

Konzernabschluss
Konzernabschluss 2011 der Oberbank
nach International Financial Reporting Standards (IFRS)

<i>Konzernrechnung</i>	
Gesamtergebnisrechnung 2011	80
Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung	80
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen	81
Bilanz zum 31. Dezember 2011	82
Entwicklung des Konzerneigenkapitals	84
Geldflussrechnung	86
<i>Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss</i>	88
Einleitung	88
1) Konsolidierungskreis der Oberbank	88
2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze	88
<i>Details zur Gewinn- und Verlust-Rechnung</i>	97
3) Zinsergebnis	97
4) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	97
5) Provisionsergebnis	97
6) Handelsergebnis	97
7) Verwaltungsaufwand	98
8) Sonstiger betrieblicher Erfolg	98
9) Ertragsteuern	98
10) Ergebnis je Aktie	98
<i>Details zur Bilanz</i>	99
11) Barreserve	99
12) Forderungen an Kreditinstitute	99
13) Forderungen an Kunden	99
14) Risikovorsorgen	100
15) Handelsaktiva	100
16) Finanzanlagen	100
17) Immaterielle Anlagevermögenswerte	101
18) Sachanlagen	101
19) Sonstige Aktiva	102
20) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	102
21) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	103
22) Verbriefte Verbindlichkeiten	103
23) Rückstellungen	103
24) Sonstige Passiva	104
25) Sonstige Passiva (Anteil Handelspassiva)	105
26) Nachrangkapital	105
27) Eigenkapital	105

28)	Anlagenspiegel	106
29)	Fair Value von Finanzinstrumenten	107
30)	Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen	110
31)	Segmentberichterstattung	111
32)	Non performing loans	113
33)	Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände	113
34)	Nachrangige Vermögensgegenstände	113
35)	Fremdwährungsvolumina	113
36)	Treuhandvermögen	113
37)	Echte Pensionsgeschäfte	113
38)	Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken	113
39)	Unternehmen des Konsolidierungskreises	114
	<i>Risikobericht</i>	117
40)	Gesamtrisikomanagement	117
41)	Kreditrisiko	120
42)	Beteiligungsrisiko	128
43)	Marktrisiko	129
44)	Operationelles Risiko	131
45)	Liquiditätsrisiko	132
46)	Sonstige Risiken	134
47)	Risikobericht – Zusammenfassung	134
48)	Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte	135
49)	Patronatserklärungen für Beteiligungen	136
	<i>Informationen aufgrund österreichischen Rechts</i>	136
50)	Konzerneigenkapital	136
51)	Personal	137
52)	Wertpapieraufgliederung nach BWG	137
53)	Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis	137
54)	Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB	138
55)	Beteiligungsliste gemäß UGB	139

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr 2011

Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung für das Geschäftsjahr 2011

in €1.000		2011	2010	Veränd. in €1.000	Veränd. in %
1. Zinsen und ähnliche Erträge	(3)	598.621	540.860	57.761	10,7
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	(3)	- 319.713	- 265.473	- 54.240	20,4
3. Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen	(3)	62.777	43.544	19.233	44,2
Zinsergebnis	(3)	341.685	318.931	22.754	7,1
4. Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	(4)	- 97.649	- 103.826	6.177	- 5,9
5. Provisionserträge	(5)	115.242	112.402	2.840	2,5
6. Provisionsaufwendungen	(5)	- 10.724	- 11.195	471	- 4,2
Provisionsergebnis	(5)	104.518	101.207	3.311	3,3
7. Handelsergebnis	(6)	9.253	6.480	2.773	42,8
8. Verwaltungsaufwand	(7)	- 229.453	- 220.733	- 8.720	4,0
9. Sonstiger betrieblicher Erfolg	(8)	- 2.358	12.424	- 14.782	> - 100,0
a) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	(8)	- 8.145	8.446	- 16.591	> - 100,0
b) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AfS	(8)	1.935	2.844	- 909	- 32,0
c) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten HtM	(8)	1.708	610	1.098	> 100,0
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	(8)	2.144	524	1.620	> 100,0
Jahresüberschuss vor Steuern		125.996	114.483	11.513	10,1
10. Steuern vom Einkommen und Ertrag	(9)	- 14.760	- 16.108	1.348	- 8,4
Jahresüberschuss nach Steuern		111.236	98.375	12.861	13,1
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen		111.211	98.346	12.865	13,1
davon den Minderheitsgesellschaftern zuzurechnen		25	29	- 4	- 13,8

Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen

in € 1.000	2011	2010
Jahresüberschuss nach Steuern	111.236	98.375
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39	- 39.887	41.083
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39	9.972	- 10.271
+/- Veränderung Währungsausgleichsposten	81	988
+/- Veränderung sonstiges Ergebnis assoziierter Unternehmen	- 1.738	9.865
Summe direkt im Eigenkapital erfasster Erträge und Aufwendungen	- 31.572	41.665
Gesamtergebnis aus Jahresüberschuss und nicht erfolgswirksamen Erträgen/Aufwendungen	79.664	140.040
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen	79.640	140.005
davon den Minderheitsgesellschaftern zuzurechnen	24	35

Kennzahlen	2011	2010
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation) in %	50,64	50,28
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern in %	10,56	10,57
RoE (Eigenkapitalrendite) nach Steuern in %	9,32	9,08
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko/Zinsüberschuss) in %	28,58	32,55
Ergebnis pro Aktie in €	3,87	3,43

Bilanz zum 31.12.2011

in €1.000		31.12.2011	31.12.2010	Veränd. in €1.000	Veränd. in %
Aktiva					
1. Barreserve	(11)	300.172	226.923	73.249	32,3
2. Forderungen an Kreditinstitute	(12)	1.566.172	1.856.019	- 289.847	- 15,6
3. Forderungen an Kunden	(13)	10.914.226	10.442.324	471.902	4,5
4. Risikovorsorgen	(14)	- 350.289	- 312.585	- 37.704	12,1
5. Handelsaktiva	(15)	50.351	45.493	4.858	10,7
6. Finanzanlagen	(16)	4.392.223	3.959.503	432.720	10,9
a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	(16)	288.528	336.182	- 47.654	- 14,2
b) Finanzielle Vermögenswerte AfS	(16)	1.075.451	752.368	323.083	42,9
c) Finanzielle Vermögenswerte HtM	(16)	2.506.843	2.406.477	100.366	4,2
d) Anteile an at Equity-Unternehmen	(16)	521.401	464.476	56.925	12,3
7. Immaterielles Anlagevermögen	(17)	4.561	6.155	- 1.594	- 25,9
8. Sachanlagen	(18)	220.080	221.083	- 1.003	- 0,5
a) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	(18)	76.302	76.953	- 651	- 0,8
b) Sonstige Sachanlagen	(18)	143.778	144.130	- 352	- 0,2
9. Sonstige Aktiva	(19)	386.208	323.449	62.759	19,4
a) Latente Steueransprüche	(19)	39.922	20.837	19.085	91,6
b) Sonstige	(19)	346.286	302.612	43.674	14,4
Summe Aktiva		17.483.704	16.768.364	715.340	4,3

Bilanz zum 31.12.2011

in €1.000		31.12.2011	31.12.2010	Veränd. in €1.000	Veränd. in %
Passiva					
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(20)	4.278.563	3.833.165	445.398	11,6
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(21)	9.064.238	8.902.751	161.487	1,8
3. Verbriefte Verbindlichkeiten	(22)	1.506.552	1.486.395	20.157	1,4
4. Rückstellungen	(23)	402.634	378.441	24.193	6,4
5. Sonstige Passiva	(24)	265.316	260.527	4.789	1,8
a) Handelspassiva	(25)	36.359	32.376	3.983	12,3
b) Steuerschulden	(24)	12.609	2.356	10.253	> 100,0
c) Sonstige	(24)	216.348	225.795	- 9.447	- 4,2
6. Nachrangkapital	(26)	744.367	746.159	- 1.792	- 0,2
7. Eigenkapital	(27)	1.222.034	1.160.926	61.108	5,3
a) Eigenanteil	(27)	1.220.627	1.159.543	61.084	5,3
b) Minderheitenanteil	(27)	1.407	1.383	24	1,7
Summe Passiva		17.483.704	16.768.364	715.340	4,3

Entwicklung des Konzerneigenkapitals zum 31.12.2011

in € 1.000	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklagen	Gewinn- rücklagen
Stand am 1.1.2010	86.229	194.481	512.389
Gesamtergebnis			63.769
Dividendenausschüttung			- 14.335
Kapitalerhöhung			
Erwerb eigener Aktien	67	143	
Sonstige ergebnisneutrale Veränderungen			
Stand am 31.12.2010	86.296	194.624	561.823
Stand am 1.1.2011	86.296	194.624	561.823
Gesamtergebnis			61.809
Dividendenausschüttung			- 14.299
Kapitalerhöhung			
Erwerb eigener Aktien	- 55	- 169	
Sonstige ergebnisneutrale Veränderungen			- 7
Stand am 31.12.2011	86.241	194.455	609.326

Eigenkapitalveränderungen von zur Veräußerung bestimmten Vermögenswerten	2011	2010
Gewinne	4.382	37.255
Verluste	- 35.059	- 4.878
Aus dem Eigenkapital entfernt	762	- 1.565
Gesamt	- 29.915	30.812

Konzernabschluss
Oberbank-Konzern

	Währungs- ausgleichsposten	Bewertungs- rücklagen gem. IAS 39	Assoziierte Unternehmen	Eigenkapital ohne Fremdanteile	Anteile im Fremdbesitz	Eigenkapital
	- 620	14.159	227.589	1.034.227	1.348	1.035.575
	988	30.812	44.436	140.005	35	140.040
				- 14.335		- 14.335
				210		210
			- 564	- 564		- 564
	368	44.971	271.461	1.159.543	1.383	1.160.926
	368	44.971	271.461	1.159.543	1.383	1.160.926
	81	- 29.915	47.665	79.640	24	79.664
				- 14.299		- 14.299
				- 224		- 224
			- 4.026	- 4.033		- 4.033
	449	15.056	315.100	1.220.627	1.407	1.222.034

Geldflussrechnung

in €1.000	2011	2010
Konzernjahresüberschuss	111.211	98.346
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen	60.392	72.000
Veränderung der Personalrückstellungen und sonstiger Rückstellungen	24.193	15.451
Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Posten	- 68.980	- 84.003
Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzanlagen, Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	- 1.531	- 574
Zwischensumme	125.285	101.220
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	333.391	286.316
Forderungen an Kunden	- 486.619	- 610.166
Handelsaktiva	- 962	5.186
Sonstiges Umlaufvermögen	- 251.451	91.019
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	54.807	107.499
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	418.944	345.194
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	113.030	11.278
Verbriefte Verbindlichkeiten	- 6.070	153.994
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	- 32.543	- 69.552
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	267.812	421.988
Mittelzufluss aus der Veräußerung von		
Finanzanlagen	423.511	227.602
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	3.668	6.286
Mittelabfluss für den Erwerb von		
Finanzanlagen	- 513.266	- 599.063
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	- 23.380	- 26.603
Cashflow aus Investitionstätigkeit	- 109.467	- 391.778
Kapitalerhöhung	0	0
Dividendenzahlungen	- 14.299	- 14.335
Nachrangige Verbindlichkeiten und sonstige Finanzierungstätigkeit	- 35.193	5.224
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	- 49.492	- 9.111
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	226.923	164.730
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	267.812	421.988
Cashflow aus Investitionstätigkeit	- 109.467	- 391.778
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	- 49.492	- 9.111
Effekte aus der Änderung von Konsolidierungskreis und Bewertungen	- 35.685	40.106
Effekte aus der Änderung von Wechselkursen	81	988
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode	300.172	226.923
Erhaltene Zinsen	598.963	494.376
Erhaltene Dividenden	21.202	18.945
Gezahlte Zinsen	- 312.757	- 259.700
Ertragsteuerzahlungen	8.379	- 10.797 ^{*)}

Der Zahlungsmittelbestand umfasst den Bilanzposten Barreserve, bestehend aus Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken.
*) Die Vorjahreszahl wurde in der Höhe von 19.360 Tsd. Euro um die nicht zahlungswirksamen Dotierungen der Vorjahre angepasst.

Aufgliederung Zinsen, Dividenden und Ertragsteuerzahlungen

in €1.000		Operative Geschäfts- tätigkeit	Investitions- tätigkeit	Finanzierungs- tätigkeit	Summe
Erhaltene Zinsen	2011	521.649	77.314	0	598.963
	2010	423.570	70.806	0	494.376
Erhaltene Dividenden	2011	1.391	19.811	0	21.202
	2010	1.117	17.828	0	18.945
Gezahlte Zinsen	2011	- 299.787	0	- 12.970	- 312.757
	2010	- 247.475	0	- 12.225	- 259.700
Gezahlte Dividenden	2011	0	0	- 14.299	- 14.299
	2010	0	0	- 14.335	- 14.335
Ertragsteuerzahlungen	2011	24.465	- 19.329	3.243	8.379
	2010 ^{*)}	3.849	- 17.702	3.056	- 10.797

*) Die Vorjahreszahlen wurden in der Höhe von 19.360 Tsd. Euro um die nicht zahlungswirksamen Dotierungen der Vorjahre angepasst.

Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss

Einleitung

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

Die Genehmigung des Abschlusses 2011 und die Freigabe zur Veröffentlichung sind für den 29. März 2012 vorgesehen.

1) Konsolidierungskreis der Oberbank

Der Konsolidierungskreis umfasst im Jahr 2011 neben der Oberbank AG 24 inländische und 20 ausländische Tochterunternehmen. Der Kreis der einbezogenen verbundenen Unternehmen hat sich im Vergleich zum 31. Dezember 2010 durch die erstmalige Einbeziehung folgender Gesellschaften verändert: Oberbank airplane Leasing GmbH, Linz; Oberbank Leasing KIKA, s.r.o., Bratislava; OBK München 3 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting; Oberbank Seiersberg Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz; die Oberbank Bohemia Leasing s.r.o., Budweis, wurde per 1. Juli 2011 in die Oberbank Leasing spol s.r.o., Prag eingebracht. Die ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H. wurde quotal in den Konzernabschluss einbezogen. Neben der Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft, der BKS Bank AG und der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft wurde die voestalpine AG nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen. Nicht konsolidiert wurden 25 Tochterunternehmen und 24 assoziierte Unternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns insgesamt von untergeordneter Bedeutung ist. Der Konzernabschlussstichtag ist der 31. Dezember. Über die in den Konzernabschluss einbezogenen Leasingunternehmen wurde ein Teilkonzernabschluss mit Stichtag 30. September aufgestellt.

