

# Konzernabschluss

Konzernabschluss 2017 der Oberbank  
nach International Financial Reporting Standards (IFRS)

# Konzernabschluss

## Inhaltsverzeichnis IFRS-Konzernabschluss

<b>105</b>	<b>Gesamtergebnisrechnung 2017</b>
105	Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung
106	Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen
<b>107</b>	<b>Bilanz zum 31. Dezember 2017</b>
<b>108</b>	<b>Entwicklung des Konzerneigenkapitals</b>
<b>109</b>	<b>Geldflussrechnung</b>
<b>111</b>	<b>Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss</b>
111	Einleitung
111	1) Konsolidierungskreis der Oberbank
111	2) Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze
<b>128</b>	<b>Details zur Gewinn- und Verlust-Rechnung</b>
128	3) Zinsergebnis
128	4) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft
128	5) Provisionsergebnis
128	6) Handelsergebnis
128	7) Verwaltungsaufwand
129	8) Sonstiger betrieblicher Erfolg
129	9) Steuern vom Einkommen und Ertrag
130	10) Ergebnis je Aktie
<b>131</b>	<b>Details zur Bilanz</b>
131	11) Barreserve
131	12) Forderungen an Kreditinstitute
131	13) Forderungen an Kunden
132	14) Risikovorsorgen
132	15) Handelsaktiva
132	16) Finanzanlagen
132	17) Immaterielle Anlagevermögenswerte
133	18) Sachanlagen
133	19) Sonstige Aktiva
134	20) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
134	21) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden
134	22) Verbriefte Verbindlichkeiten
135	23) Rückstellungen
138	24) Sonstige Passiva
138	25) Sonstige Passiva (Anteil Handelspassiva)
138	26) Nachrangkapital
139	27) Eigenkapital
139	28) Anlagenspiegel
140	29) Fair Value von Finanzinstrumenten

# Konzernabschluss

## Inhaltsverzeichnis IFRS-Konzernabschluss

148	30) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen
151	31) Segmentberichterstattung
152	32) Non-performing loans
152	33) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände
152	34) Nachrangige Vermögensgegenstände
152	35) Fremdwährungsvolumina
152	36) Treuhandvermögen
152	37) Echte Pensionsgeschäfte
152	38) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken
153	39) Unternehmen des Konsolidierungskreises
<b>140</b>	<b>Risikobericht</b>
140	40) Risikomanagement
162	41) Kreditrisiko
173	42) Beteiligungsrisiko
174	43) Marktrisiko
178	44) Makroökonomische Risiken
178	45) Operationelles Risiko
179	46) Liquiditätsrisiko
181	47) Sonstige Risiken
182	48) Risikobericht – Zusammenfassung
182	49) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte
183	50) Patronatserklärungen für Beteiligungen
<b>184</b>	<b>Informationen aufgrund österreichischen Rechts</b>
184	51) Konzerneigenkapital
184	52) Personal
184	53) Wertpapieraufgliederung nach BWG
185	54) Konzerneigenmittel und bankaufsichtliches Eigenmittelerfordernis
186	55) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB
187	56) Beteiligungsliste gemäß UGB
<b>190</b>	<b>Schlussbemerkung des Vorstandes der Oberbank AG</b>
<b>190</b>	<b>Erklärung gemäß § 82 Absatz 4 BörseG</b>
<b>191</b>	<b>Bestätigungsvermerk</b>
<b>198</b>	<b>Gewinnverteilungsvorschlag</b>
<b>199</b>	<b>Bericht des Aufsichtsrates</b>
<b>203</b>	<b>Organe der Bank zum 31.12.2017</b>

Bei der Summierung gerundeter Beträge und der Errechnung der Veränderungsdaten können geringfügige Differenzen im Vergleich zur Ermittlung aus den nicht gerundeten Rechnungsgrundlagen auftreten.

## Konzernabschluss

### Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr 2017

<b>Konzern-Gewinn- und Verlust-Rechnung in Tsd. €</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Veränd. in Tsd. €</b>	<b>Veränd. in %</b>
1. Zinsen und ähnliche Erträge	(3)	415.695	420.940	-5.245	-1,2
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	(3)	-100.428	-112.619	12.191	-10,8
3. Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen	(3)	72.209	51.323	20.886	40,7
Zinsergebnis und Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen	(3)	387.476	359.644	27.832	7,7
4. Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	(4)	-28.408	-25.026	-3.382	13,5
5. Provisionserträge	(5)	156.283	146.729	9.554	6,5
6. Provisionsaufwendungen	(5)	-15.655	-15.804	149	-0,9
Provisionsergebnis	(5)	140.628	130.925	9.703	7,4
7. Handelsergebnis	(6)	9.947	11.395	-1.448	-12,7
8. Verwaltungsaufwand	(7)	-266.245	-251.753	-14.492	5,8
9. Sonstiger betrieblicher Erfolg	(8)	-4.520	-6.082	1.562	-25,7
a) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten FV/PL	(8)	2.429	10.851	-8.422	-77,6
b) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten AfS	(8)	14.370	11.925	2.445	20,5
c) Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten HtM	(8)	0	0	0	-
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	(8)	-21.319	-28.858	7.539	-26,1
Jahresüberschuss vor Steuern		238.878	219.103	19.775	9,0
10. Steuern vom Einkommen und Ertrag	(9)	-38.355	-37.825	-530	1,4
Jahresüberschuss nach Steuern		200.523	181.278	19.245	10,6
den Anteilseignern des Mutterunternehmens und den zusätzlichen Eigenkapitalbestandteilseignern zuzurechnen		200.055	181.064	18.991	10,5
den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen		468	214	254	>100,0

## Konzernabschluss

<b>Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen in Tsd. €</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jahresüberschuss nach Steuern	200.523	181.278
<b>Posten ohne Reklassifizierung in den Jahresüberschuss</b>	<b>7.996</b>	<b>-5.297</b>
+/- Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste IAS 19	-3.233	2.986
+/- Latente Steuern auf versicherungsmathematische Gewinne/Verluste IAS 19	808	-746
+/- Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	10.421	-7.537
<b>Posten mit Reklassifizierung in den Jahresüberschuss</b>	<b>683</b>	<b>38.330</b>
+ / - Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39	-984	49.641
Im Eigenkapital erfasste Beträge	13.673	65.868
Umgliederungsbeträge	-14.657	-16.227
+ / - Latente Steuern auf erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39	246	-12.411
Im Eigenkapital erfasste Beträge	-3.418	-16.468
Umgliederungsbeträge	3.664	4.057
+ / - Veränderung Währungsausgleichsposten	1.150	317
+ / - Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	271	783
<b>Summe direkt im Eigenkapital erfasster Erträge und Aufwendungen</b>	<b>8.679</b>	<b>33.033</b>
<b>Gesamtergebnis aus Jahresüberschuss und nicht erfolgswirksamen Erträgen/ Aufwendungen</b>	<b>209.202</b>	<b>214.311</b>
davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens und den zusätzlichen Eigenkapitalbestandteilseignern zuzurechnen	208.734	214.097
davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	468	214

<b>Kennzahlen</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cost-Income-Ratio (Kosten-Ertrag-Relation) in %	49,90	50,77
RoE (Eigenkapitalrendite) vor Steuern in %	10,06	10,76
RoE (Eigenkapitalrendite) nach Steuern in %	8,44	8,91
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko / Zinsüberschuss) in %	7,33	6,96
Ergebnis pro Aktie in €	5,68	5,59

## Konzernabschluss

<b>Bilanz zum 31.12.2017</b>					<b>Veränd.</b>	<b>Veränd.</b>
<b>Aktiva in Tsd. €</b>			<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>in Tsd. €</b>	<b>in %</b>
1.	Barreserve	(11)	845.105	657.558	187.547	28,5
2.	Forderungen an Kreditinstitute	(12)	1.253.366	726.110	527.256	72,6
3.	Forderungen an Kunden	(13)	14.760.335	13.777.893	982.442	7,1
4.	Risikovorsorgen	(14)	-392.706	-452.515	59.809	-13,2
5.	Handelsaktiva	(15)	37.570	62.729	-25.159	-40,1
6.	Finanzanlagen	(16)	3.726.371	3.779.595	-53.224	-1,4
	a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	(16)	228.565	236.934	-8.369	-3,5
	b) Finanzielle Vermögenswerte AfS	(16)	664.796	712.238	-47.442	-6,7
	c) Finanzielle Vermögenswerte HtM	(16)	2.007.056	2.113.691	-106.635	-5,0
	d) Anteile an at Equity-Unternehmen	(16)	825.954	716.732	109.222	15,2
7.	Immaterielles Anlagevermögen	(17)	929	1.080	-151	-14,0
8.	Sachanlagen	(18)	292.955	240.790	52.165	21,7
	a) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	(18)	98.905	96.545	2.360	2,4
	b) Sonstige Sachanlagen	(18)	194.050	144.245	49.805	34,5
9.	Sonstige Aktiva	(19)	306.681	365.299	-58.618	-16,0
	a) Latente Steueransprüche	(19)	48.947	37.850	11.097	29,3
	b) Positive Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches	(19)	124.609	170.047	-45.438	-26,7
	c) Sonstige	(19)	133.125	157.402	-24.277	-15,4
	<b>Summe Aktiva</b>		<b>20.830.606</b>	<b>19.158.539</b>	<b>1.672.067</b>	<b>8,7</b>

<b>Bilanz zum 31.12.2017</b>					<b>Veränd.</b>	<b>Veränd.</b>
<b>Passiva in Tsd. €</b>			<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>in Tsd. €</b>	<b>in %</b>
1.	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(20)	4.155.297	3.158.643	996.654	31,6
	a) Zweckgewidmete Refinanzierungen für Kundenkredite	(20)	1.793.162	1.425.438	367.724	25,8
	b) Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(20)	2.362.135	1.733.205	628.930	36,3
2.	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(21)	11.397.394	10.944.486	452.908	4,1
3.	Verbriefte Verbindlichkeiten	(22)	1.368.250	1.403.957	-35.707	-2,5
4.	Rückstellungen	(23)	381.030	322.049	58.981	18,3
5.	Sonstige Passiva	(24)	432.743	386.142	46.601	12,1
	a) Handelspassiva	(25)	31.848	44.896	-13.048	-29,1
	b) Steuerschulden	(24)	18.399	6.268	12.131	>100,0
	ba) Laufende Steuerschulden	(24)	13.948	2.103	11.845	>100,0
	bb) Latente Steuerschulden	(24)	4.451	4.165	286	6,9
	c) Negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches	(24)	40.475	35.151	5.324	15,1
	d) Sonstige	(24)	342.021	299.827	42.194	14,1
6.	Nachrangkapital	(26)	629.103	660.499	-31.396	-4,8
7.	Eigenkapital	(27)	2.466.789	2.282.763	184.026	8,1
	a) Eigenanteil	(27)	2.410.541	2.227.772	182.769	8,2
	b) Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	(27)	6.248	4.991	1.257	25,2
	c) Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	(27)	50.000	50.000	0	-
	<b>Summe Passiva</b>		<b>20.830.606</b>	<b>19.158.539</b>	<b>1.672.067</b>	<b>8,7</b>

## Konzernabschluss

### Entwicklung des Konzerneigenkapitals zum 31.12.2017

in Tsd. €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen	Währungsausgleichsposten	Bewertungsrücklagen gem. IAS 39	Versicherungsmath. Gewinne / Verluste gem. IAS 19	Assoziierte Unternehmen	Eigenanteil	Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	Eigenkapital
<b>Stand 1.1.2016</b>	<b>96.431</b>	<b>348.291</b>	<b>935.787</b>	<b>-1.995</b>	<b>47.822</b>	<b>-21.808</b>	<b>466.577</b>	<b>1.871.105</b>	<b>4.559</b>	<b>50.000</b>	<b>1.925.664</b>
Gesamtergebnis			152.255	317	37.230	2.240	22.055	214.097	214		214.311
Jahresgewinn/-verlust			152.255				28.809	181.064	214		181.278
Sonstiges Ergebnis				317	37.230	2.240	-6.754	33.033			33.033
Dividendenausschüttung			-17.692					-17.692			-17.692
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile			-2.925					-2.925			-2.925
Kapitalerhöhung	9.211	156.396						165.607			165.607
Emission zusätzliche Eigenkapitalbestandteile											0
Erwerb eigener Aktien	195	836	-1.555					-524			-524
Sonst. ergebnisneutrale Veränderungen			3.684				-5.579	-1.895	218		-1.677
<b>Stand 31.12.2016</b>	<b>105.837</b>	<b>505.523</b>	<b>1.069.554</b>	<b>-1.678</b>	<b>85.052</b>	<b>-19.568</b>	<b>483.053</b>	<b>2.227.772</b>	<b>4.991</b>	<b>50.000</b>	<b>2.282.763</b>
<b>Stand 1.1.2017</b>	<b>105.837</b>	<b>505.523</b>	<b>1.069.554</b>	<b>-1.678</b>	<b>85.052</b>	<b>-19.568</b>	<b>483.053</b>	<b>2.227.772</b>	<b>4.991</b>	<b>50.000</b>	<b>2.282.763</b>
Gesamtergebnis			148.220	1.150	-738	-2.425	62.527	208.734	468		209.202
Jahresgewinn/-verlust			148.220				51.835	200.055	468		200.523
Sonstiges Ergebnis				1.150	-738	-2.425	10.692	8.679			8.679
Dividendenausschüttung			-22.946					-22.946			-22.946
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile			-2.925					-2.925			-2.925
Kapitalerhöhung								0			0
Emission zusätzliche Eigenkapitalbestandteile											0
Erwerb eigener Aktien	25		117					142			142
Sonst. ergebnisneutrale Veränderungen			324				-560	-236	789		553
<b>Stand 31.12.2017</b>	<b>105.862</b>	<b>505.523</b>	<b>1.192.344</b>	<b>-528</b>	<b>84.314</b>	<b>-21.993</b>	<b>545.020</b>	<b>2.410.541</b>	<b>6.248</b>	<b>50.000</b>	<b>2.466.789</b>

## Konzernabschluss

<b>Eigenkapitalveränderungen von zur Veräußerung bestimmten Vermögenswerten</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gewinne	16.724	51.801
Verluste	-6.469	-2.401
Aus dem Eigenkapital entfernt	-10.993	-12.170
<b>Gesamt</b>	<b>-738</b>	<b>37.230</b>

<b>Geldflussrechnung in Tsd. €</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>200.523</b>	<b>181.278</b>
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit		
Abschreibungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen	-36.271	4.258
Veränderung der Personalarückstellungen und sonstiger Rückstellungen	56.556	-4.887
Veränderung anderer zahlungsunwirksamer Posten <sup>1)</sup>	55.513	41.160
Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzanlagen, Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-16.224	-16.772
<b>Zwischensumme</b>	<b>260.097</b>	<b>205.037</b>
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	-504.319	364.475
Forderungen an Kunden	-1.018.429	-982.369
Handelsaktiva	24.407	-7.699
Sonstiges Umlaufvermögen	60.113	34.390
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	84.519	64.387
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	993.257	156.183
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	456.231	411.241
Verbriefte Verbindlichkeiten	-42.631	-51.681
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-103.815	-92.638
<b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>209.429</b>	<b>101.326</b>
Mittelzufluss aus der Veräußerung von		
Finanzanlagen	348.073	325.931
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-39.678	6.290
Mittelabfluss für den Erwerb von		
Finanzanlagen	-247.856	-262.935
Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	-36.009	-24.617
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>24.529</b>	<b>44.669</b>
Kapitalerhöhung	0	165.607
Dividendenzahlungen	-22.946	-17.692
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-2.925	-2.925
Mittelzufluss aus Nachrangkapital und sonstiger Finanzierungstätigkeit		
Emissionen	46.911	65.053
Sonstige	4.323	3.357
Mittelabfluss aus Nachrangkapital und sonstiger Finanzierungstätigkeit		
Tilgungen	-71.306	-55.122
Sonstige	-468	-738
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit<sup>1)</sup></b>	<b>-46.411</b>	<b>157.540</b>
<b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode</b>	<b>657.558</b>	<b>354.023</b>
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	209.429	101.326
Cashflow aus Investitionstätigkeit	24.529	44.669
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-46.411	157.540
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>845.105</b>	<b>657.558</b>
Erhaltene Zinsen	415.763	423.747
Erhaltene Dividenden	31.096	33.379
Gezahlte Zinsen	-96.623	-116.457

## Konzernabschluss

Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	-2.925	-2.925
Ertragsteuerzahlungen	-35.074	-21.784

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

1) Aufgrund der Erhöhung des Detaillierungsgrades bei der Darstellung des Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit erfolgte auch eine Anpassung der Vorjahreswerte.

