

**Konzernabschluss  
zum 31. Dezember 2021**

## Konzernabschluss

**Konzern-Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr 2021**

<b>Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung in Tsd. €</b>					
		<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Veränd. in Tsd. €</b>	<b>Veränd. in %</b>
1. Zinsen und ähnliche Erträge		389.287	417.455	-28.168	-6,7
a) Zinserträge nach der Effektivzinsmethode		368.102	397.235	-29.133	-7,3
b) Sonstige Zinserträge		21.185	20.220	965	4,8
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-43.230	-80.526	37.296	-46,3
Zinsergebnis	(3)	346.057	336.929	9.128	2,7
3. Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	(4)	100.133	-8.015	108.148	>-100
4. Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	(5)	-35.713	-41.830	6.117	-14,6
5. Provisionserträge		212.828	190.860	21.968	11,5
6. Provisionsaufwendungen		-20.877	-20.186	-691	3,4
Provisionsergebnis	(6)	191.951	170.674	21.277	12,5
7. Handelsergebnis	(7)	7.764	1.452	6.312	>100,0
8. Verwaltungsaufwand	(8)	-313.568	-294.924	-18.644	6,3
9. Sonstiger betrieblicher Erfolg	(9)	-14.737	3.214	-17.951	>-100,0
a) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten FV/PL		5.398	8.531	-3.133	-36,7
b) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten FV/OCI		-1.195	-192	-1.003	>100
c) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten AC		21	765	-744	-97,3
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg		-18.961	-5.890	-13.071	>100,0
Jahresüberschuss vor Steuern		281.887	167.500	114.387	68,3
10. Steuern vom Einkommen und Ertrag	(10)	-47.239	-43.987	-3.252	7,4
Jahresüberschuss nach Steuern		234.648	123.513	111.135	90,0
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens und den zusätzlichen Eigenkapitalbestandteilseignern zuzurechnen		233.449	122.394	111.055	90,7
davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen		1.199	1.119	80	7,1

## Konzernabschluss

<b>Sonstiges Ergebnis in Tsd. €</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Jahresüberschuss nach Steuern	234.648	123.513
<b>Posten ohne Reklassifizierung in den Jahresüberschuss</b>	<b>55.234</b>	<b>-4.670</b>
+/- Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste IAS 19	17.147	-7.654
+/- Latente Steuern auf versicherungsmathematische Gewinne/Verluste IAS 19	-4.287	1.913
+/- Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	11.149	-471
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen des eigenen Kreditrisikos IFRS 9	-17.377	20.867
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen des eigenen Kreditrisikos IFRS 9	4.344	-5.217
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen von Eigenkapitalinstrumenten IFRS 9	58.866	625
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen von Eigenkapitalinstrumenten IFRS 9	-14.608	-14.734
<b>Posten mit Reklassifizierung in den Jahresüberschuss</b>	<b>5.981</b>	<b>-11.341</b>
+/- Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Schuldtitel IFRS 9	-107	-1.563
Im Eigenkapital erfasste Beträge	-37	-1.457
Umgliederungsbeträge	-70	-106
+/- Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Schuldtitel IFRS 9	26	390
Im Eigenkapital erfasste Beträge	9	364
Umgliederungsbeträge	17	26
+/- Veränderung Währungsausgleichsposten	3.736	-4.298
+/- Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	2.326	-5.871
Summe direkt im Eigenkapital erfasster Erträge und Aufwendungen	61.215	-16.011
Gesamtergebnis aus Jahresüberschuss und nicht erfolgswirksamen Erträgen/ Aufwendungen	295.863	107.502
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens und den zusätzlichen Eigenkapitalbestandteilseignern zuzurechnen	294.664	106.383
davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	1.199	1.119
<b>Kennzahlen</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation) in % <sup>1)</sup>	49,68	58,49
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern in % <sup>2)</sup>	8,88	5,67
RoE (Eigenkapitalrendite) nach Steuern in % <sup>3)</sup>	7,39	4,18
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko / Zinsüberschuss) in % <sup>4)</sup>	10,32	12,42
Ergebnis pro Aktie in € <sup>5)6)</sup>	6,66	3,52

1) Verwaltungsaufwendungen in Relation zum Zins-, at Equity-, Provisions-, Handelsergebnis und Sonstigen betrieblichen Erfolg

2) Jahresüberschuss vor Steuern in Relation zum durchschnittlichen Eigenkapital

3) Jahresüberschuss nach Steuern in Relation zum durchschnittlichen Eigenkapital

4) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft in Relation zum Zinsergebnis

5) Jahresüberschuss nach Steuern in Relation zu durchschnittlich in Umlauf befindlichen Aktien

6) Das verwässerte Ergebnis pro Aktie entspricht dem unverwässerten Ergebnis pro Aktie, da keine Finanzinstrumente mit Verwässerungseffekt ausgegeben wurden (siehe auch Note 11).

## Konzernabschluss

<b>Konzernbilanz zum 31.12.2021</b>				<b>Veränd.</b>	<b>Veränd.</b>
<b>Aktiva in Tsd. €</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>in Tsd. €</b>	<b>in %</b>
1.	Barreserve (12)	4.400.915	2.105.984	2.294.931	>100,0
2.	Forderungen an Kreditinstitute (13)	873.561	968.908	-95.347	-9,8
3.	Forderungen an Kunden (14)	18.427.927	17.264.665	1.163.262	6,7
4.	Handelsaktiva (16)	37.380	47.434	-10.054	-21,2
5.	Finanzanlagen (17)	3.180.410	3.404.229	-223.819	-6,6
	a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	481.966	560.251	-78.285	-14,0
	b) Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI	414.571	487.826	-73.255	-15,0
	c) Finanzielle Vermögenswerte AC	1.283.109	1.459.007	-175.898	-12,1
	d) Anteile an at Equity-Unternehmen	1.000.764	897.145	103.619	11,5
6.	Immaterielles Anlagevermögen (18)	3.221	2.203	1.018	46,2
7.	Sachanlagen (19) (20)	382.622	404.351	-21.729	-5,4
	a) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	84.234	89.656	-5.422	-6,0
	b) Sonstige Sachanlagen	298.388	314.695	-16.307	-5,2
8.	Sonstige Aktiva (21)	233.627	235.155	-1.528	-0,6
	a) Latente Steueransprüche	1.390	7.388	-5.998	-81,2
	b) Positive Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches	102.159	153.306	-51.147	-33,4
	c) Sonstige	130.078	74.461	55.617	74,7
	<b>Summe Aktiva</b>	<b>27.539.663</b>	<b>24.432.929</b>	<b>3.106.734</b>	<b>12,7</b>

<b>Konzernbilanz zum 31.12.2021</b>				<b>Veränd.</b>	<b>Veränd.</b>
<b>Passiva in Tsd. €</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>in Tsd. €</b>	<b>in %</b>
1.	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (22)	5.893.338	5.065.644	827.694	16,3
	a) Zweckgewidmete Refinanzierungen für Kundenkredite	3.042.865	2.734.835	308.030	11,3
	b) Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.850.473	2.330.809	519.664	22,3
2.	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (23)	14.728.589	13.087.168	1.641.421	12,5
3.	Verbriefte Verbindlichkeiten (24)	2.206.647	1.854.005	352.642	19,0
4.	Rückstellungen (25)	364.802	372.841	-8.039	-2,2
5.	Sonstige Passiva (26)	532.058	528.630	3.428	0,6
	a) Handelspassiva (27)	35.539	42.799	-7.260	-17,0
	b) Steuerschulden	16.983	6.638	10.345	>100,0
	ba) Laufende Steuerschulden	1.738	2.932	-1.194	-40,7
	bb) Latente Steuerschulden	15.245	3.706	11.539	>100,0
	c) Negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches	34.077	39.932	-5.855	-14,7
	d) Sonstige	445.459	439.261	6.198	1,4
6.	Nachrangkapital (28)	496.368	485.775	10.593	2,2
7.	Eigenkapital (29)	3.317.861	3.038.866	278.995	9,2
	a) Eigenanteil	3.260.068	2.981.215	278.853	9,4
	b) Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	7.793	7.651	142	1,9
	c) Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	50.000	50.000	0	0,0
	<b>Summe Passiva</b>	<b>27.539.663</b>	<b>24.432.929</b>	<b>3.106.734</b>	<b>12,7</b>

Konzernabschluss

Entwicklung des Konzerneigenkapitals zum 31.12.2021

	in Tsd. €												
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen	Währungsausgleichs-posten	Schuldentitel IFRS 9 mit Reklassifizierung	Eigenkapitalinstru-mente IFRS 9 ohne Reklassifizierung	Veränd. eig. Kredit- risiko IFRS 9 ohne Reklassifizierung	Verschönerungsmath. Gewinne / Verluste gem. IAS 19	Assoziierte Unter-nehmen	Eigenanteil	Anteile nicht be- herrschender Ge- sellschafter	Zusätzliche Eigen- kapital-bestandteile	Eigenkapital
<b>Stand 1.1.2020</b>	<b>105.844</b>	<b>505.523</b>	<b>1.605.472</b>	<b>-1.365</b>	<b>1.414</b>	<b>126.729</b>	<b>-9.522</b>	<b>-48.552</b>	<b>616.297</b>	<b>2.901.840</b>	<b>8.697</b>	<b>50.000</b>	<b>2.960.537</b>
Gesamtergebnis			133.308	-4.298	-1.172	-14.109	15.650	-5.740	-17.256	106.383	1.119		107.502
Jahresgewinn/-verlust			133.308						-10.914	122.394	1.119		123.513
Sonstiges Ergebnis				-4.298	-1.172	-14.109	15.650	-5.740	-6.342	-16.011			-16.011
Dividendenausschüttung			-6.326							-6.326			-6.326
Kuponzahlungen auf zusätzl. Eigenkapitalbestandteile			-2.925							-2.925			-2.925
Kapitalerhöhung													
Emission zusätzliche Eigenka- pitalbestandteile													
Erwerb eigener Aktien	-463		-12.221							-12.684			-12.684
Sonst. ergebnisneutrale Veränderungen			496						-5.567	-5.071	-2.165		-7.236
<b>Stand 31.12.2020</b>	<b>105.381</b>	<b>505.523</b>	<b>1.717.804</b>	<b>-5.663</b>	<b>242</b>	<b>112.620</b>	<b>6.128</b>	<b>-54.292</b>	<b>593.474</b>	<b>2.981.215</b>	<b>7.651</b>	<b>50.000</b>	<b>3.038.866</b>
<b>Stand 1.1.2021</b>	<b>105.381</b>	<b>505.523</b>	<b>1.717.804</b>	<b>-5.663</b>	<b>242</b>	<b>112.620</b>	<b>6.128</b>	<b>-54.292</b>	<b>593.474</b>	<b>2.981.215</b>	<b>7.651</b>	<b>50.000</b>	<b>3.038.866</b>
Gesamtergebnis			143.507	3.736	-81	44.258	-13.033	12.860	103.417	294.664	1.199		295.863
Jahresgewinn/-verlust			143.507						89.942	233.449	1.199		234.648
Sonstiges Ergebnis				3.736	-81	44.258	-13.033	12.860	13.475	61.215			61.215
Dividendenausschüttung			-26.409							-26.409			-26.409
Kuponzahlungen auf zusätzl. Eigenkapitalbestandteile			-2.925							-2.925			-2.925
Kapitalerhöhung													
Emission zusätzliche Eigenka- pitalbestandteile													
Erwerb eigener Aktien	482		12.790							13.272			13.272
Sonst. ergebnisneutrale Veränderungen			49						202	251	-1.057		-806
<b>Stand 31.12.2021</b>	<b>105.863</b>	<b>505.523</b>	<b>1.844.816</b>	<b>-1.927</b>	<b>161</b>	<b>156.878</b>	<b>-6.905</b>	<b>-41.432</b>	<b>697.093</b>	<b>3.260.068</b>	<b>7.793</b>	<b>50.000</b>	<b>3.317.861</b>

## Konzernabschluss

<b>Konzern-Kapitalflussrechnung in Tsd. €</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Jahresüberschuss	234.648	123.513
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen	-23.114	79.022
Veränderung der Personalrückstellungen und sonstiger Rückstellungen	4.821	-14.261
Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Posten	9.819	22.794
Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzanlagen, Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-591	-5.380
<b>Zwischensumme</b>	<b>225.583</b>	<b>205.689</b>
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	112.982	573.065
Forderungen an Kunden	-1.182.418	-731.925
Handelsaktiva	11.888	-9.598
Finanzanlagen, die der operativen Tätigkeit dienen <sup>1)</sup>	120.422	13.502
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	38.623	73.680
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	845.173	268.209
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.649.870	1.103.828
Verbriefte Verbindlichkeiten	361.905	167.779
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-98.405	-63.406
<b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>2.085.623</b>	<b>1.600.823</b>
Mittelzufluss aus der Veräußerung von		
Finanzanlagen, die der Investitionstätigkeit dienen <sup>2)</sup>	537.279	605.585
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	13.730	6.350
Mittelabfluss für den Erwerb von		
Finanzanlagen	-295.481	-377.240
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-32.768	-35.734
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>222.760</b>	<b>198.961</b>
Kapitalerhöhung	0	0
Dividendenzahlungen	-26.409	-6.326
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-2.925	-2.925
Mittelzufluss aus Nachrangkapital und sonstiger Finanzierungstätigkeit		
Emissionen	(28) 43.079	55.801
Sonstige	16.196	2.925
Mittelabfluss aus Nachrangkapital und sonstiger Finanzierungstätigkeit		
Tilgungen	(28) -26.251	-84.337
Sonstige	-17.142	-30.449
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-13.452</b>	<b>-65.311</b>
<b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode</b>	<b>2.105.984</b>	<b>371.510</b>
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	2.085.623	1.600.823
Cashflow aus Investitionstätigkeit	222.760	198.961
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-13.452	-65.311
Effekte aus der Änderung von Konsolidierungskreis und Bewertungen	0	0
Effekte aus der Änderung von Wechselkursen	0	0
<b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode</b>	<b>4.400.915</b>	<b>2.105.984</b>
Erhaltene Zinsen	386.208	421.910
Erhaltene Dividenden	21.285	19.343
Gezahlte Zinsen	-68.778	-102.884
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-2.925	-2.925
Ertragsteuerzahlungen	-37.315	-40.260

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

<sup>1)</sup>Finanzanlagen ohne Behalteabsicht

<sup>2)</sup>Finanzanlagen mit Behalteabsicht

## Konzernabschluss

**Aufgliederung Zinsen, Dividenden und Ertragsteuerzahlungen**

in Tsd. €		Operative Geschäftstätigkeit	Investitionstätigkeit	Finanzierungstätigkeit	Summe
Erhaltene Zinsen	2021	361.627	24.581	0	386.208
	2020	387.150	34.760	0	421.910
Erhaltene Dividenden	2021	1.266	20.019	0	21.285
	2020	1.365	17.978	0	19.343
Gezahlte Zinsen	2021	-55.189	0	-13.589	-68.778
	2020	-87.716	0	-15.168	-102.884
Gezahlte Dividenden	2021	0	0	-26.409	-26.409
	2020	0	0	-6.326	-6.326
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	2021	0	0	-2.925	-2.925
	2020	0	0	-2.925	-2.925
Ertragsteuerzahlungen	2021	-27.773	-6.145	-3.397	-37.315
	2020	-27.778	-8.690	-3.792	-40.260

## Konzernabschluss

### *Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss*

#### *Einleitung*

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

Der Vorstand der Oberbank AG hat den Konzernabschluss am 11. März 2022 unterzeichnet und zur Weitergabe an den Aufsichtsrat freigegeben.

Die Genehmigung des Abschlusses 2021 und die Freigabe zur Veröffentlichung sind für den 24. März 2022 vorgesehen.

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

Der Konsolidierungskreis umfasst im Jahr 2021 neben der Oberbank AG 28 inländische und 16 ausländische Tochterunternehmen. Der Kreis der einbezogenen verbundenen Unternehmen hat sich im Vergleich zum 31. Dezember 2020 wie folgt verändert:

- Die Liquidation der Oberbank Vsetaty Immobilienleasing s.r.o., Pilsen führte zu einer Verringerung der Sonstigen Aktiva um 1 Tsd. Euro
- Der Verkauf der Oberbank Ennshafen Immobilienleasing GmbH, Linz führte zu einer Verringerung der Sonstigen Passiva um 5.044 Tsd. Euro und zu einer Verringerung der Forderungen an Kunden um 17.069 Tsd. Euro

Die ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H. wurde anteilmäßig gemäß IFRS 11 im Konzernabschluss berücksichtigt. Neben 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 18 Tochterunternehmen und 13 assoziierte Unternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in Summe von untergeordneter Bedeutung ist.

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

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

##### **2.1) Angewandte IAS bzw. IFRS**

Der Konzernabschluss der Oberbank AG für das Geschäftsjahr 2021 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.

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



## Konzernabschluss

Standard/Interpretation	Bezeichnung	Anzuwenden für Geschäftsjahre ab	Von EU bereits übernommen
Änderungen zu IFRS 4	Verlängerung der vorübergehenden Befreiung von der Anwendung von IFRS 9 für Versicherungsunternehmen	1.1.2021	Ja
Änderungen zu IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 und IFRS 16	"Interest Rate Benchmark Reform" (kurz IBOR-Reform) - Phase 2	1.1.2021	Ja
Änderungen zu IFRS 16	Covid-19 bezogene Mieterleichterungen	1.4.2021	Ja

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

Standard/Interpretation	Bezeichnung	Anzuwenden für Geschäftsjahre ab	Von EU bereits übernommen
Jährliche Verbesserungen an den IFRS	Zyklus 2018 - 2020	1.1.2022	Ja
Änderungen zu IAS 16	Erträge vor Erreichen des betriebsbereiten Zustands	1.1.2022	Ja
Änderungen zu IAS 37	Umfang der Erfüllungskosten bei belastenden Verträgen	1.1.2022	Ja
Änderungen zu IFRS 3	Verweis auf das Rahmenkonzept	1.1.2022	Ja
Änderungen zu IAS 1	Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig	1.1.2023	Nein
Änderungen zu IAS 1	Angaben zu Rechnungslegungsmethoden	1.1.2023	Nein
Änderungen zu IAS 8	Definition von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen	1.1.2023	Nein
Änderungen zu IAS 12	Ansatz für latente Steuern bei erstmaligem Ansatz eines Vermögenswertes oder einer Schuld	1.1.2023	Nein
IFRS 17	Versicherungsverträge	1.1.2023	Ja

**Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze 2021**

**IFRS 4 „Versicherungsverträge“** sieht vor, dass Versicherungsunternehmen von der Anwendung von IFRS 9 „Finanzinstrumente“ ausgenommen sind. Diese befristete Befreiung wurde um zwei Jahre verlängert und gilt nun bis zum 31. Dezember 2022. Mit dieser Verlängerung wird der Tatsache Rechnung getragen, dass IFRS 17 „Versicherungsverträge“ erst ab 01. Jänner 2023 anzuwenden ist und IFRS 4 „Versicherungsverträge“ ablöst. Aus dieser Erleichterungsbestimmung ergeben sich keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

Die im August 2020 veröffentlichten Änderungen zu **IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 und IFRS 16** (Phase 2 der IBOR-Reform) sollen die Auswirkungen abmildern, die sich im Zeitpunkt der Ablösung eines bestehenden Referenzzinssatzes durch einen alternativen Zinssatz auf die Finanzberichterstattung ergeben. Die für die Oberbank AG daraus resultierenden unwesentlichen Auswirkungen werden folgend dargestellt:

durch die Ablöse der Interbank Offered Rates (IBOR) durch neue risikofreie Zinssätze wurden im GJ 2021 die Marktbewertungen von Derivaten in der Höhe von rund € 1.150 Mio. von EONIA auf €STR umgestellt.

Die in diesem Zusammenhang angefallenen Ausgleichszahlungen verursachten einen Ertrag in Höhe von € 52 Tsd. bzw. einen Aufwand in Höhe von € 71 Tsd. und wurden sofort ergebniswirksam erfasst.

Das Ausmaß der von der LIBOR-Umstellung auf neue Referenzwerte betroffenen Volumina stellt sich in der Oberbank AG wie folgt dar (die Umstellung erfolgt größtenteils im Jänner 2022, die derzeitigen USD-Referenzwerte bleiben voraussichtlich noch bis Mitte 2023 bestehen):

## Konzernabschluss

In Tsd. €	CHF-LIBOR	USD-LIBOR	JPY-LIBOR	GBP-LIBOR
<b>Forderungen an Kunden</b>	22.252	9.989	323	0
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>	669	3.350	106	1

Die im Mai 2020 veröffentlichte Änderung zu **IFRS 16 „Leasingverhältnisse“** in Bezug auf Mietkonzessionen, die als direkte Folge der Covid-19-Pandemie eingeräumt wurden, wurde um ein Jahr verlängert. Dem Leasingnehmer ist es nach wie vor erlaubt, auf die Beurteilung, ob eine aufgrund der Covid-19-Pandemie eingeräumte Mietkonzession eine Vertragsänderung darstellt, zu verzichten. Diese Erleichterungsbestimmung ist nun auf jene Mietkonzessionen begrenzt, bei denen eine Reduzierung der Leasingzahlungen nur Zahlungen betrifft, die ursprünglich am oder vor dem 30. Juni 2022 fällig waren. Der Leasingnehmer, der diese Erleichterung in Anspruch nimmt, muss jede Änderung der Leasingzahlungen, die sich aus der Covid-19-bezogenen Mietkonzession ergibt, auf dieselbe Weise bilanzieren, wie er die Änderung unter Anwendung von IFRS 16 bilanzieren würde, wenn diese keine Änderung des Leasingvertrags wäre. Es ergeben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank, da keine Mietkonzessionen als Folge der Covid-19-Pandemie eingeräumt wurden.

**Künftige Änderungen von Rechnungslegungsgrundsätzen**

Die **jährlichen Verbesserungen** an den IFRS betreffen Änderungen an IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 und IAS 41. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen aus diesen Änderungen, die per 01. Jänner 2022 in Kraft treten, auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Die Änderungen an **IAS 16 „Sachanlagen“** verbieten nunmehr explizit den Abzug möglicher Nettoerträge von den Anschaffungskosten einer Sachanlage. Werden Güter hergestellt und veräußert, während eine Sachanlage an den beabsichtigten Standort bzw. in den beabsichtigten betriebsbereiten Zustand gebracht wird, müssen die aus der Veräußerung dieser Güter resultierenden Erträge sowie deren Herstellungskosten erfolgswirksam gemäß den jeweils gültigen Standards erfasst werden. Die Änderungen sind erstmals in Geschäftsjahren anzuwenden, die am oder nach dem 01. Jänner 2022 beginnen, wobei eine vorzeitige Anwendung zulässig ist. Da im Konzern keine Sachanlagen vorhanden sind, bei denen im Rahmen von Testläufen Güter hergestellt werden, werden keine Auswirkungen aus diesen Änderungen auf den Konzernabschluss erwartet.

Die Änderungen an **IAS 37 „Rückstellungen und Eventualverbindlichkeiten“** konkretisieren den Umfang der Erfüllungskosten bei belastenden Verträgen. Als Erfüllungskosten sind alle direkt zurechenbaren Kosten zu berücksichtigen. Darunter fallen die inkrementellen Kosten der Erfüllung des Vertrags (z. B. direkt zurechenbare Arbeits- und Materialkosten) sowie eine Verrechnung anderer, der Erfüllung des Vertrags direkt zurechenbare Kosten (z. B. anteilige Abschreibung von Sachanlagen, die für die Erfüllung mehrerer Verträge genutzt werden). Die Änderungen an IAS 37 sind auf alle Verträge anzuwenden, bei denen zum Zeitpunkt des Inkrafttretens der Änderung per 01. Jänner 2022 noch nicht alle Verpflichtungen erfüllt wurden. Von der angeführten Änderung wird keine Auswirkung auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

**IFRS 3 „Unternehmenszusammenschlüsse“** wird dahingehend aktualisiert, dass sich die Verweise nunmehr auf das aktuelle Rahmenkonzept für die Finanzberichterstattung 2018 und nicht mehr auf das Rahmenkonzept 1989 beziehen. Die Änderungen an IFRS 3 treten per 01. Jänner 2022 in Kraft. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Die Änderungen zu **IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“** betreffen den Ausweis von Schulden als kurz- oder langfristig in der Bilanz und nicht die Höhe oder den Zeitpunkt der Erfassung von Vermögenswerten, Verbindlichkeiten, Erträgen oder Aufwendungen oder die Informationen, die über diese Posten anzugeben sind. Darüber hinaus wird mit den Änderungen zu **IAS 1 und IAS 8** („Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, Änderungen von Schätzungen und Fehlern“) konkretisiert, in welchem Umfang Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden im IFRS-Anhang erläutert werden müssen. Es wird ein einheitlicher und genauer umrissener Wesentlichkeitsbegriff von Abschlussinformationen geschaffen, der eine Harmonisierung vom

**Konzernabschluss**

Rahmenkonzept für die Finanzberichterstattung, IAS 1 und IAS 8 sowie dem IFRS-Leitliniendokument „Fällen von Wesentlichkeitsentscheidungen“ herbeiführen soll. Die Änderungen treten per 01. Jänner 2023 in Kraft. Es ergeben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank.

Die Änderungen an **IAS 12 „Latente Steuern“** schränken den Anwendungsbereich der Ausnahmeregelung zum erstmaligen Ansatz von latenten Steuern („initial recognition exemption“) ein. Die Ausnahmeregelung soll keine Anwendung auf Geschäftsvorfälle finden, die gleichzeitig zu steuerpflichtigen und abzugsfähigen temporären Differenzen in gleicher Höhe führen. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

**IFRS 17 „Versicherungsverträge“** regelt die Grundsätze in Bezug auf die Identifikation, den Ansatz, die Bewertung, den Ausweis sowie die Anhangangaben für Versicherungsverträge und ersetzt ab 01. Jänner 2023 den IFRS 4 „Versicherungsverträge“. Diese Änderung ist für die Oberbank als Kreditinstitut nicht relevant.

**2.2) Auswirkungen der Covid-19-Pandemie auf den Konzern****a) Hintergrund**

Die Covid-19-Pandemie hat eine große Unsicherheit in der Weltwirtschaft und auf den globalen Märkten verursacht. Die von den Staaten erlassenen Vorschriften mit Ausgangsbeschränkungen, Restaurant- und Ladenschließungen sowie Produktionsstillständen führten zu einem wirtschaftlichen Abschwung in Österreich und weltweit. In vielen Ländern wurden verschiedene Maßnahmen eingeleitet und Hilfspakete (z.B. Staatsgarantien, Überbrückungsfinanzierungen, Härtefonds für Selbständige) geschnürt und Stundungsprogramme eingerichtet, um die Wirtschaft und Privathaushalte in dieser existenzbedrohenden Krise bestmöglich zu unterstützen. Die nachfolgenden Ausführungen sollen aktualisierte Informationen und die wesentlichen Aspekte zu den gegenwärtigen Auswirkungen der Covid-19-Pandemie auf den Konzernabschluss der Oberbank AG liefern.

**b) Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen**

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

Diese Schätzungen und Ermessensentscheidungen unterliegen aufgrund der nach wie vor herrschenden Ungewissheit über die Entwicklung der Covid-19-Pandemie einer erhöhten Unsicherheit. Die sich tatsächlich einstellenden Beträge können von den Schätzungen und Ermessensentscheidungen abweichen und können wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss haben. Bei der Aktualisierung der Schätzungen und Ermessensentscheidungen wurden verfügbare Informationen über die voraussichtliche wirtschaftliche Entwicklung berücksichtigt.

Aktualisierte Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen betreffen im vorliegenden Konzernabschluss im Wesentlichen nachfolgende Sachverhalte.

**Risikovorsorgen**

Die Bemessung der Risikovorsorgen wird insbesondere durch Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Kreditausfälle und durch die Struktur der Qualität des Kreditportfolios bestimmt. Darüber hinaus ist es für die Ermittlung des Wertminderungsaufwands erforderlich, Höhe und Zeitpunkt zukünftiger Zahlungsströme zu schätzen. Nähere Details sind im Punkt c) Risiken aus Finanzinstrumenten dargestellt.

**Fair Value von Finanzinstrumenten**

Ist der Fair Value von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten nicht durch die Verwendung von aktuellen Börsenkursen ermittelbar, weil kein öffentlich notierter Marktpreis zur Verfügung steht, werden Modellwerte verwendet.

**Konzernabschluss**

Die Bewertungsmodelle, Input-Parameter, die Fair-Value-Hierarchie und die Fair Values von Finanzinstrumenten werden in Note 31) Fair Value von Finanzinstrumenten und sonstige Positionen zur Bilanzüberleitung per 31.12.2021 dargestellt.

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

Wenn objektive Hinweise für eine Wertminderung bei einer at Equity bewerteten Beteiligung vorliegen, wird für diese Beteiligung ein individueller Nutzungswert ermittelt. Nähere Details zu den Auswirkungen der Covid-19-Pandemie sind unter c) Risiken aus Finanzinstrumenten zu entnehmen.

**Rückstellungen**

Die OGH-Entscheidung vom 22.12.2021 zu Zinsansprüchen während der gesetzlichen COVID-19 Stundung führte in der Oberbank zu keinem Rückstellungserfordernis, da der darin beurteilte Sachverhalt in dieser Form nicht auf die Oberbank zutrifft, wofür uns eine rechtliche Beurteilung vorliegt.

**c) Risiken aus Finanzinstrumenten****Auswirkungen der Covid-19-Pandemie auf das Wertminderungsmodell von Finanzinstrumenten nach IFRS 9**

Das Wirtschaftswachstum in Österreich konnte sich im Jahr 2021 zwar erholen, wurde jedoch infolge von anhaltenden Lieferengpässen und dem Einsetzen der vierten Covid-19-Welle gedämpft. Es wird erwartet, dass sich das Wirtschaftswachstum nach Auslaufen der vierten Covid-19-Welle und der Auflösung der globalen Lieferengpässe bis 2023 in Richtung des langfristigen Durchschnitts bewegen wird.

Die staatlichen Subventions- und Hilfsprogramme wurden teilweise bis zum März 2022 verlängert (Corona-Kurzarbeit, Ausfallbonus III, Härtefallfonds, etc.) und bremsen weiterhin die Insolvenzen ein. Wesentliche Trigger-Events für Unternehmensinsolvenzen wie Zahlungsverzüge bei Finanzämtern und Sozialversicherungsträgern wurden deaktiviert, wodurch die Abschätzung des wahren Ausmaßes der Covid-19-Pandemie auf potentielle Unternehmensausfälle nach wie vor von großer Unsicherheit geprägt ist.

Die massiven staatlichen Stützungsmaßnahmen und die nach wie vor herrschende Ungewissheit über die Entwicklung der Pandemie, führen zu einer Verzögerung in der Abbildung gesamtwirtschaftlicher Größen in den Ausfallraten von Privat- und Firmenkunden. Es wird im Allgemeinen erwartet, dass dadurch die „Welle“ an Ausfällen zeitlich verzögert eintritt und zusätzlich auch Unternehmen gestützt werden, die auch ohne Covid-19 ausgefallen wären, sogenannte „Zombie Unternehmen“. Diese Umstände können von Rating-Modellen nicht ausreichend erfasst werden.

Das Wertberichtigungsmodell der Oberbank beinhaltet unter anderem eine Anpassung der Ausfallswahrscheinlichkeit (PD) zur Berücksichtigung von zukunftsgerichteten makroökonomischen Informationen. Die Stützungsmaßnahmen des Staates führen zur Minderung der negativen wirtschaftlichen Auswirkungen auf unsere Kunden und erschweren dadurch die frühzeitige Erkennung einer potentiellen Verschlechterung der Kreditqualität. Die FLI-Modellentwicklung wurde mit einer Zeithistorie vorgenommen, die diese wirtschaftlichen Verwerfungen, staatlich gestützten Verzerrungen und makroökonomischen Extremwerte nicht berücksichtigt.

Folgende Tabelle zeigt die ländergewichteten makroökonomischen Faktoren, die in die ECL-Berechnung für die Segmente Corporates, Retail und SME per 31. Dezember 2021 eingehen:

## Konzernabschluss

Normalszenario	Jahr 1 (4 Quartals- durschnitt)	Jahr 2 (4 Quartals- durschnitt)	Jahr 3 (4 Quartals- durschnitt)
Reales BIP Wachstum	7,2%	3,1%	2,6%
Harmonisierter Verbraucherpreisindex	3,9%	1,6%	1,7%

Pessimistisches Szenario	Jahr 1 (4 Quartals- durschnitt)	Jahr 2 (4 Quartals- durschnitt)	Jahr 3 (4 Quartals- durschnitt)
Reales BIP Wachstum	5,68%	1,97%	1,90%
Harmonisierter Verbraucherpreisindex	4,22%	2,52%	2,64%

Optimistisches Szenario	Jahr 1 (4 Quartals- durschnitt)	Jahr 2 (4 Quartals- durschnitt)	Jahr 3 (4 Quartals- durschnitt)
Reales BIP Wachstum	9,29%	3,80%	3,40%
Harmonisierter Verbraucherpreisindex	3,36%	1,34%	1,50%

Um der zu erwarteten Erhöhung der Ausfallrisiken Rechnung zu tragen, wird für gewisse Teilportfolios ein kollektiver Stufentransfer vorgenommen. Zur Beurteilung werden zusätzliche Risiken identifiziert, deren Einfluss auf die Bildung von Wertberichtigungen vor allem kriseninduziert und voraussichtlich eher temporärer Natur sind. Der kollektive Stufentransfer wird bei folgenden Portfolios angewandt:

- Forderungen an Kreditnehmer in besonders stark von Lockdowns betroffenen Wirtschaftsbranchen: Auf Basis der Branchenzuordnung mittels NACE-Codes wird in einer Strukturanalyse sowohl die angebots- als auch nachfrageseitige Tiefe des Schocks analysiert und die Unternehmen in eine 5-teilige Skala eingeordnet. Auf Basis dieser Einstufung werden jene Forderungen einem Stufentransfer in die Stufe 2 unterzogen, deren ökonomische Betroffenheit durch Lockdowns die höchste Stufe beträgt. Als Konsequenz dient der NACE-Code somit als weiteres qualitatives Kriterium im Stufentransfermodell, womit für sämtliche Forderungen der betroffenen Branchen (Beherbergung, Gastronomie, Reisebranche, Luftfahrt, ...) ein Lifetime Expected Loss als Grundlage für die Bildung von Risikovorsorgen dient.
- Forderungen an Kreditnehmer, welche sich zum Stichtag noch immer in einem Zahlungsmoratorium befinden. Per 31. Dezember 2021 wurde kein kollektives Staging wegen aufrechten Moratorien vorgenommen. Die wenigen Geschäfte, die sich noch in einem Moratorium befinden, sind entweder ausgefallen und somit in Stage 3 oder werden auf Grund einer wesentlichen Bonitätsverschlechterung ohnehin schon der Stage 2 zugeordnet.
- Forderungen an Kreditnehmer im Bereich der Immobilienprojektfinanzierungen mit gewerblichen Hypothekarsicherheiten: da das Kreditrisiko dieser Finanzierungen unmittelbar mit den Ertragschancen aus der Veräußerung bzw. Vermietung der Immobilien zusammenhängt, wirken sich etwaige Verwerfungen im Immobilienmarkt aufgrund der Covid-19-Krise auf die Bonitätseinschätzung aus. Dabei liegt der Fokus aktuell insbesondere auf dem Markt für gewerbliche Immobilien, dessen Nachfrage durch die Pandemie negativ beeinflusst wird.
- Forderungen an Kreditnehmer, die im Zuge der im 1. Quartal 2021 durchgeführten Einzelanalyse der Covid-19-Betroffenheit von Kunden mit hohem Kreditrisiko als stark von Covid-19 betroffen, eingestuft wurden: als Management Overlay Maßnahme wurde für diese Kunden eine Risikovorsorge in Höhe des Lifetime-Expected-Loss gebildet.

## Konzernabschluss

Betroffenes Collective-Staging Portfolio per 31.12.2021 nach Stufentransfergründen in Tsd. Euro

Bilanzposition	Transfergrund	Forderungsvolumen	Effekt aus Stufentransfer
Bilanzielle Vermögenswerte	Kollektiver Stufentransfer Immobilienprojekte	1.441.900	4.941
	Kollektiver Stufentransfer schwer betroffene Kunden	219.997	3.529
	Kollektiver Stufentransfer Branchen	389.125	2.900
	<b>Gesamt</b>	<b>2.051.023</b>	<b>11.370</b>
Außerbilanzielle Vermögenswerte	Kollektiver Stufentransfer Immobilienprojekte	135.495	2.281
	Kollektiver Stufentransfer schwer betroffene Kunden	48.683	283
	Kollektiver Stufentransfer Branchen	95.954	1.435
	<b>Gesamt</b>	<b>280.131</b>	<b>3.999</b>
<b>Gesamt</b>		<b>2.331.154</b>	<b>15.369</b>

- Im Vergleich zum Jahresanfang steigt der Betrag der gebildeten Wertberichtigung im Lebendgeschäft (Stage 1 und Stage 2) um 10,6 Mio. Euro. Der Effekt aus dem Collective Staging beläuft sich per 31.12.2021 auf 15,4 Mio. EUR.

