 Tsd. Euro (Vorjahr 202,2 Tsd. Euro). Die Konditionen entsprechen jeweils den üblichen Bedingungen.

Rahmenbedingungen der Mitarbeiteraktion 2018

Aktionszeitraum: 22.5.-12.6.2018

Auftragserteilung bis 12.6.2018

Aktienanzahl limitiert auf bis zu 60.000 Stück entgeltlich erwerbbar Stammaktien und bis zu 15.000 Stück unentgeltlich zugeteilte Stammaktien („Bonusaktien“)

Bezugskurs: Börsenkurs zum 13.6.2018

Maximale entgeltlich erwerbbar Stückzahl: 136 Stück Aktien

Bonusaktien: pro vier entgeltlich erworbenen Stammaktien wurde eine Stammaktie als Bonusaktie unentgeltlich zugeteilt (Modell 4 + 1).

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

Die Anzahl der durch dieses Angebot an die MitarbeiterInnen abgegebenen Aktien belief sich im Berichtsjahr auf 59.604 Stück entgeltlich erworbene Stammaktien und 14.901 Stück unentgeltlich zugeteilte Stammaktien (Bonusaktien).

Die über das Rückkaufprogramm 2018 zum Zwecke der kostenlosen Begebung an den berechtigten Personenkreis angekauften 14.901 Stück Stammaktien verursachten einen Aufwand in Höhe von 1.305 Tsd. Euro.

Rückkaufprogramm 2018

Die Aktien-Rückkaufprogramme in Stamm- und Vorzugsaktien wurden am 15. 6.2018 abgeschlossen.

Im Zuge des Rückkaufprogramms für Stammaktien wurden zwischen dem 5.6.2018 und dem 15.6.2018 gesamt 75.785 Stück Stammaktien, die 0,2146 % des Grundkapitals entsprechen, börslich und außerbörslich zurückgekauft. Der gewichtete Durchschnittspreis je Stammaktie betrug 87,60 Euro; der höchste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 87,60 Euro; der niedrigste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 87,60 Euro. Der Wert der rückerworbenen Stammaktien betrug 6.638.766 Euro.

Der Vorstand der Gesellschaft hat am 18.6.2018 beschlossen, sämtliche im Zuge des Aktienrückerwerbsprogramms in Stammaktien 2018 erworbenen 75.785 Stück Oberbank Stammaktien zu veräußern bzw. zu übertragen, und zwar 74.505 Stück an die MitarbeiterInnen (inklusive Vorstand) im Zuge der Mitarbeiteraktion 2018, hievon 59.604 Stück von den MitarbeiterInnen entgeltlich erworben und 14.901 Stück unentgeltliche Bonusaktien (Modell 4 + 1), und 1.280 Stück an den Vorstand im Wege der Vorstandsvergütung in Aktien gem. § 39b BWG gemäß der Sitzung des Vergütungsausschusses des Aufsichtsrats der Oberbank AG vom 29.3.2018.

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

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

Konzernabschluss

Von Vorstand und MitarbeiterInnen gehaltene Aktienanteile:

Zum 31.12.2018 wurden von MitarbeiterInnen (inklusive PensionistInnen) und Vorstand folgende Aktienbestände gehalten:

	<u>Stammaktien</u>	<u>Vorzugsaktien</u>
MitarbeiterInnen (direkt und über Stiftung)	1.273.145	56.221
hievon Vorstand	21.414	1.119
Gasselsberger	11.865	886
Weißl	7.158	163
Hagenauer	2.391	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 31.12.2018 wie folgt dar:

in Tsd. €	Assoziierte Unternehmen	Tochterunternehmen	Sonst. nahe stehende Unternehmen u. Personen ¹⁾
Geschäftsvorfälle			
Finanzierungen	11.698	0	20.790
Bürgschaften/Sicherheiten	98.457	0	4.135
Ausstehende Salden			
Forderungen	76.314	24.699	44.394
Forderungen Vorjahr	124.484	28.081	48.416
Wertpapiere	24.746	0	0
Wertpapiere Vorjahr	33.723	0	0
Verbindlichkeiten	46.505	63.183	84.796
Verbindlichkeiten Vorjahr	47.612	33.736	66.470
Bürgschaften / Garantien	124.510	0	9.459
Bürgschaften / Garantien Vorjahr	28.148	0	6.247
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen	1.474	0	0
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen Vorjahr	1.028	0	0
Ertragsposten			
Zinsen	1.525	23	321
Provisionen	356	3	563
Aufwendungen			
Zinsen	1	0	135
Provisionen	0	0	0
Wertberichtigungen auf Forderungen	440	0	0
Verwaltungsaufwendungen	0	0	0

1) Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen umfassen die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder der Oberbank AG samt deren nahestehender Familienangehöriger sowie Unternehmen, die von diesen Personen beherrscht oder gemeinschaftlich geführt werden.

Bürgschaften / Sicherheiten umfassen alle Arten von im Bankbetrieb üblichen Sicherheiten. Sowohl Pfandbestellungen, Hypotheken, Garantien als auch Bürgschaften und Haftungen usw. sind in diesem Punkt umfasst.

Finanzierungen umfassen alle im Bankbetrieb an KundInnen gewährten Finanzierungen (Bereitstellung von liquiden Mitteln). Darunter fallen insbesondere gewährte Kredite und ähnliches.

Konzernabschluss

32) Segmentberichterstattung

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

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

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

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

Segmentberichterstattung 31.12.2018					
Kerngeschäftsbereiche in Tsd. €	Privat	Firmen	Financial Markets	Sonstige	Summe
Zinsergebnis	60.730	245.003	39.499		345.233
Erträge aus at Equity			83.123		83.123
Risikovorsorge Kredit	-2.811	-16.134	-6.656		-25.601
Provisionsüberschuss	74.472	84.849	-147		159.174
Handelsergebnis		-81	5.415		5.334
Verwaltungsaufwand	-90.232	-144.322	-8.603	-40.420	-283.577
Sonstiger betrieblicher Ertrag	4.496	-5.452	-6.993	-5.232	-13.181
Außerordentliches Ergebnis					
Jahresüberschuss vor Steuern	46.655	163.863	105.638	-45.652	270.504
Ø risikogewichtete Aktiva	1.777.490	9.638.804	5.629.044		17.045.338
Ø zugeordnetes Eigenkapital	277.000	1.502.090	877.218		2.656.308
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern	16,8 %	10,9 %	12,0 %		10,2 %
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation)	64,6 %	44,5 %	7,1 %		48,9 %
Barreserve			828.685		828.685
Forderungen an Kreditinstitute			1.494.353		1.494.353
Forderungen an Kunden	3.250.886	12.632.146			15.883.032
Risikovorsorgen	-39.576	-211.133	-765		-251.474
Handelsaktiva			36.159		36.159
Finanzanlagen			3.628.246		3.628.246
hievon Anteile an at Equity-Unternehmen			919.637		919.637
Sonstige Vermögenswerte				593.576	593.576
Segmentvermögen	3.211.310	12.421.013	5.986.678	593.576	22.212.577
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten			4.387.769		4.387.769
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	5.501.080	6.644.644			12.145.724
Verbriefte Verbindlichkeiten			1.515.672		1.515.672
Handelspassiva			29.521		29.521
Eigen- und Nachrangkapital	352.518	1.911.603	1.116.373		3.380.494
Sonstige Schulden				753.397	753.397
Segmentsschulden	5.853.598	8.556.247	7.049.335	753.397	22.212.577
Abschreibungen	3.784	6.106	195	2.592	12.677

Konzernabschluss

Segmentberichterstattung zum 31.12.2017					
Kerngeschäftsbereiche in Tsd. €	Privat	Firmen	Financial Markets	Sonstige	Summe
operatives Zinsergebnis	57.131	237.617	20.519		315.266
at Equity			72.210		72.210
Zinsenüberschuss	57.131	237.617	92.729		387.476
Risikovorsorge Kredit	-8.030	-20.727	349		-28.408
Provisionsüberschuss	65.665	74.997	-34		140.628
Handelsergebnis		-307	10.254		9.947
Verwaltungsaufwand	-86.231	-133.178	-7.461	-39.375	-266.245
Sonstiger betrieblicher Ertrag	3.898	-23.542	21.613	-6.488	-4.520
Außerordentliches Ergebnis					
Jahresüberschuss vor Steuern	32.432	134.860	117.449	-45.863	238.878
Ø risikogewichtete Aktiva	1.630.155	8.974.086	5.485.142		16.089.382
Ø zugeordnetes Eigenkapital	240.594	1.324.482	809.550		2.374.626
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern	13,5 %	10,2 %	14,5 %		10,1 %
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation)	68,1 %	46,1 %	6,0 %		49,9 %
Barreserve			845.105		845.105
Forderungen an Kreditinstitute			1.253.366		1.253.366
Forderungen an Kunden	3.049.237	11.711.098			14.760.335
Risikovorsorgen	-50.762	-298.323	-43.621		-392.706
Handelsaktiva			37.570		37.570
Finanzanlagen			3.726.371		3.726.371
hievon Anteile an at Equity-Unternehmen			825.954		825.954
Sonstige Vermögenswerte				600.565	600.565
Segmentvermögen	2.998.475	11.412.775	5.818.791	600.565	20.830.606
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten			4.155.297		4.155.297
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	5.158.203	6.239.191			11.397.394
Verbriefte Verbindlichkeiten			1.368.250		1.368.250
Handelspassiva			31.848		31.848
Eigen- und Nachrangkapital	313.672	1.726.778	1.055.442		3.095.892
Sonstige Schulden				781.926	781.926
Segmentsschulden	5.471.875	7.965.969	6.610.836	781.926	20.830.606
Abschreibungen	4.031	5.846	116	2.276	12.270

33) Non-performing loans

siehe Note 42, „Kreditrisiko“

34) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände	2018	2017
Deckungsstock für Mündelgeldspareinlagen	29.883	29.896
Deckungsstock für fundierte Bankschuldverschreibungen	40.808	40.743
Deckungsstock für hypothekarisch fundierte Bankschuldverschreibungen	969.090	819.053
Margindeckung bzw. Arrangement-Kautions für Wertpapiergeschäfte und Derivate	42.956	106.998
Sicherstellung für Euroclear-Kreditlinie	0	7.507
Sicherstellung für EIB-Globaldarlehensgewährung	92.516	106.143
Wertpapiere und Forderungen für Refinanzierungsgeschäfte mit der OeNB	991.477	1.225.219
Wertpapiere als Sicherstellung für das Refinanzierungsprogramm mit der ungarischen Nationalbank	39.699	41.158
An die Oesterreichische Kontrollbank (OeKB) zederte Forderungen	1.280.573	453.955
An deutsche Förderbanken zederte Forderungen	1.056.846	884.714
An ungarische Förderbanken zederte Forderungen	11.541	0
Sonstige Aktivposten als Sicherheitsleistung für die CCP Austria GmbH als Clearingstelle für Börsengeschäfte	576	736
Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände	4.555.965	3.716.122

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

Konzernabschluss

35) Nachrangige Vermögensgegenstände	2018	2017
Forderungen an Kreditinstitute	0	0
Forderungen an Kunden	42.932	44.255
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	15.700	30.640
Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	18.143	17.278
Nachrangige Vermögensgegenstände	76.775	92.173

36) Fremdwährungsverbindlichkeiten	2018	2017
Aktiva	3.269.034	2.797.776
Passiva	1.937.296	2.303.756

Hierzu sei auch auf den Risikobericht unter Note 41 ff verwiesen.