### Aufgliederung Zinsen, Dividenden und Ertragsteuerzahlungen

in Tsd. €		Operative Geschäftstätigkeit	Investitions- tätigkeit	Finanzierungs- tätigkeit	Summe
Erhaltene Zinsen	2017	366.008	49.755	0	415.763
	2016	367.251	56.496	0	423.747
Erhaltene Dividenden	2017	961	30.134	0	31.095
	2016	1.051	32.328	0	33.379
Gezahlte Zinsen	2017	-75.957	0	-20.666	-96.623
	2016	-97.219	0	-19.238	-116.457
Gezahlte Dividenden	2017	0	0	-22.946	-22.946
	2016	0	0	-17.692	-17.692
Kuponzahlungen auf zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	2017	0	0	-2.925	-2.925
	2016	0	0	-2.925	-2.925
Ertragsteuerzahlungen	2017	-27.802	-12.439	5.167	-35.074
	2016	-12.469	-14.124	4.810	-21.784

# Konzernabschluss

## Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss

### Einleitung

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

Die Genehmigung des Abschlusses 2017 und die Freigabe zur Veröffentlichung sind für den 20. März 2018 vorgesehen.

### 1) Konsolidierungskreis der Oberbank

Der Konsolidierungskreis umfasst im Jahr 2017 neben der Oberbank AG 35 inländische und 18 ausländische Tochterunternehmen.

Der Kreis der einbezogenen verbundenen Unternehmen hat sich im Vergleich zum 31. Dezember 2016 wie folgt verändert:

- Gründung der Oberbank FSS Immobilienleasing GmbH, Linz (dies führte zu einer Erhöhung der Sonstigen Passiva um 1 Tsd. Euro und zu keiner Veränderung der Forderungen an Kunden und der Sonstigen Aktiva);
- Erwerb der Donaulände Holding GmbH, Linz (dies führte zu keiner Veränderung der Sonstigen Passiva und zu einer Erhöhung der Sachanlagen um 18.800 Tsd. Euro sowie zu keiner Veränderung der Sonstigen Aktiva);
- Erwerb der Donaulände Invest GmbH, Linz (dies führte zu einer Erhöhung der Sonstigen Passiva um 67 Tsd. Euro und zu einer Erhöhung der Sachanlagen um 34.355 Tsd. Euro sowie zu einer Veränderung der Sonstigen Aktiva um 54 Tsd. Euro);
- Erwerb der Donaulände Garage GmbH, Linz (dies führte zu keiner Veränderung der Sonstigen Passiva und zu einer Erhöhung der Sachanlagen um 5.620 Tsd. Euro sowie zu einer Reduktion der Sonstigen Aktiva um -8 Tsd. Euro).

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

Neben der Drei Banken Versicherungsagentur GmbH (vormals Drei-Banken Versicherungs AG), der BKS Bank AG und der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft wurde auch die voestalpine AG nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen.

Nicht konsolidiert wurden 24 Tochterunternehmen und 18 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

#### Angewandte IAS bzw. IFRS

Der Konzernabschluss der Oberbank AG für das Geschäftsjahr 2017 wurde in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standards Board (IASB) veröffentlichten und in Kraft befindlichen International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und deren Auslegung durch das International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) erstellt. Er erfüllt auch die Voraussetzungen des § 59 a BWG und des § 245 a UGB über befreiende Konzernabschlüsse nach international anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen. Von der Unternehmensfortführung wird ausgegangen. Es gab keine Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres.

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

## Konzernabschluss

Standard / Interpretation	Bezeichnung	Anzuwenden für Geschäftsjahre ab	Von EU bereits übernommen
Änderung zu IAS 7	Angabeninitiative – Änderung zu IAS 7	1.1.2017	Ja
Änderung zu IAS 12	Ansatz latenter Steueransprüche für nicht realisierte Verluste – Änderung zu IAS 12	1.1.2017	Ja

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

Standard / Interpretation	Bezeichnung	Anzuwenden für Geschäftsjahre ab	Von EU bereits übernommen
Jährliche Verbesserungen (2014–2016)	Diverse	1.1.2018/1.1.2017	Nein
IFRS 15	Umsatzerlöse aus Kundenverträgen	1.1.2018	Ja
Änderung zu IFRS 15	Umsatzerlöse aus Kundenverträgen – Klarstellungen	1.1.2018	Ja
Änderung zu IFRS 4	Anwendung von IFRS 9 mit IFRS 4 Versicherungsverträge	1.1.2018	Ja
Änderung zu IFRS 2	Anteilsbasierte Vergütungen	1.1.2018	Nein
Änderung zu IAS 40	Klassifizierung noch nicht fertiggestellter Immobilien	1.1.2018	Nein
IFRIC 22	Währungsumrechnung bei Anzahlungen	1.1.2018	Nein
IFRS 9	Finanzinstrumente	1.1.2018	Ja
Änderung zu IFRS 9	Negative Vorfälligkeitsentschädigungen	1.1.2019	Nein
IFRS 16	Leasingverhältnisse	1.1.2019	Ja
Änderung zu IAS 28	Langfristige Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	1.1.2019	Nein
IFRIC 23	Unsicherheit bezüglich der ertragsteuerlichen Behandlung	1.1.2019	Nein
IFRS 17	Versicherungsverträge	1.1.2021	Nein

Die Änderungen an IAS 7 (Angabeninitiative) folgen der Zielsetzung dass ein Unternehmen Angaben zu leisten hat, die Adressaten von Abschlüssen in die Lage setzen, Veränderungen in den Finanzschulden zu beurteilen. Als Finanzschulden werden dabei jene Zahlungsvorgänge bezeichnet, die in den Cashflow aus Finanzierungstätigkeit klassifiziert werden oder wurden. Es ergaben sich daraus keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

Die Änderungen an IAS 12 (Ansatz aktiver latenter Steuer auf unrealisierte Verluste) betreffen die unterschiedliche Handhabung in der Praxis beim Ansatz latenter Steueransprüche aus zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Vermögenswerten, die im Wesentlichen auf Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Anwendung einiger Prinzipien in IAS 12 zurückgeht. Daher bestehen die Änderungen aus eingefügten klarstellenden Paragraphen. Daraus resultierten keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

Die Änderungen an IFRS 2 (Anteilsbasierte Vergütung) betreffen die Klarstellung der Klassifizierung und Bewertung von Geschäftsvorfällen mit anteilsbasierter Vergütung. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Die Änderungen an IFRS 4 (Anwendung von IFRS 9 mit IFRS 4 Versicherungsverträge) führen zwei Ansätze – den Überlagerungsansatz sowie den Aufschubansatz – ein, um den Herausforderungen des fehlenden Gleichlaufes der Erstanwendungszeitpunkte von IFRS 9 und dem Nachfolgestandard von IFRS 4 zu begegnen. Diese Änderung ist für die Oberbank als Kreditinstitut nicht relevant.

Die Änderungen an IAS 40 (Klassifizierung noch nicht fertiggestellter Immobilien) stellt die Übertragungen in den oder aus dem Bestand der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien klar. Insbesondere geht es darum, ob im Bau oder in der

## Konzernabschluss

Erschließung befindliche Immobilien, die vorher als Vorräte klassifiziert wurden, in die Kategorie der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien umgegliedert werden können, wenn es eine offensichtliche Nutzungsänderung gegeben hat. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Mit IFRIC 22 wird die Bilanzierung von Geschäftsvorfällen klargestellt, die den Erhalt oder die Zahlung von Gegenleistungen in fremder Währung beinhalten. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Die Zielsetzung von IFRS 15 besteht darin Prinzipien zu schaffen, die bei der Berichterstattung von entscheidungsnützlichen Informationen an Abschlussadressaten über die Art, die Höhe, den zeitlichen Anfall sowie die Unsicherheit von Umsatzerlösen und resultierenden Zahlungsströmen aus Verträgen mit KundInnen zu befolgen sind. Der Standard bietet dafür ein fünfstufiges Modell, das auf alle Verträge mit KundInnen anzuwenden ist. Nach IFRS 15 sind Umsatzerlöse dann zu realisieren, wenn die KundInnen die Verfügungsmacht über die vereinbarten Güter und Dienstleistungen erlangen und Nutzen aus diesen ziehen können. Es werden keine wesentlichen Auswirkungen auf künftige Konzernabschlüsse erwartet.

Der IFRS 16 regelt die Abbildung von Leasingverhältnissen in Abschlüssen. Dabei gibt es vor allem bei der Abbildung von Operating Leasing-Verhältnissen eine gravierende Änderung im Vergleich zum IAS 17, da die Finanzierungsvorgänge aus solchen Leasingverhältnissen zukünftig beim Leasingnehmer in der Bilanz abzubilden sind. Für Leasinggeber bleiben die Bilanzierungsvorschriften insbesondere im Hinblick auf die weiterhin erforderliche Klassifizierung von Leasingverhältnissen dagegen weitgehend unverändert. Darüber hinaus werden die Anhangangaben unter IFRS 16 erheblich umfangreicher sein als bisher beim IAS 17. Die derzeit laufenden Analysen lassen keine wesentlichen Auswirkungen auf zukünftige Konzernabschlüsse erwarten.

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

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

IFRS 17 regelt die Grundsätze in Bezug auf die Identifikation, den Ansatz, die Bewertung, den Ausweis sowie die Anhangangaben für Versicherungsverträge und ersetzt ab 1.1.2021 den IFRS 4 Versicherungsverträge. Diese Änderung hat für die Oberbank voraussichtlich keine Auswirkung.

### **Die Auswirkungen des IFRS 9 auf den Oberbank Konzern**

Die endgültige Version von IFRS 9 wurde im Juli 2014 veröffentlicht und tritt ab 1. Januar 2018 in Kraft.

Bereits im Jahr 2015 wurde zur Analyse der Anforderungen des neuen IFRS-Standards in der Oberbank AG ein Vorprojekt gestartet. Das Ergebnis dieses Vorprojektes waren umfangreiche Fachkonzepte sowie konkrete Prozessdefinitionen für die zukünftige Vorgehensweise v. a. im Kreditgeschäft. Unter anderem resultierten daraus umfangreiche IT-Anforderungen für das darauffolgende Implementierungsprojekt.

Mit Ende des Jahres 2016 wurde in der Oberbank das Implementierungsprojekt IFRS 9 mit einem externen Softwareanbieter gestartet. Im Laufe des Implementierungsprojektes wurden unter Berücksichtigung gängiger Marktstandards und veröffentlichter Leitfäden bzw. Richtlinien Modelle entwickelt. Die Fachkonzepte wurden laufend weiterentwickelt. Mit dem

## Konzernabschluss

Berichtsstichtag sind sämtliche Modelle und Prozesse implementiert, wobei für die Stichtage 31.12.2016, 30.9.2017, 31.10.2017 sowie 31.12.2017 umfangreiche Parallelrechnungen stattgefunden haben.

Der aktuelle Status des Implementierungsprojektes ermöglicht quantitative Schätzungen der finanziellen Auswirkungen sowohl im Bereich der Klassifizierung und Bewertung als auch durch das neue Wertminderungsmodell. Dennoch unterliegen diese Schätzungen noch internen kritischen Reviews. Mögliche Erkenntnisse aus dem Parallellauf des 31.12.2017 können dabei noch dazu führen, dass im Bilanzierungszeitraum noch kleine Anpassungen vorgenommen werden. Vor diesem Hintergrund werden im vorliegenden Geschäftsbericht zum 31.12.2017 keine detaillierten quantitativen Angaben vorgelegt.

Im Wesentlichen beinhaltet IFRS 9 folgende für den Oberbank Konzern wesentliche Änderungen:

### Einstufung (Klassifizierung) – Finanzielle Vermögenswerte

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

#### **Geschäftsmodell**

Aus dem Geschäftsmodell abgeleitet wurden die finanziellen Vermögenswerte in Hinsicht auf die Geschäftsstrategie sowie mögliche Verkaufsabsichten analysiert.

Dem Geschäftsmodell Hold to Collect werden einerseits das Kreditgeschäft und andererseits das in IAS 39 designierte „Held-to-Maturity-Portfolio“ zugewiesen. Die klare Halteabsicht lässt sich aus der Unternehmensstrategie sowie aus den in der Vergangenheit getätigten nicht signifikanten Veräußerungen ableiten.

Das Geschäftsmodell Hold and Sell besteht aus jenen Wertpapieren, die auch durch Verkäufe einen Ergebnisbeitrag bringen sollen. Es handelt sich dabei um die Available for Sale Assets des IAS 39.

Das Geschäftsmodell Sell wird die Wertpapiere des Handelsbestandes beinhalten.

#### **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. Im Zuge des Implementierungsprojektes wurden dabei vor allem Kredite mit SPPI-schädlichen Zinsklauseln identifiziert, die mit inkongruenten Zinskomponenten ausgestattet sind bzw. Mischzinssätze darstellen. Allerdings wurde in der Cashflow-Analyse kein signifikanter Unterschied zu Standardkreditverträgen festgestellt, womit diese Kredite auch in Zukunft zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden. Lediglich ein kleiner Bestandteil an Krediten (ca. 30 Mio. Euro Volumen) wurde aufgrund SPPI-schädlicher Vertragsbestandteile zum Fair Value reklassifiziert. Somit enthält der überwiegende Anteil des Kreditportfolios keine SPPI-schädlichen Vertragsbestandteile.

#### **Bewertungskategorien**

IFRS 9 enthält drei wichtige Einstufungskategorien für finanzielle Vermögenswerte: zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, 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 sie mit den fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten.

Unter bestimmten Voraussetzungen ist eine Designation zur Fair-Value-Bewertung möglich.

Dies ist in der Oberbank AG 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

## Konzernabschluss

Verlustrechnung darzustellen. Der Standard eliminiert die bestehenden Kategorien des IAS 39: bis zur Endfälligkeit zu halten, Kredite und Forderungen sowie zur Veräußerung verfügbar.

Nach IFRS 9 werden Derivate, die in Verträge eingebettet sind, bei denen die Basis ein finanzieller Vermögenswert im Anwendungsbereich des Standards ist, niemals getrennt bilanziert. Stattdessen wird das hybride Finanzinstrument insgesamt im Hinblick auf die Einstufung beurteilt.

Die derzeit mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Fremdkapitalinstrumente (Wertpapiere des HtM-Bestandes) sind auch nach IFRS 9 mit den fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten. Die Kredite und Forderungen werden größtenteils auch unter Anwendung des IFRS 9 zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, da die SPPI-Kriterien, die für eine solche Bewertung vorausgesetzt werden, von diesen Finanzinstrumenten zum Großteil erfüllt werden. Aus den erfolgsneutral bewerteten Eigenkapitalinstrumenten wird sich keine wesentliche Veränderung ergeben, da die Oberbank vielfach auch unter IFRS 9 eine erfolgsneutrale Bewertung von Eigenkapitalinstrumenten vornehmen wird. Es wird eine künftige GuV-Volatilität aus der Bewertung von Fonds und strukturierten Anleihen erwartet. Diese machen jedoch nur einen unwesentlichen Teil des Gesamtportfolios aus.

Zusammenfassend geht die Oberbank AG davon aus, dass die neuen Bestimmungen zu Klassifizierung und Bewertungen keine maßgeblichen bilanziellen und erfolgsrelevanten Auswirkungen haben. Die Reklassifizierung des Wertpapiernostros führt zu keinen relevanten Ergebnisänderungen. Ebenso führt die im Implementierungsprojekt durchgeführte Analyse der Geschäftsmodelle und Vertragsbestandteile des Kreditportfolios zu keiner signifikanten Umgliederung von Krediten zum Fair-Value-Bestand. Der überwiegende Bestand des Kreditportfolios wird somit auch weiterhin zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden. Im Kreditbestand, der zum beizulegenden Zeitwert bewertet wird, kommt es aufgrund des geringen Volumens und der durchgehend variablen Verzinsung der SPPI-schädlichen Geschäfte zu keinen größeren Abweichungen zwischen dem Fair Value und dem fortgeführten Anschaffungswert.

### Wertminderung – Finanzielle Vermögenswerte und vertragliche Vermögenswerte

IFRS 9 ersetzt das Modell der „eingetretenen Verluste“ des IAS 39 durch ein zukunftsorientiertes Modell der „erwarteten Kreditausfälle“. Dies erfordert erhebliche Ermessensentscheidungen bezüglich der Frage, inwieweit die erwarteten Kreditausfälle durch Veränderungen bei den wirtschaftlichen Faktoren beeinflusst werden. Diese Einschätzung wird auf Grundlage gewichteter Wahrscheinlichkeiten bestimmt.

Das neue Wertminderungsmodell ist auf finanzielle Vermögenswerte anzuwenden, die zu fortgeführten Anschaffungskosten oder zu FV/OCI bewertet werden – mit Ausnahme von als Finanzanlagen gehaltenen Dividendenpapieren – sowie auf vertragliche Vermögenswerte.

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

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

### **Segmentierung**

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

### **Stufenmodell**

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

## Konzernabschluss

- 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-Kreditverlustes und Berechnung des Zinsertrages auf Basis des Bruttobuchwertes unter Anwendung der Effektivzinssatzmethode;
- Stufe 2: Bildung der Risikovorsorge in Höhe der erwarteten Verluste bezogen auf die Restlaufzeit des Finanzinstrumentes (Lifetime-ECL) und Berechnung des Zinsertrages auf Basis des Bruttobuchwertes unter Anwendung des Effektivzinssatzes;
- Stufe 3: Bildung der Risikovorsorge in Höhe des Lifetime-ECL und Berechnung des Zinsertrages auf Basis des Nettobuchwertes unter Anwendung der Effektivzinssatzmethode.