**Fair Value Bewertungen**

Der Bewertungsprozess, die Bewertungsverfahren und die Ermittlung der Fair Values sowie die Auswirkungen der Covid-19-Pandemie werden in Note 31) Fair Value von Finanzinstrumenten und sonstige Positionen zur Bilanzüberleitung per 31.12.2021 dargestellt.

**Wertminderungsprüfungen bei Anteilen an at Equity-Unternehmen**

Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen werden mit dem der Oberbank zustehenden anteiligen Eigenkapital des Beteiligungsunternehmens angesetzt. Wenn objektive Hinweise für eine Wertminderung bei einer at Equity bewerteten Beteiligung vorliegen, wird für diese Beteiligung ein individueller Nutzungswert (Value in Use) ermittelt. Der höhere Wert aus Börsenkurs und Value in Use stellt den erzielbaren Betrag gemäß IAS 36.6 dar und dieser ist für die Bewertung heranzuziehen.

Der Anlass für eine Impairment-Prüfung ist gegeben, wenn entweder der Marktwert um mindestens 20 % unter den At-Equity-Beteiligungsbuchwert sinkt oder wenn der Marktwert dauerhaft mindestens über einen Zeitraum von 9 Monaten unter dem At-Equity-Beteiligungsbuchwert liegt.

Diese Voraussetzungen waren per 31. Dezember 2021 bei at Equity einbezogenen Beteiligungen nicht erfüllt. Bei der voestalpine lag der Börsenkurs mit 32,00 je Aktie lediglich um 6,7 % unter dem Buchkurs von 34,29 Euro je Aktie; der 9-Monats-Zeitraum wurde ebenfalls nicht überschritten.

**d) Wertminderungen nicht-finanzieller Vermögenswerte und aktive latente Steuern auf Verlustvorträge**

Die Oberbank hält insbesondere nicht-finanzielle Vermögenswerte an immateriellen Anlagevermögen, Sachanlagen, als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien sowie Nutzungsrechte an Leasinggegenständen. Die Bilanzierung der Vermögenswerte erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten. Anhaltspunkte für Wertminderungen, wie z.B. Filialschließungen, ein Rückgang der Nachfrage nach Bankprodukten, signifikante Veränderungen in der Nutzung der Vermögenswerte bzw. Neueinschätzungen der Nutzungsdauern, wurden nicht festgestellt. Der Fair Value der als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien beträgt 97.640 Tsd. Euro (31.12.2020: 105.150 Tsd. Euro). Der Rückgang ist auf die Altersabwertung zurückzuführen. Zusätzliche Marktanpassungen aufgrund von Einflüssen der Covid-19-Pandemie auf dem Immobilienmarkt sind aktuell nicht ersichtlich.

Die Oberbank AG hat in einem untergeordneten Ausmaß von rund 457 Tsd. Euro (31.12.2020: 647 Tsd. Euro) aktive latente Steuern auf Verlustvorträge aktiviert. Die Ertragssituation der Konzerngesellschaften, aus der die Verlustvorträge resultieren, hat sich durch die Covid-19-Pandemie nicht geändert. Die steuerlichen Verlustvorträge werden weiterhin verwertbar bleiben.

**Konzernabschluss**

Die vom IASB im Mai 2020 bzw. März 2021 herausgegebenen Erleichterungsmaßnahmen zur Anwendung des IFRS 16, um Leasingnehmer die Bilanzierung von Zugeständnissen, wie Stundung der Mietraten oder Mietpreisminderungen zu erleichtern, die im direkten Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie gewährt wurden, wird für die Oberbank aktuell keine Auswirkungen haben. Die Oberbank als Leasingnehmer hat keine Mietratenstundungen oder Mietpreisminderungen in Anspruch genommen. Die endgültige Übernahme der Erleichterungsmaßnahmen zur Anwendung des IFRS 16 in EU-Recht ist mittlerweile erfolgt.

**e) Darstellung der im Wesentlichen auf die Covid-19-Pandemie zurückzuführenden Effekte**

Der wesentlichste Effekt der Covid-19-Pandemie auf die Gewinn- und Verlustrechnung betrifft, wie oben bereits dargestellt, die Position Risikovorsorgen im Kreditgeschäft (Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft Stage 1 und Stage 2). Die Zuführungen in Höhe von 10.736 Tsd. Euro können jedoch nicht ohne Weiteres zweifelsfrei als direkt durch Covid-19 verursacht dargestellt werden. Zusätzlich sind in der Position Andere Verwaltungsaufwendungen Aufwendungen in Höhe von 334 Tsd. Euro enthalten, die direkt der Covid-19-Pandemie zuzuordnen sind (Aufwendungen für Sonderreinigungen, Ankauf von Hygiene- und Sicherheitsartikeln, IT-Infrastruktur, Filialausstattungen, etc).

Darüber hinaus resultierten coronabedingt verminderte bzw. entfallene Gewinnausschüttungen von Beteiligungsgesellschaften. Der darauf entfallende coronabedingte Effekt kann jedoch nicht eindeutig quantifiziert werden.

**2.3) Konsolidierungsmethoden**

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

- Die wichtigsten Beteiligungen mit bis zu 50 % Beteiligungsverhältnis wurden nach der Equity-Methode bilanziert (BKS Bank AG, Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, voestalpine AG). Voraussetzung für die Einbeziehung nach der Equity-Methode ist, dass auf die Unternehmenspolitik maßgeblicher Einfluss ausgeübt werden kann. Durch den maßgeblichen Einfluss verfügt der Investor über einen Anteil an der Ertragskraft des assoziierten Unternehmens und demzufolge über einen Anteil am Rückfluss des eingesetzten Kapitals und des Nettovermögens. Ebenso sind Gewinnausschüttungen kein Maßstab für die zurechenbare Leistung des assoziierten Unternehmens. Das Ergebnis aus Beteiligungen, auf die ein maßgeblicher Einfluss ausgeübt wird, wird durch die Einbeziehung des anteiligen Jahresüberschusses treffender abgebildet. Eine weitere Ergebniseliminierung aufgrund von Konsolidierungen oder von auf eigene Ergebnisanteile entfallende Jahresüberschüsse wird bei at-Equity Beteiligungen nicht vorgenommen.
- Für gemeinschaftliche Tätigkeiten (ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H.) wurde die anteilmäßige Konsolidierung angewandt.
- Nicht konsolidiert wurden Tochterunternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns insgesamt von untergeordneter Bedeutung ist.
- Die übrigen Beteiligungen sind mit dem Fair Value angesetzt.

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

**2.4) Unternehmenserwerbe**

Im Geschäftsjahr 2021 erfolgten keine Unternehmenserwerbe im Sinne des IFRS 3. Mit 1. Jänner 2022 wurde die Oberbank Frank Immobilienleasing GmbH erworben. Dabei handelt es sich um eine Immobilienleasinggesellschaft, die im Geschäftsjahr 2022 in den Konzernabschluss einbezogen wird.

**Konzernabschluss****2.5) Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen**

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

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

**Risikovorsorgen**

Die Bemessung der Risikovorsorgen wird insbesondere durch Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Kreditausfälle und durch die Struktur der Qualität des Kreditportfolios bestimmt. Darüber hinaus ist es für die Ermittlung des Wertminderungsaufwands erforderlich, Höhe und Zeitpunkt zukünftiger Zahlungsströme zu schätzen. Nähere Details sind unter 2.7) Finanzielle Vermögenswerte und Verpflichtungen sowie Sicherungsbeziehungen sowie im Risikobericht in Note 43 ff (Kreditrisiko) enthalten.

**Fair Value von Finanzinstrumenten**

Ist der Fair Value von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten nicht durch die Verwendung von aktuellen Börsenkursen ermittelbar, weil kein öffentlich notierter Marktpreis zur Verfügung steht, werden Modellwerte verwendet. Die Bewertungsmodelle, Input-Parameter, die Fair-Value-Hierarchie und die Fair Values von Finanzinstrumenten werden in Note 31 (Fair Value von Finanzinstrumenten) detailliert beschrieben.

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

Wenn objektive Hinweise auf eine Wertminderung bei einem Anteil an at Equity-Unternehmen vorliegen, wird auf Basis geschätzter zukünftiger Zahlungsströme der erzielbare Betrag ermittelt (siehe auch Note 2.9). Der Prüfungsanlass ist gegeben, wenn entweder der Marktwert um mindestens 20 % unter die Anschaffungskosten sinkt oder wenn der Marktwert dauerhaft mindestens über einen Zeitraum von neun Monaten unter den Anschaffungskosten liegt. Details zu den Buchwerten von Anteilen an at Equity-Unternehmen werden in Note 17 (Finanzanlagen) dargestellt.

**Wertminderung bei Schuldtiteln**

Der Impairment-Prüfungsanlass bei Schuldtiteln ist gegeben, wenn der Marktwert um mindestens 20 % unter die Anschaffungskosten sinkt und dies dauerhaft über einen Zeitraum von neun Monaten der Fall ist. Zu jedem Bilanzstichtag wird geprüft, ob ein Ereignis eingetreten ist, das eine Auswirkung auf die zukünftigen Zahlungsströme hat und sich verlässlich ermitteln lässt. Wird festgestellt, dass eine Wertaufholung bis zu den Anschaffungskosten innerhalb der geplanten Behaltefrist nicht zu erwarten ist, liegt Impairment vor.

**Nutzungsdauern beim Anlagevermögen**

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

**Steuerabgrenzung**

Die Berechnung erfolgt bei jedem Steuersubjekt zu den Steuersätzen, die erwartungsgemäß in dem Besteuerungszeitraum angewandt werden, in dem sich die Steuerlatenz umkehrt. Für Verlustvorträge werden aktive latente Steuern nur angesetzt, wenn es wahrscheinlich ist, dass in Zukunft mit steuerbaren Gewinnen in entsprechender Höhe zu rechnen ist. Angaben zu den latenten Steuern sind in Note 21 (Sonstige Aktiva) dargestellt.

**Personalrückstellungen**

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



## Konzernabschluss

einbezogen. In Note 25 (Rückstellungen) werden die wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen sowie eine Sensitivitätsanalyse bei Änderung maßgeblicher versicherungsmathematischer Annahmen angegeben.

### Rückstellungen

Bei der Bemessung von Rückstellungen sind Schätzungen bezüglich der Höhe und der Fälligkeit von zukünftigen Zahlungsströmen erforderlich. Details werden in Note 25 (Rückstellungen) dargestellt.

### Rechtsstreitigkeiten der 3 Banken mit der UniCredit Bank Austria AG und der CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.

Die UniCredit Bank Austria AG und die CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. (gemeinsam kurz: UniCredit) haben in der Hauptversammlung der Oberbank im Mai 2019 den Antrag gestellt, einen dritten ihnen zuzurechnenden Vertreter in den Aufsichtsrat der Oberbank zu wählen. Dieser Antrag fand keine Zustimmung. Die UniCredit hat in der Folge eine Klage auf Anfechtung einzelner Hauptversammlungsbeschlüsse erhoben. Das diesbezügliche Verfahren wurde am 20. Dezember 2019 geschlossen.

Nachdem das Landesgericht Linz sämtliche Klagebegehren der UniCredit negativ beschieden hatte, hat das OLG Linz diese Entscheidung insofern revidiert, als die von der Hauptversammlung im Mai 2019 beschlossene Reduktion der KapitalvertreterInnen von zwölf auf elf für nichtig erklärt wurde. Dem Feststellungsbegehren der UniCredit auf Wahl des von ihr nominierten Kandidaten wurde jedoch nicht stattgegeben. Dieses Urteil ist inzwischen rechtskräftig. Es hat abgesehen von der bestätigten Nichtwahl des von UniCredit beantragten Kandidaten keine weiteren rechtlichen Auswirkungen. Relevante bilanzielle Auswirkungen dieses Verfahrens sind nicht erkennbar.

Ende Dezember 2019 hat die UniCredit die Einberufung einer außerordentlichen Hauptversammlung der AktionärInnen der Oberbank beantragt, die am 4. Februar 2020 stattfand. Die Anträge der UniCredit (Sonderprüfung der Oberbank-Kapitalerhöhungen seit 1989, Beendigung eines Schiedsverfahrens mit der Generali-3 Banken-Holding) fanden keine Zustimmung.

Auch in der ordentlichen Hauptversammlung am 20. Mai 2020 stellte die UniCredit Anträge auf Durchführung von Sonderprüfungen, die jedoch keine Mehrheit fanden. Die UniCredit hat einerseits Anfechtungsklage gegen diese Beschlüsse eingebracht. Andererseits hat sie bezüglich des Antrags auf Sonderprüfung aus der außerordentlichen Hauptversammlung 2020 im Zusammenhang mit den Kapitalerhöhungen der BKS Bank AG (kurz: BKS) beziehungsweise der Bank für Tirol und Vorarlberg AG (kurz: BTV) im Jahr 2018 und bezüglich einiger abgelehnter Sonderprüfungsthemen aus der ordentlichen Hauptversammlung 2020 einen gerichtlichen Antrag auf Sonderprüfung gestellt. Der von UniCredit gestellte gerichtliche Antrag auf Sonderprüfung wurde vom Landesgericht Linz teilweise abgewiesen und hinsichtlich der übrigen Themen das Verfahren bis zur Erledigung des anhängigen Zivilprozesses betreffend die Anfechtungsklage gegen Beschlüsse der ordentlichen Hauptversammlung 2020 unterbrochen.

Die Anfechtungsverfahren wurden bis zur Klärung übernahmerechtlicher Vorfragen unterbrochen.

Die UniCredit hat Ende Februar 2020 Anträge bei der Übernahmekommission gestellt, mit denen überprüft werden soll, ob die bei den 3 Banken bestehenden Aktionärssyndikate eine übernahmerechtliche Angebotspflicht verletzt haben. Die Oberbank ist von diesen Verfahren als Mitglied der Syndikate bei der BTV und bei der BKS unmittelbar betroffen. Die Syndikate der BTV und BKS wurden mit nach wie vor gültigen Bescheiden der Übernahmekommission aus dem Jahr 2003 genehmigt. Die UniCredit erhebt den Einwand, dass sich seitdem die Zusammensetzung und Willensbildung der Syndikate verändert sowie diese insgesamt seit dem Jahr 2003 ihr Stimmgewicht in übernahmerechtlich relevanter Weise ausgebaut hätten und dadurch eine Angebotspflicht ausgelöst worden wäre.

Dazu haben zwischen dem 27. September 2020 und dem 1. Oktober 2020 drei Verhandlungstage mit umfangreichen Zeugeneinvernahmen vor der Übernahmekommission stattgefunden. Die Entscheidung steht nach wie vor aus.

Der Vorstand geht nach sorgfältiger Prüfung unter Beiziehung externer Experten davon aus, dass diese übernahmerechtliche Prüfung zu keiner Angebotspflicht führen wird.

Gegen die Beschlüsse der Hauptversammlung vom 11. Mai 2021 wurden keine Anfechtungen erhoben.

Ende Juni 2021 hat UniCredit neue Unterlassungs- und Feststellungsklagen beim Landesgericht Linz eingebracht.

**Konzernabschluss**

Im Wesentlichen geht es um die Feststellung, dass die Beschlüsse des Vorstands der Oberbank auf Durchführung der letzten 4 Kapitalerhöhungen der Oberbank und die Beschlüsse zur Leistung von Zuschüssen an die Generali 3Banken Holding AG für die Kapitalerhöhungen der 3 Banken nichtig seien, und dass es der Vorstand in Zukunft unterlassen solle, derartige Zuschüsse zu leisten oder Aktionären, die mit der Oberbank wechselseitig beteiligungsmäßig verbunden sind, Aktien im Zuge von Kapitalerhöhungen zuzuteilen.

Es gibt noch keinen Termin für eine erste Tagsatzung beim LG-Linz, allerdings wurden die simultan beim LG-Innsbruck eingebrachten Klagebegehren gegen die BTV in erster Instanz vollumfänglich abgewiesen. Der Vorstand der Oberbank sieht nach sorgfältiger Prüfung bei diesem Verfahren wie bei allen anderen anhängigen Verfahren keine relevanten bilanziellen Auswirkungen.

**Leasingverhältnisse**

Als Leasinggeber sind in diesem Bereich Ermessensentscheidungen insbesondere bei der Unterscheidung von Finanzierungsleasing einerseits und Operate Leasing andererseits notwendig. Als Kriterium gilt nach IFRS 16.62 die Übertragung von im Wesentlichen sämtlichen Risiken und Chancen vom Leasinggeber auf den Leasingnehmer. Detailangaben sind in Note 14 (Forderungen an Kunden) und Note 19 (Sachanlagen) enthalten.

**2.6) Währungsumrechnung und Konzernwährung**

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

**2.7) Finanzielle Vermögenswerte und Verpflichtungen sowie Sicherungsbeziehungen****Einstufung (Klassifizierung) – Finanzielle Vermögenswerte**

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

**Geschäftsmodell**

Es werden die Klassen von finanziellen Vermögenswerten in Hinblick auf die Geschäftsstrategie sowie möglicher Verkaufsabsichten analysiert und daraus die Geschäftsmodelle abgeleitet. Im Wertpapierportfolio liegt eine Behalteabsicht vor und somit wird dieses Portfolio dem Geschäftsmodell Hold To Collect zugewiesen. Wertpapiere, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden dem Geschäftsmodell Hold and Sell zugewiesen. Wertpapiere des Handelsbuchs wurden dem Geschäftsmodell Sell zugewiesen. Das Kreditgeschäft hingegen wird zur Gänze der Kategorie Hold To Collect zugewiesen. Die klare Halteabsicht lässt sich aus der Unternehmensstrategie der Oberbank ableiten. Die in der Vergangenheit getätigten Abgänge bewegen sich in einem nicht signifikanten Bereich.

**Zahlungsstrombedingung**

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

Es werden dabei vor allem Kredite mit SPPI-schädlichen Zinsklauseln identifiziert, die mit inkongruenten Zinskomponenten ausgestattet sind bzw. Mischzinssätze darstellen. Allerdings wird in der Cashflowanalyse kein signifikanter Unterschied zu Standardkreditverträgen festgestellt, womit diese Kredite auch in Zukunft zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden. Somit enthält der überwiegende Anteil des Kreditportfolios keine SPPI-schädlichen Vertragsbestandteile.

## Konzernabschluss

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

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

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

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

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

### Bewertungskategorien

IFRS 9 enthält drei wichtige Einstufungskategorien für finanzielle Vermögenswerte: zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet (AC), zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust bewertet (FV/PL) sowie zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis bewertet (FV/OCI). Werden finanzielle Vermögenswerte in einem Geschäftsmodell gehalten, dessen Zielsetzung das Behalten der Vermögenswerte ist, und repräsentieren diese finanziellen Vermögenswerte den Anspruch auf Zins- und Tilgungszahlungen zu vorgegebenen Terminen (SPPI-Kriterien), so sind diese mit den fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten. Unter bestimmten Voraussetzungen ist eine Designation zur Fair-Value-Bewertung möglich. Dies ist in der Oberbank dann der Fall, wenn eine Absicherung von Grundgeschäften mit Derivaten besteht, da es ansonsten zu Bewertungsinkongruenzen der beiden Finanzinstrumente in der Bilanzierung kommt.

Sämtliche anderen finanziellen Vermögenswerte sind zum Fair Value zu bewerten. Wertänderungen dieser Vermögenswerte sind in der Gewinn- und Verlustrechnung oder im sonstigen Ergebnis (abhängig vom Geschäftsmodell) zu erfassen. Für bestimmte Eigenkapitalinstrumente kann vom Wahlrecht, die Bewertungsänderungen im sonstigen Ergebnis zu erfassen, Gebrauch gemacht werden. Lediglich Dividendenansprüche derartiger Vermögenswerte sind in der Gewinn- und Verlustrechnung darzustellen. Nach IFRS 9 werden Derivate, die in Verträge eingebettet sind, bei denen die Basis ein finanzieller Vermögenswert im Anwendungsbereich des Standards ist, niemals getrennt bilanziert. Stattdessen wird das hybride Finanzinstrument insgesamt im Hinblick auf die Einstufung beurteilt.

Fremdkapitalinstrumente werden überwiegend mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die Kredite und Forderungen werden größtenteils zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, da die SPPI-Kriterien, die für eine solche Bewertung vorausgesetzt werden, von diesen Finanzinstrumenten zum Großteil erfüllt werden. Die Bewertung von Eigenkapitalinstrumenten erfolgt vorwiegend zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis bewertet (FV/OCI).

### Wertminderung – Finanzielle Vermögenswerte und vertragliche Vermögenswerte

IFRS 9 ersetzt das Modell der „eingetretenen Verluste“ durch ein zukunftsorientiertes Modell der „erwarteten Kreditausfälle“. Dies erfordert erhebliche Ermessensentscheidungen bezüglich der Frage, inwieweit die erwarteten Kreditausfälle durch Veränderungen bei den wirtschaftlichen Faktoren beeinflusst werden. Diese Einschätzung wird auf Grundlage gewichteter Wahrscheinlichkeiten bestimmt. Das Wertminderungsmodell nach IFRS 9 ist auf finanzielle Vermögenswerte anzuwenden, die zu fortgeführten Anschaffungskosten oder zu FV/OCI bewertet werden – mit Ausnahme von als Finanzanlagen gehaltenen Dividendenpapieren – sowie auf vertragliche Vermögenswerte.

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

## Konzernabschluss

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

### Segmentierung

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

### Stufenmodell

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

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

Die drei Stufen im Wertberichtigungsmodell unterscheiden sich folgendermaßen:

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

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

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

Das Stage Assessment dient dabei der Einteilung der Kredite in zwei Stages für das Lebendgeschäft und in eine Stage für das ausgefallene Kreditportfolio (Stage 3).

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

Zum Zeitpunkt des erstmaligen Bilanzansatzes wird jedes Instrument zunächst der Stufe 1 zugeordnet. Ausnahme hiervon sind Vermögenswerte, die bereits bei Zugang wertgemindert sind (sogenannte „POCI“ - Assets). Zu darauffolgenden

## Konzernabschluss

Stichtagen kommt es genau dann zu einem Übergang in Stufe 2, wenn eine signifikante Erhöhung des Kreditrisikos stattgefunden hat. Liegen die Voraussetzungen für eine signifikante Bonitätsverschlechterung hingegen nicht mehr vor, kommt es wiederum zu einem Rücktransfer in die Stufe 1.

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

### Qualitative Kriterien für einen Stufentransfer

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

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

Die widerlegbare Vermutung bei einer 30-tägigen Überfälligkeit führt als qualitatives Kriterium zu einem Stage-Transfer (IFRS 9.5.5.11). Das bedeutet, dass Instrumente spätestens dann der Stufe 2 zuzuweisen sind, sobald der Zahlungsverzug von Kapital und/oder Zinszahlungen 30 Tage übersteigt. Sobald der Kredit jedoch 90 Tage im Verzug ist, wird der Kreditnehmer mit einem Default-Rating versehen, womit das Finanzinstrument Stage 3 zugewiesen wird.

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

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

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

Neben den modellimmanenten qualitativen Faktoren für einen Stufentransfer wendet die Oberbank mit Fortdauer der Covid-19-Krise per 31.12.2021 auch einen kollektiven Stufentransfer in die Stufe 2 für gewisse Teilportfolios an. Der Hauptgrund hierfür liegt in den massiven wirtschaftlichen Verwerfungen begleitet von außerordentlichen staatlichen Interventionsmaßnahmen. Einerseits unterliegt der modellierte Zusammenhang zwischen Wirtschaftsleistung und Kreditausfallraten einem Systembruch, andererseits sind mögliche Langzeitfolgen noch nicht zur Gänze in den bankinternen Ratings berücksichtigt. Vor diesem Hintergrund erscheint es notwendig die erwartete Erhöhung des Kreditrisikos vorübergehend über den kollektiven Stufentransfer herzustellen.

Bei diesem Management-Overlay werden zusätzliche Risiken identifiziert, deren Einfluss auf die Bildung von Wertberichtigungen vor allem kriseninduziert und voraussichtlich eher temporärer Natur sind. Kollektives Staging wird dabei bei folgenden Portfolios angewandt:

## Konzernabschluss

- Forderungen an Kreditnehmer in besonders stark von Lockdowns betroffenen Wirtschaftsbranchen (Reisebranche, Hotellerie, Gastronomie, ...)
- Forderungen an Kreditnehmer, welche sich zum Stichtag noch immer in einem Zahlungsmoratorium befinden. Per 31. Dezember 2021 wurde kein kollektives Staging wegen aufrechten Moratorien vorgenommen. Die wenigen Geschäfte, die sich noch in einem Moratorium befinden, sind entweder ausgefallen und somit in Stage 3 oder werden auf Grund einer wesentlichen Bonitätsverschlechterung ohnehin schon der Stage 2 zugeordnet.
- Forderungen an Kreditnehmer im Bereich der Immobilienprojekte mit gewerblichen Hypothekarsicherheiten
- Forderungen an Kreditnehmer, die im Zuge einer Einzelanalyse als stark von Covid-19 betroffen eingestuft wurden

Der Zeitpunkt des Wegfalls bzw. einer Reduktion des kollektiven Stagings hängt in erster Linie von der weiteren Entwicklung der Covid-19-Pandemie ab. Ebenso entscheidend für die Beurteilung ist die etwaige Wiederherstellung der direkten Ursache- und Wirkungsbeziehung zwischen Wirtschaftsleistung und Kreditausfällen.

Dabei spielen im Wesentlichen folgende Faktoren eine gewichtige Rolle:

- Wegfall von staatlichen Stützungsmaßnahmen und Direktsubventionen,
- Abbildungsgrad der Covid-19 induzierten Effekte auf das Geschäftsmodell der Unternehmenskunden im bankinternen Rating,
- Durchimpfungsrate,
- Infektionszahlen und Härte von Gegenmaßnahmen von Regierungen.

### Quantitative Kriterien für einen Stufentransfer

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

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

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

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

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

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

Das Wertberichtigungsmodell der Oberbank bezieht sich sowohl in der Berechnung der Risikovorsorge als auch in der

## Konzernabschluss

Beurteilung des Stufentransfers immer auf das Einzelgeschäft. Dies bedeutet, dass die relevanten Kreditrisikoparameter PD (Ausfallswahrscheinlichkeit), LGD (Verlust bei Ausfall) sowie EAD (Obligo bei Ausfall) sich immer auf einen einzelnen Kreditnehmer beziehen und sich von einem einzelnen Geschäft ableiten.

### ECL Berechnung

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

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

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

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

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

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

(PD: Ausfallswahrscheinlichkeit; LGD: Loss given Default/Verlust bei Ausfall in % des EAD ausgegeben; EAD: Exposure at Default/Offener Betrag im Zeitpunkt des Ausfalls des Kredits)

Im Fall der Einteilung des Vermögenswerts in Stage 2 und der damit einhergehenden Berechnung des Lifetime Expected Credit Loss entspricht dies der Restlaufzeit des Kontrakts. Im Fall der Einteilung des Vermögenswerts in Stage 1 (12-Monats-ECL) wird die Laufzeit mit einem Jahr beschränkt. Liegt die Laufzeit unter einem Jahr, so wird die tatsächliche Restlaufzeit für die Berechnung herangezogen. Der Expected Credit Loss nach IFRS 9 ist dabei ein diskontierter Wert. Hierfür wird der jeweilige EL je Periode mit dem Diskontfaktor je Periode multipliziert. Der Diskontfaktor beinhaltet dabei den Effektivzinssatz des Vermögenswerts.

### Wesentliche Inputparameter

#### Ausfallswahrscheinlichkeit (PD/Probability of Default)

Die Ausfallswahrscheinlichkeit wird in einem Basisszenario für die Segmente Corporates, SME und Retail aus den historischen Ausfallraten und Migrationswahrscheinlichkeiten abgeleitet. Je Segment und Ratingstufe werden die Ausfallswahrscheinlichkeiten für unterschiedliche Laufzeiten (Lifetime PD) aus dem Ausfallsvektor der Migrationsmatrix abgelesen. Für die Segmente Banken und Sovereign wird die Ausfallswahrscheinlichkeit direkt aus den internen Ratings und somit aus der bankinternen Masterskala abgeleitet.

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

## Konzernabschluss

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

Für einzelne Segmente und Laufzeitbänder werden diese bedingten Basis-PD, die sich aus der Through The Cycle Migrationsmatrix ergeben, angepasst, um zukunftsgerichtete Informationen einfließen zu lassen. Diese sogenannte Point-In-Time-Anpassung (PIT-Anpassung) findet statt, indem durch statistische Modelle versucht wird, Zusammenhänge zwischen der Ausfallswahrscheinlichkeit und erklärenden makroökonomischen Variablen herzustellen.

Als statistisches Modell wird eine logistische Regression verwendet, wodurch die Ausfallswahrscheinlichkeit prognostiziert wird. Die Regressionsparameter werden durch Maximierung der Likelihood Funktion geschätzt. Als wesentliche makroökonomische Variablen gehen der harmonisierte Verbraucherpreisindex (CPI), sowie das Wachstum des Bruttoinlandsproduktes (BIP) ins Modell ein. Bei den Faktoren CPI und BIP findet eine Ländergewichtung statt. Dabei werden die Länder Österreich, Deutschland, Tschechien, Ungarn und Slowakei berücksichtigt, in denen die Oberbank tätig ist. Wobei die Faktoren für Österreich mit 65%, für Deutschland mit 15%, für Tschechien mit 10%, für Ungarn und Slowakei jeweils mit 5% gewichtet werden.

Zur Modellwahl wird das Informationskriterium nach Akaike (AIC) verwendet, wobei die Variablen mittels „Stepwise Selektion“ selektiert werden.

Anhand dieser geschätzten Faktoren wird die PD in den Segmenten Corporate, Retail und SME mittels Skalaransätzen angepasst. In den Segmenten Sovereign und Banken konnten keine plausiblen Korrelationen mit makroökonomischen Faktoren hergeleitet werden.

Die Oberbank verwendet für die ECL-Berechnung drei unterschiedliche Szenarien (Normal-, Up- und Downscenario), wobei die schlussendliche Anpassung einer Linearkombination der drei unterschiedlichen Szenarien gleichkommt. Die Szenariogewichtung orientiert sich an der derzeit gängigen Praxis, dass das Normalszenario mit 50% Prozent und die beiden anderen Szenarien jeweils mit 25% gewichtet werden. Für die Szenarien bedient sich die Oberbank makroökonomischer Daten des Informationsdienstleisters Bloomberg. Dabei ist festzuhalten, dass nur für 3 Jahre wirtschaftlich sinnvolle Prognosen vorhanden sind. Die Prognosewerte für die Berechnung befinden sich im Sonderteil „Auswirkungen der Covid-19-Pandemie auf den Konzernabschluss“.

### Verlustquote bei Ausfall (LGD/Loss Given Default)

Die Verlustquote bei Ausfall entspricht jenem Anteil des Forderungsvolumens, der im Rahmen eines Ausfalls nicht wieder eingebracht werden kann und stellt somit den wirtschaftlichen Verlust dar. Die LGD wird unterteilt in eine LGD aus besicherten Kreditteilen und eine LGD aus unbesicherten Kreditteilen. Die LGD aus besicherten Kreditteilen hängt von der Sicherheitenart und einer etwaigen Wertentwicklung/Abschreibung im Zeitverlauf ab. Je nach Entwicklung des Exposures im Zeitablauf sowie der Entwicklung der Sicherheiten ergeben sich im Zeitverlauf somit effektive LGDs je Laufzeitenband.

#### *LGD besichert*

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



## Konzernabschluss

### LGD unbesichert

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

### Forderungswert bei Ausfall (EAD/Exposure at Default)

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

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

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

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

### Sensitivitätsanalyse

Ein großer Treiber für die Höhe des Expected Credit Loss ist die Stufenbestimmung der einzelnen Positionen. Diese resultiert aus den bereits beschriebenen qualitativen und quantitativen Stagingkriterien. Nachfolgend werden die Auswirkungen auf den Expected Credit Loss unter der Annahme, dass alle Positionen einerseits der Stage 1 (12-Monats-ECL) und andererseits der Stage 2 (Lifetime ECL) zugewiesen werden, ausgewiesen.

### Wertberichtigung je Segment

in Tsd. €	100% Stufe 1 12M-ECL	ECL-Kalkulation per 31.12.2021	100% Stufe 2 LT-ECL
Banken	-1.108	-1.109	-1.414
Corporate	-39.769	-68.564	-138.431
Retail	-4.171	-6.025	-14.761
SME	-3.090	-4.382	-5.775
Sovereign	-425	-703	-1.544
<b>SUMME</b>	<b>-48.563</b>	<b>-80.782</b>	<b>-161.925</b>

### Einstufung (Klassifizierung) – Finanzielle Schulden

Finanzielle Verbindlichkeiten werden in der Regel zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, sofern nicht eine Zuordnung zum Handelsbestand oder eine Designierung erfolgt. Solche finanziellen Verbindlichkeiten werden der Kategorie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zugerechnet. Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts werden wie folgt erfasst:

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

**Konzernabschluss**

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

Die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts für verbrieftete Verbindlichkeiten, Nachrangkapital und Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Kunden erfolgt nach der Barwertmethode (Discounted Cashflow Methode), wobei die Ermittlung der Cashflows der eigenen Emissionen auf Basis des Vertragszinssatzes erfolgt. Zur Abzinsung wird die der Währung entsprechende Diskontkurve herangezogen, wobei ein der Seniorität der Verbindlichkeit entsprechender Bonitäts-Spread der Bank als Aufschlag verwendet wird. Die Bonitätsaufschläge werden regelmäßig an die jeweiligen Marktgegebenheiten angepasst.

Um die Höhe der Änderung des beizulegenden Zeitwerts, der auf Änderungen des Bonitätsrisikos zurückzuführen ist, ermitteln zu können, wird die finanzielle Verbindlichkeit zweifach bewertet, einerseits auf Basis der Bonitätsaufschläge zum Startdatum des Finanzinstruments und andererseits auf Basis der Bonitätsaufschläge zum Bilanzstichtag, jeweils bewertet mit den aktuellen vertraglichen Cashflows und der aktuellen Basis-Zinskurve. Der Unterschiedsbetrag stellt dabei die Wertänderung dar, die auf Änderungen der Bonitätseinschätzung der Bank zurückzuführen ist. Dieser Betrag wird im sonstigen Ergebnis erfasst. Die restliche Veränderung des beizulegenden Zeitwerts ist dabei auf Änderungen in der Zinsstrukturkurve sowie auf die Restlaufzeitenverkürzung zurückzuführen und wird erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung dargestellt.

***Bilanzierung von Sicherungsgeschäften***

Derzeit wird kein Hedge Accounting in der Oberbank durchgeführt.

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

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

***Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen***

Die Position beinhaltet die Erträge aus anteiligen Ergebnissen aus den at Equity einbezogenen Unternehmen sowie gegebenenfalls Aufwendungen aus Wertminderungen und Erträge aus Zuschreibungen.

***Risikovorsorgen im Kreditgeschäft***

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

***Provisionsergebnis***

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

***Handelsergebnis***

Dieser Posten beinhaltet Gewinne und Verluste aus Verkäufen von Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten des Handelsbestands, Bewertungsgewinne und -verluste aus der Marktbewertung von Wertpapieren und sonstigen Finanz-

**Konzernabschluss**

instrumenten des Handelsbestands, Stückzinsen von festverzinslichen Wertpapieren des Handelsbestands und Dividenden-erträge von Aktien im Handelsbestand sowie die Refinanzierungsaufwendungen für diese Wertpapiere.

**Verwaltungsaufwand**

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

**Sonstiger betrieblicher Erfolg**

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

**2.9) Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze bezogen auf die Konzernbilanz****Barreserve**

Als Barreserve werden der Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken ausgewiesen.

**Forderungen an Kreditinstitute**

Diese sind mit den fortgeführten Anschaffungskosten abzüglich Wertberichtigungen nach IFRS 9 angesetzt.

**Forderungen an Kunden**

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

**Risikovorsorgen**

Die Bemessung der Risikovorsorgen wird insbesondere durch Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Kreditausfälle und durch die Struktur und Qualität der Kreditportfolios bestimmt.

Zum Wertminderungsmodell nach IFRS 9 sei auf 2.7) Finanzielle Vermögenswerte und Verpflichtungen sowie Sicherungsbeziehungen verwiesen. Der Gesamtbetrag der Risikovorsorgen wird seit dem Geschäftsjahr 2020 nicht mehr als eigener Bilanzposten auf der Aktivseite der Bilanz ausgewiesen, sondern gemäß IAS 1 von den entsprechenden Bilanzposten gekürzt. Die Risikovorsorgen für außerbilanzielle Geschäfte (insbesondere Haftungen und Garantien sowie sonstige Kreditzusagen) sind im Bilanzposten Rückstellungen enthalten.

