

**133. Hauptversammlung
der Aktionärinnen und Aktionäre
der Oberbank AG
14. Mai 2013**



Agenda

- **Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses mit dem Lagebericht des Vorstandes, des Berichtes des Aufsichtsrates sowie des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichtes über das Geschäftsjahr 2012**
- **Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes des Geschäftsjahres 2012**
- **Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2012**
- **Wahlen in den Aufsichtsrat**
- **Wahl des Bankprüfers für das Geschäftsjahr 2014**

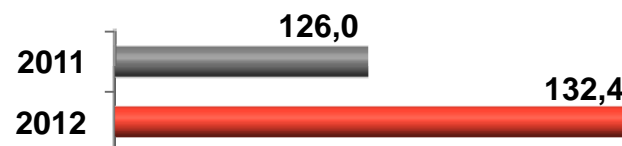


Punkt 1 der Tagesordnung

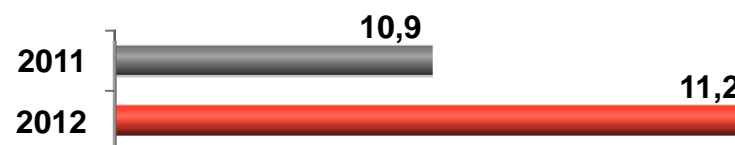
- **Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses mit dem Lagebericht des Vorstandes, des Berichtes des Aufsichtsrates sowie des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichtes über das Geschäftsjahr 2012**

Das Wichtigste auf einen Blick

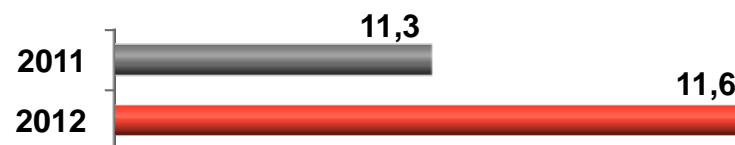
- **Überschuss vor Steuern**
132,4 Mio. EUR / + 5,0 %



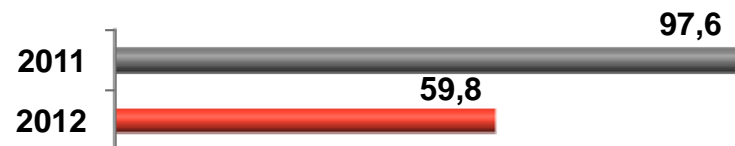
- **Kundenkredite**
11,2 Mrd. EUR / + 3,0 %



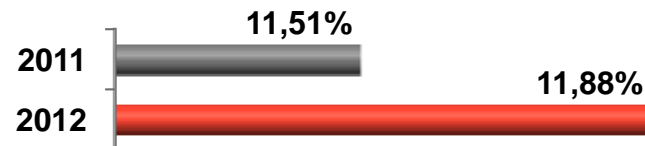
- **Primäreinlagen**
11,6 Mrd. EUR / + 2,6 %



- **Risikovorsorgen**
59,8 Mio. EUR / - 38,8 %



- **Kernkapitalquote**
11,88 % / + 0,37 %-P.

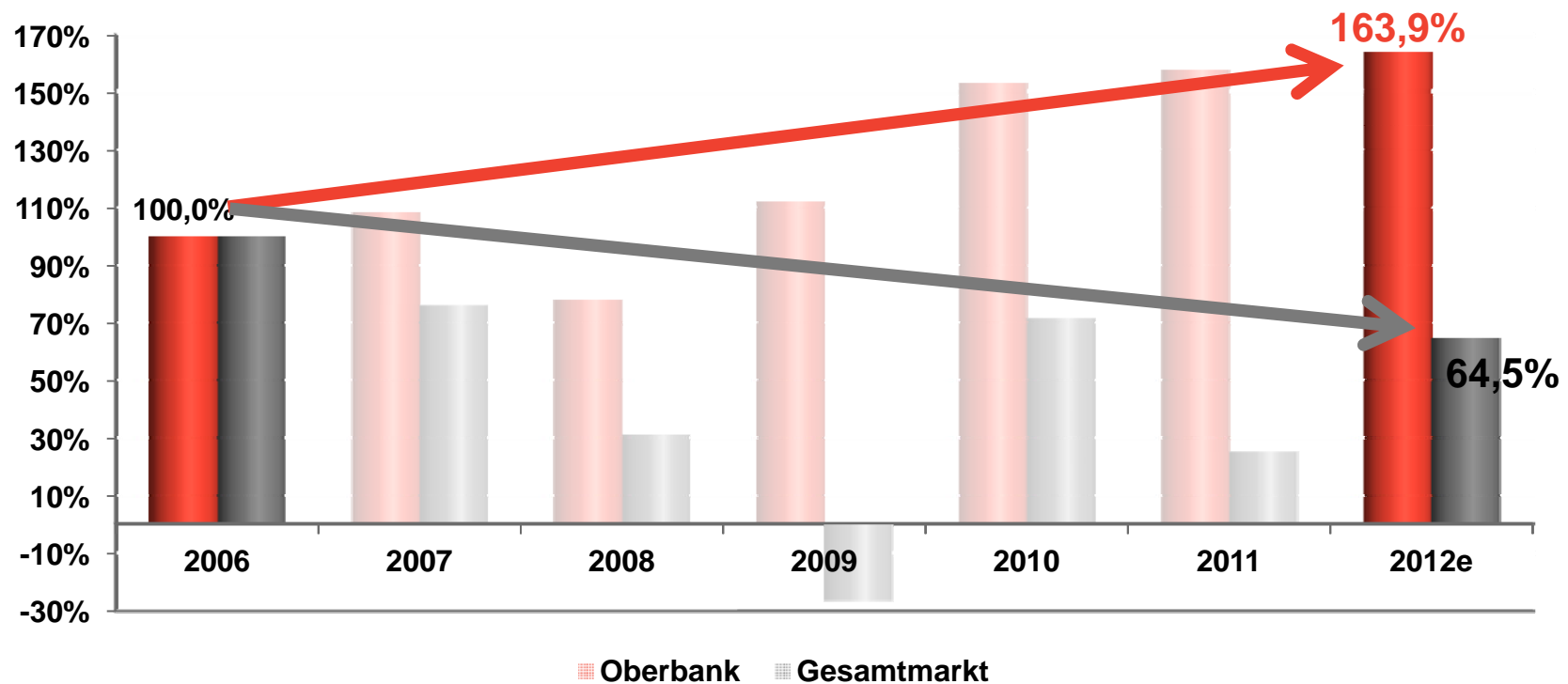


Besonders herausforderndes Marktumfeld 2012

- 
- Wende in der Krise erst durch EZB-Maßnahmen im September
 - Neue Regularien im Bankensektor
 - Niedriges Zinsniveau, enge Zinsspanne
 - Erstaunlich robuste Börsen, aber Zurückhaltung der AnlegerInnen
 - Verhaltene Wirtschaftswachstum, wenige Länder mit realem Wachstum

Klar bessere Entwicklung als im Gesamtmarkt / 1

- EGT 2006 – 2012: Oberbank + 63,9 %
Gesamtmarkt – 35,5 %

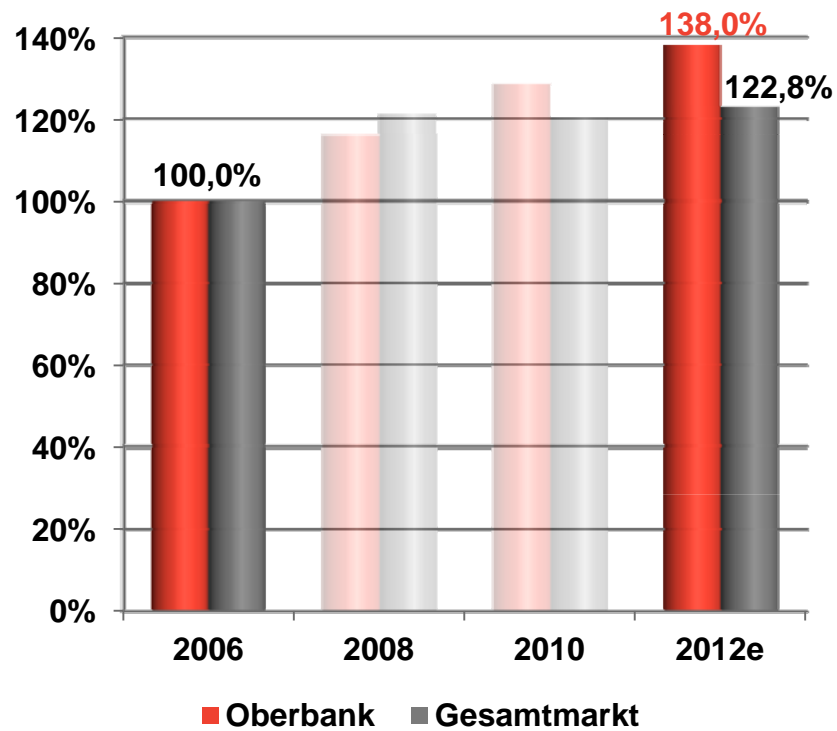


Klar bessere Entwicklung als im Gesamtmarkt / 2

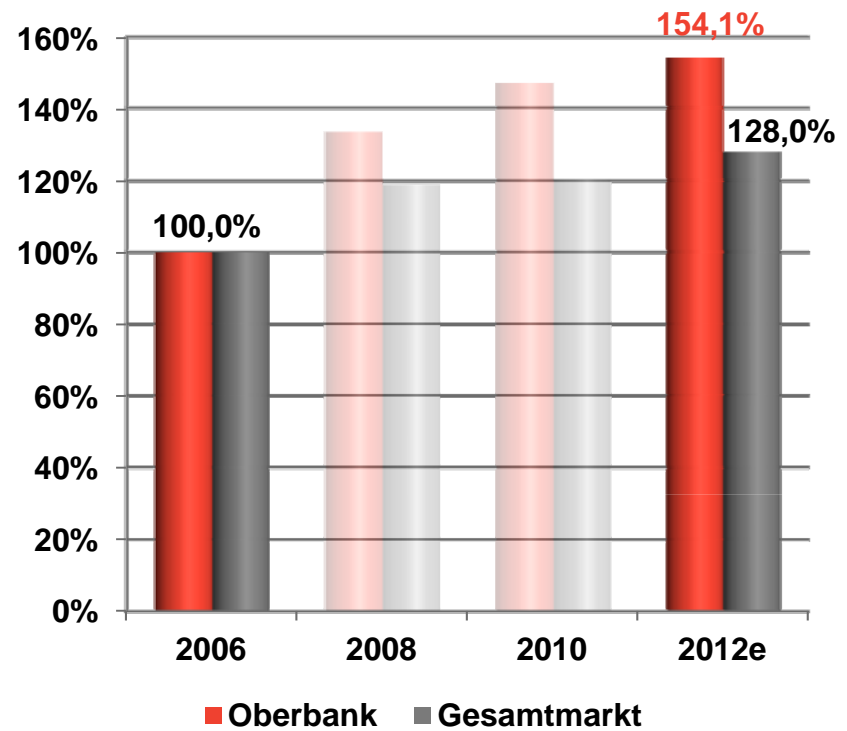
- Kreditwachstum über dem Markt
- 2006 - 2012: Oberbank + 38 %
Gesamtmarkt + 23 %