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

Das Transferkriterium in der Oberbank basiert hauptsächlich auf einer Analyse der Lifetime PDs (kumulierte Ausfallswahrscheinlichkeiten). Sicherheiten oder andere Faktoren, die den ECL beeinflussen, bleiben dabei unberücksichtigt. Zum Zeitpunkt des erstmaligen Bilanzansatzes wird jedes Instrument zunächst der Stufe 1 zugeordnet. Ausnahme hiervon sind Vermögenswerte, die bereits bei Zugang wertgemindert sind (sog. POCI Assets) sowie Leasingkontrakte. Bei Leasingkontrakten wird ein IFRS9-Wahlrecht ausgeübt und stets die Wertminderung in Höhe des Lifetime Expected Credit Loss erfasst. Somit werden diese Geschäfte automatisch der Stufe 2 zugeordnet.

Zu darauf folgenden Stichtagen kommt es genau dann zu einem Übergang in die Stufe 2, wenn eine signifikante Erhöhung des Kreditrisikos stattgefunden hat. Neben quantitativen Kriterien kommen dabei auch qualitative Kriterien zum Einsatz. So ist etwa ein 30tägiger Zahlungsverzug jedenfalls ein Merkmal, dass eine signifikante Erhöhung des Kreditrisikos stattgefunden hat.

Zur Überprüfung der Signifikanz einer Kreditrisikoerhöhung dient dabei ein Vergleich der Ausfallswahrscheinlichkeit zum erstmaligen Bilanzansatz mit der Ausfallswahrscheinlichkeit zum Bewertungsstichtag. Dabei ist die Lifetime PD über die verbleibende Restlaufzeit heranzuziehen. Das Kriterium der Zuordnung zu den Stufen 1 und 2 basiert damit auf einem relativen Kriterium und nicht auf der absoluten Kreditrisikoeinschätzung zu jedem Beurteilungszeitpunkt. Ein signifikanter Anstieg des Kreditrisikos ist demnach erreicht, wenn die Lifetime PD im Vergleich um mehr als 100 % ansteigt bzw. die Lifetime PD-Relation den Faktor 2 übersteigt.

All diejenigen Finanzinstrumente, die zum Bilanzierungstichtag ein absolut definiertes geringes Kreditrisiko aufweisen, dürfen als Ausnahme vom relativen Ansatz immer der Stufe 1 zugeordnet werden (low credit risk exemption). Die Oberbank wendet diese Ausnahmeregelung lediglich auf Forderungen mit einem internen Rating im Investmentgrade-Bereich (entspricht S&P Rating-Äquivalent von zumindest BBB-) der Segmente Sovereigns und Banken an.

In Stufe 3 befinden sich jene Finanzinstrumente, auf die ein Ausfallskriterium gemäß Basel III (Verordnung 575/2013 (EU) – CRR ) zutrifft.

Ein Rücktransfer in eine bessere Stufe wird vorgenommen wenn die Kriterien, die zu einer Abstufung geführt haben, nicht mehr zutreffen. Auf- und Abstufungen werden somit symmetrisch behandelt. Ein Rücktransfer aus Stufe 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 AG bezieht sich sowohl in der Berechnung der Risikovorsorge als auch in der Beurteilung des Stufentransfers immer auf das Einzelgeschäft. Dies bedeutet, dass sich die relevanten Kreditrisikoparameter PD (Ausfallswahrscheinlichkeit), LGD (Verlust bei Ausfall) sowie EAD (Obligo bei Ausfall) immer auf einzelne KreditnehmerInnen beziehen und von einem einzelnen Geschäft ableiten.

## Konzernabschluss

### ECL Berechnung

Der Expected Credit Loss ist in der Oberbank eine wahrscheinlichkeitsgewichtete Schätzung des Verlustes über die erwartete Restlaufzeit des Finanzinstrumentes. Er ist sozusagen der Barwert der Differenz aus

- vertraglich vereinbarten Cashflows und
- erwarteten Cashflows.

Die Berechnung des erwarteten Verlustes beinhaltet dabei

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

Der maximale Zeitraum, für den der Expected Credit Loss bestimmt wird, ist dabei die Vertragslaufzeit, über die 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 Ausfallwahrscheinlichkeit

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

EAD Exposure at Default / Offener Betrag zum Zeitpunkt des Ausfalles des Kredites

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 Kredites. Bei revolving Krediten sowie Finanzgarantien und nicht ausgenützten Kreditrahmen werden Marktzinssätze zur Diskontierung des ECL verwendet. Diese Marktzinssätze sind marktconforme risikofreie Zinssätze, die den Zeitwert des Geldes widerspiegeln.

Da die Berechnung des ECL auch zukunftsgerichtete Informationen beinhalten soll, handelt es sich bei den Ausfallswahrscheinlichkeiten um Point-in-Time angepasste Werte.

In der Point-in-Time-Anpassung dieser PDs werden unter anderem statistische Zusammenhänge zwischen realisierten Ausfallraten und makroökonomischen Variablen untersucht. Dies führt zu einer Skalaranpassung der Ausfallswahrscheinlichkeit in Abhängigkeit vom zu erwartenden weiteren Konjunkturverlauf.

Für die Höhe der Wertberichtigungen nach IFRS 9 erwartet die Oberbank AG gegenüber den bisher nach dem Standard IAS 39 für „incurred-but-not-reported-losses“ ermittelten Risikovorsorgen einen Rückgang. Die Abweichung resultiert hauptsächlich aus den wesentlich detaillierteren Berechnungsvorschriften, die den Ermessensspielraum bei der Berechnung gegenüber dem bisherigen Standard erheblich einschränken.

Darüber hinaus ist die Oberbank AG der Meinung, dass die Wertminderungsaufwendungen für Vermögenswerte im Anwendungsbereich des Wertminderungsmodells des IFRS 9 wahrscheinlich volatiler werden.

### Einstufung (Klassifizierung) – Finanzielle Schulden

IFRS 9 behält die bestehenden Anforderungen des IAS 39 für die Einstufung von finanziellen Schulden weitgehend bei.

Nach IAS 39 werden jedoch alle Veränderungen von Schulden, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, im Gewinn oder Verlust erfasst, wohingegen diese Veränderungen des beizulegenden Zeitwertes nach IFRS 9 grundsätzlich wie folgt dargestellt werden:

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

Die bisherige Beurteilung durch den Konzern zeigte keine wesentlichen Auswirkungen der Anwendung der Anforderungen des IFRS 9 bezüglich der Einstufung finanzieller Schulden zum 31. Dezember 2017.

## Konzernabschluss

### Bilanzierung von Sicherungsgeschäften

Bei der erstmaligen Anwendung des IFRS 9 besteht das Wahlrecht, anstatt der Anforderungen des IFRS 9 weiterhin die Bilanzierungsvorschriften des IAS 39 für Sicherungsgeschäfte anzuwenden.

Nach IFRS 9 hat der Konzern sicherzustellen, dass die Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen mit den Zielen und der Strategie des Konzernrisikomanagements in Einklang steht und dass ein eher qualitativer und zukunftsorientierter Ansatz bei der Beurteilung der Wirksamkeit der Sicherungsgeschäfte zur Anwendung kommt. IFRS 9 führt außerdem neue Anforderungen bezüglich der Neugewichtung von Sicherungsbeziehungen ein und untersagt die freiwillige Beendigung der Bilanzierung von Sicherungsgeschäften. Nach dem neuen Modell ist es möglich, dass voraussichtlich mehr Risikomanagementstrategien, insbesondere diejenigen, die eine Risikoabsicherungskomponente (mit Ausnahme des Fremdwährungsrisikos) eines nicht finanziellen Postens beinhalten, die Voraussetzungen für die Bilanzierung von Sicherungsgeschäften erfüllen. Der Konzern führt derzeit keine Absicherungen solcher Risikokomponenten durch.

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

### Angaben

IFRS 9 erfordert umfangreiche neue Angaben, insbesondere zur Bilanzierung von Sicherungsgeschäften, zum Kreditrisiko und zu erwarteten Kreditausfällen. Die Beurteilung durch den Konzern beinhaltet eine Analyse zur Identifizierung, ob Datenlücken gegenüber dem derzeitigen Verfahren bestehen; der Konzern beabsichtigt die Einführung von System- und Kontrolländerungen, die seiner Meinung nach für die erforderliche Datenerfassung notwendig sind.

Es wird auch erwartet, dass die Struktur des Jahresabschlusses angepasst wird. Diese Anpassungen resultieren vor allem aus den Berichts- und Anhangspflichten gemäß IFRS 7, die durch IFRS 9 ausgelöst werden.

### Übergang

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

- Die Oberbank beabsichtigt von der Ausnahme Gebrauch zu machen, Vergleichsinformationen für vorhergehende Perioden hinsichtlich der Änderungen der Einstufung und Bewertung (einschließlich der Wertminderung) nicht anzupassen. Differenzen zwischen den Buchwerten der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Schulden aufgrund der Anwendung des IFRS 9 werden grundsätzlich in den Gewinnrücklagen und sonstigen Rücklagen zum 1. Januar 2018 erfasst.
- Die nachstehenden Beurteilungen sind auf Grundlage der Tatsachen und Umstände vorzunehmen, die zum Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung bestehen:
  - Bestimmung des Geschäftsmodells, in dessen Rahmen ein finanzieller Vermögenswert gehalten wird;
  - Bestimmung und Widerruf früherer Bestimmungen in Bezug auf bestimmte finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Schulden, die als FV/PL bewertet werden;
  - Bestimmung von bestimmten als Finanzanlagen gehaltenen Dividendenpapieren, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden, als FV/OCI.

Insgesamt erwartet der Konzern aus der Umstellung von IAS 39 auf IFRS 9 unter Berücksichtigung der latenten Steuern einen positiven Effekt auf das Eigenkapital, der voraussichtlich in einer Bandbreite zwischen 4,0 % und 6,5 % liegen sollte.

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

- Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte und Schulden (Held for Trading) dienen hauptsächlich dazu, Gewinne aus kurzfristigen Preisschwankungen oder der Händlermarge zu erzielen.
- Bis zur Endfälligkeit zu haltende Finanzanlagen (Held to Maturity) sind Vermögenswerte mit festen Zahlungen und fester Laufzeit, die die Bank bis zur Endfälligkeit halten kann und will.
- Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, für die die Fair-Value-Option gemäß IAS 39 angewendet wird, werden zum Fair Value bewertet. Einerseits dient die Anwendung der Fair-Value-Option gemäß IAS 39 der Vermeidung bzw. der Beseitigung von Inkongruenzen beim Ansatz und bei der Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten. Andererseits wird die Fair-Value-Option für eine Gruppe von finanziellen Vermögenswerten, deren Wertentwicklung auf Grundlage des

## Konzernabschluss

beizulegenden Zeitwertes auf Basis einer dokumentierten Anlagestrategie beurteilt und gesteuert wird (bestimmte Investmentfondsanteile), angewendet.

- Kredite und Forderungen (Loans and Receivables) sind finanzielle Vermögenswerte, die das Unternehmen durch die direkte Bereitstellung von Geld, Waren oder Dienstleistungen selbst geschaffen hat und die nicht Handelszwecken dienen. Diese Kategorie umfasst im Wesentlichen die Forderungen an Kreditinstitute und Kunden.
- Zur Veräußerung verfügbare Vermögenswerte (Available for Sale) sind die Residualgröße, d. h. alle Vermögenswerte, die nicht einer der vorgenannten Kategorien zuzuordnen sind, fallen hierunter. Die Bank weist diese Bestände als Finanzanlagen aus. Zu den finanziellen Verbindlichkeiten, die nicht Handelszwecken dienen, zählen insbesondere Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden sowie verbrieft Verbindlichkeiten und Nachrangkapital.

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

### **Konsolidierungsmethoden**

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

Die wichtigsten Beteiligungen mit bis zu 50 % Beteiligungsverhältnis wurden nach der Equity-Methode bilanziert (Drei Banken Versicherungsagentur GmbH (vormals Drei-Banken Versicherungs AG), BKS Bank AG, Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, voestalpine AG). Voraussetzung für die Einbeziehung nach der Equity-Methode ist, dass man auf die Unternehmenspolitik maßgeblichen Einfluss ausüben kann. Dieser Einfluss gibt dem strategischen Investor auch eine gewisse Verantwortung für das Unternehmen. Daher erscheint es nicht ausreichend für die Bewertung, diese nur auf den Aktienkurs abzustellen. Im Sinne einer nachhaltigen Beteiligungsstrategie ist es jedenfalls angemessen, das jeweilige Eigenkapital mit einzubeziehen. Ebenso sind Gewinnausschüttungen kein Maßstab für die zurechenbare Leistung des assoziierten Unternehmens. Das Ergebnis aus der Beteiligung wird durch die Einbeziehung des anteiligen Jahresüberschusses treffender abgebildet.

Für gemeinschaftliche Tätigkeiten (ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H.) wurde die anteilmäßige Konsolidierung angewandt.

Nicht konsolidiert wurden Tochterunternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns insgesamt von untergeordneter Bedeutung ist.

Die übrigen Beteiligungen sind mit dem Fair Value angesetzt, soweit dieser verlässlich ermittelbar ist.

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.

## Konzernabschluss

### **Unternehmenserwerbe**

Mit 30. Juni 2017 wurden 100 % der Anteile an der Donaulände Holding GmbH erworben. Daraus resultierten Anschaffungskosten in der Höhe von 19.412 Tsd. Euro, das Eigenkapital zum Erwerbszeitpunkt betrug 374 Tsd. Euro. Zu diesem Zeitpunkt hatte die Gesellschaft Finanzanlagen in der Höhe von 359 Tsd. Euro, Forderungen im Ausmaß von 15 Tsd. Euro und Verbindlichkeiten sowie Rückstellungen von 0 Tsd. Euro.

Das Unternehmen hat mit einem Jahresüberschuss von -239 Tsd. Euro zum Konzernergebnis beigetragen. Die in den Konzernabschluss eingeflossenen Vermögensgegenstände betragen 18.800 Tsd. Euro.

Zeitgleich wurden mit 30. Juni 2017 100 % der Anteile an der Donaulände Invest GmbH erworben. Daraus resultierten Anschaffungskosten in der Höhe von 778 Tsd. Euro, das Eigenkapital zum Erwerbszeitpunkt betrug 235 Tsd. Euro. Zu diesem Zeitpunkt hatte die Gesellschaft Sachanlagen in der Höhe von 34.210 Tsd. Euro, Forderungen im Ausmaß von 8.204 Tsd. Euro, Vorräte im Ausmaß von 1.878 Tsd. Euro und Verbindlichkeiten sowie Rückstellungen von 44.057 Tsd. Euro.

Das Unternehmen hat mit einem Jahresüberschuss von 167 Tsd. Euro zum Konzernergebnis beigetragen. Die in den Konzernabschluss eingeflossenen Vermögensgegenstände betragen 34.409 Tsd. Euro.

Zeitgleich wurden weiters 100 % der Anteile an der Donaulände Garagen GmbH erworben. Daraus resultierten Anschaffungskosten in der Höhe von 18 Tsd. Euro, das Eigenkapital zum Erwerbszeitpunkt betrug 2 Tsd. Euro. Zu diesem Zeitpunkt hatte die Gesellschaft Sachanlagen in der Höhe von 5.686 Tsd. Euro, Forderungen im Ausmaß von 132 Tsd. Euro und Verbindlichkeiten sowie Rückstellungen von 5.816 Tsd. Euro.

Das Unternehmen hat mit einem Jahresüberschuss von 6 Tsd. Euro zum Konzernergebnis beigetragen. Die in den Konzernabschluss eingeflossenen Vermögensgegenstände betragen 5.612 Tsd. Euro.

Die mit den Gesellschaften erworbenen Vermögenswerte bilden keinen Geschäftsbetrieb und somit ist IFRS 3 nicht anwendbar.

### **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 Wertminderungsaufwandes erforderlich, Höhe und Zeitpunkt zukünftiger Zahlungsströme zu schätzen. Für incurred-but-not-reported-losses wird durch Portfoliowertberichtigungen gemäß IAS 39 vorgesorgt. Diese beruhen auf Ausfallwahrscheinlichkeiten der jeweiligen Ratingklassen.

Nähere Details sind im Risikobericht in Note 41 (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 29 (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 ein Nutzungswert ermittelt.

Details zu den Buchwerten von Anteilen an at Equity-Unternehmen werden in Note 16 (Finanzanlagen) dargestellt.

## Konzernabschluss

### Wertminderung bei Schuldtiteln und Eigenkapitaltiteln

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.

Bei Eigenkapitaltiteln ist der Prüfungsanlass gegeben, wenn 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.

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 17 (Immaterielle Anlagevermögenswerte) und Note 18 (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 19 (Sonstige Aktiva) dargestellt.