**Handelsaktiva**

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

**Finanzanlagen**

## Konzernabschluss

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

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

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

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

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

In Geschäftsjahr 2021 fanden keine Umwidmungen zwischen den Bewertungskategorien statt.

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

Die Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen werden mit dem der Oberbank zustehenden anteiligen Eigenkapital des Beteiligungsunternehmens angesetzt. Wenn objektive Hinweise für eine Wertminderung bei einem at Equity bewerteten Beteiligungsansatz vorliegen, wird auf Basis geschätzter künftiger Zahlungsströme, die vom assoziierten Unternehmen voraussichtlich erwirtschaftet werden, ein erzielbarer Betrag ermittelt. Der Prüfungsanlass ist gegeben, wenn entweder der Marktwert um mindestens 20 % unter die Anschaffungskosten sinkt oder wenn der Marktwert dauerhaft mindestens über einen Zeitraum von neun Monaten unter den Anschaffungskosten liegt. Der Barwert wird auf Grundlage eines Discounted-Cashflow-Modells errechnet.

### **Immaterielles Anlagevermögen und Sachanlagevermögen**

Die Position Immaterielle Anlagevermögenswerte umfasst insbesondere Patente, Lizenzen, Software, Kundenstock und Rechte sowie erworbene Geschäfts- oder Firmenwerte. Die Bewertung erfolgt zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen. Die planmäßige Abschreibung erfolgt linear auf Basis der geschätzten Nutzungsdauer. Die Nutzungsdauer für immaterielles Anlagevermögen beträgt in der Oberbank drei bis 20 Jahre.

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

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

## Konzernabschluss

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

Unter dem Sachanlagevermögen werden seit 1.1.2019 auch die aktivierten right of use assets nach IFRS 16 ausgewiesen.

### **Leasing als Leasingnehmer**

Ein Leasingverhältnis ist nach IFRS 16 ein Vertrag oder Teil eines Vertrags, der gegen Zahlung eines Entgelts für einen bestimmten Zeitraum zur Nutzung eines Vermögenswerts berechtigt. Nutzungsrechte (right of use assets) an den Leasinggegenständen werden zum Zugangszeitpunkt mit den Anschaffungskosten bewertet. Die Anschaffungskosten entsprechen in der Regel dem Barwert der korrespondierenden Leasingverbindlichkeiten. Von dem Wahlrecht nach IFRS 16.5, Nutzungsrechte an Leasinggegenständen aus kurzfristigen Leasingverhältnissen und aus Leasingverhältnissen mit geringem Wert nicht zu aktivieren, wird kein Gebrauch gemacht. Die planmäßige Abschreibung der Nutzungsrechte an den Leasinggegenständen erfolgt linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer beziehungsweise über die kürzere Vertragslaufzeit. Liegen Anhaltspunkte vor, dass Nutzungsrechte an den Leasinggegenständen wertgemindert sein könnten, erfolgt eine Überprüfung nach IAS 36. Die künftigen Leasingzahlungen werden mit laufzeit- und währungsdifferenzierten SWAP-Zinssätzen abgezinst und nach der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Im Oberbank Konzern gibt es befristete (mit und ohne Verlängerungsoption) sowie unbefristete Vertragsverhältnisse. Die Bestimmung der Leasingvertragslaufzeit erfolgt grundlegend zu Beginn der Nutzungsüberlassung bzw. erstmalig bei der Erstanwendung des IFRS 16. Befristete Verträge ohne Verlängerungsoption werden mit einer Laufzeit bis zu ihrem vertraglichen Enddatum angesetzt. Die Leasingvertragslaufzeit für befristete Verträge mit Verlängerungsoption sowie unbefristete Verträge wird in dem Maße angenommen, dass die gesamte Vertragslaufzeit der Nutzungsüberlassung grundsätzlich den durchschnittlichen Investitionszyklus der Oberbank von 20 Jahren nicht übersteigt.

### **Leasing (als Leasinggeber) und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien**

Die Oberbank bietet sowohl Finanzierungsleasingverträge als auch Operate-Leasing-Verträge an. Gemäß IFRS 16 handelt es sich bei einem Finanzierungsleasing um ein Leasingverhältnis, bei dem im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Chancen und Risiken eines Vermögenswerts übertragen werden. Letztlich kann dabei auch das Eigentumsrecht übertragen werden. Die Oberbank weist als Leasinggeber beim Finanzierungsleasing eine Forderung gegenüber dem Leasingnehmer in Höhe der Barwerte der vertraglich vereinbarten Zahlungen aus. Die Leasingerträge werden in den Zinsen und ähnlichen Erträgen ausgewiesen. Ein Operate-Leasing-Verhältnis ist ein Leasingverhältnis, bei dem es sich nicht um ein Finanzierungsleasingverhältnis handelt. Bei Operate-Leasing-Verträgen werden die zur Vermietung bestimmten Vermögensgegenstände, vermindert um Abschreibungen, im Sachanlagevermögen ausgewiesen. Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Die Leasingerträge werden im sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen.

### **Derivate**

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

### **Steuerabgrenzung**

Der Ausweis und die Berechnung von Ertragsteuern erfolgen gemäß IAS 12. Die Berechnung erfolgt bei jedem Steuersubjekt zu den Steuersätzen, die erwartungsgemäß in dem Besteuerungszeitraum angewendet werden, in dem sich die Steuerlatenz

## Konzernabschluss

umkehrt. Für Verlustvorträge werden aktive latente Steuern angesetzt, wenn es wahrscheinlich ist, dass in Zukunft mit steuerbaren Gewinnen in entsprechender Höhe der gleichen Gesellschaft zu rechnen ist. Ertragsteueransprüche bzw. -verpflichtungen werden in den Positionen Sonstige Aktiva bzw. Steuerschulden ausgewiesen.

### **Handelsspassiva**

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

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

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

### **Verbriefte Verbindlichkeiten**

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

## **Rückstellungen**

### **a) Personalrückstellungen**

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

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

- Rechnungszinsfuß (langfristiger Kapitalmarktzins) von 1,25 % (Vorjahr 0,75 %);
- Gehaltserhöhungen von 2,63 % (Vorjahr 2,83 %) und Pensionserhöhungen von 1,67 % (Vorjahr 1,68 %);
- Entsprechend den Übergangsregelungen zur Pensionsreform liegt das individuell ermittelte Pensionsantrittsalter bei Männern bei 65 Jahren, bei Frauen zwischen 59 und 65 Jahren.

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

### **b) Sonstige Rückstellungen**

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

### **Sonstige Passiva**

Im Posten Sonstige Passiva werden passive Rechnungsabgrenzungsposten, Verbindlichkeiten, die im Vergleich zu den Rückstellungen mit einem wesentlich höheren Grad an Sicherheit hinsichtlich der Höhe oder des Zeitpunkts der Erfüllungsverpflichtung ausgestattet sind, negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuchs, sonstige Verpflichtungen, die keinem anderen Bilanzposten zugeordnet werden können sowie Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 ausgewiesen.

## Konzernabschluss

### *Eigenkapital*

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 28.4.1999 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 27.4.2000 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 22.4.2002 erfolgte eine Erhöhung des Grundkapitals aus Gesellschaftsmitteln auf 70 Mio. Euro. Im Geschäftsjahr 2006 wurde mit Beschluss der Hauptversammlung vom 9.5.2006 das Grundkapital durch Ausgabe von 640.000 Stück Stammaktien auf 75.384.615,38 Euro erhöht. Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 14.5.2007 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 27.5.2008 erfolgten ein Aktiensplit im Verhältnis 1:3 und eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln, die das Grundkapital auf 81.270.000,00 Euro erhöhte. Mit Beschluss des Vorstands vom 30.9.2009 wurde im Oktober 2009 eine Kapitalerhöhung im Verhältnis 1:16 durchgeführt, wodurch sich das Grundkapital auf 86.349.375,00 Euro erhöhte.

In der 132. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 8.5.2012 wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – um bis zu 750.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 250.000 Stück neuen, auf Inhaber lautenden Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Diese Kapitalerhöhung durch Ausgabe von Aktien gegen Ausschluss des Bezugsrechts der AktionärInnen dient der Ausgabe von Aktien an ArbeitnehmerInnen, leitende Angestellte, die Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung der Oberbank AG und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens. Weiters wurde der Vorstand in der angeführten Hauptversammlung ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 9.375.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.125.000 Stück auf Inhaber lautenden Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Von

dieser Ermächtigung hat der Vorstand mit Beschluss vom 23.5.2015 im Ausmaß von 1.918.875 Stück Oberbank-Stamm-Stückaktien Gebrauch gemacht (Kapitalerhöhung 2015, Nr. 1). Der Ausgabepreis hat 47,43 Euro je Aktie betragen. Die durch Bareinlagen und ohne Ausschluss von Bezugsrechten erfolgte Kapitalerhöhung erhöhte das Grundkapital auf 92.106.000,00 Euro und die gebundene Kapitalrücklage auf 280.001.715,06 Euro.

In der 135. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 19.5.2015 wurde die in der 132. Ordentlichen Hauptversammlung am 8.5.2012 erteilte Ermächtigung im bis dahin nicht ausgenützten Umfang widerrufen und der Vorstand ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 10.500.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.500.000 Stück auf Inhaber lautenden Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Von dieser Ermächtigung hat der Vorstand mit Beschluss vom 8.9.2015 im Ausmaß von 1.535.100 Stück Oberbank-Stamm-Stückaktien Gebrauch gemacht (Kapitalerhöhung 2015, Nr. 2). Der Ausgabepreis hat 48,03 Euro je Aktie betragen. Durch diese Kapitalerhöhung erhöhte sich das Grundkapital auf 96.711.300,00 Euro und die gebundene Kapitalrücklage auf 349.127.268,06 Euro.

In der 136. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 18.5.2016 wurde die in der 135. Ordentlichen Hauptversammlung am 19.5.2015 erteilte Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals im bis dahin nicht ausgenützten Umfang widerrufen und der Vorstand gleichzeitig ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 10.500.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.500.000 Stück auf Inhaber lautenden Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Von dieser Ermächtigung hat der Vorstand mit Beschluss vom 26.9.2016 im Ausmaß von 3.070.200 Stück Oberbank-Stamm-Stückaktien Gebrauch gemacht. Der Ausgabepreis hat 53,94 Euro je Aktie betragen. Durch diese durch Bareinlagen und ohne Ausschluss von Bezugsrechten erfolgte Kapitalerhöhung erhöhten sich das Grundkapital um 9.210.600,00 Euro auf 105.921.900,00 Euro und die gebundene Kapitalrücklage um 156.395.988,00 Euro auf 505.523.256,06 Euro.

## Konzernabschluss

In der 137. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 16.5.2017 wurde die in der 136. Ordentlichen Hauptversammlung am 18.5.2016 erteilte Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals im bis dahin nicht ausgenützten Umfang widerrufen und der Vorstand gleichzeitig ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 10.500.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.500.000 Stück auf Inhaber lautende Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Weiters wurde die in der 132. Ordentlichen Hauptversammlung am 8.5.2012 erteilte Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals widerrufen und der Vorstand gleichzeitig ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital um bis zu 750.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 250.000 Stück neuen, auf Inhaber lautende Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Die Kapitalerhöhung durch Ausgabe von Aktien gegen Ausschluss des Bezugsrechts der AktionärInnen dient der Ausgabe von Aktien an ArbeitnehmerInnen, leitende Angestellte, die Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung der Oberbank AG und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens. Von diesen Ermächtigungen wurde bis dato kein Gebrauch gemacht.

Das Grundkapital ist eingeteilt in 35.307.300 auf den Inhaber lautende Stamm-Stückaktien. In der am 9.6.2020 stattgefundenen Versammlung der Vorzugsaktionäre der Oberbank AG wurde mit Sonderbeschluss gem. § 129 Abs. 3 AktG dem Hauptversammlungsbeschluss vom 20.5.2020 zugestimmt, der die Umwandlung sämtlicher bestehender Vorzugsaktien in Stammaktien der Oberbank AG durch Aufhebung des Vorzugs gemäß § 129 Abs. 1 AktG und die diesbezügliche Änderung der Satzung in § 4 zum Gegenstand hatte. Die Umwandlung der Vorzugsaktien in Stammaktien wurde mit Eintragung der beschlossenen Satzungsänderung der Oberbank AG im Firmenbuch am 7.11.2020 wirksam.

Die Anzahl der direkt oder über assoziierte Unternehmen gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Stichtag 11.605.984 Stück. In der Kapitalrücklage ist der Mehrerlös (Agio), der bei der Ausgabe eigener Aktien erzielt wird, enthalten. Die Gewinnrücklagen nehmen die thesaurierten Gewinne des Konzerns sowie sämtliche erfolgswirksamen Konsolidierungsmaßnahmen auf. Die Bewertungsrücklagen nehmen die Bewertungsänderungen aus den Schuldtiteln mit Reklassifizierung, Eigenkapitalinstrumenten ohne Reklassifizierung und dem eigenen Kreditrisiko auf. Die Rücklagen aus assoziierten Unternehmen stellen den Unterschiedsbetrag zwischen den historischen Anschaffungskosten und den Equity-Buchwerten der assoziierten Unternehmen dar.

### **Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile**

Die Oberbank AG hat bisher zwei Emissionen von Additional Tier 1 Anleihen mit einem Gesamtvolumen von 50 Mio. Euro begeben. Diese Emissionen sind nachrangig zu Tier 2 Instrumenten (Ergänzungskapital, Nachrangkapital) und Senior-Anleihen. Sie sind untereinander sowie mit anderen Additional Tier 1 Instrumenten sowie mit Verbindlichkeiten aus bestehenden Hybridkapitalinstrumenten gleichrangig. Vorrangig sind sie zu Aktien und anderen harten Kernkapitalinstrumenten. Die Zinszahlungen bemessen sich am Nominalbetrag und sind bis zum erstmöglichen vorzeitigen Rückzahlungstag fix. Anschließend erfolgt eine Umstellung auf variable Zinssätze. Zinsen dürfen nur aus ausschüttungsfähigen Posten gezahlt werden. Die Emittentin hat das Recht, Zinszahlungen nach eigenem Ermessen entfallen zu lassen. Eine Nachzahlung ausgefallener Zinsen darf nicht erfolgen.

Die Anleihen haben eine unbegrenzte Laufzeit, können jedoch von der Oberbank AG zum fixierten ersten vorzeitigen Rückzahlungstag gekündigt werden und danach alle fünf Jahre jeweils zum Kupontermin. Besondere Kündigungsrechte hat die Emittentin, falls sich die aufsichtsrechtliche Einstufung oder die steuerliche Behandlung der betreffenden Anleihe ändert. Jede vorzeitige Kündigung erfordert jedoch die vorherige Zustimmung der zuständigen Aufsichtsbehörde. Eine Kündigung durch die AnleihegläubigerInnen ist ausgeschlossen. Bei Unterschreiten der harten Kernkapitalquote der Emittentin oder der Oberbank Gruppe von 5,125 % wird das Nominale der Anleihe im erforderlichen Ausmaß abgeschrieben. Unter bestimmten gesetzlichen Bestimmungen kann das Nominale wieder zugeschrieben werden.

### **2.10) Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres**

Beim Ukraine/Russland-Konflikt handelt es sich um ein Ereignis, welches im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 unmittelbar keine Auswirkungen hat. Für das Jahr 2022 wird dieser Konflikt noch nicht absehbare Folgen auf die Gesamtwirtschaft haben. Der gegenwärtige Konflikt hat derzeit kaum direkte Folgen für die Oberbank.



## **Konzernabschluss**

Es werden keine russischen, ukrainischen oder weißrussische Staatsanleihen gehalten. Weiters erfolgen keine Finanzierungen von russischen, ukrainischen oder weißrussischen Unternehmen. Exportfinanzierungen, wie Forderungsankäufe, erfolgen ausschließlich mit OeKB-Deckung. Die Begleitung österreichischer Exporteure und die damit in Verbindung stehende Errichtung von Akkreditiven ist von untergeordneter Bedeutung. Die direkten Einflüsse auf das Kreditrisiko sind nach derzeitigem Stand gering. Es bestehen aktuell keine größeren offenen Devisentransaktionen von KundInnen (Devisentermingeschäfte) im Rubel.

Auswirkungen des Krieges auf das Beteiligungsportfolio sind derzeit nicht gegeben, können aber im weiteren Verlauf des Jahres 2022 nicht gänzlich ausgeschlossen werden.

Vom Einlagensicherungsfall der Sberbank Europe AG ist die Oberbank als Mitglied der österreichischen Einlagensicherung mitbetroffen, wobei die Höhe der Zahlung seitens der Oberbank noch offen ist.

Weitere direkte oder indirekte Auswirkungen des gegenständlichen Konflikts auf die Oberbank können derzeit nicht festgestellt werden, obgleich diese Thematik laufend beobachtet und bewertet wird.

Das Ökosoziale Steuerreformgesetz 2022 wurde am 20.01.2022 vom Nationalrat beschlossen. Die darin enthaltenen Änderungen des Körperschaftsteuersatzes werden erstmalig in den nach dem 31.12.2021 aufgestellten Konzernabschlüssen berücksichtigt. Es werden daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Oberbank erwartet.

Darüber hinaus ist es nach dem Ende des Geschäftsjahres 2021 zu keinen weiteren wesentlichen Ereignissen gekommen.

## Konzernabschluss

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

<b>3) Zinsergebnis</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften	346.872	366.217
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	1.415	1.701
Sonstigen Beteiligungen	7.580	7.284
Verbundenen Unternehmen	1.943	927
Festverzinslichen Wertpapieren und Schuldverschreibungen	31.477	41.326
Zinsen und ähnliche Erträge	389.287	417.455
Zinsaufwendungen für		
Einlagen	-10.509	-46.316
Verbriefte Verbindlichkeiten	-17.909	-18.211
Nachrangige Verbindlichkeiten	-13.590	-15.167
Ergebnis aus nicht signifikanten Modifikationen	-1.222	-832
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-43.230	-80.526
Zinsergebnis	346.057	336.929

Der Zinsertrag für finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorien AC und FV/OCI beträgt 368.102 Tsd. EUR (Vorjahr 397.235 Tsd. Euro). Der entsprechende Zinsaufwand für finanzielle Verbindlichkeiten beläuft sich auf 38.631 Tsd. Euro (Vorjahr 61.356 Tsd. Euro). Die Zinserträge enthalten negative Zinsen in Höhe von 14.341 Tsd. Euro (Vorjahr 4.755 Tsd. Euro) und die Zinsaufwendungen enthalten negative Zinsen in Höhe von 34.849 Tsd. Euro (Vorjahr 16.032 Tsd. Euro).

<b>4) Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Erträge aus anteiligen Ergebnissen	93.674	-6.475
Aufwendungen aus Wertminderungen und Erträge aus Zuschreibungen	6.459	-6.459
Erträge aus Zuschreibungen anlässlich Zukauf	0	4.919
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	100.133	-8.015

<b>5) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-101.325	-99.098
Direktabschreibungen	-1.437	-1.628
Auflösungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	66.241	57.756
Eingänge aus abgeschriebenem Forderungen	2.422	2.680
Ergebnis aus nicht signifikanten Modifikationen	70	7
Ergebnis aus POCI Finanzinstrumenten	-1.684	-1.547
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-35.713	-41.830

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

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>		
<b>Modifizierte finanzielle Vermögenswerte Geschäftsjahr 2021</b>	<b>12-M ECL</b>	<b>LT-ECL</b>	<b>POCI</b>	<b>Gesamt</b>	
Fortgeführte Anschaffungskosten vor Modifikationen	36.486	56.206	18.124	0	110.816
Ergebnis aus nicht signifikanten Modifikationen	-995	-189	-57	0	-1.201 <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Saldo aus markt- und bonitätsinduzierten Modifikationen

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>		
<b>Modifizierte finanzielle Vermögenswerte Geschäftsjahr 2020</b>	<b>12-M ECL</b>	<b>LT-ECL</b>	<b>POCI</b>	<b>Gesamt</b>	
Fortgeführte Anschaffungskosten vor Modifikationen	50.609	8.131	0	0	58.740
Ergebnis aus nicht signifikanten Modifikationen	-823	-2	0	0	-825 <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Saldo aus markt- und bonitätsinduzierten Modifikationen

## Konzernabschluss

<b>6) Provisionsergebnis</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Provisionserträge:</b>		
Zahlungsverkehr	65.423	60.725
Wertpapiergeschäft	76.559	65.863
Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft	19.943	16.623
Kreditgeschäft	44.627	41.633
Sonstiges Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft	6.276	6.016
<b>Provisionserträge gesamt</b>	<b>212.828</b>	<b>190.860</b>
<b>Provisionsaufwendungen:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Zahlungsverkehr	4.523	4.223
Wertpapiergeschäft	8.564	7.967
Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft	605	584
Kreditgeschäft	5.990	5.678
Sonstiges Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft	1.195	1.734
<b>Provisionsaufwendungen gesamt</b>	<b>20.877</b>	<b>20.186</b>
<b>Provisionsergebnis</b>	<b>191.951</b>	<b>170.674</b>

Darin enthalten ist ein Ertrag in Höhe von 5.115 Tsd. Euro (Vorjahr 4.595 Tsd. Euro) aus Vermögensverwaltung für fremde Rechnung.

<b>7) Handelsergebnis</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Gewinne/Verluste aus zinsbezogenen Geschäften	2.303	-301
Gewinne/Verluste aus Devisen-, Valuten- und Münzengeschäft	1.945	4.230
Gewinne/Verluste aus Derivaten	3.516	-2.477
<b>Handelsergebnis</b>	<b>7.764</b>	<b>1.452</b>

<b>8) Verwaltungsaufwand</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Personalaufwand	192.518	179.083
Andere Verwaltungsaufwendungen	91.573	86.920
Abschreibungen und Wertberichtigungen	29.477	28.921
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>313.568</b>	<b>294.924</b>

Die Pensionskassenbeiträge beliefen sich auf 3.888 Tsd. Euro (Vorjahr 3.739 Tsd. Euro).

<b>9) Sonstiger betrieblicher Erfolg</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
a) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	5.398	8.531
davon aus designierten Finanzinstrumenten	-6.301	7.167
davon aus verpflichtend zum FV/PL bewerteten Finanzinstrumenten	11.699	1.364
b) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/OCI	-1.195	-192
davon aus der Bewertung von Fremdkapitalinstrumenten	-716	-344
davon aus der Veräußerung und Ausbuchung von Fremdkapitalinstrumenten	-479	152
c) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AC	21	765
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	-18.961	-5.890
<b>Sonstige betriebliche Erträge:</b>	<b>37.419</b>	<b>45.033</b>
Erträge aus operationellen Risiken	5.027	11.016
Veräußerungsgewinne Grundstücke und Gebäude	0	760
Erträge aus Private Equity Investments	136	2.653
Erträge aus Operate Leasing	13.788	15.347
Sonstige Erträge aus dem Leasingteilkonzern	8.445	6.931
Bankfremde Vermittlungsprovisionen	4.134	3.635
Sonstiges	5.889	4.691
<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen:</b>	<b>-56.380</b>	<b>-50.923</b>
Aufwendungen aus operationellen Risiken	-5.680	-5.493
Stabilitätsabgabe	-4.881	-4.954
Beiträge zum Abwicklungsfonds	-9.960	-9.216
Beiträge zum Einlagensicherungsfonds	-12.440	-6.421
Aufwendungen aus Operate Leasing	-14.046	-13.840

## Konzernabschluss

Sonstige Aufwendungen aus dem Leasingteilkonzern	-5.840	-6.282
Sonstiges	-3.533	-4.717
<b>Saldo sonstige betriebliche Erträge / Aufwendungen</b>	<b>-14.737</b>	<b>3.214</b>

Im Geschäftsjahr hat die Oberbank einen finanziellen Vermögenswert, welcher zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet wurde, veräußert. Die Veräußerung wurde getätigt, weil dieser Vermögenswert bonitätsbedingt nicht mehr ins Portfolio des Oberbank Konzerns passte. Aus der Veräußerung wurde ein Gewinn von 20,5 Tsd. Euro realisiert. Zu den operationellen Risiken siehe Note 47).

**10) Steuern vom Einkommen und Ertrag**

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

	2021	2020
Laufender Ertragsteueraufwand	44.421	43.629
Latenter Ertragsteueraufwand (+)/-ertrag (-)	2.818	358
<b>Ertragsteuern</b>	<b>47.239</b>	<b>43.987</b>

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

	2021	2020
Laufender Ertragsteueraufwand	44.421	43.629
Latenter Ertragsteueraufwand (+)/-ertrag (-)	2.818	358
Ertragsteuern	47.239	43.987
Jahresüberschuss vor Steuern	281.887	167.500
Errechneter Steueraufwand 25 %	70.472	41.875
Direkt im Eigenkapital erfasste Anpassungen	-737	-706
Steuerersparnis aus steuerfreien Beteiligungserträgen	-2.319	-2.064
Steuerersparnis aus at-Equity-Überschussbeträgen	-25.033	2.004
Steueraufwand (+)/-ertrag (-) betreffend Vorjahre	2.781	2.953
Steuerersparnis aus sonstigen steuerbefreiten Erträgen	-144	-282
Steuer aus nicht abzugsfähigem Aufwand	2.035	114
Steuerersparnis aus Verbrauch Verlustvorträge	551	540
Steuereffekte aus abweichenden Steuersätzen	-367	-447
<b>Ausgewiesener Steueraufwand (+)/-ertrag (-)</b>	<b>47.239</b>	<b>43.987</b>
Effektiver Steuersatz	16,76%	26,26%

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

	2021			2020		
	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern
Versicherungsmath. Gewinne/ Verluste gem. IAS 19	17.147	-4.287	12.860	-7.654	1.913	-5.740
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Schuldtitel IFRS 9 mit Reklassifizierung	-107	26	-81	-1.563	391	-1.172
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen Eigenkapital-instrumente IFRS 9 ohne Reklassifizierung	58.866	-14.608	44.258	625	-14.734	-14.109
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen eigenes Kreditrisiko IFRS 9 ohne Reklassifizierung	-17.377	4.344	-13.033	20.867	-5.217	15.650
Veränderung Währungsausgleichsposten	3.736	0	3.736	-4.298	0	-4.298
Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	13.475	0	13.475	-6.342	0	-6.342
<b>Summe</b>	<b>75.740</b>	<b>-14.525</b>	<b>61.216</b>	<b>1.635</b>	<b>-17.646</b>	<b>-16.011</b>

## Konzernabschluss

<b>11) Ergebnis je Aktie in €</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Aktienanzahl per 31.12.	35.307.300	35.307.300
Durchschnittliche Anzahl der umlaufenden Aktien	35.236.428	35.133.622
Jahresüberschuss nach Steuern	234.648	123.513
Ergebnis je Aktie in €	6,66	3,52

Das verwässerte Ergebnis pro Aktie entspricht dem unverwässerten Ergebnis pro Aktie, da keine Finanzinstrumente mit Verwässerungseffekt ausgegeben wurden.

## Konzernabschluss

## Details zur Konzernbilanz in Tsd. €

<b>12) Barreserve</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Guthaben bei Zentralnotenbanken	4.193.765	1.943.836
Sonstige Barreserve	207.150	162.148
<b>Barreserve</b>	<b>4.400.915</b>	<b>2.105.984</b>
<b>13) Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Forderungen an inländische Kreditinstitute	120.338	79.498
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	753.223	889.410
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>873.561</b>	<b>968.908</b>
<b>Forderungen an Kreditinstitute nach Fristen</b>		
Täglich fällig	155.585	157.187
Bis 3 Monate	635.439	752.139
Über 3 Monate bis 1 Jahr	25.275	1.257
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	41.094	42.219
Über 5 Jahre	16.168	16.106
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>873.561</b>	<b>968.908</b>
<b>14) Forderungen an Kunden</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Forderungen an inländische Kunden	10.620.908	10.210.754
Forderungen an ausländische Kunden	7.807.019	7.053.911
<b>Forderungen an Kunden</b>	<b>18.427.927</b>	<b>17.264.665</b>
<b>Forderungen an Kunden nach Fristen</b>		
Täglich fällig	2.888.947	2.643.819
Bis 3 Monate	1.074.448	1.128.435
Über 3 Monate bis 1 Jahr	2.179.340	1.817.531
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	6.917.480	6.763.041
Über 5 Jahre	5.367.712	4.911.839
<b>Forderungen an Kunden</b>	<b>18.427.927</b>	<b>17.264.665</b>
<b>Leasinggeschäft (Finanzierungsleasing), Bruttoinvestitionswerte</b>		
Bis 3 Monate	65.061	101.957
3 Monate bis 1 Jahr	208.669	303.502
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	986.036	925.019
Über 5 Jahre	209.234	240.453
<b>Summe</b>	<b>1.469.000</b>	<b>1.570.931</b>
<b>Nicht realisierte Finanzerträge</b>		
Bis 3 Monate	6.010	7.805
3 Monate bis 1 Jahr	15.496	16.226
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	36.431	36.107
Über 5 Jahre	8.700	9.974
<b>Summe</b>	<b>66.637</b>	<b>70.112</b>
<b>Nettoinvestitionswerte</b>		
Bis 3 Monate	59.051	94.152
3 Monate bis 1 Jahr	193.173	287.276
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	949.605	888.912
Über 5 Jahre	200.534	230.479
<b>Summe</b>	<b>1.402.363</b>	<b>1.500.819</b>
Kumulierte Wertberichtigungen	20.093	12.900

## Konzernabschluss

15) Risikovorsorgen		siehe Note 43, „Kreditrisiko“	
<b>16) Handelsaktiva</b>			
		<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>			
Börsennotiert		0	206
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>			
Börsennotiert		1.617	551
<b>Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten</b>			
Währungsbezogene Geschäfte		5.768	5.239
Zinsbezogene Geschäfte		29.995	41.438
Sonstige Geschäfte		0	0
Handelsaktiva		37.380	47.434
<b>17) Finanzanlagen</b>			
		<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>			
Börsennotiert		1.503.759	1.877.632
Nicht börsennotiert		59.949	60.568
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>			
Börsennotiert		131.319	91.656
Nicht börsennotiert		220.311	214.284
<b>Beteiligungen / Anteile</b>			
An verbundenen Unternehmen		84.003	94.468
An at Equity bewerteten Unternehmen			
Kreditinstituten		508.392	476.421
Nicht-Kreditinstituten		492.372	420.724
An sonstigen Beteiligungen			
Kreditinstituten		49.695	46.441
Nicht-Kreditinstituten		130.610	122.035
Finanzanlagen		3.180.410	3.404.229
a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL		481.966	560.251
b) Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI		414.571	487.826
davon Eigenkapitalinstrumente		373.483	329.186
davon Fremdkapitalinstrumente		41.088	158.640
c) Finanzielle Vermögenswerte AC		1.283.109	1.459.007
d) Anteile an at Equity-Unternehmen		1.000.764	897.145
Finanzanlagen		3.180.410	3.404.229

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

Finanzielle Vermögenswerte Eigenkapitalinstrumente FV/OCI 31.12.2021	beizulegender Zeitwert	erfasste Dividenden aus Instrumenten	
		die im Geschäftsjahr ausge- bucht wurden	die am Abschlussstichtag ge- halten werden
Wertpapiere	131.550	0	153
Beteiligungen	161.267	0	4.448
Anteile an verbundenen Unternehmen	80.666	0	1.943
	373.483	0	6.544

Die finanziellen Vermögenswerte in Eigenkapitalinstrumente betreffen insbesondere nicht konsolidierte Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen, (siehe Note 41), sowie Investments an der Lenzing AG, Energie AG Oberösterreich, Österreichische Kontrollbank AG und Linz Textil AG. Im Geschäftsjahr 2021 wurde ein Eigenkapitalinstrument liquidiert, welches zum Zeitpunkt des Abgangs einen beizulegenden Zeitwert von 16,3 Tsd. Euro hatte und ein Eigenkapitalinstrument mit

## Konzernabschluss

einem beizulegenden Zeitwert von 2.336,1 Tsd. Euro teilweise veräußert. Der kumulierte Gewinn aus der Liquidation betrug 0,0 Tsd. Euro. Im Geschäftsjahr erfolgten keine Umgliederungen innerhalb des Eigenkapitals.

Im Vorjahr wurde ein Finanzinstrument liquidiert, welches zum Zeitpunkt des Abgangs einen beizulegenden Zeitwert von 867,2 Tsd. Euro hatte. Der kumulierte Gewinn aus der Veräußerung betrug 0,0 Tsd. Euro.

Finanzielle Vermögenswerte Eigenkapitalinstrumente FV/OCI 31.12.2020	beizulegender Zeitwert	erfasste Dividenden aus Instrumenten	
		die im Geschäftsjahr ausge- bucht wurden	die am Abschlussstichtag ge- halten werden
Wertpapiere	91.887	0	342
Beteiligungen	145.869	0	7.284
Anteile an verbundenen Unternehmen	91.430	0	927
	329.186	0	8.553

18) Immaterielles Anlagevermögen	2021	2020
Sonstiges immaterielles Anlagevermögen	2.912	1.861
Kundenstock	309	342
Immaterielle Anlagevermögenswerte	3.221	2.203

19) Sachanlagen	2021	2020
Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	84.234	89.656
Grundstücke und Gebäude	87.800	89.314
Betriebs- und Geschäftsausstattung	46.022	58.124
Sonstige Sachanlagen	22.299	24.039
Nutzungsrechte an Leasinggegenständen	142.267	143.218
Sachanlagen	382.622	404.351

Der Konzern verfügt über fremdgenützte Grundstücke und Gebäude mit einem Buchwert von 84.234 Tsd. Euro (Vorjahr 89.656 Tsd. Euro); der Fair Value dieser Objekte liegt bei 97.640 Tsd. Euro (Vorjahr 105.150 Tsd. Euro). Der Fair Value ist dem Level 3 zuzurechnen und wird mittels interner Modelle ermittelt. Die Mieterträge betragen im Berichtsjahr 4.365 Tsd. Euro (Vorjahr 4.486 Tsd. Euro), die mit ihnen im Zusammenhang stehenden Aufwendungen (inklusive Abschreibungen) betragen 3.107 Tsd. Euro (Vorjahr 3.099 Tsd. Euro). Die Veräußerbarkeit dieser Immobilien ist durch Kaufoptionsrechte, die den LeasingnehmerInnen vertraglich zustehen, beschränkt. Die nicht garantierten Restwerte des Leasinggeschäfts betragen 58.181 Tsd. Euro (Vorjahr 51.688 Tsd. Euro).

Leasinggeschäft (Operate Leasing) als Leasinggeber, künftige Mindestleasingzahlungen	2021	2020
Bis 3 Monate	3.153	3.959
3 Monate bis 1 Jahr	8.446	10.355
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	28.573	32.738
Über 5 Jahre	10.431	10.854
Summe	50.603	57.906

## 20) Leasingverhältnisse als Leasingnehmer

Die abgeschlossenen Leasingverhältnisse der Oberbank beziehen sich im Wesentlichen auf die Anmietung von Filialen und Büroräumen sowie Bau- und Bestandsrechte an Grundstücken, Garagen, Betriebs- und Geschäftsausstattungen sowie Fahrzeugen. Mit den Leasingverhältnissen sind keine wesentlichen Beschränkungen oder Zusagen verbunden. Sale-and-Leaseback-Transaktionen wurden nicht eingegangen.

Für das Geschäftsjahr 2021 ergeben sich folgende Darstellungen in der Konzernbilanz, Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung sowie Konzern-Kapitalflussrechnung für die Oberbank als Leasingnehmer:

Leasing in der Konzernbilanz	2021	2020
<b>Sachanlagen</b>	142.832	143.218
Nutzungsrechte an Grundstücken und Gebäuden	139.545	140.339
Nutzungsrechte an Betriebs- und Geschäftsausstattung	850	590
Nutzungsrechte an Sonstigen Sachanlagen	1.872	1.566
Nutzungsrechte an als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien	565	723
<b>Sonstige Passiva</b>		
Leasingverbindlichkeiten	143.833	143.934



## Konzernabschluss

Die Zugänge der Nutzungsrechte im Geschäftsjahr 2021 betrugen 18.774 Tsd. Euro. Die Zahlungsmittelabflüsse für Leasingverbindlichkeiten beliefen sich auf 16.085 Tsd. Euro. Bei der Bewertung der Leasingverbindlichkeiten sind künftige Zahlungsmittelabflüsse aus nicht sicheren Verlängerungsoptionen in Höhe von 12.467 Tsd. Euro unberücksichtigt geblieben.

