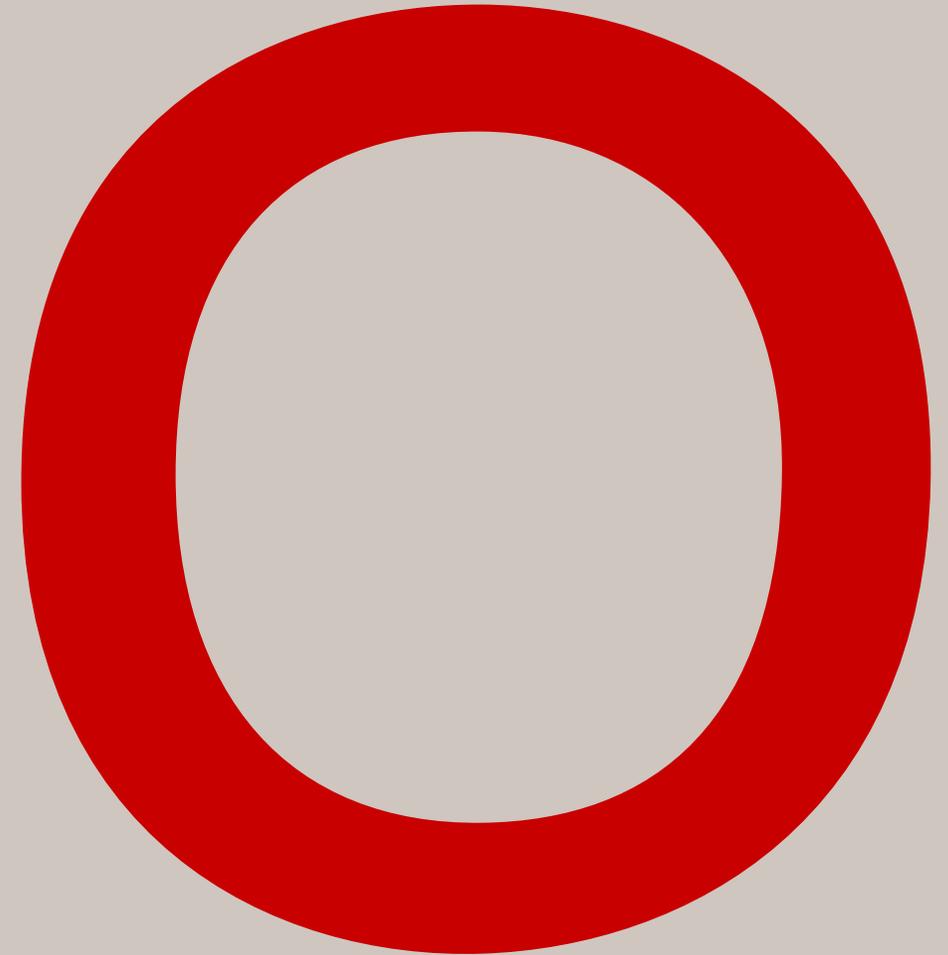


# Oberbank

## Investorenpräsentation

### Mai 2025

# Unternehmensprofil



# FAKTEN ZUR OBERBANK

## Fakten zur Oberbank



**Mitarbeiter-**  
**stand** (Vollzeitäquivalent)  
2.227



**Kundenforderungen**  
20,77 Mrd.



**Primärmittel**  
19,70 Mrd.



**Filialanzahl**  
176

## 7. größte Bank Österreichs

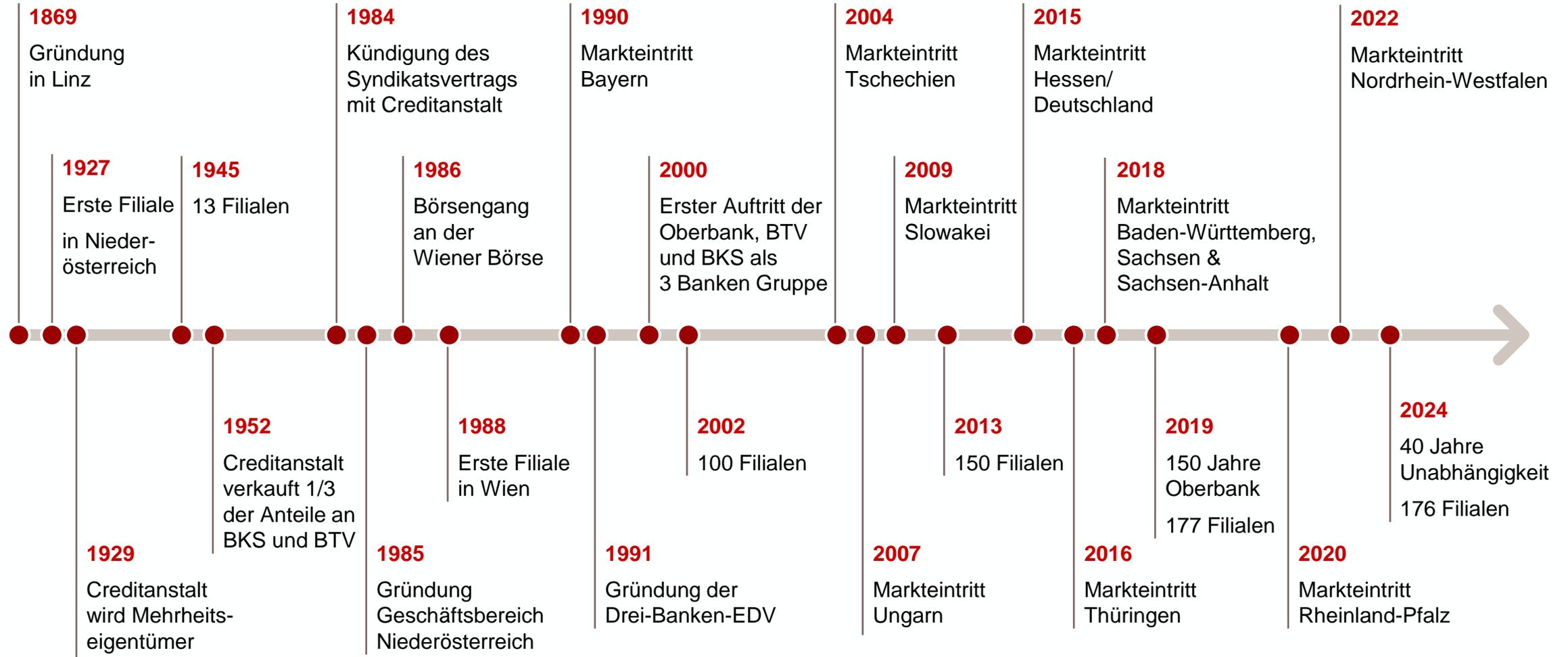
	Bank	Bilanzsumme
1	ERSTE Group Bank	337,2 Mrd.
2	Raiffeisen Bank International AG	198,2 Mrd.
3	UniCredit Bank Austria AG	102,8 Mrd.
4	BAWAG P.S.K.	55,5 Mrd.
5	Raiffeisenlandesbank OÖ AG	47,8 Mrd.
6	Raiffeisenlandesbank NÖ-Wien AG	36,3 Mrd.
<b>7</b>	<b>Oberbank</b> <b>Oberbank</b>	<b>27,8 Mrd.</b>
8	Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	16,8 Mrd.
9	HYPO NOE Gruppe	15,6 Mrd.

Stand: 31.12.2024

Quelle: Oberbank AG, Geschäftsbericht 2023 | Geschäftsberichte der jeweiligen Institute per 31.12.23