### Personalrückstellungen

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

In Note 23 (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 23 (Rückstellungen) dargestellt.

### Leasingverhältnisse

Als Leasinggeber sind in diesem Bereich Ermessensentscheidungen insbesondere bei der Unterscheidung von Finanzierungsleasing einerseits und Operate Leasing andererseits notwendig. Als Kriterium gilt die Übertragung von im Wesentlichen sämtlichen Risiken und Chancen vom Leasinggeber auf den Leasingnehmer. Detailangaben sind in Note 13 (Forderungen an Kunden) und Note 18 (Sachanlagen) enthalten.

### **Währungsumrechnung und Konzernwährung**

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

### **Barreserve**

Als Barreserve werden der Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken ausgewiesen.

## Konzernabschluss

### **Handelsaktiva**

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

### **Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden**

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

### **Derivate**

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

### **Leasing**

Die Oberbank bietet sowohl Finanzierungsleasingverträge als auch Operate-Leasingverträge an.

Gemäß IAS 17 handelt es sich bei einem Finanzierungsleasing um ein Leasingverhältnis, bei dem im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Chancen und Risiken eines Vermögenswertes 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.

### **Risikovorsorgen**

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

### **Finanzanlagen**

Die Finanzanlagen umfassen die Kategorien FV/PL (Fair Value/Profit or Loss), HtM (Held to Maturity), AfS (Available for Sale) sowie die Anteile an at Equity-Unternehmen. Vermögenswerte, für die die Fair-Value-Option gemäß IAS 39 angewendet wird, werden zum Fair Value bewertet. Der HtM-Bestand wird zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten bewertet, wobei voraussichtlich dauerhafte, bonitätsbedingte Wertminderungen erfolgswirksam berücksichtigt werden. Anteile an Unternehmen, die weder vollkonsolidiert noch at Equity bewertet werden, sind Teil des AfS-Bestandes. Der AfS-Bestand wird zu Marktwerten bewertet, Bewertungsänderungen werden erfolgsneutral gebucht. Bei Beteiligungen und Anteilen an

## Konzernabschluss

verbundenen Unternehmen im Ausmaß von 97,0 Mio. Euro (Vorjahr 95,2 Mio. Euro), für die keine Veräußerungsabsicht besteht und für die kein aktiver Markt vorhanden ist, erfolgt die Bewertung zu Anschaffungskosten. Zur Feststellung der Notwendigkeit von Impairment wird in der Oberbank zwischen Schuldtiteln (Loans and Receivables, HtM-Wertpapiere und festverzinsliche AfS-Wertpapiere) und Eigenkapitaltiteln unterschieden. Die Anteile an at Equity-Unternehmen werden mit dem der Oberbank zustehenden anteiligen Eigenkapital des Beteiligungsunternehmens angesetzt. 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 Nutzungswert ermittelt. Der Barwert wird auf Grundlage eines Discounted-Cash-Flow-Modells errechnet. Zum 31. Dezember 2017 war kein Wertminderungsaufwand gegeben.

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

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

Im Geschäftsjahr 2017 fanden keine Umwidmungen von der Kategorie AfS in die Kategorie HtM statt.

### **Immaterielles Anlagevermögen und Sachanlagevermögen**

Die Position Immaterielle Anlagevermögenswerte umfasst insbesondere Patente, Lizenzen, Software, Kundenstock und Rechte sowie erworbene Geschäfts- oder Firmenwerte. Die Bewertung erfolgt zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen. Die planmäßige Abschreibung erfolgt linear auf Basis der geschätzten Nutzungsdauer. Die Nutzungsdauer für immaterielles Anlagevermögen beträgt in der Oberbank drei bis 20 Jahre. Sachanlagevermögen (einschließlich als Finanzinvestitionen 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 50 Jahre; Betriebs- und Geschäftsausstattung vier bis 20 Jahre; Standard-Software vier Jahre.

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

### **Steuerabgrenzung**

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

## Konzernabschluss

### **Handelsspassiva**

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

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

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

### **Verbriefte Verbindlichkeiten**

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

### **Rückstellungen**

#### **a) Personalrückstellungen**

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

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

- Rechnungszinsfuß (langfristiger Kapitalmarktzins) von 1,75 % (Vorjahr 2,00 %);
- Gehaltserhöhungen von 2,93 % (Vorjahr 2,97 %) und Pensionserhöhungen von 1,52 % (Vorjahr 1,53 %);
- 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 Zeitpunktes der Erfüllungsverpflichtung ausgestattet sind, negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches sowie sonstige Verpflichtungen, die keinem anderen Bilanzposten zugeordnet werden können, ausgewiesen.

### **Eigenkapital**

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 28. April 1999 erfolgte die Umstellung des Grundkapitals von Schilling auf Euro sowie von Nennbetragsaktien in nennwertlose Stückaktien. Bei der Kapitalerhöhung im Jahr 2000 mit Beschluss der Hauptversammlung vom 27. April 2000 wurde das Grundkapital von 58.160.000,00 Euro auf 60.486.400,00 Euro durch Ausgabe von 320.000 Stück Stammaktien erhöht. Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 22. April 2002 erfolgte eine Erhöhung des Grundkapitals aus Gesellschaftsmitteln auf 70 Mio. Euro. Im Geschäftsjahr 2006 wurde mit Beschluss der

## Konzernabschluss

Hauptversammlung vom 9. Mai 2006 das Grundkapital durch Ausgabe von 640.000 Stück Stammaktien auf 75.384.615,38 Euro erhöht. Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 14. Mai 2007 erfolgte eine Erhöhung des Grundkapitals durch Ausgabe von 40.000 Stück Stammaktien auf 75.721.153,84 Euro (bedingte Kapitalerhöhung). Im Geschäftsjahr 2008 wurde abermals eine bedingte Kapitalerhöhung durch Ausgabe von 30.000 Stück Stammaktien vorgenommen. Dadurch erhöhte sich das Grundkapital auf 75.973.557,69 Euro. Mit Beschluss vom 27. Mai 2008 erfolgten ein Aktiensplit im Verhältnis 1:3 und eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln, die das Grundkapital auf 81.270.000,00 Euro erhöhte. Mit Beschluss des Vorstandes vom 30. September 2009 wurde im Oktober 2009 eine Kapitalerhöhung im Verhältnis 1:16 durchgeführt, wodurch sich das Grundkapital auf 86.349.375,00 Euro erhöhte.

In der 132. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 8. Mai 2012 wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – um bis zu 750.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 250.000 Stück neuen, auf Inhaber lautenden Stamm-Stückaktien zu erhöhen. Diese Kapitalerhöhung durch Ausgabe von Aktien gegen Ausschluss des Bezugsrechtes der AktionärInnen dient der Ausgabe von Aktien an ArbeitnehmerInnen, leitende Angestellte, die Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung der Oberbank AG und Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens.

Von dieser Ermächtigung wurde bis dato kein Gebrauch gemacht.

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

Von dieser Ermächtigung hat der Vorstand mit Beschluss vom 23. Mai 2015 im Ausmaß von 1.918.875 Stück Oberbank-Stamm-Stückaktien Gebrauch gemacht (Kapitalerhöhung 2015, Nr. 1). Der Ausgabepreis hat 47,43 Euro je Aktie betragen. Die durch Bareinlagen und ohne Ausschluss von Bezugsrechten erfolgte Kapitalerhöhung erhöhte das Grundkapital auf 92.106.000,00 Euro und die gebundene Kapitalrücklage auf 280.001.715,06 Euro.

In der 135. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 19. Mai 2015 wurde die in der 132. Ordentlichen Hauptversammlung am 8. Mai 2012 erteilte Ermächtigung im bis dahin nicht ausgenützten Umfang widerrufen und der Vorstand ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 10.500.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.500.000 Stück auf Inhaber lautenden Stamm-Stückaktien zu erhöhen.

Von dieser Ermächtigung hat der Vorstand mit Beschluss vom 8. September 2015 im Ausmaß von 1.535.100 Stück Oberbank-Stamm-Stückaktien Gebrauch gemacht (Kapitalerhöhung 2015, Nr. 2). Der Ausgabepreis hat 48,03 Euro je Aktie betragen. Durch diese Kapitalerhöhung erhöhte sich das Grundkapital auf 96.711.300,00 Euro und die gebundene Kapitalrücklage auf 349.127.268,06 Euro.

In der 136. Ordentlichen Hauptversammlung der Oberbank AG am 18. Mai 2016 wurde die in der 135. Ordentlichen Hauptversammlung am 19. Mai 2015 erteilte Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals im bis dahin nicht ausgenützten Umfang widerrufen und der Vorstand gleichzeitig ermächtigt, binnen fünf Jahren ab Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – das Grundkapital der Gesellschaft gegen Bareinlagen um bis zu 10.500.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.500.000 Stück auf Inhaber lautenden Stamm-Stückaktien zu erhöhen.

Von dieser Ermächtigung hat der Vorstand mit Beschluss vom 26. September 2016 im Ausmaß von 3.070.200 Stück Oberbank-Stamm-Stückaktien Gebrauch gemacht. Der Ausgabepreis hat 53,94 Euro je Aktie betragen.

Durch diese durch Bareinlagen und ohne Ausschluss von Bezugsrechten erfolgte Kapitalerhöhung erhöhten sich das Grundkapital um 9.210.600,00 Euro auf 105.921.900,00 Euro und die gebundene Kapitalrücklage um 156.395.988,00 Euro auf 505.523.256,06 Euro.

## Konzernabschluss

Das Grundkapital ist eingeteilt in 32.307.300 auf den Inhaber lautende Stamm-Stückaktien und 3.000.000 auf den Inhaber lautende Vorzugs-Stückaktien ohne Stimmrecht mit einer nachzuzahlenden Mindestdividende von 6 % vom anteiligen Grundkapital. Der Vorstand wird der Hauptversammlung vorschlagen, aus dem Jahresüberschuss des Geschäftsjahres 2017 der Oberbank AG eine Dividende von 0,90 Euro je Aktie auszuschütten (dies entspricht einer Ausschüttungssumme von 31.776.570,00 Euro).

Die Anzahl der direkt oder über assoziierte Unternehmen gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Stichtag 11.713.769 Stück. In der Kapitalrücklage ist der Mehrerlös (Agio), der bei der Ausgabe eigener Aktien erzielt wird, enthalten. Die Gewinnrücklagen nehmen die thesaurierten Gewinne des Konzerns sowie sämtliche erfolgswirksamen Konsolidierungsmaßnahmen auf. Die Bewertungsrücklage gemäß IAS 39 nimmt die Bewertungsänderungen aus den Available-for-Sale-Finanzinstrumenten auf; zum Zeitpunkt der tatsächlichen Realisierung werden diese in die Gewinn- und Verlust-Rechnung umgebucht. Die Rücklagen aus assoziierten Unternehmen stellen den Unterschiedsbetrag zwischen den historischen Anschaffungskosten und den Equity-Buchwerten der assoziierten Unternehmen dar.

### **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.

### **Zinsergebnis**

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

### **Risikovorsorgen im Kreditgeschäft**

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

### **Provisionsergebnis**

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

## Konzernabschluss

### ***Handelsergebnis***

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

## Konzernabschluss

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

<b>3) Zinsergebnis und Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften	343.042	340.545
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	5.902	3.994
Sonstigen Beteiligungen	4.319	4.131
Verbundenen Unternehmen	836	2.390
Festverzinslichen Wertpapieren und Schuldverschreibungen	61.596	69.880
Zinsen und ähnliche Erträge	415.695	420.940
Zinsaufwendungen für		
Einlagen	-60.600	-69.654
verbriefte Verbindlichkeiten	-19.260	-23.824
nachrangige Verbindlichkeiten	-20.568	-19.141
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-100.428	-112.619
Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen	72.209	51.323
Zinsergebnis und Erträge aus at Equity bewerteten Unternehmen	387.476	359.644

Der Zinsertrag für finanzielle Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, beträgt 413.465 Tsd. Euro (Vorjahr 418.105 Tsd. Euro). Der entsprechende Zinsaufwand für finanzielle Verbindlichkeiten beläuft sich auf 60.281 Tsd. Euro (Vorjahr 71.206 Tsd. Euro).

Die Zinserträge enthalten negative Zinsen in Höhe von 893 Tsd. Euro und die Zinsaufwendungen enthalten negative Zinsen in Höhe von 840 Tsd. Euro.

<b>4) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-133.020	-94.824
Direktabschreibungen	-1.154	-1.635
Auflösungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	102.997	68.555
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	2.769	2.878
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-28.408	-25.026

<b>5) Provisionsergebnis</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Zahlungsverkehr	49.727	46.850
Wertpapiergeschäft	46.409	41.191
Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft	14.236	13.178
Kreditgeschäft	26.067	25.794
Sonstiges Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft	4.189	3.912
Provisionsergebnis	140.628	130.925

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

<b>6) Handelsergebnis</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gewinne / Verluste aus zinsbezogenen Geschäften	1.277	2.024
Gewinne / Verluste aus Devisen-, Valuten- und Münzengeschäft	10.374	3.874
Gewinne / Verluste aus Derivaten	-1.704	5.497
Handelsergebnis	9.947	11.395

<b>7) Verwaltungsaufwand</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Personalaufwand	164.411	153.964
Andere Verwaltungsaufwendungen	89.565	86.163
Abschreibungen und Wertberichtigungen	12.269	11.626
Verwaltungsaufwand	266.245	251.753

Die Pensionskassenbeiträge beliefen sich auf 3.321 Tsd. Euro (Vorjahr 3.247 Tsd. Euro).

## Konzernabschluss

<b>8) sonstiger betrieblicher Erfolg</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	2.429	10.851
b) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AfS	14.370	11.925
c) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten HtM	0	0
d) Sonstiger betrieblicher Erfolg	-21.319	-28.858
Stabilitätsabgabe	-3.414	-38.164
Aufwendungen aus operationellen Risiken	-26.571	-12.211
Erträge aus operationellen Risiken	3.885	16.131
Veräußerungsgewinne Grundstücke und Gebäude	1.984	814
Aufwendungen aus Operate Leasing	-18.356	-16.239
Erträge aus Operate Leasing	18.621	18.792
Sonstiges	2.532	2.019
Saldo sonstige betriebliche Erträge / Aufwendungen	-4.520	-6.082

In dieser Position sind Impairments in Höhe von 0,2 Mio. Euro für Finanzanlagen enthalten. Die dazugehörigen Buchwerte betragen 14,2 Mio. Euro.

## 9) 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.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Laufender Ertragsteueraufwand	48.180	33.974
Latenter Ertragsteueraufwand (+) / -ertrag (-)	-9.825	3.851
<b>Ertragsteuern</b>	<b>38.355</b>	<b>37.825</b>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Laufender Ertragsteueraufwand	48.180	33.974
Latenter Ertragsteueraufwand (+) / -ertrag (-)	-9.825	3.851
<b>Ertragsteuern</b>	<b>38.355</b>	<b>37.825</b>
Jahresüberschuss vor Steuern	238.878	219.104
Errechneter Steueraufwand 25 %	59.720	54.776
Steuerersparnis aus steuerfreien Beteiligungserträgen	-2.448	-2.372
Steuerersparnis aus at-Equity-Überschussbeträgen	-18.052	-12.831
Steueraufwand (+) / Steuerertrag (-) betreffend Vorjahre	-1.049	111
Steuerersparnis aus sonstigen steuerbefreiten Erträgen	-477	531
Steuer aus nicht abzugsfähigem Aufwand	1.157	-931
Steuerersparnis aus Verbrauch Verlustvorträge	9	-231
Steuereffekte aus abweichenden Steuersätzen	-503	-1.228
<b>Ausgewiesener Steueraufwand (+) / -ertrag (-)</b>	<b>38.355</b>	<b>37.825</b>
Effektiver Steuersatz	16,26 %	17,50 %

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

	<b>2017</b>			<b>2016</b>		
	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern
Versicherungsmath. Gewinne/ Verluste gem. IAS 19	-3.233	808	-2.425	2.986	-746	2.240
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen gem. IAS 39	-984	246	-738	49.641	-12.411	37.230
Veränderung Währungsausgleichsposten	1.150	0	1.150	317	0	317
Ergebnisanteil aus der Anwendung der Equity Methode	10.692	0	10.692	-6.754	0	-6.754
<b>Summe</b>	<b>7.625</b>	<b>1.054</b>	<b>8.679</b>	<b>46.190</b>	<b>-13.157</b>	<b>33.032</b>

## Konzernabschluss

<b>10) Ergebnis je Aktie in €</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Aktienanzahl per 31.12.	35.307.300	35.307.300
Durchschnittliche Anzahl der umlaufenden Aktien	35.295.644	32.444.640
Jahresüberschuss nach Steuern	200.523	181.278
<b>Ergebnis je Aktie in €</b>	<b>5,68</b>	<b>5,59</b>