37) Treuhandvermögen	2018	2017
Treuhandkredite	319.808	424.063
Treuhandbeteiligungen	0	0
Treuhandvermögen	319.808	424.063

38) Echte Pensionsgeschäfte	2018	2017
Die Buchwerte der echten Pensionsgeschäfte betragen	0	0

39) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken	2018	2017
Sonstige Eventualverbindlichkeiten (Haftungen und Akkreditive)	1.371.306	1.441.004
Eventualverbindlichkeiten	1.371.306	1.441.004
Verbindlichkeiten aus unechten Pensionsgeschäften	0	0
Sonstige Kreditrisiken (unwiderrufliche Kreditzusagen)	4.102.696	4.028.144
Kreditrisiken	4.102.696	4.028.144

Konzernabschluss

40) Unternehmen des Konsolidierungskreises

Die nachfolgende Auflistung stellt den Konsolidierungskreis des Oberbank Konzerns zum 31.12.2018 dar.

Konzernmuttergesellschaft

OBERBANK AG, Linz

Vollkonsolidierte Unternehmen	Anteil in %
3-Banken Wohnbaubank AG, Linz	80,00
3-Banken Kfz-Leasing GmbH, Linz	80,00
Donaulände Garagen GmbH, Linz	100,00
Donaulände Holding GmbH, Linz	100,00
Donaulände Invest GmbH, Linz	100,00
Ober Finanz Leasing gAG, Budapest	100,00
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest	100,00
Oberbank airplane 2 Leasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Reder Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Bergbahnen Leasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Ennshafen Immobilienleasing GmbH, Linz	94,00
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank FSS Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neuötting	100,00
Oberbank 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 - Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	99,80
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Riesenhof Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Seiersberg Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00

Konzernabschluss

Oberbank TREI Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Unterpremstätten Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Vsetaty Immobilienleasing s.r.o., Pilsen	100,00
Oberbank Weißkirchen Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Wiener Neustadt Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Wien Süd Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank-Kremsmünster Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
OBK Ahlten Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	94,00
OBK München 1 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	100,00
OBK München 2 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	100,00
OBK München 3 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	100,00
POWER TOWER GmbH, Linz	99,00

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

At Equity bewertete assoziierte Unternehmen	Anteil in %
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	13,22
BKS Bank AG, Klagenfurt	18,52
Drei Banken Versicherungsagentur GmbH in Liquidation, Linz	40,00
voestalpine AG, Linz	8,14

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

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
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

Konzernabschluss

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
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
NIELMOS Beteiligungs GmbH, Wien (vormals Cycleenergy Beteiligungs GmbH)	26,28
3 Banken IT GmbH, Linz (vormals DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.)	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	27,19
Herold NZ Verwaltung GmbH, Mödling	24,90
OÖ HightechFonds GmbH, Linz	24,70
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau	21,50
Nutzfahrzeuge Beteiligung GmbH, Wien	36,94

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 2018 und 2017 aufgelistet.

Name	Land der Hauptaktivität	Eigenkapitalanteil in %	
		2018	2017
Oberbank Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Power Tower GmbH	Österreich	99,00	99,00
Oberbank KB Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Leobendorf Immobilien Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
3 Banken Kfz-Leasing GmbH	Österreich	80,00	80,00
Oberbank Kfz Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Leasing GmbH Bayern	Deutschland	100,00	100,00
Oberbank Leasing spol.s.r.o.	Tschechien	100,00	100,00
Ober Finanz Leasing gAG	Ungarn	100,00	100,00
Oberbank Leasing s.r.o.	Slowakei	100,00	100,00
Donaulände Invest GmbH	Österreich	100,00	100,00

Zum 31.12.2018 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.

Konzernabschluss

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

	BKS Bank AG	Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft	voestalpine-Konzern
Art der Beziehung	Strategischer Bankpartner	Strategischer Bankpartner	Strategischer Partner
Art der Tätigkeit	Kreditinstitut	Kreditinstitut	Stahlbasierter Technologie- und Industriegüterkonzern
Hauptsitz der Geschäftstätigkeit	Österreich	Österreich	Österreich
Kapitalanteil	18,52 % (2017: 18,52 %)	13,22 % (2017: 13,22 %)	8,14 % (2017: 8,14 %)
Stimmanteil	19,29 % (2017: 19,36 %)	14,27 % (2017: 14,38 %)	8,14 % (2017: 8,14 %)
Beizulegender Zeitwert des Eigentumsanteils (sofern börsennotiert)	133.606 Tsd. Euro (2017: 130.664 Tsd. Euro)	107.068 Tsd. Euro (2017: 93.450 Tsd. Euro)	374.774 Tsd. Euro (2017: 715.733 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 den jeweiligen Konzernabschlüssen, die nach IFRS erstellt wurden.

in Tsd. €	Kreditinstitute				Sonstige	
	BKS		BTV		2018	2017
	2018	2017	2018	2017		
Erlöse	220.663	194.188	300.950	273.648	13.269.500	12.189.000
Gewinn / Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	72.215	60.944	96.121	74.847	704.300	682.200
Gewinn / Verlust nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0	0	0	0	0	0
Sonstiges Ergebnis	10.941	16.693	1.543	15.240	-74.700	68.600
Gesamtergebnis	83.156	77.637	97.664	90.087	629.600	750.800
kurzfristige Vermögenswerte	533.049	614.415	936.596	600.150	6.434.300	6.631.000
langfristige Vermögenswerte	7.651.315	6.930.855	10.221.720	9.860.433	8.736.700	8.505.400
kurzfristige Schulden	800.101	823.599	1.403.127	1.383.197	4.845.100	4.089.800
langfristige Schulden	6.193.826	5.698.795	8.209.191	7.709.062	3.775.000	4.862.800
Anteil des Konzerns am Nettovermögen der assoziierten Unternehmen zum Jahresbeginn	183.360	170.424	175.565	155.160	463.737	385.198
zurechenbares Gesamtergebnis	21.929	14.624	24.284	11.635	50.368	56.940
erhaltene Dividenden im Geschäftsjahr	1.800	1.688	1.227	1.091	20.103	15.795
Zugänge im Geschäftsjahr	10.328	0	9.917	9.861	0	37.394
Anteil des Konzerns am Nettovermögen der assoziierten Unternehmen zum Jahresende	213.816	183.360	208.540	175.565	494.003	463.737

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

Konzernabschluss

Bank AG bzw. der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft zu erhalten. Die Einbeziehung von BKS Bank AG und Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft beruht auf diesen Syndikatsverträgen.

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

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

Die BKS Bank AG führte im 1. Quartal 2018 eine Kapitalerhöhung durch, die keine Auswirkung auf die Beteiligungshöhe hatte. Ebenso führte die Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft im 4. Quartal 2018 eine Kapitalerhöhung durch, die auch keine Auswirkung auf die Beteiligungsquote hatte.

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 314 Tsd. Euro (VJ: -2.143 Tsd. Euro).

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

in Tsd. €	2018	2017
Vermögensgegenstände	260.114	239.629
Schulden	161.793	141.531
Erlöse	146.314	151.668
Periodengewinne / -verluste	9.570	8.497

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

Angaben zu gemeinschaftlichen Tätigkeiten

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

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

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

Angaben zu nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen

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

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

Konzernabschluss

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

Einnahmen

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

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

Höchstmögliches Ausfallrisiko

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

Größe

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

Finanzielle Unterstützung

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

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

in Tsd. €	2018	2017
Vermögenswerte		
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	14.579	22.190
Gesamtergebnisrechnung		
Sonstiger betrieblicher Erfolg	1.349	4.042
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	-7.311	-637
Sonstiger betrieblicher Erfolg	8.660	4.679
Höchstmögliches Ausfallrisiko	14.579	22.190

41) Risikomanagement

Risikostrategie

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

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

Ausgangspunkt der Risikostrategie der Oberbank ist die Positionierung als Regionalbank.

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

Organisation des Risikomanagements

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

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

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

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

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

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

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

Risikobericht an den Aufsichtsrat

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

Konzernabschluss

Internes Kontrollsystem

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

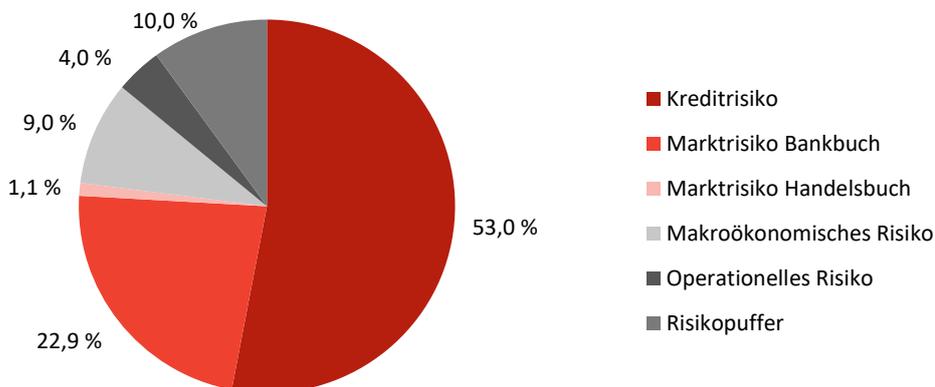
Offenlegung gemäß Teil 8 Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR)

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

Gesamtbankrisikosteuerung

Den aufsichtsrechtlichen Anforderungen an ein qualitativ hochwertiges Risikomanagement, die sich aus dem ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) und dem ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) ergeben, wird in der Oberbank mittels der Risikotragfähigkeitsrechnung sowie mittels eines Systems von Berichten und 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, das Marktrisiko im Bankbuch, das Liquiditätsrisiko, für die operationellen Risiken sowie für Risiken, die aus dem makroökonomischen Umfeld erwachsen. Der Risikoappetit der Oberbank ist in der Risikotragfähigkeitsrechnung mit 90 % der Risikodeckungsmasse begrenzt. Die darüber hinausgehenden 10 % werden nicht alloziert. Neben der Begrenzung mittels Risikodeckungsmasse werden die wesentlichen Risiken in der operativen Risikosteuerung noch über Prozesse und Detaillimits gesteuert.