Leasingverbindlichkeiten (brutto) nach Fristigkeiten	2021	2020
Bis 3 Monate	3.734	3.686
3 Monate bis 1 Jahr	10.867	10.678
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	50.332	49.420
Über 5 Jahre	78.900	80.151
Summe	143.833	143.934

Leasing in der Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung	2021	2020
Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten	760	786
Verwaltungsaufwand	15.609	15.123
Abschreibungen für Nutzungsrechte an Grundstücken und Gebäuden	14.153	13.915
Abschreibungen für Nutzungsrechte an Betriebs- und Geschäftsausstattung	316	267
Abschreibungen für Nutzungsrechte an Sonstigen Sachanlagen	982	784
Abschreibungen für Nutzungsrechte an als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	157	157
Andere Aufwendungen aus Leasingverhältnissen	1.410	1.447
Sonstiger betrieblicher Erfolg		
Erträge aus Unterleasing von Nutzungsrechten	846	851

Leasing in der Konzern-Kapitalflussrechnung	2021	2020
Tilgungen von Leasingverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeit	-16.085	-15.599
Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit	760	786

21) Sonstige Aktiva	2021	2020
Latente Steueransprüche	1.390	7.388
Sonstige Vermögensgegenstände	127.011	70.751
Positive Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuchs	102.159	153.306
Rechnungsabgrenzungsposten	3.067	3.710
Sonstige Aktiva	233.627	235.155

## Aktive Steuerabgrenzungen / Passive Steuerabgrenzungen

	Steuerabgrenzungen 2021		Steuerabgrenzungen 2020	
	Aktiv	Passiv	Aktiv	Passiv
Barreserve	192	0	122	0
Forderungen an Kreditinstitute	0	-866	0	-52
Forderungen an Kunden	9.027	-5.233	10.317	-6.063
Handelsaktiva	0	-8.793	0	-11.535
Finanzanlagen	385	-50.674	370	-41.284
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	0	-15.450	0	-19.647
Finanz. Vermögenswerte FV/OCI (mit recycling)	0	-5.581	0	-6.182
Finanz. Vermögenswerte FV/OCI (ohne recycling)	0	-29.643	0	-15.455
Finanzielle Vermögenswerte AC	368	0	347	0
Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen	17	0	23	0
Immaterielles Anlagevermögen	0	-73	0	-83
Sachanlagen	316	-35.625	269	-35.625
Sonstige Aktiva	0	-15.577	0	-23.994
	9.920	-116.513	11.079	-118.636
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	846	-15	320	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	11.550	0	15.018	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	3.193	0	7.931	0
Personalarückstellungen	24.026	0	29.498	0
Sonstige Rückstellungen	6.277	0	10.562	0

## Konzernabschluss

Sonstige Passiva	43.195	-269	42.481	-235
Nachrangkapital	3.712	0	5.264	0
Unversteuerte Rücklagen / Bewertungsreserven	0	-233	0	-247
	92.799	-517	111.075	-482
Aktivierungsfähige steuerliche Verlustvorträge	457	0	647	0
Aktive/Passive Steuerabgrenzung	103.175	-117.030	122.800	-119.118
Saldierung von aktiven und passiven Steuerabgrenzungen ggü. derselben Finanzbehörde	-101.785	101.785	-115.412	115.412
Latente Steuerforderung/-verbindlichkeit per Saldo	1.390	-15.245	7.388	-3.706

Zum 31.12.2021 wurden keine aktiven latenten Steuern für steuerliche Verlustvorträge aus dem Leasing-Teilkonzern in Höhe von 1.602 Tsd. Euro (Vorjahr: 1.780 Tsd. Euro) angesetzt, da aus heutiger Sicht ein Verbrauch in absehbarer Zeit nicht realisierbar erscheint.

Auf temporäre Differenzen aus Anteilen an Tochterunternehmen, Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen, die von Konzerngesellschaften gehalten werden, in Höhe von 759.310 Tsd. Euro (Vorjahr: 662.214 Tsd. Euro) wurden in Übereinstimmung mit IAS 12.39 keine passiven latenten Steuern angesetzt, da sich die temporären Differenzen in absehbarer Zeit erwartungsgemäß nicht umkehren werden. Bei der temporären Differenz handelt es sich um thesaurierte Gewinnanteile, deren Ausschüttung nicht beabsichtigt ist bzw. auf absehbare Zeit steuerfrei bleiben wird. Zum 31.12.2021 wurde daher – ohne Berücksichtigung der steuerfreien Gewinnausschüttungen von Tochterunternehmen – eine hypothetische Steuerschuld von 189.828 Tsd. Euro (Vorjahr: 165.553 Tsd. Euro) nicht angesetzt.

22) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2021	2020
Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten	3.980.517	3.336.015
Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Kreditinstituten	1.912.821	1.729.629
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.893.338	5.065.644
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten nach Fristen</b>		
Täglich fällig	749.160	1.006.563
Bis 3 Monate	247.719	343.457
Über 3 Monate bis 1 Jahr	33	57.452
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	2.475.286	2.274.624
Über 5 Jahre	2.421.140	1.383.548
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.893.338	5.065.644

Im Bilanzposten Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ist ein Betrag von 2.300 Mio. Euro aus dem TLTRO III Refinanzierungsprogramm der EZB enthalten. Diese zwischen Juni 2020 und September 2021 aufgenommenen Refinanzierungen werden mit einem Zinssatz von – 0,5% verzinst. Dieser Zinssatz stellt im Vergleich zu Einlagen unserer Kunden und anderen vergleichbaren, besicherten Refinanzierungen eine marktkonforme Refinanzierung dar. Wir haben die Finanzierungsverbindlichkeit daher als Finanzinstrument gemäß IFRS 9 erfasst.

Für die erste Beobachtungsperiode, die bis März 2021 reichte, haben wir das für die Bonifikation notwendige Kreditwachstum erreicht, sodass sich der negative Refinanzierungszinssatz um weitere -0,5 % verringert hat. Diese Bonifikation in Höhe von -0,5 % hat im Jahr 2021 zu einem Zinsertrag in der Höhe von € 8,15 Mio. geführt. Eine neuerliche Bonifikation in der Höhe von – 0,5 % erhalten wir, wenn wir von Oktober 2020 bis Ende 2021 ein positives Kreditwachstum in speziell definierten Branchen erreicht haben. Da es jedoch noch nicht hinreichend gesichert ist, dass diese Voraussetzung auch in dieser abgelaufenen Periode erfüllt werden konnte, wurde eine mögliche Bonifikation für den anteiligen Zeitraum im GJ 2021 noch nicht erfolgswirksam berücksichtigt. Wenn sich nach Prüfung und Bestätigung der Daten das erforderliche Wachstum ergibt, werden wir die Bonifikation im Geschäftsjahr 2022 erfolgswirksam als Schätzungsänderung gemäß IFRS 9.B5.4.6 behandeln.

23) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2021	2020
Spareinlagen	2.534.685	2.660.875
Sonstige	12.193.904	10.426.293
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	14.728.589	13.087.168
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Fristen</b>		
Täglich fällig	13.183.297	11.304.481
Bis 3 Monate	357.721	404.018
Über 3 Monate bis 1 Jahr	554.958	556.124
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	393.095	447.346
Über 5 Jahre	239.518	375.199
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	14.728.589	13.087.168

## Konzernabschluss

<b>24) Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Begebene Schuldverschreibungen	2.192.883	1.839.717
Andere verbiefte Verbindlichkeiten	13.764	14.288
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>2.206.647</b>	<b>1.854.005</b>
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten nach Fristen</b>		
Bis 3 Monate	107.039	31.497
Über 3 Monate bis 1 Jahr	27.123	147.836
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	742.253	495.032
Über 5 Jahre	1.330.232	1.179.640
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>2.206.647</b>	<b>1.854.005</b>

<b>25) Rückstellungen</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Abfertigungs- und Pensionsrückstellung	179.295	201.775
Jubiläumsgeldrückstellung	14.908	15.778
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	135.250	117.159
Sonstige Rückstellungen	35.349	38.129
<b>Rückstellungen</b>	<b>364.802</b>	<b>372.841</b>

<b>Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen und Pensionen</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Rückstellung zum 1.1.	201.775	199.541
Zuweisung/Auflösung Abfertigungsrückstellung	-5.174	753
Zuweisung/Auflösung Pensionsrückstellung	-17.306	1.481
<b>Rückstellung zum 31.12.</b>	<b>179.295</b>	<b>201.775</b>

<b>Darstellung leistungsorientierter Verpflichtungen gem. IAS 19</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Planvermögen	0	0
Abfertigungsrückstellung	45.126	50.301
Pensionsrückstellung	134.169	151.474
Jubiläumsgeldrückstellung	14.908	15.778
<b>Summe leistungsorientierte Versorgungspläne</b>	<b>194.203</b>	<b>217.553</b>

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

Die rechtlichen Grundlagen der Abfertigungsrückstellung stellen das Angestelltengesetz (§ 23) sowie der Banken-Kollektivvertrag (§ 32) dar. Gemäß § 32 des Kollektivvertrags erhalten DienstnehmerInnen mit mindestens fünfjähriger Dienstzeit eine Abfertigung im Ausmaß von zwei Monatsentgelten zusätzlich zu den Ansprüchen gemäß AngGes („Abfertigung alt“) bzw. BMSVG („Abfertigung neu“). Per 31.12.2021 sind 712 Personen im System „Abfertigung alt“ (93,5 % der Gesamtrückstellung) und 1.140 Personen im System „Abfertigung neu“.

Die rechtlichen Grundlagen der Pensionsrückstellung stellen der Kollektivvertrag betreffend die Neuregelung des Pensionsrechts (Pensionsreform 1997) sowie einzelvertragliche Pensionszusagen dar. Mit Stand per 31.12.2021 umfasst die Pensionsrückstellung im Oberbank Konzern 494 PensionsempfängerInnen (74,7 % der Gesamtrückstellung) und 289 aktive DienstnehmerInnen (25,3 % der Gesamtrückstellung). Der Großteil der aktiven DienstnehmerInnen (287) besitzt eine Anwartschaft auf eine Besitzstandspension, die mit Stichtag 1.1.1997 ermittelt wurde und deren Wert jährlich im Ausmaß der kollektivvertraglichen Gehaltserhöhung angepasst wird. Auf diesen Personenkreis entfallen 14,0 % der Gesamtrückstellung.

#### **Zu nennende Risiken im Zusammenhang mit der Pensionsrückstellung**

**Berufsunfähigkeit:** Im Fall der Zuerkennung einer Berufsunfähigkeitspension kommt wieder das vor dem 1.1.1997 geltende Pensionsrecht zur Anwendung, das heißt, die anfallende Bankleistung ist eine Übergangspension (Gesamtpension) auf Basis des Letztbezugs unter Anrechnung der von der Bank finanzierten Pensionskassenleistung. 2021 wurde keine Berufsunfähigkeitspension zuerkannt.

## Konzernabschluss

Administrativpension: Aktive DienstnehmerInnen, die Anwartschaft auf eine Besitzstandspension haben, erhalten bei Kündigung durch die Bank eine auf Basis des Letztbezugs zu berechnende Administrativpension, die solange zu bezahlen ist, bis Anspruch auf eine ASVG-Pension besteht. Ab diesem Zeitpunkt gelangt dann eine Übergangspension zur Auszahlung (Einrechnung einer fiktiven ASVG-Pension). 2021 gab es keinen solchen Fall.

Die rechtliche Grundlage der Jubiläumsgeldrückstellung stellt die Betriebsvereinbarung dar. Der Anspruch ist wie folgt gestaffelt: bei 25 Dienstjahren drei Monatsgehälter und bei 40 Dienstjahren vier Monatsgehälter. Mit Stand per 31.12.2021 ist die Jubiläumsgeldrückstellung für 1.445 Personen gebildet. 399 Personen sind ohne Rückstellung (bei 44 Personen wurde das Jubiläumsgeld bereits ausbezahlt, bei 290 Personen liegt der Pensionsstichtag vor Erreichen des Jubiläums, 65 Personen sind im 2. HJ 2021 eingetreten – für diesen Personenkreis wird keine Rückstellung gebildet).

<b>Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen, Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Barwert leistungsorientierter Verpflichtungen zum 1.1.</b>	<b>217.553</b>	<b>214.503</b>
<b>Erfolgswirksam in der Gewinn-/Verlustrechnung erfasst</b>		
+ Dienstaufwand	4.392	4.289
+ Zinsaufwand	1.619	2.120
<b>Zwischensumme</b>	<b>223.564</b>	<b>220.912</b>
<b>Effekte von Neubewertungen</b>		
<b>Erfolgsneutral im Sonstigen Ergebnis erfasst</b>		
-/+ Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	-16.538	7.436
- Finanzielle Annahmen	2.774	29.499
- Demografische Annahmen	0	0
- Erfahrungsbedingte Annahmen	-19.312	-22.063
-/+ Gewinne/Verluste des Planvermögens	0	0
-/+ Gewinne/Verluste aus Wechselkursänderungen	0	0
<b>Erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst</b>	<b>-1.710</b>	<b>272</b>
<b>Zwischensumme</b>	<b>-18.248</b>	<b>7.708</b>
<b>Übrige</b>		
Geleistete Zahlungen aus Planabgeltung	0	0
- Zahlungen im Berichtsjahr	-11.113	-11.067
- übrige Veränderungen	0	0
<b>Zwischensumme</b>	<b>-11.113</b>	<b>-11.067</b>
<b>Bilanzierte Rückstellungen zum 31.12.</b>	<b>194.203</b>	<b>217.553</b>

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

<b>Wesentliche versicherungsmathematische Annahmen zur Ermittlung der Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Rechenzinssatz	1,25 %	0,75 %
Kollektivvertragserhöhung	2,63 %	2,83 %
Pensionserhöhung	1,67 %	1,68 %
Fluktuation	keine	keine
Pensionsantrittsalter Frauen	59–65 Jahre	59–65 Jahre
Pensionsantrittsalter Männer	65 Jahre	65 Jahre
Sterbetafeln	AVÖ 2018	AVÖ 2018

## Konzernabschluss

Unter der Annahme unveränderter Berechnungsparameter wird mit einer Auflösung im Geschäftsjahr 2022 der Rückstellungen für Abfertigungen, Pensionen und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von rund 3,7 Mio. Euro gerechnet.

Die Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen betragen für das Geschäftsjahr 2014 246.475 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2015 190.317 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2016 185.058 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2017 184.732 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2018 196.750 Tsd. Euro und für das Geschäftsjahr 2019 214.503 Tsd. Euro.

### Sensitivitätsanalyse

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

in Tsd. €	Abfertigung	Pension	Jubiläumsgeld
Rechenzinssatz + 0,5 %	42.846	125.870	-
Rechenzinssatz - 0,5 %	47.571	143.427	-
Kollektivvertragserhöhung + 0,5 %	47.524	135.022	-
Kollektivvertragserhöhung - 0,5 %	42.865	133.344	-
Pensionserhöhung + 0,5 %	-	142.053	-
Pensionserhöhung - 0,5 %	-	126.932	-

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

### Fälligkeitsprofil

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

in Tsd. €	Abfertigung	Pension	Jubiläumsgeld
2022	2.020	7.114	-
2023	1.697	6.788	-
2024	4.153	7.007	-
2025	2.236	6.745	-
2026	3.195	6.516	-
Summe erwarteter Leistungszahlungen der folgenden fünf Jahre	13.301	34.170	-

### Laufzeit

Die folgende Tabelle zeigt die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der leistungsorientierten Verpflichtung per 31.12.2021:

in Jahren	Abfertigung	Pension	Jubiläumsgeld
Laufzeit	10,62	13,35	-

Entwicklung der sonstigen Rückstellungen	Jubiläumsgeldrückstellung	Rückst. für das Kreditgeschäft	Sonstige Rückstellungen
Stand zum 1.1.	15.778	117.159	38.129
Zuweisung	0	31.563	5.118
Verbrauch / Währungsdifferenz / Effekt anteilmäßige Konsolidierung / Umgliederung	0	10.840	-330
Auflösung	-870	-24.312	-7.568
Stand zum 31.12.	14.908	135.250	35.349

Es handelt sich dabei überwiegend um kurzfristige Rückstellungen.

## Konzernabschluss

<b>26) Sonstige Passiva</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Handelspassiva	35.539	42.799
Steuerschulden	16.983	6.638
Laufende Steuerschulden	1.738	2.932
Latente Steuerschulden <sup>1)</sup>	15.245	3.706
Leasingverbindlichkeiten	143.833	143.934
Sonstige Verbindlichkeiten	244.459	237.262
Negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuchs	34.077	39.932
Rechnungsabgrenzungsposten	57.167	58.065
<b>Sonstige Passiva</b>	<b>532.058</b>	<b>528.630</b>

<sup>1)</sup>Details zu Passiven Steuerabgrenzungen siehe Note 21, „Sonstige Aktiva“.

<b>27) Sonstige Passiva (Anteil Handelspassiva)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Währungsbezogene Geschäfte	7.122	1.875
Zinsbezogene Geschäfte	28.417	40.924
Sonstige Geschäfte	0	0
<b>Handelspassiva</b>	<b>35.539</b>	<b>42.799</b>

<b>28) Nachrangkapital</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Begebene nachrangige Schuldverschreibungen inkl. Ergänzungskapital	496.368	485.775
Hybridkapital	0	0
<b>Nachrangkapital</b>	<b>496.368</b>	<b>485.775</b>

<b>Nachrangkapital nach Fristen</b>		
Bis 3 Monate	37.227	26.220
Über 3 Monate bis 1 Jahr	2	6.674
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	291.052	222.367
Über 5 Jahre	168.087	230.514
<b>Nachrangkapital</b>	<b>496.368</b>	<b>485.775</b>

<b>Entwicklung Nachrangkapital</b>		
Stand 1.1.	485.775	522.515
Zahlungswirksame Veränderungen	16.828	-28.536
hievon Einzahlungen aus Emissionen	43.079	55.801
hievon Rückkauf/Rückzahlung	-26.251	-84.337
Nicht zahlungswirksame Veränderungen	-6.235	-8.205
hievon Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts	-6.207	-5.557
hievon sonstige Änderungen	-28	-2.648
<b>Stand 31.12.</b>	<b>496.368</b>	<b>485.775</b>

## Konzernabschluss

<b>29) Eigenkapital</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Gezeichnetes Kapital	105.863	105.381
Kapitalrücklagen	505.523	505.523
Gewinnrücklagen (inkl. Bilanzgewinn)	2.646.810	2.368.439
Passive Unterschiedsbeträge	1.872	1.872
Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	50.000	50.000
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	7.793	7.651
<b>Eigenkapital</b>	<b>3.317.861</b>	<b>3.038.866</b>
<b>Entwicklung der in Umlauf befindlichen Aktien (in Stück)</b>		
In Umlauf befindliche Aktien per 1.1.	35.127.062	35.281.583
Ausgabe neuer Aktien	0	0
Kauf eigener Aktien	-216.585	-558.314
Verkauf eigener Aktien	377.120	403.793
In Umlauf befindliche Aktien per 31.12.	35.287.597	35.127.062
Zuzüglich eigene Aktien im Konzernbestand	19.703	180.238
Ausgegebene Aktien per 31.12.	35.307.300	35.307.300

Der Buchwert der gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Bilanzstichtag 1,8 Mio. Euro (Vorjahr 15,1 Mio. Euro).

<b>30) Anlagenspiegel</b>	hievon als Finanzinvestitionen gehaltene		
<b>Entwicklung Immaterielles Anlagevermögen und Sachanlagen</b>	Immat. Anlagevermögenswerte	Sachanlagen	Immobilien
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2021	21.315	702.595	121.224
Währungsdifferenzen	-7	684	0
Umbuchungen	0	0	723
Zugänge	1.561	33.889	0
Abgänge	0	35.424	3.632
Kumulierte Abschreibungen	19.648	319.122	34.081
<b>Buchwerte 31.12.2021</b>	<b>3.221</b>	<b>382.622</b>	<b>84.234</b>
<b>Buchwerte 31.12.2020</b>	<b>2.203</b>	<b>404.351</b>	<b>89.656</b>
Abschreibungen im Geschäftsjahr	550	38.916	3.240

Von den Abschreibungen im Geschäftsjahr der Sachanlagen sind 9.989 Tsd. Euro aus Operate Leasing im Sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen. Der bilanziell noch nicht berücksichtigte Teil der COVID-19-Investitionsprämie beträgt 2.185 Tsd. Euro.

## Konzernabschluss

## 31) Fair Value von Finanzinstrumenten und sonstige Positionen zur Bilanzüberleitung per 31.12.2021 (Obere Zeile: jeweiliger Betrag als Buchwert, untere Zeile: Betrag als Fair Value)

	AC	FV/PL	hievon designiert	HFT	FV/OCI	hievon FV/OCI-Eigenkapitalinstrumente	hievon FV/OCI-Fremdkapitalinstrumente	AC/ Liabilities	Sonstige	Summe
Barreserve								4.400.915 4.400.915		4.400.915 4.400.915
Forderungen an Kreditinstitute								873.561 874.216		873.561 874.216
Forderungen an Kunden	37.127 38.781	36.972 36.972	10.625 10.625		35.775 35.775		35.775 35.775	18.318.053 18.573.754		18.427.927 18.685.283
Handelsaktiva				37.380 37.380						37.380 37.380
Finanzanlagen	1.283.109 1.307.671	481.966 481.966	233.985 233.985		414.571 414.571	373.483 373.483	41.088 41.088		1.000.764	3.180.410
Immaterielles Anlagevermögen									3.221	3.221
Sachanlagen									382.622	382.622
Sonstige Aktiva				102.159 102.159					131.467	233.626
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				102.159 102.159						102.159 102.159
<b>Summe Bilanzaktiva</b>	<b>1.320.236</b> <b>1.346.453</b>	<b>518.938</b> <b>518.938</b>	244.610 244.610	<b>139.539</b> <b>139.539</b>	<b>450.346</b> <b>450.346</b>	373.483 373.483	76.863 76.863	<b>23.592.529</b> <b>23.848.885</b>	<b>1.518.075</b>	<b>27.539.663</b>
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten		25.618 25.618						5.867.720 5.803.859		5.893.338 5.829.476
Verbindlichkeiten ggü. Kunden		394.972 394.972						14.333.618 14.345.396		14.728.589 14.740.368
Verbrieftete Verbindlichkeiten		768.809 768.809						1.437.838 1.459.075		2.206.647 2.227.883
Rückstellungen									364.803	364.803
Sonstige Passiva				69.617 69.617					462.441	532.058
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				34.077 34.077						34.077 34.077
Nachrangkapital		346.572 346.572						149.797 158.704		496.368 505.276
Kapital									3.317.861	3.317.861
<b>Summe Bilanzpassiva</b>		<b>1.535.970</b> <b>1.535.970</b>	1.535.970 1.535.970	<b>69.617</b> <b>69.617</b>				<b>21.788.972</b> <b>21.767.033</b>	<b>4.145.105</b>	<b>27.539.663</b>



## Konzernabschluss

31) Fair Value von Finanzinstrumenten und sonstige Positionen zur Bilanzüberleitung per 31.12.2020 (Obere Zeile: jeweiliger Betrag als Buchwert, untere Zeile: Betrag als Fair Value)										
	AC	FV/PL	hievon designiert	HFT	FV/OCI	hievon FV/OCI-Eigenkapitalinstrumente	hievon FV/OCI-Fremdkapitalinstrumente	AC/ Liabilities	Sonstige	Summe
Barreserve								2.105.984 2.105.984		2.105.984 2.105.984
Forderungen an Kreditinstitute								968.908 971.177		968.908 971.177
Forderungen an Kunden	8.032 8.482	74.678 74.678	36.223 36.223		37.769 37.769		37.769 37.769	17.144.186 17.449.968		17.264.665 17.570.897
Handelsaktiva				47.434 47.434						47.434 47.434
Finanzanlagen	1.459.008 1.515.682	560.251 560.251	304.514 304.514		487.826 487.826	329.186 329.186	158.640 158.640		897.145	3.404.229
Immaterielles Anlagevermögen									2.203	2.203
Sachanlagen									404.351	404.351
Sonstige Aktiva				153.306 153.306					81.849	235.155
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				153.306 153.306						153.306 153.306
<b>Summe Bilanzaktiva</b>	<b>1.467.040 1.524.163</b>	<b>634.929 634.929</b>	<b>340.737 340.737</b>	<b>200.740 200.740</b>	<b>525.595 525.595</b>	<b>329.186 329.186</b>	<b>196.408 196.408</b>	<b>20.219.078 20.527.129</b>	<b>1.385.548</b>	<b>24.432.929</b>
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten		29.243 29.243						5.036.401 5.013.317		5.065.644 5.042.560
Verbindlichkeiten ggü. Kunden		414.034 414.034	414.034 414.034					12.673.133 12.690.061		13.087.168 13.104.096
Verbrieftete Verbindlichkeiten		891.803 891.803	891.803 891.803					962.202 1.016.510		1.854.005 1.908.314
Rückstellungen									372.841	372.841
Sonstige Passiva				82.731 82.731					445.899	528.630
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				39.932 39.932						39.932 39.932
Nachrangkapital		372.365 372.365	372.365 372.365					113.410 128.845		485.775 501.210
Kapital									3.038.866	3.038.866
<b>Summe Bilanzpassiva</b>	<b>1.707.446 1.707.446</b>	<b>1.707.446 1.707.446</b>	<b>1.707.446 1.707.446</b>	<b>82.731 82.731</b>	<b>18.785.146 18.848.734</b>			<b>3.857.606 3.857.606</b>		<b>24.432.929</b>

**Konzernabschluss**

Im Geschäftsjahr 2021 gab es hinsichtlich finanzieller Vermögenswerte keine Reklassifizierungen aus der Bewertungskategorie zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis (FV/OCI) in die Bewertungskategorie zu fortgeführten Anschaffungskosten (AC) und keine Reklassifizierungen aus der Bewertungskategorie zum beizulegenden Zeitwert im Gewinn oder Verlust (FV/PL) in die Bewertungskategorie zu fortgeführten Anschaffungskosten (AC) oder zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis (FV/OCI).

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierte Verbindlichkeiten	kumulierte Änderung beizulegender Zeitwert wegen Änderung eigenes Ausfallrisiko (Erfassung im OCI)	Änderung beizulegender Zeitwert wegen Änderung Marktrisiko (Erfassung in GuV)		Unterschiedsbetrag zwischen Buchwert und Nominale
	zum 31.12.2021	im Geschäftsjahr 2021	kumuliert	zum 31.12.2021
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	-48	587	468	468
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	-3.082	21.888	44.346	44.346
Verbrieftete Verbindlichkeiten	-3.062	25.466	12.774	12.774
Nachrangkapital	-3.015	9.084	16.057	16.057

Im Geschäftsjahr 2021 gab es keine Umgliederungen des kumulierten Gewinns oder Verlusts innerhalb des Eigenkapitals.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierte Verbindlichkeiten	kumulierte Änderung beizulegender Zeitwert wegen Änderung eigenes Ausfallrisiko (Erfassung im OCI)	Änderung beizulegender Zeitwert wegen Änderung Marktrisiko (Erfassung in GuV)		Unterschiedsbetrag zwischen Buchwert und Nominale
	zum 31.12.2020	im Geschäftsjahr 2020	kumuliert	zum 31.12.2020
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	-77	406	1.084	1.084
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	4.933	931	58.218	58.218
Verbrieftete Verbindlichkeiten	3.452	-17.186	31.726	31.726
Nachrangkapital	-139	-3.182	22.264	22.264

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierte Vermögenswerte 31.12.2021	maximales Ausfallrisiko	Änderung beizulegender Zeitwert wegen Anpassung Ausfallrisiko		Änderung beizulegender Zeitwert zugehörige Kreditderivate oder ähnliche Instrumente	
		im Geschäftsjahr	kumuliert	im Geschäftsjahr	kumuliert
<b>Forderungen an Kunden</b>	10.625	-	-	-	-
<b>Finanzanlagen</b>	233.985	-	281	-	-

Konzernabschluss

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierte Vermögenswerte 31.12.2020	maximales Ausfallrisiko	Minderung durch zugehörige Kreditderivate oder ähnl. Instrumente		Änderung beizulegender Zeitwert wegen Anpassung Ausfallrisiko		Änderung beizulegender Zeitwert zugehörige Kreditderivate oder ähnliche Instrumente	
		im Geschäftsjahr	kumuliert	im Geschäftsjahr	kumuliert	im Geschäftsjahr	kumuliert
<b>Forderungen an Kunden</b>	36.223	-	-	-	-	-	-
<b>Finanzanlagen</b>	304.514	-	484	-	-	-	-

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

	31.12.2021	31.12.2020
Forderungen an Kunden FV/PL	36.972	74.678
Finanzanlagen FV/PL	481.966	560.251
Finanzanlagen FV/OCI	373.483	329.186
Handelsaktiva	37.380	47.434
Derivate im Bankbuch	102.159	153.306
<b>Gesamt</b>	<b>1.031.960</b>	<b>1.164.855</b>

## Konzernabschluss

Fair-Value-Hierarchie bei Finanzinstrumenten	Buchwert					Fair Value					
	per 31.12.2021 in Tsd. €	AC	FV/PL	HFT	FV/OCI	AC/ Liabilities	Sonstige	Summe	Level 1	Level 2	Level 3
<b>Mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>											
Forderungen an Kunden		36.972		37.380	35.775			72.747		56.234	16.513
Handelsaktiva								37.380	1.614	35.766	
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL		481.966						481.966	239.512	242.454	
Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI					414.571			414.571	168.541	4.096	241.933 <sup>1)</sup>
Sonstige Aktiva				102.159				102.159		102.159	
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				102.159				102.159		102.159	
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>											
Forderungen an Kreditinstitute						873.561		873.561		874.216	
Forderungen an Kunden		37.127				18.318.053		18.355.180		38.781	18.573.754
Finanzielle Vermögenswerte AC		1.283.109						1.283.109	1.251.320	56.351	
<b>Mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>											
Verbindlich. ggü. Kreditinstituten		25.618						25.618		25.618	
Verbindlich. ggü. Kunden		394.972						394.972		394.972	
Verbriefte Verbindlichkeiten		768.809						768.809		768.809	
Sonstige Passiva				69.616				69.616		69.616	
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch				34.077				34.077		34.077	
Nachrangkapital		346.572						346.572		346.572	
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>											
Verbindlich. ggü. Kreditinstituten						5.867.720		5.867.720		5.803.859	
Verbindlich. ggü. Kunden						14.333.618		14.333.618		14.345.396	
Verbriefte Verbindlichkeiten						1.437.838		1.437.838		1.459.075	
Sonstige Passiva											
Nachrangkapital						149.797		149.797		158.704	

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

## Konzernabschluss

Fair-Value-Hierarchie bei Finanzinstrumenten	Buchwert					Fair Value					
	per 31.12.2020 in Tsd. €	AC	FV/PL	HFT	FV/OCI	AC / Liabilities	Sonstige	Summe	Level 1	Level 2	Level 3
<b>Mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>											
Forderungen an Kunden			74.678		37.769			112.447		62.146	50.301
Handelsaktiva			47.434					47.434	505	46.929	
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL		560.251						560.251	320.553	239.698	
Finanzielle Vermögenswerte FV/OCI					487.826			487.826	246.608	3.919	237.299 <sup>1)</sup>
Sonstige Aktiva			153.306					153.306		153.306	
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch			153.306					153.306		153.306	
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>											
Forderungen an Kreditinstitute						968.908		968.908		971.177	
Forderungen an Kunden	8.032					17.144.186		17.152.218		8.482	17.449.968
Finanzielle Vermögenswerte AC	1.459.008							1.459.008	1.458.314	57.367	
<b>Mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>											
Verbindlich. ggü. Kreditinstituten		29.243						29.243		29.243	
Verbindlich. ggü. Kunden		414.034						414.034		414.034	
Verbriefte Verbindlichkeiten		891.803						891.803		891.803	
Sonstige Passiva			82.730					82.730		82.730	
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch			39.932					39.932		39.932	
Nachrangkapital		372.365						372.365		372.365	
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>											
Verbindlich. ggü. Kreditinstituten						5.036.401		5.036.401		5.013.317	
Verbindlich. ggü. Kunden						12.673.133		12.673.133		12.690.061	
Verbriefte Verbindlichkeiten						962.202		962.202		1.016.510	
Sonstige Passiva											
Nachrangkapital						113.410		113.410		128.845	

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

## **Konzernabschluss**

Unter Fair Value versteht man den Preis, der in einem geordneten Geschäftsvorfall zwischen MarktteilnehmerInnen am Bilanzstichtag für den Verkauf eines Vermögenswerts eingenommen bzw. für die Übertragung einer Schuld gezahlt werden würde.

Bei der Bemessung des beizulegenden Zeitwerts wird davon ausgegangen, dass der Geschäftsvorfall entweder auf dem Hauptmarkt für den Vermögenswert oder die Schuld stattfindet, oder auf dem vorteilhaftesten Markt, sofern kein Hauptmarkt vorhanden ist und sofern Zugang zu diesen Märkten besteht. Sofern es notierte Preise für idente Vermögenswerte oder Schulden in aktiven Märkten gibt, zu denen am Bilanzstichtag eine Zugangsmöglichkeit besteht, werden diese zur Bewertung herangezogen (Level 1). Sind keine derartigen Marktpreise verfügbar, kommen zur Fair Value Ermittlung Bewertungsmodelle zum Einsatz, die auf direkt oder indirekt beobachtbaren Parametern beruhen (Level 2). Lässt sich der Fair Value weder anhand von Marktpreisen noch auf Basis von Bewertungsmodellen, die sich vollständig auf direkt oder indirekt beobachtbare Marktdaten stützen, ermitteln, werden einzelne nicht am Markt beobachtbare Bewertungsparameter anhand angemessener Annahmen geschätzt (Level 3).

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

### **Bewertungsprozess**

Die Abteilung Strategisches Risikomanagement der Oberbank ist für die unabhängige Überwachung und Kommunikation von Risiken sowie für die Bewertung der Finanzinstrumente zuständig. Sie ist aufbauorganisatorisch vom Handel, der für die Initiierung bzw. den Abschluss der Geschäfte zuständig ist, getrennt. Die Handelsbuchpositionen werden täglich zu Geschäftschluss mit aktuellen Marktpreisen bewertet.

Als Marktpreise werden aktuelle Börsenkurse verwendet soweit ein öffentlich notierter Marktpreis zur Verfügung steht. Wenn eine direkte Bewertung zu Börsenkursen nicht möglich ist, werden Modellwerte, die sich aus der Zugrundelegung aktueller beobachtbarer Marktdaten (Zinskurven, Volatilitäten,...) ergeben, verwendet. Diese Marktdaten werden täglich validiert und in tourlichen Abständen werden die Modellpreise mit tatsächlich am Markt erzielbaren Preisen verglichen, dabei werden die Modellpreise der Derivate mit den Modellwerten der Partnerbanken verglichen. Der Vorstand wird täglich über die Risikoposition und die Bewertungsergebnisse aus den gesamten Handelsbuchpositionen informiert. Die Ermittlung von Fair Values zu Finanzinstrumenten, die nicht das Handelsbuch betreffen, erfolgt quartalsweise.

### **Bewertungsverfahren zur Ermittlung des Fair Value**

Die verwendeten Bewertungsmodelle entsprechen anerkannten finanzmathematischen Methoden zur Bewertung von Finanzinstrumenten und berücksichtigen alle Faktoren, die die MarktteilnehmerInnen bei der Festlegung eines Preises als angemessen betrachten. Zur Fair Value Bewertung kommt als Bewertungsansatz der einkommensbasierte Ansatz zur Anwendung. Der marktbasierter Ansatz wird lediglich bei der Fair Value Bewertung von strukturierten Produkten verwendet.

### **Inputfaktoren zur Berechnung des Fair Value**

Die Fair Value Bewertung für Level 1 Finanzinstrumente erfolgt mit an aktiven Märkten notierten Preisen. Darunter fallen börsennotierte Wertpapiere und Derivate. Wenn eine direkte Bewertung zu Börsenkursen nicht möglich ist, werden für die Ermittlung des Zeitwerts in Level 2 Modellwerte, die sich aus der Zugrundelegung aktueller Marktdaten (Zinskurven, Volatilitäten, etc.) ergeben, verwendet. Die der Bewertung zugrunde liegenden Zinskurven und Volatilitäten kommen vom System Refinitiv.

Es kommen anerkannte Bewertungsmodelle zum Einsatz, wobei die Bewertung zu Marktbedingungen durchgeführt wird. Im Fall von Derivaten kommt bei symmetrischen Produkten (z. B. IRS) die Discounted Cashflow Methode zur Anwendung. Die beizulegenden Zeitwerte für asymmetrische Produkte (Optionen) werden mit Standardmethoden (z. B. Black Scholes, Hull & White, ...) berechnet. Für strukturierte Produkte erfolgt die Ermittlung mit Hilfe der Nutzung von Preisinformationen Dritter.

## Konzernabschluss

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

Die Zeitwerte für nicht börsennotierte Wertpapiere werden aus dem System Geos entnommen. Die Zeitwerte für Anteile an Fonds werden von den Fondsgesellschaften übernommen. Die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts für Verbriefte Verbindlichkeiten, Nachrangkapital und Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Kunden erfolgt nach der Barwertmethode (Discounted Cashflow), wobei die Ermittlung der Cashflows der Eigenen Emissionen auf Basis des Vertragszinssatzes erfolgt. Zur Abzinsung wird die der Währung entsprechende Diskontkurve herangezogen, wobei ein der Seniorität entsprechender Bonitäts-Spread der Bank als Aufschlag verwendet wird. Die Bonitätsaufschläge werden regelmäßig an die jeweiligen Marktgegebenheiten angepasst.