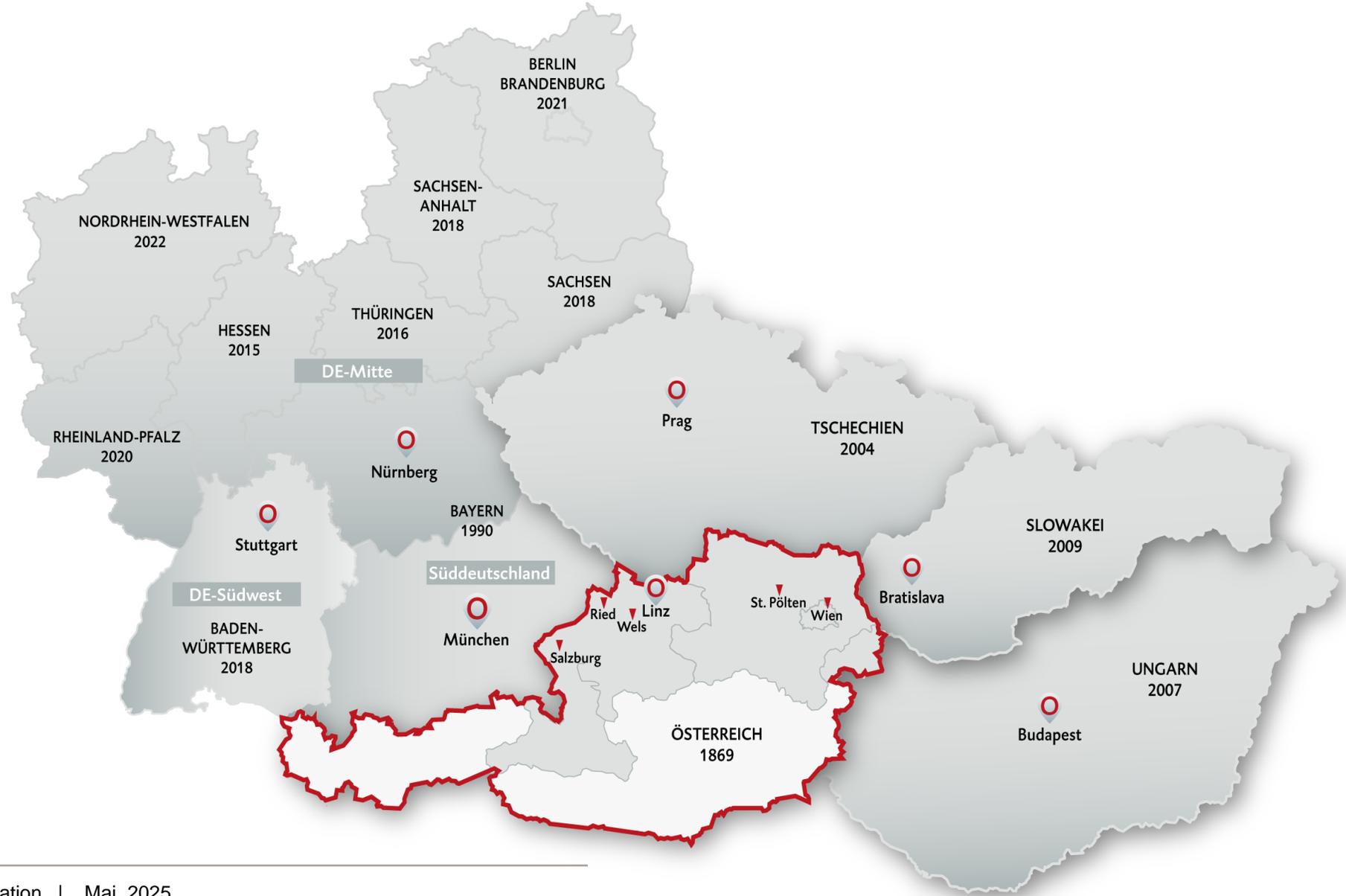
# Unabhängigkeit historisch gewachsen



Stand: 31.03.2025



# 5 LÄNDER – 176 FILIALEN – EINE OBERBANK



Quelle: Oberbank AG  
Stand: 31.03.2025



# RATINGS DER OBERBANK

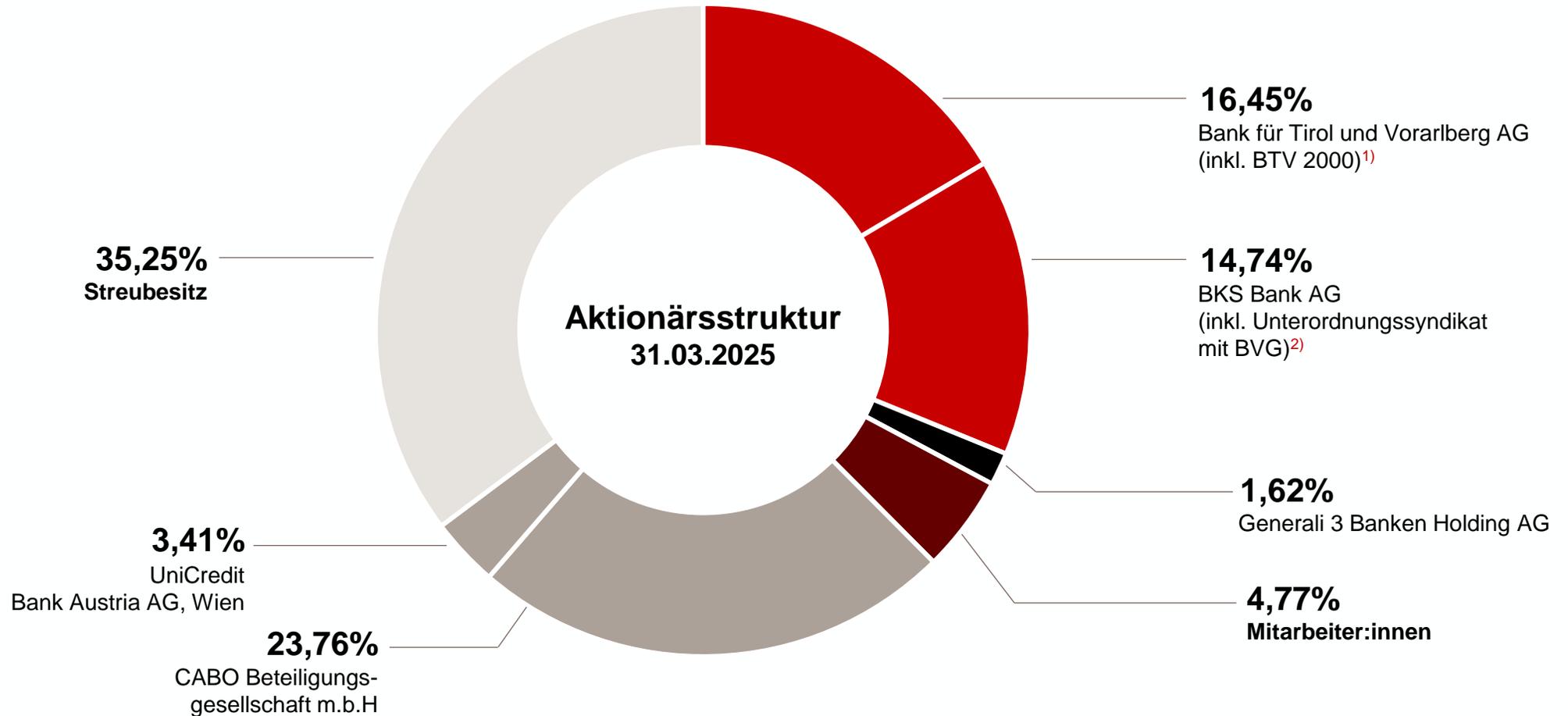
## Rating von Standard & Poor's

	Kreditrating	Ausblick
Langfristiges Emittentenrating	A	stabil
Kurzfristiges Emittentenrating	A-1	
Hypothekarisch besicherter Deckungsstock	AAA	stabil

Quelle: Standard & Poor's  
Stand: 31.03.2025 Emittentenrating; 08.04.2024 Transaction Update: Hypothekarisch fundierte Bankschuldverschreibungen



# STABILE EIGENTÜMERSTRUKTUR SICHERT UNABHÄNGIGKEIT

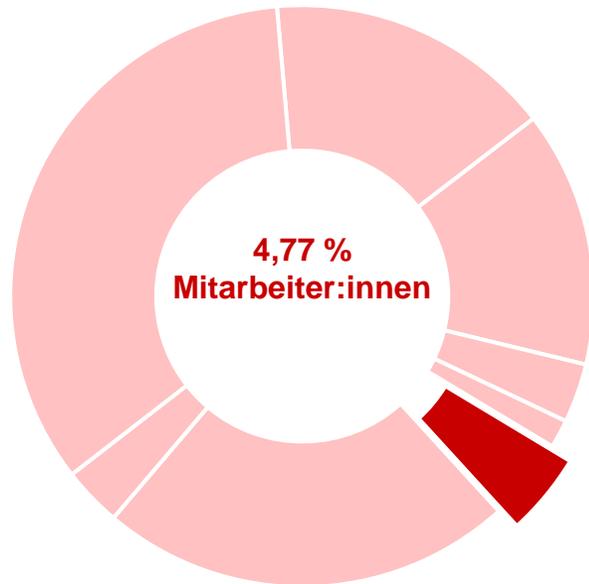


<sup>1)</sup> Die BTV 2000 Beteiligungsverwaltungsgesellschaft m.b.H. („BTV 2000“), eine 100 % Konzerngesellschaft der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, hält 2,62 % an der Oberbank AG.

<sup>2)</sup> Die Beteiligungsverwaltung Gesellschaft m.b.H. („BVG“) hält 0,58% an der Oberbank AG



# EINE DER ÄLTESTEN MITARBEITERBETEILIGUNGEN IN ÖSTERREICH



**4,77 %**

der Oberbank gehören  
ihren Mitarbeiter:innen

**rund 236 Mio. €**

von Mitarbeiter:innen  
gehalten

**seit 1994**

eine der ältesten  
Mitarbeiterbeteiligungen

**rund 3670**

Mitarbeiter:innen sind  
beteiligt



**Mitarbeiterstiftung**



**Mitarbeiteraktion**

Quelle: Oberbank AG  
Stand: 31.03.2025



# GESCHÄFTSMODELL



## Portfolio

**ca. 58.500**  
FirmenkundInnen

**ca. 269.000**  
PrivatkundInnen

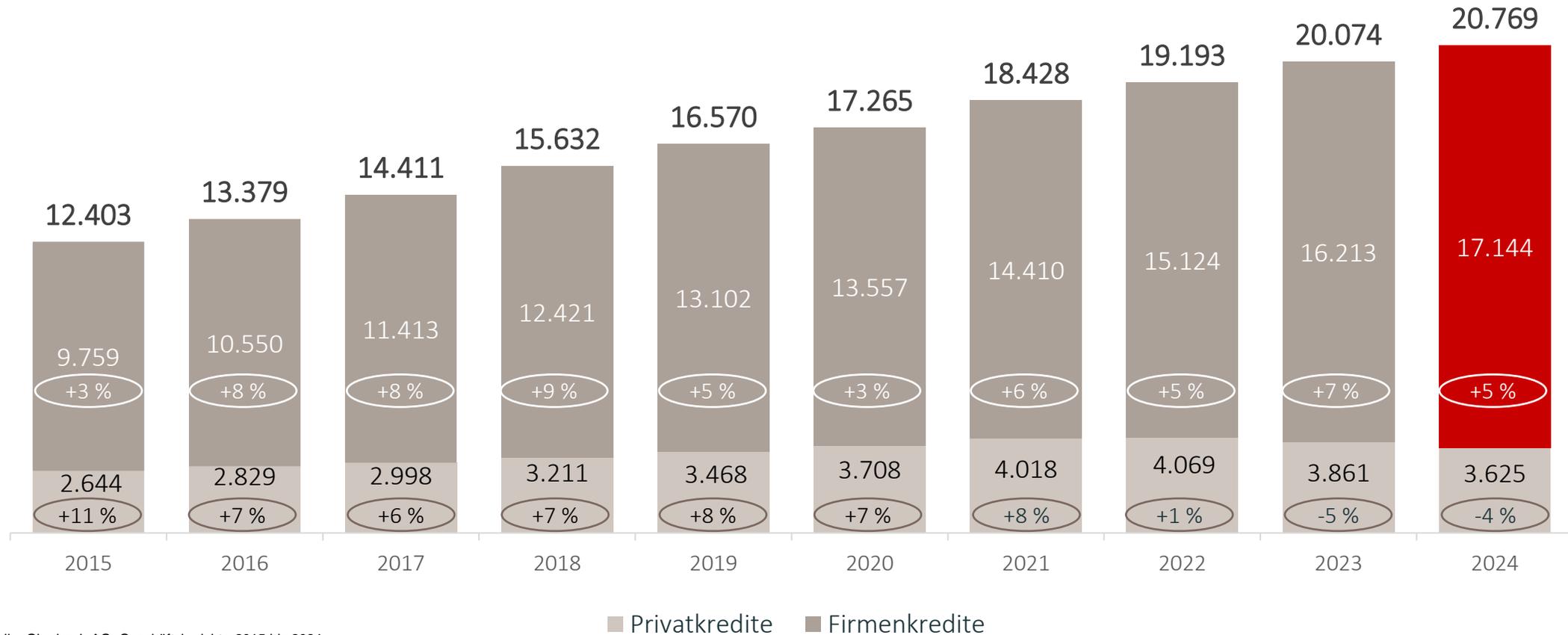


Finanzierung	Export- & Investitionsförderung	(Strukturierte) Finanzierungen, Private Equity, Mezzaninkapital, Leasing	Wohnbau-finanzierung & -förderung	Private Vorsorge
	Dokumenten- & Garantiegeschäft		Private Banking & Vermögens-management	Konsumfinanzierung & Kfz Leasing
	Risiko Mgmt.	Zins- & Währungs-management	Betriebliche Veranlagung & Vorsorge	Konten & Karten
Zahlungs-verkehr	Zahlungsverkehr & Cash Management			