- Einlagen beweisen Kundenvertrauen
- 2006 - 2012: Oberbank + 54%
Gesamtmarkt + 28 %

Zuwachs Kundenkredite



Zuwachs Primäreinlagen





Geschäftliche Schwerpunkte in den Segmenten

- **FirmenkundInnengeschäft**

- Kommerzfinanzierungen tragen Kreditwachstum, ausgezeichnete Leasing-Entwicklung
- Erträge im FK-Geschäft weiter ausgebaut

- **PrivatkundInnengeschäft**

- Gute Entwicklung der Privatkredite, deutlicher Anstieg der Primäreinlagen
- Erfolgreiches Versicherungsjahr, leichter Rückgang beim Bausparen

- **Gute Volumensentwicklung im WP-Geschäft**

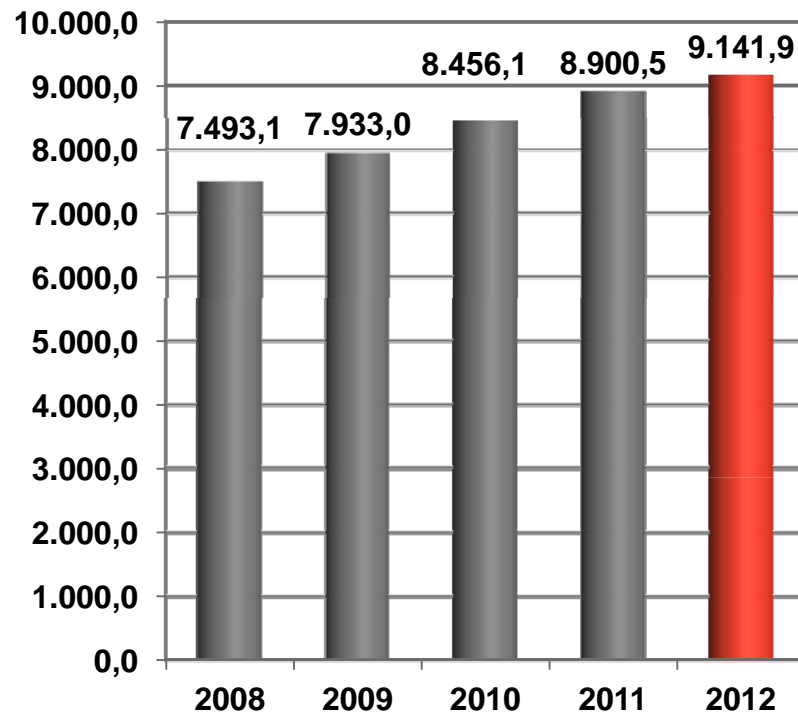
- Betreute Kundenvermögen auf Allzeithoch

- **Konsequente Fortsetzung der Expansion**

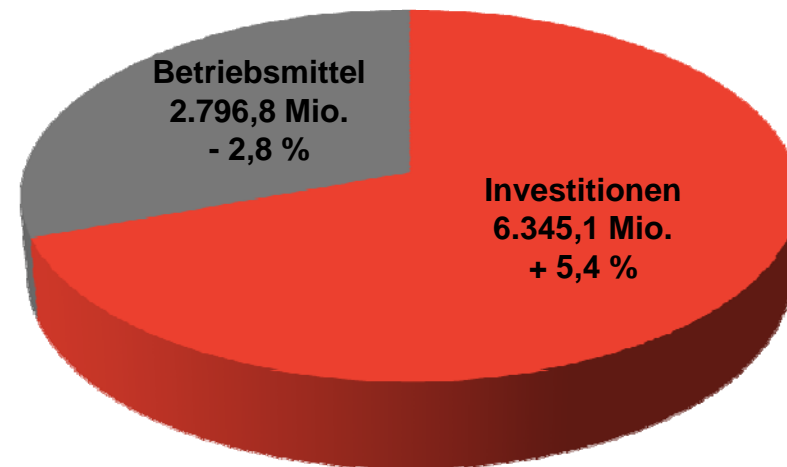
Solides Wachstum der Kommerzfinanzierungen

- **9.141,9 Mio. EUR Kommerzkredite / + 2,7 %**
 - Investitionsfinanzierungen mit starkem Zuwachs
- **5.200 NeukundInnen, insgesamt 40.200 FirmenkundInnen**

Kommerzkredite 2008 – 2012 (Mio. EUR)



Kommerzkredite 2012 (Mio. EUR)



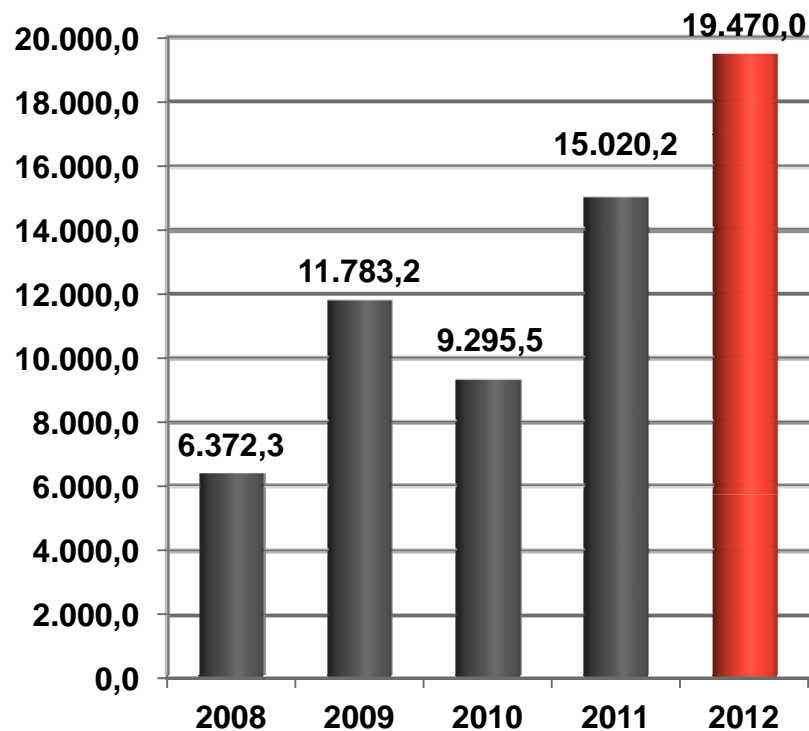
Weiterhin ausgezeichnete Leasing-Entwicklung

● 19,5 Mio. EUR Jahresüberschuss,
Zuwachs um + 30 %

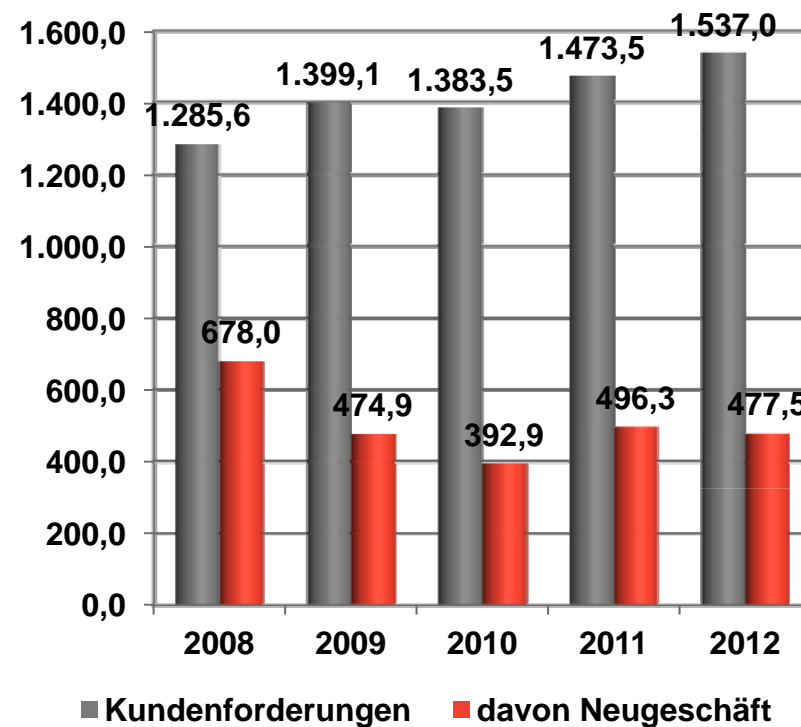
● 1,5 Mrd. EUR Forderungen, + 4,3 %

● 477,5 Mio. EUR Neugeschäft, - 3,8 %

Leasing-Jahresüberschuss 2008 – 2012 (Tsd. EUR)



Leasingforderungen und Neugeschäft (Mio. EUR)