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

## Konzernabschluss

### Details zur Bilanz in Tsd. €

<b>11) Barreserve</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Kassenbestand	85.543	76.711
Guthaben bei Zentralnotenbanken	759.562	580.847
<b>Barreserve</b>	<b>845.105</b>	<b>657.558</b>
<b>12) Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Forderungen an inländische Kreditinstitute	190.105	287.094
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	1.063.261	439.016
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>1.253.366</b>	<b>726.110</b>
<b>Forderungen an Kreditinstitute nach Fristen</b>		
Täglich fällig	247.322	226.946
Bis 3 Monate	822.748	307.898
Über 3 Monate bis 1 Jahr	145.602	108.428
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	23.669	52.701
Über 5 Jahre	14.025	30.137
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>1.253.366</b>	<b>726.110</b>
<b>13) Forderungen an Kunden</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Forderungen an inländische Kunden	9.093.104	8.350.890
Forderungen an ausländische Kunden	5.667.231	5.427.003
<b>Forderungen an Kunden</b>	<b>14.760.335</b>	<b>13.777.893</b>
<b>Forderungen an Kunden nach Fristen</b>		
Täglich fällig	2.114.878	1.999.686
Bis 3 Monate	1.338.643	1.039.195
Über 3 Monate bis 1 Jahr	1.599.422	1.190.174
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	5.713.216	4.627.004
Über 5 Jahre	3.994.176	4.921.834
<b>Forderungen an Kunden</b>	<b>14.760.335</b>	<b>13.777.893</b>
<b>Leasinggeschäft (Finanzierungsleasing), Bruttoinvestitionswerte</b>		
Bis 3 Monate	59.339	49.340
3 Monate bis 1 Jahr	263.711	235.131
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	872.516	785.710
Über 5 Jahre	261.835	255.071
<b>Summe</b>	<b>1.457.391</b>	<b>1.325.252</b>
<b>Nicht realisierte Finanzerträge</b>		
Bis 3 Monate	6.340	5.977
3 Monate bis 1 Jahr	16.263	15.409
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	41.330	36.938
Über 5 Jahre	12.089	12.298
<b>Summe</b>	<b>76.022</b>	<b>70.622</b>
<b>Nettoinvestitionswerte</b>		
Bis 3 Monate	52.999	43.363
3 Monate bis 1 Jahr	247.448	219.722
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	831.186	748.772
Über 5 Jahre	249.746	242.773
<b>Summe</b>	<b>1.381.379</b>	<b>1.254.630</b>
<b>Kumulierte Wertberichtigungen</b>	<b>9.711</b>	<b>16.566</b>

## Konzernabschluss

### 14) Risikovorsorgen

siehe Note 41, „Kreditrisiko“

15) Handelsaktiva	2017	2016
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	1.383	10.620
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	228	813
<b>Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten</b>		
Währungsbezogene Geschäfte	531	2.870
Zinsbezogene Geschäfte	35.428	48.426
Sonstige Geschäfte	0	0
<b>Handelsaktiva</b>	<b>37.570</b>	<b>62.729</b>

16) Finanzanlagen	2017	2016
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	2.254.660	2.416.248
Nicht börsennotiert	97.329	99.941
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>		
Börsennotiert	122.854	144.790
Nicht börsennotiert	203.886	197.713
<b>Beteiligungen / Anteile</b>		
An verbundenen Unternehmen	83.294	84.700
An at Equity bewerteten Unternehmen		
Kreditinstituten	358.924	325.585
Nicht-Kreditinstituten	467.030	391.147
An sonstigen Beteiligungen		
Kreditinstituten	13.221	13.051
Nicht-Kreditinstituten	125.173	106.420
<b>Finanzanlagen</b>	<b>3.726.371</b>	<b>3.779.595</b>
a) Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	228.565	236.934
b) Finanzielle Vermögenswerte AfS	664.796	712.238
c) Finanzielle Vermögenswerte HtM	2.007.056	2.113.691
d) Anteile an at Equity-Unternehmen	825.954	716.732
<b>Finanzanlagen</b>	<b>3.726.371</b>	<b>3.779.595</b>

17) Immaterielle Anlagevermögenswerte	2017	2016
Sonstiges immaterielles Anlagevermögen	454	568
Kundenstock	475	512
<b>Immaterielle Anlagevermögenswerte</b>	<b>929</b>	<b>1.080</b>

## Konzernabschluss

<b>18) Sachanlagen</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	98.905	96.545
Grundstücke und Gebäude	101.456	51.464
Betriebs- und Geschäftsausstattung	71.385	77.054
Sonstige Sachanlagen	21.209	15.727
<b>Sachanlagen</b>	<b>292.955</b>	<b>240.790</b>

Der Konzern verfügte über fremdgenützte Grundstücke und Gebäude mit einem Buchwert von 98.905 Tsd. Euro (Vorjahr 96.545 Tsd. Euro); der Fair Value dieser Objekte liegt bei 112.120 Tsd. Euro (Vorjahr 106.584 Tsd. Euro). Der Fair Value ist dem Level 3 zuzurechnen und wird mittels interner Modelle ermittelt. Die Mieterträge betragen im Berichtsjahr 4.503 Tsd. Euro, die mit ihnen im Zusammenhang stehenden Aufwendungen (inklusive Abschreibungen) betragen 3.001 Tsd. Euro. Die Veräußerbarkeit dieser Immobilien ist durch Kaufoptionsrechte, die den LeasingnehmerInnen vertraglich zustehen, beschränkt.

Die nicht garantierten Restwerte des Leasinggeschäftes betragen 54.335 Tsd. Euro.

<b>Leasinggeschäft (Operate Leasing), künftige Mindestleasingzahlungen</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Bis 3 Monate	4.941	4.640
3 Monate bis 1 Jahr	13.802	12.490
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	45.424	39.800
Über 5 Jahre	32.899	30.017
<b>Summe</b>	<b>97.066</b>	<b>86.947</b>

<b>19) Sonstige Aktiva</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Latente Steueransprüche	48.947	37.850
Sonstige Vermögensgegenstände	128.862	153.187
Positive Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches	124.609	170.047
Rechnungsabgrenzungsposten	4.263	4.215
<b>Sonstige Aktiva</b>	<b>306.681</b>	<b>365.299</b>

### Aktive Steuerabgrenzungen / Passive Steuerabgrenzungen

	<b>Steuerabgrenzungen 2017</b>		<b>Steuerabgrenzungen 2016</b>	
	<b>Aktiv</b>	<b>Passiv</b>	<b>Aktiv</b>	<b>Passiv</b>
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	0	-7
Forderungen an Kunden	156	-15.294	79	-11.166
Risikovorsorgen	50.157	-36	49.746	0
Handelsaktiva	0	-8.704	0	-12.515
Finanzanlagen	6	-28.698	0	-34.233
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	0	-11.072	0	-10.983
Finanzielle Vermögenswerte AfS	0	-17.561	0	-23.013
Finanzielle Vermögenswerte HtM	6	-65	0	-237
Immaterielles Anlagevermögen	0	-120	0	-131
Sachanlagen	6	-53	11	-109
Sonstige Aktiva	4	-20.723	5	-27.068
	<b>50.329</b>	<b>-73.628</b>	<b>49.842</b>	<b>-85.229</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	834	-22	1.602	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	14.344	0	17.504	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	4.873	0	5.881	0
Personalarückstellungen	21.772	0	21.235	0
Sonstige Rückstellungen	10.873	0	6.371	0
Sonstige Passiva	7.666	-1.178	6.261	-780
Nachrangkapital	8.025	0	10.156	0
Unversteuerte Rücklagen / Bewertungsreserven	0	-314	0	-414
	<b>68.388</b>	<b>-1.515</b>	<b>69.010</b>	<b>-1.194</b>
Aktivierungsfähige steuerliche Verlustvorträge	1.031	0	1.256	0
<b>Aktive/Passive Steuerabgrenzung</b>	<b>119.748</b>	<b>-75.143</b>	<b>120.108</b>	<b>-86.423</b>
Wertberichtigung	0	0	0	0

## Konzernabschluss

Saldierung von aktiven und passiven Steuerabgrenzungen ggü. derselben Finanzbehörde	-70.801	70.692	-82.258	82.258
Latente Steuerforderung/-verbindlichkeit per Saldo	48.947	-4.451	37.850	-4.165

Zum 31.12.2017 wurden keine aktiven latenten Steuern für steuerliche Verlustvorträge aus dem Leasing-Teilkonzern in Höhe von 1.578 Tsd. Euro (Vorjahr: 2.640 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 643.464 Tsd. Euro (Vorjahr: 553.675 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.

<b>20) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten	2.436.798	1.777.551
Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Kreditinstituten	1.718.499	1.381.092
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>4.155.297</b>	<b>3.158.643</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten nach Fristen</b>		
Täglich fällig	1.070.665	973.604
Bis 3 Monate	748.620	449.105
Über 3 Monate bis 1 Jahr	47.666	197.325
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	1.356.882	823.549
Über 5 Jahre	931.464	715.060
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>4.155.297</b>	<b>3.158.643</b>

<b>21) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Spareinlagen	2.719.041	2.794.166
Sonstige	8.678.353	8.150.320
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>	<b>11.397.394</b>	<b>10.944.486</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Fristen</b>		
Täglich fällig	8.516.005	7.321.079
Bis 3 Monate	893.102	1.098.158
Über 3 Monate bis 1 Jahr	989.761	1.441.592
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	572.663	549.413
Über 5 Jahre	425.863	534.244
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>	<b>11.397.394</b>	<b>10.944.486</b>

<b>22) Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Begebene Schuldverschreibungen	1.365.548	1.391.143
Andere verbrieftete Verbindlichkeiten	2.702	12.814
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>1.368.250</b>	<b>1.403.957</b>
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten nach Fristen</b>		
Bis 3 Monate	126.145	63.249
Über 3 Monate bis 1 Jahr	132.500	92.114
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	863.941	1.042.724
Über 5 Jahre	245.664	205.870
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>1.368.250</b>	<b>1.403.957</b>

## Konzernabschluss

<b>23) Rückstellungen</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Abfertigungs- und Pensionsrückstellung	172.931	173.370
Sonstige Rückstellungen	208.099	148.679
<b>Rückstellungen</b>	<b>381.030</b>	<b>322.049</b>
Jubiläumsgeldrückstellung	11.801	11.688
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	141.461	98.109
Sonstige Rückstellungen	54.837	38.882
<b>Sonstige Rückstellungen</b>	<b>208.099</b>	<b>148.679</b>

<b>Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen und Pensionen</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Rückstellung zum 1.1.	173.370	178.698
Zuweisung/Auflösung Abfertigungsrückstellung	1.410	-122
Zuweisung/Auflösung Pensionsrückstellung	-1.849	-5.206
<b>Rückstellung zum 31.12.</b>	<b>172.931</b>	<b>173.370</b>

<b>Darstellung leistungsorientierter Verpflichtungen gem. IAS 19</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Planvermögen	0	0
Abfertigungsrückstellung	44.496	43.087
Pensionsrückstellung	128.435	130.283
Jubiläumsgeldrückstellung	11.801	11.688
<b>Summe leistungsorientierte Versorgungspläne</b>	<b>184.732</b>	<b>185.058</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 Kollektivvertrages 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 31.12.2017 sind 887 Personen im System „Abfertigung alt“ (95,3 % der Gesamtrückstellung) und 983 Personen im System „Abfertigung neu“.

Die rechtlichen Grundlagen der Pensionsrückstellung stellen der Kollektivvertrag betreffend die Neuregelung des Pensionsrechtes (Pensionsreform 1997) sowie einzelvertragliche Pensionszusagen dar.

Mit Stand 31.12.2017 umfasst die Pensionsrückstellung im Oberbank Konzern 485 PensionsempfängerInnen (74,5 % der Gesamtrückstellung) und 381 aktive DienstnehmerInnen (25,5 % der Gesamtrückstellung).

380 aktive DienstnehmerInnen besitzen eine Anwartschaft auf eine Besitzstandspension, die mit Stichtag 1.1.1997 ermittelt wurde und deren Wert jährlich im Ausmaß der kollektivvertraglichen Gehaltserhöhung angepasst wird. Auf diesen Personenkreis entfallen 17,6 % 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 Letztbezuges unter Anrechnung der von der Bank finanzierten Pensionskassenleistung. 2017 wurde eine Berufsunfähigkeitspension zuerkannt.

**Administrativpension:** Aktive DienstnehmerInnen, die eine Anwartschaft auf eine Besitzstandspension haben, erhalten bei Kündigung durch die Bank eine auf Basis des Letztbezuges 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). 2017 gab es keinen solchen Fall.

## Konzernabschluss

Die rechtliche Grundlage der Jubiläumsgeldrückstellung stellt die Betriebsvereinbarung dar.

Der Anspruch ist wie folgt gestaffelt: bei 25 Dienstjahren drei Monatsgehälter, bei 40 Dienstjahren vier Monatsgehälter.

Mit Stand 31.12.2017 ist die Jubiläumsgeldrückstellung für 1.463 Personen gebildet. 325 Personen sind ohne Rückstellung (bei 63 wurde das Jubiläumsgeld bereits ausbezahlt, bei 262 liegt der Pensionsstichtag vor Erreichen des Jubiläums).

Entwicklung der Rückstellung für Abfertigungen, Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen	2017	2016
<b>Barwert leistungsorientierter Verpflichtungen zum 1.1.</b>	<b>185.058</b>	<b>190.317</b>
<b>Erfolgswirksam in der Gewinn-/Verlustrechnung erfasst</b>		
+ Dienstzeitaufwand	3.640	3.743
+ Zinsaufwand	3.613	4.180
<b>Zwischensumme</b>	<b>192.311</b>	<b>198.240</b>
<b>Effekte von Neubewertungen</b>		
<b>Erfolgsneutral im Sonstigen Ergebnis erfasst</b>		
-/+ versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	2.974	-2.986
- finanzielle Annahmen	5.159	-1.150
- demografische Annahmen	0	0
- erfahrungsbedingte Annahmen	-2.185	-1.836
-/+ Gewinne/Verluste des Planvermögens	0	0
-/+ Gewinne/Verluste aus Wechselkursänderungen	0	0
<b>Erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst</b>	<b>-170</b>	<b>-304</b>
<b>Zwischensumme</b>	<b>2.804</b>	<b>-3.290</b>
<b>Übrige</b>		
Geleistete Zahlungen aus Planabgeltung	0	0
- Zahlungen im Berichtsjahr	-10.383	-9.892
- übrige Veränderungen	0	0
<b>Zwischensumme</b>	<b>-10.383</b>	<b>-9.892</b>
<b>Bilanzierte Rückstellungen zum 31.12.</b>	<b>184.732</b>	<b>185.058</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.

Wesentliche versicherungsmathematische Annahmen zur Ermittlung der Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen	2017	2016
Rechenzinssatz	1,75 %	2,00 %
Kollektivvertragserhöhung	2,93 %	2,97 %
Pensionserhöhung	1,52 %	1,53 %
Fluktuation	keine	keine
Pensionsantrittsalter Frauen	59–65 Jahre	59–65 Jahre
Pensionsantrittsalter Männer	65 Jahre	65 Jahre
Sterbetafeln	AVÖ 2008	AVÖ 2008

Unter der Annahme unveränderter Berechnungsparameter wird mit einer Auflösung im Geschäftsjahr 2018 der Rückstellungen für Abfertigungen, Pensionen und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von rund 2,7 Mio. Euro gerechnet. Die Barwerte der leistungsorientierten Verpflichtungen betragen für das Geschäftsjahr 2010 215.703 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2011 216.216 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2012 218.727 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2013 217.880 Tsd. Euro, für das Geschäftsjahr 2014 246.475 Tsd. Euro und für das Geschäftsjahr 2015 190.317 Tsd. Euro.

## Konzernabschluss

### Sensitivitätsanalyse

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

in Tsd. €	Abfertigung	Pension	Jubiläumsgeld
Rechenzinssatz + 1 %	39.681	113.078	-
Rechenzinssatz - 1 %	49.112	147.669	-
Kollektivvertragserhöhung + 0,5 %	46.403	129.701	-
Kollektivvertragserhöhung - 0,5 %	41.765	127.227	-
Pensionserhöhung + 0,5 %	-	135.678	-
Pensionserhöhung - 0,5 %	-	121.776	-

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
2018	1.768	7.019	-
2019	2.330	6.745	-
2020	2.942	6.473	-
2021	3.514	6.270	-
2022	3.831	6.095	-
Summe erwarteter Leistungszahlungen der folgenden fünf Jahre	14.385	32.602	-

### Laufzeit

Die folgende Tabelle zeigt die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der leistungsorientierten Verpflichtung per 31.12.2017:

in Jahren	Abfertigung	Pension	Jubiläumsgeld
Laufzeit	9,87	13,96	-

Entwicklung der sonstigen Rückstellungen	Jubiläumsgeld-rückstellung	Rückst. für das Kreditgeschäft	Sonstige Rückstellungen
Stand zum 1.1.	11.688	98.109	38.882
Zuweisung	113	69.677	26.192
Verbrauch / Währungsdifferenz / Effekt anteilmäßige Konsolidierung / Umgliederung	0	767	-4.093
Auflösung	0	-27.092	-6.144
Stand zum 31.12.	11.801	141.461	54.837

Es handelt sich dabei überwiegend um kurzfristige Rückstellungen.