2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze

Angewandte IAS bzw. IFRS

Der Konzernabschluss der Oberbank AG für das Geschäftsjahr 2011 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.

Folgende Tabelle zeigt neu veröffentlichte bzw. geänderte Standards und Interpretationen zum Bilanzstichtag, die in der Berichtsperiode erstmalig zur Anwendung kamen. Es ergeben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Oberbank-Konzern.

Standard/Interpretation	Bezeichnung	Anzuwenden für Geschäftsjahre ab	Von EU bereits übernommen
IAS 24 - Änderungen	Related Party Disclosures	01.01.2011	Ja
IAS 32 - Änderungen	Classification of Rights Issues	01.02.2010	Ja
IFRS 1 - Änderungen	Exemption from IFRS 7 Comparatives	01.07.2010	Ja
IFRIC 14 - Änderungen	Prepayments of a Minimum Funding Requirement	01.01.2011	Ja
IFRIC 19	Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments	01.07.2010	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.

Standard/Interpretation	Bezeichnung	Anzuwenden für Geschäftsjahre ab	Von EU bereits übernommen
IAS 1 - Änderungen	Presentation of Items of Other Comprehensive Income	01.07.2012	Nein
IAS 12 - Änderungen	Deferred Tax Recovery of Underlying Assets	01.01.2012	Nein
IAS 19 - Änderungen	Employee Benefits	01.01.2013	Nein
IAS 27 - Änderungen	Separate Financial Statements	01.01.2013	Nein
IAS 28 - Änderungen	Investments in Associates and Joint Ventures	01.01.2013	Nein
IAS 32 - Änderungen	Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities	01.01.2014	Nein
IFRS 1 - Änderungen	Severe Hyperinflation and Removal of Fixed Dates for First-time Adopters	01.07.2011	Nein
IFRS 7 - Änderungen	Disclosures - Transfers of Financial Assets Disclosures - Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities	01.07.2011 01.01.2015	Ja Nein
IFRS 9	Financial Instruments	01.01.2015	Nein
IFRS 10	Consolidated Financial Statements	01.01.2013	Nein
IFRS 11	Joint Arrangements	01.01.2013	Nein
IFRS 12	Disclosure of Interests in Other Entities	01.01.2013	Nein
IFRS 13	Fair Value Measurement	01.01.2013	Nein
IFRIC 20	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine	01.01.2013	Nein

Soweit die Oberbank die restlichen Standards und Interpretationen schon untersucht hat, werden keine wesentlichen Änderungen in materieller Hinsicht auf zukünftige Konzernabschlüsse erwartet.

Die Auswirkungen des IFRS 9 auf den Oberbank-Konzern werden nach finaler Veröffentlichung abschließend untersucht. Eine verlässliche Aussage zum Einfluss auf die zukünftigen Jahresabschlüsse ist aus heutiger Sicht nicht möglich.

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

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

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

Konsolidierungsmethoden

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

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

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

Unternehmenserwerbe

Mit 31. März 2011 wurden 100 % der Anteile an der Oberbank Seiersberg Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H. erworben. Daraus resultierten Anschaffungskosten in der Höhe von 31,3 Tsd. Euro. Das Eigenkapital zum Erwerbzeitpunkt betrug 31,3 Tsd. Euro. Zu diesem Zeitpunkt hatte die Gesellschaft Sachanlagen in der Höhe von 12.611,5 Tsd. Euro, Forderungen im Ausmaß von 609,4 Tsd. Euro und Verbindlichkeiten sowie Rückstellungen von 13.189,5 Tsd. Euro. Das Unternehmen hat einen Jahresüberschuss von 49,5 Tsd. Euro zum Konzernergebnis beigetragen. Die in den Konzernabschluss eingeflossenen Vermögensgegenstände betragen 19.310,3 Tsd. Euro.

Währungsumrechnung und Konzernwährung

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

Barreserve

Als Barreserve werden der Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken ausgewiesen.

Handelsaktiva

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

Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden

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

Derivate

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

Leasing

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

Risikovorsorgen

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

Finanzanlagen

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

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

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

Im Geschäftsjahr 2011 fanden keine Umwidmungen von der Kategorie AfS in die Kategorie HtM statt.

Immaterielles Anlagevermögen und Sachanlagevermögen

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

In der Oberbank gilt folgende durchschnittliche Nutzungsdauer:

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

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

Steuerabgrenzung

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

Handelspassiva

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

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden

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

Verbriefte Verbindlichkeiten

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

Rückstellungen

a) Personalrückstellungen

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

- Rechnungszinsfuß (langfristiger Kapitalmarktzins) von 4,0 % (Vorjahr 4,0 %)
- Gehaltserhöhungen von 4,0 % (Vorjahr 4,0 %) und Pensionserhöhungen von 3,0 % (Vorjahr 3,0 %)
- Entsprechend den Übergangsregelungen zur Pensionsreform liegt das individuell ermittelte Pensionsantrittsalter bei Männern zwischen 59 und 67 Jahren, bei Frauen zwischen 55 und 60 Jahren

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

b) Sonstige Rückstellungen

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

Sonstige Passiva

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

Eigenkapital

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

Das Grundkapital ist eingeteilt in 25.783.125 auf den Inhaber lautende Stamm-Stückaktien und 3.000.000 auf den Inhaber lautende Vorzugs-Stückaktien ohne Stimmrecht mit einer nachzuzahlenden Mindestdividende von 6 % vom anteiligen Grundkapital. Der Vorstand wird der Hauptversammlung vorschlagen, aus dem Jahresüberschuss des Geschäftsjahres 2011 der Oberbank AG eine Dividende von 0,50 Euro je Aktie auszuschütten (dies entspricht einer Ausschüttungssumme von 14.391.562,50 Euro). Den Rücklagen werden 65.365.608,80 Euro zugeführt. Der verbleibende Rest in Höhe von 94.984,13 Euro wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Anzahl der direkt oder über assoziierte Unternehmen gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Stichtag 10.421.249 Stück. In der Kapitalrücklage ist der Mehrerlös (Agio), der bei der Ausgabe eigener Aktien erzielt wird, enthalten. Die Gewinnrücklagen nehmen die thesaurierten Gewinne des Konzerns sowie sämtliche erfolgswirksamen Konsolidierungsmaßnahmen auf. Die Bewertungsrücklage gemäß IAS 39 nimmt die Bewertungsänderungen aus den Available-for-Sale-Finanzinstrumenten auf; zum Zeitpunkt der tatsächlichen Realisierung werden diese in die Gewinn- und Verlust-Rechnung umgebucht. Die Rücklagen aus assoziierten Unternehmen stellen den Unterschiedsbetrag zwischen den historischen Anschaffungskosten und den Equity-Buchwerten der assoziierten Unternehmen dar.

Zinsergebnis

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

Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

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

Provisionsergebnis

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

Handelsergebnis

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

Details zur Gewinn- und Verlust-Rechnung

in €1.000	2011	2010
3) Zinsergebnis		
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften	489.426	437.309
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	2.987	2.717
Sonstigen Beteiligungen	1.329	1.765
Verbundenen Unternehmen	3.565	5.494
Festverzinslichen Wertpapieren und Schuldverschreibungen	101.314	93.575
Zinsen und ähnliche Erträge	598.621	540.860
Zinsaufwendungen für Einlagen	- 248.990	- 199.434
Zinsaufwendungen für verbrieftete Verbindlichkeiten	- 44.655	- 41.309
Zinsaufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten	- 26.068	- 24.730
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	- 319.713	- 265.473
Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen	62.777	43.544
Zinsergebnis	341.685	318.931

Der Zinsertrag für finanzielle Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, beträgt 588.449 Tsd. Euro (Vorjahr 533.834 Tsd. Euro). Der entsprechende Zinsaufwand für finanzielle Verbindlichkeiten beläuft sich auf 244.192 Tsd. Euro (Vorjahr 190.035 Tsd. Euro).

4) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	122.646	126.341
Direktabschreibungen	10.886	4.747
Auflösungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 32.118	- 24.647
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	- 3.765	- 2.615
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	97.649	103.826

5) Provisionsergebnis

Zahlungsverkehr	36.151	33.604
Wertpapiergeschäft	32.158	33.362
Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft	11.722	11.700
Kreditgeschäft	20.727	20.171
Sonstiges Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft	3.760	2.370
Provisionsergebnis	104.518	101.207

6) Handelsergebnis

Gewinne/Verluste aus zinsbezogenen Geschäften	2.160	3.326
Gewinne/Verluste aus Devisen-, Valuten- und Münzengeschäft	5.385	4.654
Gewinne/Verluste aus Derivaten	1.708	- 1.500
Handelsergebnis	9.253	6.480

Details zur Gewinn- und Verlust-Rechnung

in €1.000	2011	2010
7) Verwaltungsaufwand		
Personalaufwand	132.686	126.197
Andere Verwaltungsaufwendungen	74.630	70.253
Abschreibungen und Wertberichtigungen	22.137	24.283
Verwaltungsaufwand	229.453	220.733
8) Sonstiger betrieblicher Erfolg		
a) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	- 8.145	8.446
b) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AfS	1.935	2.844
c) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten HtM	1.708	610
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	2.144	524
Saldo sonstige betriebliche Erträge/Aufwendungen	- 2.358	12.424
9) Ertragsteuern		
Laufender Ertragsteueraufwand	23.874	21.521
Latenter Ertragsteueraufwand (+)/-ertrag (-)	- 9.114	- 5.413
Ertragsteuern	14.760	16.108
Jahresüberschuss vor Steuern	125.996	114.483
Errechneter Steueraufwand 25 %	31.499	28.621
Steuerersparnis aus steuerfreien Beteiligungserträgen	- 4.870	- 3.427
Steuerersparnis aus at-Equity-Überschussbeträgen	- 12.350	- 8.644
Steueraufwand (+)/Steuerertrag (-) betreffend Vorjahre	- 4.112	- 1.018
Steuerersparnis aus sonstigen steuerbefreiten Erträgen	- 3.259	- 1.751
Steuer aus nicht abzugsfähigem Aufwand	8.396	2.388
Steuerersparnis aus Verbrauch Verlustvorträge	0	0
Steuereffekte aus abweichenden Steuersätzen	- 544	- 61
Ausgewiesener Steueraufwand (+)/-ertrag (-)	14.760	16.108
Effektiver Steuersatz	11,71 %	14,07 %
10) Ergebnis je Aktie in €		
Aktienanzahl per 31.12.	28.783.125	28.783.125
Durchschnittliche Anzahl der umlaufenden Aktien	28.740.137	28.695.932
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnender Jahresüberschuss nach Steuern	111.236	98.375
Ergebnis je Aktie in €	3,87	3,43

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

Details zur Bilanz

in €1.000	2011	2010
11) Barreserve		
Kassenbestand	72.326	64.397
Guthaben bei Zentralnotenbanken	227.846	162.526
Barreserve	300.172	226.923
12) Forderungen an Kreditinstitute		
Forderungen an inländische Kreditinstitute	830.256	1.098.712
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	735.916	757.307
Forderungen an Kreditinstitute	1.566.172	1.856.019
Forderungen an Kreditinstitute nach Fristen		
Täglich fällig	144.169	201.376
Bis 3 Monate	876.675	1.214.059
Über 3 Monate bis 1 Jahr	404.836	311.870
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	124.991	113.410
Über 5 Jahre	15.501	15.304
Forderungen an Kreditinstitute	1.566.172	1.856.019
13) Forderungen an Kunden		
Forderungen an inländische Kunden	6.851.501	6.490.370
Forderungen an ausländische Kunden	4.062.725	3.951.954
Forderungen an Kunden	10.914.226	10.442.324
Forderungen an Kunden nach Fristen		
Täglich fällig	1.949.148	1.645.971
Bis 3 Monate	1.044.430	1.040.273
Über 3 Monate bis 1 Jahr	1.043.577	956.708
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	3.400.682	3.663.834
Über 5 Jahre	3.476.389	3.135.538
Forderungen an Kunden	10.914.226	10.442.324
Leasinggeschäft (Finanzierungsleasing)		
Bruttoinvestitionswerte		
Bis 3 Monate	53.607	61.299
3 Monate bis 1 Jahr	171.643	171.178
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	480.943	440.017
Über 5 Jahre	334.576	290.565
Summe	1.040.769	963.059
Nicht realisierte Finanzerträge		
Bis 3 Monate	7.747	4.006
3 Monate bis 1 Jahr	18.630	10.893
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	51.892	31.278
Über 5 Jahre	34.941	26.286
Summe	113.210	72.463

Details zur Bilanz

in € 1.000	2011	2010
Nettoinvestitionswerte		
Bis 3 Monate	45.860	57.293
3 Monate bis 1 Jahr	153.013	160.285
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	429.051	408.739
Über 5 Jahre	299.635	264.279
Summe	927.559	890.596
Kumulierte Wertberichtigungen	13.014	11.392

14) Risikovorsorgen

Siehe Seite 126.