Quelle: Oberbank AG Geschäftsbericht 31.12.2024



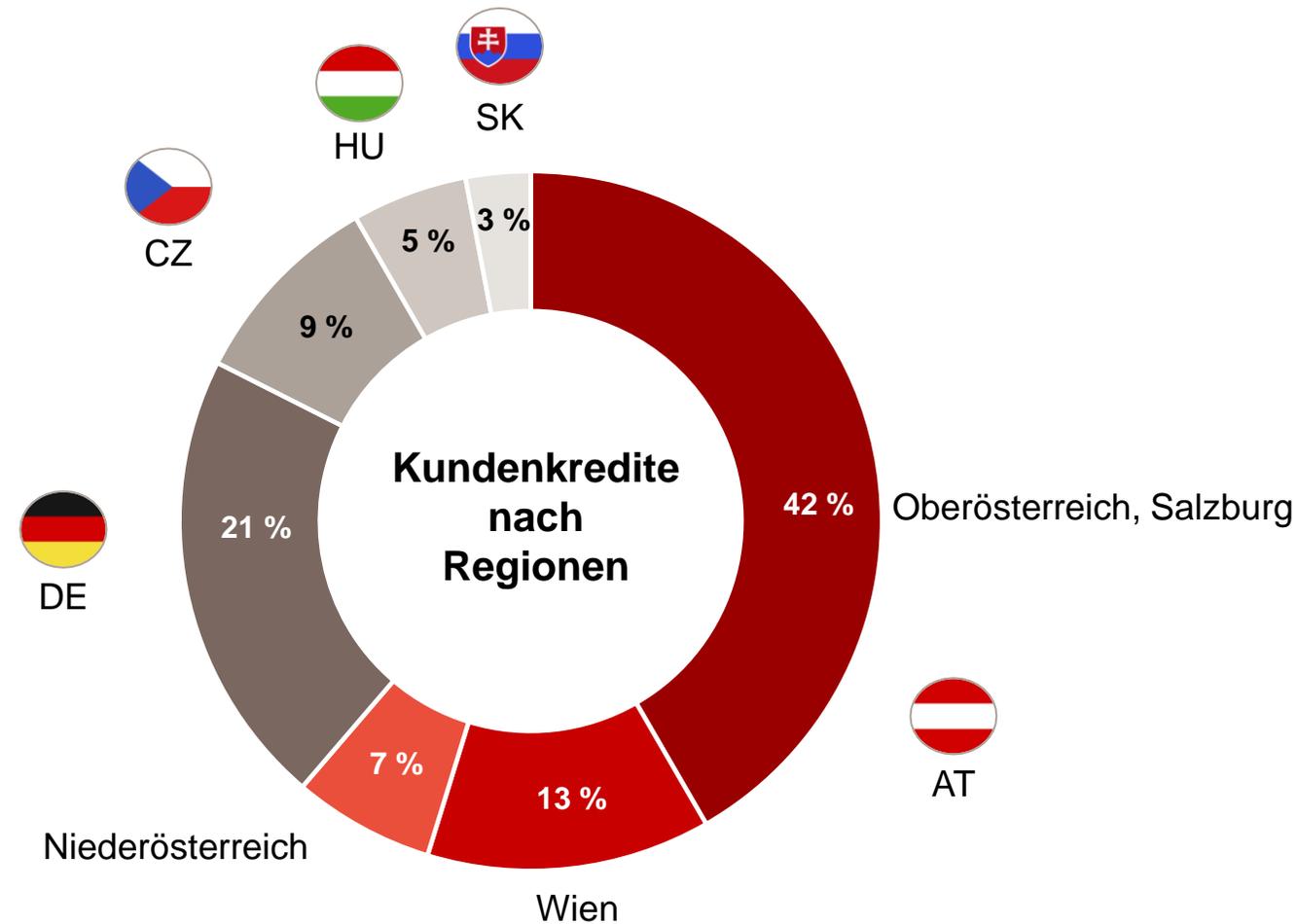
# EXPANSION ZEIGT SICH AUCH IN DER ENTWICKLUNG DES KREDITVOLUMENS



Quelle: Oberbank AG, Geschäftsberichte 2015 bis 2024  
 Beträge in Mio. €  
 Ausgewiesene Forderungen an Kunden abzüglich der Risikovorsorgen pro Segment



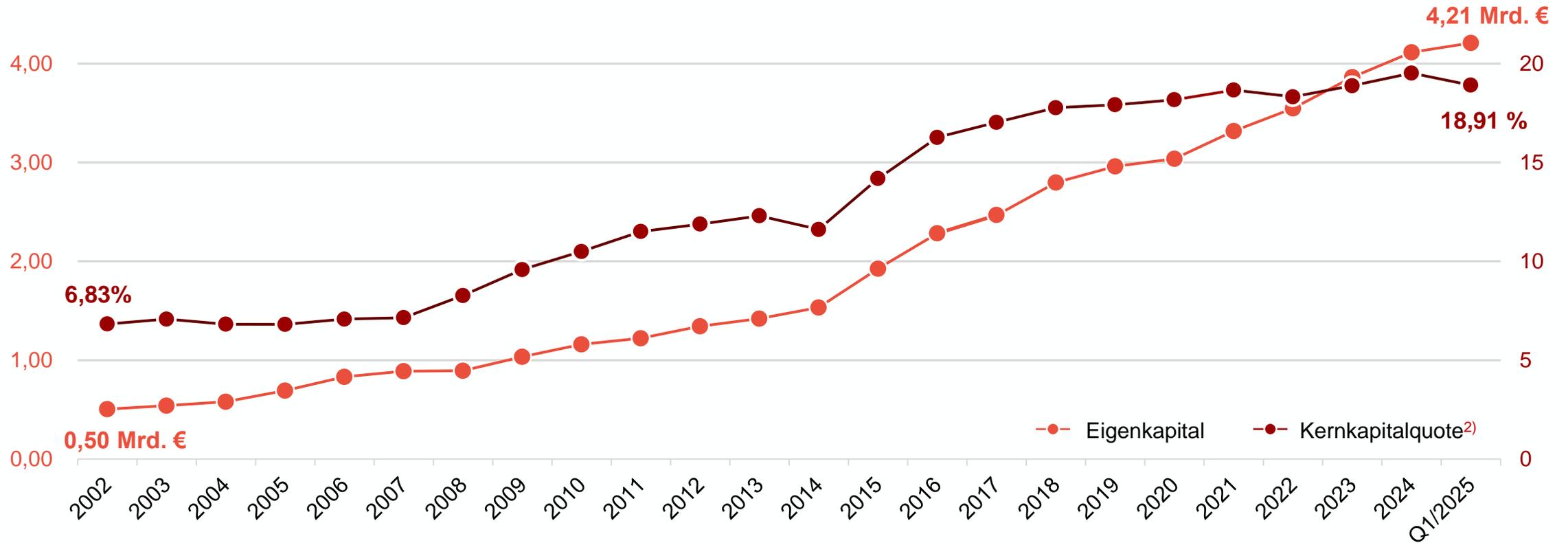
# KREDITVERTEILUNG UNTERSTREICHT UNSEREN REGIONALEN FOKUS



Quelle: Oberbank AG  
Stand: 31.03.2025



# HERVORRAGENDE ENTWICKLUNG DES EIGENKAPITALS



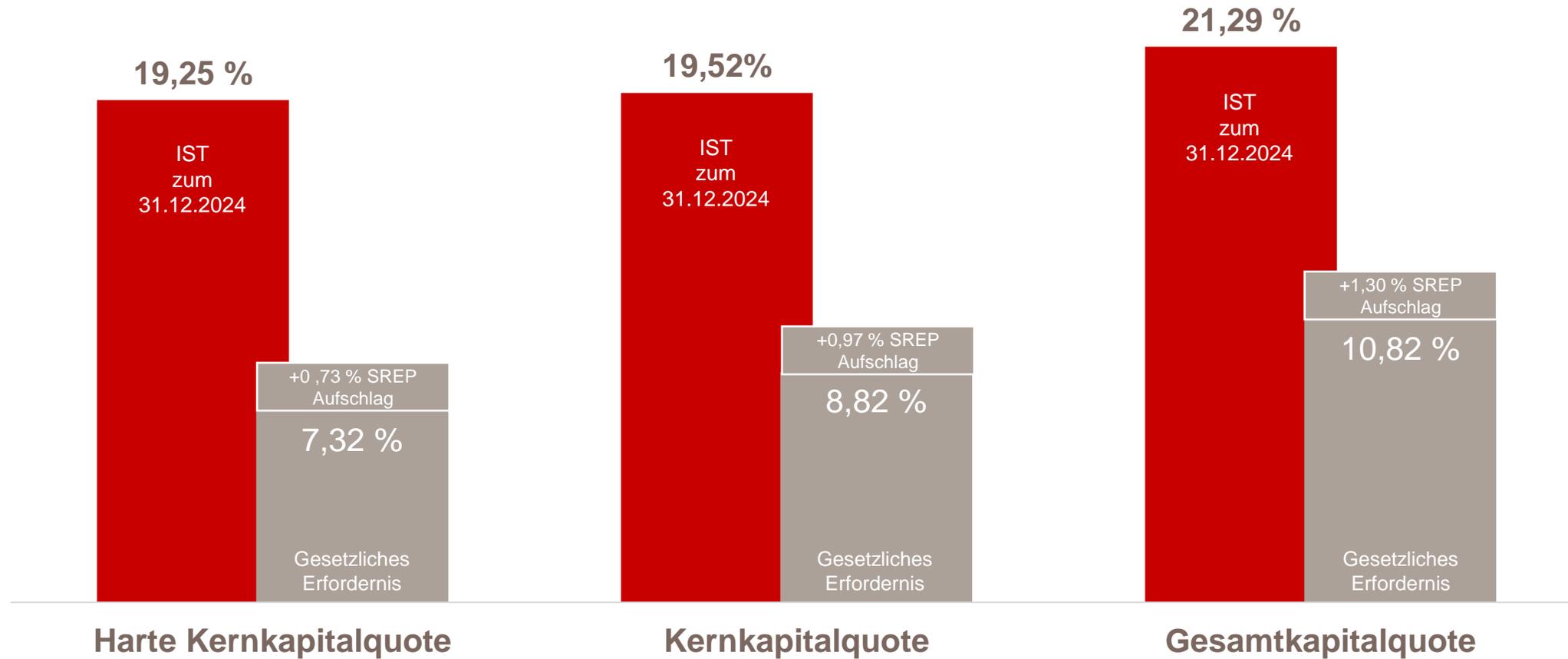
1) Durchschnittliche Steigerungen pro Jahr jeweils bezogen auf den Referenzstichtag 31.12. (2002, weil davor keine Vergleichsdaten vorhanden sind) inkl. Kapitalerhöhungen; Berechnung nach Zinseszins-Methode

2) Kernkapitalquote bis 2007 nach Vorschriften Basel I, 2008-2013 nach Basel II, seit 2014 nach Basel III, seit 2025 nach Basel IV

Quelle: Oberbank AG, Geschäftsberichte der Jahre 2002 bis 2024, Quartalsbericht per 31.03.25