Für die Ermittlung des Zeitwerts in Level 3 kommen anerkannte Bewertungsmodelle zum Einsatz. Die Fair Value Berechnung von Forderungen an Banken und Kunden basiert auf den diskontierten Kontrakt-Cashflows (anhand der vertraglichen Tilgungsstruktur) und den diskontierten Expected Credit Loss Cashflows (berücksichtigt Bonitätseinstufung der KundInnen und Sicherheiten). Als Devisenkurs werden die von der EZB veröffentlichten Referenzkurse verwendet.

Die Covid-19-Pandemie hat auf die aktuelle Bewertung der Finanzinstrumente keinen wesentlichen Einfluss mehr. Eine mögliche Bonitätsverschlechterung der Kunden hat eine Auswirkung auf die Ermittlung der Fair Values für Level 3 Finanzinstrumente.

Bei einer Erhöhung der Risikoaufschläge um 50 BP würden die zum Fair Value bewerteten Forderungen an Kunden um 0,4 Mio. Euro (31.12.2020 0,6 Mio. Euro) sinken, bei einer Erhöhung der Risikoaufschläge um 100 BP sinken die Fair Values dieser Forderungen um 0,7 Mio. Euro (31.12.2020 1,2 Mio. Euro).

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

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

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

Entwicklung in Tsd. €	2021	2020
Bilanzwert am 1.1.	237.299	238.761
Zugänge (Käufe)	511	162
Abgänge (Verkäufe)	-12.744	-859
Erstbewertungen wegen IFRS 9	0	0
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen	16.867	-765
Erfolgswirksame Bewertungsänderungen	0	0
<b>Bilanzwert am 31.12.</b>	<b>241.933</b>	<b>237.299</b>

Das sonstige Ergebnis erhöhte sich um 12.768 Tsd. Euro (VJ: Verringerung um 15.145 Tsd. Euro) aus diesen Instrumenten.

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

## Konzernabschluss

	Wesentliche, nicht beobachtbare Inputfaktoren	Zusammenhang zwischen wesentlichen, nicht beobachtbaren Inputfaktoren und der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert
<b>Beteiligungen FV/OCI</b>	Diskontierungssatz 4,59 %–8,62 % (VJ 4,17 %–8,67 %), gewichteter Durchschnitt 5,08 % (VJ 5,00 %)	Der geschätzte beizulegende Zeitwert würde steigen (sinken), wenn der Diskontierungssatz niedriger (höher) wäre.

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

in Tsd. Euro	31.12.2021		31.12.2020	
	Erhöhung	Minderung	Erhöhung	Minderung
Diskontierungssatz (0,25 % Veränderung)	-4.794	5.044	-4.753	5.088

Für weitere Inputfaktoren (z.B. Planwerte) wurde eine Sensitivitätsanalyse als nicht aussagekräftig erachtet.

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

Entwicklung 2021 in Tsd. €	Forderungen an Kunden
Bilanzwert am 1.1.	50.301
Übertrag in Level 2	0
Zugänge	0
Abgänge (Tilgungen)	-31.172
Veränderung Marktwert	-2.616
hievon aus Abgängen	-182
hievon aus in Bestand befindlich	-2.434
<b>Bilanzwert am 31.12.</b>	<b>16.513</b>

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

Entwicklung 2020 in Tsd. €	Forderungen an Kunden
Bilanzwert am 1.1.	52.253
Übertrag in Level 2	0
Zugänge	3.822
Abgänge (Tilgungen)	-4.557
Veränderung Marktwert	-1.217
hievon aus Abgängen	-219
hievon aus in Bestand befindlich	-998
<b>Bilanzwert am 31.12.</b>	<b>50.301</b>

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



## Konzernabschluss

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

	Finanz. Vermögenswerte		Aufgerechnete bilanzierte Beträge		Bilanzierte finanz. Vermögenswerte netto	Nicht bilanzierte Beträge		Nettobetrag
	brutto	werte	brutto	brutto		Effekte von Aufrechnungsv.vereinbarungen	Sicherheiten in Form v. Finanzinstrumenten	
<b>Vermögenswerte 31.12.2021</b>								
Forderungen Kreditinstitute	873.561				873.561			873.561
Forderungen Kunden	18.796.932		-369.005		18.427.927			18.427.927
Derivate	137.331				137.331	-44.603		39.884
<b>Summe</b>	<b>19.807.824</b>		<b>-369.005</b>		<b>19.438.819</b>	<b>-44.603</b>		<b>19.341.372</b>
<b>Verbindlichkeiten 31.12.2021</b>								
Verbindlichkeiten Kreditinstitute	5.893.338				5.893.338			5.893.338
Verbindlichkeiten Kunden	15.097.594		-369.005		14.728.589			14.728.589
Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen und Wertpapierpensionsgeschäften	2.392.523				2.392.523			0
Derivate	69.086				69.086	-44.603		15.143
<b>Summe</b>	<b>23.452.541</b>		<b>-369.005</b>		<b>23.083.536</b>	<b>-44.603</b>		<b>20.637.070</b>
<b>Vermögenswerte 31.12.2020</b>								
Forderungen Kreditinstitute	968.908				968.908			968.908
Forderungen Kunden	17.643.536		-378.871		17.264.665			17.264.665
Derivate	199.446				199.446	-52.646		56.574
<b>Summe</b>	<b>18.811.890</b>		<b>-378.871</b>		<b>18.433.019</b>	<b>-52.646</b>		<b>18.290.147</b>
<b>Verbindlichkeiten 31.12.2020</b>								
Verbindlichkeiten Kreditinstitute	5.065.644				5.065.644			5.065.644
Verbindlichkeiten Kunden	13.466.039		-378.871		13.087.168			13.087.168
Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen und Wertpapierpensionsgeschäften	1.593.846				1.593.846			0
Derivate	82.127				82.127	-52.646		17.994
<b>Summe</b>	<b>20.207.656</b>		<b>-378.871</b>		<b>19.828.785</b>	<b>-52.646</b>		<b>18.170.806</b>

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

## Konzernabschluss

**32) Angaben zu nahestehenden Personen und Unternehmen**

Die Gesamtbezüge des Vorstands betragen im Konzern 2.667,5 Tsd. Euro (Vorjahr 2.466,9 Tsd. Euro). Der darin enthaltene variable Anteil betrug 453,7 Tsd. Euro (Vorjahr 511,0 Tsd. Euro).

An frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene wurden 1.260,1 Tsd. Euro (Vorjahr 1.241,0 Tsd. Euro) gezahlt. Zusätzliche Pensionsabfindungen an ehemalige Vorstandsmitglieder (einschließlich ihrer Hinterbliebenen) gab es im Geschäftsjahr keine.

Die Aufwendungen (+)/Erträge (-) für Abfertigungen und Pensionen der Vorstandsmitglieder (einschließlich ehemaliger Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen) betragen im Geschäftsjahr -1.382,2 Tsd. Euro (Vorjahr 2.119,4 Tsd. Euro).

Darin sind erfolgsneutrale Veränderungen (versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste aus der Änderung der Parameter für die versicherungsmathematische Berechnung der Abfertigungs- und Pensionsrückstellung) enthalten.

Die von der ordentlichen Hauptversammlung 2021 mit entsprechender Mehrheit verabschiedete Vergütungsrichtlinie der Oberbank sieht ein ausgewogenes Verhältnis von fixen und variablen Bezügen vor, wobei die variablen Bezüge maximal 40 % des fixen Bezugs betragen dürfen. Das fixe Basisgehalt orientiert sich an den jeweiligen Aufgabengebieten. Die variable Gehaltskomponente berücksichtigt gemeinsame und persönliche Leistungen der Vorstandsmitglieder ebenso wie die generelle Unternehmensentwicklung.

Die wesentlichen Parameter, die der Vergütungsausschuss für die Bemessung der variablen Bezüge der Vorstände heranzuziehen hat, sind:

- 1 Das nachhaltige Erreichen der strategischen Finanzziele auf Basis der definierten Strategie und der Mehrjahresplanung der Bank gemessen an den 3 Ertragskennzahlen Jahresüberschuss vor Steuern, RoE vor Steuern und Cost-Income-Ratio in Prozent fließt zu 35 % in die Entscheidung ein.
- 2 Das nachhaltige Einhalten der strategischen Risikoausnutzung gemäß Gesamtbankrisikosteuerung gemessen an den 3 Risikokennzahlen harte Kernkapitalquote in Prozent, NSFR und Risk-Earning Ratio fließt ebenfalls zu 35 % in die Entscheidung ein.
- 3 Das nachhaltige Erreichen der strategischen (auch nichtfinanziellen) Ziele generell gemessen an den vom Vergütungsausschuss festgelegten Parametern wie Rating, ICAAP, Nachhaltigkeitsrating, Fluktuationsquote, Kunden- und MA-Zufriedenheit kann das Ergebnis aus der Berechnung von 1 und 2 um maximal 20 Prozentpunkte erhöhen.
- 4 Komplettiert wird das Ergebnis für jedes Vorstandsmitglied getrennt aufgrund der Entwicklung der von ihm speziell zu verantwortenden Aufgabenbereiche laut Ressortsverteilung, wobei das Ergebnis aus 1-3 hier noch um maximal 10 Prozentpunkte erhöht werden kann.

Bei einer dergestalt ermittelten Gesamtzielerreichung von 100 % würde dem jeweiligen Vorstandsmitglied eine variable Vergütung von 30 % des Fixgehaltes zustehen, die bei Übererreichung der Ziele aber mit 40 % gedeckelt ist. Pro Prozent Zielunterschreitung unter 100 % wird ein Prozentpunkt weniger variable Vergütung zugesprochen, sodass bei einer Zielerreichung von 70 % oder weniger kein variabler Bezug zusteht.

Die Einschätzung der Oberbank als hochkomplexes Institut im Sinne des Rundschreibens der FMA zur Vergütungspolitik vom Dezember 2012 bedeutet, dass von den variablen Vergütungen der Vorstände, deren Höhe anhand der „Parameter für die Beurteilung der variablen Vergütungen für den Vorstand“ vom Vergütungsausschuss jährlich in seiner Märzsession festgelegt wird, 50 % in Aktien und 50 % in Cash auszuzahlen sein werden, wobei die Aktien einer Haltefrist von drei Jahren unterliegen und der auf fünf Jahre rückzustellende Anteil in Entsprechung der EBA Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik zu gleichen Teilen aus Aktien und Cash besteht.

Da Bemessung und Zuerkennung der variablen Vergütungen immer erst im Nachhinein erfolgen, sind bilanziell entsprechende Rückstellungen zu bilden, was aber im Wissen um die sehr moderate Politik des Vergütungsausschusses auch gut planbar ist.

Diese betragen 2019 für die 2020 ausgezahlten Vergütungen 465 Tsd. Euro und 2020 für die 2021 ausgezahlten Vergütungen 240 Tsd. Euro.

In der Bilanz zum 31.12.2021 sind für die in 2022 für 2021 zur Auszahlung gelangenden Vergütungen 467,5 Tsd. Euro eingestellt.

**Konzernabschluss**

Die Auszahlung erfolgt wie bei den MitarbeiterInnen mit der Mai-Gehaltsabrechnung, wobei der Betrag für den Aktienanteil auf ein gesperrtes Depotverrechnungskonto des Vorstandsmitglieds gebucht wird und für die Bezahlung der zu erwerbenden Aktienanteile verwendet wird, die dann einer dreijährigen Verkaufssperre unterliegen.

Für die jedes Jahr aufgrund gesetzlicher Verpflichtung nicht zur Auszahlung gelangenden Anteile (je 50 % Cash und 50 % Aktien) bleiben die Rückstellungsteile entsprechend bestehen. Sie betragen 2020 254 Tsd. Euro und 2021 180 Tsd. Euro. Diese Beträge werden aufgeteilt auf die fünf Folgejahre nach Freigabe durch den Vergütungsausschuss jeweils erst ausbezahlt.

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

**Rahmenbedingungen der Mitarbeiteraktion 2021**

- Aktionszeitraum: 25.5.-15.6.2021
- Aktienanzahl limitiert auf bis zu 70.000 Stück entgeltlich erwerbbar Stammaktien und bis zu 28.000 Stück unentgeltlich zugewiesene Stammaktien („Bonusaktien“)
- Bezugskurs: Börsenkurs zum 16.6.2021; maximale entgeltlich erwerbbar Stückanzahl: 85 Stück Aktien
- Bonusaktien: pro fünf entgeltlich erworbene Stammaktien wurden zwei Stammaktien als Bonusaktien unentgeltlich zugewiesen (Modell 5 + 2).

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

Die Anzahl der durch dieses Angebot an die MitarbeiterInnen abgegebenen Aktien belief sich im Berichtsjahr auf 64.085 Stück entgeltlich erworbene Stammaktien und 25.634 Stück unentgeltlich zugewiesene Stammaktien (Bonusaktien).

Die über das Rückkaufprogramm 2021 zum Zwecke der kostenlosen Begebung an den berechtigten Personenkreis angekauften 25.634 Stück Stammaktien verursachten einen Aufwand in Höhe von 2.220 Tsd. Euro.

**Rückkaufprogramm 2021**

Die Aktien-Rückkaufprogramme in Stammaktien wurden am 17.6.2021 abgeschlossen.

Im Zuge des Rückkaufprogramms für Stammaktien wurden zwischen dem 7.6.2021 und dem 17.6.2021 gesamt 87.832 Stück Stammaktien, die ca. 0,25 % des Grundkapitals entsprechen, börslich und außerbörslich zurückgekauft. Der gewichtete Durchschnittspreis je Stammaktie betrug 86,60 Euro; der höchste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 86,60 Euro; der niedrigste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 86,60 Euro. Der Wert der rückerworbenen Stammaktien betrug 7.606.251,20 Euro.

Aus dem Rückkaufprogramm 2020 für Vorzugsaktien zwischen dem 20.3.2020 und dem 12.6.2020 standen nach der Wandlung der Vorzugsaktien in Stammaktien weitere 3.408 Stück Stammaktien zur Verfügung. Der Wert dieser 2020 rückerworbenen Aktien betrug 259.966,00 Euro.

Der Vorstand der Gesellschaft hat am 18.6.2021 beschlossen, sämtliche im Zuge des Aktienrückerwerbsprogramms 2021 erworbenen 87.832 Stammaktien und die aus dem Rückkaufprogramm 2020 resultierenden 3.408 Stammaktien, sohin 91.240 Stück Oberbank Stammaktien zu veräußern bzw. zu übertragen; und zwar 89.719 Stück Oberbank Stammaktien an die MitarbeiterInnen (inklusive Vorstand) im Zuge der Mitarbeiteraktion 2021, hiervon 64.085 Stück Oberbank Stammaktien von den MitarbeiterInnen entgeltlich erworben und 25.634 Stück Oberbank Stammaktien als unentgeltliche Bonusaktien (Modell 5 + 2), und 1.521 Stück Oberbank Stammaktien an den Vorstand im Wege der Vorstandsvergütung in Aktien gem. § 39b BWG gemäß der Sitzung des Vergütungsausschusses des Aufsichtsrats der Oberbank AG vom 16.3.2021.

Dieser Beschluss sowie die Veräußerung der eigenen Aktien wurden hiermit gemäß § 65 Abs. 1a AktG iVm § 119 Abs.7 und 9 BörseG 2018 und gemäß §§2, 4 und 5 der VeröffentlichungsV 2018 veröffentlicht und sind auch auf der Website der Oberbank entsprechend zu ersehen:

[http://www.oberbank.at/OBK\\_webp/OBK/oberbank\\_at/Investor\\_Relations/Oberbank\\_Aktien/Aktienrueckkaufprogramm/index.jsp](http://www.oberbank.at/OBK_webp/OBK/oberbank_at/Investor_Relations/Oberbank_Aktien/Aktienrueckkaufprogramm/index.jsp)

## Konzernabschluss

## Von Vorstand und MitarbeiterInnen gehaltene Aktienanteile:

Zum 31.12.2021 wurden von MitarbeiterInnen (inklusive PensionistInnen) und Vorstand folgende Aktienbestände gehalten:

	<u>Stammaktien</u>
MitarbeiterInnen (direkt und über Stiftung)	1.496.488
hievon Vorstand	29.862
Gasselsberger	15.140
Weißl	9.173
Hagenauer	4.103
Seiter	1.446

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

## Die Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen stellen sich per 31.12.2021 wie folgt dar:

in Tsd. €	Assoziierte Un- ternehmen	Tochter-unter- nehmen	Sonst. nahestehende Unter- nehmen u. Personen <sup>1)</sup>
<b>Geschäftsvorfälle</b>			
Finanzierungen	0	12.000	518
Bürgschaften/Sicherheiten	236	0	4.894
<b>Ausstehende Salden</b>			
Forderungen	218.181	29.455	48.200
Forderungen Vorjahr	86.078	17.781	31.763
Wertpapiere	0	0	0
Wertpapiere Vorjahr	19.678	0	0
Verbindlichkeiten	14.859	40.818	90.054
Verbindlichkeiten Vorjahr	46.035	37.579	90.008
Bürgschaften/Garantien	177.510	0	29.791
Bürgschaften/Garantien Vorjahr	178.168	0	25.143
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen	90	0	0
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen Vorjahr	250	0	0
<b>Ertragsposten</b>			
Zinsen	1.828	0	469
Provisionen	240	1	542
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsen	-92	0	-54
Provisionen	0	0	0
Wertberichtigungen auf Forderungen	0	0	0
Verwaltungsaufwendungen	0	0	0

<sup>1)</sup> Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen umfassen die Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen der Oberbank AG samt deren nahestehender Familienangehöriger sowie Unternehmen, die von diesen Personen beherrscht oder gemeinschaftlich geführt werden.

Als Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen gemäß IAS 24 wurde in Bezug auf die Oberbank AG folgender Personenkreis festgelegt:

- Vorstand
- Aufsichtsräte (inkl. Arbeitnehmervertreter)
- Abteilungsleiter
- Hauptverantwortliche interner Kontrollfunktionen, sofern diese keine eigene Abteilung leiten
- (Regulatory) Compliance-Funktion gem. § 39 Abs 6 BWG
- Risikomanagement gem. § 39 Abs 5 BWG

**Konzernabschluss**

- Interne Revision gem. § 42 BWG
- Geldwäsche gem. § 23 Abs 3 FM-GwG
- Compliance-Funktion nach DelVO (EU) 2017/565 und WAG 2018
- lokale Funktionsträger in den Auslandsmärkten

## Konzernabschluss

**33) Segmentberichterstattung**

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

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

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

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

<b>Segmentberichterstattung 31.12.2021</b>					
<b>Kerngeschäftsbereiche in Tsd.€</b>	<b>Privat</b>	<b>Firmen</b>	<b>Financial Markets</b>	<b>Sonstige</b>	<b>Summe</b>
Zinsergebnis	64.431	275.189	6.437	0	346.057
Erträge aus at Equity	0	0	100.134	0	100.134
Risikovorsorge Kredit	-3.740	-24.446	-7.527	0	-35.713
Provisionsaufwendungen	-15.060	-5.817	0	0	-20.877
Provisionserträge	100.138	112.690	0	0	212.828
Handelsergebnis	0	-982	8.746	0	7.764
Verwaltungsaufwand	-101.647	-161.039	-9.997	-40.886	-313.568
Sonstiger betrieblicher Ertrag	7.035	-2.066	503	-20.210	-14.737
Außerordentliches Ergebnis	0	0	0	0	0
Jahresüberschuss vor Steuern	51.158	193.529	98.297	-61.096	281.887
Ø risikogewichtete Aktiva	2.054.573	10.983.346	5.390.131	0	18.428.050
Ø zugeordnetes Eigenkapital	354.040	1.892.631	928.818	0	3.175.489
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern	14,4%	10,2%	10,6%		8,9%
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation)	64,9%	42,5%	8,6%		49,7%
Barreserve			4.400.915		4.400.915
Forderungen an Kreditinstitute			873.561		873.561
Forderungen an Kunden	4.017.509	14.410.418			18.427.927
Handelsaktiva			37.380		37.380
Finanzanlagen			3.180.410		3.180.410
hievon Anteile an at Equity-Unternehmen			1.000.764		1.000.764
Sonstige Vermögenswerte	87.197	325.628	103.154	103.492	619.470
<b>Segmentvermögen</b>	<b>4.104.706</b>	<b>14.736.046</b>	<b>8.595.420</b>	<b>103.492</b>	<b>27.539.663</b>
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten			5.893.338		5.893.338
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	6.508.346	8.220.243			14.728.589
Verbriefte Verbindlichkeiten			2.206.647		2.206.647
Handelspassiva			35.539		35.539
Eigen- und Nachrangkapital	425.255	2.273.328	1.115.647		3.814.229
Sonstige Schulden	42.873	272.081	34.582	511.785	861.322
<b>Segmentsschulden</b>	<b>6.976.474</b>	<b>10.765.651</b>	<b>9.285.752</b>	<b>511.785</b>	<b>27.539.663</b>
Abschreibungen	7.952	15.170	262	6.093	29.477

## Konzernabschluss

<b>Segmentberichterstattung 31.12.2020</b>					
<b>Kerngeschäftsbereiche in Tsd.€</b>	<b>Privat</b>	<b>Firmen</b>	<b>Financial Markets</b>	<b>Sonstige</b>	<b>Summe</b>
Zinsergebnis	62.334	262.543	12.052		336.929
Erträge aus at Equity			-8.015		-8.015
Risikovorsorge Kredit	-184	-35.225	-6.422		-41.830
Provisionsaufwendungen	-14.837	-5.349			-20.186
Provisionserträge	96.120	94.740			190.861
Handelsergebnis	0	1.357	95		1.452
Verwaltungsaufwand	-90.900	-160.350	-9.179	-34.495	-294.924
Sonstiger betrieblicher Ertrag	3.894	5.368	6.705	-12.753	3.214
Außerordentliches Ergebnis					
Jahresüberschuss vor Steuern	56.428	163.084	-4.764	-47.247	167.500
Ø risikogewichtete Aktiva	1.948.627	10.601.989	5.608.445		18.159.061
Ø zugeordnetes Eigenkapital	317.174	1.725.662	912.874		2.955.709
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern	17,8%	9,5%	n.a.		5,7%
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation)	61,6%	44,7%	84,7%		58,5%
Barreserve			2.105.985		2.105.985
Forderungen an Kreditinstitute			968.908		968.908
Forderungen an Kunden	3.708.067	13.556.597			17.264.665
Handelsaktiva			47.434		47.434
Finanzanlagen			3.404.229		3.404.229
hievon Anteile an at Equity-Unternehmen			897.145		897.145
Sonstige Vermögenswerte	87.762	295.430	154.587	103.931	641.709
<b>Segmentvermögen</b>	<b>3.795.829</b>	<b>13.852.027</b>	<b>6.681.142</b>	<b>103.931</b>	<b>24.432.929</b>
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten			5.065.644		5.065.644
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	6.140.868	6.946.300			13.087.168
Verbriefte Verbindlichkeiten			1.854.005		1.854.005
Handelspassiva			42.799		42.799
Eigen- und Nachrangkapital	378.225	2.057.827	1.088.589		3.524.641
Sonstige Schulden	39.617	271.971	40.674	506.410	858.672
<b>Segmentschulden</b>	<b>6.558.709</b>	<b>9.276.099</b>	<b>8.091.711</b>	<b>506.410</b>	<b>24.432.929</b>
Abschreibungen	7.444	15.340	263	5.874	28.921

**34) Non-performing loans**

siehe Note 43, „Kreditrisiko“

<b>35) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Deckungsstock für Mündelgeldspareinlagen	23.152	23.161
Deckungsstock für fundierte Bankschuldverschreibungen	30.766	30.766
Deckungsstock für hypothekarisch fundierte Bankschuldverschreibungen	2.606.570	2.138.009
Margindeckung bzw. Arrangement-Kautions für Wertpapiergeschäfte und Derivate	78.319	84.556
Sicherstellung für Euroclear-Kreditlinie	0	0
Sicherstellung für EIB-Globaldarlehensgewährung	93.856	93.454
Wertpapiere und Forderungen für Refinanzierungsgeschäfte mit der OeNB	2.392.523	1.593.846
Wertpapiere als Sicherstellung für das Refinanzierungsprogramm mit der ungarischen Nationalbank	115.123	59.159
An die Oesterreichische Kontrollbank (OeKB) zedierte Forderungen	1.425.392	1.415.318
An deutsche Förderbanken zedierte Forderungen	1.424.743	1.220.611
An die ungarische Nationalbank und an Förderbanken in Ungarn zedierte Forderungen	77.884	58.145
Wertpapiere zur Deckung der Pensionsrückstellung	17.085	35.784
Sonstige Aktivposten als Sicherheitsleistung für die CCP Austria GmbH als Clearingstelle für Börsengeschäfte	467	401
<b>Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände</b>	<b>8.285.880</b>	<b>6.753.210</b>

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

## Konzernabschluss

<b>36) Nachrangige Vermögensgegenstände in Tsd.€</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Forderungen an Kreditinstitute	0	0
Forderungen an Kunden	55.479	59.611
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	5.287	15.440
Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	15.276	18.085
<b>Nachrangige Vermögensgegenstände</b>	<b>76.042</b>	<b>93.136</b>

<b>37) Fremdwährungsvolumina in Tsd.€</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Aktiva	3.206.787	2.936.731
Passiva	2.335.636	2.002.874

Hierzu sei auch auf den Risikobericht unter Note 42 ff verwiesen.

<b>38) Treuhandvermögen in Tsd.€</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Treuhandkredite	385.693	365.604
Treuhandbeteiligungen	0	0
<b>Treuhandvermögen</b>	<b>385.693</b>	<b>365.604</b>

<b>39) Echte Pensionsgeschäfte in Tsd.€</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Die Buchwerte der echten Pensionsgeschäfte betragen	0	0

<b>40) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken in Tsd.€</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sonstige Eventualverbindlichkeiten (Haftungen und Akkreditive)	1.404.392	1.290.784
<b>Eventualverbindlichkeiten</b>	<b>1.404.392</b>	<b>1.290.784</b>
Verbindlichkeiten aus unechten Pensionsgeschäften	0	0
Sonstige Kreditrisiken (unwiderrufliche Kreditzusagen)	4.551.763	4.402.862
<b>Kreditrisiken</b>	<b>4.551.763</b>	<b>4.402.862</b>

**41) Unternehmen des Konsolidierungskreises**

Die nachfolgende Auflistung stellt den Konsolidierungskreis des Oberbank Konzerns zum 31.12.2021 dar.

KONZERNMUTTERGESELLSCHAFT

OBERBANK AG, Linz

**VOLLKONSOLIDIERTE UNTERNEHMEN**

	<b>Anteil in %</b>
3-Banken Wohnbaubank AG, Linz	80,00
3-Banken Kfz-Leasing GmbH, Linz	80,00
Donaulände Garage GmbH, Linz	100,00
Donaulände Holding GmbH, Linz	100,00
Donaulände Invest GmbH, Linz	100,00
Ober Finanz Leasing gAG, Budapest	100,00
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest	100,00
Oberbank airplane 2 Leasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Reder Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Bergbahnen Leasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank FSS Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neuötting	100,00
Oberbank Leobendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Immobilien Abwicklung 01 GmbH (vormals Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH), Neuötting	100,00



## Konzernabschluss

Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz	95,00	
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00	
Oberbank Immobilien Leasing GmbH Bayern, Neuötting	100,00	
Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00	
Oberbank Kfz-Leasing GmbH, Linz	100,00	
OBERBANK LEASING GESELLSCHAFT MBH., Linz	100,00	
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, Neuötting		Komplementär
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neuötting	100,00	
Oberbank Leasing JAF Holz, s.r.o., Prag	95,00	
Oberbank Leasing Palamon s.r.o., Prag	100,00	
Oberbank Leasing Prievidza s.r.o., Bratislava	100,00	
Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava	100,00	
Oberbank Leasing spol. s.r.o., Prag	100,00	
Oberbank 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 Unterpremstätten Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00	
Oberbank Weißkirchen Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00	
Oberbank Wiener Neustadt Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00	
Oberbank NGL Immobilienleasing GmbH (vormals Oberbank Wien Süd Immobilienleasing GmbH), Linz	100,00	
Oberbank-Kremsmünster Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00	
OBK Ahlten Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	94,00	
OBK München 1 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	100,00	
OBK München 2 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	100,00	
OBK München 3 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	100,00	
POWER TOWER GmbH, Linz	99,00	
<b>ANTEILSMÄSSIGE KONSOLIDIERTE UNTERNEHMEN</b>		<b>Anteil in %</b>
ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	50,00	
<b>AT EQUITY BEWERTETE ASSOZIIERTE UNTERNEHMEN</b>		<b>Anteil in %</b>
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	13,85	
BKS Bank AG, Klagenfurt	18,52	
voestalpine AG, Linz	8,04	
<b>NICHT KONSOLIDIERTE UNTERNEHMEN</b>		<b>Anteil in %</b>
<b>A. VERBUNDENE UNTERNEHMEN</b>		
„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00	
Oberbank Service GmbH, Linz (vorm. Banken DL Servicegesellschaft m.b.H.)	100,00	
Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00	
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS SA, SICAR, Luxemburg	58,69	

**Konzernabschluss**

„LA“ Gebäudevermietung und Bau - Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz	100,00
OBERBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGS-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Opportunity Invest Management Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz	100,00
Oberbank PE Holding GmbH, Linz	100,00
Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH, Linz	100,00
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

**B. ASSOZIIERTE UNTERNEHMEN**

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz	20,57
3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz	40,00
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H., Innsbruck	40,00
Beteiligungsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz	40,00
Biowärme Attnang-Puchheim GmbH, Attnang-Puchheim	49,00
3 Banken IT GmbH, Linz (vorm. DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.)	40,00
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS II S.A. SICAR, Luxemburg	33,11
Gain Capital Private Equity III SCSp	36,97
Gasteiner Bergbahnen Aktiengesellschaft, Bad Hofgastein	32,62
GSA Genossenschaft für Stadterneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz	25,85
Herold NZ Verwaltung GmbH, Mödling	24,90
OÖ HightechFonds GmbH, Linz	24,70
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau	21,50

**Angaben zu Tochterunternehmen**

Zu den Rechnungslegungsmethoden siehe Punkt 2) in den Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss, Abschnitt Konsolidierungsmethoden. Nachstehend sind die wesentlichen Tochterunternehmen des Oberbank Konzerns in den Jahren 2021 und 2020 aufgelistet.

Name	Land der Hauptaktivität	Eigenkapitalanteil in %	
		2021	2020
Oberbank Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Power Tower GmbH	Österreich	99,00	99,00
Oberbank KB Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Leobendorf Immobilien Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
3 Banken Kfz-Leasing GmbH	Österreich	80,00	80,00
Oberbank Kfz Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00

## Konzernabschluss

Oberbank Leasing GmbH Bayern	Deutschland	100,00	100,00
Oberbank Leasing spol.s.r.o.	Tschechien	100,00	100,00
Ober Finanz Leasing gAG	Ungarn	100,00	100,00
Oberbank Leasing s.r.o.	Slowakei	100,00	100,00
Donaulände Invest GmbH	Österreich	100,00	100,00

Zum 31.12.2021 bestanden in keinem Tochterunternehmen wesentliche nicht beherrschende Anteile.

**Angaben zu assoziierten Unternehmen**

Zu den Rechnungslegungsmethoden siehe Punkt 2) in den Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss, Abschnitt Konsolidierungsmethoden. Der Oberbank Konzern hat zum 31.12.2021 drei assoziierte Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden.

	BKS Bank AG	Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft	voestalpine AG
<b>Art der Beziehung</b>	Strategischer Bankpartner	Strategischer Bankpartner	Strategischer Partner
<b>Art der Tätigkeit</b>	Kreditinstitut	Kreditinstitut	Stahlbasierter Technologie- und Industriegüterkonzern
<b>Hauptsitz der Geschäftstätigkeit</b>	Österreich	Österreich	Österreich
<b>Kapitalanteil</b>	18,52 % (2020: 18,52 %)	13,85 % (2020: 13,85 %)	8,04 % (2020: 8,04 %)
<b>Stimmanteil</b>	18,52 % (2020: 18,52 %)	14,27 % (2020: 14,27 %)	8,04 % (2020: 8,04 %)
<b>Beizulegender Zeitwert des Eigentumsanteils (sofern börsennotiert)</b>	121.674 Tsd. Euro (2020: 99.407 Tsd. Euro)	148.952 Tsd. Euro (2020: 141.708 Tsd. Euro)	459.494 Tsd. Euro (2020: 420.724 Tsd. Euro)

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

in Tsd. €	Kreditinstitute				Sonstige voestalpine	
	BKS		BTV		2021	2020
	2021	2020	2021	2020		
Erlöse	257.266	219.397	278.905	302.987	13.199.400	11.285.700
Gewinn/Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	102.887	64.178	78.415	75.148	793.200	-591.700
Gewinn/Verlust nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0	0	0	0	0	0
Sonstiges Ergebnis	14.886	-9.504	9.510	-10.843	116.900	-38.300
Gesamtergebnis	117.773	54.674	87.925	64.305	910.100	-630.000
Kurzfristige Vermögenswerte	1.606.152	1.226.404	3.117.000	2.817.999	7.216.900	5.972.400
Langfristige Vermögenswerte	8.828.805	8.345.776	10.836.848	10.817.536	8.219.400	8.438.300
Kurzfristige Schulden	758.665	913.577	2.608.245	2.153.996	5.253.600	3.799.800
Langfristige Schulden	8.233.310	7.332.818	9.474.025	9.695.648	4.105.200	5.340.300
Anteil des Konzerns am Nettovermögen der assoziierten Unternehmen zum Jahresbeginn	235.677	227.582	240.745	222.350	420.724	464.144
Zurechenbares Gesamtergebnis	21.764	8.097	13.219	12.529	78.828	-40.549
Erhaltene Dividenden im Geschäftsjahr	1.907	2	1.105	26	7.180	2.872

## Konzernabschluss

Zugänge im Geschäftsjahr	0	0	0	5.891	0	0
Anteil des Konzerns am Nettovermögen der assoziierten Unternehmen zum Jahresende	255.534	235.677	252.858	240.745	492.372	420.724

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

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

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

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

in Tsd. €	2021	2020
Vermögensgegenstände	263.384	276.435
Schulden	164.717	170.072
Erlöse	180.098	166.999
Periodengewinne/-verluste	5.089	8.432

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

**Angaben zu gemeinschaftlichen Tätigkeiten**

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

Der Oberbank Konzern hält einen Anteil von 50 % an der ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H, einer zusammen mit seinen Schwesterbanken BKS Bank AG und Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft gebildeten gemeinsamen Vereinbarung. Der Zweck der Gesellschaft ist die Garantie von Großkreditrisiken im Kreditgeschäft der Gesellschafterbanken. Der Hauptsitz ihrer Geschäftstätigkeit befindet sich in Österreich. Obwohl die ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H von den Parteien rechtlich unabhängig ist, wird sie vom Oberbank Konzern und seinen Schwesterbanken als eine gemeinschaftliche Tätigkeit eingestuft. Dies geschieht deshalb, da der für die Deckung der Großkredite gebildete Deckungsfonds ausschließlich den Gesellschafterbanken zur Verfügung steht und durch Einzahlungen von ihnen gebildet wurde.

**Angaben zu nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen****Art, Zweck und Umfang der Beteiligung des Konzerns an nicht konsolidierten, strukturierten Einheiten**

## Konzernabschluss

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

Ein strukturiertes Unternehmen verfügt über einige oder alle der folgenden Merkmale: limitierte Aktivitäten, ein eng gefasstes und genau definiertes Ziel, unzureichendes Eigenkapital um seine Aktivitäten ohne nachrangige finanzielle Unterstützung zu finanzieren. Strukturierte Einheiten finanzieren den Erwerb von Vermögenswerten oftmals durch die Emission von Schuld- oder Eigenkapitaltiteln. Teilweise werden diese durch die von ihnen gehaltenen Vermögenswerte besichert oder sind an diese gekoppelt.

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

Die Einheiten, die Gegenstand dieser Anhangangabe sind, werden nicht konsolidiert, da der Oberbank Konzern keine Beherrschung über Stimmrechte, Verträge, Finanzierungsvereinbarungen oder andere Mittel hat. Die im Oberbank Konzern identifizierten wesentlichen strukturierten Unternehmen werden in der Regel im IFRS-Abschluss mit dem Fair Value bewertet, da deren Wertentwicklung auf Grundlage des beizulegenden Zeitwerts auf Basis einer dokumentierten Anlagestrategie beurteilt und gesteuert wird.

### Einnahmen

Der Oberbank Konzern erzielt Einnahmen aus derartigen Geschäften zum einen in Form von Ausschüttungen und zum anderen aus der Wertveränderung der gehaltenen Wertpapiere. Ausschüttungen werden in der Position Sonstiger betrieblicher Erfolg ausgewiesen. Wertveränderungen sind in der Position Sonstiger betrieblicher Erfolg, im Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL, enthalten.