Anteil der zugeordneten Risikolimits an der gesamten Risikodeckungsmasse



Die Limitausnutzung per 31.12.2018 betrug 57,0 % (31.12.2017: 52,2 %). Das Limit im Kreditrisiko wurde zu 64,9 % (31.12.2017: 56,4 %), im Marktrisiko Bankbuch zu 45,4 % (31.12.2017: 47,8 %), im Marktrisiko Handelsbuch zu 19,1 % (31.12.2017: 47,2 %), für makroökonomische Risiken zu 39,1 % (31.12.2017: 36,1 %) und im operationellen Risiko zu 68,1 % (31.12.2017: 60,1 %) ausgenutzt.

Konzernabschluss

Auswirkung von Stressszenarien

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

Per 31.12.2018 kam es in keinem der Szenarien zu einer Überschreitung des Gesamtbanklimits. Im Szenario mit der höchsten quantitativen Auswirkung betrug die Gesamtlimitausnutzung 70,3 % (31.12.2017: 65,0 %).

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 wenn 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 Zuständigkeit für das Intra-Konzentrationsrisiko liegt daher bei den jeweils für die einzelnen Risikoarten verantwortlichen Einheiten.

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

Konzernabschluss

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

Portfoliolimits werden außerdem im Bereich der Fremdwährungsfinanzierungen gesetzt.

Der Anteil der zehn größten KreditnehmerInnen (Gruppe verbundener KundInnen) an den Krediten und Forderungen sowie festverzinslichen Wertpapieren betrug 18,45 % (Vorjahr: 18,22 %). Von den 18,45 % entfallen ca. 82 % auf Forderungen an den öffentlichen Sektor, davon ca. 56 % auf die Republik Österreich und die Oesterreichische Nationalbank.

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 42) entnommen werden.

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

42) Kreditrisiko

Als Kreditrisiko wird das Risiko verstanden, dass KreditnehmerInnen den vertragsgemäßen Zahlungen nicht oder nur teilweise nachkommen. Das Kreditrisiko aus Forderungen an Banken, Länder sowie Privat- und FirmenkundInnen stellt die wesentlichste Risikokomponente im Oberbank Konzern dar. Die Risikosteuerung des Kreditmanagements umfasst Adressausfall-, Länder- 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 der Oberbank abgedeckten Regionen.

In Österreich und in Deutschland liegt der Fokus vorwiegend auf der Finanzierung der Industrie und des wirtschaftlichen Mittelstands, in Tschechien, der Slowakei und Ungarn vor allem auf Klein- und Mittelbetrieben. Die operativen Risikoziele werden zumindest jährlich im Zuge der Budgetierung und im Anlassfall nach Analyse der geschäftspolitischen Ausgangssituation sowie der aktuellen Entwicklung von der Geschäftsleitung mit der Leitung Kredit-Management festgelegt. Das Volumen der Fremdwährungskredite ist mit 5% der gesamten Forderungen an Kunden bzw. 7% der Privatkredite beschränkt. Die Neuvergabe von Fremdwährungskrediten an Konsumenten erfolgt gemäß den strengen Bestimmungen der FMA Mindeststandards von Juni 2017. Die Ausrichtung der Organisation ist konform mit den Mindeststandards für das Kreditgeschäft.

Kreditentscheidungsprozess

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

Internes Rating und Bonitätsbeurteilung

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

Konzernabschluss

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

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

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

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

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

Risikosteuerung und Controlling

Die operative Steuerung des Kreditportfolios erfolgt hauptsächlich auf Basis der Unterdeckungen je Ratingstufe. Die Unterdeckungen werden ab der Ratingstufe 4a auf Einzelkundenbasis im Rahmen des jährlichen Budgetierungskreislaufs geplant und es wird monatlich je Geschäftsstelle die Abweichung vom Sollwert ermittelt. Der Risikovorsorgebedarf wird monatlich ermittelt und in der 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 der KundInnen wird somit sehr schnell in der Bonitätsbeurteilung berücksichtigt.

Darstellung des Portfolios

Das Kreditrisikovolumen setzt sich aus den in der Bilanzposition Barreserve enthaltenen Forderungen an Nationalbanken und den Bilanzpositionen Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden, den festverzinslichen Wertpapieren der Finanzanlagen 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.

in Tsd. €	Kreditrisikovolumen per 31.12.2018	Kreditrisikovolumen per 31.12.2017
Kredite und Forderungen	17.734.109	16.410.328
Festverzinsliche Wertpapiere	2.241.409	2.464.683
Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	5.651.820	5.618.490
Kreditrisikovolumen	25.627.338	24.493.501

Konzernabschluss

Verteilung nach Bonitätsstufen

In der Bonitätsstufe „Sehr gut“ befinden sich die Ratingklassen AA, A1, A2, 1a und 1b, in der Stufe „Gut“ die Ratingklassen 2a, 2b, 3a und 3b und in der Stufe „Mangelhaft“ die Ratingklassen 4a und 4b. In der Stufe „Non-performing“ befinden sich jene Kreditrisikovolumina, für die ein Ausfallkriterium im Sinne von Basel III zutrifft: Die Ratingklasse 5a beinhaltet jene Kreditrisikovolumina, die noch nicht in Abwicklung sind. Die Kreditrisikovolumina in den Ratingklassen 5b und 5c werden bereits betrieben. Die gesamten non-performing Kreditrisikovolumina beinhalten wegen der Überdeckung durch werthaltige Sicherheiten einen Betrag von 50,7 Mio. Euro (Vorjahr 29,7 Mio. Euro) an nicht wertgeminderten Kreditrisikovolumina.

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

Bonitätsstufen per 31.12.2017 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Sehr gut	7.715.753	2.313.681	3.004.230	13.033.665
Gut	7.925.880	141.001	2.449.470	10.516.351
Mangelhaft	358.558	10.001	107.167	475.726
Non-performing	410.137		57.623	467.760
Kreditrisikovolumen	16.410.328	2.464.683	5.618.490	24.493.501

Verteilung nach Regionen

Die geografische Darstellung des Kreditrisikovolumens erfolgt nach dem Sitzland der SchuldnerInnen. Die folgenden Tabellen zeigen das Kreditrisikovolumen per 31.12.2018 und 31.12.2017 nach Oberbank-Märkten und anderen Regionen.

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

Geografische Verteilung per 31.12.2017 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Österreich	10.083.197	1.040.002	4.291.171	15.414.371
Deutschland	2.855.829	293.848	869.624	4.019.301
Osteuropa (CZ, HU, SK)	3.055.821	121.009	302.695	3.479.526
Westeuropa (ohne DE)	210.667	269.084	99.272	579.023
PIGS-Länder	22.365	68.110	34.198	124.673
Andere Länder	182.448	672.630	21.529	876.607
Kreditrisikovolumen	16.410.328	2.464.683	5.618.490	24.493.501

Konzernabschluss

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

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

per 31.12.2017 in Tsd. €	Kredite u. Forderungen an Kreditinstitute u. Kunden	Kredite und Forderungen an Staaten	Festverzinsl. Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventual- verbindlichkeiten	Gesamt
Portugal	0	-	0	33.104	33.104
Italien	11.828	-	31.547	726	44.102
Griechenland	152	-	0	14	166
Spanien	10.384	-	36.563	354	47.302
Kreditrisiko- volumen	22.365	-	68.110	34.198	124.673

Verteilung nach Branchen

In den folgenden Tabellen ist das Kreditrisikovolumen per 31.12.2018 und 31.12.2017 nach Branchen dargestellt.

Branchen per 31.12.2018 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsl. Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventual- verbindlichkeiten	Gesamt
Kredit- u. Versicherungswesen	623.100	801.856	270.351	1.695.307
Öffentliche Hand	2.387.762	1.265.346	172.556	3.825.664
Rohstoffbe- und -verarbeitung	660.149	15.944	382.303	1.058.395
Metallbe- und -verarbeitung	857.757	45.794	561.574	1.465.124
Herstellung von Waren	941.358		497.659	1.439.017
Handel	1.326.980		872.343	2.199.323
Dienstleistungen	2.278.854	47.172	675.507	3.001.533
Bauwesen	710.473	6.091	527.760	1.244.324
Realitätenwesen	1.423.997		246.217	1.670.214
Verkehr	749.111		94.694	843.805
Versorger	136.747	10.601	92.495	239.843
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	120.374		14.539	134.913
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	1.354.739	48.605	424.029	1.827.373
Private und Selbständige	3.388.816		622.951	4.011.768
Sonstige	773.893		196.841	970.734
Kreditrisikovolumen	17.734.109	2.241.409	5.651.820	25.627.338

Branchen per 31.12.2017 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsl. Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventual- verbindlichkeiten	Gesamt
Kredit- u. Versicherungswesen	714.013	935.980	252.181	1.902.175
Öffentliche Hand	2.295.463	1.327.991	166.725	3.790.180
Rohstoffbe- und -verarbeitung	639.945	28.595	320.809	989.350
Metallbe- und -verarbeitung	789.487	47.051	602.279	1.438.817
Herstellung von Waren	792.392		476.686	1.269.079
Handel	1.356.790		937.537	2.294.327

Konzernabschluss

Dienstleistungen	2.043.910	50.132	539.520	2.633.561
Bauwesen	631.458	6.096	620.728	1.258.282
Realitätenwesen	1.213.806		222.220	1.436.026
Verkehr	633.310		144.897	778.207
Versorger	147.862	12.520	109.787	270.168
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	115.737		15.405	131.142
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	844.376	56.318	415.352	1.316.047
Private und Selbständige	3.271.107		595.708	3.866.815
Sonstige	920.673		198.655	1.119.328
Kreditrisikovolumen	16.410.328	2.464.683	5.618.490	24.493.501

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

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

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

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

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

Die Aktualität der 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.

Konzernabschluss

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

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

Arten von Sicherheiten

Die wesentlichen Sicherheiten sind Hypotheken auf Wohnimmobilien und kommerziell genutzte Immobilien, finanzielle Sicherheiten (Bareinlagen, Schuldverschreibungen und Aktien) sowie persönliche Sicherheiten (Haftungen, Bürgschaften, Garantien). Die Sicherheiten (exklusive persönliche Sicherheiten) können zu einem überwiegenden Anteil von 90,36 % (Vorjahr: 89,92 %) der Forderungsart „Kredite und Forderungen“ zugerechnet werden, der Rest entfällt zu 9,64 % (Vorjahr: 10,09 %) auf die „Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten“.

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

Besicherter Forderungswert in Tsd. €	31.12.2018	31.12.2017
Finanzielle Sicherheiten	1.214.348	1.260.894
Bareinlagen	1.038.213	1.081.613
Schuldverschreibungen	48.362	69.948
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	127.674	109.334
Immobilienicherheiten	5.523.962	5.211.129
Wohnimmobilien	2.726.776	2.502.667
Gewerbeimmobilien	2.797.186	2.708.462
Sachsicherheiten	864.169	825.531

Die persönlichen Sicherheiten beschränken sich auf Haftungen, Bürgschaften und Garantien. Die wichtigsten sechs Garantiegeber, die 86,47 % (Vorjahr: 89,4 %) am gesamten Volumen der persönlichen Sicherheiten darstellen, sind nachstehend aufgelistet.