# WIR ÜBERERFÜLLEN DAS GESETZLICHE KAPITALERFORDERNIS



Quelle: Oberbank AG, Geschäftsbericht per 31.12.2024;  
Stand: 31.12.2024



# BETEILIGUNGSSTRATEGIE DER OBERBANK

Finanzunternehmen,  
Versicherungen

Industrie

**BTV** VIER  
LÄNDER  
BANK

**BKS Bank**

**3 Banken-Generali**  
Investment-Gesellschaft m.b.H.



voestalpine

**ENERGIE AG**  
Oberösterreich

**LENZING**

**LinzTextil**

Quelle: Oberbank AG (Auswahl Beteiligungen)  
Stand: 31.12.2024



# ERGEBNISKENNZAHLEN: HERVORRAGENDES ERGEBNIS TROTZ MAKROÖKONOMISCHER TURBULENZEN

## Periodenüberschuss vor Steuern

**121,8 Mio. €**

-4,5 Mio.<sup>1)</sup>

## RoE vor Steuern

**11,71 %**

-1,24 %-P.<sup>1)</sup>

## Cost-Income-Ratio

**42,70 %**

+2,31 %-P.<sup>1)</sup>

## Risk-Earning-Ratio

**6,51 %**

+0,99 %-P.<sup>1)</sup>

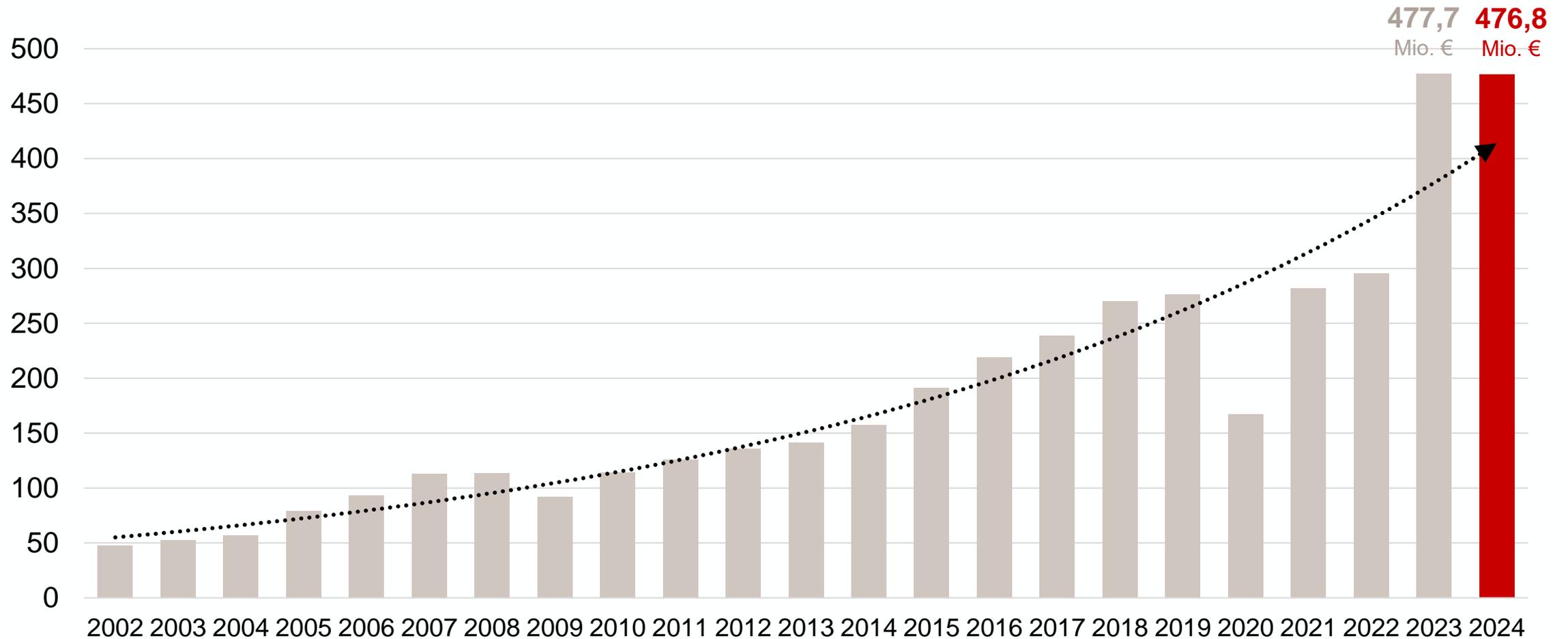
per  
31.03.2025

Quelle: Oberbank AG

1) Vergleichswerte: 31.03.2024



# JAHRESÜBERSCHUSS VOR STEUERN IM LANGFRISTVERGLEICH

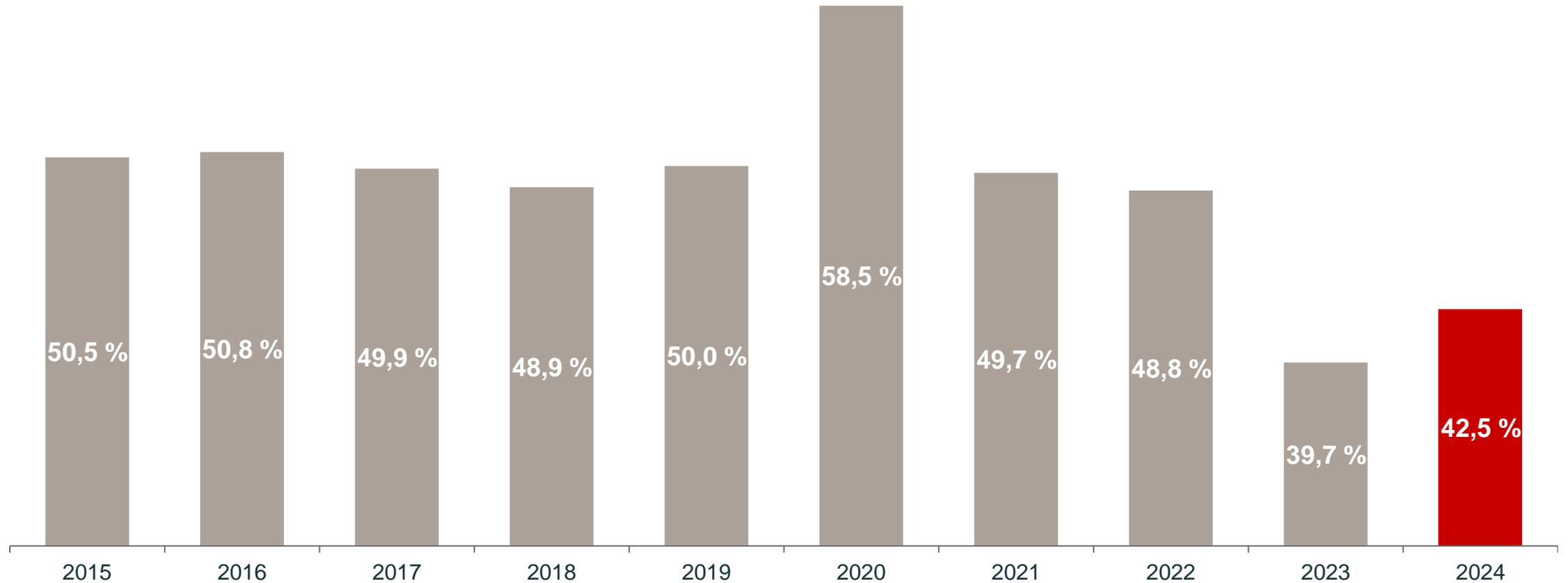


Quelle: Oberbank AG, Geschäftsberichte der Jahre 2002 bis 2024



# STABILE KOSTENSTRUKTUR

## Kosten-Ertrags-Verhältnis (CIR)



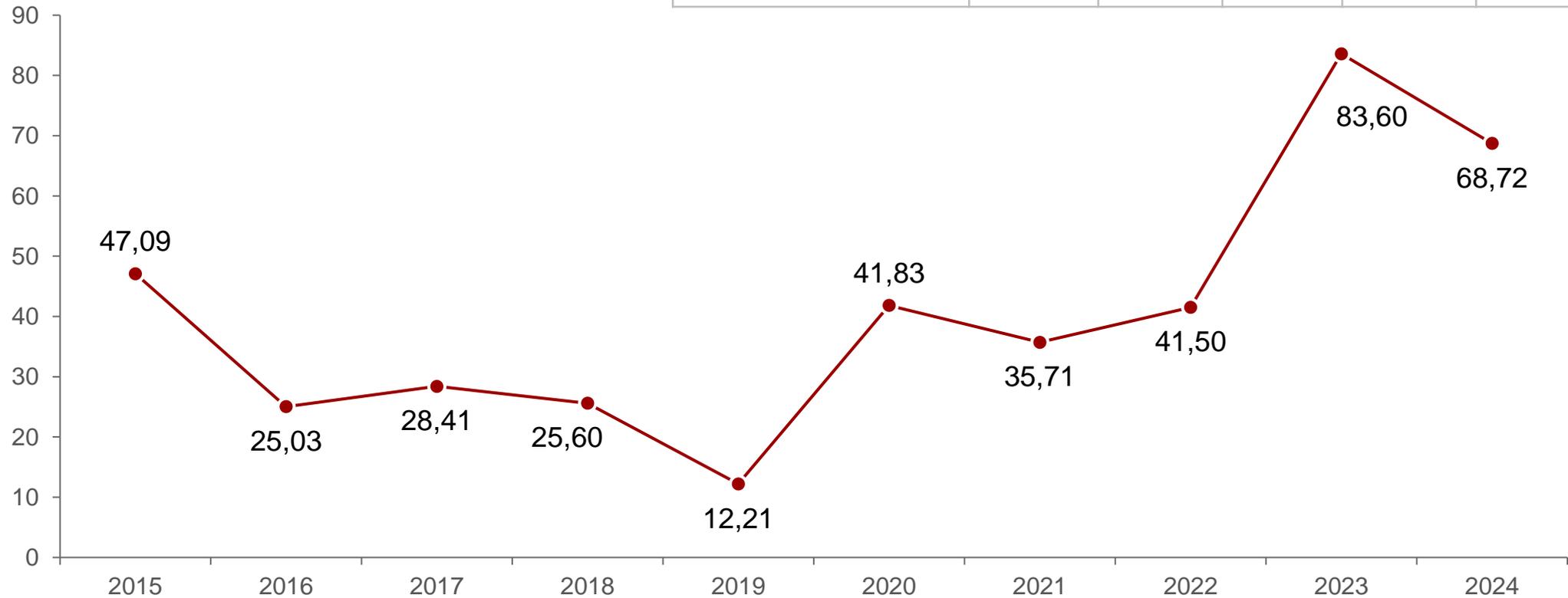
Quelle: Oberbank AG, Geschäftsberichte 2015 bis 2024  
Stand: jeweils zum 31.12.



# ENTWICKLUNG RISIKOVORSORGEN

Risikovorsorgen im Kreditgeschäft  
(in Mio. €)

Risikoindikatoren	2020	2021	2022	2023	2024
NPL-Ratio brutto <sup>1)</sup>	2,05 %	1,96 %	2,49 %	3,55 %	3,56 %



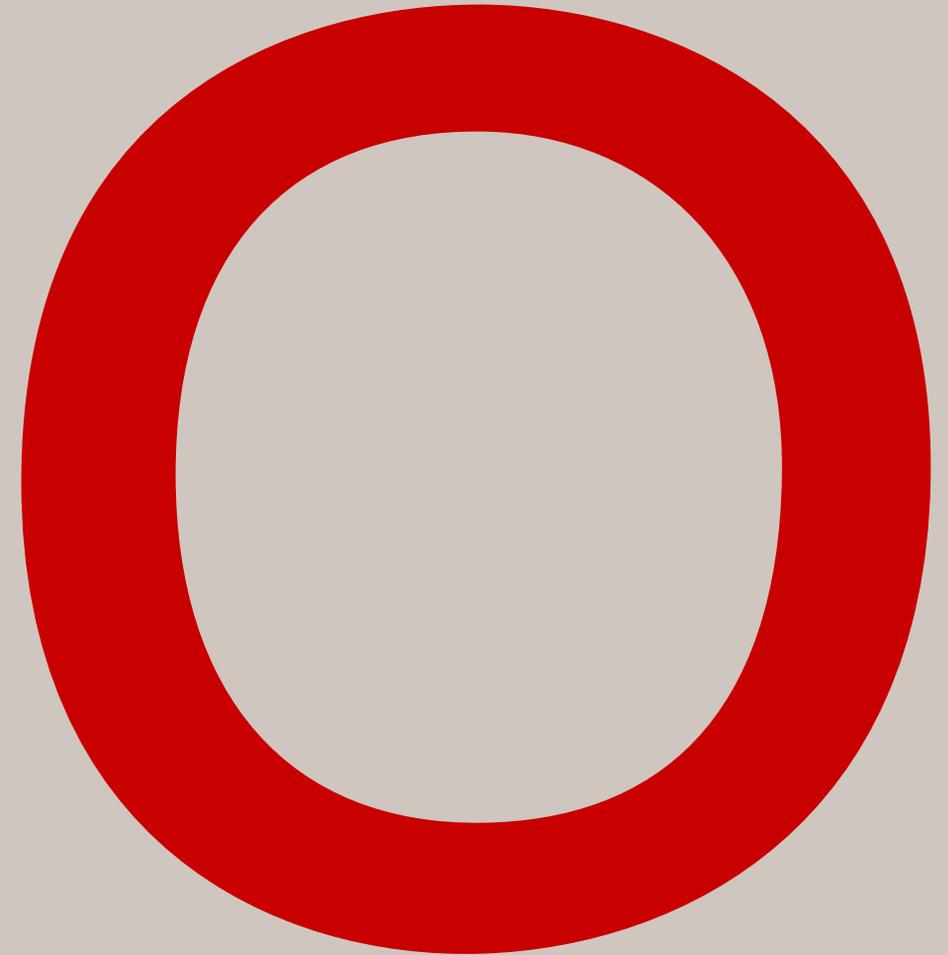
Quelle: Oberbank AG, Geschäftsberichte 2015 bis 2024  
Stand: jeweils zum 31.12.  
<sup>1)</sup> jährliche Veröffentlichung