### Höchstmögliches Ausfallrisiko

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

### Größe

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

### Finanzielle Unterstützung

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

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

in Tsd. €	2021	2020
<b>Vermögenswerte</b>		
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	22.374	25.645
<b>Gesamtergebnisrechnung</b>		
Sonstiger betrieblicher Erfolg	-1.149	4.010
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	-1.145	1.572
Sonstiger betrieblicher Erfolg	-4	2.438
<b>Höchstmögliches Ausfallrisiko</b>	<b>22.374</b>	<b>25.645</b>

## Konzernabschluss

### 42) Risikomanagement

#### Risikostrategie

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

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

Ausgangspunkt der Risikostrategie der Oberbank ist die Positionierung als Regionalbank.

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

#### Organisation des Risikomanagements

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

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

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

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

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

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

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

#### Risikobericht an den Aufsichtsrat

Die Risikostrategie und die verwendeten Risikomessmethoden werden dem Aufsichtsrat jährlich berichtet, die Steuerungs- und Überwachungssysteme sowie die aktuelle Risikolage in jeder Aufsichtsratssitzung.

## Konzernabschluss

### Internes Kontrollsystem

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

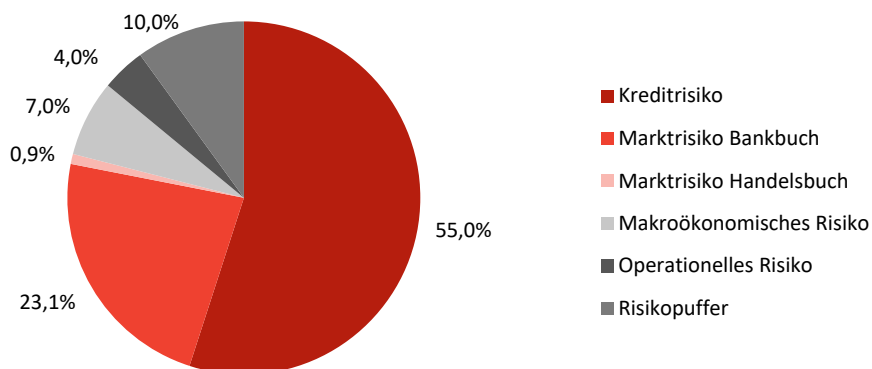
### Offenlegung gemäß Teil 8 Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR)

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

### Gesamtbankrisikosteuerung

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

### Anteil der zugeordneten Risikolimits an der gesamten Risikodeckungsmasse



Die Limitausnutzung per 31.12.2021 betrug 52,0 % (31.12.2020: 55,6 %). Das Limit im Kreditrisiko wurde zu 63,4 % (31.12.2020: 63,9 %), im Marktrisiko Bankbuch zu 26,7 % (31.12.2020: 37,8 %), im Marktrisiko Handelsbuch zu 16,0 % (31.12.2020: 21,2 %), für Makroökonomische Risiken zu 44,3 % (31.12.2020: 49,0 %) und im Operationellen Risiko zu 62,9 % (31.12.2020: 65,1 %) ausgenutzt.

## Konzernabschluss

### Auswirkung von Stressszenarien

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

Per 31.12.2021 kam es in keinem der Szenarien zu einer Überschreitung des Gesamtbanklimits. Im Szenario mit der höchsten quantitativen Auswirkung betrug die Gesamtlimitausnutzung 63,40 % (31.12.2020: 67,7 %).

### Zuständigkeiten für das Management der einzelnen Risikokategorien

#### Kreditrisiko

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

#### Beteiligungsrisiko

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

#### Marktrisiko

Das Management der Marktrisiken ist in der Oberbank auf zwei Kompetenzträger aufgeteilt, die diese im Rahmen der ihnen zugewiesenen Risikolimits selbständig gesteuern.

Die Abteilung Treasury & Handel ist zuständig für das Devisenkursrisiko für den gesamten Oberbank-Konzern, für das Marktrisiko im Handelsbuch und für das Zinsrisiko des Geldhandels. Das Aktiv-Passiv-Managementkomitee ist für die Marktrisiken im Bankbuch zuständig.

#### Operationelles Risiko

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

#### Liquiditätsrisiko

Das Management der langfristigen bzw. strategischen Liquidität erfolgt durch den Vorstand und das APM-Komitee. Für die kurzfristige Liquiditätssteuerung ist die Abteilung Treasury & Handel zuständig.

### Risikokonzentration

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

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

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



**Konzernabschluss**

- Intra-Risikokonzentrationen beziehen sich auf Risikokonzentrationen, die innerhalb einer einzelnen Risikokategorie entstehen können. Konzentrationen können in allen Risikoarten auftreten. Die Zuständigkeiten für das Intra-Konzentrationsrisiko liegen daher bei den jeweils für die einzelnen Risikoarten verantwortlichen Einheiten. Das Intra-Konzentrationsrisiko ist aufgrund des Geschäftsmodells der Oberbank vor allem im Bereich des Kreditrisikos bedeutend. Es ergibt sich dadurch, dass einzelne Forderungen einen hohen Anteil an den Gesamtforderungen haben oder Forderungen eine überdurchschnittliche Korrelation aufweisen (Konzentration in Forderungsklassen, Geschäftssegmenten, Branchen, Ländern, Kundengruppen etc.). Im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung wird das Intra-Konzentrationsrisiko innerhalb des Kreditrisikos berücksichtigt. Die Steuerung der Konzentrationsrisiken im Kreditrisiko erfolgt über Länderlimits, Großkreditgrenzen und Portfoliolimits.

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

Portfoliolimits werden außerdem im Bereich der Fremdwährungsfinanzierungen gesetzt.

Der Anteil der zehn größten Kreditnehmer (Gruppe verbundener Kunden) an den Krediten und Forderungen sowie festverzinslichen Wertpapieren betrug 25,00 % (Vorjahr: 15,49 %). Von den 25,00 % entfallen ca. 88 % (Vorjahr: 85 %) auf Forderungen an den öffentlichen Sektor im Heimmarkt der Oberbank. Der starke Anstieg resultiert aus der Veranlagung der Überliquidität bei den Nationalbanken in Österreich und Deutschland.

Die Konzentrationen nach Ländern und Branchen spiegeln die Risiko- und Geschäftsstrategie als regional verwurzelte Universalbank wider und können – wie auch weitere quantitative Informationen zum Konzentrationsrisiko – den Tabellen in Note 43) entnommen werden.

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

**43) Kreditrisiko**

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

**Kreditrisikostategie**

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

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

**Kreditentscheidungsprozess**

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

## Konzernabschluss

### Internes Rating und Bonitätsbeurteilung

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

Es gibt unterschiedliche Verfahren zur Bonitätsbeurteilung im Firmenbereich (Ratingverfahren) und im Privatbereich (Scoringverfahren). Die Ratingverfahren ermitteln ein Hard-Facts Rating (basierend auf Bilanzdaten) und ein Soft-Facts Rating (qualitative Informationen wie Produkte, Markt etc.). Zusammen mit Warnindikatoren und Kontodaten wird das finale Ratingergebnis ermittelt. Die Scoringverfahren setzen sich für neue Privatkunden aus einem Antragsscoring (Negativinfos, Einkommen und Strukturdaten) und für Bestandskunden aus einem automatisierten Folgescoring (Kontoverhalten, Einkommen und Strukturdaten) zusammen. Die Rating- und Scoringverfahren ermitteln eine geschätzte Ausfallwahrscheinlichkeit pro Kunde. Diese Ausfallwahrscheinlichkeit wird auf eine Masterskala gemappt. Somit ist sichergestellt, dass eine bestimmte Ratingnote, die aus verschiedenen Ratingverfahren resultiert, dieselbe Ausfallwahrscheinlichkeit darstellt. Die Bonitätsbeurteilung von Banken und Ländern sowie die damit verbundene Festlegung von Limiten erfolgt auf Basis externer Ratings und Bilanzanalysen von Banken, kombiniert mit qualitativen Kriterien.

Die Ratingverfahren werden jährlich validiert. Die resultierenden Erkenntnisse werden laufend zur Weiterentwicklung und Verbesserung der Ratingverfahren verwendet. Der Ratingprozess wird bei Kreditvergabe und in weiterer Folge zumindest einmal jährlich durchgeführt. Die Kompetenz zur Freigabe der Ratings wird durch die Abteilung Kredit-Management wahrgenommen. Zwischen der Einstufung im Risikoklassifizierungsverfahren und der Konditionengestaltung besteht ein sachlich nachvollziehbarer Zusammenhang (risikoorientierte Konditionenpolitik), der mittels automatisierter Prozesse unterstützt wird.

### Risikosteuerung und Controlling

Die operative Steuerung des Kreditportfolios erfolgt hauptsächlich auf Basis der Unterdeckungen je Ratingstufe. Die Unterdeckungen werden ab der Ratingstufe 4a auf Einzelkundenbasis im Rahmen des jährlichen Budgetierungskreislaufes geplant und es wird monatlich je Geschäftsstelle die Abweichung vom Sollwert ermittelt. Das laufende Controlling erfolgt über das IT-Risikocockpit „ROSI“ (Risikoorientierte Steuerungsinstrumente), das den im Kreditprozess beteiligten Stellen quantitative und qualitative Informationen zum Kreditgeschäft laufend zur Verfügung stellt. Der Risikovorsorgebedarf wird monatlich ermittelt und in der Ergebnisvorschau aktualisiert. Die Nähe zu den KundInnen wird in der Oberbank generell großgeschrieben. Die Ergebnisse aus tourlichen persönlichen Gesprächen mit den KundInnen fließen in das Rating ein. Die Frequenz dieser Check-Gespräche wird in Krisenjahren erhöht. Die aktuelle Geschäftssituation unserer KundInnen wird somit sehr schnell in der Bonitätsbeurteilung berücksichtigt. Im Herbst 2020 wurde wegen der COVID-19-Krise eine großangelegte Kampagne mit diesen Check-Gesprächen durchgeführt. Die Stichprobe umfasste alle Kunden, die aufgrund ihrer Branche als exponiert eingestuft wurden, alle Kunden, die ein Moratorium in Anspruch genommen hatten, und Kunden in mittleren und schlechten Ratingklassen ab einer definierten Risikomaterialitätsgrenze. Bei Kunden, bei denen man ein erhöhtes potenzielles Risiko feststellte, wurde die Entwicklung im Jahr 2021 durch 2 weitere Kampagnen überprüft.

### Darstellung des Portfolios

Das Kreditrisikovolumen setzt sich aus den in der Bilanzposition Barreserve enthaltenen Forderungen an Nationalbanken und den Bilanzpositionen Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden, den festverzinslichen Wertpapieren der Finanzanlagen, den Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten einschließlich nicht ausgenützter Kreditrahmen sowie den Operating Leasing Forderungen des gesamten Oberbank Konzerns zusammen und wird brutto, d.h. vor Abzug der Risikovorsorgen dargestellt. Um ein möglichst aktuelles Bild der Risikosituation der Bank wiederzugeben, werden auch die Positionen aus dem Leasing-Teilkonzern per 31.12.2021 dargestellt.

## Konzernabschluss

in € 1.000	Kreditrisikovolumen per 31.12.2021	Kreditrisikovolumen per 31.12.2020
Kredite und Forderungen	23.574.646	20.251.777
Festverzinsliche Wertpapiere	1.654.997	2.003.002
Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	6.074.169	5.966.361
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>31.303.812</b>	<b>28.221.140</b>

Die starke Erhöhung des Kreditrisikovolumens gegenüber dem Vorjahr ist zu 2,3 Mrd. EUR auf den Anstieg der Veranlagungen bei den Nationalbanken zurückzuführen. Dies ist eine Folge der stärkeren Inanspruchnahme des TLTRO Programms der EZB sowie des starken Wachstums der Kundeneinlagen. Der Rest entfällt auf das ebenfalls starke Kreditwachstum in Verbindung mit einem Anstieg der nicht ausgenützten Rahmen.

## Verteilung nach Bonitätsstufen

In der Bonitätsstufe „Sehr gut“ befinden sich die Ratingklassen AA, A1, A2, 1a und 1b, in der Stufe „Gut“ die Ratingklassen 2a, 2b, 3a und 3b und in der Stufe „Mangelhaft“ die Ratingklassen 4a und 4b. In der Stufe „non-performing“ befinden sich jene Kreditrisikovolumina, für die ein Ausfallkriterium im Sinne von Basel III zutrifft: Die Ratingklasse 5a beinhaltet jene Kreditrisikovolumina, die noch nicht in Abwicklung sind. Die Kreditrisikovolumina in den Ratingklassen 5b und 5c werden bereits betrieben. Das gesamte non-performing Kreditrisikovolumen beinhaltet wegen der Überdeckung durch werthaltige Sicherheiten einen Betrag von 40,9 Mio. Euro (Vorjahr 52,9 Mio. Euro) an nicht wertgemindertem Kreditrisikovolumen.

Bonitätsstufen in € 1.000 per 31.12.2021	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Sehr gut	11.692.500	1.584.251	3.197.267	16.474.018
Gut	10.900.852	70.446	2.750.412	13.721.709
Mangelhaft	597.510	300	94.031	691.841
Non-performing	383.784		32.460	416.244
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>23.574.646</b>	<b>1.654.997</b>	<b>6.074.169</b>	<b>31.303.812</b>

Bonitätsstufen in € 1.000 per 31.12.2020	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Sehr gut	9.073.764	1.943.709	2.980.027	13.997.501
Gut	10.236.125	59.293	2.819.868	13.115.286
Mangelhaft	551.834		130.213	682.047
Non-performing	390.053		36.253	426.306
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>20.251.777</b>	<b>2.003.002</b>	<b>5.966.361</b>	<b>28.221.140</b>

## Verteilung nach Regionen

Die geografische Darstellung des Kreditrisikovolumens erfolgt nach dem Sitzland der SchuldnerInnen. Die folgenden Tabellen zeigen das Kreditrisikovolumen per 31.12.2021 und 31.12.2020 nach Oberbank-Märkten und anderen Regionen.

Geografische Verteilung in € 1.000 per 31.12.2021	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Österreich	13.171.484	462.960	4.406.878	18.041.321
Deutschland	6.076.226	92.258	1.124.048	7.292.531
Osteuropa (CZ, SK, HU)	3.966.726	375.727	446.461	4.788.915
Westeuropa (ohne DE)	175.216	134.198	41.635	351.050
PIGS-Länder	27.550	49.266	4.857	81.673
Andere Länder	157.444	540.588	50.290	748.323
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>23.574.646</b>	<b>1.654.997</b>	<b>6.074.169</b>	<b>31.303.812</b>

## Konzernabschluss

Geografische Verteilung in € 1.000 per 31.12.2020	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Österreich	11.835.485	650.915	4.266.307	16.752.706
Deutschland	4.317.657	95.619	1.216.728	5.630.004
Osteuropa (CZ, SK, HU)	3.676.814	445.535	391.787	4.514.136
Westeuropa (ohne DE)	242.519	294.036	28.626	565.182
PIGS-Länder	26.246	40.526	1.610	68.382
Andere Länder	153.056	476.371	61.302	690.729
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>20.251.777</b>	<b>2.003.002</b>	<b>5.966.361</b>	<b>28.221.140</b>

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

Geografische Verteilung in € 1.000 per 31.12.2021	Kredite und Forderungen an Kreditinstitute und Kunden	Kredite und Forderungen an Staaten	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Portugal	9	-	0	12	21
Italien	16.644	-	24.244	2.055	42.942
Griechenland	637	-	0	13	650
Spanien	10.261	-	25.022	2.777	38.059
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>27.550</b>	<b>-</b>	<b>49.266</b>	<b>4.857</b>	<b>81.673</b>

Geografische Verteilung in € 1.000 per 31.12.2020	Kredite und Forderungen an Kreditinstitute und Kunden	Kredite und Forderungen an Staaten	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Portugal	0	-	0	8	8
Italien	16.396	-	15.312	1.350	33.058
Griechenland	110	-	0	13	123
Spanien	9.740	-	25.214	239	35.193
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>26.246</b>	<b>-</b>	<b>40.526</b>	<b>1.610</b>	<b>68.382</b>

## Verteilung nach Branchen

In den folgenden Tabellen ist das Kreditrisikovolumen per 31.12.2021 und 31.12.2020 nach Branchen dargestellt.

Branchen in € 1.000 per 31.12.2021	Kredite und Forderungen	festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Kredit- und Versicherungswesen	471.645	479.660	177.258	1.128.563
Öffentliche Hand	5.285.659	1.099.431	111.418	6.496.507
Rohstoffbe- und -verarbeitung	688.758		400.180	1.088.938
Metallbe- und -verarbeitung	1.000.724		634.361	1.635.085
Herstellung von Waren	958.637		696.938	1.655.575
Handel	1.307.947		975.763	2.283.710
Dienstleistungen	2.698.777	30.300	656.531	3.385.608
Bauwesen	866.735		469.122	1.335.856
Realitätenwesen	2.839.395	9.479	462.492	3.311.366
Verkehr	822.244	9.993	97.296	929.532
Versorger	141.439	1.650	21.091	164.180
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	147.730		23.398	171.128
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	1.953.426	11.757	589.228	2.554.411
Private und Selbständige	4.173.642		710.378	4.884.019
Sonstige	217.891	12.728	48.716	279.334
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>23.574.646</b>	<b>1.654.997</b>	<b>6.074.169</b>	<b>31.303.812</b>

## Konzernabschluss

Branchen in € 1.000 per 31.12.2020	Kredite und For- derungen	festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualver- bindlichkeiten	Gesamt
Kredit- und Versicherungswe- sen	469.903	748.210	347.298	1.565.411
Öffentliche Hand	3.225.618	1.153.787	84.778	4.464.183
Rohstoffbe- und -verarbeitung	625.961		398.963	1.024.924
Metallbe- und -verarbeitung	967.772	10.083	588.389	1.566.243
Herstellung von Waren	902.070	3.543	523.512	1.429.125
Handel	1.252.315		1.016.449	2.268.764
Dienstleistungen	2.522.764	10.299	692.949	3.226.013
Bauwesen	801.948	4.004	506.484	1.312.435
Realitätenwesen	2.240.537	9.671	445.890	2.696.097
Verkehr	794.550	20.286	113.705	928.541
Versorger	124.798	3.600	30.141	158.539
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	133.349		19.783	153.132
Holding- und Beteiligungsges- ellschaften	1.872.388	39.519	448.474	2.360.382
Private und Selbständige	3.892.494		692.523	4.585.017
Sonstige	425.310		57.022	482.332
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>20.251.777</b>	<b>2.003.002</b>	<b>5.966.361</b>	<b>28.221.140</b>

## Sicherheiten

**Strategien und Prozesse bzgl. 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 der Gruppe „Sicherheitenservice und Aktivierung“ der Tochtergesellschaft Oberbank Service GmbH.

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

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

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

## Konzernabschluss

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

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

Generell werden bei intern verwendeten Sicherheiten die gleichen strikten Qualitätsanforderungen in Bezug auf Aktualität und Durchsetzbarkeit angewandt wie bei Sicherheiten, die unter der CRR II bei der Ermittlung des Eigenmittelerfordernisses für das Kreditgeschäft zur Anrechnung kommen.

Die Übernahme von Pfandliegenschaften nimmt generell eine untergeordnete Rolle ein. In den ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten per 31.12.2021 ist (wie auch im Vorjahr) gar kein Betrag enthalten, der aus der Übernahme von Pfandliegenschaften resultiert. Diese werden von der Oberbank nur dann erworben, wenn Verkaufshemmnisse die sofortige Verwertung einer Liegenschaft mit einem angemessenen Verwertungserlös unmöglich machen (z. B. im Rahmen einer Versteigerung bzw. im Freihandverkauf). Es ist immer das erklärte Ziel, die ursprünglich bestehenden Verkaufshemmnisse zu beseitigen, um anschließend das Objekt schnellstmöglich und ordnungsgemäß weiterzuveräußern. Eine Verwendung für den Geschäftsbetrieb erfolgt nicht. In der Berichtsperiode wurden keine Sicherheiten verwertet, die die Ansatzkriterien nach IFRS erfüllen.

### Arten von Sicherheiten

Die wesentlichen Sicherheiten sind Hypotheken auf Wohnimmobilien und kommerziell genutzte Immobilien, finanzielle Sicherheiten (Bareinlagen, Schuldverschreibungen und Aktien) sowie persönliche Sicherheiten (Haftungen, Bürgschaften, Garantien). Die Sicherheiten (exklusive persönliche Sicherheiten) können zu einem überwiegenden Anteil von 92,56 % (Vorjahr: 91,06 %) der Forderungsart „Kredite und Forderungen“ zugerechnet werden, der Rest entfällt zu 7,44 % (Vorjahr: 8,94 %) auf die „Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten“.

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

in € 1.000	Besicherter Forderungswert	
	31.12.2021	31.12.2020
<b>Sicherheitenkategorie</b>		
<b>Finanzielle Sicherheiten</b>	<b>1.218.253</b>	<b>1.273.312</b>
Bareinlagen	1.100.042	1.141.469
Schuldverschreibungen	29.711	42.234
Aktien und andere nicht festverzinsl. WP	88.500	89.610
<b>Immobiliensicherheiten</b>	<b>6.846.874</b>	<b>6.432.419</b>
Wohnimmobilien	3.508.448	3.200.548
Gewerbeimmobilien	3.338.426	3.231.871
<b>Sachsicherheiten</b>	<b>863.869</b>	<b>771.130</b>

Die persönlichen Sicherheiten beschränken sich auf Haftungen, Bürgschaften und Garantien. Die wichtigsten sechs Garantiegeber, die 83,51% (Vorjahr: 87,60%) am gesamten Volumen der persönlichen Sicherheiten darstellen, sind nachstehend aufgelistet.

## Konzernabschluss

in € 1.000 per 31.12.2021	Externes Rating	Besicherter Forde- rungswert	in %
<b>Persönliche Sicherheiten</b>		<b>1.163.434</b>	<b>100,00%</b>
hiev. Staat Österreich	AA+	601.919	51,7%
hiev. Kreditanstalt für Wiederaufbau	AAA	161.708	13,9%
hiev. COVID-19 Finanzierungsagentur		82.950	7,1%
hiev. Staat Tschechien	AA-	43.683	3,8%
hiev. LfA Förderbank Bayern	AAA	41.323	3,6%
hiev. Land Oberösterreich	AA+	40.056	3,4%

in € 1.000 per 31.12.2020	Externes Rating	Besicherter For- derungswert	in %
<b>Persönliche Sicherheiten</b>		<b>1.095.610</b>	<b>100%</b>
hiev. Staat Österreich	AA+	693.915	63,3%
hiev. Kreditanstalt für Wiederaufbau	AAA	86.529	7,9%
hiev. COVID-19 Finanzierungsagentur		64.950	5,9%
hiev. Stadt Graz	AA	50.000	4,6%
hiev. Land Oberösterreich	AA+	42.305	3,9%
hiev. Staat Slowakei	A+	22.022	2,0%

## Risikovorsorgen und Non-performing loans

**Bildung von Risikovorsorgen (Wertberichtigungen und Rückstellungen)**

Die Bildung einer Risikovorsorge erfolgt konzernweit in Höhe der erwarteten Verluste, wenn zu befürchten ist, dass die KundInnen ihren Kreditverpflichtungen nicht im vollen Umfang nachkommen. Für notleidende Kredite erfolgt die Risikovorsorgen-Bildung gemäß IFRS 9 5.5 mittels der Discounted Cash-Flow Methode in Höhe des erwarteten Verluste bezogen auf die Restlaufzeit (Lifetime-Expected Credit Loss (ECL)). Für alle nicht bedeutsamen notleidenden Kredite wird mittels eines Expertenverfahrens für die Unterdeckung eine Risikovorsorge errechnet. Diese beträgt für bereits gekündigte Kredite, bei denen die Sicherheiten verwertet werden, 100% der Unterdeckung.

Für den Rest werden abhängig von Ausfallsgrund und Ausfallsstatus zwischen 20% und 100% der Unterdeckung als Risikovorsorge angesetzt. Notleidende Kredite werden in die ECL-Stufe 3 eingeordnet. Für nicht notleidende Kredite wird eine Risikovorsorge gem. IFRS 9 5.5 anhand eines dualen Ansatzes berechnet. Dieser sieht entweder eine Risikovorsorgen-Bildung in Höhe des erwarteten 12-Monats-ECL oder in Höhe des Lifetime-ECL vor. Nicht notleidende Kredite werden in die ECL-Stufe 1 oder 2 eingeordnet. Nähere Details zur Bildung von Risikovorsorgen gemäß IFRS 9 5.5 und zur Einordnung in die ECL-Stufen können der Note 2.7) entnommen werden. Der auf On-Balance Geschäfte entfallende Anteil der Risikovorsorgen wird von den betroffenen Bilanzpositionen auf der Aktivseite der Bilanz abgezogen. Die Risikovorsorgen für außerbilanzielle Geschäfte (insbesondere Haftungen und Garantien sowie sonstige Kreditzusagen) sind in der Position Rückstellungen enthalten. Die Höhe der auf die einzelnen Bilanzpositionen entfallenden Risikovorsorgen kann der unten stehenden Tabelle „Entwicklung der Risikovorsorgen“ entnommen werden. Wenn ein Ereignis eintritt, welches die Einbringlichmachung eines Teiles eines Obligos oder eines Gesamtbligos unmöglich macht, und keine oder keine ausreichende Risikovorsorge vorhanden ist, wird der uneinbringliche Saldo direkt gegen die GuV ausgebucht (Direktabschreibung). Solche Ereignisse können u.a. sein:

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

**Entwicklung der Risikovorsorgen**

## Konzernabschluss

Das Risikoergebnis aus dem Kreditgeschäft ist gegenüber dem Jahr 2020 um 6,1 Mio. Euro auf 35,7 Mio Euro zurückgegangen.

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

in € 1.000	31.12.2021	31.12.2020
Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	101.325	99.098
Auflösung von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-66.241	-57.756
Direktabschreibungen von Forderungen	1.437	1.628
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	-2.422	-2.680
Ergebnis aus nicht signifikanter Modifikation	-70	-7
Impairment Gain aus POCI	1.684	1.547
<b>Gesamt</b>	<b>35.713</b>	<b>41.830</b>

## Entwicklung der Risikovorsorgen (Bilanzdarstellung)

in € 1.000	Stand 1.1.2021	Zuführungen	Auflösungen	Ver- brauch	Sonstige Ef- fekte <sup>2)</sup>	Stand 31.12.2021
zu Barreserve Stage 1 + 2	324	316	0	0	0	640
zu Forderungen an Kreditinstitute Stufe 1 + 2	123	20	-34	0	0	109
zu Forderungen an Kreditinstitute Stufe 3	0	0	0	0	0	0
zu Forderungen an Kunden Stufe 1 + 2	48.526	9.109	0	0	3	57.638
zu Forderungen an Kunden Stufe 3	165.741	59.844	-41.895	-24.191	-3.285	156.214
zu Finanzanlagen Stufe 1 + 2	753	266	0	0	-117	902
zu Sachanlagen Stage 1 + 2	0	207	0	0	0	207
<b>Risikovorsorgen im Kreditgeschäft<sup>1)</sup></b>	<b>215.467</b>	<b>69.762</b>	<b>-41.929</b>	<b>-24.191</b>	<b>-3.399</b>	<b>215.710</b>
zu außerbilanziellen Geschäften Stufe 1 + 2	20.434	965	-113	0	0	21.286
zu außerbilanziellen Geschäften Stufe 3	96.725	30.598	-24.199	0	10.840	113.964
<b>Gesamtsumme Risikovorsorgen</b>	<b>332.626</b>	<b>101.325</b>	<b>-66.241</b>	<b>-24.191</b>	<b>7.441</b>	<b>350.960</b>

<sup>1)</sup> Die Risikovorsorgen zu außerbilanziellen Geschäften werden in der Position Rückstellungen (Bilanz Passiva 4) ausgewiesen

<sup>2)</sup> Hiev. aus Konsolidierung € 10.782/m, aus Risikovorsorgen für zum Fair Value über OCI bewertete WP - 114/m, aus Umbuchungen POCI € -4.697/m, aus Wechselkursänderungen resultieren + € 1.470/m

## Veränderung der Risikovorsorge nach IFRS 9 im Berichtsjahr

Folgende Tabellen zeigen die Wertänderungen der Bruttobuchwerte sowie der Risikovorsorgen im Geschäftsjahr 2021 für bilanzielle Vermögenswerte, die unter die Bestimmungen der Wertminderungsvorschriften nach IFRS 9 fallen.

## Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3		
<b>Bruttobuchwerte zu AC bewerteten finanziellen Vermögenswerten</b>	<b>12-M ECL</b>	<b>LT-ECL</b>	<b>POCI</b>	<b>Gesamt</b>	
<b>in € 1.000</b>					
<b>Stand per 31.12.2020</b>	<b>16.107.984</b>	<b>5.156.207</b>	<b>377.949</b>	<b>1.251</b>	<b>21.643.391</b>
Transfer in Stufe 1	345.296	-335.464	-9.832		
Transfer in Stufe 2	-309.801	322.094	-12.294		
Transfer in Stufe 3	-48.818	-55.014	103.833		
Änderungen aufgrund von neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten					
inkl. POCI Reklassifizierung	3.804.526	1.394.158		39.871	42.896



## Konzernabschluss

Änderungen aufgrund von Modelländerungen	-273.013	273.013			
Änderungen aufgrund eines veränderten Ausfallrisikos	1.882.000	-358.105	-198.693	-792	6.520.069
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne Ausbuchung	-677	-1.734			-2.412
Änderungen aufgrund von Ausbuchungen	-2.789.628	-736.198			-3.525.826
Änderungen aufgrund von Abschreibungen					
Änderungen aufgrund von Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen	686	83			770
<b>Stand per 31.12.2021</b>	<b>18.705.230</b>	<b>5.590.657</b>	<b>342.671</b>	<b>40.330</b>	<b>24.678.888</b>
	<b>Stufe 1</b>	<b>Stufe 2</b>	<b>Stufe 3</b>		
<b>Wertberichtigungen zu AC bewerteten finanziellen Vermögenswerten in € 1.000</b>	<b>12-M ECL</b>	<b>LT-ECL</b>		<b>Gesamt</b>	
<b>Stand per 31.12.2020</b>	<b>15.251</b>	<b>34.313</b>	<b>165.742</b>		<b>215.305</b>
Transfer in Stufe 1	652	-2.430	-2.128		-3.907
Transfer in Stufe 2	-3.003	5.056	-4.909		-2.856
Transfer in Stufe 3	-364	-1.559	40.648		38.725
Änderungen aufgrund von neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI Reklassifizierung	6.202	10.731			16.933
Änderungen aufgrund von Modelländerungen	-586	4.002			3.416
Änderungen aufgrund eines veränderten Ausfallrisikos	2.467	-5.666	-15.663		-18.862
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne Ausbuchung	-6	-12			-17
Änderungen aufgrund von Ausbuchungen	-2.414	-3.192			-5.606
Änderungen aufgrund von Abschreibungen			-24.191		-24.191
Änderungen aufgrund von Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen	4	1	-3.285		-3.280
<b>Stand per 31.12.2021</b>	<b>18.203</b>	<b>41.246</b>	<b>156.213</b>		<b>215.662</b>

## Finanzielle Vermögenswerte erfolgsneutral zum Fair Value bewertet

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3		
<b>Bruttobuchwerte zu FVOCI bewerteten finanziellen Vermögenswerten in Tsd. EUR</b>	<b>12-M ECL</b>	<b>LT-ECL</b>		<b>POCI</b>	<b>Gesamt</b>
<b>Stand per 31.12.2020</b>	<b>173.063</b>	<b>23.508</b>			<b>196.571</b>
Transfer in Stufe 1					
Transfer in Stufe 2					
Transfer in Stufe 3					
Änderungen aufgrund von neu ausgereichten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI Reklassifizierung	13.656				13.656
Änderungen aufgrund von Modelländerungen					
Änderungen aufgrund eines veränderten Ausfallrisikos	8.745				8.745
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne Ausbuchung					
Änderungen aufgrund von Ausbuchungen	-118.553	-23.508			-142.061
Änderungen aufgrund von Abschreibungen					
Änderungen aufgrund von Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen					
<b>Stand per 31.12.2021</b>	<b>76.911</b>				<b>76.911</b>

## Konzernabschluss

Wertberichtigungen zu FVOCI bewerteten finanziellen Vermögenswerten in Tsd. EUR	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
	12-M ECL	LT-ECL		
<b>Stand per 31.12.2020</b>	<b>82</b>	<b>80</b>		<b>162</b>
Transfer in Stufe 1				
Transfer in Stufe 2				
Transfer in Stufe 3				
Änderungen aufgrund von neu ausgereichteten oder erworbenen Vermögenswerten inkl. POCI Reklassifizierung	23			23
Änderungen aufgrund von Modelländerungen				
Änderungen aufgrund eines veränderten Ausfallrisikos	-15			-15
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne Ausbuchung				
Änderungen aufgrund von Ausbuchungen	-43	-80		-123
Änderungen aufgrund von Wechselkursänderungen und sonstigen Anpassungen				
<b>Stand per 31.12.2021</b>	<b>48</b>	<b>0</b>		<b>48</b>

Das maximale Ausfallrisiko des Oberbank-Konzerns ergibt sich aus den in der Bilanzposition Barreserve enthaltenen Forderungen an Nationalbanken und den Bilanzposten Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden, den festverzinslichen Wertpapieren der Finanzanlagen, den Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten einschließlich nicht ausgenützter Kreditrahmen sowie den Operating Leasing Forderungen und beläuft sich auf 31.304 Mio. Euro (Vorjahr 28.221 Mio. Euro). Diesem Wert stehen insgesamt Kreditsicherheiten in der Höhe von 12.135,9 Mio. Euro (Vorjahr 11.294,9 Mio. Euro) gegenüber, davon für wertberichtigte und non-performing Forderungen 218,0 Mio. Euro (Vorjahr 176,3 Mio. Euro). In den Zinsen und ähnlichen Erträgen ist ein Betrag in Höhe von 11,9 Mio. Euro (Vorjahr 11,5 Mio. Euro) aus wertgeminderten Forderungen an Kunden enthalten.

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

Die Impairment-Kriterien für in den Finanzanlagen enthaltene Schuldtitel sind unter Note 2.5, „Wertminderung bei Schuldtiteln“, dargestellt.

**Non-performing loans**

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

1. Verzicht auf die laufende Belastung von Zinsen
2. Neubildung einer Kreditrisikooanpassung in Stufe 3 aufgrund einer deutlichen Verschlechterung der Bonität;
3. Restrukturierung des Kreditengagements;
4. Einleitung von Betreibungsmaßnahmen wegen Zahlungsunfähigkeit /-unwilligkeit, Betrug oder sonstiger Gründe;
5. Forderungsverkauf mit bedeutendem, bonitätsbedingtem Verlust;
6. Insolvenz.

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

## Konzernabschluss

In € 1.000 <sup>1)</sup>	NPL vor Abzug von Risikovorsorgen		NPL nach Abzug von Risikovorsorgen	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Bilanzposition</b>				
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	0	0
Forderungen an Kunden	381.882	378.891	227.368	213.531

	vor Abzug von Risikovorsorgen		nach Abzug von Risikovorsorgen	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Non performing loans Ratio brutto</b>	1,96%	2,05%	-	-
<b>Non performing loans Ratio netto</b>	-	-	1,18%	1,17%

<sup>1)</sup> Bei den Werten handelt es sich um Bilanzwerte.

Das non-performing Kreditrisikovolumen (On- und Off-Balance) wird in der nachfolgenden Tabelle den Risikovorsorgen und den Sicherheiten nach Branche gegenübergestellt.

Im Bilanzherstellungszeitraum wurden noch weitere 1,7 Mio. EUR Risikovorsorgen Stufe 3 On-Balance und 5,1 Mio. EUR Risikovorsorgen Stufe 3 Off-Balance gebildet. Die Kunden wurden im Jänner zeitnah auf Non-performing umgestellt.