## Konzernabschluss

<b>24) Sonstige Passiva</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Handelspassiva	31.848	44.896
Steuerschulden	18.399	6.268
Laufende Steuerschulden	13.948	2.103
Latente Steuerschulden <sup>1)</sup>	4.451	4.165
Sonstige Verbindlichkeiten	267.263	227.218
Negative Marktwerte von geschlossenen Derivaten des Bankbuches	40.475	35.151
Rechnungsabgrenzungsposten	74.758	72.609
<b>Sonstige Passiva</b>	<b>432.743</b>	<b>386.142</b>

1) Details zu Passiven Steuerabgrenzungen siehe Note 19, „Sonstige Aktiva“.

<b>25) Sonstige Passiva (Anteil Handelspassiva)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Währungsbezogene Geschäfte	525	2.870
Zinsbezogene Geschäfte	31.323	42.026
Sonstige Geschäfte	0	0
<b>Handelspassiva</b>	<b>31.848</b>	<b>44.896</b>

<b>26) Nachrangkapital</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Begebene nachrangige Schuldverschreibungen inkl. Ergänzungskapital	570.003	601.391
Hybridkapital	59.100	59.108
<b>Nachrangkapital</b>	<b>629.103</b>	<b>660.499</b>
<b>Nachrangkapital nach Fristen</b>		
Bis 3 Monate	51.014	10.372
Über 3 Monate bis 1 Jahr	42.190	72.010
Über 1 Jahr bis 5 Jahre	286.318	398.576
Über 5 Jahre	249.581	179.541
<b>Nachrangkapital</b>	<b>629.103</b>	<b>660.499</b>
<b>Entwicklung Nachrangkapital</b>		
Stand 1.1.	660.499	
Zahlungswirksame Veränderungen	-24.395	
hievon Einzahlungen aus Emissionen	46.911	
hievon Rückkauf/Rückzahlung	-71.306	
Nicht zahlungswirksame Veränderungen	-7.001	
hievon Veränderungen des beizulegenden Zeitwertes	-8.523	
hievon sonstige Änderungen	1.522	
<b>Stand 31.12.</b>	<b>629.103</b>	

## Konzernabschluss

<b>27) Eigenkapital</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gezeichnetes Kapital	105.862	105.837
Kapitalrücklagen	505.523	505.523
Gewinnrücklagen (inkl. Bilanzgewinn)	1.797.284	1.614.540
Passive Unterschiedsbeträge	1.872	1.872
Zusätzliche Eigenkapitalbestandteile	50.000	50.000
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	6.248	4.991
<b>Eigenkapital</b>	<b>2.466.789</b>	<b>2.282.763</b>
<b>Entwicklung der in Umlauf befindlichen Aktien (in Stück)</b>		
In Umlauf befindliche Aktien per 1.1.	35.278.887	32.209.010
Ausgabe neuer Aktien	0	3.070.200
Kauf eigener Aktien	-230.068	-637.058
Verkauf eigener Aktien	238.355	636.735
In Umlauf befindliche Aktien per 31.12.	35.287.174	35.278.887
Zuzüglich eigene Aktien im Konzernbestand	20.126	28.413
<b>Ausgegebene Aktien per 31.12.</b>	<b>35.307.300</b>	<b>35.307.300</b>

Der Buchwert der gehaltenen eigenen Anteile beträgt zum Bilanzstichtag 1,5 Mio. Euro (Vorjahr 1,6 Mio. Euro).

<b>28) Anlagenspiegel</b>			
<b>Entwicklung Immaterielle Anlagevermögenswerte und Sachanlagen</b>	<b>Immat. Anlagevermögenswerte</b>	<b>Sachanlagen</b>	<b>hievon als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien</b>
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2017	19.172	480.262	115.865
Währungsdifferenzen	4	433	0
Umbuchungen	0	0	0
Zugänge	368	95.272	5.359
Abgänge	159	40.882	0
Kumulierte Abschreibungen	18.456	242.130	22.319
<b>Buchwerte 31.12.2017</b>	<b>929</b>	<b>292.955</b>	<b>98.905</b>
<b>Buchwerte 31.12.2016</b>	<b>1.080</b>	<b>240.790</b>	<b>96.545</b>
Abschreibungen im Geschäftsjahr	381	25.155	2.998

Von den Abschreibungen im Geschäftsjahr der Sachanlagen sind 13.266 Tsd. Euro aus Operate Leasing im Sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen. Von den Zugängen zu den als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien entfallen 0 Tsd. Euro auf Erwerbe und 5.359 Tsd. Euro auf nachträgliche Ausgaben.

<b>Entwicklung Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>	<b>Anteile an verbund. Unternehmen</b>	<b>Beteiligungen</b>
Anschaffungs-/Herstellungskosten 1.1.2017	104.293	856.998
Zugänge	2.812	4.062
Veränderungen bei Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0	109.223
Zuschreibungen	0	16.616
Abgänge	3.717	1.331
Kumulierte Abschreibungen	20.094	21.220
<b>Buchwerte 31.12.2017</b>	<b>83.294</b>	<b>964.348</b>
<b>Buchwerte 31.12.2016</b>	<b>84.700</b>	<b>836.203</b>
Abschreibungen im Geschäftsjahr	500	412

Durch den Verkauf von nicht börsennotierten Beteiligungen/Anteilen an verbundenen Unternehmen, deren Zeitwert nicht verlässlich ermittelt werden konnte, erzielte das Unternehmen im Geschäftsjahr einen Erlös von 0 Tsd. Euro.

Daraus resultierte ein Buchwertabgang im Ausmaß von 0 Tsd. Euro bzw. ein Ergebnis in Höhe von 0 Tsd. Euro.

## Konzernabschluss

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

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

1) Diese Position besteht im Ausmaß von 97,0 Mio. Euro aus Beteiligungen und nicht konsolidierten Anteilen an verbundenen Unternehmen, welche zu Anschaffungskosten bilanziert wurden.

## Konzernabschluss

29) Fair Value von Finanzinstrumenten per 31.12.2016							
	HtM	FV/PL	HFT	AfS	L&R/ Liabilities	Sonstige	Summe
Barreserve						657.558	657.558
						657.558	657.558
Forderungen an Kreditinstitute					726.110		726.110
					729.645		729.645
Forderungen an Kunden	54.227	62.588		96.780	13.564.298		13.777.893
	54.358	62.588		96.780	13.645.678		13.859.404
Risikovorsorgen					-452.515		-452.515
					-452.515		-452.515
Handelsaktiva			62.729				62.729
			62.729				62.729
Finanzanlagen	2.113.691	236.934		617.008		811.962 <sup>1)</sup>	3.779.595
	2.285.559	236.934		617.008			
Immaterielle Vermögensgegenstände						1.080	1.080
Sachanlagen						240.790	240.790
Sonstige Aktiva			170.047			195.252	365.299
			170.047				170.047
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch			170.047				170.047
			170.047				170.047
<b>Summe Bilanzaktiva</b>	<b>2.167.918</b>	<b>299.522</b>	<b>232.776</b>	<b>713.788</b>	<b>13.837.893</b>	<b>1.906.642</b>	<b>19.158.539</b>
	<b>2.339.917</b>	<b>299.522</b>	<b>232.776</b>	<b>713.788</b>	<b>13.922.808</b>		
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten		66.794			3.091.849		3.158.643
		66.794			3.109.607		3.176.401
Verbindlichkeiten ggü. Kunden		424.261			10.520.225		10.944.486
		424.261			10.539.673		10.963.934
Verbriefte Verbindlichkeiten		392.576			1.011.381		1.403.957
		392.576			1.020.084		1.412.660
Rückstellungen						322.049	322.049
Sonstige Passiva			80.047			306.095	386.142
			80.047				386.142
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch			35.151				35.151
			35.151				35.151
Nachrangkapital		407.702			252.797		660.499
		407.702			256.082		663.784
Kapital						2.282.763	2.282.763
<b>Summe Bilanzpassiva</b>	<b>-</b>	<b>1.291.333</b>	<b>80.047</b>	<b>-</b>	<b>14.876.252</b>	<b>2.910.907</b>	<b>19.158.539</b>
	<b>-</b>	<b>1.291.333</b>	<b>80.047</b>	<b>-</b>	<b>14.925.446</b>		

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

1) Diese Position besteht im Ausmaß von 95,2 Mio. Euro aus Beteiligungen und nicht konsolidierten Anteilen an verbundenen Unternehmen, welche zu Anschaffungskosten bilanziert wurden.

## Konzernabschluss

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

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

## Konzernabschluss

Fair-Value-Hierarchie bei Finanzinstrumenten	Buchwert							Fair Value		
	HtM	FV/PL	HFT	AfS	L&R / Liabilities	Sonstige	Summe	Level 1	Level 2	Level 3
<b>per 31.12.2016 in Tsd. €</b>										
<b>Mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>										
Forderungen an Kunden	0	62.588	0	96.780	0	0	<b>159.368</b>	0	96.780	62.588
Handelsaktiva	0	0	62.729	0	0	0	<b>62.729</b>	11.154	51.575	0
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	0	236.934	0	0	0	0	<b>236.934</b>	53.804	183.130	0
Finanzielle Vermögenswerte AfS	0	0	0	617.008	0	0	<b>617.008</b>	490.924	51.468	74.616 <sup>1)</sup>
Sonstige Aktiva	0	0	170.047	0	0	0	<b>170.047</b>	0	170.047	0
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch	0	0	170.047	0	0	0	<b>170.047</b>	0	170.047	0
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete Finanzinstrumente</b>										
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	0	0	726.110	0	<b>726.110</b>	0	0	729.645
Forderungen an Kunden	54.227	0	0	0	13.564.298	0	<b>13.618.525</b>	0	54.358	13.645.678
Finanzielle Vermögenswerte HtM	2.113.691	0	0	0	0	0	<b>2.113.691</b>	2.199.982	85.577	0
<b>Mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten	0	66.794	0	0	0	0	<b>66.794</b>	0	12.054	54.740
Verbindlichk. ggü. Kunden	0	424.261	0	0	0	0	<b>424.261</b>	0	424.261	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	392.576	0	0	0	0	<b>392.576</b>	0	392.576	0
Sonstige Passiva	0	0	80.047	0	0	0	<b>80.047</b>	0	80.047	0
hievon geschlossene Derivate im Bankbuch	0	0	35.151	0	0	0	<b>35.151</b>	0	35.151	0
Nachrangkapital	0	407.702	0	0	0	0	<b>407.702</b>	0	407.702	0
<b>Nicht mit dem Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichk. ggü. Kreditinstituten	0	0	0	0	3.091.849	0	<b>3.091.849</b>	0	57.367	3.052.240
Verbindlichk. ggü. Kunden	0	0	0	0	10.520.225	0	<b>10.520.225</b>	0	81.163	10.458.510
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0	0	0	1.011.381	0	<b>1.011.381</b>	0	1.020.084	0
Sonstige Passiva	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	0	0
Nachrangkapital	0	0	0	0	252.797	0	<b>252.797</b>	0	256.082	0

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

## Konzernabschluss

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

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

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

### **Bewertungsprozess**

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

Die Handelsbuchpositionen werden täglich zu Geschäftsschluss mit aktuellen Marktpreisen bewertet.

Als Marktpreise werden aktuelle Börsenkurse verwendet, soweit ein öffentlich notierter Marktpreis zur Verfügung steht. Wenn eine direkte Bewertung zu Börsenkursen nicht möglich ist werden Modellwerte, die sich aus der Zugrundelegung aktueller beobachtbarer Marktdaten (Zinskurven, Volatilitäten, ...) ergeben, verwendet. Diese Marktdaten werden täglich validiert und in tourlichen Abständen werden die Modellpreise mit tatsächlich am Markt erzielbaren Preisen verglichen. Weiters werden die Modellpreise der Derivate mit den Modellwerten der Partnerbanken verglichen.

Der Vorstand wird täglich über die Risikoposition und die Bewertungsergebnisse aus den gesamten Handelsbuchpositionen informiert.

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

### **Bewertungsverfahren zur Ermittlung des Fair Values**

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

Zur Fair Value Bewertung von derivativen Instrumenten, verbrieften Verbindlichkeiten sowie Nachrangkapitalanleihen kommt als Bewertungsansatz der einkommensbasierte Ansatz zur Anwendung.

Der marktbasierende Ansatz wird bei der Fair Value Bewertung von strukturierten Produkten verwendet.

### **Inputfaktoren zur Berechnung des Fair Values**

Die Fair Value Bewertung für Level 1 Finanzinstrumente erfolgt mit an aktiven Märkten notierten Preisen. Darunter fallen börsennotierte Wertpapiere und Derivate.

Wenn eine direkte Bewertung zu Börsenkursen nicht möglich ist werden für die Ermittlung des Zeitwertes in Level 2 Modellwerte, die sich aus der Zugrundelegung aktueller Marktdaten (Zinskurven, Volatilitäten, etc.) ergeben, verwendet. Die der Bewertung zugrundeliegenden Zinskurven und Volatilitäten kommen vom System Reuters.

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

## Konzernabschluss

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

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

Die Berechnung des beizulegenden Zeitwertes für verbriefte Verbindlichkeiten, Nachrangkapital und Schuldscheindarlehen 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 Seniority der Emission entsprechender Credit Spread als Aufschlag verwendet wird.

Für die Ermittlung des Zeitwertes in Level 3 kommen anerkannte Bewertungsmodelle zum Einsatz. Die Berechnung des beizulegenden Zeitwertes in Level 3 erfolgt für Forderungen und Verbindlichkeiten nach der Barwertmethode.

Die Ermittlung der Discounted Cashflows erfolgt auf Basis zukünftiger Zahlungsströme und mit dem zum Abschlusszeitpunkt des Geschäftes aktuellen Referenzzinssatz. Zur Abzinsung wird die der Währung entsprechende Diskontkurve herangezogen. Als Devisenkurse werden die von der EZB veröffentlichten Referenzkurse verwendet.

Für diese Finanzinstrumente stehen keine am Markt beobachtbaren Risikoaufschläge konform der Bonitätseinstufung zur Verfügung.

Würden die Risikoaufschläge um 50 BP höher eingepreist, würden die zum Fair Value bewerteten Forderungen an Kunden um 0,9 Mio. Euro fallen (Vorjahr: 1,2 Mio. Euro) und die zum Fair Value bewerteten Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten um 0,8 Mio. Euro (Vorjahr: 1,1 Mio. Euro) steigen.

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.

Finanzielle Vermögenswerte AfS (Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen) in Höhe von 97.002 Tsd. Euro werden zu Anschaffungskosten bilanziert. Für diese Instrumente besteht kein aktiver Markt. Die Oberbank beabsichtigt nicht, diese zu veräußern.

Die folgende Tabelle zeigt die Entwicklung der Beteiligungen AfS, die zum Fair Value bewertet werden und dem Level 3 zugeordnet sind. Die Ermittlung des Fair Values für diese Vermögensgegenstände erfolgt nach dem Discounted Cash Flow Bruttoverfahren bzw. als Mischverfahren (Multiple-Verfahren in Kombination mit Discounted-Cashflow-Verfahren).

Entwicklung in Tsd. €	2017	2016
Bilanzwert am 1.1.	74.616	80.424
Zugänge (Käufe)	0	0
Abgänge (Verkäufe)	0	-2.501
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen	13.568	-187
Erfolgswirksame Bewertungsänderungen	0	-3.120
<b>Bilanzwert am 31.12.</b>	<b>88.184</b>	<b>74.616</b>

### Im Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AfS enthaltene Positionen aus derartigen Instrumenten:

	2017	2016
Realisierte Gewinne	0	0
Erfolgswirksame Bewertungsänderungen	0	-3.120
	<b>0</b>	<b>-3.120</b>

Das sonstige Ergebnis erhöhte sich um 10.176 Tsd. Euro aus diesen Instrumenten.

## Konzernabschluss

Die Bestimmung des Fair Values der zum Fair Value bewerteten Beteiligungen Available for Sale der Stufe 3 basiert auf folgenden wesentlichen nicht beobachtbaren Inputfaktoren:

	Wesentliche, nicht beobachtbare Inputfaktoren	Zusammenhang zwischen wesentlichen, nicht beobachtbaren Inputfaktoren und der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert
Beteiligungen Available for Sale	Diskontierungssatz 5,40 % - 8,47 % (VJ 5,25 % - 8,52 %), gewichteter Durchschnitt 5,81 % (VJ 5,59 %)	Der geschätzte beizulegende Zeitwert würde steigen (sinken), wenn der Diskontierungssatz niedriger (höher) wäre.