# UNSERE STRATEGIE 2025



# Nachhaltigkeit



# NACHHALTIGKEIT IN DER OBERBANK

## E

Environment

- Klares Bekenntnis zum **1,5 Grad-Ziel** des Pariser Klimaabkommens
- **Dekarbonisierung des Kreditportfolios** durch die Anwendung von Ausschluss- und Positivkriterien etc.
- **Impact Reporting**: Messung & Berichterstattung über die Auswirkungen (CO<sub>2</sub>-Reduktion) unserer Finanzierungen
- **Klimaneutralität** des eigenen Betriebs (in Scope 1 & Scope 2) bis 2025

## S

Social

- **Fairer Arbeitgeber & hohe Mitarbeiterzufriedenheit**
- Nachhaltige **Personalentwicklung & aktives Gesundheitsmanagement**
- **Mitarbeiterbeteiligung**: Eines der ältesten Mitarbeiter:innen-Beteiligungsprogramme Österreichs
- **Soziale Verantwortung** durch Unterstützung zahlreicher Initiativen in unseren Regionen

## G

Governance

- Identifikation und Bewertung der **ESG-Risiken** in unserem Kreditportfolio
- Aktiver **Stakeholder-Dialog** als fixer Bestandteil des Nachhaltigkeitsmanagements
- **Nachhaltigkeitsorganisation** in der Oberbank implementiert
- **Compliance**: Hochwertige Ausbildung aller Mitarbeiter:innen sichergestellt

**Wir leisten einen konkreten, messbaren Beitrag zur Erreichung der Sustainable Development Goals:**



# STRATEGISCHE NACHHALTIGKEITSZIELE BIS 2025



## Governance

Bekenntnis zum 1,5 Grad Ziel

Nachhaltigkeit ist Teil der Gesamtbankstrategie

Engagement in ESG-Initiativen

Austausch mit Stakeholder:innen



## Finanzierungen & Kreditpolitik

Mind. 1,5 Mrd. Euro nachhaltige Privatfinanzierungen (Wohnbau)

Dekarbonisierung des Kreditportfolios

Impact Reporting

50 % aller Neu-Emissionen entsprechen ESG-Kriterien (Green/Social Bonds)



## Asset Management

Steigerung des Volumens an nachhaltigen 3BG-Publikumfonds auf mehr als 1 Milliarde Euro



## Umwelt

Klimaneutralität in Scope 1 & Scope 2

CO<sub>2</sub>-Fußabdruck pro Mitarbeiter:in < 1 Tonne



## Gesellschaft

Bekenntnis zum Regionalitätsprinzip:

95 % unseres Sponsoringbudgets fließt in regionale Initiativen

Beschaffung primär aus der Region



## Kund:innen

Hohe Kundenzufriedenheitsrate beibehalten (Net Promoter Score > 60)

Digitalisierungsgrad der Kund:innen ist > 80 %



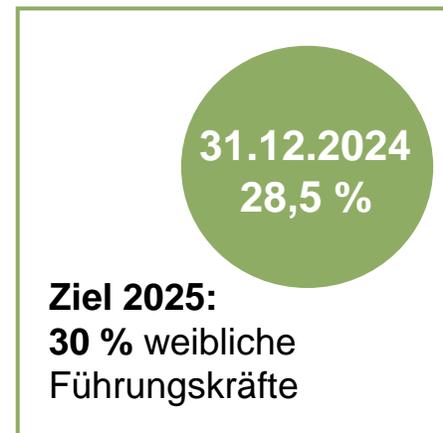
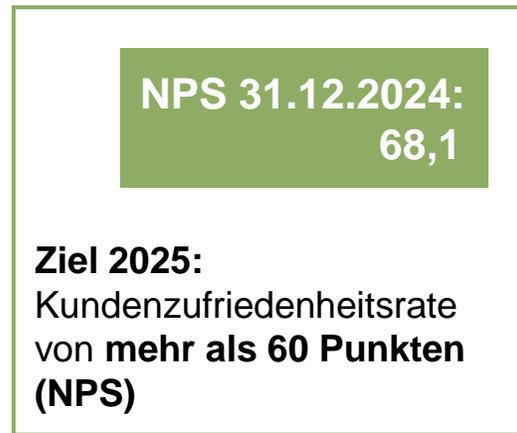
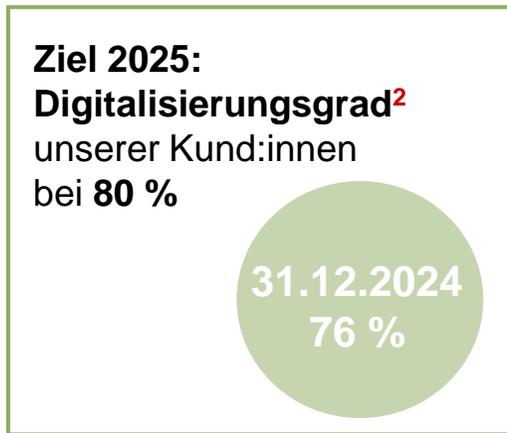
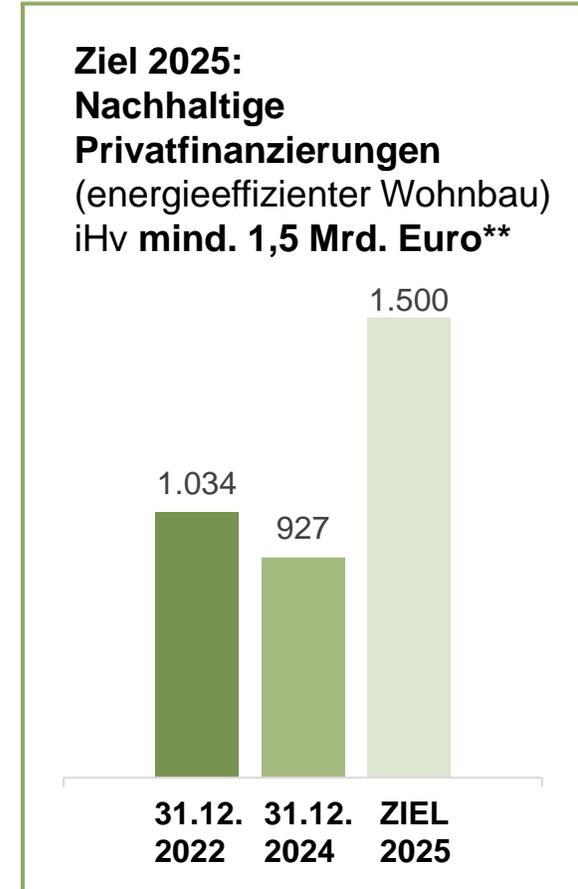
## Mitarbeiter:innen

Next Generation: 80 % Führungskräfte aus eigenen Reihen

Gender Balance: 30 % weibliche Führungskräfte



# AM WEG ZUR ERREICHUNG UNSERER STRATEGISCHEN NACHHALTIGKEITSZIELE BIS 2025



<sup>1</sup> CO<sub>2</sub>-Emissionen in Scope 1 und Scope 2 (location-based)  
<sup>2</sup> gemessen an der Nutzung des Kundenportals

\*\*Berechnung gem. Bewertungslogik Drees & Sommer aus Juni 2021



# GRÖSSTE HERAUSFORDERUNG: DEKARBONISIERUNG UNSERES KREDITPORTFOLIOS

- Klares Bekenntnis zu den Zielen des Pariser Klimaabkommens ist ein zentraler Bestandteil der Nachhaltigkeitsstrategie der Oberbank
- Um als Bank einen messbaren Beitrag zur Erreichung dieser Ziele leisten zu können, liegt der größte Hebel in der gezielten Steuerung des eigenen Kreditportfolios Richtung Klimaneutralität.

## Dekarbonisierung unseres Kreditportfolios – nächste Schritte:

- 1. Erste Offenlegung der CO<sub>2</sub>-Emissionen unseres Portfolios im Nachhaltigkeitsbericht 2022**  
(Anwendung der PCAF-Methode) 
- 2. Entwicklung einer Roadmap zur Dekarbonisierung** unseres Kreditportfolios –  
im Einklang mit den regulatorischen Vorgaben auf nationaler und europäischer Ebene



# NACHHALTIGKEITSORGANISATION



# RATINGS, AUSZEICHNUNGEN & MITGLIEDSCHAFTEN

**Ratings & Auszeichnungen**  
(Auswahl)



**Mitgliedschaften & Teilnahme an Brancheninitiativen**  
(Auswahl)



**WE SUPPORT**  
UN GLOBAL COMPACT



Teilnehmer der Brancheninitiative UN Global Compact

ISS ESG 28.12.2023; ISS ESG ist der Responsible-Investmentbereich von Institutional Shareholder Services Inc., dem weltweit führenden Anbieter von Corporate Governance und Responsible Investment. Der Prime Status wurde uns bereits zum dritten Mal in Folge verliehen.  
Quelle: <https://www.issgovernance.com/esg/ratings/>