Branchen in € 1.000 per 31.12.2021	Non-performing Kreditrisikovolumen	Risikovorsorgen Stufe 3		Sicherheiten
		On-Balance	Off-Balance	
Kredit- und Versicherungswesen	1.351	707	1	639
Öffentliche Hand	17	17	0	0
Rohstoffbe- und -verarbeitung	14.694	6.601	1.672	7.038
Metallbe- und -verarbeitung	54.344	13.002	1.662	39.331
Herstellung von Waren	31.881	17.260	511	11.939
Handel	40.230	18.437	5.454	17.187
Dienstleistungen	52.295	20.655	10.252	25.101
Bauwesen	37.802	10.116	2.403	21.277
Realitätenwesen	42.474	12.388	2.377	26.736
Verkehr	26.460	6.765	274	13.986
Versorger	2.505	483	98	1.183
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	2.012	575	136	1.267
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	35.944	7.752	3.355	20.428
Private und Selbstständige	71.751	39.063	77	30.472
Sonstige	2.486	694	475	1.416
Branchenmäßig nicht zuordenbare Risikovorsorgen			80.119	
<b>Gesamt</b>	<b>416.244</b>	<b>154.514</b>	<b>113.964</b>	<b>218.000</b>
Branchen in € 1.000 per 31.12.2020	Non-performing Kreditrisikovolumen	Risikovorsorgen Stufe 3		Sicherheiten
		On-Balance	Off-Balance	
Kredit- und Versicherungswesen	688	648	3	59
Öffentliche Hand	17	17	0	0
Rohstoffbe- und -verarbeitung	18.939	11.006	1.066	5.715
Metallbe- und -verarbeitung	68.377	13.020	3.265	22.557
Herstellung von Waren	10.269	1.620	1.655	6.348
Handel	50.634	26.409	1.716	17.529
Dienstleistungen	70.084	19.385	7.121	32.617
Bauwesen	28.159	9.141	3.409	14.321
Realitätenwesen	14.796	6.938	330	7.737
Verkehr	32.721	10.419	411	17.490
Versorger	2.954	1.347	259	1.222
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	2.272	470	60	1.664

## Konzernabschluss

Holding- und Beteiligungsgesellschaften	48.778	20.638	171	17.028
Private und Selbstständige	69.724	38.235	90	27.989
Sonstige	11.439	6.449	1.394	3.990
Branchenmäßig nicht zuordenbare Risikovorsorgen			75.776	
<b>Gesamt</b>	<b>429.852</b>	<b>165.741</b>	<b>96.725</b>	<b>176.264</b>

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

Geografische Verteilung per 31.12.2021 in Tsd. €	Non-performing Kreditrisikovolumentens	Risikovorsorgen Stufe 3		
		On-Balance	Off-Balance	Sicherheiten
Österreich	165.970	74.121	6.803	77.098
Deutschland	112.775	28.844	19.132	66.070
Osteuropa (CZ, HU, SK)	136.361	51.004	2.811	74.268
Westeuropa (ohne DE)	76	71	0	0
PIGS-Länder	11	8	0	0
Andere Länder	1.052	467	0	564
Geografisch nicht zuordenbare Risikovorsorgen			80.119	
<b>Gesamt</b>	<b>416.244</b>	<b>154.514</b>	<b>113.964</b>	<b>218.000</b>

Geografische Verteilung per 31.12.2020 in Tsd. €	Non-performing Kreditrisikovolumentens	Risikovorsorgen Stufe 3		
		On-Balance	Off-Balance	Sicherheiten
Österreich	193.497	71.963	8.229	82.654
Deutschland	147.982	51.866	11.615	56.605
Osteuropa (CZ, HU, SK)	86.387	41.322	1.092	35.678
Westeuropa (ohne DE)	434	49	0	330
PIGS-Länder	6	5	0	0
Andere Länder	1.547	535	13	997
Geografisch nicht zuordenbare Risikovorsorgen			75.776	
<b>Gesamt</b>	<b>429.852</b>	<b>165.741</b>	<b>96.725</b>	<b>176.264</b>

Darüber hinaus gibt es noch Risikovorsorgen für ECLs der Stufen 1 und 2 für die „performing“-Kategorien mit einem Volumen von 80.782 Tsd. EUR (Vorjahr: 70.160 Tsd. EUR).

## Risikovorsorgen gemäß IFRS 9 nach Bonitätsstruktur

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

Ausfallsrisiko pro Bonitätsstufe der finanziellen Vermögenswerte per 31.12.2021 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	11.835.616	1.061.195			12.896.811
Gut	6.871.148	4.014.364		4	10.885.516

## Konzernabschluss

Mangelhaft	75.377	515.098			590.475
Non performing			342.671	40.325	382.996
<b>Bruttobuchwert</b>	<b>18.782.141</b>	<b>5.590.657</b>	<b>342.671</b>	<b>40.330</b>	<b>24.755.798</b>
Risikovorsorge	-18.251	-41.246	-156.213		-215.710
<b>Nettobuchwert</b>	<b>18.763.890</b>	<b>5.549.411</b>	<b>186.458</b>	<b>40.330</b>	<b>24.540.089</b>

Ausfallsrisiko pro Bonitätsstufe der finanziellen Vermögenswerte per 31.12.2020 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	9.866.532	766.407			10.632.939
Gut	6.174.196	4.090.939			10.265.135
Mangelhaft	123.720	428.114			551.834
Non performing			388.802	1.251	390.053
<b>Bruttobuchwert</b>	<b>16.164.448</b>	<b>5.285.460</b>	<b>388.802</b>	<b>1.251</b>	<b>21.839.961</b>
Risikovorsorge	-15.333	-34.393	-165.742		-215.467
<b>Nettobuchwert</b>	<b>16.149.115</b>	<b>5.251.068</b>	<b>223.061</b>	<b>1.251</b>	<b>21.624.494</b>

Ausfallsrisiko pro Bonitätsstufe bei Kreditzusagen per 31.12.2021 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	2.228.527	38.875			2.267.402
Gut	1.858.508	293.533		37	2.152.078
Mangelhaft	17.906	44.425			62.331
Non performing			12.342	5.048	17.390
<b>Eventualobligo Brutto</b>	<b>4.104.941</b>	<b>376.834</b>	<b>12.342</b>	<b>5.084</b>	<b>4.499.201</b>
Risikovorsorge	-9.878	-6.125	-7.080	-413	-23.496
<b>Eventualobligo Netto</b>	<b>4.095.063</b>	<b>370.708</b>	<b>5.262</b>	<b>4.671</b>	<b>4.475.705</b>

Ausfallsrisiko pro Bonitätsstufe bei Kreditzusagen per 31.12.2020 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	1.985.195	18.804			2.004.000
Gut	1.926.570	346.900			2.273.470
Mangelhaft	46.228	28.764			74.992
Non performing			10.488		10.488
<b>Eventualobligo Brutto</b>	<b>3.957.993</b>	<b>394.468</b>	<b>10.488</b>		<b>4.362.949</b>
Risikovorsorge	-9.262	-6.956	-4.365		-20.583
<b>Eventualobligo Netto</b>	<b>3.948.731</b>	<b>387.512</b>	<b>6.123</b>		<b>4.342.367</b>

Ausfallsrisiko pro Bonitätsstufe für Finanzgarantien per 31.12.2021 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	774.620	18.479			793.099
Gut	493.753	72.366			566.119
Mangelhaft	2.883	27.495			30.378
Non performing			11.473		11.473
<b>Eventualobligo Brutto</b>	<b>1.271.256</b>	<b>118.340</b>	<b>11.473</b>		<b>1.401.070</b>
Risikovorsorge	-2.259	-3.024	-9.652		-14.935
<b>Eventualobligo Netto</b>	<b>1.268.998</b>	<b>115.316</b>	<b>1.821</b>		<b>1.386.135</b>

Ausfallsrisiko pro Bonitätsstufe für Finanzgarantien per 31.12.2020 in Tsd. €	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	12-M-ECL		LT-ECL		
Sehr gut	683.893	10.614			694.507
Gut	449.045	69.730			518.775
Mangelhaft	1.052	51.959			53.011
Non performing			24.517		24.517
<b>Eventualobligo Brutto</b>	<b>1.133.991</b>	<b>132.303</b>	<b>24.517</b>		<b>1.290.810</b>

## Konzernabschluss

Risikovorsorge	-1.909	-2.308	-5.638	-9.855
<b>Eventualobligo Netto</b>	<b>1.132.082</b>	<b>129.995</b>	<b>18.879</b>	<b>1.280.956</b>

Alle finanziellen Vermögenswerte, die nicht unter die Kategorie „non-performing“ fallen, sind nicht mehr als 90 Tage überfällig. Befinden sich die verbleibenden finanziellen Vermögenswerte in Verzug, so werden die jeweiligen KundInnen mit ihren gesamten finanziellen Vermögenswerten in der nachstehenden Tabelle als KundInnen in Verzug dargestellt.

per 31.12.2021 in Tsd. €<sup>1)</sup>

In Verzug seit	Kredite und Forderungen	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Unter 30 Tagen	194.936	10.892	205.828
Zwischen 30 und 60 Tagen	17.227	386	17.613
Zwischen 60 und 90 Tagen	670	11	681
<b>Gesamt</b>	<b>212.833</b>	<b>11.290</b>	<b>224.122</b>

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

per 31.12.2020 in Tsd. €<sup>1)</sup>

In Verzug seit	Kredite und Forderungen	Kreditrisiken aus Derivaten u. Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Unter 30 Tagen	92.915	9.408	102.324
Zwischen 30 und 60 Tagen	10.981	865	11.845
Zwischen 60 und 90 Tagen	1.172	22	1.194
<b>Gesamt</b>	<b>105.068</b>	<b>10.295</b>	<b>115.362</b>

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

#### Stundungen/Nachsicht (Forbearance)

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

Vorab wird geprüft, ob ein Ausfallstatbestand vorliegt. Ist dies der Fall, werden die KundInnen auf non-performing gestellt und eine Risikovorsorge entsprechend der in Note 2.7) beschriebenen Methodik gebildet.

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

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

Wurden Stundungen auf Basis staatlich verfügbarer Moratorien oder privater EBA-konformer Moratorien gewährt, wurden diese gem. *EBA Leitlinie zu gesetzlichen Moratorien und Moratorien ohne Gesetzesform für Darlehenszahlungen vor dem Hintergrund der COVID-19-Krise* grundsätzlich nicht als Nachsicht gekennzeichnet. In Einzelfällen wurde allerdings nach interner Prüfung von dieser Möglichkeit nicht Gebrauch gemacht und die Geschäfte wurden trotzdem mit Nachsicht gekennzeichnet. Das Monitoring von Stundungen erfolgt im Rahmen des 90-Tage-Eskalationsprozesses. Führt die Gewährung einer Stundung nicht zum gewünschten Ergebnis (Wiederaufnahme der vertragskonformen Bedienung des Kredits nach Stundung), wird durch den 90-Tage-Eskalationsprozess das Ratingsigel auf non-performing gestellt und bei Vorliegen einer Unterdeckung eine Risikovorsorge gebildet.

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

## Konzernabschluss

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

Stundungen/Nach-sichtmaßnahmen in Tsd. €	Stand 31.12.2020	Aus Kennzeich-nung Nachsicht gesundet	Rückgang Volumen <sup>1)</sup>	Neu als Stun-dungen/Nach-sicht betrachtet	Stand 31.12.2021	In der Berichts- periode verein-nahmte Zinsen
Verlängerung Kredit-laufzeit	111.235	4.773	72.507	16.053	50.008	1.240
Stundung	156.572	10.353	32.651	128.816	242.384	6.640
Verzicht sonstige vertragliche Rechte	5.157	10	94	2.346	7.399	298
Umschuldung	18.200	1.913	6.696	11.790	21.381	693
Sonstige	501	2	0	229	728	15
<b>Gesamt</b>	<b>291.664</b>	<b>17.050</b>	<b>111.948</b>	<b>159.233</b>	<b>321.899</b>	<b>8.886</b>

<sup>1)</sup> wegen Rückzahlungen, Tilgungen

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

per 31.12.2021 in Tsd. €			Besicherter Forderungs-wert
Bonitätsstufen	Forderungswert	Risikovorsorgen <sup>1)</sup>	
Sehr gut	112	1	98
Gut	142.356	561	114.120
Mangelhaft	41.982	438	24.500
Non-performing	137.449	40.307	69.047
<b>Gesamt</b>	<b>321.899</b>	<b>41.308</b>	<b>207.765</b>

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

per 31.12.2020 in Tsd. €			Besicherter Forderungs-wert
Bonitätsstufen	Forderungswert	Risikovorsorgen <sup>1)</sup>	
Sehr gut	1.307	1	919
Gut	185.804	970	109.104
Mangelhaft	37.880	714	19.645
Non-performing	66.672	29.337	23.512
<b>Gesamt</b>	<b>291.664</b>	<b>31.022</b>	<b>153.179</b>

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

#### Nachhaltigkeitsrisiko als integrierter Bestandteil des Kreditrisikos

Das Thema Nachhaltigkeit ist aus Sicht der Oberbank auch untrennbar mit dem Management der Kreditrisiken einer Bank verbunden. Nachhaltigkeitsrisiken können erhebliche negative Auswirkungen auf die KreditnehmerInnen der Oberbank und damit in der Folge auf unser Kreditrisiko haben. Unter klimabedingte Nachhaltigkeitsrisiken fallen zum einen physische Risiken wie extreme Wetterereignisse, welche durch den Klimawandel begünstigt werden und schwere (auch finanzielle) Schäden anrichten können. Auch können klimabedingte Katastrophen beispielsweise Lieferketten unterbrechen oder Geschäftsmodelle aufgrund geänderter Umweltbedingungen zerstören. Weiters könnten künftig Unternehmen vermehrt für klimaschädliches Verhalten zur Verantwortung gezogen werden, was zu schwerwiegenden finanziellen Folgen für die betroffenen Unternehmen führen kann. Ein weiterer Aspekt besteht darin, dass Unternehmen durch klimabedingte Transitionsrisiken schwer betroffen sein können. Änderungen in Politik (z. B. CO<sub>2</sub>-Steuern) oder Technologieveränderungen (z. B. Elektromobilität) können zur Gefahr für nicht angepasste Unternehmen werden. Das steigende Bewusstsein für Klimaschutz und sich ändernde gesellschaftliche Erwartungen führen möglicherweise zu einer erheblichen Veränderung des Konsumverhaltens. Auch Nachhaltigkeitsrisiken in den Bereichen Soziales und Unternehmensführung können negative Auswirkungen auf Vermögens-, Finanz und Ertragslage eines Unternehmens haben. So können zum Beispiel schlagend werdende Reputationsrisiken den Verkauf der produzierten Produkte behindern. Es liegt daher auf der Hand, dass die Oberbank den Nachhaltigkeitsrisiken bei der Steuerung des Kreditgeschäftes große Beachtung schenkt. Aus diesem Grund wurden im letzten Jahr weitere wesentliche Veränderungen im Kredit- und Ratingprozess der Oberbank vorgenommen, um die Transparenz und Steuerung der Nachhaltigkeitsrisiken zu verbessern.

## Konzernabschluss

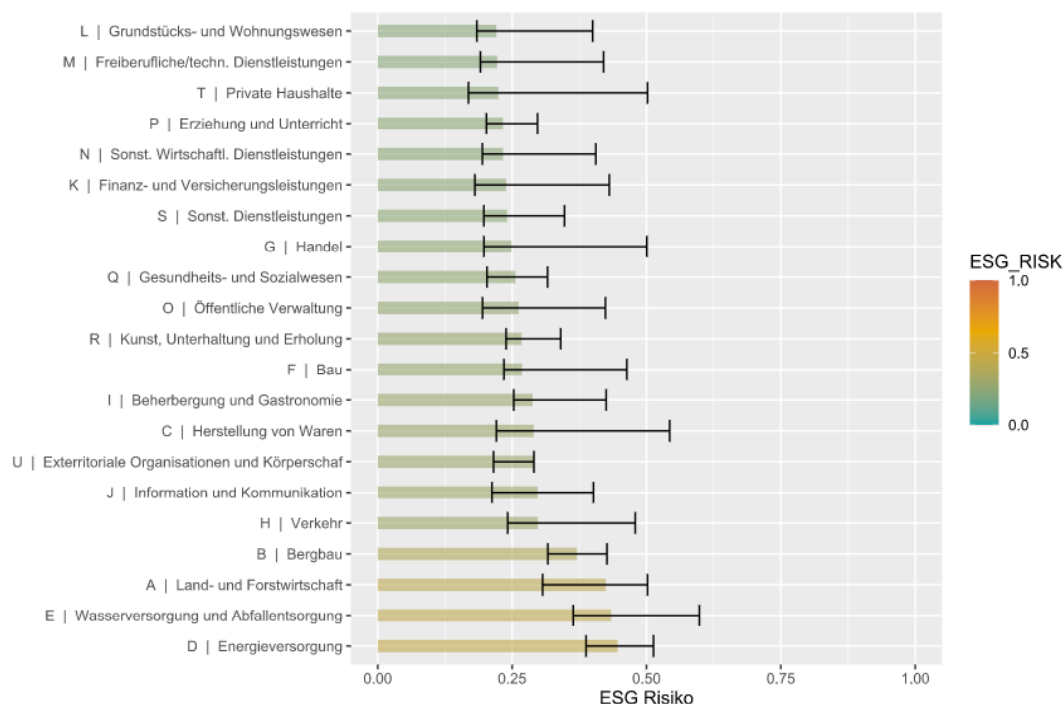
Bei der Bonitätseinstufung unserer KundInnen fließen Nachhaltigkeitsrisiken bei der Beurteilung des Geschäftsmodells und der SWOT (Strengths, Weaknesses, Opportunities, Threats) Analyse sowie in der Bewertung der Einzelsoftfacts der Bereiche Markt und Produkt, Markt und Rechnungswesen in das Kundenrating ein. Die im 2. Halbjahr 2021 neu eingeführten sechs ESG-Softfacts dienen zur systematischeren Beurteilung der Risiken des bestehenden Geschäftsmodells und zur Datensammlung für die drei Bereiche E (Environment), S (Social) und G (Governance).

Die Berücksichtigung von ESG-Risiken im Kreditentscheidungsprozess wurde im 4. Quartal 2021 durch die Einführung des ClimAid-Tools weitgehend automatisiert. Das von der KPMG entwickelte Tool ermittelt für alle Kreditkunden der Oberbank ein Nachhaltigkeits-Scoring, welches unmittelbar in die Kreditentscheidung einfließt.

Im Rahmen der Gesamtbankrisikosteuerung werden die Nachhaltigkeitsrisiken im Kreditportefeuille der Oberbank mindestens zweimal pro Jahr evaluiert in Form einer Nachhaltigkeitsrisiko-Heatmap dargestellt. Die Heatmap wird im Aktiv-Passiv-Management Gremium der Bank, das vom Risikovorstand der Bank geleitet wird, präsentiert. Darüber hinaus wird sie auch dem Aufsichtsrat im Risikoausschuss vorgelegt.

Bei der Risikoeinstufung wurden sowohl Klima-, als auch Sozial- und Governance-Risiken berücksichtigt, wobei die Klimarisiken den größten Einfluss auf die Gesamtrisikobewertung haben. Für die Bewertung wurden qualitative und quantitative Informationen aus externen und öffentlich verfügbaren Datenquellen (wie beispielsweise PACTA, HORA, SASB, etc.) verwendet. So kann die sektorale und regionale Risikoexposition unserer KundInnen im Hinblick auf die physischen Risiken (direkte Folgen des Klimawandels wie z.B. vermehrt auftretende Naturkatastrophen) und auf die Transitionsrisiken (Risiken, die durch den Anpassungsprozess auf eine klimaneutrale Wirtschaft und Gesellschaft entstehen wie z. B. Preisanstiege durch CO<sub>2</sub>-Steuern) eingeschätzt werden. In folgender Grafik wird der Zusammenhang zwischen Höhe des Nachhaltigkeitsrisikos und Sektor im Kreditportfolio der Oberbank dargestellt. Die Länge der Balken beschreibt das durchschnittliche volumengewichtete Risiko. Die Schwankungsbreite des Risikos innerhalb eines Sektors (Minimum/Maximum), die sich durch die regionalen Unterschiede und die Subbranchen ergibt, wird durch die schwarzen Balken dargestellt.

### Nachhaltigkeitsrisiko im Kreditportfolio der Oberbank

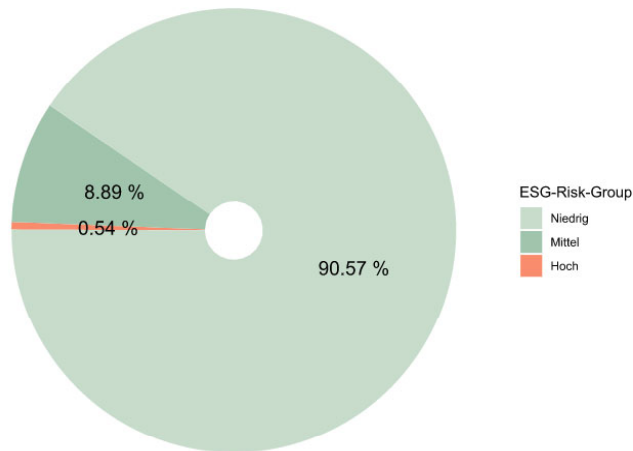


Insgesamt ist das Kreditportfolio der Oberbank nur unterdurchschnittlichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt. Bei den physischen Risiken erklärt sich dies durch unser regionales Geschäftsmodell in Zentraleuropa; bei den Transitionsrisiken dadurch, dass der Anteil der stärker betroffenen Branchen und Sektoren im Gesamtkreditvolumen in der Oberbank unterrepräsentiert ist.

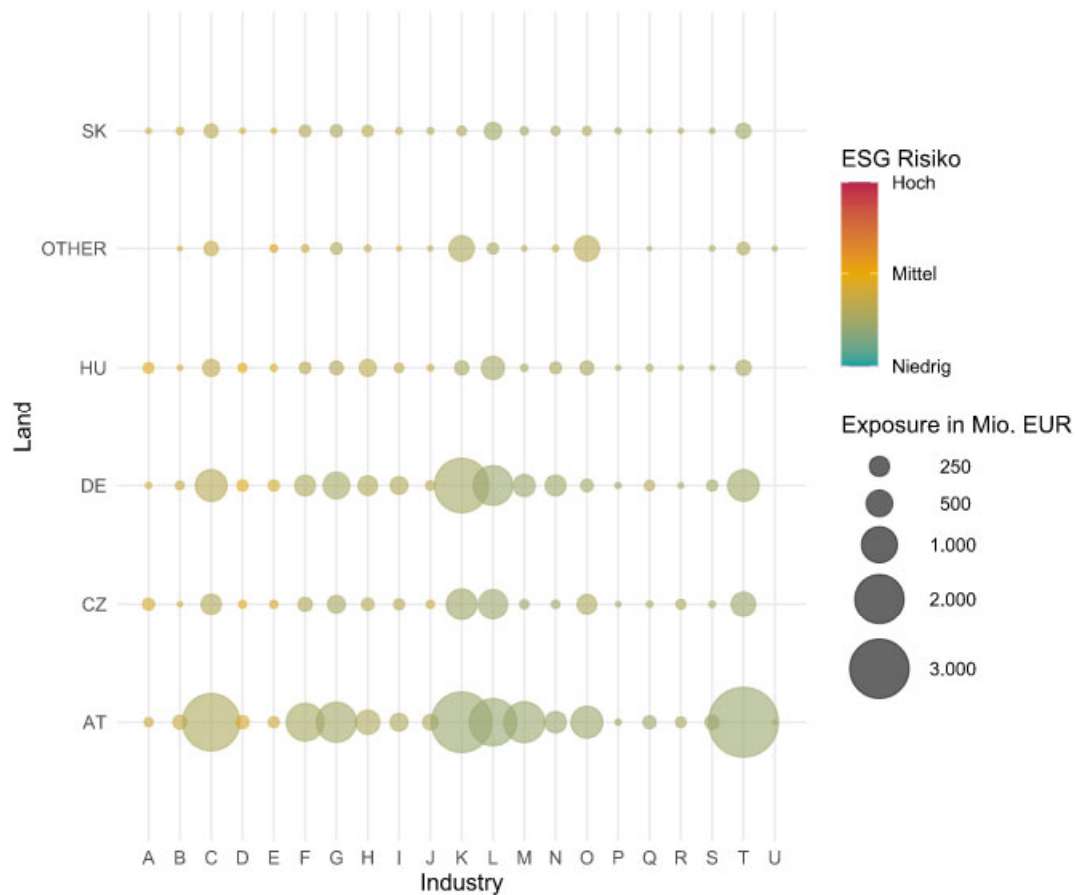


Konzernabschluss

Verteilung des Forderungsvolumens der Oberbank nach ESG-Risikoklassen



Nachhaltigkeitsrisiko-Heatmap der Oberbank



Unsere Nachhaltigkeitsrisiko-Heatmap veranschaulicht die Nachhaltigkeitsrisiken, denen die Oberbank in den einzelnen Regionen bzw. Sektoren (lt. NACE Codes) ausgesetzt ist. Die Regionen umfassen die Niederlassungsländer der Oberbank, sowie eine Restposition, die sich zu einem großen Teil aus den für die Liquiditätssteuerung notwendigen hochliquiden Aktiven zusammensetzt. Die Farbe der Punkte in der Heatmap stellt die Risikoeinstufung dar; die Größe der Punkte die Höhe des Exposures der Oberbank in diesem Bereich.

## Konzernabschluss

**44) Beteiligungsrisiko**

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

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

Weiters finden sich die strategischen Beteiligungen an der voestalpine AG und an der Energie AG Oberösterreich im Beteiligungsportfolio der Oberbank. Eine darüberhinausgehende aktive Industriebeteiligungspolitik entspricht nicht der Philosophie der Oberbank. Darüber hinaus hält die Oberbank rein wirtschaftlich orientierte Beteiligungen, für die entweder eine konkrete Renditeerwartung oder Erwartungen an eine Umwegrentabilität vorliegen. Mit dem „Oberbank Opportunity Fonds“ geht die Oberbank im Zuge von Private Equity-Finanzierungen Beteiligungen ein, vorrangig mit dem Ziel, KundInnen in Situationen zu unterstützen, in denen diese mit herkömmlichen Finanzierungen nicht das Auslangen finden. Beteiligungen an Mezzanin- und Equity-Anbietern werden eingegangen, um deren Expertise zu nutzen und Zugang zu neuen Märkten zu gewinnen. Insbesondere im Immobilienbereich ist die Oberbank an Zweckgesellschaften beteiligt, die z. B. zur Errichtung oder zum Betrieb eigener Immobilien gegründet wurden, vereinzelt auch an Unternehmen, die als Wohnbauträger wichtige Partner in Fragen der Wohnbaufinanzierung sind.

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

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

per 31.12.2021 in Tsd. €		Wertansätze	
Gruppen von Beteiligungsinstrumenten nach Bewertungsart	Buchwert	Fair Value	
<b>Fair Value through OCI</b>			
Börsengehandelte Positionen	0	0	
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	241.933	241.933	
<b>Fair Value through Profit and Loss</b>			
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	22.374	22.374	
<b>Anteile an at Equity-Unternehmen</b>			
Börsengehandelte Positionen	1.000.764	730.120	
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen			
<b>Gesamt</b>	<b>1.265.071</b>	<b>994.427</b>	

per 31.12.2020 in Tsd. €		Wertansätze	
Gruppen von Beteiligungsinstrumenten nach Bewertungsart	Buchwert	Fair Value	
<b>Fair Value through OCI</b>			
Börsengehandelte Positionen	0	0	
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	237.299	237.299	
<b>Fair Value through Profit and Loss</b>			
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	25.645	25.645	
<b>Anteile an at Equity-Unternehmen</b>			
Börsengehandelte Positionen	897.145	661.839	
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen			
<b>Gesamt</b>	<b>1.160.089</b>	<b>924.783</b>	

## Konzernabschluss

**45) Marktrisiko**

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

**Risikomanagement**

Die Marktrisiken werden in der Oberbank AG auch für die ausländischen Geschäftseinheiten sowie für die vollkonsolidierten Konzerngesellschaften zentral gesteuert. Das Management der Marktrisiken ist in der Oberbank auf zwei Kompetenzträger aufgeteilt, die diese im Rahmen der ihnen zugewiesenen Limits steuern.

**Steuerung der Marktrisiken in der Verantwortung der Abteilung Treasury & Handel**

Die Abteilung Treasury & Handel ist zuständig für die Steuerung der Marktrisiken der Handelsbuchpositionen, des Zinsänderungsrisikos im Geldhandelsbuch sowie des Devisenkursrisikos des gesamten Oberbank Konzerns. Das Geldhandelsbuch umfasst die kurzfristigen Bankbuchpositionen. Die Berechnung des Risikos erfolgt auf Basis eines Value-at-Risk-Modells. Der Value-at-Risk beschreibt, welcher Verlust mit einer vorgegebenen Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) innerhalb einer bestimmten Haltedauer bei normalen Marktbedingungen maximal zu erwarten ist. Die Value-at-Risk-Berechnung erfolgt nach der Methode der historischen Simulation mit einem Konfidenzniveau von 99 %, einer Haltedauer von zehn Tagen und einem Simulationszeitraum von zwei Jahren. Die Berechnung der Value-at-Risk-Werte, die Limitkontrolle und das Reporting über die Risiko- und Ertragslage an Vorstand und Abteilung Treasury & Handel erfolgen täglich von der Abteilung Strategisches Risikomanagement. Die Value-at-Risk-Werte für die Berichtsperiode können der nachstehenden Tabelle entnommen werden:

Value-at-Risk 2021 in Tsd. €	31.12.2020	MAX	MIN	Durchschnitt	31.12.2021
	979	1.382	575	893	706

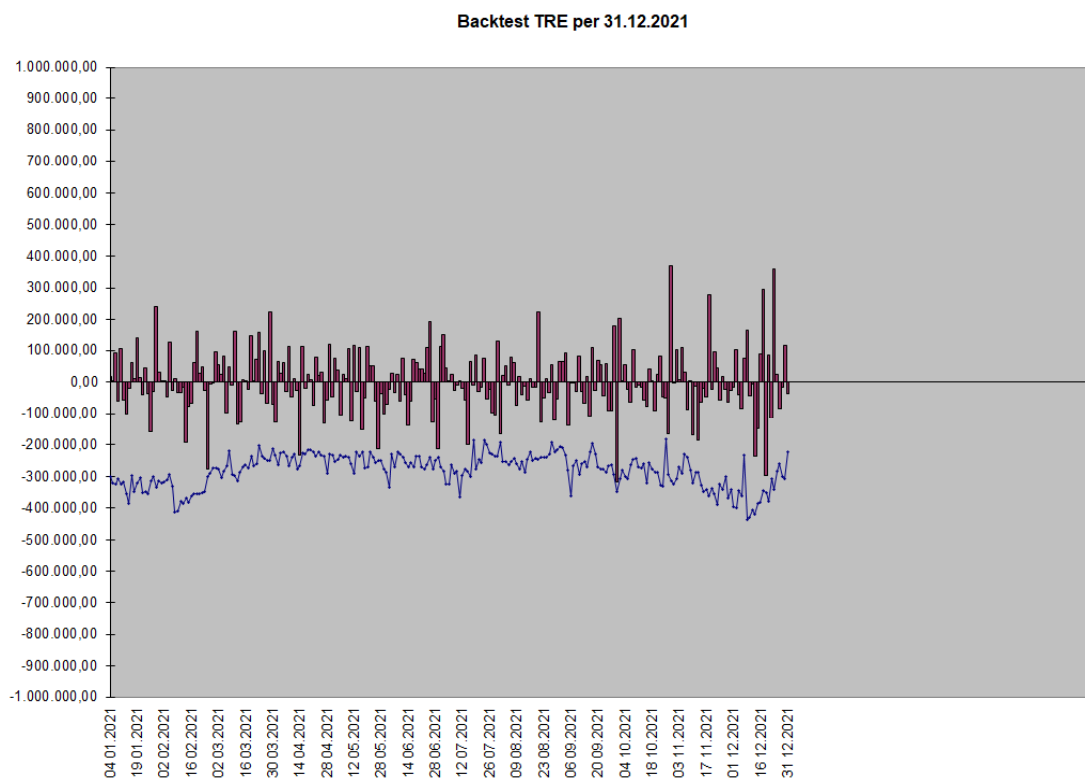
  

Value-at-Risk 2020 in Tsd. €	31.12.2019	MAX	MIN	Durchschnitt	31.12.2020
	673	1.689	480	1.109	979

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

## Konzernabschluss

## Backtesting VaR-Modell 2021 in Tsd. €



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

Das Devisenkursrisiko als Teil des Marktrisikos wird ebenfalls von der Abteilung Treasury & Handel gesteuert. Die folgende Tabelle zeigt die offenen Devisenpositionen der Oberbank.

	Volumen in Tsd. €			Volumen in Tsd. €	
	31.12.2021	31.12.2020		31.12.2021	31.12.2020
<b>AUS</b>	-17	31	<b>MXN</b>	72	2
<b>CHF</b>	101	-365	<b>SGD</b>	23	36
<b>USD</b>	7.926	5.738	<b>JPY</b>	-36	12
<b>GBP</b>	336	191	<b>TRY</b>	1	41
<b>HUF</b>	-3.615	-1.660	<b>RON</b>	89	52
<b>SEK</b>	60	503	<b>NZD</b>	-104	-47
<b>CAD</b>	-19	30	<b>CZK</b>	5.021	-5.745
<b>CNY</b>	40	-63	<b>Sonst. Währungen Long</b>	173	185
<b>DKK</b>	48	62	<b>Sonst. Währungen Short</b>	-61	-49
<b>NOK</b>	-37	-13	<b>Gold</b>	2.526	1.290

Die Ermittlung des Marktrisikos im Verantwortungsbereich der Abteilung Treasury & Handel für den Liquidationsansatz im ICAAP erfolgt mit dem gleichen Modell wie oben beschrieben, allerdings mit dem einheitlichen Konfidenzniveau von 99,9 % und einer Haltedauer von 90 Tagen. Per 31.12.2021 ergab sich ein Marktrisiko im Verantwortungsbereich der Abteilung Treasury & Handel von 5,1 Mio. EUR (Vorjahr: 6,9 Mio. EUR).

Konzernabschluss

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

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

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

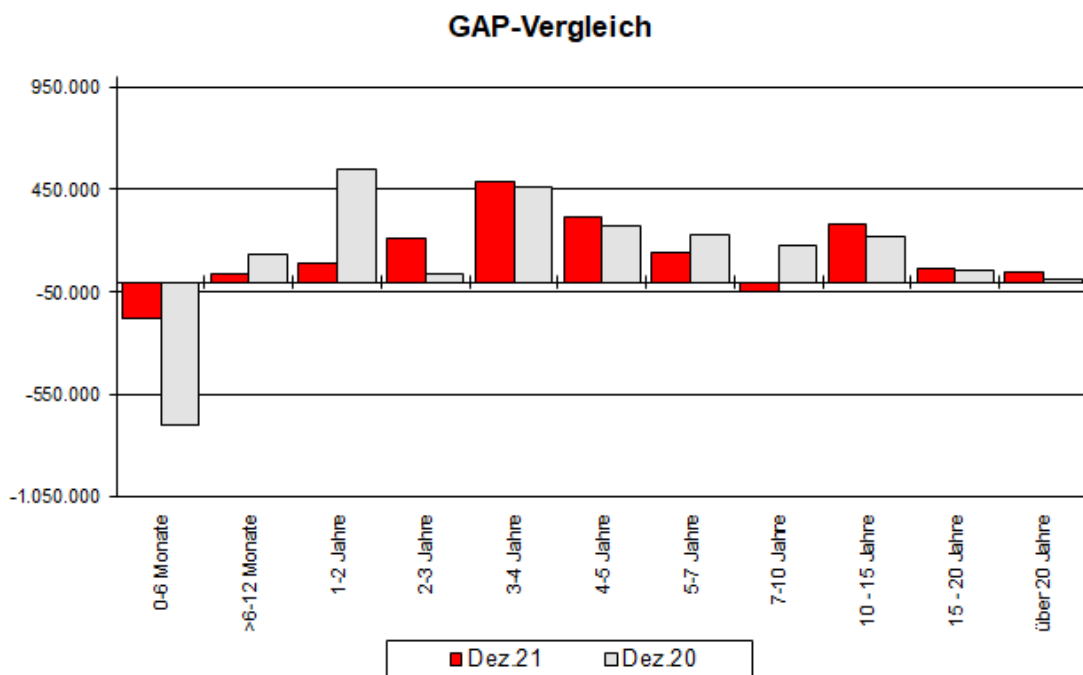
**Zinsänderungsrisiko im Bankbuch**

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

Für die interne Steuerung des Zinsänderungsrisikos im Bankbuch gemäß EBA Leitlinie 2018/02 kommen die klassischen Methoden der Zinsbindungs-Analysen (Darstellung von Zinsbindungs-Gaps, Ermittlung von Zinssensitivitätsanalysen) zur Anwendung. Das Ausmaß des Zinsänderungsrisikos wird mittels Analyse der Barwertveränderungen der Positionen des Bankbuchs unter der Annahme verschiedener Zinsszenarien ermittelt. Zusätzlich zur Barwertbetrachtung wird auch quartalsweise eine Zinsergebnissimulation unter verschiedenen adversen Szenarien durchgeführt. Dabei wird je Szenario die Abweichung des GuV-Ergebnisses vom Budget in den einzelnen Jahren sowie kumuliert für einen 3-Jahres Horizont dargestellt.