15) Handelsaktiva

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	10.374	11.967
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	4.363	2.950
Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten		
Währungsbezogene Geschäfte	1.659	2.707
Zinsbezogene Geschäfte	33.955	27.859
Sonstige Geschäfte	0	10
Handelsaktiva	50.351	45.493

16) Finanzanlagen

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	3.188.790	2.889.207
Nicht börsennotiert	97.403	34.081
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	124.192	104.593
Nicht börsennotiert	173.637	178.091

Details zur Bilanz

in €1.000	2011	2010
Beteiligungen/Anteile		
An verbundenen Unternehmen	226.467	226.974
An at Equity bewerteten Unternehmen		
– Kreditinstituten	213.145	201.160
– Nicht-Kreditinstituten	308.256	263.316
An sonstigen Beteiligungen		
– Kreditinstituten	10.809	10.809
– Nicht-Kreditinstituten	49.524	51.272
Finanzanlagen	4.392.223	3.959.503
a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	288.528	336.182
b) Finanzielle Vermögenswerte AfS	1.075.451	752.368
c) Finanzielle Vermögenswerte HtM	2.506.843	2.406.477
d) Anteile an at Equity-Unternehmen	521.401	464.476
Finanzanlagen	4.392.223	3.959.503

17) Immaterielle Anlagevermögenswerte

Nutzungs- und Mietrechte	1.352	1.578
Individual-Software	2.334	3.640
Sonstiges immaterielles Anlagevermögen	120	137
Kundenstock	755	800
Immaterielle Anlagevermögenswerte	4.561	6.155

18) Sachanlagen

Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	76.302	76.953
Grundstücke und Gebäude	65.878	69.491
Betriebs- und Geschäftsausstattung	61.867	60.750
Sonstige Sachanlagen	16.033	13.889
Sachanlagen	220.080	221.083

Der Konzern verfügte über fremdgenützte Grundstücke und Gebäude mit einem Buchwert von 76.302 Tsd. Euro (Vorjahr 76.953 Tsd. Euro); der Fair Value dieser Objekte liegt bei 82.501 Tsd. Euro (Vorjahr 82.410 Tsd. Euro). Die Mieterträge betragen im Berichtsjahr 3.081 Tsd. Euro, die mit ihnen im Zusammenhang stehenden Aufwendungen (inklusive Abschreibungen) betragen 1.812 Tsd. Euro.

Leasinggeschäft (Operate Leasing) Künftige Mindestleasingzahlungen

Bis 3 Monate	3.146	2.943
3 Monate bis 1 Jahr	8.992	8.273
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	29.737	28.918
Über 5 Jahre	37.697	38.254
Summe	79.572	78.388

Details zur Bilanz		
in € 1.000	2011	2010
19) Sonstige Aktiva		
Latente Steueransprüche	39.922	20.837
Sonstige Vermögensgegenstände	344.255	300.962
Rechnungsabgrenzungsposten	2.031	1.650
Sonstige Aktiva	386.208	323.449
Aktive Steuerabgrenzungen	39.922	20.837
Latente Steueransprüche	39.922	20.837
Aktive Steuerabgrenzungen		
Forderungen an Kreditinstitute und Kunden	34.778	25.810
Festverzinsliche Wertpapiere	- 1.725	- 2.780
hievon kumulierter Bewertungseffekt aus AfS-Finanzinstrumenten	- 1.725	- 2.766
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	- 13.699	- 23.028
Beteiligungen	1.856	982
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	- 237	- 250
Sonstige Aktiva	- 28.014	- 16.890
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden	12.625	3.830
Verbriefte Verbindlichkeiten	3.081	1.464
Sonstige Passiva	13.133	16.402
Abfertigungs- und Pensionsrückstellungen	23.489	23.725
Sonstige Rückstellungen	- 14.540	- 10.991
Nachrangkapital	5.607	- 143
Steuerliche Verlustvorträge	3.568	2.706
Aktive Steuerabgrenzungen	39.922	20.837
20) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Verbindlichkeiten gegenüber		
Inländischen Kreditinstituten	1.823.204	1.439.190
Ausländischen Kreditinstituten	2.455.359	2.393.975
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4.278.563	3.833.165
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten nach Fristen		
Täglich fällig	243.660	316.510
Bis 3 Monate	3.130.211	2.984.247
Über 3 Monate bis 1 Jahr	111.813	137.784
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	387.364	244.350
Über 5 Jahre	405.515	150.274
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4.278.563	3.833.165

Details zur Bilanz

in €1.000	2011	2010
21) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		
Spareinlagen	3.407.649	3.447.187
Sonstige	5.656.589	5.455.564
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	9.064.238	8.902.751
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Fristen		
Täglich fällig	3.334.351	3.285.794
Bis 3 Monate	2.104.951	2.343.782
Über 3 Monate bis 1 Jahr	2.588.248	2.165.560
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	631.074	771.715
Über 5 Jahre	405.614	335.900
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	9.064.238	8.902.751
22) Verbriefte Verbindlichkeiten		
Begebene Schuldverschreibungen	1.370.387	1.285.471
Andere verbrieftete Verbindlichkeiten	136.165	200.924
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.506.552	1.486.395
Verbriefte Verbindlichkeiten nach Fristen		
Bis 3 Monate	125.458	101.026
Über 3 Monate bis 1 Jahr	181.337	181.598
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	993.911	1.069.440
Über 5 Jahre	205.846	134.331
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.506.552	1.486.395
23) Rückstellungen		
Abfertigungs- und Pensionsrückstellung	207.653	207.363
Sonstige Rückstellungen	194.981	171.078
Rückstellungen	402.634	378.441
Jubiläumsgeldrückstellung	8.563	8.340
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	130.981	119.201
Sonstige Rückstellungen	55.437	43.537
Sonstige Rückstellungen	194.981	171.078

Details zur Bilanz

in € 1.000	2011	2010
Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen und Pensionen		
Rückstellung zum 1.1.	207.363	208.143
Zuweisung/Auflösung Abfertigungsrückstellung	206	- 6
Zuweisung/Auflösung Pensionsrückstellung	84	- 774
Rückstellung zum 31.12.	207.653	207.363
Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen, Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		
Rückstellung zum 1.1.	215.703	216.229
+ Dienstzeitaufwand	3.482	3.631
+ Zinsaufwand	7.999	8.057
- Zahlungen im Berichtsjahr	- 10.919	- 11.320
-/+ Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	- 49	- 1.894
+/- Übrige Veränderungen	0	1.000
Rückstellung zum 31.12.	216.216	215.703

Der versicherungsmathematische Gewinn/Verlust wird im Geschäftsjahr erfolgswirksam berücksichtigt, da die Korridormethode nicht angewandt wird. Die Veränderungen dieser Bilanzposition sind zur Gänze ergebniswirksam im Personalaufwand erfasst. Rechenzinssatz und die der Berechnung zugrunde liegenden angenommenen Kollektivvertragserhöhungen wurden im Geschäftsjahr in unveränderter Höhe fortgeführt. Unter der Annahme unveränderter Berechnungsparameter wird mit einer Auflösung im Geschäftsjahr 2012 der Rückstellungen für Abfertigungen, Pensionen und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von rund 0,4 Mio. Euro gerechnet. Die Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen betragen für das Geschäftsjahr 2005 192.196 Tsd. Euro, für 2006 210.820 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2007 222.057 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2008 217.521 Tsd. Euro und für das Geschäftsjahr 2009 216.229 Tsd. Euro.

Entwicklung der sonstigen Rückstellungen

	Jubiläumsgeld- rückstellung	Rückst. für das Kreditgeschäft	Sonstige Rückstellungen
Stand zum 1.1.	8.340	119.201	43.537
Zuweisung	223	29.108	24.004
Verbrauch/Währungsdifferenz	0	6.433	262
Auflösung	0	10.895	11.842
Stand zum 31.12.	8.563	130.981	55.437

24) Sonstige Passiva	2011	2010
Handelspassiva	36.359	32.376
Steuerschulden	12.609	2.356
Sonstige Verbindlichkeiten	171.871	179.296
Rechnungsabgrenzungsposten	44.477	46.499
Sonstige Passiva	265.316	260.527

Details zur Bilanz

in € 1.000	2011	2010
25) Sonstige Passiva (Anteil Handelspassiva)		
Währungsbezogene Geschäfte	1.192	2.861
Zinsbezogene Geschäfte	34.721	27.668
Sonstige Geschäfte	446	1.847
Handelspassiva	36.359	32.376
26) Nachrangkapital		
Begebene nachrangige Schuldverschreibungen	6.605	6.674
Ergänzungskapital	658.352	660.100
Hybridkapital	79.410	79.385
Nachrangkapital	744.367	746.159
Nachrangkapital nach Fristen		
Bis 3 Monate	35.049	30.814
Über 3 Monate bis 1 Jahr	41.666	15.688
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	190.393	208.619
Über 5 Jahre	477.259	491.038
Nachrangkapital	744.367	746.159
27) Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	86.241	86.296
Kapitalrücklagen	194.455	194.624
Gewinnrücklagen (inkl. Bilanzgewinn)	915.326	852.783
Unversteuerte Rücklagen	22.733	23.968
Passive Unterschiedsbeträge	1.872	1.872
Minderheitenanteil	1.407	1.383
Eigenkapital	1.222.034	1.160.926
Entwicklung der in Umlauf befindlichen Aktien (in Stück)		
In Umlauf befindliche Aktien per 1.1.	28.779.035	28.774.075
Ausgabe neuer Aktien	0	0
Kauf eigener Aktien	- 407.231	- 504.093
Verkauf eigener Aktien	401.569	509.053
In Umlauf befindliche Aktien per 31.12.	28.773.373	28.779.035
Zuzüglich eigene Aktien im Konzernbestand	9.752	4.090
Ausgegebene Aktien per 31.12.	28.783.125	28.783.125

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

Details zur Bilanz

in € 1.000

28) Anlagenspiegel

Entwicklung Immaterielle Anlagevermögenswerte und Sachanlagen

	Immaterielle Anlagevermögenswerte	Sachanlagen	Hievon als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2011	20.590	414.599	84.250
Währungsdifferenzen	- 59	- 513	0
Umbuchungen	0	0	0
Zugänge	403	22.977	1.161
Abgänge	123	11.396	0
Kumulierte Abschreibungen	16.250	205.587	9.109
Buchwerte 31.12.2011	4.561	220.080	76.302
Buchwerte 31.12.2010	6.155	221.083	76.953
Abschreibungen im Geschäftsjahr	1.873	20.264	1.812

Entwicklung Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

	Anteile an verbundenen Unternehmen	Beteiligungen
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2011	233.624	532.334
Zugänge	6.232	1.594
Veränderungen bei Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0	56.925
Abgänge	2.409	146
Kumulierte Abschreibungen	10.980	8.973
Buchwerte 31.12.2011	226.467	581.734
Buchwerte 31.12.2010	226.974	526.557
Abschreibungen im Geschäftsjahr	4.330	3.196

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

Details zur Bilanz

29) Fair Value von Finanzinstrumenten per 31.12.2011

in €1.000	HtM	FV/PL	HB	AfS	L&R/ Liabilities	Sonstige	Summe
	Buchwert/ Fair Value ^{*)}	Buchwert/ Fair Value ^{*)}	Buchwert/ Fair Value ^{*)}	Buchwert/ Fair Value ^{*)}	Buchwert/ Fair Value ^{*)}	Buchwert/ Fair Value ^{*)}	Buchwert/ Fair Value ^{*)}
Barreserve						300.172	300.172
						300.172	300.172
Forderungen an Kreditinstitute					1.566.172		1.566.172
					1.566.908		1.566.908
Forderungen an Kunden	40.033	114.599		98.390	10.661.204		10.914.226
	40.033	114.599		98.390	10.709.006		10.962.028
Risikovorsorgen					- 350.289		- 350.289
					- 350.289		- 350.289
Handelsaktiva			50.351				50.351
			50.351				50.351
Finanzanlagen	2.506.843	288.528		1.075.451		521.401	4.392.223
	2.551.140	288.528		1.075.451		465.601	4.380.720
Immaterielle Vermögensgegenstände						4.561	4.561
						4.561	4.561
Sachanlagen						220.080	220.080
						248.200	248.200
Sonstige Aktiva						386.208	386.208
						386.208	386.208
Summe Bilanzaktiva	2.546.876	403.127	50.351	1.173.841	11.877.087	1.432.422	17.483.704
	2.591.173	403.127	50.351	1.173.841	11.925.625	1.404.742	17.548.859
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		67.535			4.211.028		4.278.563
		67.535			4.223.837		4.291.372
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		1.130.508			7.933.730		9.064.238
		1.130.508			7.941.281		9.071.789
Verbriefte Verbindlichkeiten		820.114			686.438		1.506.552
		820.114			684.994		1.505.108
Rückstellungen						402.634	402.634
						402.634	402.634
Sonstige Passiva			36.359			228.957	265.316
			36.359			228.957	265.316
Nachrangkapital		394.320			350.047		744.367
		394.320			354.659		748.979
Kapital						1.222.034	1.222.034
						1.222.034	1.222.034
Summe Bilanzpassiva	0	2.412.477	36.359	0	13.181.243	1.853.625	17.483.704
	0	2.412.477	36.359	0	13.204.771	1.853.625	17.507.232

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

Details zur Bilanz

29) Fair Value von Finanzinstrumenten per 31.12.2010

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

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

Details zur Bilanz

Darstellung der Fair-Value-Hierarchie bei zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten per 31.12.2011

in €1.000	HtM Fair Value	FV/PL Fair Value	HB Fair Value	AfS Fair Value	L&R/ Liabilities Fair Value	Sonstige Fair Value	Summe Fair Value
Aktiva							
Level 1	0	103.570	4.363	729.829	0	0	837.762
Level 2	0	299.557	45.988	189.256	0	151.282	686.083
Level 3	0	0	0	0	0	0	0
Finanzinstrumente Aktiva	0	403.127	50.351	919.085	0	151.282	1.523.845
Passiva							
Level 1	0	781.022	0	0	0	0	781.022
Level 2	0	1.631.455	36.359	0	0	34.841	1.702.655
Level 3	0	0	0	0	0	0	0
Finanzinstrumente Passiva	0	2.412.477	36.359	0	0	34.841	2.483.677

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

Im Ergebnis sind Wertminderungsaufwendungen in der Höhe von 67.924 Tsd. Euro (Vorjahr 75.930 Tsd. Euro) für die Forderungen an Kunden enthalten. Davon wurden 57.038 Tsd. Euro (Vorjahr 71.183 Tsd. Euro) den Einzelwertberichtigungen zugeführt und 10.886 Tsd. Euro (Vorjahr 4.747 Tsd. Euro) für Direktabschreibungen aufgewendet. Die Differenz zwischen Buchwert und höherem Tilgungswert bei finanziellen Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, beträgt unter Berücksichtigung ihrer Sicherungsbeziehungen 9.027 Tsd. Euro (Vorjahr 9.719 Tsd. Euro). Im Geschäftsjahr wurden keine Pfandliegenschaften erworben, für die eine sofortige Weiterveräußerungsabsicht gegeben ist. Die nicht zinsbedingte Fair-Value-Änderung der finanziellen Verbindlichkeiten beträgt 693 Tsd. Euro, bei den finanziellen Forderungen 4.371 Tsd. Euro. Hierbei werden die zum Fair Value bewerteten Geschäfte mit den aktuellen Marktzinsen abgezinst und die daraus resultierenden Barwertveränderungen dargestellt.

30) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen

Gegenüber dem Aufsichtsrat der Oberbank AG bestanden Kredite bzw. Haftungsverhältnisse in Höhe von 665,9 Tsd. Euro (Vorjahr 743,1 Tsd. Euro). Die Konditionen entsprechen den üblichen Bedingungen. Gegenüber dem Vorstand der Oberbank AG bestanden Kredite von 116,0 Tsd. Euro (Vorjahr 117,8 Tsd. Euro). Die Konditionen entsprechen den üblichen Bedingungen.

Die Gesamtbezüge des Vorstandes betragen im Konzern 1.865,2 Tsd. Euro (Vorjahr 1.576,1 Tsd. Euro). Der darin enthaltene variable Anteil betrug 322,5 Tsd. Euro (Vorjahr 625,1 Tsd. Euro). An frühere Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene wurden 1.168,5 Tsd. Euro (Vorjahr 1.203,5 Tsd. Euro) gezahlt. Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen der Vorstandsmitglieder (einschließlich ehemaliger Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen) betragen im Geschäftsjahr 2.264,0 Tsd. Euro (Vorjahr 972,0 Tsd. Euro). Darin sind die Aufwendungen, die sich aus der Änderung der Parameter für die versicherungsmathematische Berechnung der Abfertigungs- und Pensionsrückstellung ergeben, enthalten.

Die Vergütung des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr betrug im Konzern 155,5 Tsd. Euro (Vorjahr 125,4 Tsd. Euro).

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. Dezember 2011 unter der überarbeiteten Fassung von IAS 24 wie folgt dar (Vorjahreszahlen wurden teilweise ergänzt):

in € 1.000	Assoziierte Unternehmen	Tochterunternehmen	Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen*)
Geschäftsvorfälle			
Finanzierungen	27.128	34.000	2.038
Bürgschaften/Sicherheiten	5.946	0	24
Ausstehende Salden			
Forderungen	244.543	93.110	8.247
Forderungen Vorjahr	216.948	67.341	6.872
Verbindlichkeiten	36.873	55.264	1.000
Verbindlichkeiten Vorjahr	20.111	47.806	4.958
Bürgschaften/Garantien	40.063	0	994
Bürgschaften/Garantien Vorjahr	40.935	0	1.112
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen	0	0	0
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen Vorjahr	0	0	0
Ertragsposten			
Zinsen	5.681	913	237
Provisionen	434	4	119
Aufwendungen			
Zinsen	1.176	653	48
Provisionen	3	0	0
Wertberichtigungen auf Forderungen	4.200	0	0

*) Sonstige nahe stehende Unternehmen und Personen umfassen die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder der Oberbank AG samt deren nahe stehender Familienangehöriger sowie Unternehmen, die von diesen Personen beherrscht, gemeinschaftlich geführt oder maßgeblich beeinflusst werden.

Aktien der Oberbank AG werden Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern innerhalb vorgegebener Frist zu vergünstigten Konditionen angeboten. Der Kauf unterliegt Einschränkungen bezüglich des Betrages, den Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in den Aktienkauf investieren können. Die Anzahl der durch dieses Angebot an die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter abgegebenen Aktien belief sich im Berichtsjahr auf 70.000 Stück.

31) Segmentberichterstattung

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

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

In der Oberbank-Gruppe sind folgende Unternehmensbereiche definiert:

- Verantwortung für den Unternehmensbereich Privatkunden;
- Der Unternehmensbereich Firmenkunden umfasst im Wesentlichen das Firmenkundengeschäft sowie das Ergebnis aus 38 Leasing-Gesellschaften;
- Der Unternehmensbereich Financial Markets umfasst die Handelstätigkeit, die Eigenpositionen der Bank, Positionen, die als Market Maker eingegangen werden, das Strukturergebnis der Bank, Erträge aus assoziierten Unternehmen sowie das Ergebnis der ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H.;
- Im Segment Sonstige sind Sachverhalte ohne direkten Bezug zu Business-Segmenten, nicht den anderen Segmenten zuordenbare Bilanzposten sowie jene Einheiten, die Ergebnisbeiträge abbilden, welche nicht einem einzelnen Unternehmensbereich zugeordnet werden können, erfasst.

Das zugeordnete Eigenkapital wird im Geschäftsjahr 2011 konzerneinheitlich mit einem Zinssatz von 6 %, der nach empirischen Erhebungen die langfristige Durchschnittsrendite einer risikofreien Veranlagung am Kapitalmarkt darstellt, bewertet und als Eigenkapitalveranlagungsertrag im Zinsergebnis ausgewiesen. Es handelt sich dabei um regulatorisches Kapital.

Segmentberichterstattung Kerngeschäftsbereiche

in €1.000	Privat	Firmen	Financial Markets	Sonstige	Summe
Zinsergebnis	59.165	187.993	94.527	0	341.685
hievon Erträge aus Equity-Beteiligungen			62.777		62.777
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-9.792	- 48.871	- 38.986	0	- 97.649
Provisionsergebnis	46.033	58.485	0	0	104.518
Handelsergebnis	0	66	9.187	0	9.253
Verwaltungsaufwand	- 88.680	- 108.213	- 5.116	- 27.444	- 229.453
Sonstiger betrieblicher Erfolg	2.031	5.249	- 6.129	- 3.509	- 2.358
Jahresüberschuss vor Steuern	8.757	94.709	53.483	- 30.953	125.996
Ø risikogewichtete Aktiva	1.149.666	7.757.589	4.165.999	0	13.073.254
Ø zugeordnetes Eigenkapital	104.944	708.128	380.281	0	1.193.353
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern	8,3 %	13,4 %	14,1 %		10,6 %
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation)	82,7 %	43,0 %	5,2 %		50,6 %
Barreserve			300.172		300.172
Forderungen an Kreditinstitute			1.566.172		1.566.172
Forderungen an Kunden	2.013.669	8.900.557			10.914.226
Risikovorsorgen	- 61.767	- 240.722	- 47.800		- 350.289
Handelsaktiva			50.351		50.351
Finanzanlagen			4.392.223		4.392.223
Sonstige Vermögenswerte				610.849	610.849
Segmentvermögen	1.951.902	8.659.835	6.261.118	610.849	17.483.704
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten			4.278.563		4.278.563
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	4.818.719	4.245.519			9.064.238
Verbriefte Verbindlichkeiten			1.506.552		1.506.552
Handelspassiva			36.359		36.359
Eigen- und Nachrangkapital	172.926	1.166.850	626.625		1.966.401
Sonstige Schulden				631.591	631.591
Segmentsschulden	4.991.645	5.412.369	6.448.099	631.591	17.483.704
Abschreibungen	5.171	13.560	154	3.252	22.137

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

in € 1.000	2011	2010
32) Non performing loans		
Forderungen an Kreditinstitute	3	5.112
Forderungen an Kunden	123.465	130.381
Festverzinsliche Wertpapiere	2.878	4.589

Siehe auch Seite 127.

33) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände		
Deckungsstock für Mündelgeldspareinlagen	20.144	20.845
Deckungsstock für fundierte Teilschuldverschreibungen	242.937	242.682
Margindeckung bzw. Arrangement-Kautions für Wertpapiergeschäfte	26.976	18.459
Sicherstellung für Euroclear-Kreditlinie	86.720	90.068
Sicherstellung für EIB-Refinanzierungsdarlehen	46.163	39.861
Sicherstellung für EIB-Globaldarlehensgewährung	93.000	93.000
Wertpapiere im Tier-I-Pfanddepot der OeNB	709.143	250.000
Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände	1.225.083	754.915

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

34) Nachrangige Vermögensgegenstände		
Forderungen an Kreditinstitute	22.000	22.000
Forderungen an Kunden	50.732	51.430
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	41.757	41.565
Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	35.177	36.110
Nachrangige Vermögensgegenstände	149.666	151.105

35) Fremdwährungsvolumina		
Aktiva	1.755.643	1.835.057
Passiva	2.774.971	2.171.812

36) Treuhandvermögen		
Treuhandkredite	289.358	259.954
Treuhandbeteiligungen	96	96
Treuhandvermögen	289.454	260.050

37) Echte Pensionsgeschäfte		
Die Buchwerte der echten Pensionsgeschäfte betragen	1.399.900	1.343.500

38) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken		
Sonstige Eventualverbindlichkeiten (Haftungen und Akkreditive)	1.341.272	1.360.402
Eventualverbindlichkeiten	1.341.272	1.360.402
Verbindlichkeiten aus unechten Pensionsgeschäften	0	30.112
Sonstige Kreditrisiken (unwiderrufliche Kreditzusagen)	1.927.594	1.605.366
Kreditrisiken	1.927.594	1.635.478

39) Unternehmen des Konsolidierungskreises

Konzernmuttergesellschaft

OBERBANK AG, Linz

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

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

At Equity bewertete assoziierte Unternehmen	
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	13,22
BKS Bank AG, Klagenfurt	18,52
Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft, Linz	40,00
voestalpine AG, Linz	7,90

Nicht konsolidierte Unternehmen	
A. VERBUNDENE UNTERNEHMEN	Anteil in %
„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS SA, SICAR, Luxemburg	58,70
„Gesfö“ Gemeinnützige Bau- und Siedlungsgesellschaft m.b.H., Wien	74,00
„LA“ Gebäudevermietung und Bau - Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Immobilien Holding GmbH, Linz	100,00
Oberbank Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz	100,00
OBEBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGS-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Opportunity Invest Management Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz	100,00
Oberbank PE Holding GmbH, Linz	100,00
Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH, Linz	100,00
Oberbank Vertriebsservice GmbH, Linz	100,00
OBK Slovakia Project s.r.o., Bratislava	100,00
Oberbank V-Investholding GmbH, Linz	100,00
Opportunity Beteiligungs AG, Linz	100,00
Samson České Budějovice spol. s r.o., Budweis	100,00
„SG“ Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
„SP“ Bau- und Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
„ST“ BAU Errichtungs- und Vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
TZ-Vermögensverwaltungs GmbH, Linz	100,00
„VB“ Gebäudeerrichtungs- und -vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Wohnwert GmbH, Salzburg	100,00

Nicht konsolidierte Unternehmen	
B. ASSOZIIERTE UNTERNEHMEN	Anteil in %
3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz	20,57
3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz	40,00
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H., Innsbruck	40,00
ABG Anlagenverwertungs- und Beteiligungs - Gesellschaft m.b.H. & Co. OHG, Wien	20,25
„ACTIVITAS“ Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H., Linz	50,00
AE Beteiligungsverwaltungs GmbH, Wien	24,85
Atterbury S.A., Luxemburg	22,92
B.A.O. Immobilienvermietungs GmbH, Wien	33,33
Beteiligungsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz	40,00
Biowärme Attnang-Puchheim GmbH, Attnang-Puchheim	49,00
Buy-Out Central Europe II Beteiligungs-Invest AG, Wien	24,85
COBB Beteiligungen und Leasing GmbH, Wien	20,25
Cycleenergy Beteiligungs GmbH, Wien	26,28
DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H., Linz	40,00
Duktus S.A., Luxemburg	32,45
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS II S.A. SICAR, Luxemburg	33,15
Gasteiner Bergbahnen Aktiengesellschaft, Bad Hofgastein	32,62
GSA Genossenschaft für Stadterneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz	36,65
Kontext Druckerei GmbH, Linz	25,20
LHL Immobilien Beteiligungs-GmbH, Linz	50,00
MY Fünf Handels GmbH, Wien	50,00
OÖ HightechFonds GmbH, Linz	24,08
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau	21,50
VMS Beteiligung Fünf GmbH, Wien	38,44

Angaben zu assoziierten Unternehmen

Der Fair Value der nach der at-Equity-Methode einbezogenen Unternehmen beträgt zum Bilanzstichtag 465.601 Tsd. Euro. Die in den Konzernabschluss aufgenommenen assoziierten Unternehmen wiesen zum Bilanzstichtag folgende Werte aus (in Tsd. Euro):

	2011	2010
Vermögensgegenstände	28.649.107	27.871.330
Schulden	22.501.718	22.203.559
Erlöse	12.131.925	9.992.407
Periodengewinne/-verluste	783.478	510.000

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

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

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

	2011	2010
Vermögensgegenstände	557.862	507.795
Schulden	341.107	323.005
Erlöse	458.543	413.216
Periodengewinne/-verluste	3.693	460

Risikobericht

40) Gesamtrisikomanagement

Risikostrategie

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

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

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

Organisation des Risikomanagements

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

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

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

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

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.

Risikobericht an den Aufsichtsrat

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

Internes Kontrollsystem

Das interne Kontrollsystem (IKS) der Oberbank ist ein über Jahre entwickeltes System von Kontrollmaßnahmen. Das IKS umfasst alle Prozesse der Bank und wird ständig weiterentwickelt. Die Prozesse und Verfahren sind in Arbeitsanweisungen bzw. Ablaufbeschreibungen dokumentiert und beinhalten wesentliche Kontrollgrundsätze; u.a. Funktionstrennung, 4-Augen-Prinzip, Unterschriften- und Kompetenzregelungen sowie EDV-Berechtigungssysteme. Die Abteilung Interne Revision der Oberbank AG als unabhängige Überwachungsinstanz prüft in ihrer Funktion das interne Kontrollsystem. Abgeprüft wird die Wirksamkeit und Angemessenheit der gesamten Bankprozesse und des Risikomanagements. Weiters prüft sie die Einhaltung der Arbeitsanweisungen und ergänzt somit auch die Funktion der Aufsichts- und Eigentümergevertreter.

Offenlegung gemäß §26 BWG und Offenlegungsverordnung

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

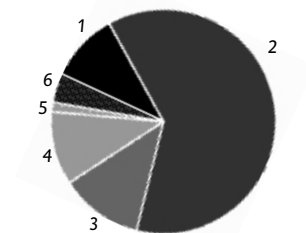
Gesamtbankrisikosteuerung

Den aufsichtsrechtlichen Anforderungen an ein qualitativ hochwertiges Risikomanagement, die sich aus dem ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) ergeben, wird in der Oberbank mittels der bereits seit Jahren im Einsatz befindlichen Risikotragfähigkeitsrechnung entsprochen. 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 Risikolimits abgeleitet. Dies erfolgt für das Kreditrisiko (inkl. Kontrahentenausfallrisiko), Beteiligungsrisiko, Marktrisiko im Handelsbuch, Marktrisiko im Bankbuch und die operationellen Risiken.