Weitere Highlights im FirmenkundInnengeschäft

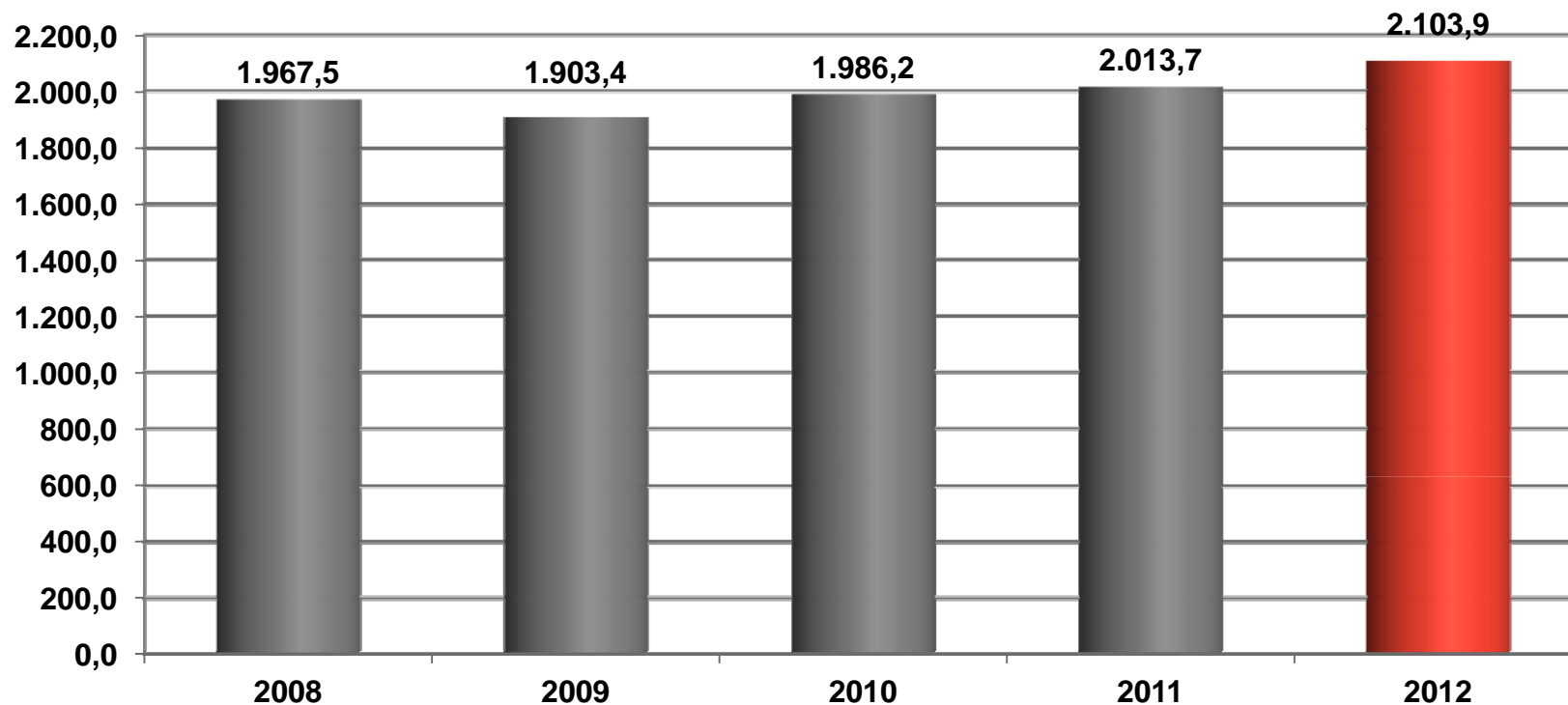
- **Österreichweite Spitzenplatzierung bei ERP-Förderkrediten**
 - ERP-Industriekredite: 17 % Marktanteil (2. Platz)
 - ERP-Kleinkredite: 18 % Marktanteil (2. Platz)
- **Exportfinanzierung - stärkste Bundesländerbank**
 - KRR-Kredite: 9,8 % Marktanteil (3. Platz)
 - Exportfonds-Kredite: 11,1 % Marktanteil (3. Platz)
 - Exportfonds-Kredite: 27,2 % Marktanteil in Oberösterreich
- **SLG-Studie „Die Bankverbindungen in Österreich 2012“**
 - Höchste Cross-Selling-Quote aller Banken
 - Höchste Weiterempfehlungsquote aller Banken
 - Akquisitionsbemühungen auf Augenhöhe mit Großbanken

Ergebnisüberblick Segment FirmenkundInnen

in Mio. EUR	2012	2011	+ / - %
Zinsergebnis	198,9	188,0	5,8
Risikovorsorgen Kreditgeschäft	- 43,9	- 48,9	- 10,2
Provisionsergebnis	59,8	58,5	2,2
Handelsergebnis	0,2	0,1	100,0
Verwaltungsaufwand	- 120,9	- 108,2	11,8
Sonst. betriebl. Erfolg	13,4	5,2	> 100,0
Überschuss vor Steuern	107,5	94,7	13,4
Return on Equity	13,6 %	13,4 %	0,2 %-P.
Cost-Income-Ratio	44,4 %	43,0 %	1,4 %-P.

Gute Entwicklung im Privatkreditgeschäft

- 2.103,9 Mio. EUR Privatkredite / + 4,5 %
- Dynamische Entwicklung in Wien und den Auslandsmärkten
- Erfolgreiche Beratungs-Offensive bei FW-Krediten



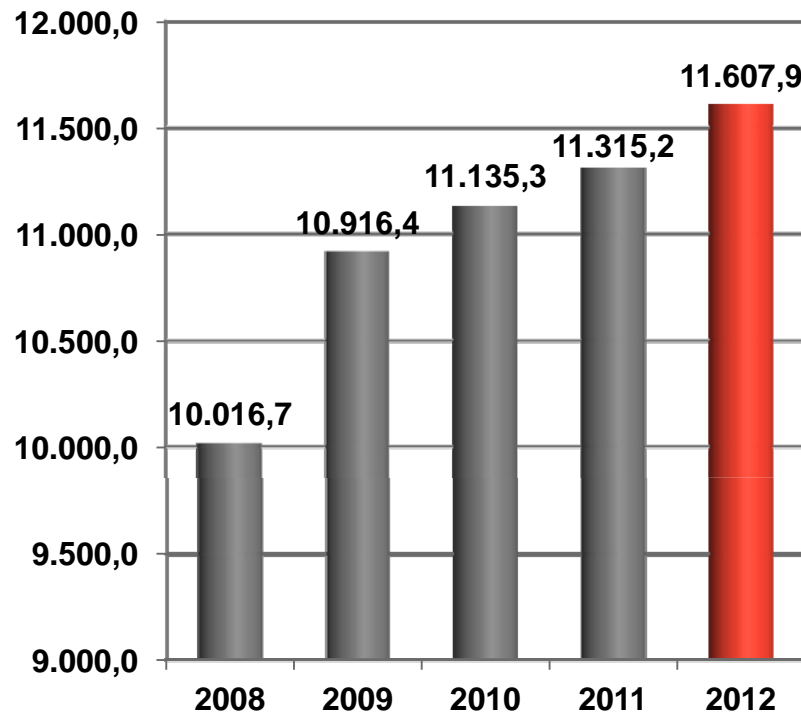
Weitere Highlights im PrivatkundInnenengeschäft

- **Erfolgreiches Versicherungsjahr trotz schwierigem Umfeld**
 - Steigerung Prämiensumme (AT/DE) auf 70,8 Mio. / + 20 %
 - Aufbau neues, stabiles Provisionsstandbein
- **Leichter Rückgang beim Bausparen**
 - 12.377 Ansparverträge / - 4,8 %
 - Kürzung der staatlichen Bausparprämie dämpft Nachfrage
- **Projekte aus Strategie erfolgreich umgesetzt**
 - Einführung neues Betreuungskonzept
 - Ertragssteigerungsprojekte bringen 5 Mio. EUR, zusätzlich 3 Mio. EUR weniger Aufwand
 - Vereinfachung des Vertragswesens

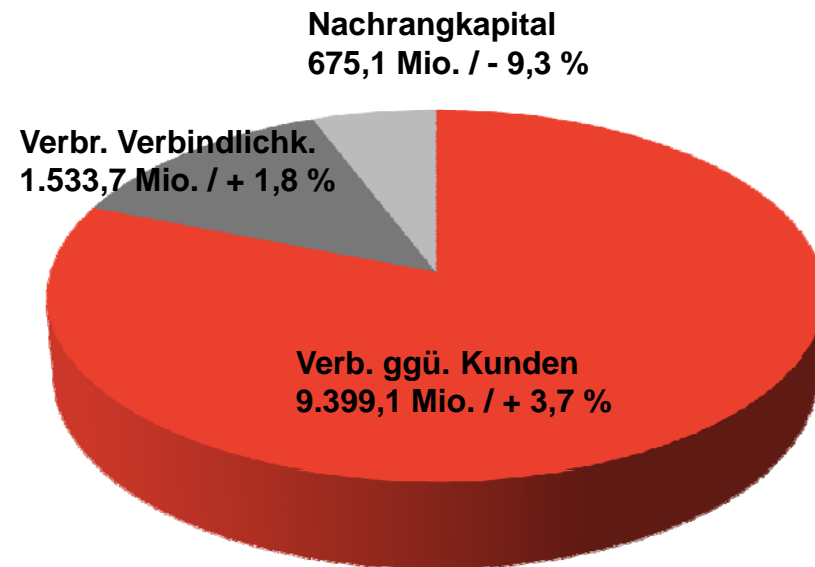
Deutliches Primäreinlagenwachstum

- **Zuwachs um 2,6 % auf 11,6 Mrd. EUR**
 - Weitere Marktanteilsgewinne bei Spar-, Sicht- und Termineinlagen

Primäreinlagen 2008 – 2012 (Mio. EUR)



Primäreinlagen 2012 (Mio. EUR)