# Immobilienmarkt

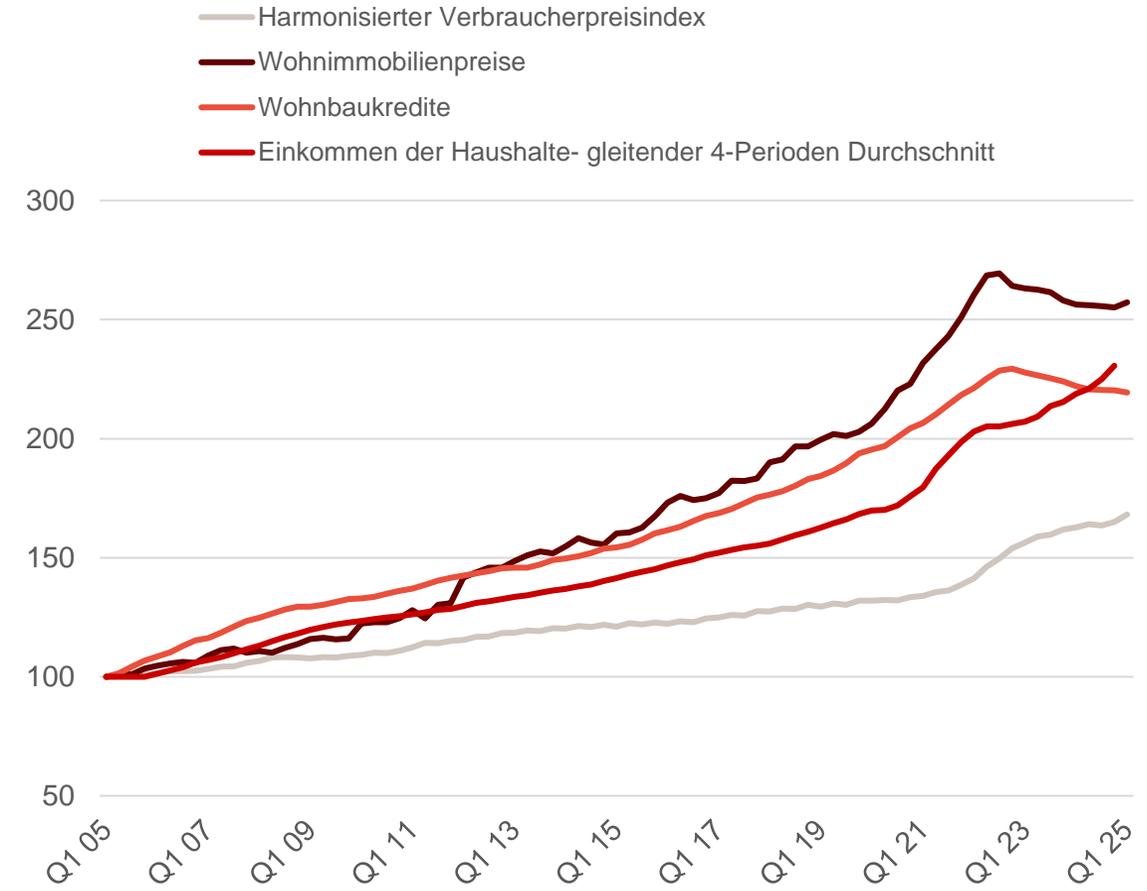


# IMMOBILIENMARKTENTWICKLUNG ÖSTERREICH

Immobilienpreise im Vergleich zu Verbraucherpreisen, Krediten und Einkommen

- Nach Zuwächsen hat seit Ende 2022 eine Phase der Stabilisierung Einkehr gehalten
- Die Preise in Österreich sind seit 2005 um das 2,7-Fache gestiegen und haben sich seit 2010 verdoppelt
- Der Preisanstieg ist nicht nur deutlich stärker als im Euroraum, sondern auch stärker als die Zuwächse beim verfügbaren Einkommen oder den Verbraucherpreisen.

Q1 05 = 100



Quelle: OeNB-Immobilienmarkt-Dashboard

Quelle: Data Science GmbH (DSS), TU Wien, Prof. Feilmayr, OeNB, EZB, Eurostat



# STARKER RÜCKGANG BEI KREDITEN UND BEWILLIGUNGEN

## Wohnbaukredite an den Haushaltssektor – Österreich im Vergleich zu Euroraum

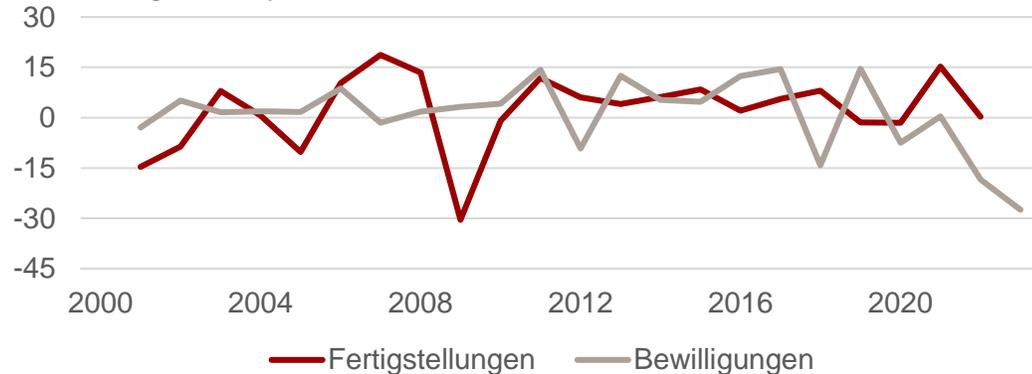
Veränderung zum Vorjahr in %



Quelle: OeNB, EZB

## Baubewilligungen und Fertigstellungen

Veränderung zum Vorjahr in %



Quelle: Statistik Austria, TU Wien, DSS GmbH, OeNB, EZB

Quelle: OeNB-Immobilienmarkt-Dashboard

- **Starker Rückgang seit August 2022 in engem Zusammenhang mit dem steigenden Zinsniveau**
- **Teilweise auch Vorzieheffekte aus KIM-V (Kreditinstitute-Immobilienfinanzierungsmaßnahmen-Verordnung)**
- **Deutlicher Rückgang bei Baubewilligungen**

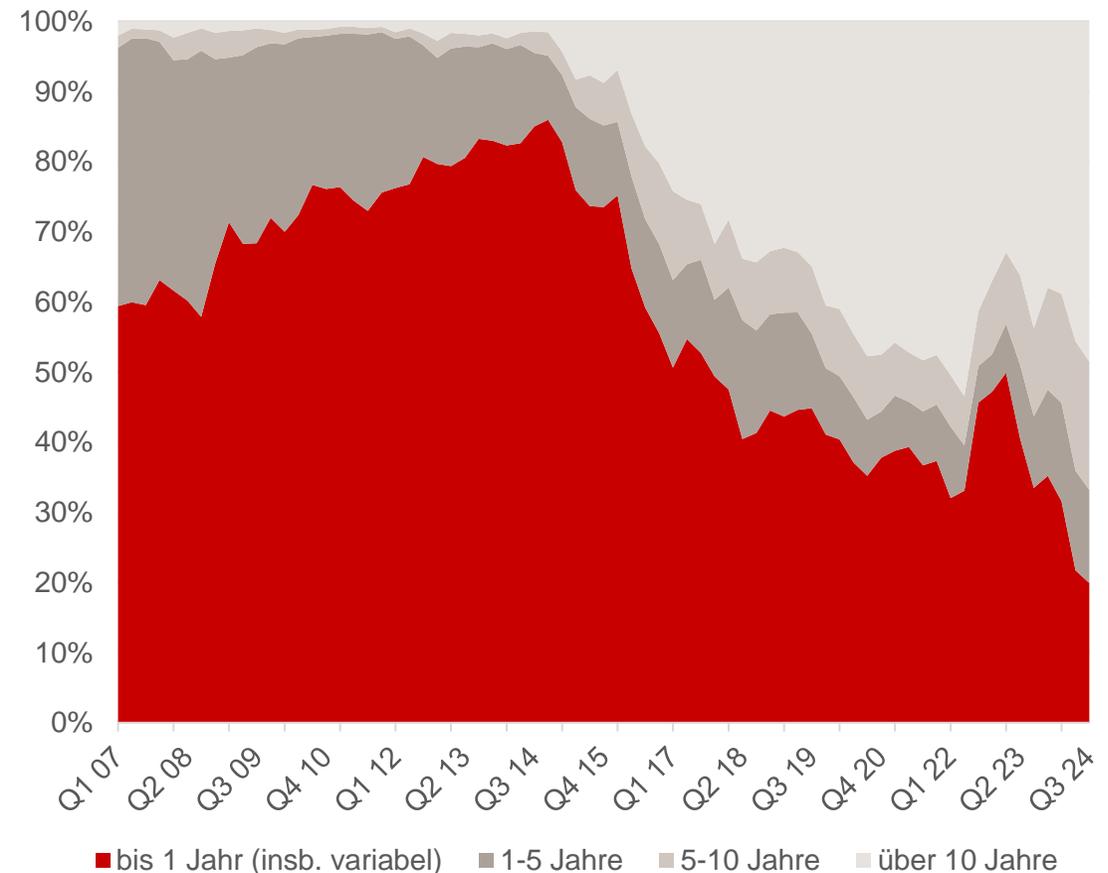


# IMMOBILIENMARKTENTWICKLUNG ÖSTERREICH

## Zinsbindungsfristen für Wohnbaukredite in Österreich

- **Österreich: weiterhin hoher Anteil variabel verzinsster Kredite**
- **Anteil variabel verzinsster Kredite betrug im Jahr 2014 noch über 80 % und ist gesunken**
- **der Anteil von Krediten mit einer Bindung von über 10 Jahren war 2014 mit 2 % klein und stieg auf aktuell 49 %**
- **Im Euroraum ist der Anteil an variablen Krediten geringer, der Anteil an langfristigen Krediten (über 10 Jahre) stieg auf 54 %**