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

Anteil der zugeordneten Risikolimits an den gesamten Risikodeckungsmassen

Risikopuffer ¹	10,0 %
Kreditrisiko ²	60,0 %
Beteiligungsrisiko ³	12,0 %
Marktrisiko Bankbuch ⁴	12,8 %
Marktrisiko Handelsbuch ⁵	1,2 %
Operationelles Risiko ⁶	4,0 %



Die Limitausnutzung per 31. Dezember 2011 betrug 50,1 %. Das Limit im Kreditrisiko wurde zu 48,7 %, im Beteiligungsrisiko zu 52,6 %, im Marktrisiko Bankbuch zu 48,6 %, im Marktrisiko Handelsbuch zu 27,4 % und im operationellen Risiko zu 73,2 % ausgenutzt.

Auswirkung von Stressszenarien

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

- Downgrade internes Rating bei den Forderungsklassen Retail um eine Stufe und Corporates um zwei Stufen (das ökonomische Kreditrisiko wird mittels Internal Ratings Based Approach berechnet, es kommen also bankinterne Ratings zur Anwendung)
- Downgrade externes Rating bei den Forderungsklassen Banken und Staaten um eine Stufe
- Shift der Zinskurve um + 200 Basispunkte
- Erhöhung der Volatilitäten um 20 %
- Senkung der Marktwerte bei Immobiliensicherheiten um 40 %
- Rückgang der Stillen Reserven bei Beteiligungen um 50 %

Per 31. Dezember 2011 kam es in keinem der Szenarien zu einer Überschreitung des Gesamtbanklimits. Die Gesamtlimitausnutzung betrug beim Worst-Case-Szenario 68,6 %.

Zuständigkeiten für das Management der einzelnen Risikokategorien

Kreditrisiko

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

Beteiligungsrisiko

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

Marktrisiko

Das Management der Marktrisiken ist in der Oberbank auf zwei Kompetenzträger aufgeteilt, die diese im Rahmen der ihnen zugewiesenen Risikolimits 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-Management-Komitee 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

Das Konzentrationsrisiko 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.).

Konzentrationen können in allen Risikoarten auftreten. Die Zuständigkeiten für das Konzentrationsrisiko liegen daher bei den jeweils für die einzelnen Risikoarten verantwortlichen Einheiten, quantitative Informationen zum Konzentrationsrisiko können den Tabellen zu den einzelnen Risikoarten entnommen werden.

Aufgrund des diversifizierten Geschäftsmodells der Oberbank als regional tätige Universalbank sind übermäßige Risikokonzentrationen nicht vorhanden. Die Identifikation des Konzentrationsrisikos erfolgt über das tourliche Monitoring (Branchenanalyse, Größenklassenstatistik etc.). Es wurden keine wesentlichen Konzentrationen festgestellt.

Großkreditrisiken sind in der ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H. durch eine Deckungsvorsorge garantiert, welche zum 31. Dezember 2011 über einen Deckungsfonds von 205,0 Mio. Euro für die 3 Banken Gruppe verfügte (gegenüber 192,0 Mio. Euro im Vorjahr).

Der Anteil der zehn größten Kreditnehmer (Gruppe verbundener Kunden) an den Krediten und Forderungen sowie festverzinslichen Wertpapieren betrug 14,26 % (Vorjahr: 14,85 %). Im Einzelnen handelte es sich um Forderungen an den öffentlichen Sektor (7,7 %), an europäische Banken (5,7 %) sowie an Versorger (0,8 %).

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

41) Kreditrisiko

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

Kreditrisikostategie

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

In Österreich und Bayern liegt der Fokus vorwiegend auf der Finanzierung der Industrie und des wirtschaftlichen Mittelstandes, in Tschechien, der Slowakei und Ungarn vor allem auf Klein- und Mittelbetrieben. Die operativen Risikoziele werden im Zuge der Budgetierung und im Anlassfall nach Analyse der geschäftspolitischen Ausgangssituation sowie der aktuellen Entwicklung von der Geschäftsleitung mit der Leitung Kredit-Management festgelegt. Dabei wird das dem Kreditrisiko im Zuge der Allokation der Risikodeckungsmassen zugeordnete ICAAP-Limit berücksichtigt. Das Volumen der Fremdwährungskredite ist mit einem Anteil von 20 % des Gesamtkreditvolumens beschränkt. Die Neuvergabe von Fremdwährungskrediten an Konsumenten erfolgt gemäß den strengen Bestimmungen der FMA-Mindeststandards, die im März 2010 veröffentlicht wurden. Die Ausrichtung der Organisation ist konform mit den Mindeststandards für das Kreditgeschäft.

Kreditentscheidungsprozess

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

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. Seit 1. Jänner 2009 kommt in der Oberbank im Privat- und Firmenkundengeschäft ein mit statistischen Methoden entwickeltes und IRB (Internal Ratings Based Approach)-taugliches Ratingsystem zur Anwendung, das diesen Anforderungen gerecht wird. Die Oberbank betrachtet den Bonitätsbeurteilungsprozess als eine ihrer Kernkompetenzen.

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, z.B. Produkte, Markt etc.). Zusammen mit Warnindikatoren und Kontodaten wird das finale Ratingergebnis ermittelt. Die Scoringverfahren setzen sich aus Kreditscoring (Negativinformationen und Strukturdaten) und Verhaltensscoring (Kontoverhalten und Strukturdaten) zusammen. Die Rating- und Scoringverfahren ermitteln eine geschätzte Ausfallswahrscheinlichkeit pro Kunde. Diese Ausfallswahrscheinlichkeit wird auf eine Masterskala gemappt. Somit ist sichergestellt, dass eine bestimmte Ratingnote, die aus verschiedenen Ratingverfahren resultiert, dieselbe Ausfallswahrscheinlichkeit darstellt.

Die Slottingverfahren bei Spezialfinanzierungen haben hier eine Sonderstellung, da sie eine Einordnung in die aufsichtsrechtlich vorgesehenen Bonitätsfächer vornehmen.

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

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

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

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

Risikosteuerung und Controlling

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

Die Nähe zum Kunden wird in der Oberbank generell groß geschrieben. Die Ergebnisse aus tourlichen persönlichen Gesprächen mit dem Kunden fließen über die Soft-Facts in das Rating ein. Die Frequenz dieser Check-Gespräche wurde im Zuge der Krise erhöht. Als Folge ist es daher auch in den aktuellen Krisenjahren möglich, die aktuelle Geschäftssituation der Kunden sehr schnell in die Bonitätsbeurteilung einfließen zu lassen.

Darstellung des Portfolios

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

in Mio. €	Forderungswert per 31.12.2011	Forderungswert per 31.12.2010
Kredite und Forderungen ¹⁾	12.444	12.179
Festverzinsliche Wertpapiere	3.384	2.971
Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	3.451	3.174
Gesamtbetrag der Forderungen	19.279	18.324

¹⁾ Abweichungen zur Darstellung im Konzernabschluss ergeben sich z. B. aus der unterschiedlichen Einbeziehung des Leasing-Teilkonzerns (hier per 31. Dezember 2011, im Konzernabschluss per 30. September 2011). Treuhandverbindlichkeiten – d.h. Verbindlichkeiten, bei denen für die Oberbank nur ein Gestionsrisiko besteht – werden nicht mehr im Kreditrisikovolumen ausgewiesen. Die Vorjahreswerte wurden in Höhe von 260 Mio. Euro korrigiert.

Verteilung nach Bonitätsstufen ²⁾

In den Bonitätsstufe „Sehr gut“ befinden sich die Ratingklassen AA, A1, A2, 1a und 1b, in der Stufe „Gut“ die Ratingklassen 2a, 2b, 3a und 3b und in der Stufe „Mangelhaft“ die Ratingklassen 4a und 4b. In der Stufe „Non-performing“ befinden sich jene Forderungen, für die ein Ausfallkriterium im Sinne von Basel II zutrifft: Die Ratingklasse 5a beinhaltet jene Forderungen, die noch nicht in Abwicklung sind. Die Forderungen in den Ratingklassen 5b und 5c werden bereits betrieben. Die gesamten non-performing Forderungen beinhalten einen Betrag von 101,6 Mio. Euro (Vorjahr 123,1 Mio. Euro) an nicht wertgeminderten Forderungen.

in Mio. €	31.12.2011	31.12.2010
Sehr gut	10.916	10.022
Gut	7.125	6.867
Mangelhaft	750	924
Non-performing	488	511
Gesamtbetrag der Forderungen	19.279	18.324

²⁾ In der Aufstellung wird im Unterschied zum Vorjahr das gesamte Kreditrisikovolumen (inkl. ungewichteter Eventualverbindlichkeiten und nicht ausgenützter Rahmen) ausgewiesen (Vorjahreswerte wurden angepasst).

Verteilung nach Regionen

Die geografische Darstellung des Kreditrisikovolumentens erfolgt nach dem Sitzland des Schuldners. In den folgenden Tabellen ist das Kreditrisikovolumen per 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2010 nach Oberbank-Märkten und anderen Regionen dargestellt.

in Mio. € per 31.12.2011				
Geografische Verteilung	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamtsumme
Österreich	7.910	1.359	2.415	11.684
Deutschland	2.203	429	556	3.187
Osteuropa (CZ, SK, HU)	1.391	79	288	1.758
Westeuropa (außer DE)	549	1.038	88	1.675
PIIGS-Länder	61	317	44	421
Andere Länder	331	164	60	555
Gesamt	12.444	3.384	3.451	19.279

in Mio. € per 31.12.2010				
Geografische Verteilung	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamtsumme
Österreich	7.745	1.235	2.236	11.217
Deutschland	2.200	459	443	3.102
Osteuropa (CZ, SK, HU)	1.256	99	261	1.615
Westeuropa (außer DE)	561	707	136	1.405
PIIGS-Länder	129	327	45	501
Andere Länder	288	144	53	485
Gesamt	12.179	2.971	3.174	18.324

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

in Mio. € per 31.12.2011					
Geografische Verteilung	Kredite und Forderungen an Kreditinstitute und Kunden	Kredite und Forderungen an Staaten	Festverzinsliche Wertpapiere (Kreditinstitute und Kunden)	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamtsumme
Portugal	0	–	5	40	45
Italien	54	–	87	1	141
Irland	6	–	48	2	56
Griechenland	0	–	0	0	0
Spanien	0	–	177	1	177
Gesamt	61	–	317	44	421

Verteilung nach Branchen

In den folgenden Tabellen ist das Kreditrisikovolumen per 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2010 nach Branchen dargestellt.

in Mio. € per 31.12.2011				Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbind- lichkeiten	Gesamtsumme
Branchen	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere			
Kredit- und Versicherungswesen	1.706	2.292	174		4.172
Öffentliche Hand	996	1.003	57		2.056
Industrie	1.928	12	1.102		3.043
Handel	1.304	9	477		1.790
Dienstleistungen	1.305	10	327		1.642
Bauwesen	297	8	383		688
Realitätenwesen	526	0	75		602
Verkehr	365		54		419
Versorger	312	3	42		357
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	106		13		119
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	545	44	166		755
Private und Selbständige	2.163		363		2.525
Sonstige	889	4	217		1.110
Gesamt	12.444	3.384	3.451		19.279

in Mio. € per 31.12.2010				Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbind- lichkeiten	Gesamtsumme
Branchen	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere			
Kredit- und Versicherungswesen	1.951	2.122	178		4.250
Öffentliche Hand	891	750	53		1.693
Industrie	1.668	13	1.003		2.684
Handel	1.248	8	478		1.733
Dienstleistungen	1.171	10	290		1.471
Bauwesen	299	8	383		690
Realitätenwesen	545	0	77		621
Verkehr	372		48		420
Versorger	163	3	32		198
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	94		8		103
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	664	32	111		807
Private und Selbständige	2.156		316		2.471
Sonstige	956	25	200		1.182
Gesamt	12.179	2.971	3.174		18.324

Sicherheiten

Strategien und Prozesse bezüglich Bewertung und Management von Sicherheiten

Die Hereinnahme von Kreditsicherheiten sowie deren Management werden als bedeutender Bestandteil des Kreditrisikomanagements in der Oberbank angesehen. Die Gestion des Kreditgeschäftes über die Unterdeckung stellt hohe Anforderungen an die aktuelle und richtige Bewertung von Sicherheiten. Daher ist die Sicherheitenverwaltung im gesamten Oberbank-Konzern grundsätzlich organisatorisch vom Vertrieb getrennt und erfolgt ausschließlich in der Marktfolge in den zentralen Kreditverwaltungsgruppen der Abteilung Zahlungsverkehrssysteme und zentrale Produktion.

In der zentralen Fachabteilung für rechtliche Fragen Kredit-Management/Servicegruppe liegt die Verantwortung für die Erstellung von standardisierten Sicherheitenverträgen und -dokumenten, die generell Anwendung finden. 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 ebenfalls auf Sicherheiten im regionalen Einzugsgebiet abgestellt. Bei Sachsicherheiten gilt generell, dass die Finanzierungsdauer mit der wirtschaftlichen Nutzungsdauer im Einklang stehen muss. Die materielle Werthaltigkeit der Sicherheit und die Möglichkeit der raschen Verwertbarkeit stellen wichtige Prüfpunkte dar. Bei persönlichen Sicherheiten dürfen keine wesentlichen Korrelationen zwischen Sicherheitengeber und Kreditnehmer 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 verbindlich vorgeschriebene Ermittlung des nominellen Wertes in Bezug auf Objektivität und Aktualität, der sodann als Berechnungsbasis für die zur internen Risikosteuerung festgelegten Deckungswertansätze und für die Kreditrisikominderungsansätze im Rahmen von Basel II dient. Die internen Deckungswertansätze sind grundsätzlich Maximalwerte, die zur Ermittlung der Unterdeckung führen. In begründeten Einzelfällen kann die Bewertung einer Sicherheit vom jeweiligen Kompetenzträger nach unten korrigiert werden. Eine höhere Bewertung ist nicht möglich.