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

Zinsbindungsgaps Bankbuchpositionen (Vergleich 31.12.2021 mit 31.12.2020)



## Konzernabschluss

Die Ermittlung des Zinsänderungsrisikos im Liquidationsansatz des ICAAP erfolgt auf Basis eines EVE-Modells (Economic Value of Equity). Das zugrunde liegende Szenario entspricht jährlichen Zinsänderungen, die mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,9% nicht überschritten werden. Die Kalibrierung des Zinsschocks in den einzelnen Hauptwährungen EUR, USD, CZK und HUF orientiert sich dabei an der BCBS Publikation Zinsänderungsrisiko im Anlagebuch (BCBS d319). Nicht zinstragende Positionen werden nicht berücksichtigt. Per 31.12.2021 ergab sich ein Zinsänderungsrisiko im Bankbuch von 180,50 Mio. Euro (Vorjahr: 217,16 Mio. Euro).

### Credit Spread Risiko

Der Credit Spread stellt eine Risikoprämie für die mit der Investition übernommenen Kreditrisiken dar. Der Credit Spread wird als Renditedifferenz zwischen einer Anleihe und einer risikofreien Referenzanleihe bestimmt. Die Messung des Risikos erfolgt auf Basis von Barwertschwankungen des Anleiheportfolios aufgrund der Marktänderungen der Credit Spreads bei gleichbleibender Bonität des Schuldners. Das Credit Spread Risiko wird mit einem Konfidenzniveau von 99,9 % und einer Haltedauer von 1 Jahr berechnet. Zum 31.12.2021 errechnete sich auf diese Weise ein Wert von 29,51 Mio. Euro (Vorjahr 64,19 Mio. Euro).

### 46) Makroökonomische Risiken

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

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

Das errechnete makroökonomische Risiko betrug zum 31.12.2021 105,54 Mio. Euro (Vorjahr: 110,94 Mio. Euro).

### 47) Operationelles Risiko

Mit dem Bankgeschäft untrennbar verbunden sind die operationellen Risiken. Unter diesem Begriff sind Risiken zusammengefasst, die den Betriebsbereich der Bank betreffen. Operationelle Risiken werden in der Oberbank als die Gefahr von Verlusten, die in Folge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder in Folge externer Ereignisse eintreten, definiert. In dieser Definition werden Rechtsrisiken (inkludiert das Risiko von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung) berücksichtigt, strategische Risiken oder Reputationsrisiken jedoch nicht. Die Risiken werden in die folgenden Kategorien eingeteilt: interner Betrug, externer Betrug, Beschäftigungspraxis und Arbeitsplatzsicherheit, KundInnen, Produkte und Geschäftsgepflogenheiten, Geschäftsunterbrechung und Systemausfälle, Ausführung, Lieferung und Prozessmanagement sowie Sachschäden.

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

Als Basis für die Steuerung und Weiterentwicklung des Managements der operationellen Risiken dienen systematische Risikoanalysen. Diese erfolgen einerseits in Form von Risk Assessments als tourliche Erhebung und Quantifizierung von potentiellen operationellen Risiken sowie durch Auswertung der in einer Schadensfalldatenbank abgebildeten Schadensfälle und das Monitoring von Key Risk Indikatoren. Qualitative Analysen in Form eines Risk Assessments erfolgen mindestens alle zwei Jahre mittels strukturierter Fragebögen. Dabei werden von den AssessorInnen die Eintrittshäufigkeit und die Höhe der potentiellen Schäden abgeschätzt. Von der Abteilung Strategisches Risikomanagement wird quartalsweise ein OpRisk Bericht erstellt und an den Vorstand sowie an das Gremium für das Management des operationellen Risikos reportet. In diesem Bericht werden die Entwicklung der Key Risk Indikatoren und die Schadensfälle des laufenden Geschäftsjahres dargestellt. Der Bericht gliedert die Schadensfälle nach Geschäftsfeldern und Schadensfallkategorien.

## Konzernabschluss

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

Aufgrund der zunehmenden Bedeutung der Digitalisierung nehmen IT-Risiken und Cyberrisiken einen besonderen Stellenwert im Bereich der Operationellen Risiken ein. Die Strategie der Bank besteht hier in der laufenden Aufrechterhaltung eines State-of-the-Art-Sicherheitslevels. Dieses wird operativ von der mit der Umsetzung beauftragten 3 Banken IT GmbH sichergestellt.

Im Zuge der Risikotragfähigkeitsrechnung wird für die Quantifizierung des Operationellen Risikos der Standardansatz gemäß Teil 3, Titel III, Kapitel 3 CRR II verwendet. Das Risiko betrug per 31.12.2021 85,7 Mio. EUR (Vorjahr: 84,3 Mio. Euro).

Im Durchschnitt der letzten fünf Jahre betrug das Verhältnis des in der GuV ausgewiesenen Ergebnisses aus den Operationellen Risiken zum ICAAP-Risikokapital 3,6%.

### 48) Liquiditätsrisiko

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

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

Um das Risiko einer Abhängigkeit der Refinanzierung vom volatilen Bankengeldmarkt zu limitieren, ist das Verhältnis von Kundenkrediten zu Primäreinlagen plus Eigenen Emissionen plus Einlagen von Förderbanken mit einem strategischen Limit von 110 % begrenzt. Die Strategische Liquiditätskennzahl (SLK) betrug zum 31.12.2021 90,0% (Vorjahr: 95,1%).

Die Oberbank hält ein angemessenes Polster (Liquiditätspuffer) an freiem Refinanzierungspotential in Form von refinanzierungsfähigen Wertpapieren und Kreditforderungen bei den Zentralbanken sowie Zentralbankguthaben. Darüber hinaus steht der Oberbank ein Potential an ungenutzten Bankenlinien zur Verfügung. Ein weiterer strategischer Grundsatz ist die möglichst hohe Diversifizierung der Refinanzierungsquellen, um Abhängigkeiten vom Interbankengeldmarkt und Kapitalmarkt zu vermeiden. Dies umfasst auch den aktiven Umgang mit verpfändungsfähigen Sicherheiten bei der Vergabe von Krediten.

#### Regulatorische Liquiditätskennzahlen

Die LCR definiert den Mindestbestand an (hoch)liquiden Aktiva, die die Bank als Liquiditätsreserve vorhalten muss, um über einen Zeitraum von 30 Tagen auftretende Nettozahlungsverpflichtungen im Falle einer Stressphase nachkommen zu können. Die LCR per 31.12.2021 betrug 203,5% (31.12.2020: 131,7%). Die NSFR ist ein Mindeststandard zur Verringerung des Refinanzierungsrisikos über einen längeren Zeithorizont. Die strukturelle Liquiditätsquote soll eine nachhaltige Refinanzierungsstruktur sicherstellen, indem sie die Fristentransformation zwischen Aktivgeschäft einerseits und der Refinanzierung andererseits begrenzt und somit das Risiko künftiger Refinanzierungsprobleme vermindert. Die NSFR per 31.12.2021 betrug 137,6% (31.12.2020: 126,0%).

#### Verantwortung für das Liquiditätsrisikomanagement

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

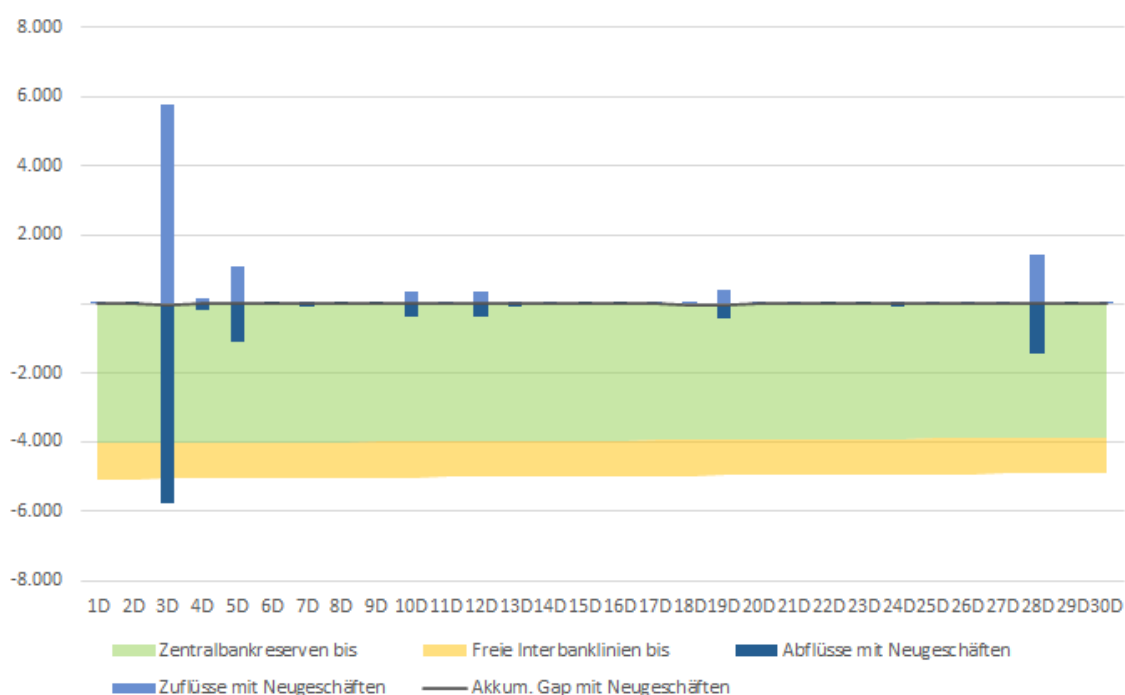
Konzernabschluss

**Kurzfristige Liquiditätssteuerung**

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

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

**Liquiditätsablaufbilanz inkl. Neugeschäftsannahmen 30 Tage per 31.12.2021 in Mio. €**



**Steuerung der langfristigen bzw. strategischen Liquidität**

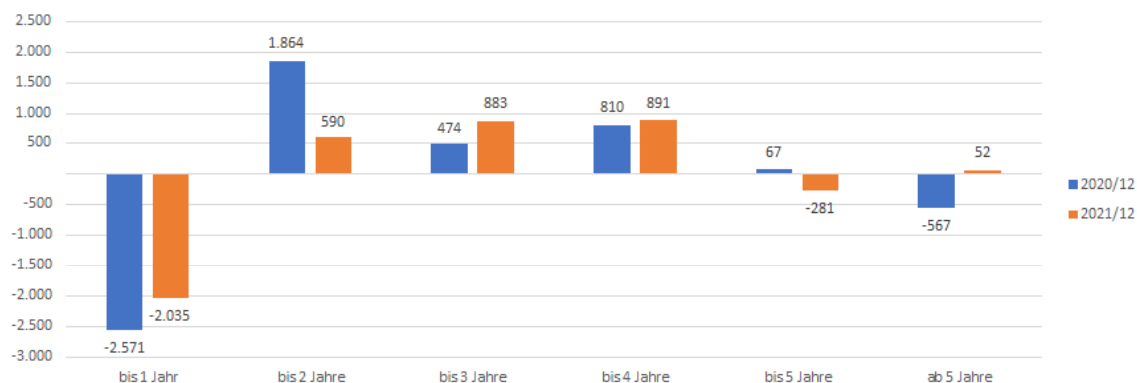
Die Steuerung der langfristigen bzw. strategischen Liquidität der Oberbank liegt in der Zuständigkeit des Vorstands und des APM-Komitees. Das Reporting erfolgt durch die Abteilung Strategisches Risikomanagement. Zur Darstellung des mittel- und langfristigen Liquiditätsrisikomanagements der Bank wird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

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



## Konzernabschluss

## Liquiditätsablaufbilanz mittel- bis langfristig für alle Währungen per 31.12.2021 und 31.12.2020 in Mio. €



In der Kapitalbindungsbilanz (ohne Neugeschäftsannahmen) lässt sich am Ende des 1. Jahres ein Refinanzierungserfordernis von 2,1 Mrd Euro (Vorjahr: 2,6 Mrd. Euro) erkennen. Dies entspricht einer Funding Ratio von 84,7 % (Vorjahr: 79,6 %), womit das intern festgelegte Limit von 70 % eingehalten wird.

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

in Tsd. € per 31.12.2021	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Hinterlegte Wertpapiere und Kredite	19.008	482.717	1.765.168	285.209

in Tsd. € per 31.12.2020	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Hinterlegte Wertpapiere und Kredite	210.270	550.051	1.314.641	433.824

Zusätzlich standen der Oberbank per 31.12.2021 Sicherheiten mit einem Deckungswert von 599,4 Mio. EUR (Vorjahr: 691,0 Mio. Euro) aus Reverse Repos mit der CNB zur Verfügung, die jederzeit zur Liquiditätsbeschaffung bei der CNB hinterlegt werden können. Der Stand der jederzeit abzugsfähigen Zentralbankreserven betrug per 31.12.2021 4.046 Mio. Euro (Vorjahr: 1,811 Mio. Euro).

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

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

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

per 31.12.2021 in Tsd. €	Vertragliche Cashflows					
	Buchwerte	Cashflows	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten</b>	5.893.337	5.991.906	1.017.656	402.361	3.701.525	870.365
hievon Einlagen zu Förderkrediten	3.042.864	3.088.338	425.994	401.074	1.390.905	870.365
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kunden</b>	14.728.589	14.763.428	13.681.943	422.926	433.152	225.408
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	2.206.646	2.339.361	2.952	142.286	806.118	1.388.005

## Konzernabschluss

<b>Nachrangige Verbindlichkeiten</b>	496.368	542.687	3.222	40.283	321.477	177.706
<b>Derivative Verbindlichkeiten IRS/CCS</b>	51.823	54.971	495	9.795	36.116	9.555

per 31.12.2020 in Tsd. €	Vertragliche					
	Buchwerte	Cashflows	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten</b>	5.065.643	5.152.345	1.297.898	344.646	2.819.514	690.288
hievon Einlagen zu Förderkrediten	2.734.678	2.766.987	472.009	278.711	1.329.011	687.257
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kunden</b>	13.087.167	13.123.164	11.958.447	320.769	493.150	350.798
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	1.854.005	1.979.536	18.651	170.574	566.650	1.223.662
<b>Nachrangige Verbindlichkeiten</b>	485.774	533.101	21.401	17.766	256.460	237.474
<b>Derivative Verbindlichkeiten IRS/CCS</b>	50.673	63.478	356	14.022	36.927	12.172

**49) Risiko einer übermäßigen Verschuldung**

Die Oberbank misst das Risiko einer übermäßigen Verschuldung durch Berechnung der Verschuldungsquote (Leverage Ratio) gemäß Art. 429 CRR. Zur Steuerung des Risikos wurde eine interne Grenze für die Verschuldungsquote in Höhe von 4 % festgelegt. Die Verschuldungsquote betrug zum 31.12.2021 11,91 % (31.12.2020: 11,24 %). Die gesetzliche Grenze der Oberbank lag zum 31.12.2021 bei 3,5 %.

**50) Nachhaltigkeitsrisiko**

Das Nachhaltigkeitsrisiko umfasst physische Risiken, die sich aus Extremwetterereignissen ergeben und Transitionsrisiken, die sich aus dem Umstieg auf eine Wirtschaft mit wenig CO<sup>2</sup> Ausstoß ergeben. Gemäß den Empfehlungen der FMA im *Leitfaden zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken* werden die Spezialthemen des Nachhaltigkeitsrisikos in der Risikosteuerung durch die Primärrisiken abgedeckt. Details zur Steuerung der Nachhaltigkeitsrisiken im Kreditportfolio sind in der Note 43 dargestellt.

**51) Systemisches Risiko**

Das systemische Risiko beschreibt das Risiko einer Störung im Finanzsystem insgesamt oder von Teilen des Finanzsystems, welches schwerwiegende negative Auswirkungen im Finanzsystem und in der Realwirtschaft nach sich ziehen kann. So kann die Zahlungsunfähigkeit eines Marktteilnehmers zu einer Kettenreaktion führen, die erhebliche Liquiditäts- und Solvenzprobleme einer Vielzahl anderer Marktteilnehmer nach sich zieht. Dies kann wiederum den funktionellen Zusammenbruch von Teilen des Finanzsystems oder des Finanzsystems in seiner Gesamtheit bewirken. Systemische Risiken sind aufgrund komplexer Wirkungszusammenhänge im Finanzsystem schwer vorhersehbar und beeinflussbar.

Die FMA hat in ihrer Funktion als nationale Abwicklungsbehörde für die Oberbank im Falle der Feststellung eines Ausfalls oder wahrscheinlichen Ausfalls die Anwendung eines Abwicklungsverfahrens indiziert.

Diese Bewertung basiert auf der Identifizierung von kritischen Funktionen und der Erwartung erheblich negativer Auswirkungen auf die Finanzstabilität in Österreich im Fall eines Marktaustrittes auf Grund einer Insolvenz.

Die FMA hat der Oberbank daher vorgeschrieben einen Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (MREL) vorzuhalten.

Mit diesem MREL Erfordernis soll sichergestellt werden, dass ein Institut zu jeder Zeit eine Mindestquote an Eigenmitteln und MREL-fähigen Verbindlichkeiten einhält (ausreichender Puffer an Verlustabsorptionskapital für den Abwicklungsfall und die dafür vorgesehene Abwicklungsstrategie). Diese Quote wird entweder als Anteil am Risikopositionswert (TREA) oder als Anteil an der Gesamttrisikopositionsmessgröße (LRE/TEM) ausgedrückt.

## Konzernabschluss

Die vorgeschriebene Höhe der Kennziffern wird nicht für alle Institute der EU einheitlich festgelegt, sondern vielmehr institutsspezifisch bestimmt. Für die Oberbank AG hat die FMA folgende Quoten festgelegt, die ab 1.1.2022 einzuhalten sein werden:

- vorgeschriebene TREA Quote: 19,41 %
- vorgeschriebene LRE/TEM Quote: 5,90 %.

Per 31.12.2021 betrug die TREA Quote 27,28 % (31.12.2020: 28,54 %) und die LRE/TEM Quote 19,03 % (31.12.2020: 17,65 %).

### 52) Sonstige Risiken

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

In die Kategorie sonstige Risiken fallen im Speziellen folgende Bankrisiken:

- Reputationsrisiken entstehen aus negativen Wahrnehmungen in der Öffentlichkeit. Der dadurch geschädigte Ruf (z. B. bei KundInnen, GeschäftspartnerInnen, AktionärInnen, Behörden ...) und der damit einhergehende Vertrauensverlust können zu Ergebniseinbrüchen bzw. Verlusten führen.
- Als Geschäftsrisiken werden die Risiken bezeichnet, die aus unerwarteten Ergebnisschwankungen wegen geänderter Rahmenbedingungen resultieren (z. B. geringere Erträge, die keine Aufwandskürzung im gleichen Ausmaß ermöglichen, veränderte Wettbewerbsverhältnisse, geändertes Kundenverhalten und Folgen des technischen Fortschritts ...).
- Strategische Risiken resultieren daraus, dass langfristige Unternehmensziele auf Basis der zugrunde liegenden Geschäftsannahmen oder wegen geänderter Rahmenbedingungen verfehlt werden. Eine Vermeidung bzw. Reduzierung dieser Risiken kann durch ständige Beobachtung der Marktverhältnisse und Wettbewerbsbedingungen sowie durch eine rollierende strategische Planung mit laufender Anpassung an das Marktumfeld erzielt werden.

### 53) Risikobericht – Zusammenfassung

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

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

### 54) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte

Die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten derivativen Finanzgeschäfte werden in der folgenden Übersicht einseitig dargestellt. In der Oberbank werden Derivate überwiegend zur Absicherung von Marktrisiken im Kundengeschäft und zur Steuerung des Bankbuchs abgeschlossen.

Die Oberbank verfolgt folgende Absicherungsstrategie:

- Derivative Produkte, die an GeschäftskundInnen verkauft werden, werden grundsätzlich geschlossen.
- Derivative Produkte werden weiters zur Absicherung von Zins- und Währungsrisiken aus Kassageschäften eingesetzt.
- Langlaufende eigene Emissionen und Schuldscheindarlehen, die zur Absicherung der Liquidität begeben werden, werden zum Teil mittels Zinsswaps zinsgesichert.
- Im Einzelfall werden fix verzinste Wertpapierveranlagungen für das Bankbuch mittels Swap abgesichert.
- Offene Derivate sind daher lediglich in untergeordneter Höhe im Handelsbuch vorhanden.
- Es befinden sich keine Kreditderivate im Bestand der Oberbank.

## Konzernabschluss

Nominalbeträge				2021			2020		
Restlaufzeit				Nominale gesamt	Marktwerte		Nominale gesamt	Marktwerte	
in Tsd. €	bis 1 Jahr	1 - 5 J.	> 5 J.		positiv	negativ		positiv	negativ
<b>Zinssatzverträge</b>									
<b>Zinssatzoptionen</b>									
Kauf	2.500	5.420		7.920	64		32.370	22	
Verkauf	100	6.270		6.370		-59	34.150		-23
<b>Swaptions</b>									
Kauf	36.000			36.000	413				
Verkauf	36.000		13.000	49.000		-1.354	13.000		-611
<b>Zinsswaps</b>									
Kauf	12.321	257.702	262.844	532.867	3.820	-25.342	661.646	11	-45.697
Verkauf	103.439	1.062.424	743.222	1.909.085	93.825	-5.867	2.029.125	168.954	-1
<b>Anleiheoptionen</b>									
Kauf									
Verkauf									
<b>Wechselkursverträge</b>									
<b>Währungsoptionen</b>									
Kauf	29.405			29.405	354		26.444	112	
Verkauf	28.760			28.760		-291	23.718		-69
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
Kauf	2.004.740	287.368		2.292.108	24.702		2.192.372	25.220	
Verkauf	2.010.211	286.800		2.297.011		-28.703	2.201.467		-30.752
<b>Cross Currency Swaps</b>									
Kauf		240.969		240.969	8.739	-639	228.260		-3.169
Verkauf	4.159	168.104	4.192	176.455	5.414	-6.831	127.337	5.127	-1.806

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

**55) Patronatserklärungen für Beteiligungen**

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

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

*Informationen aufgrund österreichischen Rechts*

**56) Eigenkapital**

Das Eigenkapital setzt sich aus dem eingezahlten Kapital der Oberbank AG (Grundkapital zuzüglich Kapitalrücklagen) sowie dem erwirtschafteten Kapital (Gewinnrücklagen zuzüglich Jahresüberschuss) zusammen. Das Eigenkapital der Oberbank AG beträgt 2.296,7 Mio. Euro (Vorjahr 2.187,2 Mio. Euro), hievon Grundkapital 105,9 Mio. Euro (Vorjahr 105,4 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 2021 wäre maximal ein Betrag in Höhe von 1.376,8 Mio. Euro ausschüttungsfähig. Der ausschüttungsfähige Bilanzgewinn beträgt 35,5 Mio. Euro.

## Konzernabschluss

**57) Personal**

Im Oberbank Konzern waren 2021 im Jahresdurchschnitt folgende Personalkapazitäten im Einsatz:

Vollzeitäquivalente, ohne Vorstandsmitglieder/GeschäftsführerInnen	2021	2020
Angestellte	2.152	2.168
Arbeiter	6	7
Gesamtkapazität	2.158	2.175

**58) Wertpapieraufgliederung nach BWG in Tsd. €**

	Nicht börsen-notiert	Börsennotiert	Wie AV bewert- tet	Andere Bewer- tung	Gesamt
Schuldverschreibungen u. a. festverzinsliche Wertpapiere	152.695	1.541.096	1.572.771	121.020	1.693.791
Aktien u. a. nicht festverzinsliche Wertpapiere	157.141	61.996	55.201	163.936	219.137
Beteiligungen	123.761	303.585	427.346	0	427.346
Anteile an verbundenen Unternehmen	120.539	0	120.539	0	120.539
	<b>554.136</b>	<b>1.906.677</b>	<b>2.175.857</b>	<b>284.956</b>	<b>2.460.813</b>

**59) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis**

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

Anrechenbare Eigenmittel gem. Teil 2 der VO (EU) Nr. 575/2013 – Säule I in Tsd. €			Veränderung	
	2021	2020	absolut	in %
Gezeichnetes Kapital	105.922	105.922	0	0
Kapitalrücklagen	505.523	505.523	0	0
Gewinnrücklagen <sup>1)</sup>	2.505.296	2.288.023	217.273	9,5
Anteile anderer Gesellschafter	0	0	0	0
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	108.702	64.698	44.004	68,0
Aufsichtliche Korrekturposten	4.169	-9.303	13.472	>-100
Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals	-258.504	-249.653	-8.851	3,5
<b>HARTES KERNKAPITAL</b>	<b>2.971.108</b>	<b>2.705.210</b>	<b>265.898</b>	<b>9,8</b>
AT1-Kapitalinstrumente	50.000	50.000	-	-
AT1-Kapitalinstrumente gem. nationalen Umsetzungsmaßnahmen	0	0	-	-
Abzüge von Posten des AT1-Kapitals	0	0	-	-
<b>Zusätzliches Kernkapital</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>KERNKAPITAL</b>	<b>3.021.108</b>	<b>2.755.210</b>	<b>265.898</b>	<b>9,7</b>
anrechenbare Ergänzungskapitalinstrumente	345.098	356.117	-11.019	-3,1
Ergänzungskapitalposten gem. nationalen Umsetzungsmaßnahmen	865	5.050	-4.185	-82,9
Allgemeine Kreditrisikoanpassungen	0	0	-	-
Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals	-13.893	-17.047	3.154	-18,5
<b>Ergänzungskapital</b>	<b>332.070</b>	<b>344.120</b>	<b>-12.050</b>	<b>-3,5</b>
<b>EIGENMITTEL</b>	<b>3.353.178</b>	<b>3.099.330</b>	<b>253.848</b>	<b>8,2</b>
<b>Gesamtrisikobetrag gem. Art. 92 CRR</b>				
Kreditrisiko	15.071.679	14.074.381	997.298	7,1
Marktrisiko, Abwicklungsrisiko und CVA-Risiko	45.612	39.278	6.334	16,1
Operationelles Risiko	1.070.996	1.053.164	17.832	1,7
<b>Gesamtrisikobetrag</b>	<b>16.188.287</b>	<b>15.166.823</b>	<b>1.021.464</b>	<b>6,7</b>

## Konzernabschluss

<b>Eigenmittelquoten gem. Art. 92 CRR</b>				
Harte Kernkapitalquote	18,35%	17,84%	0,52 %-P.	
Kernkapitalquote	18,66%	18,17%	0,50 %-P.	
Gesamtkapitalquote	20,71%	20,43 %	0,28 %-P.	
<b>Gesetzliches Erfordernis Eigenmittelquoten gem. ÜRL in %</b>				
Harte Kernkapitalquote	7,06 %	7,05 %	0,01 %-P.	
Kernkapitalquote	8,56 %	8,55 %	0,01 %-P.	
Gesamtkapitalquote	10,56 %	10,55 %	0,01 %-P.	
<b>Gesetzliche Eigenmittelanforderungen gem. ÜRL in Tsd. €</b>				
Hartes Kernkapital	1.142.893	1.069.261	73.632	6,9
Kernkapital	1.385.717	1.296.763	88.954	6,9
Gesamtkapital	1.709.483	1.600.100	109.383	6,8
<b>Freie Kapitalbestandteile</b>				
Hartes Kernkapital	1.828.215	1.635.949	192.266	11,8
Kernkapital	1.635.391	1.458.447	176.944	12,1
Gesamtkapital	1.643.695	1.499.230	144.465	9,6

1) Inkl. Gewinnrücklagendotierung 2021, vorbehaltlich der Feststellung des Jahresabschlusses durch den Aufsichtsrat am 24. März 2022.

**60) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB**

Im Geschäftsjahr 2022 werden begebene Schuldverschreibungen mit einem Gesamtwert von Nominale 127,6 Mio. Euro fällig. Zum 31.12.2021 besteht eine nachrangige Verbindlichkeit in Höhe von Nominale 50,0 Mio. Euro, die 10 % des Gesamt Betrags der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigt. Sonstige nachrangige Kreditaufnahmen unter je 10 % des Gesamt Betrags der nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von Nominale 430.591,0 Tsd. Euro betreffen Ergänzungskapital mit einer Verzinsung von 1,25 % bis 4,5 % und einer Fälligkeit in den Geschäftsjahren 2022 bis 2031.

Im Berichtsjahr wurden Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von 13.589,5 Tsd. Euro geleistet. Das zu Marktpreisen berechnete Volumen des Handelsbuchs beträgt zum 31.12.2021 insgesamt 55,6 Mio. Euro.

Davon entfallen auf Wertpapiere (Marktwerte) 1,6 Mio. Euro und auf sonstige Finanzinstrumente (Marktwerte) 54,0 Mio. Euro. Das Leasingvolumen beträgt per 31.12.2021 1.402,4 Mio. Euro. Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen im Geschäftsjahr 1.349,4 Tsd. Euro (inkl. USt, inkl. Leasinggesellschaften und inkl. Tochterunternehmen). Davon entfielen 797,6 Tsd. Euro auf die Prüfung der Jahresabschlüsse und des Konzernabschlusses, 41,8 Tsd. Euro auf andere Bestätigungsleistungen, 143,6 Tsd. Euro auf Steuerberatungsleistungen sowie 366,4 Tsd. Euro auf sonstige Leistungen. Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer der anteilmäßig im Konzernabschluss berücksichtigten ALPENLÄNDISCHEN GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H betragen 14,7 Tsd. Euro.

## Konzernabschluss

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

Name der Niederlassung (inkl. Leasinggesellschaften)	Niederlassung Deutschland	Zweigniederlassung Tschechien	Zweigniederlassung Ungarn	Zweigniederlassung Slowakei
Geschäftsbereiche	Süddeutschland Deutschland Mitte			
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	Tschechische Repub- lik	Ungarn	Slowakische Repub- lik
Nettozinsertrag	40.092	36.581	27.327	10.746
Betriebserträge	50.911	43.862	35.017	12.186
Mitarbeiteranzahl (Vollzeit- basis)	289,4	193,7	128,6	53,5
Jahresergebnis vor Steuern	6.140	23.572	14.748	7.632
Steuern vom Einkommen	-1.207	-4.797	-1.532	-1.405
Erhaltene öffentliche Beihil- fen	0	0	0	0

Die Gesamtkapitalrentabilität gem. § 64 (1) Z19 BWG beträgt 0,85 %.

## Konzernabschluss

6.1) **Beteiligungsliste gemäß UGB**

Die Gesellschaft hielt per 31. Dezember 2021 bei folgenden Unternehmen mindestens 20 % Anteilsbesitz:		Konsolidierungsmethode *)	un-	Kapitalanteil in % <sup>5)</sup> gesamt	Eigenkapital <sup>6)</sup>	letzten Geschäftsjahrs	Ergebnis des Jahresabschluss	Anmerkung
a) Direkte Beteiligungen								
"AM" Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,0	100,00					1) 6)
"LA" Gebäudevermietung und Bau - Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,0	100,00					1) 6)
"SG" Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N	100,0	100,00					1) 6)
"SP" Bau- und Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N	100,0	100,00					1) 6)
3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz	N	20,57	20,57					6)
3-Banken Wohnbaubank AG, Linz	V	80,00	80,00	8.284	44	2021		1)
ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	Q	50,00	50,00	8.894	0	2021		
Beteiligungsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz	N	40,00	40,00					6)
Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,0	100,00					1) 2) 6)
Biowärme Attnang-Puchheim GmbH, Attnang-Puchheim	N	49,00	49,00					6)
3 Banken IT GmbH, Linz (vorm. DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft mbH.)	N	40,00	40,00					6)
Donaulände Holding GmbH, Linz	V	100,0	100,00	347	-7	2021		1)
GAIN CAPITAL PRIVATE EQUITY III SCSp	N	36,97	36,97					6)
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS II S.A. SICAR, Luxemburg	N	33,11	33,11					6)
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS SA, SICAR, Luxemburg	N	58,69	58,69					1) 6)
Gasteiner Bergbahnen Aktiengesellschaft, Bad Hofgastein	N	32,62	32,62					6)
Ober Finanz Leasing gAG, Budapest	V	1,00	100,00	17.674	1.599	09/2021		1)
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest	V	1,00	100,00	1.332	123	09/2021		1)
Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,0	100,00					1) 6)
Oberbank Immobilien Leasing GmbH Bayern, Neuötting	V	6,00	100,00	2.081	8	09/2021		1)
Oberbank Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,0	100,00					1) 6)
ÖBERBANK LEASING GESELLSCHAFT MBH., Linz	V	100,0	100,00	52.978	11.929	09/2021		1) 2)
Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava	V	0,10	100,00	7.606	1.285	09/2021		1)
Oberbank Leasing spol. s.r.o., Prag	V	1,00	100,00	43.148	1.685	09/2021		1)
ÖBERBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGS-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	N	100,0	100,00					1) 2) 6)
Oberbank Opportunity Invest Management Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,0	100,00					1) 6)
Oberbank PE Holding GmbH, Linz	N	100,0	100,00					1) 6)
Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH, Linz	N	100,0	100,00					1) 2) 6)
Oberbank Leasing Prievidza s.r.o., Bratislava	V	15,00	100,00	0	0	09/2021		1)
OÖ HightechFonds GmbH, Linz	N	24,70	24,70					6)



## Konzernabschluss

Samson České Budějovice spol. s.r.o., Budweis	N	100,0	100,00		1) 6)
TZ-Vermögensverwaltungs GmbH, Linz	N	100,0	100,00		1) 6)
Oberbank Service GmbH, Linz	N	100,0	100,00		1) 6)
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H., Innsbruck	N	40,00	40,00		6)
<b>b) Indirekte Beteiligungen</b>					
"ST" BAU Errichtungs- und Vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N		99,90		1) 6)
3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz	N		40,00		6)
3-Banken Kfz-Leasing GmbH, Linz	V		80,00	24.299	09/2021 1)
Donaulände Garagen GmbH, Linz	V		100,00	44	8 2021 1)
Donaulände Invest GmbH, Linz	V		97,50	466	33 2021 1)
GSA Genossenschaft für Stadterneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz	N		25,16		6)
Herold NZ Verwaltung GmbH, Mödling	N		24,90		6)
Oberbank Bergbahnen Leasing GmbH, Linz	V		100,00	35	6 09/2021 1)
Oberbank airplane 2 Leasing GmbH, Linz	V		100,00	35	-3 09/2021 1)
Oberbank Reder Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	73 09/2021 1)
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	201 09/2021 1)
Oberbank FSS Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	173 09/2021 1)
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neutötting	V		100,00	9	-2 09/2021 1)
Oberbank Leobendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	423 09/2021 1)
Immobilien Abwicklung 01 GmbH (vormals Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH), Neutötting	V		100,00	18	-4 09/2021 1)
Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz	V		95,00	1.275	46 09/2021 1)
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V		100,00	741	1.308 09/2021 1)
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, Neutötting	V		6,00	0	47 09/2021 1)
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz	N		100,00		1) 6)
Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V		100,00	69	313 09/2021 1)
Oberbank Kfz-Leasing GmbH, Linz	V		100,00	35	1.723 09/2021 1)
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neutötting	V		100,00	6.401	3.302 09/2021 1)
Oberbank Leasing JAF HOLZ, s.r.o., Prag	V		95,00	5.660	231 09/2021 1)
Oberbank Leasing Palamon s.r.o., Prag	V		100,00	7.706	318 09/2021 1)
Oberbank MLC - Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	V		99,80	35	52 09/2021 1)
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	267 09/2021 1)
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	599 09/2021 1)
Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz	N		100,00		1) 6)
Oberbank Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	191 09/2021 1)

## Konzernabschluss

Oberbank Riesenhof Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	96	09/2021	1)
Oberbank Seiersberg Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	35	106	09/2021	1)
Oberbank Unterpremstätten Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	18	172	09/2021	1)
Oberbank Weißkirchen Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	101	09/2021	1)
Oberbank Wiener Neustadt Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	56	09/2021	1)
Oberbank-Kremsmünster Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	168	301	09/2021	1)
OBK Ahlten Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	94,00	1.000	100	09/2021	1)
OBK München 1 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	27	-3	09/2021	1)
OBK München 2 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	30	-20	09/2021	1)
OBK München 3 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	30	452	09/2021	1)
POWER TOWER GmbH, Linz	V	99,00	70	-80	09/2021	1)
Oberbank NGL Immobilienleasing GmbH (vormals Oberbank Wien Süd Immobilienleasing GmbH), Linz	V	100,00	35	-5	09/2021	1)
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau	N	21,50				6)

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

**Schlussbemerkung, Erklärung**

**Erklärung gemäß § 124 Absatz 1 Z. 3 BörseG**

***Erklärung aller gesetzlichen Vertreter***

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

Linz, am 11. März 2022

Der Vorstand



Generaldirektor  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
Verantwortungsbereich  
Personal- und Rechnungswesen



Direktor  
Mag. Dr. Josef Weißl, MBA  
Verantwortungsbereich  
Privatkundengeschäft



Direktor  
Mag. Florian Hagenauer, MBA  
Verantwortungsbereich  
Gesamtrisikomanagement



Direktor  
Martin Seiter, MBA  
Verantwortungsbereich  
Firmenkundengeschäft