Für die Fair Values der Beteiligungen Available for Sale 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:

	31.12.2017		31.12.2016	
in Tsd. Euro	Erhöhung	Minderung	Erhöhung	Minderung
Diskontierungssatz (0,25 % Veränderung)	-2.169	1.503	-4.249	4.996

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

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

Entwicklung 2016 in Tsd. €	Forderungen an Kunden	Verbindlichkeiten ggü. KI
Bilanzwert am 1.1.	67.811	55.112
Zugänge	0	0
Abgänge (Tilgungen)	-5.023	0
Veränderung Marktwert	-200	-372
hievon aus Abgängen	-25	0
hievon aus in Bestand befindlich	-175	-372
<b>Bilanzwert am 31.12.</b>	<b>62.588</b>	<b>54.740</b>

Die daraus resultierende Veränderung des Marktwertes ist in der Position Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL enthalten (saldiert mit den entsprechenden Gegenpositionen zur Vermeidung eines ansonsten entstehenden Accounting-Mismatch). Im sonstigen Ergebnis kam es zu keiner Auswirkung aus diesen Positionen.

Im Ergebnis sind Wertminderungsaufwendungen in der Höhe von 52.480 Tsd. Euro (Vorjahr 57.853 Tsd. Euro) für die Forderungen an Kunden enthalten. Davon wurden 51.327 Tsd. Euro (Vorjahr 56.218 Tsd. Euro) den Einzelwertberichtigungen zugeführt und 1.153 Tsd. Euro (Vorjahr 1.635 Tsd. Euro) für Direktabschreibungen aufgewendet. Die Differenz zwischen Buchwert und niedrigerem Tilgungswert bei finanziellen Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, beträgt 112.298 Tsd. Euro (Vorjahr 140.461 Tsd. Euro). Im Geschäftsjahr wurden keine Pfandliegenschaften erworben, für die eine sofortige Weiterveräußerungsabsicht gegeben ist. Die nicht zinsbedingte kumulierte Fair-Value-Änderung der finanziellen Verbindlichkeiten beträgt -11.393 Tsd. Euro (Vorjahr -5.965 Tsd. Euro), bei den finanziellen Forderungen 171 Tsd. Euro (Vorjahr 145 Tsd. Euro). Die periodische Veränderung der nicht zinsbedingten Fair-Value-Änderung beträgt bei den finanziellen Verbindlichkeiten -5.428 Tsd. Euro, bei den finanziellen Forderungen 26 Tsd. Euro. Hierbei wird die bonitätsbedingte Veränderung ermittelt als jene Fair-Value-Änderung, die nicht Änderungen der Marktrisiken (Zinsen, Währungen, ...) unterliegt.

## Konzernabschluss

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

	Finanz. Vermögenswerte brutto	Aufgerechnete bilanzierte Beträge brutto	Bilanzierte finanz. Vermögenswerte netto	Nicht bilanzierte Beträge		Nettobetrag
				Effekte von Aufrechnungsvereinbarungen	Sicherheiten in Form v. Finanzinstrumenten	
<b>Vermögenswerte 31.12.2017</b>						
Forderungen Kunden	15.062.034	-301.699	14.760.335			14.760.335
Derivate	159.426		159.426	-48.612	-64.670	46.144
<b>Summe</b>	<b>15.221.460</b>	<b>-301.699</b>	<b>14.919.761</b>	<b>-48.612</b>	<b>-64.670</b>	<b>14.806.479</b>
<b>Verbindlichkeiten 31.12.2017</b>						
Verbindlichkeiten Kunden	11.699.093	-301.699	11.397.394			11.397.394
Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen und Wertpapierpensionsgeschäften	1.799.597		1.799.597		-1.799.597	0
Derivate	71.208		71.208	-48.612	-1.839	20.757
<b>Summe</b>	<b>13.569.898</b>	<b>-301.699</b>	<b>13.268.199</b>	<b>-48.612</b>	<b>-1.801.436</b>	<b>11.418.151</b>
<b>Vermögenswerte 31.12.2016</b>						
Forderungen Kunden	14.264.229	-486.336	13.777.893			13.777.893
Derivate	220.106		220.106	-57.357	-84.181	78.568
<b>Summe</b>	<b>14.484.335</b>	<b>-486.336</b>	<b>13.997.999</b>	<b>-57.357</b>	<b>-84.181</b>	<b>13.856.461</b>
<b>Verbindlichkeiten 31.12.2016</b>						
Verbindlichkeiten Kunden	11.430.822	-486.336	10.944.486			10.944.486
Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen und Wertpapierpensionsgeschäften	777.119		777.119		-777.119	0
Derivate	78.789		78.789	-57.357	-2.325	19.107
<b>Summe</b>	<b>12.286.730</b>	<b>-486.336</b>	<b>11.800.394</b>	<b>-57.357</b>	<b>-779.444</b>	<b>10.963.593</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 Aufrechnungsvereinbarungen“ werden Beträge, die einer Globalnettingvereinbarung unterliegen, ausgewiesen. Bei diesen Globalverrechnungsverträgen mit KundInnen handelt es sich um standardisierte Derivate-Rahmenvereinbarungen. Mit Banken werden standardisierte Rahmenverträge wie ISDA abgeschlossen. ISDA-Verträge sind Globalnettingvereinbarungen (Rahmenvertrag) der International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Die Oberbank AG verwendet diese Aufrechnungsvereinbarungen zur Reduktion von Risiken bei Derivaten im Falle eines Ausfalles 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.

### 30) Angaben zu nahe stehenden Personen und Unternehmen

Die Gesamtbezüge des Vorstandes betragen im Konzern 1.811,9 Tsd. Euro (Vorjahr 1.708,7 Tsd. Euro). Der darin enthaltene variable Anteil betrug 348 Tsd. Euro (Vorjahr 338 Tsd. Euro).

An frühere Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene wurden 1.235,1 Tsd. Euro (Vorjahr 1.226,0 Tsd. Euro) gezahlt. Die Aufwendungen (+) / Erträge (-) für Abfertigungen und Pensionen der Vorstandsmitglieder (einschließlich ehemaliger Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen) betragen im Geschäftsjahr 2.238,6 Tsd. Euro (Vorjahr 1.084,2 Tsd. Euro). Darin sind erfolgsneutrale Veränderungen (versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste aus der Änderung der Parameter für die versicherungsmathematische Berechnung der Abfertigungs- und Pensionsrückstellung) enthalten.

Die Vergütungsrichtlinien der Oberbank sehen ein ausgewogenes Verhältnis von fixen und variablen Bezügen vor, wobei die variablen Bezüge sich an einem Richtwert von 20 % des Gesamtbezuges orientieren und maximal 40 % der Gesamtbezüge bzw. nicht mehr als 150.000 Euro betragen dürfen. Das fixe Basisgehalt orientiert sich an den jeweiligen Aufgabengebieten. Die variable Gehaltskomponente berücksichtigt gemeinsame und persönliche Leistungen der Vorstandsmitglieder ebenso wie die generelle Unternehmensentwicklung.

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

- am nachhaltigen Einhalten der strategischen Risikoausnutzung gemäß Gesamtbanksteuerung (ICAAP);
- am nachhaltigen Erreichen von definierten strategischen Finanz- und Risikozielen auf Basis der definierten Strategie und der Mehrjahresplanung der Bank;
- am nachhaltigen Erreichen der weiteren quantitativen und qualitativen strategischen Ziele insgesamt.

Die Einschätzung der Oberbank als hochkomplexes Institut im Sinne des Rundschreibens der FMA zur Vergütungspolitik vom Dezember 2012 bedeutet, dass von den variablen Vergütungen der Vorstände, deren Höhe anhand der „Parameter für die Beurteilung der variablen Vergütungen für den Vorstand“ vom Vergütungsausschuss jährlich in seiner Märzsession festgelegt wird, 50 % in Aktien und 50 % in Cash auszuzahlen sein werden, wobei die Aktien einer Haltefrist von drei Jahren unterliegen und der auf fünf Jahre rückzustellende Anteil in Entsprechung von RZ 133 der Guidelines on Remuneration Policies and Practices des Committee of European Banking Supervisors zu gleichen Teilen aus Aktien und Cash besteht.

Da Bemessung und Zuerkennung der variablen Vergütungen immer erst im Nachhinein erfolgen sind bilanziell entsprechende Rückstellungen zu bilden, was aber im Wissen um die sehr moderate Politik des Vergütungsausschusses auch gut planbar ist. Diese betragen 2015 für die 2016 ausgezahlten Vergütungen 350 Tsd. Euro und 2016 für die 2017 ausgezahlten Vergütungen 350 Tsd. Euro.

In der Bilanz zum 31.12.2017 sind für die in 2018 für 2017 zur Auszahlung gelangenden Vergütungen 370 Tsd. Euro eingestellt. Die Auszahlung erfolgt wie bei den MitarbeiterInnen mit der Mai-Gehaltsabrechnung, wobei der Betrag für den Aktienanteil auf ein gesperrtes Depotverrechnungskonto des Vorstandsmitgliedes gebucht wird und für die Bezahlung der zu erwerbenden Aktienanteile verwendet wird, die dann einer dreijährigen Verkaufssperre unterliegen.

Für die jedes Jahr aufgrund gesetzlicher Verpflichtung nicht zur Auszahlung gelangenden Anteile (je 20 % Cash und 20 % Aktien) bleiben die Rückstellungsteile entsprechend bestehen. Sie betragen 2016 135 Tsd. Euro und 2017 139 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.

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

## Konzernabschluss

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

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

Die Vergütung des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr betrug im Konzern 281,3 Tsd. Euro (Vorjahr 220,7 Tsd. Euro).

Gegenüber dem Aufsichtsrat der Oberbank AG bestanden Kredite bzw. Haftungsverhältnisse in Höhe von 1.168,5 Tsd. Euro (Vorjahr 1.155,1 Tsd. Euro), gegenüber dem Vorstand der Oberbank AG bestanden Kredite von 202,2 Tsd. Euro (Vorjahr 242,1 Tsd. Euro). Die Konditionen entsprechen jeweils den üblichen Bedingungen.

### Rahmenbedingungen der Mitarbeiteraktion 2017

Aktionszeitraum: 22.5.–12.6.2017;

Auftragserteilung bis 12.6.2017;

Aktienanzahl limitiert auf bis zu 70.000 Stück entgeltlich erwerbbar Stammaktien und bis zu 17.500 Stück unentgeltlich zugeteilte Stammaktien („Bonusaktien“);

Bezugskurs: Börsenkurs zum 13.6.2017;

maximale entgeltlich erwerbbar Stückanzahl: 152 Stück Aktien;

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

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

Die Anzahl der durch dieses Angebot an die MitarbeiterInnen abgegebenen Aktien belief sich im Berichtsjahr auf 63.300 Stück entgeltlich erworbene Stammaktien und 15.825 Stück unentgeltlich zugeteilte Stammaktien (Bonusaktien).

Die über das Rückkaufprogramm 2017 zum Zwecke der kostenlosen Begebung an den berechtigten Personenkreis angekauften 15.825 Stück Stammaktien verursachten einen Aufwand in Höhe von 1.231 Tsd. Euro.

### Rückkaufprogramm 2017

Die Aktien-Rückkaufprogramme in Stamm- und Vorzugsaktien wurden am 16.6.2017 abgeschlossen.

Im Zuge des Rückkaufprogrammes für Stammaktien wurden zwischen dem 6.6.2017 und dem 16.6.2017 gesamt 80.456 Stück Stammaktien, die 0,2279 % des Grundkapitals entsprechen, börslich und außerbörslich zurückgekauft. Der gewichtete Durchschnittspreis je Stammaktie betrug 77,80 Euro; der höchste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 77,80 Euro; der niedrigste geleistete Gegenwert je Stammaktie betrug 77,80 Euro. Der Wert der rückerworbenen Stammaktien betrug 6.259.476,80 Euro.

Der Vorstand der Gesellschaft hat am 19. Juni 2017 beschlossen, von den im Zuge des Aktienrückerwerbsprogrammes in Stammaktien 2017 erworbenen eigenen 80.456 Stück Stammaktien 80.456 Stück Stammaktien, und zwar 79.125 Stück an die MitarbeiterInnen (inklusive Vorstand) im Zuge der Mitarbeiteraktion 2017, hievon 63.300 Stück von den MitarbeiterInnen entgeltlich erworben und 15.825 Stück unentgeltliche Bonusaktien (Modell 4 + 1), und 1.331 Stück an den Vorstand im Wege der Vorstandsvergütung in Aktien gem. § 39b BWG gemäß der Sitzung des Vergütungsausschusses des Aufsichtsrates der Oberbank AG vom 27.3.2017, zu veräußern bzw. zu übertragen.

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

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

## Konzernabschluss

### Von Vorstand und MitarbeiterInnen gehaltene Aktienanteile:

Zum 31.12.2017 wurden von MitarbeiterInnen (inklusive PensionistInnen) und Vorstand folgende Aktienbestände gehalten:

	<u>Stammaktien</u>	<u>Vorzugsaktien</u>
MitarbeiterInnen	1.214.037	61.453
hievon Vorstand	20.116	1.119
Gasselsberger	11.155	886
Weißl	6.520	163
Hagenauer	2.441	70

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

### Die Geschäftsbeziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen stellen sich per 31.12.2017 wie folgt dar:

in Tsd. €	Assoziierte Unternehmen	Tochterunternehmen	Sonst. nahe stehende Unternehmen u. Personen <sup>1)</sup>
<b>Geschäftsvorfälle</b>			
Finanzierungen	1.084	0	45.457
Bürgschaften/Sicherheiten	766	438	0
<b>Ausstehende Salden</b>			
Forderungen	124.484	28.081	48.416
Forderungen Vorjahr	132.097	30.747	14.450
Wertpapiere	33.723	0	0
Wertpapiere Vorjahr	28.057	0	0
Verbindlichkeiten	47.612	33.736	66.470
Verbindlichkeiten Vorjahr	20.193	23.638	30.794
Bürgschaften/Garantien	28.148	0	6.247
Bürgschaften/Garantien Vorjahr	39.916	0	12.280
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen	1.028	0	0
Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen Vorjahr	402	0	0
<b>Ertragsposten</b>			
Zinsen	2.036	18	221
Provisionen	318	1	513
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsen	2	0	26
Provisionen	1	0	0
Wertberichtigungen auf Forderungen	867	0	0
Verwaltungsaufwendungen	0	0	0

1) Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder der Oberbank AG, diesen nahe stehende Familienangehörige sowie Unternehmen, die von diesen Personen beherrscht, gemeinschaftlich geführt oder maßgeblich beeinflusst werden.

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

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

## Konzernabschluss

### 31) 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 folgende Segmente definiert: „Privatkunden“; „Firmenkunden“ (inkl. dem Ergebnis aus dem Leasing-Teilkonzern); „Financial Markets“ (Handelstätigkeit; Eigenpositionen; als Market Maker eingegangene Positionen; Strukturergebnis; Erträge aus assoziierten Unternehmen; Ergebnis der ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H.); „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).

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

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

## Konzernabschluss

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

Ab dem Geschäftsjahr 2016 wird das Eigenkapital mit dem aus den letzten 120 Monaten ermittelten durchschnittlichen 10-Jahres-Swap-Satz verzinst. Das den Segmenten zugeordnete Eigenkapital wird zum 31.12.2017 mit 2,31 % (31.12.2016: 2,67 %) verzinst und als Eigenkapitalveranlagungsertrag im Zinsergebnis ausgewiesen

### 32) Non-performing loans siehe Note 41, „Kreditrisiko“

33) Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände	2017	2016
Deckungsstock für Mündelgeldspareinlagen	29.896	29.909
Deckungsstock für fundierte Bankschuldverschreibungen	40.743	129.179
Deckungsstock für hypothekarisch fundierte Bankschuldverschreibungen	819.053	724.926
Margindeckung bzw. Arrangement-Kautions für Wertpapiergeschäfte und Derivate	106.998	35.997
Sicherstellung für Euroclear-Kreditlinie	7.507	7.527
Sicherstellung für EIB-Globaldarlehensgewährung	106.143	109.857
Wertpapiere und Forderungen für Refinanzierungsgeschäfte mit der OeNB	1.225.219	777.119
Wertpapiere als Sicherstellung für das Refinanzierungsprogramm mit der ungarischen Nationalbank	41.158	42.293
An die Oesterreichische Kontrollbank (OeKB) zederte Forderungen	453.955	314.603
An deutsche Förderbanken zederte Forderungen	884.714	596.148
Sonstige Aktivposten als Sicherheitsleistung für die CCP Austria GmbH als Clearingstelle für Börsengeschäfte	736	367
<b>Als Sicherheit gestellte Vermögensgegenstände</b>	<b>3.716.122</b>	<b>2.767.926</b>

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

34) Nachrangige Vermögensgegenstände	2017	2016
Forderungen an Kreditinstitute	0	12.000
Forderungen an Kunden	44.255	35.847
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	30.640	32.080
Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	17.278	17.283
<b>Nachrangige Vermögensgegenstände</b>	<b>92.173</b>	<b>97.210</b>

35) Fremdwährungsvolumina	2017	2016
Aktiva	2.797.776	2.321.785
Passiva	2.303.756	2.082.476

36) Treuhandvermögen	2017	2016
Treuhandkredite	424.063	378.669
Treuhandbeteiligungen	0	0
<b>Treuhandvermögen</b>	<b>424.063</b>	<b>378.669</b>

37) Echte Pensionsgeschäfte	2017	2016
Die Buchwerte der echten Pensionsgeschäfte betragen	0	0

38) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken	2017	2016
Sonstige Eventualverbindlichkeiten (Haftungen und Akkreditive)	1.441.004	1.383.567
<b>Eventualverbindlichkeiten</b>	<b>1.441.004</b>	<b>1.383.567</b>
Verbindlichkeiten aus unechten Pensionsgeschäften	0	0
Sonstige Kreditrisiken (unwiderrufliche Kreditzusagen)	4.028.144	3.828.322
<b>Kreditrisiken</b>	<b>4.028.144</b>	<b>3.828.322</b>

## Konzernabschluss

### 39) Unternehmen des Konsolidierungskreises

Die nachfolgende Auflistung stellt den Konsolidierungskreis des Oberbank Konzerns zum 31.12.2017 dar.