Anteil am Neugeschäft in %



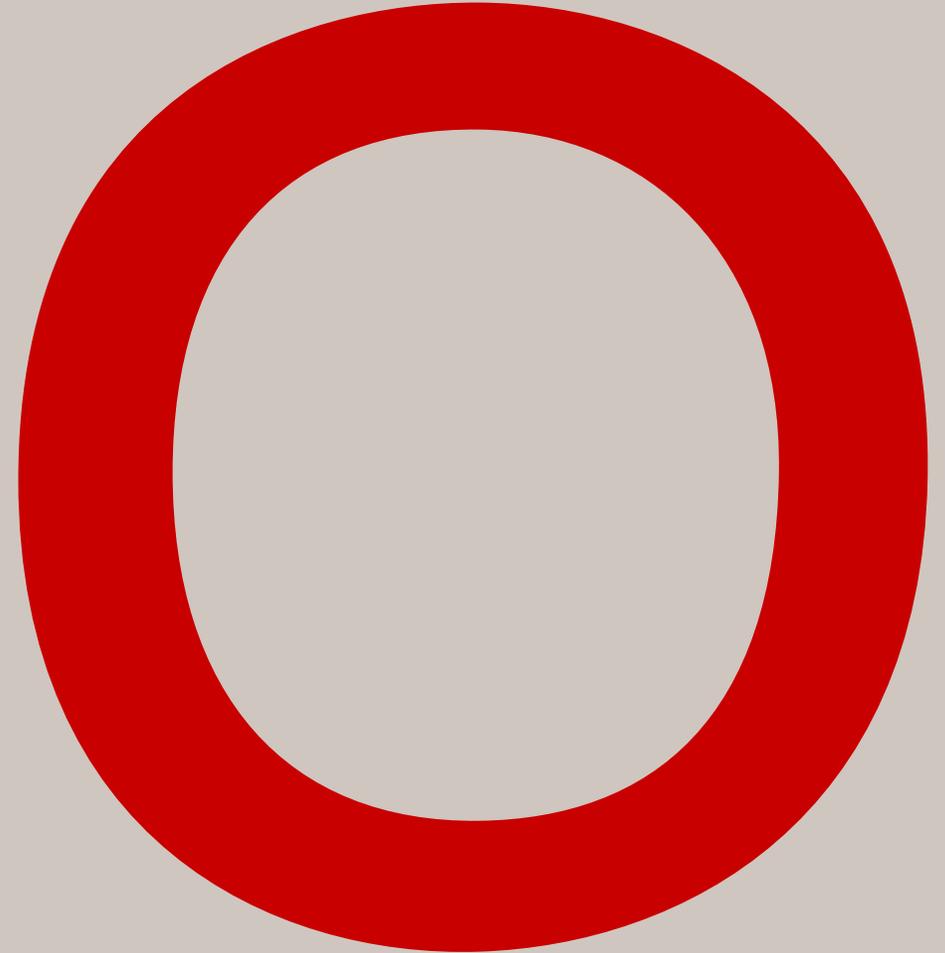
Quelle: OeNB-Immobilienmarkt-Dashboard

Quelle: OeNB, EZB

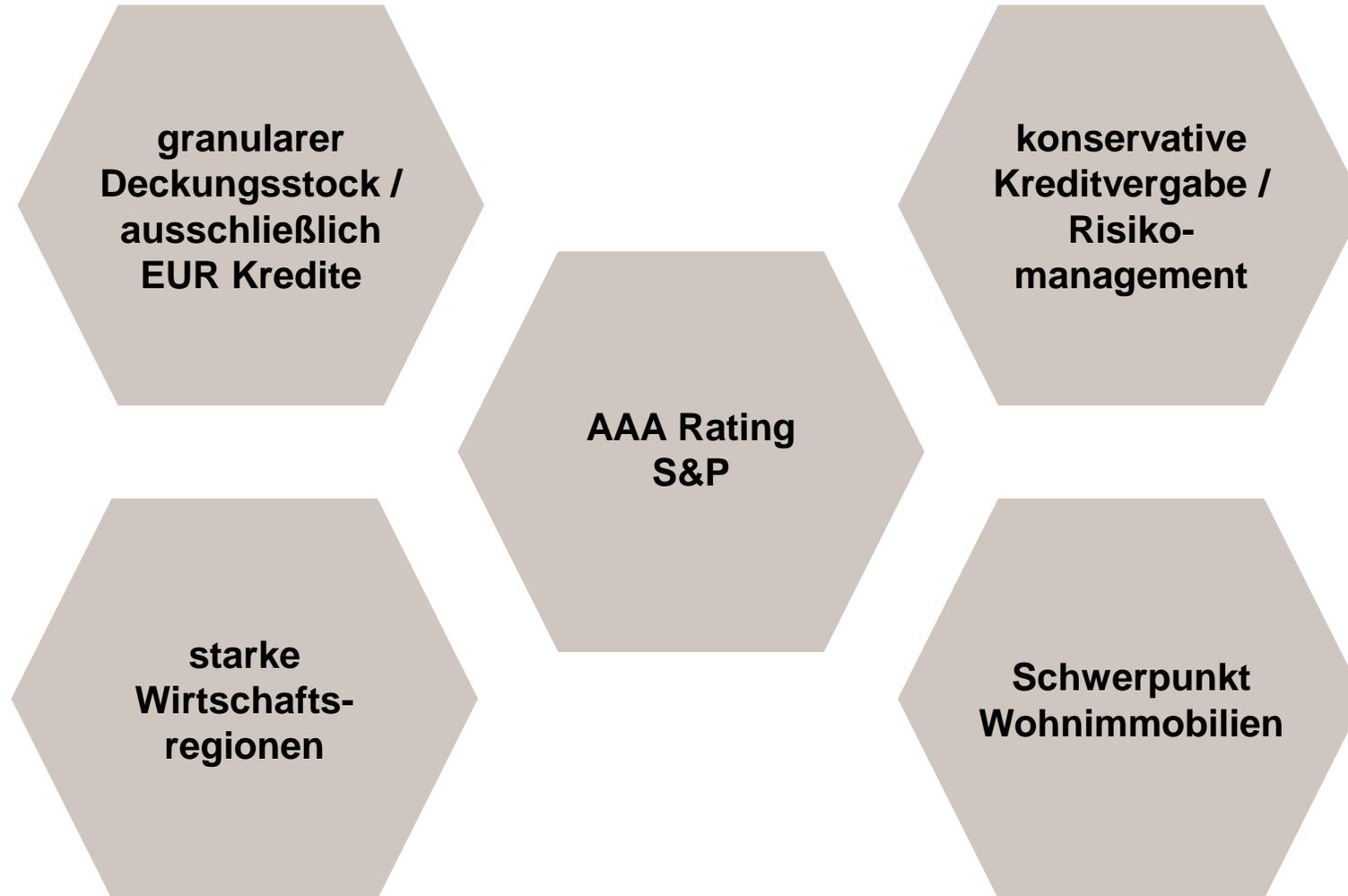
Anmerkung: Neugeschäft inkl. Neuverhandlungen



# Deckungsstock



# OBERBANK HYPOTHEKARISCHER DECKUNGSSTOCK



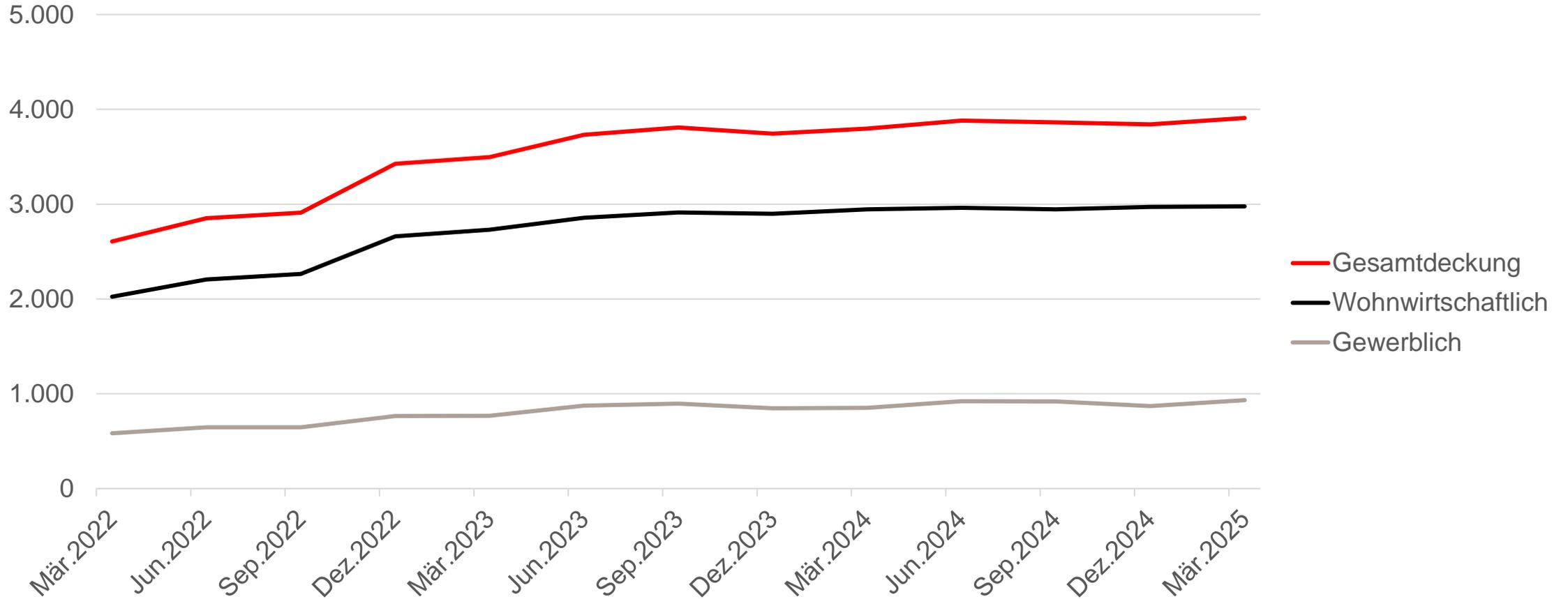
Quelle: Oberbank AG (eigene Darstellung)  
Stand: 31.12.2024



# DECKUNGSMASSE – SCHWERPUNKT WOHNWIRTSCHAFTLICH



EUR Mio.



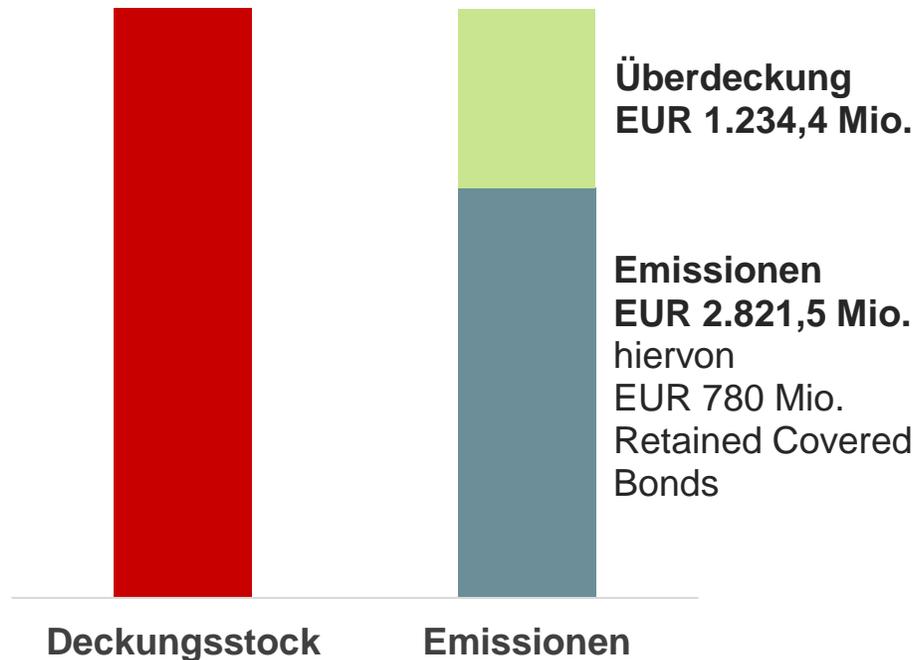
Quelle: ATT Deckungsstockreport 31.12.2021 bis 31.03.2025  
Stand: 16.04.2025



# HOHE ÜBERDECKUNG – SCHWERPUNKT WOHNWIRTSCHAFTLICH

## Deckungsstock

EUR 4.055,9 Mio.