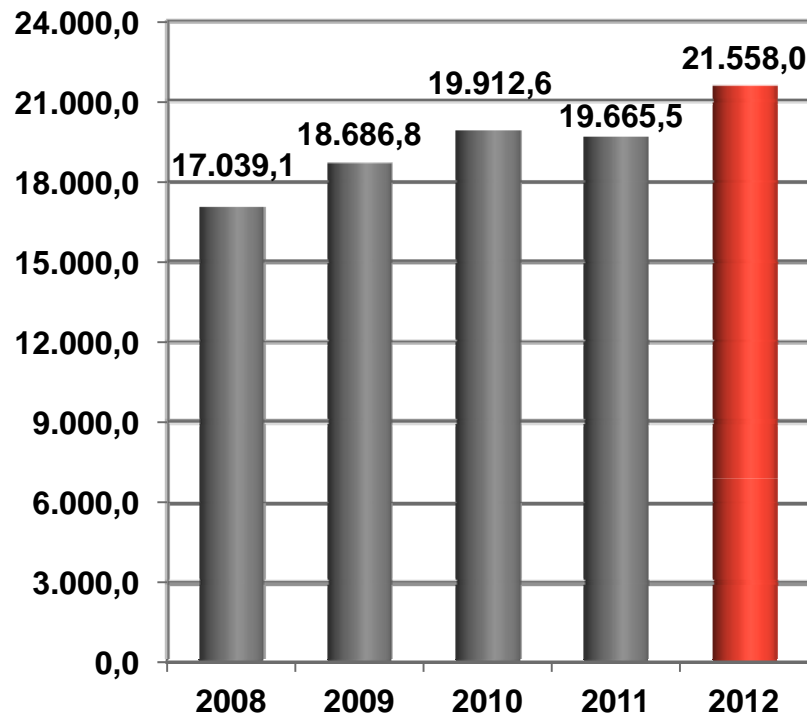
Wertpapiergeschäft – gute Volumenentwicklung

- **Provisionen legen um 0,3 % auf 32,2 Mio. EUR zu**
- **Kurswerte plus 17,7 % auf Allzeithoch 10,0 Mrd. EUR**
- **Hohe Platzierungskraft bei Unternehmensanleihen**
 - 14 Konsortialteilnahmen, 233 Mio. EUR Volumen
- **Private Banking Volumen steigt auf neues Rekordniveau**
 - + 10,7 % / 428,2 Mio. EUR auf 4,6 Mrd. EUR
- **3 Banken-Generali KAG wächst um 21,5 % auf 6,1 Mrd. EUR**
 - Viele hochwertige Auszeichnungen (Morningstar, Lipper)

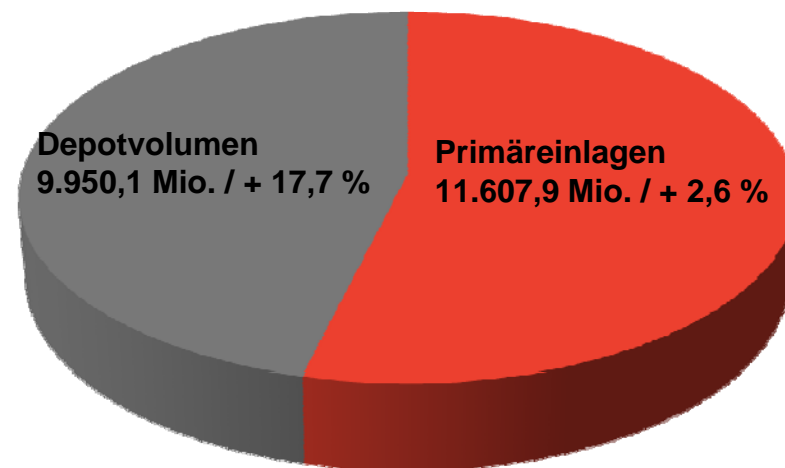
Betreute Vermögen auf Allzeithoch

- 21,6 Mrd. Euro Gesamtvermögen,
+ 9,6 % / 1.892 Mio. EUR

Betreute Vermögen 2008 – 2012 (Mio. EUR)



Betreute Vermögen 2012 (Mio. EUR)



Ergebnisüberblick Segment PrivatkundInnen

in Mio. EUR	2012	2011	+ / - %
Zinsergebnis	55,6	59,2	- 5,9
Risikovorsorgen Kreditgeschäft	- 9,7	- 9,8	- 1,4
Provisionsergebnis	48,5	46,0	5,3
Verwaltungsaufwand	- 85,8	- 88,7	- 3,2
Sonst. betriebl. Erfolg	5,8	2,0	> 100,0
Überschuss vor Steuern	14,4	8,8	64,8
Return on Equity	12,3 %	8,3 %	4,0 %-P.
Cost-Income-Ratio	78,1 %	82,7 %	- 4,6 %-P.

Ergebnisüberblick Segment Financial Markets

in Mio. EUR	2012	2011	+ / - %
Zinsergebnis	58,4	94,5	- 38,2
Risikovorsorgen Kreditgeschäft	- 6,2	- 39,0	- 84,0
Handelsergebnis	7,1	9,2	- 22,3
Verwaltungsaufwand	- 5,7	- 5,1	11,1
Sonst. betriebl. Erfolg	- 12,8	- 6,1	> 100,0
Überschuss vor Steuern	40,8	53,5	- 23,7
Return on Equity	10,9 %	14,1 %	- 3,2 %-P.
Cost-Income-Ratio	10,8 %	5,2 %	5,6 %-P.



Jahresabschluss Oberbank-Konzern 2012

- IFRS-Konzern-GuV
- IFRS-Konzern-Bilanz
- Kennzahlen im Oberbank-Konzern

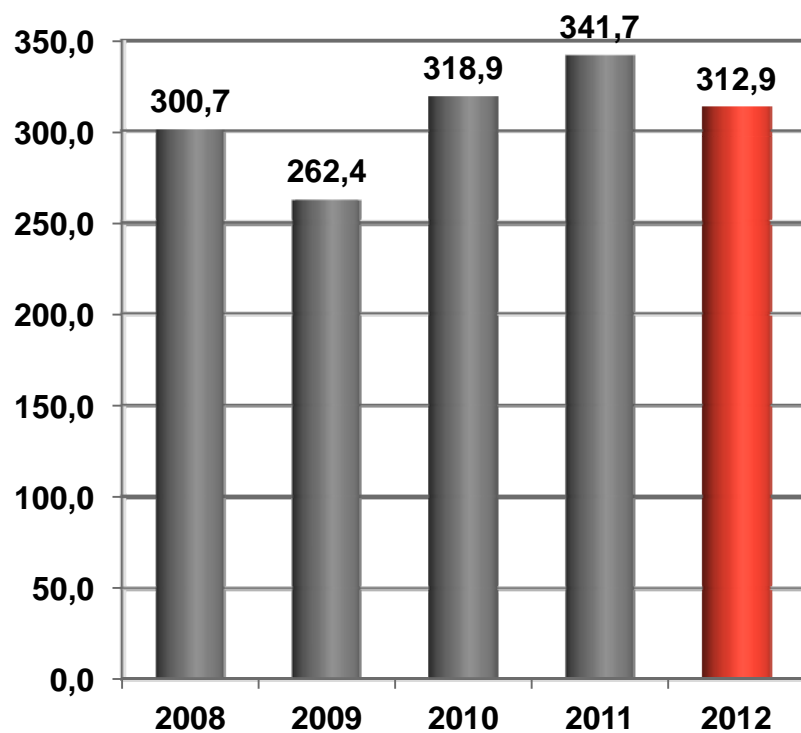
Konsolidierungskreis der Oberbank

- **26 inländische, 20 ausländische Tochterunternehmen**
 - Zwei Unternehmen erstmals 2012 einbezogen
- **Quotal einbezogen: ALGAR**
- **At equity einbezogen:** Drei-Banken Versicherungs-AG, BKS Bank AG, Bank für Tirol und Vorarlberg AG, voestalpine AG
- **Nicht einbezogen: 26 Tochter-, 22 assoziierte Unternehmen**
 - Auswirkung auf die Konzern-Bilanzsumme: 0,25 % / 43,3 Mio. EUR
 - Auswirkung auf den Konzern-Jahresüberschuss: 3,0 % / 3,3 Mio. EUR

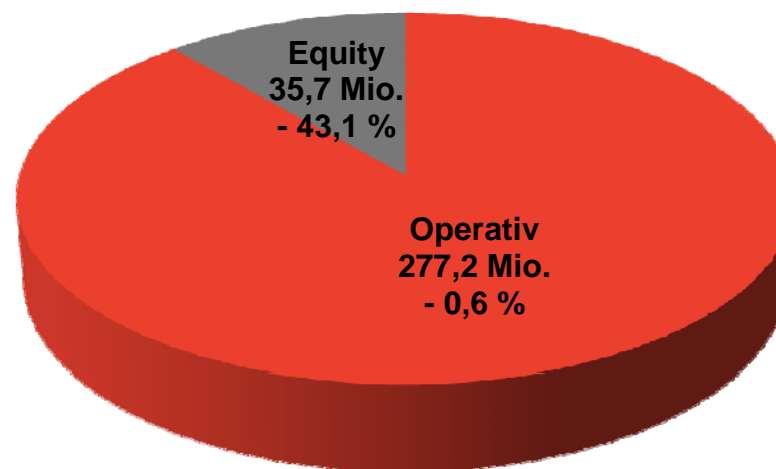
Zinsergebnis vom schwierigen Umfeld geprägt

in Mio. EUR	2012	2011	+ / - abs.	+ / - in %
Zinsergebnis	312,9	341,7	- 28,8	- 8,4

Zinsergebnis 2008 – 2012 (Mio. EUR)