Die aktuellen Bewertungsgrundsätze resultieren aus den Schätzungen der Forderungsbetreibung auf Basis der bisherigen Verwertungserfahrungen. Der im Bewertungsansatz inkludierte Abschlag wird einerseits für das Bewertungsrisiko und andererseits für das Verwertungsrisiko der jeweiligen Sicherheit gemacht. 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 Solvabilitätsrichtlinie definiert sind. Generell werden bei intern verwendeten Sicherheiten die gleichen strikten Qualitätsanforderungen in Bezug auf Aktualität und Durchsetzbarkeit angewandt wie bei Sicherheiten, die unter Basel II zur Anrechnung kommen. In den ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten ist ein Betrag in der Höhe von 835 Tsd. Euro (Vorjahr: 1.199 Tsd. Euro) enthalten, der aus der Übernahme von Pfandsicherheiten resultiert. Diese Vermögenswerte sind zur ordnungsgemäßen Weiterveräußerung bestimmt. Der Erlös wird für die Abdeckung/Reduktion der offenen Forderung herangezogen. Die Übernahme von Pfandsicherheiten nimmt somit eine untergeordnete Rolle ein, eine Verwendung für den Geschäftsbetrieb erfolgt nicht.

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 in der Tabelle ausgewiesenen Werte stellen die IRB-Sicherheitenwerte für die Kreditrisik quantifizierung im Rahmen des ICAAP dar.

in € 1.000	Sicherheitenwert
Finanzielle Sicherheiten	333.351
Bareinlagen	205.326
Schuldverschreibungen	69.907
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	58.118
Immobilien sicherheiten	2.589.449
Wohnimmobilien	1.453.996
Gewerbeimmobilien	1.135.454
IRB-Sicherheiten	411.413
Sachsicherheiten	411.413

Die persönlichen Sicherheiten beschränken sich auf Haftungen, Bürgschaften und Garantien. Die wichtigsten sechs Garantiegeber, die 68,0 % am gesamten Volumen der persönlichen Sicherheiten darstellen, sind nachstehend aufgelistet.

in € 1.000	Rating gemäß Standard & Poor's	Betrag	in %
Gesamtsumme persönliche Sicherheiten		1.491.102	100 %
hievon Staat Österreich	AAA	713.730	47,9 %
hievon Staat Deutschland	AAA	79.595	5,3 %
hievon Staat Niederlande	AAA	76.427	5,1 %
hievon Land Niederösterreich	AA+	57.750	3,9 %
hievon Land Oberösterreich	AAA	49.599	3,3 %
hievon Land Kärnten	n.a.	36.908	2,5 %

Risikovorsorgen und non performing loans

Entwicklung der Risikovorsorgen

Die Auswirkungen der internationalen Finanzkrise auf die Konjunktur führten auch in der Oberbank zu einer starken Ausweitung der Risikovorsorge, wobei die Vorsorge nach dem Vorsichtsprinzip in der oberen Bandbreite bemessen wurde. Das Ergebnis aus den Risikovorsorgen im Kreditgeschäft verbesserte sich trotzdem gegenüber dem Jahr 2010 um 6,2 Mio. Euro auf 97,6 Mio. Euro, bedingt durch die bereits in den letzten Jahren vorsichtige Risikopolitik. Diese führte zu gestiegenen Auflösungen von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft in der Höhe von 32,1 Mio. Euro.

Entwicklung des Ergebnisses aus den Risikovorsorgen im Kreditgeschäft 2011 (GuV-Darstellung)

in € 1.000	31.12.2011	31.12.2010
Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	120.797	124.177
Auflösung von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	- 32.118	- 24.647
Direktabschreibungen von Forderungen	10.886	4.747
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	- 3.765	- 2.615
Überleitung aus der Quotenkonsolidierung	1.849	2.164
Gesamt	97.649	103.826

Entwicklung der Risikovorsorgen im Jahr 2011 (Bilanzdarstellung)

in € 1.000	Stand 1.1.2011	Zuführungen	Auflösungen	Verbrauch	Wechselkurs- änderungen	Stand 31.12.2011
Einzelwertberichtigungen	217.732	58.059	- 21.219	-32.290	- 472	221.810
Länderrisiken	48		- 4			44
Portfoliowertberichtigungen gem. IAS 39	94.805	33.630				128.435
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft ¹⁾	312.585	91.689	- 21.223	-32.290	- 472	350.289
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	119.201	29.108	- 10.895	- 6.425	- 8	130.981
Gesamtsumme Risikovorsorgen	431.786	120.797	- 32.118	-38.715	- 480	481.270

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

Das maximale Ausfallrisiko des Oberbank-Konzerns ergibt sich aus den Bilanzposten Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden, den festverzinslichen Wertpapieren der Finanzanlagen sowie den Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten einschließlich nicht ausgenützter Kreditrahmen und beläuft sich auf 19.279 Mio. Euro (Vorjahr: 18.324 Mio. Euro). Diesem Wert stehen insgesamt Kreditsicherheiten in der Höhe von 5.291,1 Mio. Euro (Vorjahr: 5.019,1 Mio. Euro) gegenüber, davon für wertberichtigte und non performing Forderungen 224,8 Mio. Euro (Vorjahr: 258,7 Mio. Euro). In den Zinsen und ähnlichen Erträgen ist ein Betrag in Höhe von 11.970 Tsd. Euro (Vorjahr: 10.806 Tsd. Euro) aus wertgeminderten Forderungen an Kunden enthalten. Das maximale Ausfallrisiko aus den nach Fair Value bewerteten Forderungen entspricht dem beizulegenden Zeitwert.

Non performing loans

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

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

Diese Forderungen werden in der Kategorie notleidend (non performing) dargestellt und sind Teil der folgenden Bilanzposten. Die positive Entwicklung der Kennzahlen „Non performing loans Ratio“ und „Coverage Ratio“ lässt sich aus der unten stehenden Tabelle ablesen.

in € 1.000 ¹⁾	31.12.2011	31.12.2010
Forderungen an Kreditinstitute	3	5.112
Forderungen an Kunden	123.465	130.381
Festverzinsliche Wertpapiere	2.878	4.589
Gesamt	126.346	140.082

in %	31.12.2011	31.12.2010
Non performing loans Ratio ²⁾	0,83 %	0,95 %
Non performing loans Coverage Ratio ³⁾	144,10 %	137,93 %

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

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

3) Risikovorsorgen für die oben angeführten Bilanzpositionen und Sicherheiten der non performing Forderungen im Verhältnis zu den non performing loans brutto.

Die non performing Forderungen werden in der nachfolgenden Tabelle den Risikovorsorgen und den Sicherheiten per 31. Dezember 2011 gegenübergestellt.

in € 1.000	Non performing	EWB	PWB gem. IAS 39	Rückstellungen für das Kreditgeschäft	Sicherheiten
Kredit- und Versicherungswesen	3.116	169			169
Öffentliche Hand	92	43			24
Industrie	82.360	49.134			45.182
Handel	45.370	23.867			13.213
Dienstleistungen	94.562	33.648			43.835
Bauwesen	42.345	8.164			29.228
Realitätenwesen	6.994	6.701			3.641
Verkehr	14.203	7.551			6.198
Versorger	11.198	3.380			1.182
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	3.359	471			2.000
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	23.683	8.451			1.626
Private und Selbstständige	104.946	60.053			32.310
Sonstige	55.986	20.223			10.278
Branchenmäßig nicht zuordenbare Risikovorsorgen			128.435	130.981	
Gesamt	488.216	221.854	128.435	130.981	188.888

Alle finanziellen Vermögenswerte, die nicht unter die Kategorie non performing fallen, sind weder überfällig noch wertgemindert.

42) Beteiligungsrisiko

Als Beteiligungsrisiko wird der potenzielle Wertverlust aufgrund von Dividendenausfall, Teilwertabschreibung, 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 grundsätzlich 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 im Bezug auf diese darstellt.

In dieses Segment fallen unter anderem folgende Beteiligungen der 3 Banken Gruppe:

- ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H.
- 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.
- 3 Banken-Versicherungs-Aktiengesellschaft
- DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft

Weiters finden sich die strategischen Beteiligungen an der voestalpine AG, an der Energie AG und an der Austria Metall AG 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.

Seit 2006 geht die Oberbank mit dem „Oberbank Opportunity Fonds“ im Zuge von Private-Equity-Finanzierungen Beteiligungen ein, vorrangig mit dem Ziel, Kunden in Situationen zu unterstützen, in denen diese mit herkömmlichen Finanzierungen nicht das Auslangen finden können. 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 zum Beispiel zur Errichtung oder zum Betrieb eigener Immobilien gegründet wurden, vereinzelt auch an Unternehmen, die als Wohnbauträger wichtige Partner in Fragen der Wohnbaufinanzierung sind.

Im Leasing-Teilkonzern der Oberbank sind Leasinggesellschaften in Österreich, Bayern, Tschechien, Ungarn und der Slowakei gebündelt.

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

Die Buch- und beizulegende Zeitwerte von Teilnehmungspositionen zum 31. Dezember 2011 zeigen folgendes Bild:

in € 1.000	Wertansätze	
	Buchwert	Fair Value
Gruppen von Teilnehmungsinstrumenten nach Bewertungsart		
Available for Sale		
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	254.756	254.756
Fair Value through Profit and Loss		
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	32.045	32.045
Anteile an at Equity-Unternehmen		
Börsengehandelte Positionen	513.243	457.444
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	8.158	8.158
Gesamt	808.202	752.403

43) Marktrisiko

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

Risikomanagement

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

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 (historische Simulation). Im Jahr 2011 erfolgte der Umstieg vom bisher eingesetzten parametrischen Value-at-Risk-Modell (Varianz-Covarianz-Modell) auf die historische Simulation, die mittels historischer Marktpreisänderungen das aktuelle Portfolio bewertet und somit vor allem für die Einschätzung der Risiken nichtlinearer Finanzinstrumente besser geeignet ist. Die Value-at-Risk-Berechnung erfolgt auf Basis eines Konfidenzniveaus von 99 % und einer Haltedauer von zehn Tagen. Die Errechnung der Value-at-Risk-Werte, die Limitkontrolle und das Reporting über die Risiko- und Ertragslage an Vorstand und Abteilung Global Financial Markets erfolgen täglich in der Abteilung Rechnungswesen und Controlling.

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

in € 1.000	Value-at-Risk 2011				
	1.1.2011	Maximum	Minimum	Durchschnitt	31.12.2011
	1.062	4.686	939	1.836	2.225

Das Backtesting, also der Vergleich der geschätzten 1-Tages-Value-at-Risk-Werte mit den tatsächlichen Ergebnissen, zeigt einen Ausreißer vor der Umstellung auf die historische Simulation Ende August 2011 und einen Ausreißer nach der Umstellung. Dies entspricht dem der Berechnung zugrunde liegenden Konfidenzniveau von 99 %.

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 per 31. Dezember 2011:

in € 1.000	Volumen	in € 1.000	Volumen
CHF	624	HRK	17
USD	347	HKD	10
DKK	210	RUB	5
NOK	189	AUD	- 28
GBP	147	NZD	- 44
PLN	105	JPY	- 47
HUF	76	CZK	- 608
ZAR	55	Sonstige Währungen Long	206
SEK	54	Sonstige Währungen Short	- 59
CAD	44	Gold	3.415
RON	28		

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

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

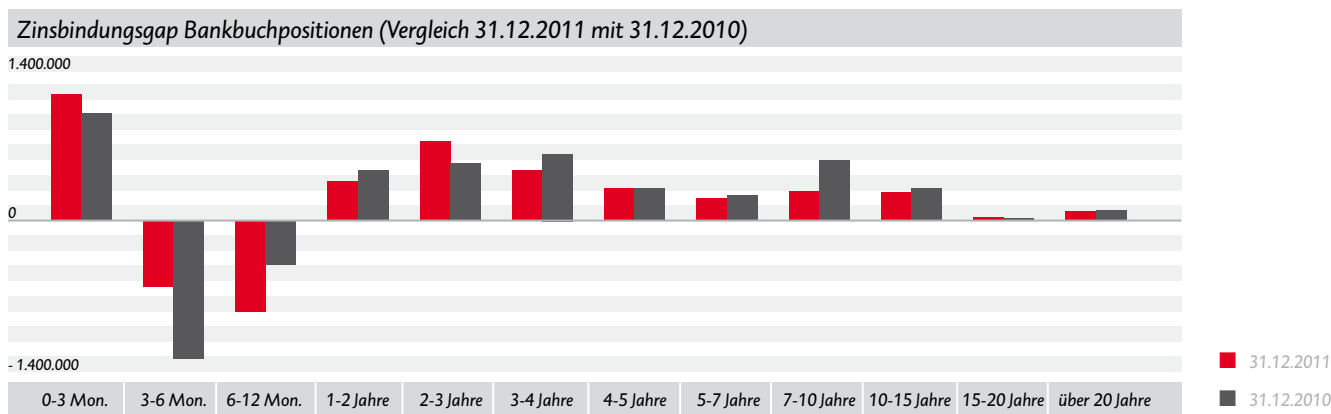
Zinsänderungsrisiko im Bankbuch

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

Für die Darstellung des Zinsänderungsrisikos im Bankbuch kommen die klassischen Methoden der Zinsbindungs-Analysen (Darstellung von Zinsbindungs-Gaps, Ermittlung von Zinssensitivitätsanalysen und das Capital-at-Risk-Modell) zur Anwendung. Die letztgenannte Risikoermittlung erfolgt auf Basis des „Capital-at-Risk“, ein vom Gesetzgeber (auf der Grundlage der Laufzeitbandmethode des Handelsbuches gemäß § 208 SolvaV) standardisierter VaR-Ansatz, der für die Quantifizierung des Zinsänderungsrisikos im Bankbuch auf 30 Tage hochskaliert wird.

Die Risikoberechnung bei strukturierten Anleihen im Bankbuch erfolgt auf Basis einer Szenarioanalyse (der Worst-Case-Wert aus jener Zinsstrukturänderung mit den negativsten Barwertveränderungen wird als Risikowert berücksichtigt). Per 31. Dezember 2011 ergab der + 100 Basispunkte-Schock den negativsten Wert. Zusammen ergibt sich per 31. Dezember 2011 ein Zinsänderungsrisiko im Bankbuch von 98,8 Mio. Euro (Vorjahr: 118,0 Mio. Euro).