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

Konzernabschluss

per 31.12.2017 in Tsd. €	Rating gemäß Standard & Poors	Besicherter Forderungswert	in %
Persönliche Sicherheiten		737.542	100 %
hiev. Staat Österreich	AA+	465.402	63,1 %
hiev. Land Oberösterreich	AA-	58.329	7,9 %
hiev. Land Nordrhein-Westfalen	AAA	45.837	6,2 %
hiev. Staat Deutschland	AAA	41.187	5,6 %
hiev. Land Niederösterreich	AA-	35.465	4,8 %
hiev. Staat Belgien	AA	12.925	1,8 %

Risikovorsorgen und non-performing loans

Bildung von Risikovorsorgen (Wertberichtigungen und Rückstellungen)

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

Die Risikovorsorgen-Bildung erfolgt gemäß IFRS 9 5.5 mittels der Discounted Cashflow Methode. Für alle nicht bedeutsamen notleidenden Kredite wird mittels eines Expertenverfahrens für die Unterdeckung eine Risikovorsorge errechnet. Diese beträgt für bereits gekündigte Kredite, bei denen die Sicherheiten verwertet werden, 100 % der Unterdeckung. Für den Rest werden abhängig von Ausfallsgrund und Ausfallsstatus zwischen 20 % und 100 % der Unterdeckung als Risikovorsorge angesetzt.

Für nicht notleidende Kredite wird eine Risikovorsorge für „Expected Credit Losses (ECL)“ gem. IFRS 9 5.5 berechnet. Die Kalkulation des ECL erfolgt generell durch Multiplikation der Cashflows der Kredite mit den Ausfallraten und den Verlustquoten.

Der Gesamtbetrag der EWB und ECL 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 Teils eines Obligos oder eines Gesamtobligos unmöglich macht, und keine oder keine ausreichende Risikovorsorge vorhanden ist, wird der uneinbringliche Saldo direkt gegen die GuV ausgebucht (Direktabschreibung). Solche Ereignisse können u. a. sein:

- Ausbuchung des Restsaldos nach Abweisung oder Abschluss eines Insolvenzverfahrens und / oder nach Verwertung aller zur Verfügung 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 2017 um 2,8 Mio. Euro auf 25,6 Mio. Euro leicht gesunken.

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

in Tsd. €	31.12.2018	31.12.2017
Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	123.571	133.020
Auflösung von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-96.741	-102.997
Direktabschreibungen von Forderungen	805	1.154
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	-3.360	-2.769
Ergebnis aus nicht signifikanter Modifikation	-29	0
Überleitung aus der Quotenkonsolidierung	1.355	0
Gesamt	25.601	28.408

Konzernabschluss

Entwicklung der Risikovorsorgen (Bilanzdarstellung)

in Tsd. €	Stand 1.1.2018	Zuführungen	Auflösungen	Verbrauch	Sonstige Effekte ²⁾	Stand 31.12.2018
zu Forderungen an KI Stage 1 + 2	468	139	-199	0	0	408
Zu Forderungen an KI Stage 3	0	0	0	0	0	0
zu Forderungen an Kunden Stage 1 + 2	40.475	2.366	-2.220	0	22	40.643
zu Forderungen an Kunden Stage 3	188.827	85.809	-38.956	-27.164	875	209.391
Zu Schuldverschreibungen Stage 1 + 2	1.288	33	-313	0	24	1.032
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft¹⁾	231.058	88.347	-41.688	-27.164	921	251.474
Zu außerbilanziellen Geschäften Stage 1 + 2	11.653	0	-2.846	0	0	8.807
Zu außerbilanziellen Geschäften Stage 3	141.461	35.224	-52.207	0	-3.925	120.553
Gesamtsumme Risikovorsorgen	384.172	123.571	-96.741	-27.164	-3.004	380.834

1) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft werden in der Position Bilanz Aktiva 4 ausgewiesen, die Risikovorsorgen zu außerbilanziellen Geschäften in der Position Rückstellungen (Bilanz Passiva 4).

2) hiervon aus Konsolidierung + 1.191 Tsd. Euro, aus Risikovorsorge für zum Fair Value über OCI bewertete Wertpapiere + 46 Tsd. Euro, aus SPPI und POCI Assets -3.960 Tsd. Euro, der Rest aus Wechselkursänderungen.

Veränderung der Risikovorsorge nach IFRS 9 im Berichtsjahr

Folgende Tabellen zeigen die Wertänderungen der Bruttobuchwerte sowie der Risikovorsorgen im Geschäftsjahr 2018 für bilanzielle Vermögenswerte, die unter die Bestimmungen der Wertminderungsvorschriften nach IFRS 9 fallen.

Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet:

Bruttobuchwerte zu AC bewertete finanzielle Vermögenswerte in Tsd. €	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL	LT-ECL			
Stand per 1.1.2018	14.885.301	2.705.301	379.593		17.970.195
Transfer in Stage 1	357.010	-392.163	-1.084		-36.236
Transfer in Stage 2	-915.519	871.872	-6.378		-50.024
Transfer in Stage 3	-94.908	-59.381	139.180		-15.109
<u>Änderungen aufgrund von</u>					
neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI					
Reklassifizierung	3.454.207	777.084	-4.747	4.747	4.231.291
Modelländerungen					0
Risikoparametern	-949.886	-445.160	-39.544		-1.434.590
Modifikationen ohne Ausbuchung	-8.178	6.150	-3.984		-6.013
Ausbuchungen	-676.044	-250.985	-41.873	-3.960	-972.862
Abschreibungen					0
Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen	5.206	-2.052	-265		2.889
Stand per 31.12.2018	16.057.190	3.210.666	420.897	787	19.689.540

Konzernabschluss

Wertberichtigungen zu AC bewertete finanzielle Vermögenswerte in Tsd. €	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL	LT-ECL			
Stand per 1.1.2018	12.188	29.502	188.827		230.517
Transfer in Stage 1	465	-3.378	-238		-3.152
Transfer in Stage 2	-807	6.975	-468		5.700
Transfer in Stage 3	-345	-783	40.037		38.909
<u>Änderungen aufgrund von</u>					
neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI					
Reklassifizierung	3.879	8.539	-3.960	3.960	8.458
Modelländerungen					0
Risikoparametern	-1.227	-13.691	3.518		-11.400
Modifikationen ohne Ausbuchung	-47	111	-406		-342
Ausbuchungen	-756	-1.289	-17.763	-3.960	-19.808
Abschreibungen					0
Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen	-3	-14	-156		-173
Stand per 31.12.2018	13.347	25.972	209.391	0	248.710

Finanzielle Vermögenswerte erfolgsneutral zum Fair Value bewertet:

Bruttobuchwerte zu FV/OCI bewertete finanzielle Vermögenswerte in Tsd. €	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL	LT-ECL			
Stand per 1.1.2018	281.738	9.087			290.825
Transfer in Stage 1	8.909	-9.087			-179
Transfer in Stage 2					0
Transfer in Stage 3					0
<u>Änderungen aufgrund von</u>					
neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI					
Reklassifizierung	5.025				5.025
Modelländerungen					0
Risikoparametern	-4.334				-4.334
Modifikationen ohne Ausbuchung					0
Ausbuchungen					0
Abschreibungen					0
Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen	242				242
Stand per 31.12.2018	291.580	0	0		291.580

Wertberichtigungen zu FV/OCI bewertete finanzielle Vermögenswerte in Tsd. €	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL	LT-ECL			
Stand per 1.1.2018	17	23			40
Transfer in Stage 1	8	-23			-15
Transfer in Stage 2					0
Transfer in Stage 3					0
<u>Änderungen aufgrund von</u>					
neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI					
Reklassifizierung	17				17
Modelländerungen					0
Risikoparametern	94				94
Modifikationen ohne Ausbuchung					0
Ausbuchungen					0
Abschreibungen					0
Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen					0
Stand per 31.12.2018	136	0	0		136

Konzernabschluss

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 25.627 Mio. Euro (Vorjahr 24.494 Mio. Euro). Diesem Wert stehen insgesamt Kreditsicherheiten in der Höhe von 8.357,3 Mio. Euro (Vorjahr 8.149,1 Mio. Euro) gegenüber, davon für wertberichtigte und non-performing Forderungen 198,1 Mio. Euro (Vorjahr 169,7 Mio. Euro). In den Zinsen und ähnlichen Erträgen ist ein Betrag in Höhe von 10,9 Mio. Euro (Vorjahr 8,4 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 2.5, „Wertminderung bei Schuldtiteln“, dargestellt.

Non-performing loans

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

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

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

in Tsd. € ¹⁾	NPL vor Abzug von EWB		NPL nach Abzug von EWB	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Bilanzposition				
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	0	0
Forderungen an Kunden	421.684	414.775	212.293	219.359
Non-performing loans Ratio brutto	2,43 %	2,59 %	-	-
Non-performing loans Ratio netto	-	-	1,24 %	1,40 %

1) Bei den Werten handelt es sich um Bilanzwerte.

Das non-performing Kreditrisikovolumen – Note 42) Kreditrisiko, Verteilung nach Bonitätsstufen – wird in der nachfolgenden Tabelle den Risikovorsorgen und den Sicherheiten nach Branchen gegenübergestellt.