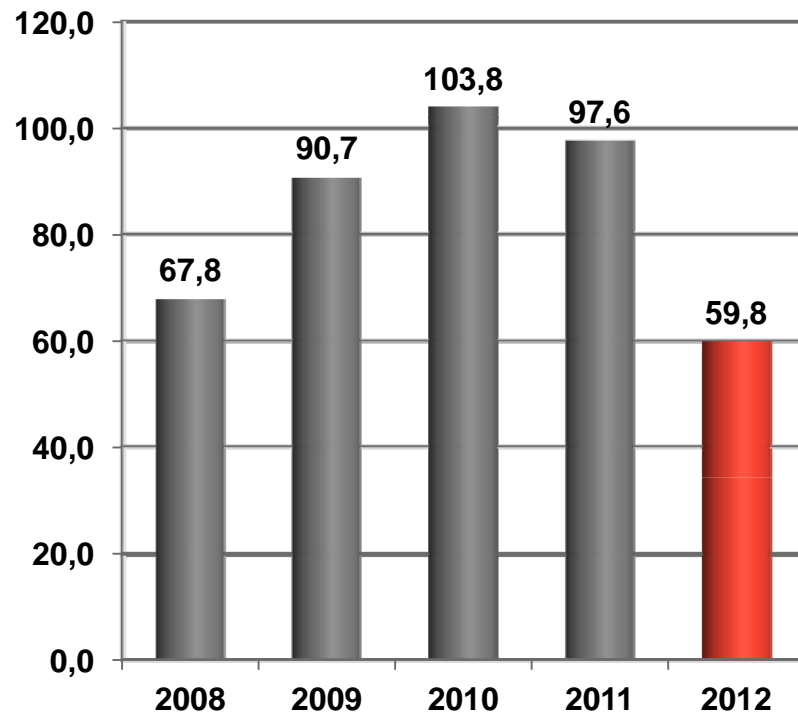
Zinsergebnis 2012 (Mio. EUR)



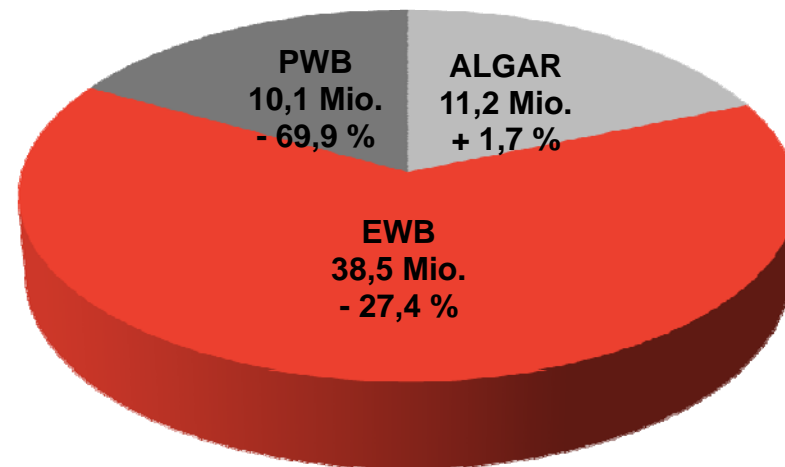
Besonders günstige Risikoentwicklung

in Mio. EUR	2012	2011	+ / - abs.	+ / - in %
Risikovorsorgen	59,8	97,6	- 37,8	- 38,8

Neubildung Risikovorsorgen (Mio. EUR)



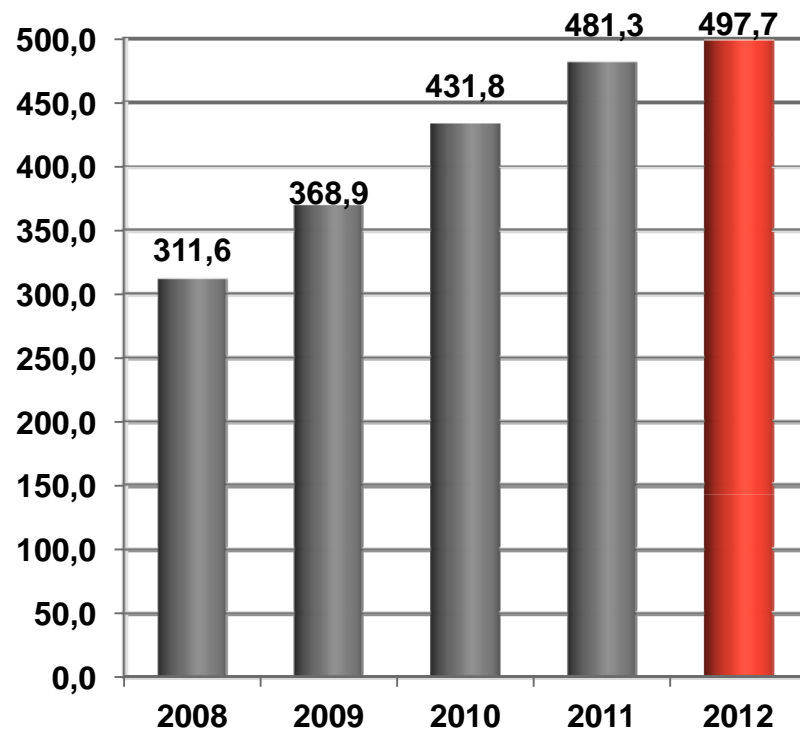
Neubildung Risikovorsorgen 2012 (Mio. EUR)



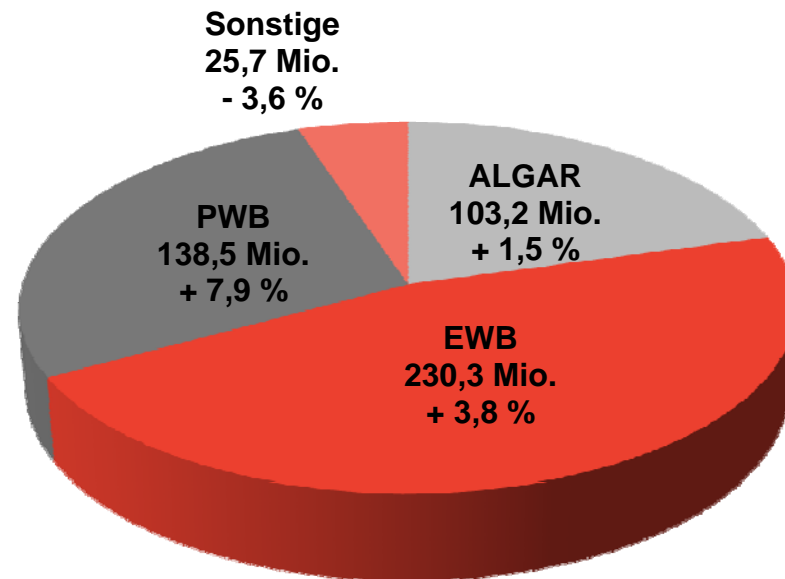
Gesamte Risikovorsorgen zum 31.12.2012

- 497,7 Mio. EUR / + 3,4 %
- 4,4 % des Kreditvolumens

Risikovorsorgen gesamt 2008 – 2012 (Mio. EUR)



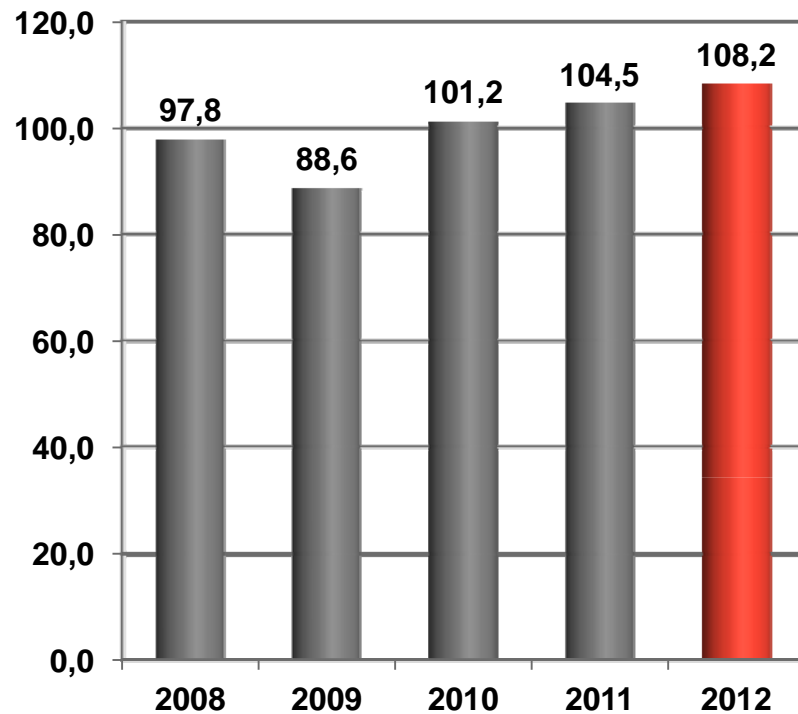
Risikovorsorgen gesamt 31.12.2012 (Mio. EUR)



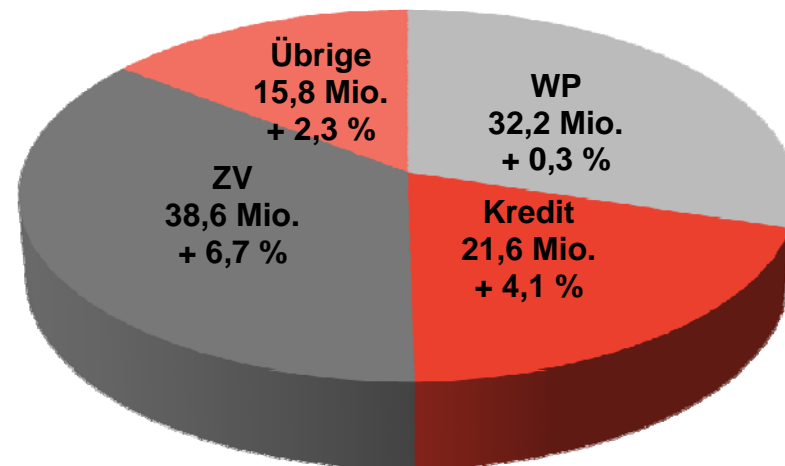
Provisionsergebnis weiter gestiegen

in Mio. EUR	2012	2011	+ / - abs.	+ / - in %
Provisionsergebnis	108,2	104,5	+ 3,7	+ 3,5