## Immobilienbestand

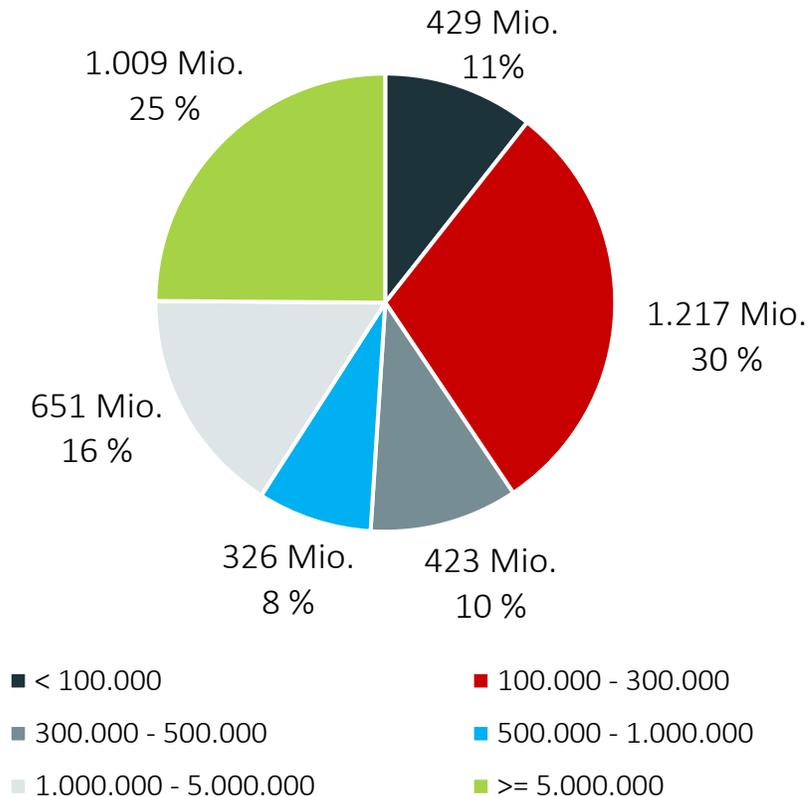


Quelle: ATT Deckungsstockreport per 31.03.2025  
Stand: 16.04.2025

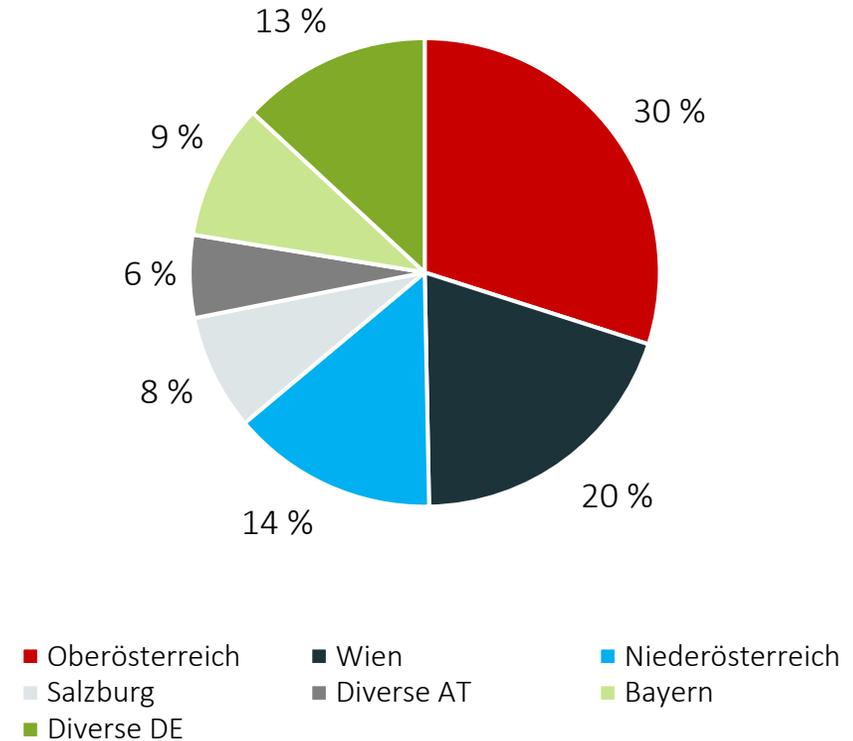


# DECKUNGSSTOCK - ZUSAMMENSETZUNG

## Granularität – 40 % < 300.000 €



## Regionale Aufteilung

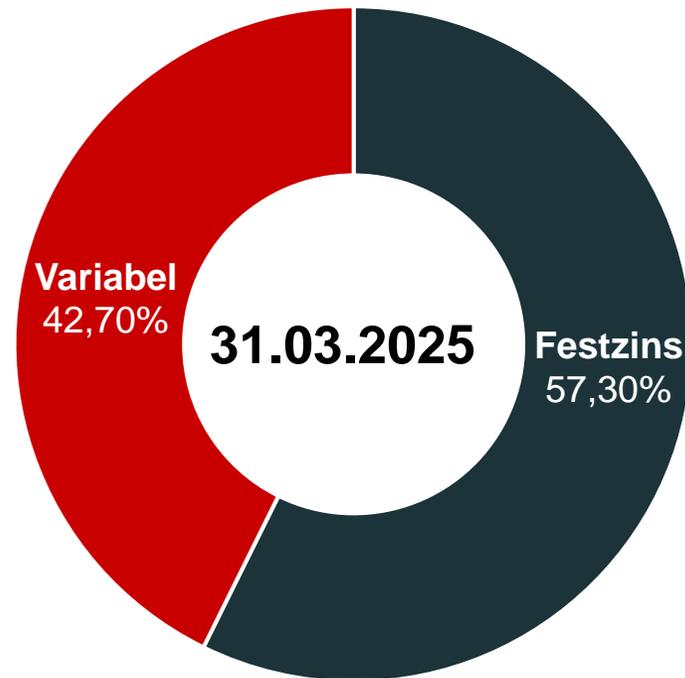


Quelle: ATT Deckungsstockreport per 31.03.2025  
Stand: 16.04.2025



# TREND ZU FESTZINSBINDUNGEN BEI WOHNBAUFINANZIERUNG

## Zinsbindungen im Deckungsstock



in % des  
Bestandsvolumens

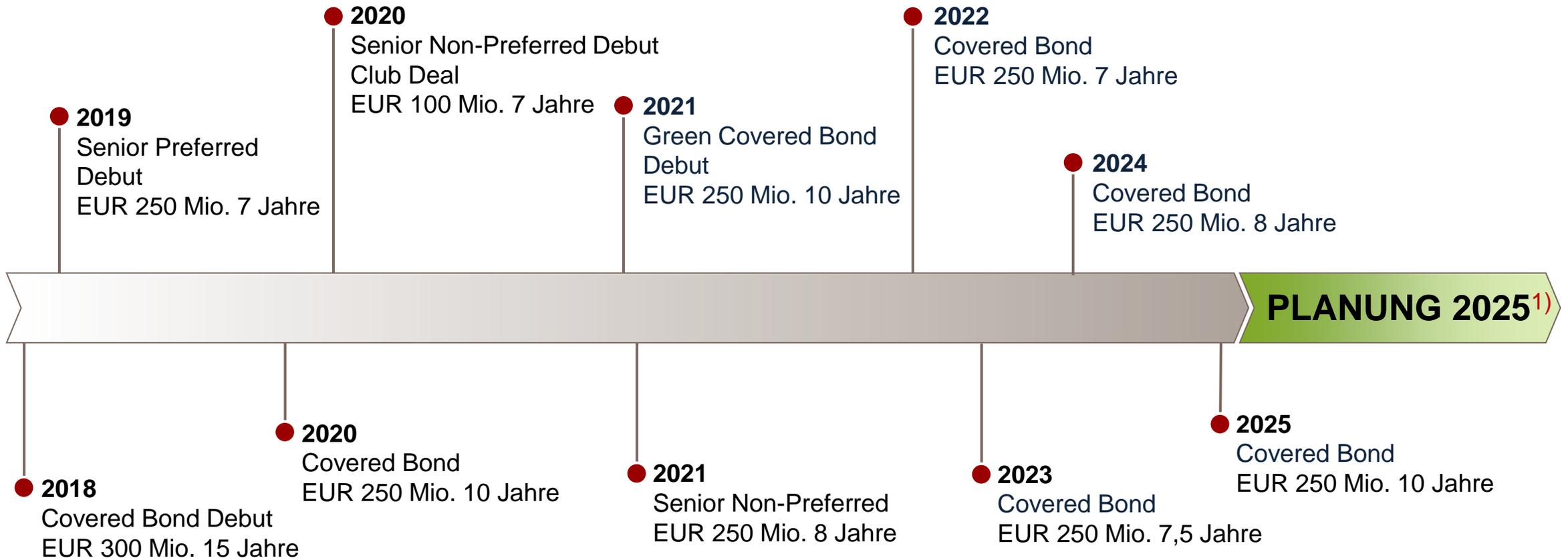
Quelle: ATT Deckungsstockreport per 31.03.2025  
Stand: 16.04.2025



# Funding



# AKTIVITÄTEN UND EMISSIONEN



<sup>1)</sup> Die Planung entspricht dem Stand zum 16.04.2024. Emissionen können nicht garantiert werden, da sie von der Marktlage und weiteren wirtschaftlichen und aufsichtsrechtlichen Faktoren abhängig sind.  
Quelle: Oberbank AG; Icon: Darius Dan, [www.flaticon.com](http://www.flaticon.com)  
Stand: 16.04.2024



# ZUSAMMENFASSUNG



<sup>1)</sup> Oberbank Geschäftsbericht 2024

<sup>2)</sup> laut letztem Ratingbericht vom 31.03.2025



# KONTAKTE



**Mag. Florian Hagenauer, MBA**

**Vorstandsdirektor**

+43 / 732 / 7802 - 37206

+43 / 664 / 805565 000

florian.hagenauer@oberbank.at



**Dir. Robert Musner, MBA**

**Abteilungsleiter  
Treasury & Handel**

+43 / 732 / 7802 - 32640

+43 / 664 / 805565 224

robert.musner@oberbank.at



**Nora Berger, BA BA MSc**

**Nachhaltigkeitsmanagement**

+43 / 732 / 7802 - 37127

+43 / 664 / 805565 551

nora.berger@oberbank.at



**Thomas Katzlinger**

**Stv. Abteilungsleiter  
Treasury & Handel**

+43 / 732 / 7802 - 32637

+43 / 664 / 805565 534

thomas.katzlinger@oberbank.at



# DISCLAIMER

Diese Präsentation (die "**Präsentation**") wurde von der Oberbank AG (die "**Gesellschaft**") ausschließlich zu Werbezwecken erstellt. Sie dient nur Ihrer Information und stellt weder eine Finanzanalyse noch eine auf Finanzinstrumente bezogene Beratung oder Empfehlung, noch ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren der Gesellschaft dar.

Weder die Gesellschaft noch deren Vorstandsmitglieder, Mitarbeiter oder verbundene Unternehmen sind verpflichtet, in dieser Präsentation enthaltene Informationen zu aktualisieren oder sie an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen und geben weder ausdrücklich noch implizit eine Erklärung, Zusicherung oder Gewährleistung ab, dass die in dieser Präsentation enthaltenen Aussagen richtig, vollständig, ausgewogen oder nicht irreführend sind.

Weder diese Präsentation noch eine Kopie davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika, Australien, Kanada, Japan, Irland, in das Vereinigte Königreich oder jedes andere Land, in dem der Vertrieb, die Nutzung oder die Veröffentlichung dieser Unterlage rechtswidrig wäre, verbracht oder dort veröffentlicht werden. Die Wertpapiere werden weder gemäß dem United States Securities Act of 1933 noch bei irgendeiner Behörde eines U.S. Bundesstaats oder gemäß den anwendbaren wertpapierrechtlichen Bestimmungen von Australien, Kanada, Japan, Irland oder dem Vereinigten Königreich registriert und dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch für oder auf Rechnung von U.S.-Personen oder anderen Personen, die in Australien, Kanada, Japan, Irland oder dem Vereinigten Königreich ansässig sind, angeboten oder verkauft werden. In den Vereinigten Staaten, Australien, Kanada und Japan, Irland und dem Vereinigten Königreich wird kein öffentliches Angebot von Wertpapieren stattfinden.

Potenzielle Empfänger dieser Präsentation sollten den Inhalt dieser Präsentation nicht als Beratung in Rechts-, Steuer- oder Anlageangelegenheiten erachten und Ihre eigenen Bewertungen in Bezug auf derartige Angelegenheiten und andere Folgen von Investitionen in die Gesellschaft oder von ihr begebene Wertpapiere vornehmen, einschließlich der Vorzüge von Investitionen und damit verbundene Risiken.

Mit dem Zugriff auf diese Präsentation wird davon ausgegangen, dass Sie der Gesellschaft gegenüber zugestimmt haben, (i) dass Sie solche Informationen gemäß allen geltenden Gesetzen erhalten dürfen, und (ii) dass Sie allein für Ihre eigene Bewertung der Marktposition der Gesellschaft verantwortlich sind und Ihre eigene Analyse durchführen und allein dafür verantwortlich sind, Ihre eigene Meinung über die mögliche zukünftige Entwicklung der Geschäfte zu bilden.

Obwohl die Gesellschaft die in dieser Präsentation beanspruchten Quellen als verlässlich einschätzt, übernimmt sie für die Vollständigkeit und Richtigkeit der in dieser Präsentation wiedergegebenen Informationen keine Haftung. Insbesondere behält sich die Gesellschaft einen Irrtum in Bezug auf Zahlenangaben ausdrücklich vor. Es handelt sich bei den in dieser Präsentation angegebenen Werten um Vergangheitswerte. Zukünftige Entwicklungen können davon nicht abgeleitet werden.

Oberbank AG, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Sitz: Linz,  
Firmenbuch Nr. FN 79063 w, Landesgericht Linz