Branchen per 31.12.2018 in Tsd. €	Non-performing		RST für das Kreditgeschäft	
	EWB	Sicherheiten	EWB	Sicherheiten
Kredit- und Versicherungswesen	2.114	275	0	1.740
Öffentliche Hand	19	19	0	0
Rohstoffbe- und -verarbeitung	19.799	9.384	4.679	4.875
Metallbe- und -verarbeitung	78.790	18.119	6.916	36.516
Herstellung von Waren	32.050	14.251	7.428	16.766
Handel	96.680	45.606	5.385	33.476
Dienstleistungen	82.847	39.546	8.114	31.852
Bauwesen	26.862	16.698	3.528	6.978
Realitätenwesen	16.144	5.563	1.063	8.157

Konzernabschluss

Verkehr	14.420	5.463	650	8.470
Versorger	10.323	6.825	1.879	3.117
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	2.439	1.652	64	805
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	9.463	3.590	104	4.747
Private und Selbständige	71.882	37.357	3	31.904
Sonstige	14.443	5.045	2.008	8.691
Branchenmäßig nicht zuordenbare Risikovorsorgen			78.731	
Gesamt	478.275	209.391	120.553	198.094

Branchen per 31.12.2017 in Tsd. €	Non- performing	EWB	RST für das Kreditgeschäft	Sicherheiten
Kredit- und Versicherungswesen	331	64	0	267
Öffentliche Hand	112	112	0	0
Rohstoffbe- und -verarbeitung	23.261	10.750	6.678	6.260
Metallbe- und -verarbeitung	64.715	17.298	14.979	25.474
Herstellung von Waren	23.553	18.814	3.228	3.193
Handel	79.753	29.669	11.704	34.855
Dienstleistungen	100.432	27.245	20.662	41.389
Bauwesen	30.131	17.490	4.756	5.508
Realitätenwesen	10.833	7.716	956	2.744
Verkehr	7.758	4.475	1.357	1.127
Versorger	11.308	5.390	3.118	2.657
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	1.878	1.261	120	437
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	25.458	11.539	3.824	10.405
Private und Selbständige	75.137	39.266	185	29.640
Sonstige	13.099	4.327	1.927	5.742
Branchenmäßig nicht zuordenbare Risikovorsorgen			67.967	
Gesamt	467.760	195.416	141.461	169.698

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

Geografische Verteilung per 31.12.2018 in Tsd. €	Non- performing	EWB	RST für das Kreditgeschäft	Sicherheiten
Österreich	251.574	95.800	22.124	107.020
Deutschland	141.106	74.954	13.158	47.674
Osteuropa (CZ, HU, SK)	83.275	37.857	6.536	41.891
Westeuropa (ohne DE)	99	59	0	23
PIGS-Länder	70	8	0	59
Andere Länder	2.150	713	4	1.425
Geografisch nicht zuordenbare Risikovorsorgen			78.731	107.020
Gesamt	478.275	209.391	120.553	198.094

Geografische Verteilung per 31.12.2017 in Tsd. €	Non- performing	EWB	RST für das Kreditgeschäft	Sicherheiten
Österreich	264.511	84.421	53.090	105.928
Deutschland	114.228	65.283	18.854	32.712
Osteuropa (CZ, HU, SK)	80.852	42.335	1.550	26.281
Westeuropa (ohne DE)	401	81	0	317
PIGS-Länder	8	7	0	0
Andere Länder	7.761	3.289	0	4.459
Geografisch nicht zuordenbare Risikovorsorgen			67.967	
Gesamt	467.760	195.416	141.461	169.698

Konzernabschluss

Wertberichtigungsstufen gemäß IFRS 9 nach Bonitätsstruktur

Die Risikovorsorgen werden gemäß IFRS 9 für Kreditverluste sämtlicher Positionen des Kreditrisikovolumentens berechnet, die zu fortgeführten Anschaffungskosten oder erfolgsneutral zum Fair Value bewertet werden. Dies umfasst Kredite und Darlehen, Schuldverschreibungen, Forderungen aus Finanzierungsleasing sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen. Rückstellungen für Finanzgarantien und nicht ausgenützte Kreditrahmen werden berechnet, sofern sie den IFRS 9 Bestimmungen für Impairment unterliegen.

Ausfallrisiko pro Bonitätsstufe der finanziellen Vermögenswerte per 31.12.2018 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL	LT-ECL			
Sehr gut	9.402.430	797.418			10.199.848
Gut	6.835.825	2.126.249			8.962.074
Mangelhaft	110.514	287.000			397.514
Non performing			421.684	788	422.472
Bruttobuchwert	16.348.769	3.210.666	421.684	788	19.981.908
Risikovorsorge	-13.443	-25.972	-209.391	0	-248.806
Nettobuchwert	16.335.326	3.184.694	212.293	788	19.733.101

Ausfallrisiko pro Bonitätsstufe bei Kreditzusagen per 31.12.2018 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL	LT-ECL			
Sehr gut	2.031.445	86.831			2.118.277
Gut	1.616.959	169.635			1.786.594
Mangelhaft	18.084	28.301			46.385
Non performing			21.975		21.975
Eventualobligo Brutto	3.666.488	284.767	21.975		3.973.230
Risikovorsorge	-6.512	-2.294	-17.517		-26.324
Eventualobligo Netto	3.659.976	282.473	4.485		3.946.906

Ausfallrisiko pro Bonitätsstufe für Finanzgarantien per 31.12.2018 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL	LT-ECL			
Sehr gut	692.909	12.809			705.718
Gut	553.817	49.905			603.722
Mangelhaft	3.971	23.330			27.300
Non performing			34.616		34.616
Eventualobligo Brutto	1.250.696	86.044	34.616		1.371.356
Risikovorsorge	-1.410	-1.259	-11.618		-14.287
Eventualobligo Netto	1.249.286	84.785	22.998		1.357.069

Darüber hinaus gibt es Risikovorsorgen für „Expected Credit Losses“ (ECL) gem. IFRS 9 für die „performing“-Kategorien mit einem Volumen von 50.890 Tsd. Euro (Vorjahr: 197.290 Tsd. Euro gem. IAS 39).

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

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

per 31.12.2018 in Tsd. € ¹⁾			
In Verzug seit	Kreditrisiken aus Derivaten u.		Gesamt
	Kredite und Forderungen	Eventualverbindlichkeiten	
unter 30 Tagen	102.394	13.260	115.654
zwischen 30 und 60 Tagen	17.442	2.297	19.739
zwischen 60 und 90 Tagen	628	1	629
Gesamt	120.463	15.558	136.021

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

per 31.12.2017 in Tsd. € ¹⁾			
In Verzug seit	Kreditrisiken aus Derivaten u.		Gesamt
	Kredite und Forderungen	Eventualverbindlichkeiten	
unter 30 Tagen	95.579	16.174	111.753
zwischen 30 und 60 Tagen	11.429	178	11.607
zwischen 60 und 90 Tagen	9.565	175	9.740
Gesamt	116.573	16.527	133.100

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

Stundungen / Nachsicht (Forbearance)

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

Vorab wird geprüft, ob ein Ausfalltatbestand vorliegt. Ist dies der Fall, werden die KundInnen auf non-performing gestellt und eine EWB entsprechend der Risikoeinschätzung gebildet.

Liegt kein Ausfalltatbestand vor und ergibt die eingehende Prüfung der wirtschaftlichen Lage, dass mit einer gewährten Maßnahme künftig die finanziellen Verpflichtungen gesichert erfüllt werden können, dürfen eine Stundung oder anderer Zugeständnisse gewährt werden.

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

Das Monitoring von Stundungen erfolgt im Rahmen des 90-Tage-Eskalationsprozesses. Führt die Gewährung einer Stundung nicht zum gewünschten Ergebnis (Wiederaufnahme der vertragskonformen Bedienung des Kredits nach Stundung), wird durch den 90-Tage-Eskalationsprozess das Ratingsigel auf „non-performing“ gestellt und bei Vorliegen einer Unterdeckung eine 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 31.12.2017	Aus Kennzeich-nung Nachsicht gesundet	Rückgang Volumen ¹⁾	Neu als Stun-dungen/Nach-sicht betrachtet	Stand 31.12.2018	In der Berichts- periode verein-nahmte Zinsen
Verlängerung Kreditlaufzeit	75.356	2.846	31.301	25.359	66.568	1.532
Stundung	27.290	5.987	7.634	23.293	36.962	841
Verzicht sonstige vertragliche Rechte	23.988	4.517	12.711	3.274	10.035	345
Umschuldung	21.926	10.425	486	5.609	16.624	554
Sonstige	403	0	250	67	221	7
Gesamt	148.964	23.774	52.381	57.603	130.411	3.279

1) wegen Rückzahlungen, Tilgungen

Konzernabschluss

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

per 31.12.2018 in Tsd. €			Besicherter
Bonitätsstufen	Forderungswert	Risikovorsorgen ¹⁾	Forderungswert
Sehr gut	50	0	0
Gut	15.011	58	9.421
Mangelhaft	32.355	214	22.211
Non-performing	82.996	47.222	26.931
Gesamt	130.411	47.495	58.564

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

per 31.12.2017 in Tsd. €			Besicherter
Bonitätsstufen	Forderungswert	Risikovorsorgen ¹⁾	Forderungswert
Sehr gut			
Gut	31.019	271	22.206
Mangelhaft	36.993	2.899	25.185
Non-performing	80.952	51.243	19.664
Gesamt	148.964	54.412	67.055

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

43) Beteiligungsrisiko

Als Beteiligungsrisiko werden 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 u. a. die Beteiligungen der Oberbank an der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., an der 3 Banken IT GmbH und an der Banken DL Servicegesellschaft m.b.H.

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

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

Mit dem „Oberbank Opportunity Fonds“ geht die Oberbank im Zuge von Private Equity-Finanzierungen Beteiligungen ein um KundInnen in Situationen zu unterstützen, in denen sie 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 beizulegenden Zeitwerte von Beteiligungspositionen zeigen folgendes Bild:

per 31.12.2018 in Tsd. €	Wertansätze	
	Buchwert	Fair Value
Gruppen von Beteiligungsinstrumenten nach Bewertungsart		
Fair Value through OCI		
Börsengehandelte Positionen	0	0
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	247.933	247.933
Fair Value through Profit and Loss		
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	14.579	14.579
Anteile an at Equity-Unternehmen		
Börsengehandelte Positionen	916.359	615.449
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	3.278	3.278
Gesamt	1.182.149	881.239

per 31.12.2017 in Tsd. €	Wertansätze	
	Buchwert	Fair Value
Gruppen von Beteiligungsinstrumenten nach Bewertungsart		
Available for Sale		
Börsengehandelte Positionen	14.312	14.312
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	185.186	185.186
Fair Value through Profit and Loss		
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	22.190	22.190
Anteile an at Equity-Unternehmen		
Börsengehandelte Positionen	822.661	939.846
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	3.293	3.293
Gesamt	1.047.642	1.164.827

44) Marktrisiko

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

Risikomanagement

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

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

Steuerung der Marktrisiken in der Verantwortung der Abteilung 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 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 durch die Abteilung Strategisches Risikomanagement.