Provisionsergebnis 2008 – 2012 (Mio. EUR)



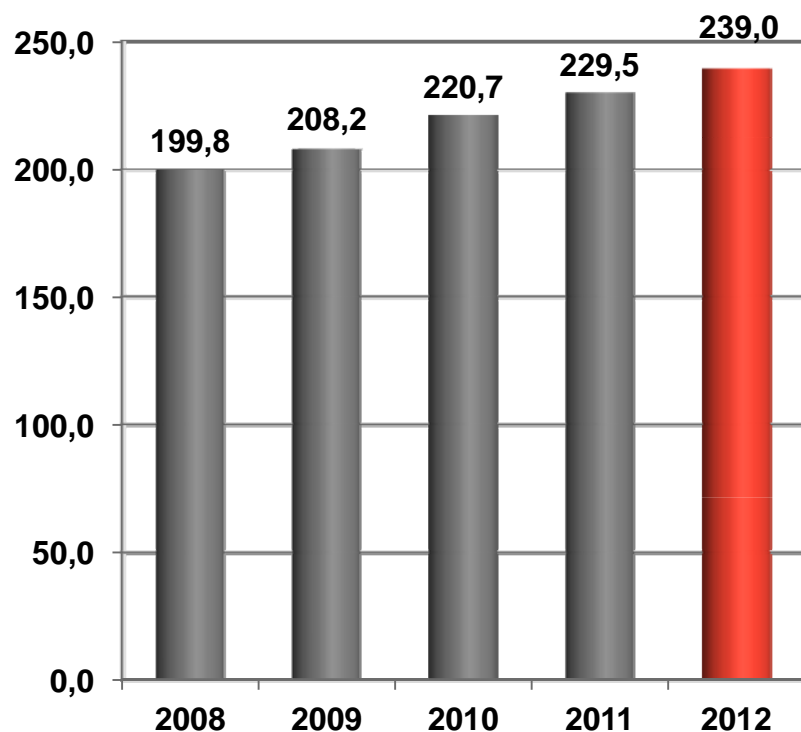
Provisionsergebnis 2012 (Mio. EUR)



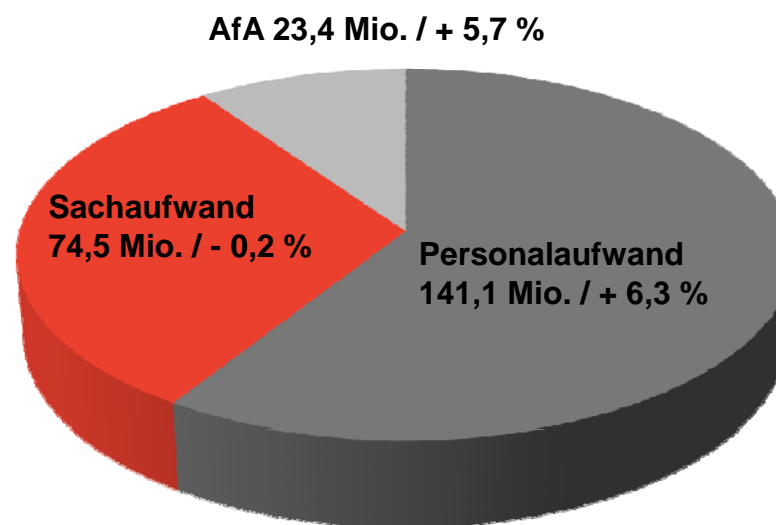
Verwaltungsaufwand vom höheren Sozialkapital geprägt

in Mio. EUR	2012	2011	+ / - abs.	+ / - in %
Verwaltungsaufwand	239,0	229,5	+ 9,6	+ 4,1

Verwaltungsaufwand 2008 – 2012 (Mio. EUR)



Verwaltungsaufwand 2012 (Mio. EUR)



Ergebnisentwicklung 2012

in Mio. EUR	2012	2011	+ / - %
Zinsergebnis	312,9	341,7	- 8,4
Risikovorsorgen	- 59,8	- 97,6	- 38,8
Provisionsergebnis	108,2	104,5	3,5
Handelsergebnis	7,3	9,3	- 21,0
Verwaltungsaufwand	- 239,0	- 229,5	4,2
Sonst. betriebl. Erfolg	2,7	- 2,4	> - 100,0
Überschuss vor Steuern	132,4	126,0	5,0
Steuern v. Einkommen u. Ertrag	- 23,7	- 14,8	60,9
Überschuss nach Steuern	108,6	111,2	- 2,4

IFRS-Konzern-Bilanz / Aktiva: Gutes Wachstum der Forderungen an Kunden

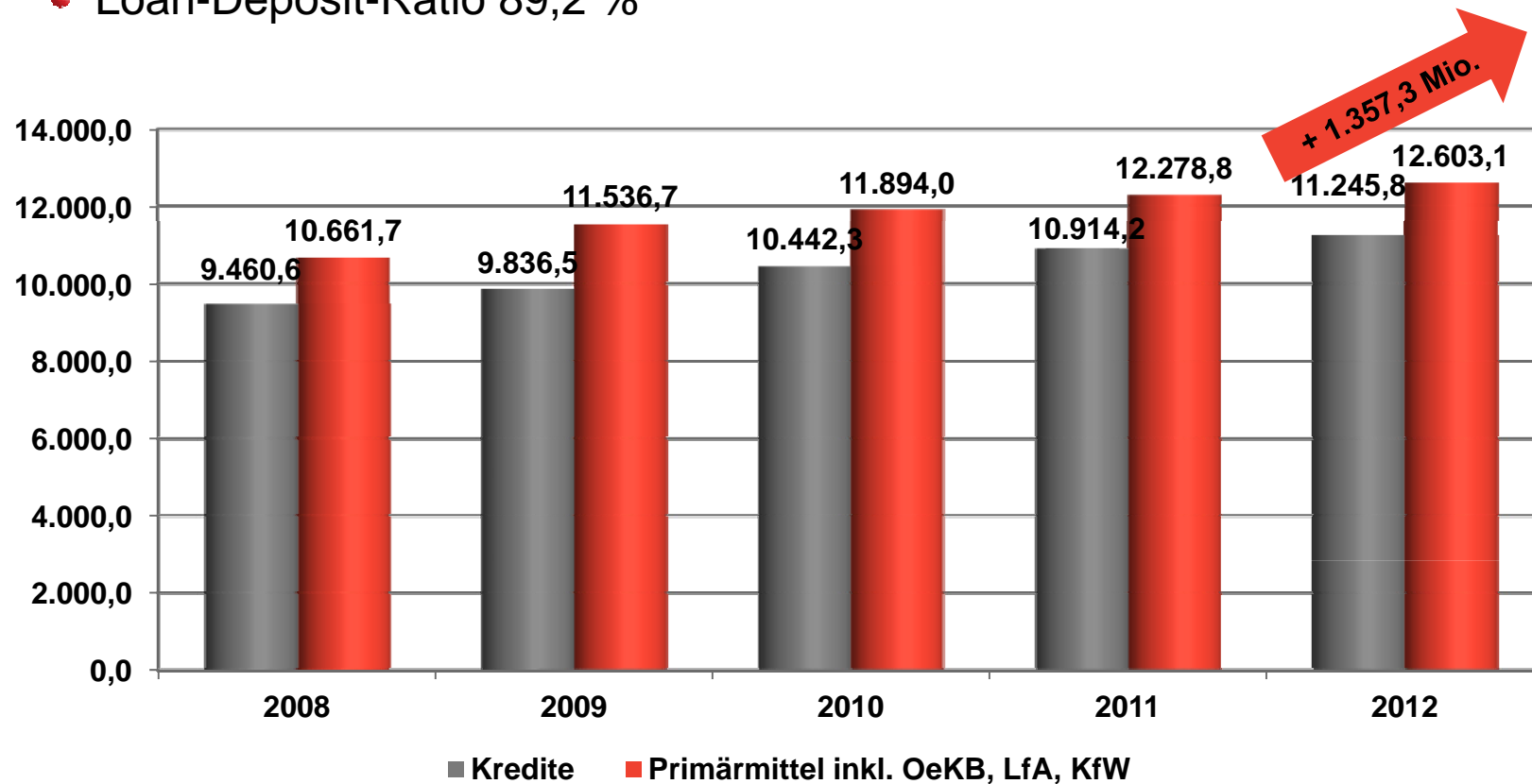
in Mio. EUR	2012	2011	+ / - %
Barreserve	182,8	300,2	- 39,1
Forderungen an Kreditinstitute	1.769,4	1.566,2	13,0
Forderungen an Kunden	11.245,8	10.914,2	3,0
Risikovorsorgen	- 368,8	- 350,3	5,3
Handelsaktiva	60,4	50,4	19,9
Finanzanlagen	4.182,0	4.392,2	- 4,8
Immaterielles Anlagevermögen	3,9	4,6	- 15,4
Sachanlagen	229,1	220,1	4,1
Sonstige Aktiva	370,6	386,2	- 4,0
Summe der Aktiva	17.675,1	17.483,7	1,1

IFRS-Konzern-Bilanz / Passiva: Primäreinlagen deutlich gestiegen

in Mio. EUR	2012	2011	+ / - %
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	4.039,7	4.278,6	- 5,6
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	9.399,1	9.064,2	3,7
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.533,7	1.506,6	1,8
Rückstellungen	400,2	402,6	- 0,6
Sonstige Passiva	284,9	265,3	7,4
Nachrangkapital	675,1	744,4	- 9,3
Eigenkapital	1.342,4	1.222,0	9,9
Summe der Passiva	17.675,1	17.483,7	1,1
Primärmittel inkl. Nachrangkapital	11.607,9	11.315,2	2,6