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



Aktienkursrisiko im Bankbuch

Die Messung des Aktienkursrisikos im Bankbuch (für Aktien und Investmentfonds), also des sonstigen Marktrisikos im Bankbuch, erfolgt auf Basis eines Value-at-Risk mit Konfidenzintervall 99 % und einer Haltedauer von 30 Tagen. Das errechnete Risiko für diese Positionen belief sich per 31. Dezember 2011 auf 33,8 Mio. Euro (Vorjahr: 13,6 Mio. Euro).

44) Operationelles Risiko

Mit dem Bankgeschäft untrennbar verbunden sind die operationellen Risiken. 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 berücksichtigt, strategische Risiken oder Reputationsrisiken jedoch nicht. Die Risiken werden in die folgenden Kategorien eingeteilt: interner Betrug, externer Betrug, Beschäftigungspraxis und Arbeitsplatzsicherheit, Kunden, Produkte und Geschäftsgepflogenheiten, Geschäftsunterbrechung und Systemausfälle, Ausführung, Lieferung & Prozessmanagement und Sachschäden.

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

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

Risikoanalysen dienen der systematischen Darstellung von potenziellen Problemen in Prozessen und Systemen. Sie werden regelmäßig nach quantitativen und qualitativen Kriterien durchgeführt. Quantitative Analysen erfolgen in erster Linie durch die Interpretation der OpRisk-Berichte. Bei signifikanten Häufungen von Schäden in einzelnen Risk-Taking-Units erfolgt seitens des Risikocontrollings der Anstoß zu einer qualitativen Risikoanalyse mittels eines Self-Assessments. Beim Erkennen von Schwachstellen (hohe Eintrittswahrscheinlichkeit und hoher Auswirkungsgrad) werden entsprechende Maßnahmen eingeleitet.

In Ergänzung dazu führen die zentralen Risk-Taking-Units anlassbezogen bei Veränderungen von Prozessen, bei Einführung neuer Systeme bzw. bei internen EDV-Projekten Risikoanalysen durch, die wiederum gegebenenfalls die Einleitung entsprechender Gegenmaßnahmen zur Herabsetzung des operationellen Risikos nach sich ziehen.

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

Im Zuge der Risikotragfähigkeitsrechnung wird für das Risikokapital des operationellen Risikos der Standardansatz gemäß § 22 k BWG verwendet. Das Verhältnis des tatsächlichen Aufwands aus OpRisk-Schadensfällen zum ICAAP-Risikokapital betrug im Jahr 2011 2,62 %. Im Durchschnitt der letzten fünf Jahre beträgt dieses Verhältnis 4,25 %. Die durchschnittliche Schadenshöhe pro Schadensfall der im Jahr 2011 in der Schadensfalldatenbank erfassten 320 Fälle belief sich im Jahr 2011 auf rund 5.100 Euro (Vorsorgen in Form von Rückstellungen, die gebildet werden, wenn die konkrete Höhe der Schäden noch nicht feststeht, sind in der Schadensfalldatenbank noch nicht enthalten).

45) 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 Sinne 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 Zielsetzung des Liquiditätsmanagements ist:

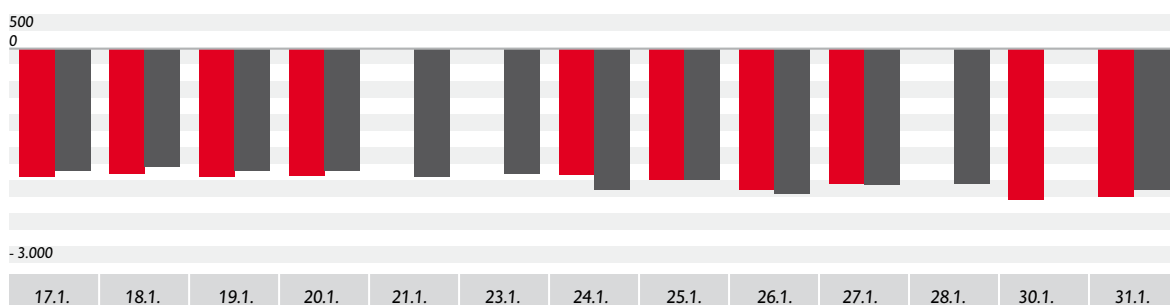
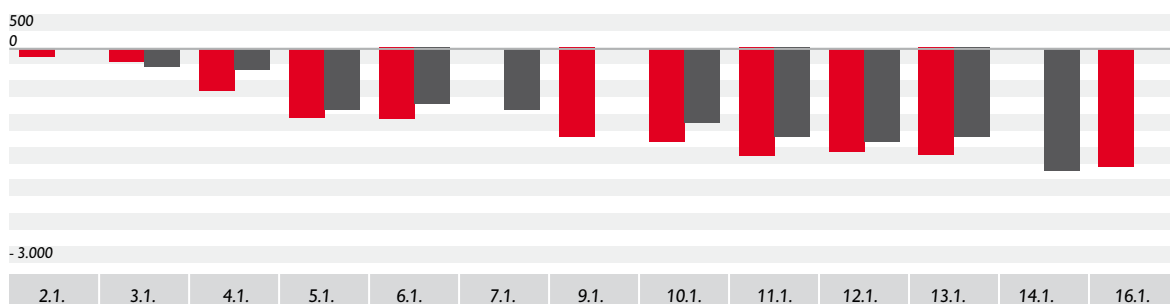
- die Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit
- und die Optimierung der Refinanzierungsstruktur in Bezug auf Risiko und Ergebnis.

Schon seit jeher besteht in der Oberbank der Finanzierungsgrundsatz, mit den Primärmitteln der Kundinnen und Kunden plus den Fördermitteln der Oesterreichischen Kontrollbank, der Kreditanstalt für Wiederaufbau und der LfA Förderbank Bayern alle Kredite refinanzieren zu können. Dieser Grundsatz ist unverändert gültig. Die Loan-Deposit-Ratio betrug zum 31. Dezember 2011 88,9 % (Vorjahr: 87,8 %).

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

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

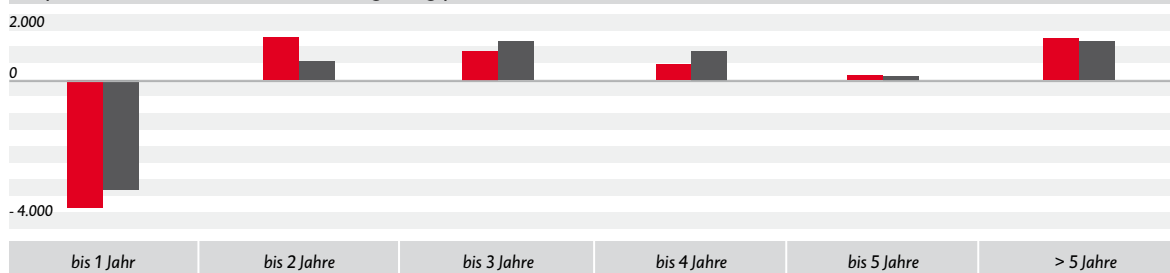
Liquiditätsablaufbilanz 30 Tage per 31.12.2011 und 31.12.2010 in Mio. €



■ 2011
■ 2010

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

Liquiditätsablaufbilanz mittel- bis langfristig per 31.12.2011 und 31.12.2010 in Mio. €



■ 2011
■ 2010

In der Kapitalbindungsbilanz (ohne Neugeschäftsannahmen) lässt sich am Ende des ersten Jahres ein Bruttorefinanzierungserfordernis von 4,0 Mrd. Euro (Vorjahr: 3,6 Mrd. Euro) erkennen. Diesem stehen allerdings 2,6 Mrd. Euro hoch liquide Aktiva gegenüber. Diese können jederzeit zur Besicherung von Repotransaktionen für die Beschaffung von Liquidität bei der EZB und OeNB hinterlegt werden. Das Refinanzierungserfordernis unter Berücksichtigung der freien Refinanzierungsmöglichkeit nach einem Jahr betrug daher per 31. Dezember 2011 1,4 Mrd. Euro. Dies entspricht einer Funding-Ratio von 79,6 %, die somit das intern festgelegte Limit von 70 % (entspricht etwa einem Refinanzierungserfordernis von 2 Mrd. Euro) klar unterschreitet.

Die Laufzeitenstruktur der für Repotransaktionen geeigneten Wertpapiere und Kredite ist in der nachstehenden Tabelle angeführt.

in € 1.000	bis 1 Monat	1 bis 12 Monate	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre
Repofähige Wertpapiere und Kredite	67.758	445.183	1.750.182	976.499

Die Ermittlung von Liquiditäts-Gaps basiert auf kontraktuellen Cash-Flows ohne Zinsen. Für Positionen ohne definierte Kapitallaufzeit werden Annahmen getroffen (z.B. werden Sichteinlagen als 3-Monats-rollierende Positionen, sonstige Aktiva/Passiva als rollierende Langfristpositionen und Eigenkapital als langfristige Position dargestellt).

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

46) Sonstige Risiken

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

In die Kategorie sonstige Risiken fallen im Speziellen folgende Bankrisiken:

- Als Geschäftsrisiken werden die Risiken bezeichnet, die aus unerwarteten Ergebnisschwankungen wegen geänderter Rahmenbedingungen resultieren (z.B. geringere Erträge, die keine Aufwandskürzung im gleichen Ausmaß ermöglichen, veränderte Wettbewerbsverhältnisse, geändertes Kundenverhalten und Folgen des technischen Fortschritts).
- Reputationsrisiken entstehen aus negativen Wahrnehmungen über das Institut in der Öffentlichkeit. Der dadurch geschädigte gute Ruf des Instituts (z.B. bei Kunden, Geschäftspartnern, Aktionären, Behörden) und der einhergehende Vertrauensverlust können zu Ergebniseinbrüchen bzw. Verlusten führen.
- Rechtsrisiken umfassen das Risiko von Verlusten, die sich aus der nachteiligen Veränderung bestehender gesetzlicher Regelungen oder deren Auslegung ergeben können. Diese Rechtsrisiken können durch die Verwendung international anerkannter Standardverträge sowie durch rechtliche Gutachten verhindert bzw. eingeschränkt werden.
- Strategische Risiken resultieren daraus, dass langfristige Unternehmensziele auf Basis der zugrunde liegenden Geschäftsannahmen oder wegen geänderter Rahmenbedingungen verfehlt wurden. Eine Vermeidung bzw. Reduzierung dieser Risiken kann durch ständige Beobachtung der Marktverhältnisse und Wettbewerbsbedingungen sowie durch eine rollierende strategische Planung mit laufender Anpassung an das Marktumfeld erzielt werden.

47) Risikobericht – Zusammenfassung

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

48) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte (per 31.12.2011 und Vorjahreswerte)

in € 1.000	Nominalbeträge Restlaufzeit			2011			2010		
	bis 1 J.	1 - 5 J.	> 5 Jahre	Nominale Gesamt	Marktwerte Positiv	Negativ	Nominale Gesamt	Marktwerte Positiv	Negativ
Zinssatzverträge									
Zinssatzoptionen									
Kauf	19.954	174.829	106.701	301.484	3.342		396.682	14.922	
Verkauf	1.946	171.465	99.987	273.398		- 3.127	369.823		- 13.779
Swaptions									
Kauf	6.500	4.000		10.500	929		10.500	768	
Verkauf	6.500	4.000		10.500		- 929	10.500		- 768
Zinsswaps									
Kauf	967.788	946.921	875.620	2.790.329	126.620	- 4.680	3.262.269	56.332	- 14.814
Verkauf	71.600	360.453	271.558	703.611	840	- 35.273	596.214	1.283	- 21.966
Anleiheoptionen									
Kauf									
Verkauf	60.000			60.000		- 446	80.000		- 1.842
Futureoptionen									
Kauf							1.500	10	
Verkauf									
Wechselkursverträge									
Währungsoptionen									
Kauf	52.821	5.666	5.861	64.348	3.591		122.360	6.097	
Verkauf	52.946	5.666	5.861	64.473		- 3.593	118.024		- 6.099
Devisentermingeschäfte									
Kauf	2.227.856	71.169		2.299.025	47.652		2.007.991	47.972	- 7.995
Verkauf	2.200.237	70.913		2.271.150		- 19.815	1.973.039	11.707	- 16.537
Wertpapierbezogene Geschäfte									
Aktienoptionen									
Kauf		9.330		9.330	0		10.240	679	
Verkauf		9.330		9.330		0	11.640		- 684

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 Devisenkurs werden die von der EZB veröffentlichten Referenzkurse verwendet. Die Marktwerte von asymmetrischen Produkten werden gemäß Optionspreismodell von Black-Scholes berechnet. Für die Bewertung von Optionen werden implizite Volatilitäten herangezogen.

49) Patronatserklärungen für Beteiligungen

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

Sonstige Finanzierungsgesellschaften

Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz

Immobilien-gesellschaften

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

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

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

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

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

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

Informationen aufgrund österreichischen Rechts

50) Konzerneigenkapital

Das Konzerneigenkapital setzt sich aus dem eingezahlten Kapital der Konzernmuttergesellschaft Oberbank AG (Grundkapital zuzüglich Kapitalrücklagen) sowie dem erwirtschafteten Kapital (Gewinnrücklagen des Konzerns zuzüglich Konzernjahresüberschuss) zusammen. Das Eigenkapital der Muttergesellschaft beträgt 987,4 Mio. Euro (Vorjahr 922,0 Mio. Euro), hievon Grundkapital 86,3 Mio. Euro (Vorjahr 86,3 Mio. Euro). Da die Oberbank AG Dividenden auf Basis der österreichischen Rechtslage ausschüttet, ist nur ein Teil des nach UGB/BWG berechneten Eigenkapitals ausschüttungsfähig, nämlich der Bilanzgewinn, die freie Gewinnrücklage sowie die nicht gebundene Kapitalrücklage. Für 2011 wäre maximal ein Betrag in Höhe von 480,8 Mio. Euro ausschüttungsfähig. Der ausschüttungsfähige Bilanzgewinn beträgt 14,5 Mio. Euro.