Konzernabschluss

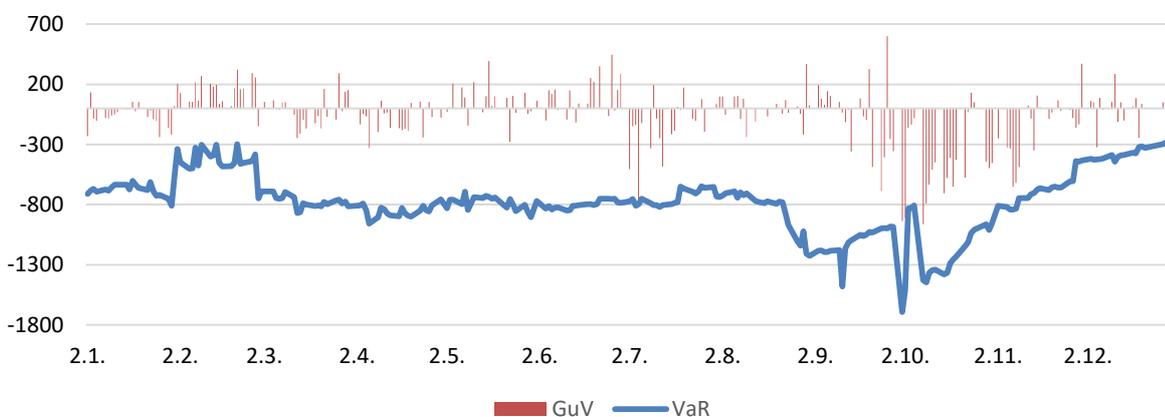
Die Value-at-Risk-Werte für die Berichtsperiode können der nachstehenden Tabelle entnommen werden:

Value-at-Risk 2018 in Tsd. €	31.12.2017	MAX	MIN	Durchschnitt	31.12.2018
	1.822	5.353	897	2.462	1.336

Value-at-Risk 2017 in Tsd. €	31.12.2016	MAX	MIN	Durchschnitt	31.12.2017
	869	2.918	531	1.554	1.822

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 wiesen im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Überschreitungen auf und können der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

Backtesting VaR-Modell 2018 in Tsd. €



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

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

	Volumen in Tsd. €			Volumen in Tsd. €	
	31.12.2018	31.12.2017		31.12.2018	31.12.2017
AUS	59	83	NOK	44	35
CHF	345	32	PLN	53	-20
USD	350	-4.086	RUB	71	-161
GBP	384	316	SGD	168	-3
HUF	-1.702	-3.629	BGN	22	3
SEK	71	85	JPY	-30	39
CAD	59	101	TRY	47	5
CNY	-82	-77	CZK	-6.798	-10.638
DKK	-14	54	Sonst. Währungen Long	214	223
HKD	3	25	Sonst. Währungen Short	-64	-132
HRK	41	19	Gold	2.161	1.914

Die Ermittlung des Marktrisikos im Verantwortungsbereich der Abteilung Global Financial Markets für den Liquidationsansatz im ICAAP erfolgt mit dem gleichen Modell wie oben beschrieben, allerdings mit dem einheitlichen Konfidenzniveau von

Konzernabschluss

99,9 % und einer Haltedauer von 90 Tagen. Per 31.12.2018 ergab sich ein Marktrisiko im Verantwortungsbereich der Abteilung Global Financial Markets von 6,7 Mio. Euro (Vorjahr: 11,1 Mio. Euro).

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

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

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

Zinsänderungsrisiko im Bankbuch

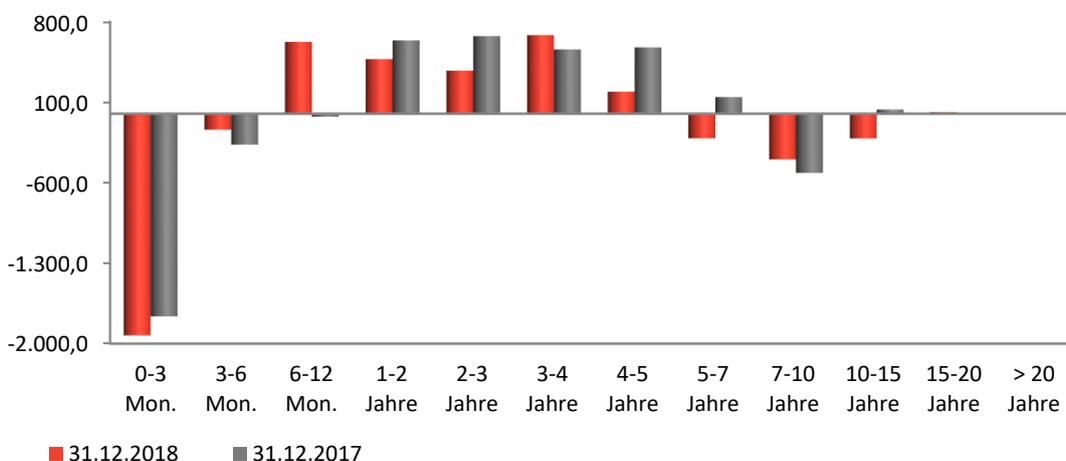
Das Eingehen des Zinsänderungsrisikos, das den Hauptteil des Marktrisikos im Bankbuch darstellt, ist ein wesentlicher Bestandteil des Bankgeschäfts sowie eine wichtige Ertragsquelle und erfordert eine adäquate Berücksichtigung im Risikomanagement. Die strategische Ausrichtung zielt darauf ab, unter bewusster Inkaufnahme eines kalkulierbaren und aktiv gesteuerten Risikos Erträge zu lukrieren. Zur Stabilisierung des Zinsertrags sowie zur Erzielung von zusätzlichen Zinsergebnissen aus der Fristentransformation wird eine kontinuierliche Veranlagungsstrategie in Positionen mit längerfristiger Zinsbindung verfolgt.

Für die interne Steuerung des Zinsänderungsrisikos im Bankbuch gemäß EBA Leitlinie 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 Bankbuchs unter der Annahme verschiedener Zinsszenarien ermittelt. Dabei werden Eigenkapital und nicht zinstragende Positionen mit einer rollierenden 10-Jahres-Fixzinsbindung berücksichtigt.

Zusätzlich zur barwertigen Betrachtung werden auch die Auswirkungen auf die GuV unter verschiedenen Szenarien ermittelt.

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

Zinsbindungs-Gap Bankbuchpositionen gemäß interner Steuerung (Vergleich 31.12.2018 mit 31.12.2017) in Mio. €



Die Ermittlung des Zinsänderungsrisikos im Liquidationsansatz des ICAAP erfolgt auf Basis des aufsichtlichen Modells zur Berechnung des Barwertverlusts, jedoch in einem 100 bp Szenario, mit einem Konfidenzintervall von 99,9 % und einer

Konzernabschluss

Haltedauer von einem Jahr. Nicht zinstragende Positionen werden nicht berücksichtigt. Per 31.12.2018 ergab sich ein Zinsänderungsrisiko im Bankbuch von 116,9 Mio. Euro (Vorjahr 131,5 Mio. Euro).

Aktienkursrisiko im Bankbuch

Die Messung des Aktienkursrisikos im Bankbuch (für Aktien, börsennotierte Beteiligungen und Investmentfonds) erfolgt auf Basis eines Value-at-Risk mit Konfidenzintervall 99,9 % und einer Haltedauer von 90 Tagen. Das errechnete Risiko für diese Positionen belief sich per 31.12.2018 auf 185,4 Mio. Euro (Vorjahr 226,1 Mio. Euro). Die Verringerung des VaR ist überwiegend auf den Rückgang der zugrunde liegenden Kurswerte zurückzuführen.

Credit Spread Risiko

Der Credit Spread stellt eine Risikoprämie für die mit einer Investition übernommenen Kreditrisiken dar. Der Credit Spread wird als Renditedifferenz zwischen einer Anleihe und einer risikofreien Referenzanleihe bestimmt. Die Messung des Risikos erfolgt auf Basis von Barwertschwankungen des Anleiheportfolios aufgrund der Marktänderungen der Credit Spreads bei gleichbleibender Bonität des Schuldners. Das Credit Spread Risiko wird mit einem Konfidenzniveau von 99,9 % und einer Haltedauer von einem Jahr berechnet. Zum 31.12.2018 errechnete sich auf diese Weise ein Wert von 19,8 Mio. Euro (Vorjahr 15,7 Mio. Euro).

45) Makroökonomische Risiken

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

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

Das errechnete makroökonomische Risiko betrug zum 31.12.2018 109,1 Mio. Euro (Vorjahr: 108,9 Mio. Euro).

46) 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 (inkl. das Risiko von Geldwäsche 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. Es steuert den Managementprozess der operationellen Risiken und ist für seine Weiterentwicklung bzw. die Adaptierung entsprechender Methoden verantwortlich.

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

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

Konzernabschluss

Qualitative Analysen in Form eines Risk Assessments erfolgen mindestens alle zwei Jahre mittels strukturierter Fragebögen. Dabei werden von den AssessorInnen die Eintrittshäufigkeit und die Höhe der potentiellen Schäden abgeschätzt. Von der Abteilung Strategisches Risikomanagement wird quartalsweise ein OpRisk Bericht erstellt und an den Vorstand sowie an das Gremium für das Management des operationellen Risikos reportet. In diesem Bericht werden die Entwicklung der Key Risk Indikatoren und die Schadensfälle des laufenden Geschäftsjahrs 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 31.12.2018 84,4 Mio. Euro (Vorjahr: 80,7 Mio. Euro). Im Durchschnitt der letzten fünf Jahre betrug das Verhältnis des in der GuV ausgewiesenen Ergebnisses aus den operationellen Risiken zum ICAAP-Risikokapital 13,2 %.

47) Liquiditätsrisiko

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

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

Primäre Ziele des Liquiditätsmanagements sind die Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit und die Optimierung der Refinanzierungsstruktur in Bezug auf Risiko und Ergebnis.

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 31.12.2018 95,1 % (Vorjahr: 97,2 %).

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.

Verantwortung für das Liquiditätsrisikomanagement:

Die Abteilung Strategisches Risikomanagement ist für das operative Berichtswesen und die Einstellung und Überwachung der entsprechenden Risikolimits verantwortlich. Ebenso ist die Abteilung Strategisches Risikomanagement für die Weiterentwicklung und die Wartung der verwendeten Modelle zur Risikosteuerung, für die Parametrisierung der Liquiditätsablaufbilanzen sowie für das Backtesting der Modelle zuständig.

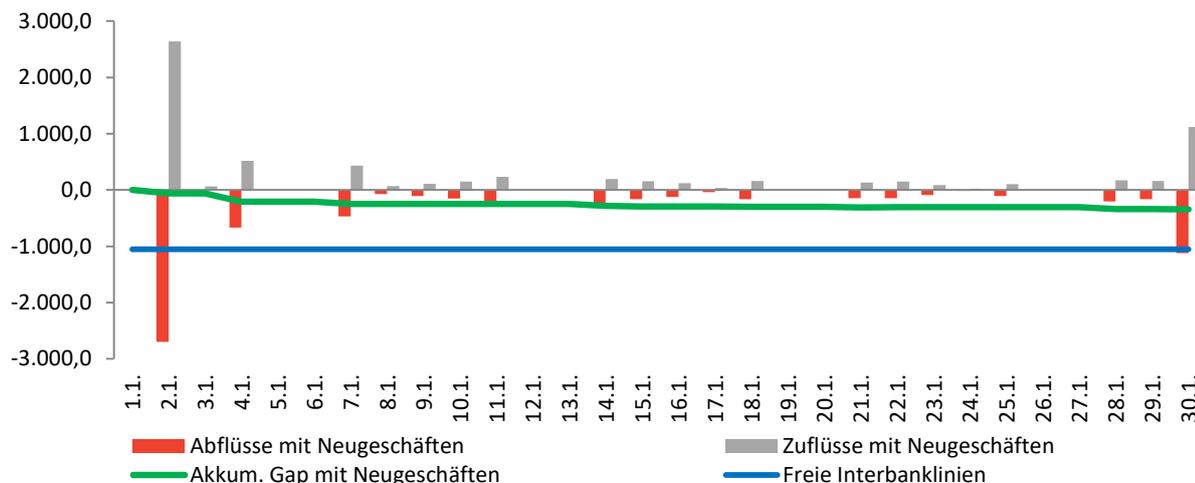
Konzernabschluss

Kurzfristige Liquiditätssteuerung

Die Abteilung Global Financial Markets ist für die kurzfristige, tägliche Liquiditätssteuerung in allen Währungen verantwortlich. Die tägliche Steuerung der Liquidität erfolgt mittels einer kurzfristigen Liquiditätsablaufbilanz. Es wird täglich von der Abteilung Strategisches Risikomanagement eine Liquiditätsablaufbilanz inklusive Neugeschäftsannahmen für die nächsten 30 Tage erstellt, die die Nettomittelzu- bzw. -abflüsse sowie den akkumulierten Gap der Bank darstellt. Die freien unkommittierten Interbanklinien (unkommittierte Interbanklinien abzüglich tatsächlicher bzw. geplanter Ausnutzung) werden als Limitlinie dargestellt und bilden die Counterbalancing Capacity.