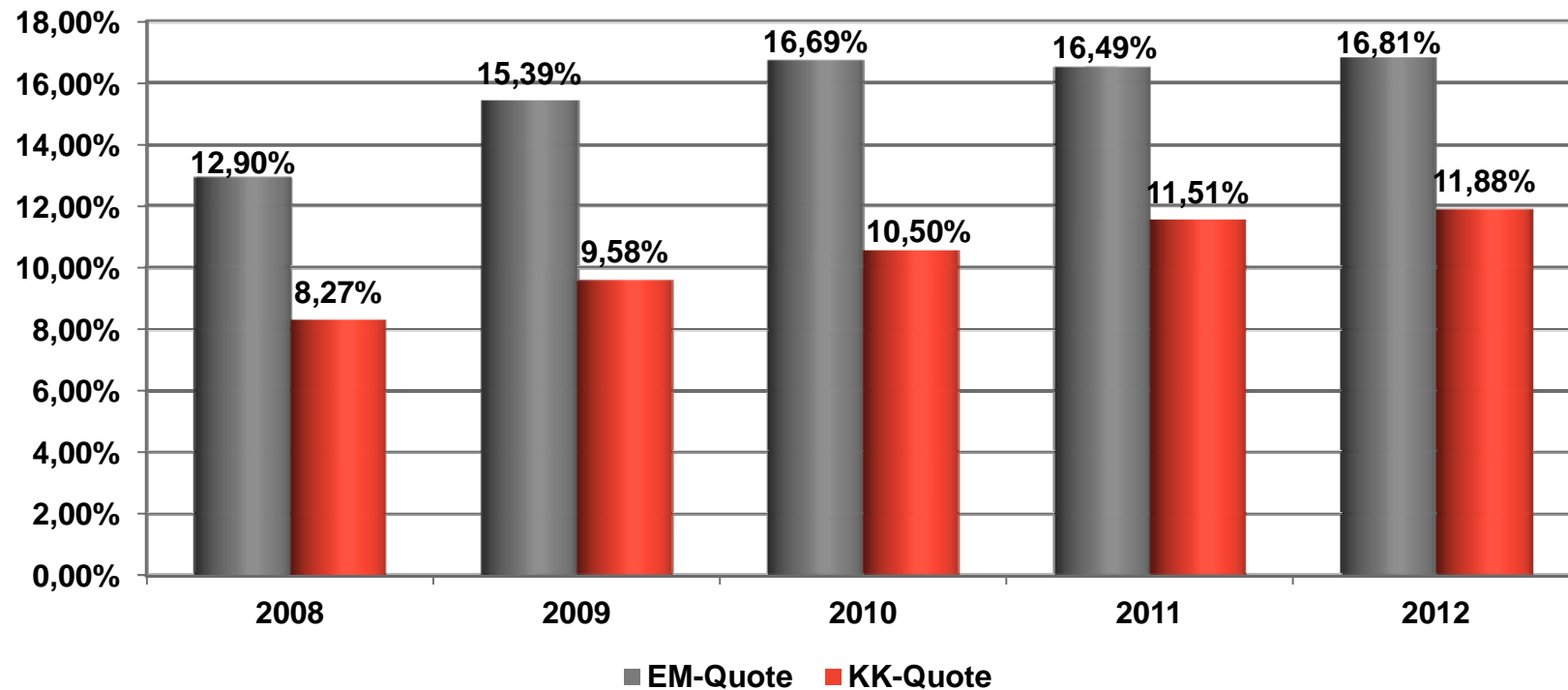
Ungebrochen gute Liquidität

- **Primäreinlagen inkl. OeKB, LfA, KfW: 12,6 Mrd. EUR / + 2,6 %**
 - 1,36 Mrd. EUR Überhang über die Kredite
 - Loan-Deposit-Ratio 89,2 %



Hervorragende Ausstattung mit Eigenmitteln und Kernkapital

- **Kernkapitalquote 11,88 % (1.245,4 Mio. EUR / + 6,7 %)**
- **Eigenmittelquote 16,81 % (1.762,5 Mio. EUR / + 5,3 %)**
 - EM-Überschuss 857,9 Mio. EUR



Kennzahlen im Oberbank-Konzern

	Oberbank 2012	Oberbank 2011	Gesamtmarkt 2012
RoE vor Steuern	10,32 %	10,56 %	
RoE nach Steuern	8,47 %	9,32 %	
Cost-Income-Ratio	55,44 %	50,64 %	67,9 %
Risk-Earning-Ratio	19,11 %	28,58 %	33,17 %
Eigenmittelquote	16,81 %	16,49 %	14,36 %
Kernkapitalquote	11,88 %	11,51 %	10,99 %

Konsequente Fortsetzung der Expansion

- **2012: Schweinfurt (Bayern) und Wien-Wieden**
 - 2013: Wien-Favoriten, Wien-Donaustadt, Zlin (Tschechien)
 - 2 Filialen in Vorbereitung, dann insgesamt 152
- **Filialpolitik als zentrales Element der Regionalbankstrategie!**



Beteiligungsstrategie der Oberbank

Kreditinstitute, Versicherungen



Industrie



Private Equity



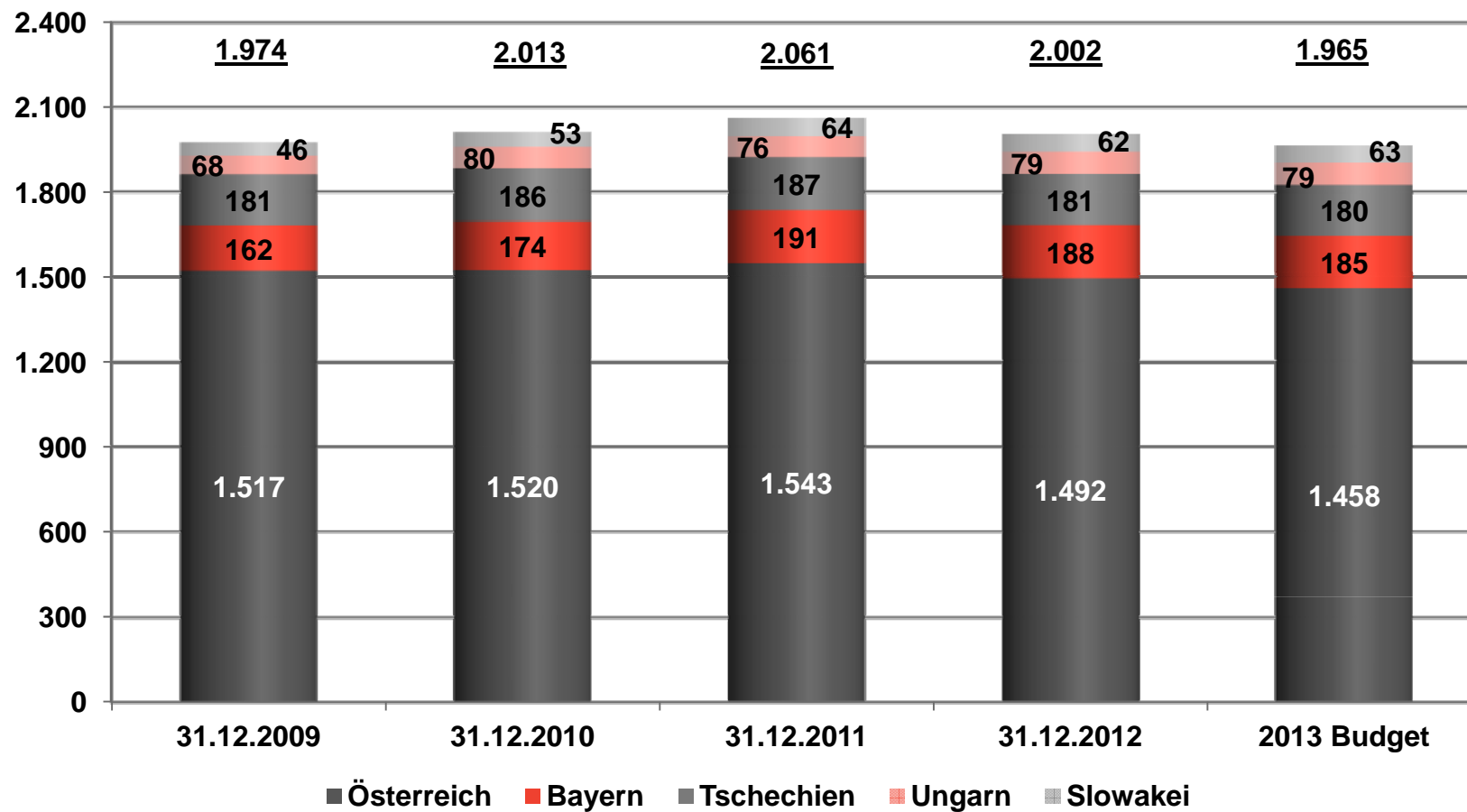
Sonstige



- Buchwerte der Beteiligungen: 614,7 Mio. EUR
- Zugeflossene Ausschüttungen 2012: 27,4 Mio. EUR
- Rendite: 4,5 %

Personalstand*: Rückgang um 59 auf 2.002

- 2013: weitere Reduktion um 37 auf 1.965 budgetiert





Jahresabschluss Oberbank AG 2012

- **GuV**
- **Bilanz**

GuV 2012 Oberbank AG / 1

in Mio. EUR	2012	2011	+ / - %
Zinsensaldo	274,9	274,8	0,1
Nettozinsertrag	234,5	241,4	- 2,8
Beteiligungserträge	40,4	33,4	20,9
Dienstleistungsergebnis	128,5	122,8	4,6
Betriebserträge	403,4	397,6	1,5
Personalaufwand	- 132,3	- 127,2	4,0
Sachaufwand	- 70,9	- 71,5	- 0,8
Abschreibungen	- 13,2	- 13,4	- 2,0
Sonstige betriebl. Aufwendungen	- 10,0	- 10,8	- 7,3
Betriebsaufwendungen	- 226,4	- 223,0	1,5
Betriebsergebnis	177,0	174,6	1,4