51) Personal

Im Oberbank-Konzern waren 2011 im Jahresdurchschnitt folgende Personalkapazitäten im Einsatz:

	2011	2010
Angestellte	2.054	1.996
Arbeiter	21	22
Gesamtkapazität	2.075	2.018

52) Wertpapieraufgliederung nach BWG in € 1.000

	Nicht börsennotiert	Börsen- notiert	Wie AV bewertet	Andere Bewertung	Gesamt
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	261.486	3.260.094	2.557.492	964.088	3.521.580
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	150.352	113.684	74.032	190.004	264.036
Beteiligungen	66.145	202.814	268.959	0	268.959
Anteile an verbundenen Unternehmen	478.130	0	478.130	0	478.130
	956.113	3.576.592	3.378.613	1.154.092	4.532.705

53) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis

Anrechenbare Eigenmittel gemäß § 24 BWG in € 1.000

Zusammensetzung	2011	2010	Veränd.	+/- %
1. Kernkapital				
Grundkapital	86.349	86.349	0	0,0
Eigene Aktien im Bestand	- 401	- 179	- 222	> 100,0
Offene Rücklagen	886.531	821.165	65.366	8,0
Anteile anderer Gesellschafter	1.511	1.448	63	4,4
Unterschiedsbetrag aus Kapitalkonsolidierung	4.320	- 2.568	6.888	> - 100,0
Unterschiedsbetrag aus Equity-Bewertung	114.100	48.833	65.267	> 100,0
Hybridkapital	79.000	79.000	0	0,0
Abzug immaterielle Wirtschaftsgüter	- 3.806	- 5.355	1.549	- 28,9
Summe Kernkapital (Tier I)	1.167.604	1.028.693	138.911	13,5
Kernkapitalquote	11,51 %	10,50 %	1,01 %-P.	9,6
2. Ergänzende Eigenmittel (Tier II)				
Anrechenbare Ergänzungskapital-Anleihen	467.748	494.351	- 26.603	- 5,4
Neubewertungsreserven (bereits 45 % der stillen Reserve)	85.245	146.937	- 61.692	- 42,0
Nachrangige Anleihen (Ergänzungskapital unter 3 J RLZ)	33.139	42.391	- 9.252	- 21,8
Summe Ergänzende Eigenmittel (Tier II)	586.132	683.679	- 97.547	- 14,3

Zusammensetzung	2011	2010	Veränd.	+/- %
3. Tier-III-Kapital				
Ergänzung um volumensmäßig nicht mehr als Tier II anrechenbare nachrangige Anleihen	1.756	2.772	- 1.016	- 36,7
Summe Tier-III-Kapital	1.756	2.772	- 1.016	- 36,7
4. Abzugsposten				
Abzug Anteile an KI/Fl über 10 %-Beteiligung	- 82.364	- 80.045	- 2.319	2,9
Abzug Anteile an KI/Fl bis 10 %-Beteiligung	0	0	0	0,0
Eigenmittel insgesamt	1.673.128	1.635.099	38.029	2,3
hievon Eigenmittel gemäß § 23 Abs. 14 Z7 BWG	1.756	2.772	- 1.016	- 36,7
Eigenmittelquote	16,49 %	16,69 %	- 0,20 %-P.	- 1,2
Eigenmittelerfordernisse				
Kreditrisiko gemäß § 22 Abs. 2 BWG	811.182	783.354	27.829	3,6
Handelsbuch gemäß § 22o Abs. 2 BWG	1.756	2.772	- 1.016	- 36,7
Operationelles Risiko gemäß § 22k BWG	62.179	59.198	2.981	5,0
Qualifizierte Beteiligungen gemäß § 29 Abs. 4 BWG	0	0	0	0,0
Eigenmittelerfordernis insgesamt	875.117	845.324	29.794	3,5
Freie Eigenmittel	798.011	789.775	8.235	1,0
Basis für Ermittlung der Haftrücklage und Quotenberechnung				
Bemessungsgrundlage Kreditrisiko § 22 Abs. 2 BWG	10.139.781	9.791.920	347.861	3,6
Spezifisches Positionsrisiko des Handelsbuches gemäß § 22o Abs. 2 Z1,3,6 BWG	6.438	3.863	2.575	66,7
Bemessungsgrundlage insgesamt	10.146.219	9.795.783	350.436	3,6

54) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB

Im Geschäftsjahr 2012 werden begebene Schuldverschreibungen mit einem Gesamtwert von Nominale 297,2 Mio. Euro fällig. Zum 31. Dezember 2011 bestehen keine nachrangigen Kreditaufnahmen, die je 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigen. Sonstige nachrangige Kreditaufnahmen unter je 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von Nominale 723.300,9 Tsd. Euro betreffen Ergänzungskapital mit einer Verzinsung von 1,853 % bis 7,4 % und einer Fälligkeit in den Geschäftsjahren 2012 bis 2021 bzw. vier Emissionen mit unbestimmter Laufzeit. Im Berichtsjahr wurden Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von 26.194,2 Tsd. Euro geleistet. Das zu Marktpreisen berechnete Volumen des Handelsbuches beträgt zum 31. Dezember 2011 insgesamt 75,5 Mio. Euro. Davon entfallen auf Wertpapiere (Marktwerte) 15,1 Mio. Euro und auf sonstige Finanzinstrumente (Marktwerte) 60,4 Mio. Euro. Das Leasingvolumen betrug 927,6 Mio. Euro per 31. Dezember 2011.

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen im Geschäftsjahr 485,2 Tsd. Euro (inkl. USt und inkl. Tochterunternehmen). Davon entfielen 482,8 Tsd. Euro auf die Prüfung des Jahresabschlusses und 2,4 Tsd. Euro auf andere Bestätigungsleistungen.

55) Beteiligungsliste gemäß UGB

Die Gesellschaft hielt per 31. Dezember 2011 bei folgenden Unternehmen mindestens 20 % Anteilsbesitz:

	Konsolidierungs- methode K ^{*)}	Kapitalanteil ⁵⁾ Unmittel- bar in %	Gesamt in %	Eigen- kapital ³⁾ in T€	Ergebnis des letzten Geschäfts- jahres ⁴⁾ in T€	Jahres- abschluss
a) Direkte Beteiligungen						
„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			
„Gesfö“ Gemeinnützige Bau- und Siedlungsgesellschaft m.b.H., Wien ¹⁾⁶⁾	N	74,00	74,00			
„LA“ Gebäudevermietung und Bau – Gesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			
„SG“ Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			
„SP“ Bau- und Gebäudevermietungs- gesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			
„VB“ Gebäudeerrichtungs- und -vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			
3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz ⁶⁾	N	20,57	20,57			
ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	Q	50,00	50,00	3.856	0	2011
Beteiligungsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz ⁶⁾	N	40,00	40,00			
Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾²⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			
Biowärme Attnang-Puchheim GmbH, Attnang-Puchheim ⁶⁾	N	49,00	49,00			
BKS Bank AG, Klagenfurt	E	18,52	20,05	393.518	31.162	2010
Buy-Out Central Europe II Beteiligungs-Invest AG, Wien ⁶⁾	N	24,85	24,85			
COBB Beteiligungen und Leasing GmbH, Wien ⁶⁾	N	20,25	20,25			
Drei-Banken Versicherungs-Aktiengesellschaft, Linz	E	40,00	40,00	20.252	578	2011
DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H., Linz ⁶⁾	N	40,00	40,00			
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS II S.A. SICAR, Luxemburg ⁶⁾	N	33,15	33,15			
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS SA, SICAR, Luxemburg ¹⁾⁶⁾	N	58,70	58,70			
Gasteiner Bergbahnen Aktiengesellschaft, Bad Hofgastein ⁶⁾	N	32,62	32,62			
Ober Finanz Leasing gAG, Budapest ¹⁾	V	1,00	100,00	684	446	9/2011
Ober Immo Truck gAG, Budapest ¹⁾	V	1,00	100,00	470	165	9/2011
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest ¹⁾	V	1,00	100,00	286	- 213	9/2011
Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			
Oberbank Hybrid 1 GmbH, Linz ¹⁾	V	100,00	100,00	150	38	2011
Oberbank Hybrid 2 GmbH, Linz ¹⁾	V	100,00	100,00	157	31	2011
Oberbank Hybrid 3 GmbH, Linz ¹⁾	V	100,00	100,00	58	9	2011
Oberbank Hybrid 4 GmbH, Linz ¹⁾	V	100,00	100,00	55	8	2011
Oberbank Hybrid 5 GmbH, Linz ¹⁾	V	100,00	100,00	31	- 2	2011
Oberbank Immobilien Leasing GmbH Bayern, Neuötting ¹⁾	V	6,00	100,00	2.081	29	9/2011
Oberbank Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			
OBERBANK LEASING GESELLSCHAFT MBH., Linz ¹⁾²⁾	V	100,00	100,00	210.660	- 6.960	9/2011

	Konsolidierungs- methode K ¹⁾	Unmittel- bar in %	Kapitalanteil ⁵⁾ Gesamt in %	Eigen- kapital ³⁾ in T€	Ergebnis des letzten Geschäfts- jahres ⁴⁾ in T€	Jahres- abschluss
Oberbank Leasing Inprox Znojmo s.r.o., Prag ¹⁾	V	10,00	100,00	1.768	47	9/2011
Oberbank Leasing KIKA, s.r.o., Prag ¹⁾	V	10,00	100,00	7	52	9/2011
Oberbank Leasing KIKA, s.r.o., Bratislava ¹⁾	V	5,00	100,00	9	- 6	9/2011
Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava ¹⁾	V	0,10	100,00	1.508	1.398	9/2011
Oberbank Leasing spol. s.r.o., Prag ¹⁾	V	1,00	100,00	16.011	341	9/2011
OBERBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGS- GESELLSCHAFT, m.b.H., Linz ¹⁾²⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			
Oberbank PE Holding GmbH, Linz ¹⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			
Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH, Linz ¹⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			
Oberbank V-Investholding GmbH, Linz ¹⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			
OBK Slovakia Project s.r.o., Bratislava ¹⁾⁶⁾	N	15,00	100,00			
OÖ HightechFonds GmbH, Linz ⁶⁾	N	24,08	24,08			
Samson České Budějovice spol. s.r.o., Budweis ¹⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			
TZ-Vermögensverwaltungs GmbH, Linz ¹⁾⁶⁾	N	100,00	100,00			

b) Indirekte Beteiligungen

ABG Anlagenverwertungs- und Beteiligungs - Gesellschaft m.b.H. & Co. OHG, Wien ⁶⁾	N		20,25			
„ACTIVITAS“ Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H., Linz ⁶⁾	N		50,00			
AE Beteiligungsverwaltungs GmbH, Wien ⁶⁾	N		24,85			
Atterbury S.A., Luxemburg ⁶⁾	N		22,92			
„ST“ BAU Errichtungs- und Vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾⁶⁾	N		100,00			
3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz ⁶⁾	N		40,00			
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H., Innsbruck ⁶⁾	N		40,00			
B.A.O. Immobilienvermietungs GmbH, Wien ⁶⁾	N		33,33			
Cycleenergy Beteiligungs GmbH, Wien ⁶⁾	N		26,28			
Duktus S.A., Luxemburg ⁶⁾	N		32,45			
GSA Genossenschaft für Stadterneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz ⁶⁾	N		36,65			
Kontext Druckerei GmbH, Linz ⁶⁾	N		25,20			
LHL Immobilien Beteiligungs-GmbH, Linz ⁶⁾	N		50,00			
MY Fünf Handels GmbH, Wien ⁶⁾	N		50,00			
Oberbank airplane Leasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	302	9/2011
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	36	9/2011
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neuötting ¹⁾	V		100,00	22	- 2	9/2011
Oberbank Gumpoldskirchen Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	- 1	9/2011
Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH, Neuötting ¹⁾	V		100,00	25	393	9/2011
Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz ¹⁾	V		95,00	1.278	43	9/2011
Oberbank Immobilien Holding GmbH, Linz ¹⁾⁶⁾	N		100,00			

	Konsolidierungsmethode K ^{*)}	Kapitalanteil ⁵⁾ Unmittelbar in %	Gesamt in %	Eigenkapital ³⁾ in T€	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres ⁴⁾ in T€	Jahresabschluss
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾	V		100,00	741	1.229	9/2011
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, Neuötting ¹⁾	V		6,00	17	3	9/2011
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz ¹⁾⁶⁾	N		100,00			
Oberbank Inzersdorf Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	78	9/2011
Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾	V		79,86	209	141	9/2011
Oberbank Leasing GmbH Bayern & Co KG Neuenrade, Neuötting ¹⁾	V		6,00	597	15	9/2011
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neuötting ¹⁾	V		100,00	6.694	3.596	9/2011
Oberbank Leasing Inprox Misk GmbH, Budapest ¹⁾	V		100,00	58	- 139	9/2011
Oberbank Leasing JAF HOLZ, s.r.o., Prag ¹⁾	V		95,00	3.398	156	9/2011
Oberbank LIV Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	5.181	137	9/2011
Oberbank MLC - Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		99,80	35	133	9/2011
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	493	9/2011
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	89	9/2011
Oberbank Opportunity Invest Management Gesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾²⁾⁶⁾	N		100,00			
Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz ¹⁾⁶⁾	N		100,00			
Oberbank Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	58	9/2011
Oberbank Riesenhof Immobilienleasing GmbH, Linz ¹⁾	V		100,00	35	32	9/2011
Oberbank Seiersberg Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾	V		100,00	35	50	9/2011
Oberbank Vertriebsservice GmbH, Linz ¹⁾⁶⁾	N		100,00			
Oberbank-Kremsmünster Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz ¹⁾	V		100,00	168	211	9/2011
OBK Ahlten Immobilien Leasing GmbH, Neuötting ¹⁾	V		94,00	1.000	109	9/2011
OBK München 1 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting ¹⁾	V		100,00	27	294	9/2011
OBK München 2 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting ¹⁾	V		100,00	27	- 1	9/2011
OBK München 3 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting ¹⁾	V		100,00	28	- 2	9/2011
Opportunity Beteiligungs AG, Linz ¹⁾⁶⁾	N		100,00			
POWER TOWER GmbH, Linz ¹⁾	V		99,00	70	82	9/2011
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau ⁶⁾	N		21,50			
Tuella Finanzierung GmbH, Wien ¹⁾	V		100,00	182.463	2.342	9/2011
Wohnwert GmbH, Salzburg ¹⁾⁶⁾	N		100,00			
VMS Beteiligung Fünf GmbH, Wien ⁶⁾	N		38,44			

K*) Konsolidierungsmethode im Konzernabschluss

V = Vollkonsolidierung

Q = Quotenkonsolidierung

E = Bewertung "at equity"

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

1) verbundenes Unternehmen

2) Ergebnisabführungsvertrag

3) einschließlich unversteuerter Rücklagen

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

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

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