Darüber hinaus wird für die nächsten 30 Tage eine Liquiditätsablaufbilanz erstellt, die auf täglicher Basis nur die kontraktuellen Cashflows der Oberbank darstellt.

Liquiditätsablaufbilanz inkl. Neugeschäftsannahmen 30 Tage per 31.12.2018 in Mio. €

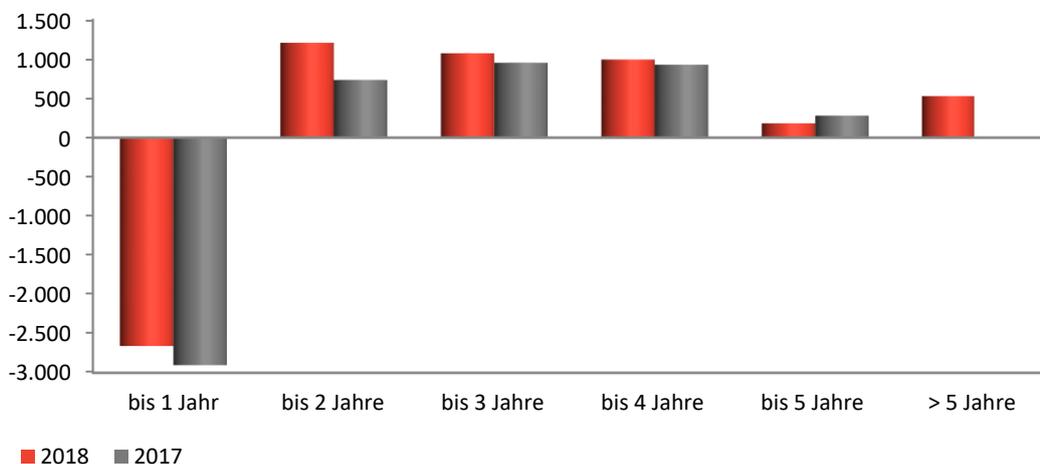


Steuerung der langfristigen bzw. strategischen Liquidität

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

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

Liquiditätsablaufbilanz mittel- bis langfristig für alle Währungen per 31.12.2018 und 31.12.2017 in Mio. €



Konzernabschluss

In der Kapitalbindungsbilanz (ohne Neugeschäftsannahmen) lässt sich am Ende des 1. Jahres ein Refinanzierungserfordernis von 2,8 Mrd. Euro (Vorjahr: 2,9 Mrd. Euro) erkennen. Dies entspricht einer Funding Ratio von 76,0 % (Vorjahr: 73,6 %), womit das intern festgelegte Limit von 70 % eingehalten wird.

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

in Tsd. € per 31.12.2018	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Hinterlegte Wertpapiere und Kredite	45.974	324.182	1.406.693	537.124

in Tsd. € per 31.12.2017	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Hinterlegte Wertpapiere und Kredite	108.968	175.532	1.698.787	544.149

Zusätzlich standen der Oberbank per 31.12.2018 Sicherheiten mit einem Deckungswert von 1.030,0 Mio. Euro aus Reverse Repos mit der CNB zur Verfügung, die jederzeit zur Liquiditätsbeschaffung bei der CNB hinterlegt werden können.

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

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

per 31.12.2018 in Tsd. €	Buchwerte	Vertragliche Cashflows	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	4.387.769	4.346.521	1.410.820	218.202	2.103.024	614.475
hievon Einlagen zu Förderkrediten	2.463.969	2.517.099	454.647	209.314	1.238.663	614.475
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	12.145.724	12.192.629	10.631.475	573.710	587.781	399.662
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.515.672	1.699.607	27.644	327.786	717.183	626.994
Nachrangige Verbindlichkeiten	582.598	631.701	3.618	142.515	236.543	249.025
Derivative Verbindlichkeiten IRS	30.956	36.852	736	7.805	19.562	8.749

per 31.12.2017 in Tsd. €	Buchwerte	Vertragliche Cashflows	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	4.155.297	4.230.141	1.781.535	191.401	1.794.006	463.198
hievon Einlagen zu Förderkrediten	1.793.162	1.871.322	338.004	155.614	920.877	456.827
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	11.397.394	11.483.671	9.591.027	828.670	610.776	453.197
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.368.250	1.496.378	34.056	248.910	957.705	255.707
Nachrangige Verbindlichkeiten	629.103	655.074	12.807	156.626	289.837	195.805
Derivative Verbindlichkeiten IRS	38.949	35.214	2.458	6.964	18.147	7.646

1) Die Vorjahreswerte wurden aufgrund einer Methodenänderung adaptiert.

Konzernabschluss

48) 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, Folgen des technischen Fortschritts ...).
- Strategische Risiken resultieren daraus, dass langfristige Unternehmensziele auf Basis der zugrunde liegenden Geschäftsannahmen oder wegen geänderter Rahmenbedingungen verfehlt werden. Eine Vermeidung bzw. Reduzierung dieser Risiken kann durch ständige Beobachtung der Marktverhältnisse und Wettbewerbsbedingungen sowie durch eine rollierende strategische Planung mit laufender Anpassung an das Marktumfeld erzielt werden.
- 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 31.12.2018 10,68 %.

49) 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.

50) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte

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

Die Oberbank verfolgt folgende 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				2018			2017		
Restlaufzeit				Nominale	Marktwerte		Nominale	Marktwerte	
in Tsd. €	bis 1 Jahr	1 - 5 J.	> 5 J.	gesamt	Positiv	Negativ	gesamt	Positiv	Negativ
Zinssatzverträge									
Zinssatzoptionen									
Kauf	4.917	65.266	2.450	72.633	51		762.433	3.752	
Verkauf	5.166	59.248	3.400	67.814		-57	94.901		-250
Swaptions									
Kauf		27.600		27.600	577		27.600	355	
Verkauf		27.600		27.600		-577	27.600		-355

Konzernabschluss

Zinsswaps									
Kauf	6.728	230.296	290.734	527.758	448	-29.509	561.017	1.028	-32.603
Verkauf	125.928	696.923	972.272	1.795.123	117.339	-911	1.712.982	132.186	-2.756
Anleiheoptionen									
Kauf									
Verkauf									
Wechselkursverträge									
Währungsoptionen									
Kauf	52.185	1.874		54.059	338		41.365	1.631	
Verkauf	52.185	1.874		54.059		-338	41.290		-1.624
Devisentermingeschäfte									
Kauf	1.706.720	270.223	213	1.977.156	13.102		2.020.811	20.374	
Verkauf	1.713.664	269.121	213	1.982.998		-16.655	2.030.932		-31.144
Cross Currency Swaps									
Kauf									
Verkauf		108.570	24.238	132.808	2.198	-536	134.573	100	-2.476
Wertpapierbezogene Geschäfte									
Aktienoptionen									
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 Optionspreismodellen wie zum Beispiel von Black-Scholes berechnet. Für die Bewertung von Optionen werden implizite Volatilitäten herangezogen.

51) Patronatserklärungen für Beteiligungen

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

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

Konzernabschluss

Informationen aufgrund österreichischen Rechts

52) 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 1.959,9 Mio. Euro (Vorjahr 1.837,8 Mio. Euro), hievon Grundkapital 105,8 Mio. Euro (Vorjahr 105,9 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 2018 wäre maximal ein Betrag in Höhe von 1.061,6 Mio. Euro ausschüttungsfähig. Der ausschüttungsfähige Bilanzgewinn beträgt 39,0 Mio. Euro.

53) Personal

Im Oberbank Konzern waren 2018 im Jahresdurchschnitt folgende Personalkapazitäten im Einsatz:

Vollzeitäquivalente, ohne Vorstandsmitglieder / GeschäftsführerInnen	2018	2017
Angestellte	2.101	2.050
Arbeiter	11	15
Gesamtkapazität	2.112	2.065

54) Wertpapieraufgliederung nach BWG in Tsd. €

	Nicht börsennotiert	Börsennotiert	Wie AV bewertet	Andere Bewertung	Gesamt
Schuldverschreibungen u. a. festverzinsliche Wertpapiere	186.356	2.133.920	1.936.676	383.600	2.320.276
Aktien u. a. nicht festverzinsliche Wertpapiere	164.037	64.488	54.420	174.105	228.525
Beteiligungen	124.097	297.693	421.790	0	421.790
Anteile an verbundenen Unternehmen	150.229	0	150.229	0	150.229
	624.719	2.496.101	2.563.115	557.705	3.120.820