GuV 2012 Oberbank AG / 2

in Mio. EUR	2012	2011	+ / - %
Betriebsergebnis	177,0	174,6	1,4
Veräußerung / Bewertung Forderungen und Wertpapiere	- 65,4	- 67,3	- 2,8
Kreditrisiko	-50,0	- 47,2	5,9
Veräußerung / Bewertung Wertpapiere und Beteiligungen	-15,4	- 20,1	-23,4
EGT	111,6	107,3	4,0
Steuern	- 31,0	- 27,6	12,2
Jahresüberschuss	80,6	79,7	1,2

Bilanz Oberbank AG / Aktiva: Gutes Wachstum der Forderungen an Kunden

in Mio. EUR	2012	2011	+ / - %
Forderungen an Kreditinstitute	1.739,4	1.638,4	6,2
Forderungen an Kunden	10.928,8	10.610,8	3,0
Festverzinsliche Wertpapiere	3.069,0	3.260,1	- 5,9
Aktien u. a. nicht festverzinsliche Wertpapiere	274,3	263,6	4,0
Beteiligungen	258,4	269,0	- 3,9
Anteile an verbundenen Unternehmen	493,8	478,1	3,3
Sonstige Bilanzaktiva	393,3	541,3	- 27,3
Bilanzsumme	17.157,0	17.061,3	0,6

Bilanz Oberbank AG / Passiva: Primäreinlagen leicht gestiegen

in Mio. EUR	2012	2011	+ / - %
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	4.094,2	4.328,3	- 5,4
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	9.403,0	9.099,7	3,3
Spareinlagen	3.378,9	3.406,1	- 0,8
Sonstige Verbindlichkeiten	6.024,1	5.693,6	5,8
Verbriefte Verbindlichkeiten inkl. Ergänzungs- / Nachrangkapital	2.241,9	2.298,5	- 2,5
Rückstellungen	286,8	282,2	1,6
Eigenkapital (ohne Bilanzgewinn)	1.039,0	972,9	6,8
Sonstige Bilanzpassiva	92,1	79,7	15,6
Bilanzsumme	17.157,0	17.061,3	0,6
Primäreinlagen	11.644,9	11.398,2	2,2

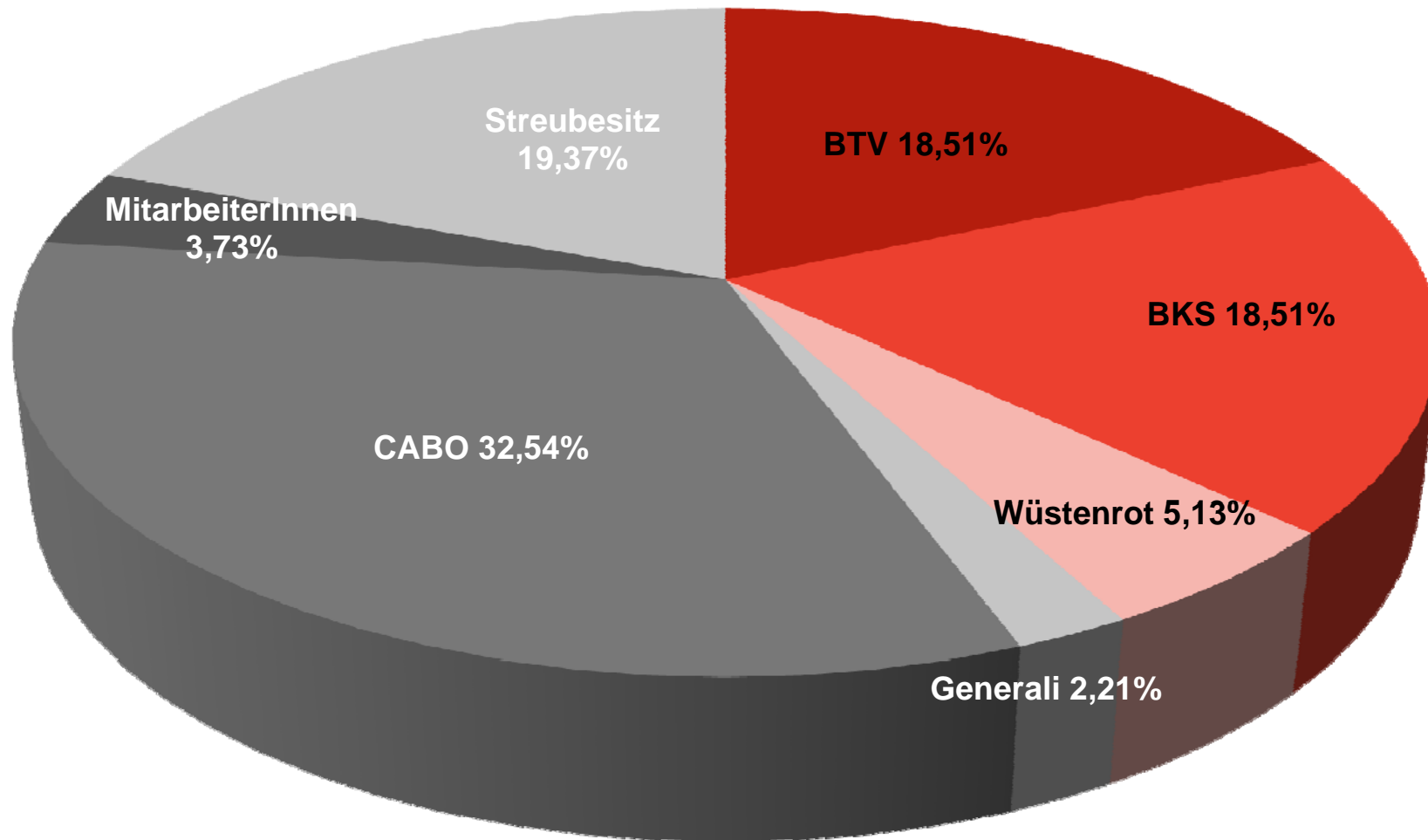
Oberbank-Aktie 2012: nachhaltig stabile Entwicklung

	2012	2011	2010
Kurs Stammaktie (EUR)	48,00	47,30	44,90
Gewinn je Aktie (EUR)	3,78	3,87	3,43
Dividende je Aktie (EUR)	0,50	0,50	0,50
Kurs-Gewinn-Verhältnis	12,7	12,2	13,1
Kurs- / Buchwert	1,01	1,10	1,10
inkl. Stiller Reserven	0,91	1,10	0,92
Marktkapitalisierung (Mio. EUR)	1.353,4	1.338,8	1.274,7

Die 3 Banken im Überblick

	Oberbank	BKS	BTV	3 Banken
Bilanzsumme	17.675,1	6.654,4	9.496,4	33.825,9
Forderungen an Kunden nach Risikovorsorgen	10.877,0	4.794,2	6.193,0	21.864,2
Primäreinlagen	11.607,9	4.362,4	6.582,9	22.553,2
Betreute Kundenvermögen	21.558,0	10.674,9	11.368,8	43.601,7
Jahresüberschuss	108,6	40,1	58,5	207,2
MitarbeiterInnen	2.020	930	779	3.729
Filialen	147	55	37	239

Unverändert stabile Aktionärsstruktur





Aktuelles Umfeld, Ausblick 2013

- **Entwicklung im 1. Quartal 2013**
- **Ausblick 2013**


Vorschau 1. Quartal 2013 / IFRS

Kredite u. Einlagen (Mio. EUR)	31.03.2013	31.03.2012	+ / - abs.	+ / - %
Kreditvolumen	11.350,7	10.918,0	432,7	4,0 %
Kommerzkredite	9.240,7	8.879,0	361,7	4,1 %
Privatkredite	2.110,0	2.039,0	71,0	3,5 %
Primäreinlagen	11.705,3	11.453,6	251,7	2,2 %

Ertragslage (Mio. EUR)	Q1 / 2013	Q1 / 2012	+ / - abs.	+ / - %
Zinsergebnis	80,4	77,0	3,4	4,4 %
Risikovorsorgen	-14,8	-19,4	4,6	-23,7 %
Provisionsergebnis	28,8	27,7	1,1	4,0 %
Verwaltungsaufwand	-59,1	-57,6	-1,5	2,7 %
Sonst. betriebl. Erfolg	3,9	11,1	-7,2	-64,9 %
Überschuss vor Steuern	40,9	40,5	0,4	1,0 %
Steuern v. Einkommen u. Ertrag	-7,6	-7,2	-0,4	4,5 %
Überschuss nach Steuern	33,3	33,2	0,1	0,3 %

Aktuelles Umfeld, Ausblick 2013

- **Prognosen erwarten Konjunkturbelebung ab Mitte 2013**
 - Österreich und Deutschland mit realem Wirtschaftswachstum
- **Entwicklung in Österreich**
 - Rückkehr auf Wachstumspfad im 1. Quartal 2013
 - Konsum, Investitionen, Exporte als Stützen der Konjunktur
 - Abnehmender Inflationsdruck
- **Entwicklung der Oberbank**
 - Solides Kredit- und Einlagenwachstum
 - Risiko auf dem ausgezeichneten Vorjahresniveau
 - Zinsniveau belastet Ergebnis,
erfreuliche Entwicklung im Dienstleistungsgeschäft
- **Wiederholung des hervorragenden Ergebnisses**



**Zeitlose Werte, bewährte Strategie
Kerntugenden des Bankgeschäftes
Bessere Entwicklung als im Markt**

**Aktionärinnen und Aktionäre
als wesentlicher Erfolgsfaktor**

Vielen Dank!



Punkt 2 der Tagesordnung

- **Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes des Geschäftsjahres 2012**

Verwendung des Bilanzgewinnes

Ausgewiesener Bilanzgewinn	14.598.141,51
Bezugsberechtigte Aktien	28.783.125
Dividende je Aktie	0,50
Ausschüttungsbetrag	14.391.562,50
Gewinnrest (Vortrag)	206.579,01



Punkt 3 der Tagesordnung

- **Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2012**



Punkt 4 der Tagesordnung

- **Wahlen in den Aufsichtsrat**



Punkt 5 der Tagesordnung

- **Wahl des Bankprüfers für das Geschäftsjahr 2014**