Konzernabschluss

55) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis

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

Anrechenbare Eigenmittel gem. Teil 2 der VO (EU) Nr. 575/2013 – Säule I in Tsd. €	2018	2017	Veränderung	
			absolut	in %
Gezeichnetes Kapital	100.522	101.422	-900	-0,9
Kapitalrücklagen	505.523	505.523	-	-
Gewinnrücklagen ¹⁾	2.023.438	1.728.837	294.601	17,0
Anteile anderer Gesellschafter	0	0	-	-
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	71.103	38.961	32.142	82,5
Aufsichtliche Korrekturposten	7.695	-8.925	16.620	> 100
Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals	-190.467	-162.694	-27.773	17,1
HARTES KERNKAPITAL	2.517.814	2.203.124	314.690	14,3
AT1-Kapitalinstrumente	50.000	50.000	-	-
AT1-Kapitalinstrumente gem. nationalen Umsetzungsmaßnahmen	0	29.500	-29.500	-100,0
Abzüge von Posten des AT1-Kapitals	-4.707	-8.807	4.100	-46,6
Zusätzliches Kernkapital	45.293	70.693	-25.400	-35,9
KERNKAPITAL	2.563.107	2.273.817	289.290	12,7
anrechenbare Ergänzungskapitalinstrumente	347.583	308.656	38.927	12,6
Nominalekapital Vorzugsaktien gem. ÜRL	5.400	4.500	900	20,0
AT1-Kapitalinstrumente gem. ÜRL	0	29.500	-29.500	-100,0
Ergänzungskapitalposten gem. nationalen Umsetzungsmaßnahmen	15.892	28.782	-12.890	-44,8
Allgemeine Kreditrisikoanpassungen	0	0	-	-
Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals	-20.230	-22.359	2.129	-9,5
Ergänzungskapital	348.645	349.079	-434	-0,1
EIGENMITTEL	2.911.752	2.622.896	288.856	11,0
Gesamtrisikobetrag gem. Art. 92 CRR				
Kreditrisiko	13.338.275	12.308.891	1.029.384	8,4
Marktrisiko, Abwicklungsrisiko und CVA-Risiko	27.551	37.497	-9.946	-26,5
Operationelles Risiko	1.055.408	1.009.236	46.172	4,6
Gesamtrisikobetrag	14.421.234	13.355.624	1.065.610	8,0
Eigenmittelquoten gem. Art. 92 CRR				
Harte Kernkapitalquote	17,46 %	16,50 %	0,96 %-P.	
Kernkapitalquote	17,77 %	17,03 %	0,74 %-P.	
Gesamtkapitalquote	20,19 %	19,64 %	0,55 %-P.	
Gesetzliches Erfordernis Eigenmittelquoten gem. ÜRL in %				
Harte Kernkapitalquote	6,474 %	5,793 %	0,68 %-P.	
Kernkapitalquote	7,974 %	7,293 %	0,68 %-P.	
Gesamtkapitalquote	9,974 %	9,293 %	0,68 %-P.	
Gesetzliche Eigenmittelanforderungen gem. ÜRL in Tsd. €				
Hartes Kernkapital	933.559	773.718	159.841	20,7
Kernkapital	1.149.877	974.052	175.825	18,1
Gesamtkapital	1.438.302	1.241.165	197.137	15,9
Freie Kapitalbestandteile				
Hartes Kernkapital	1.584.255	1.429.406	154.849	10,8
Kernkapital	1.413.230	1.299.765	113.465	8,7
Gesamtkapital	1.473.450	1.381.731	91.719	6,6

1) Inkl. Gewinnrücklagendotierung 2018, vorbehaltlich der Feststellung des Jahresabschlusses durch den Aufsichtsrat am 20. März 2019.

Konzernabschluss

56) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB

Im Geschäftsjahr 2019 werden begebene Schuldverschreibungen mit einem Gesamtwert von Nominal 334,4 Mio. Euro fällig. Zum 31.12.2018 bestehen keine nachrangigen Kreditaufnahmen, die je 10 % des Gesamtbetrags der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigen. Sonstige nachrangige Kreditaufnahmen unter je 10 % des Gesamtbetrags der nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von Nominal 549.534,0 Tsd. Euro betreffen Ergänzungskapital mit einer Verzinsung von 0,0 % bis 7,4 % und einer Fälligkeit in den Geschäftsjahren 2019 bis 2026. Im Berichtsjahr wurden Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von 22.452,1 Tsd. Euro geleistet. Das zu Marktpreisen berechnete Volumen des Handelsbuchs beträgt zum 31.12.2018 insgesamt 60,2 Mio. Euro. Davon entfallen auf Wertpapiere (Marktwerte) 4,2 Mio. Euro und auf sonstige Finanzinstrumente (Marktwerte) 56,0 Mio. Euro. Das Leasingvolumen beträgt per 31.12.2018 1.417,5 Mio. Euro.

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen im Geschäftsjahr 1.080 Tsd. Euro (inkl. USt, inkl. Leasinggesellschaften und inkl. Tochterunternehmen). Davon entfielen 736 Tsd. Euro auf die Prüfung des Jahresabschlusses und 39 Tsd. Euro auf andere Bestätigungsleistungen sowie 248 Tsd. Euro auf Steuerberatungsleistungen und 57 Tsd. Euro auf sonstige Leistungen.

Daten über Niederlassungen gem. § 64 (1) Z18 BWG in Tsd. €

Name der Niederlassung (inkl. Leasinggesellschaften)	Niederlassung Deutschland	Zweigniederlassung Tschechien	Zweigniederlassung Ungarn	Zweigniederlassung Slowakei
Geschäftsbereiche	Süddeutschland Deutschland Mitte			
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	Tschechische Republik	Ungarn	Slowakische Republik
Nettozinsertrag	33.684	35.830	18.041	7.839
Betriebserträge	45.118	43.115	24.018	8.559
Mitarbeiteranzahl (Vollzeitbasis)	234,4	202,7	116,6	47,9
Jahresergebnis vor Steuern	10.515	29.551	7.224	4.067
Steuern vom Einkommen	-2.265	-6.984	-1.602	-711
Erhaltene öffentliche Beihilfen	0	0	0	0

Die Gesamtkapitalrentabilität gem. § 64 (1) Z19 BWG beträgt 1,01 %.

Konzernabschluss

57) Beteiligungsliste gemäß UGB

Die Gesellschaft hielt per 31. Dezember 2018 bei folgenden Unternehmen mindestens 20 % Anteilsbesitz:	Konsolidierungsmethode *	Kapitalanteil in % ⁵⁾ unmittelbar	gesamt	Eigenkapital ³⁾	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres ⁴⁾	Jahresabschluss	Anmerkung
a) Direkte Beteiligungen							
„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„LA“ Gebäudevermietung und Bau – Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„SG“ Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„SP“ Bau- und Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„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	8.122	16	2018	1
ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	Q	50,00	50,00	3.894	0	2018	
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, Wien	N	24,85	24,85				6
Drei Banken Versicherungsagentur GmbH in Liquidation, Linz	E	40,00	40,00	8.196	-58	09/2018	
3 Banken IT GmbH, Linz (vorm. DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.)	N	40,00	40,00				6
Donaulände Holding GmbH	V	100,00	100,00	366	-7	2018	1
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS II S.A. SICAR, Luxemburg	N	33,11	33,11				6
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS SA, SICAR, Luxemburg	N	58,69	58,69				1,6
Gasteiner Bergbahnen Aktiengesellschaft, Bad Hofgastein	N	32,62	32,62				6
Ober Finanz Leasing gAG, Budapest	V	1,00	100,00	16.113	2.686	09/2018	1
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest	V	1,00	100,00	1.364	9	09/2018	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	386	18	2018	1
Oberbank Hybrid 2 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	362	28	2018	1
Oberbank Hybrid 3 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	80	-3	2018	1
Oberbank Hybrid 4 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	80	-3	2018	1
Oberbank Hybrid 5 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	17	-2	2018	1
Oberbank Immobilien Leasing GmbH Bayern, Neuötting	V	6,00	100,00	2.081	11	09/2018	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	-7	09/2018	1
OBERBANK LEASING GESELLSCHAFT MBH., Linz	V	100,00	100,00	52.978	17.250	09/2018	1,2
Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava	V	0,10	100,00	5.737	563	09/2018	1

Konzernabschluss

Oberbank Leasing spol. s.r.o., Prag	V	1,00	100,00	40.284	876	09/2018	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	1	-1	09/2018	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	16.289	1.254	09/2018	1
NIELMOS Beteiligungs GmbH, Wien (vorm. Cycleenergy Beteiligungs GmbH)	N		26,28				6
Donaulände Garagen GmbH	V		100,00	17	9	2018	1
Donaulände Invest GmbH	V		100,00	410	1	2018	1
GSA Genossenschaft für Stadterneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz	N		27,19				6
Herold NZ Verwaltung GmbH, Mödling	N		24,90				6
Nutzfahrzeuge Beteiligung GmbH, Wien	N		36,94				6
Oberbank Bergbahnen Leasing GmbH, Linz (vorm. Oberbank airplane Leasing GmbH)	V		100,00	35	72	09/2018	1
Oberbank airplane 2 Leasing GmbH, Linz	V		100,00	35	-1	09/2018	1
Oberbank Ennshafen Immobilienleasing GmbH, Linz	V		94,00	35	10	09/2018	1
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	195	09/2018	1
Oberbank FSS Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	33	09/2018	1
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neuötting	V		100,00	14	-2	09/2018	1
Oberbank Leobendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	424	09/2018	1
Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH, Neuötting	V		100,00	25	138	09/2018	1
Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz	V		95,00	1.275	59	09/2018	1
Oberbank Immobilien Holding GmbH, Linz	N		100,00				1,6
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V		100,00	741	1.212	09/2018	1
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, Neuötting	V		6,00	0	9	09/2018	1
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz	N		100,00				1,6

Konzernabschluss

Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	69	654	09/2018	1
Oberbank Kfz-Leasing GmbH, Linz	V	100,00	35	1.245	09/2018	1
Oberbank Leasing GmbH Bayern & Co KG Neuenrade, Neuötting	V	6,00	597	-7	09/2018	1
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neuötting	V	100,00	6.512	3.414	09/2018	1
Oberbank Leasing JAF HOLZ, s.r.o., Prag	V	95,00	4.622	238	09/2018	1
Oberbank Leasing Palamon s.r.o., Prag	V	100,00	7.176	170	09/2018	1
Oberbank LIV Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	5.181	8	09/2018	1
Oberbank MLC - Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	V	99,80	35	79	09/2018	1
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	721	09/2018	1
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	589	09/2018	1
Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz	N	100,00				1,6
Oberbank Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	1.880	09/2018	1
Oberbank Reder Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	25	09/2018	1
Oberbank Riesenhof Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	128	09/2018	1
Oberbank Seiersberg Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	35	179	09/2018	1
Oberbank TREI Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	-140	73	09/2018	1
Oberbank Unterpremstätten Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	18	93	09/2018	1
Oberbank Vertriebsservice GmbH, Linz	N	100,00				1,6
Oberbank Weißkirchen Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	106	09/2018	1
Oberbank Wien Süd Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	-3	09/2018	
Oberbank Wiener Neustadt Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	92	09/2018	1
Oberbank-Kremsmünster Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	168	309	09/2018	1
OBK Ahlten Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	94,00	1.000	100	09/2018	1
OBK München 1 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	27	-1	09/2018	1
OBK München 2 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	30	1	09/2018	1
OBK München 3 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	30	124	09/2018	1
POWER TOWER GmbH, Linz	V	99,00	70	30	09/2018	1
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau	N	21,50				6
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; 7) Die DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H. wurde im Jänner 2018 in 3 Banken IT GmbH umbenannt.

Konzernabschluss

Schlussbemerkung, Erklärung

Schlussbemerkung des Vorstands der Oberbank AG

Der Vorstand der Oberbank AG hat den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2018 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 § 124 Absatz 1 Z. 3 BörseG

Erklärung aller gesetzlichen Vertreter

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

Linz, am 5. März 2019

Der Vorstand



Generaldirektor
Dr. Franz Gasselsberger, MBA
Verantwortungsbereich
Firmenkundengeschäft



Direktor
Mag. Dr. Josef Weiß, MBA
Verantwortungsbereich
Privatkundengeschäft



Direktor
Mag. Florian Hagenauer, MBA
Verantwortungsbereich
Gesamtrisikomanagement