#### Konzernmuttergesellschaft

OBERBANK AG, Linz

Vollkonsolidierte Unternehmen	Anteil in %
3-Banken Wohnbaubank AG, Linz	80,00
3-Banken Kfz-Leasing GmbH, Linz	80,00
Donaulände 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 (vorm. Oberbank Arsenal Immobilienleasing GmbH), Linz	100,00
Oberbank Bergbahnen Leasing GmbH, Linz (vorm. Oberbank Airplane Leasing GmbH)	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
Oberbank Hybrid 1 GmbH, Linz	100,00
Oberbank Hybrid 2 GmbH, Linz	100,00
Oberbank Hybrid 3 GmbH, Linz	100,00
Oberbank Hybrid 4 GmbH, Linz	100,00
Oberbank Hybrid 5 GmbH, Linz	100,00
Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH, Neuötting	100,00
Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz	95,00
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Immobilien Leasing GmbH Bayern, Neuötting	100,00
Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Kfz-Leasing GmbH, Linz	100,00
OBERBANK LEASING GESELLSCHAFT MBH., Linz	100,00
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, Neuötting	Komplementär
Oberbank Leasing GmbH Bayern & Co KG Neuenrade, Neuötting	Komplementär
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neuötting	100,00
Oberbank Leasing JAF Holz, s.r.o., Prag	95,00
Oberbank Leasing Palamon s.r.o., Prag	100,00
Oberbank Leasing Prievidza s.r.o., Bratislava	100,00
Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava	100,00
Oberbank Leasing spol. s r.o., Prag	100,00
Oberbank LIV Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank MLC - Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	99,80
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Riesenhof Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Seiersberg Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank TREI Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00

## Konzernabschluss

Oberbank Unterpremstätten Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Vsetaty Immobilienleasing s.r.o., Pilsen (vorm. Oberbank Leasing Bauhaus)	100,00
Oberbank Weißkirchen Immobilienleasing GmbH, Linz	100,00
Oberbank Wiener Neustadt 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
Tuella Finanzierung GmbH, Wien	100,00

<b>Anteilmäßig 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	13,22
BKS Bank AG, Klagenfurt	18,52
Drei Banken Versicherungsagentur GmbH, Linz (vorm. Drei-Banken Versicherungs-AG)	40,00
voestalpine AG, Linz	8,14

<b>Nicht konsolidierte Unternehmen</b>	<b>Anteil in %</b>
--	--------------------

### A. VERBUNDENE UNTERNEHMEN

„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Banken DL Servicegesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
DPI S.A., Luxemburg (früher: Duktus S.A., Luxemburg)	57,50
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS SA, SICAR, Luxemburg	58,69
„LA“ Gebäudevermietung und Bau - Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Immobilien Holding GmbH, Linz	100,00
Oberbank Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz	100,00
OBERBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGS-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	100,00
Oberbank Opportunity Invest Management Gesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz	100,00
Oberbank PE Holding GmbH, Linz	100,00
Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH, Linz	100,00
Oberbank Vertriebsservice GmbH, Linz	100,00
Oberbank V-Investholding GmbH, Linz	100,00
Samson České Budějovice spol. s r.o., Budweis	100,00
„SG“ Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
„SP“ Bau- und Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
„ST“ BAU Errichtungs- und Vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
TZ-Vermögensverwaltungs GmbH, Linz	100,00
„VB“ Gebäudeerrichtungs- und -vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
Wohnwert GmbH, Salzburg	100,00

## Konzernabschluss

### B. ASSOZIIERTE UNTERNEHMEN

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz	20,57
3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz	40,00
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H., Innsbruck	40,00
Beteiligungsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz	40,00
Biowärme Attnang-Puchheim GmbH, Attnang-Puchheim	49,00
Buy-Out Central Europe II Beteiligungs-Invest AG i. A., Wien	24,85
NIELMOS Beteiligungs GmbH, Wien (vormals Cycleenergy Beteiligungs GmbH)	26,28
DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H., Linz <sup>1)</sup>	40,00
GAIN CAPITAL PARTICIPATIONS II S.A. SICAR, Luxemburg	33,11
Gasteiner Bergbahnen Aktiengesellschaft, Bad Hofgastein	32,62
GSA Genossenschaft für Stadterneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz	30,20
Herold NZ Verwaltung GmbH, Mödling	24,90
LHL Immobilien Beteiligungs-GmbH in Liquidation, Linz	50,00
MY Fünf Handels GmbH in Liquidation, Wien	50,00
OÖ HightechFonds GmbH, Linz	24,70
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau	21,50
Nutzfahrzeuge Beteiligung GmbH, Wien	36,94
Umlauf Textilservice GmbH	23,82

1) Die DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H. wurde im Jänner 2018 in 3 Banken IT GmbH umbenannt.

### 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 2017 und 2016 aufgelistet.

Name	Land der Hauptaktivität	Eigenkapitalanteil in %	
		2017	2016
Oberbank Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Power Tower GmbH	Österreich	99,00	99,00
Oberbank KB Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Leobendorf Immobilien Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
3 Banken Kfz-Leasing GmbH	Österreich	80,00	80,00
Oberbank Kfz Leasing GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Leasing GmbH Bayern	Deutschland	100,00	100,00
Oberbank Leasing spol.s.r.o.	Tschechien	100,00	100,00
Ober Finanz Leasing gAG	Ungarn	100,00	100,00
Oberbank Leasing s.r.o.	Slowakei	100,00	100,00
Oberbank Hybrid 1 GmbH	Österreich	100,00	100,00
Oberbank Hybrid 2 GmbH	Österreich	100,00	100,00
Donaulände Invest GmbH	Österreich	100,00	100,00

Zum 31.12.2017 bestanden in keinem Tochterunternehmen wesentliche nicht beherrschende Anteile.

## Konzernabschluss

### Angaben zu assoziierten Unternehmen

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

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

	<b>BKS Bank AG</b>	<b>Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft</b>	<b>voestalpine-Konzern</b>
<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>Anteil</b>	18,52 % (2016: 18,52 %)	13,22 % (2016: 13,22 %)	8,14 % (2016: 7,64 %)
<b>Beizulegender Zeitwert des Eigentumsanteiles (sofern börsennotiert)</b>	130.664 Tsd. Euro (2016: 123.156 Tsd. Euro)	93.450 Tsd. Euro (2016: 76.341 Tsd. Euro)	715.733 Tsd. Euro (2016: 498.164 Tsd. Euro)

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

in Tsd. €	Kreditinstitute		Sonstige	
	2017	2016	2017	2016
Erlöse	467.836	498.182	12.189.000	10.689.800
Gewinn/Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	135.791	104.229	682.200	415.200
Gewinn/Verlust nach Steuern aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0	0	0	0
Sonstiges Ergebnis	31.933	-1.347	68.600	-85.000
Gesamtergebnis	167.724	102.882	750.800	330.200
kurzfristige Vermögenswerte	1.214.565	1.304.332	6.631.000	5.505.200
langfristige Vermögenswerte	16.791.288	15.797.924	8.505.400	8.569.600
kurzfristige Schulden	2.206.796	2.130.674	4.089.800	3.683.900
langfristige Schulden	13.407.857	12.875.628	4.862.800	4.780.400
Anteil des Konzerns am Nettovermögen der assoziierten Unternehmen zum Jahresbeginn	325.584	306.425	385.198	374.079
zurechenbares Gesamtergebnis	26.259	10.975	56.940	25.146
erhaltene Dividenden im Geschäftsjahr	2.779	2.626	15.795	14.027
Zugänge im Geschäftsjahr	9.861	10.810	37.394	0
Anteil des Konzerns am Nettovermögen der assoziierten Unternehmen zum Jahresende	358.925	325.584	463.737	385.198

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.

## Konzernabschluss

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

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

Die Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft führte im 2. Quartal 2017 eine Kapitalerhöhung durch, die jedoch keine Auswirkung auf die Beteiligungsquote hatte.

Darüber hinaus wird ein für die vorstehend angeführten Angaben nicht wesentliches assoziiertes Unternehmen nach der Equity Methode bewertet. Dessen Gewinn / Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen betrug im Geschäftsjahr -2.143 Tsd. Euro (VJ: 7.175 Tsd. Euro).

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

in Tsd. €	2017	2016
Vermögensgegenstände	239.629	250.641
Schulden	141.531	143.970
Erlöse	151.668	140.749
Periodengewinne/-verluste	8.497	4.654

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

### **Angaben zu gemeinschaftlichen Tätigkeiten**

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

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

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

### **Angaben zu nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen**

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

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

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.

## Konzernabschluss

Strukturierte Einheiten finanzieren den Erwerb von Vermögenswerten oftmals durch die Emission von Schuld- oder Eigenkapitaltiteln. Teilweise werden diese durch die von ihnen gehaltenen Vermögenswerte besichert oder sind an diese gekoppelt.

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

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

### Finanzielle Unterstützung

Während des Geschäftsjahres 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. €	2017	2016
<b>Vermögenswerte</b>		
Finanzielle Vermögenswerte FV/PL	22.190	22.833
<b>Gesamtergebnisrechnung</b>		
Sonstiger betrieblicher Erfolg	4.042	4.397
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FV/PL	-637	-1.093
Sonstiger betrieblicher Erfolg	4.679	5.490
<b>Höchstmögliches Ausfallrisiko</b>	<b>22.190</b>	<b>22.833</b>

# Konzernabschluss

## Risikobericht

### 40) 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, die 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 reportet alle wesentlichen Risiken der Oberbank. Das Reporting erfolgt an den Aufsichtsrat, an den Vorstand, das APM-Komitee sowie an die betroffenen AbteilungsleiterInnen bzw. MitarbeiterInnen. Die Abteilung ist außerdem an der Ausarbeitung der Risikostrategie beteiligt.

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

#### Risikobericht an den Aufsichtsrat

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

# Konzernabschluss

## Internes Kontrollsystem

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

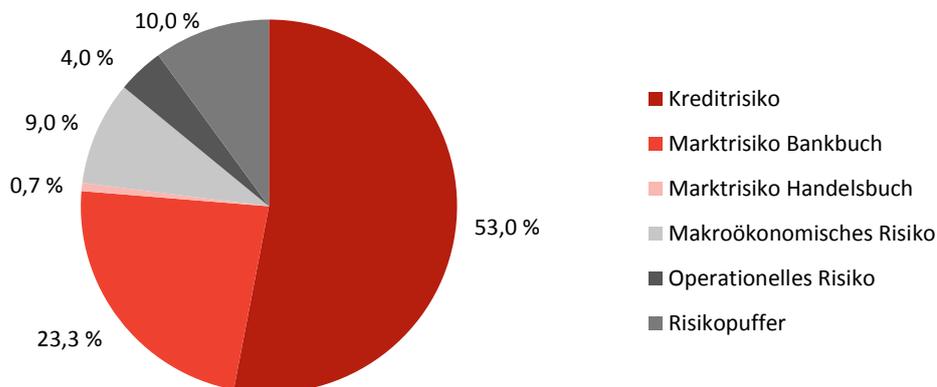
## Offenlegung gemäß Teil 8 Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR)

Die Oberbank hat als Medium für die Offenlegung gemäß Teil 8 CRR das Internet gewählt. Die Offenlegung ist auf der Website der Oberbank [www.oberbank.at](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 Limits für die Liquiditätssteuerung entsprochen. Die Grundlage für eine Beurteilung der Risikotragfähigkeit der Bank stellt die Quantifizierung der wesentlichen Risiken und der Deckungsmassen dar. Im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung werden aus der ökonomischen Deckungsmasse für die sich aus dem Geschäftsmodell der Oberbank ergebenden wesentlichen Bankrisiken ICAAP-Risikolimits abgeleitet. Dies erfolgt für das Kreditrisiko (im Detail werden im Rahmen des Kreditrisikos das Ausfallrisiko, das Kontrahentenausfallrisiko, das Fremdwährungskreditrisiko, das Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Risiko), das Transferrisiko und Kreditrisikokonzentrationen quantifiziert), für das Marktrisiko im Handelsbuch, das Marktrisiko im Bankbuch, das Liquiditätsrisiko, für die operationellen Risiken sowie für Risiken, die aus dem makroökonomischen Umfeld erwachsen. Der Risikoappetit der Oberbank ist in der Risikotragfähigkeitsrechnung mit 90 % der Risikodeckungsmasse begrenzt. Die darüber hinausgehenden 10 % werden nicht alloziert. Neben der Begrenzung mittels Risikodeckungsmasse werden die wesentlichen Risiken in der operativen Risikosteuerung noch über Prozesse und Detaillimits gesteuert.

Anteil der zugeordneten Risikolimits an der gesamten Risikodeckungsmasse



Die Limitausnutzung per 31.12.2017 betrug 52,2 % (31.12.2016: 54,3 %). Das Limit im Kreditrisiko wurde zu 56,4 % (31.12.2016: 55,1 %), im Marktrisiko Bankbuch zu 47,8 % (31.12.2016: 62,7 %), im Marktrisiko Handelsbuch zu 47,2 % (31.12.2016: 16,8 %), für makroökonomische Risiken zu 36,1 % (31.12.2016: 31,2 %) und im operationellen Risiko zu 60,1 % (31.12.2016: 60,7 %) ausgenutzt.

## Konzernabschluss

### Auswirkung von Stressszenarien

Die Risikotragfähigkeitsrechnung wird durch quartalsweise Stresstests ergänzt. In diesen werden die Auswirkungen, die sich aus der Verschlechterung des makroökonomischen Umfeldes ergeben (Verschlechterung der BIP-Wachstumsrate, Anstieg der Arbeitslosenrate und der Insolvenzen, Kursrückgang auf den Aktienmärkten und Rückgang des Immobilienmarktes, ...) berücksichtigt. Im Krisenszenario der Oberbank wird dies mit erhöhten Ausfallwahrscheinlichkeiten bei Krediten, Rückgängen bei den Aktienkursen und Rückgängen der Immobilienwerte simuliert.

Per 31.12.2017 kam es in keinem der Szenarien zu einer Überschreitung des Gesamtbanklimits. Die Gesamtlimitausnutzung betrug beim Krisenszenario der Oberbank 65,0 % (31.12.2016: 63,1 %).

### 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 Risikobewertung und -entscheidung in jeder Phase des Kreditprozesses bis hin zur Vorstandsebene unabhängig vom Vertrieb gewährleistet sind.

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

**Marktrisiko:** Das Management der Marktrisiken ist in der Oberbank auf zwei Kompetenzträger aufgeteilt, die diese im Rahmen der ihnen zugewiesenen Risikolimits selbständig gestionieren. Die Abteilung Global Financial Markets ist zuständig für das Devisenkursrisiko für den gesamten Oberbank Konzern, für das Marktrisiko im Handelsbuch und für das Zinsrisiko des Geldhandels. Das APM-Komitee ist für die Marktrisiken im Bankbuch zuständig.

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

**Liquiditätsrisiko:** Das Management der langfristigen bzw. strategischen Liquidität erfolgt durch den Vorstand und das APM-Komitee. Für die kurzfristige Liquiditätssteuerung ist die Abteilung Global Financial Markets zuständig.

### Risikokonzentration

Risikokonzentrationen begründen ein Konzentrationsrisiko wenn sie das Potenzial haben Verluste zu produzieren, die groß genug sind um die Stabilität eines Institutes zu gefährden oder um eine wesentliche Änderung im Risikoprofil zu bewirken.

Es werden zwei Arten von Risikokonzentrationen unterschieden:

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

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

- Intra-Risikokonzentrationen beziehen sich auf Risikokonzentrationen, die innerhalb einer einzelnen Risikokategorie entstehen können. Konzentrationen können in allen Risikoarten auftreten. Die 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.

## Konzernabschluss

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

Portfoliolimits werden außerdem im Bereich der Fremdwährungsfinanzierungen gesetzt.

Der Anteil der zehn größten KreditnehmerInnen (Gruppe verbundener KundInnen) an den Krediten und Forderungen sowie festverzinslichen Wertpapieren betrug 18,22 % (Vorjahr: 13,93 %). Von den 18,22 % entfallen ca. 88 % auf Forderungen an den öffentlichen Sektor, davon ca. zwei Drittel auf die Republik Österreich.

Die Konzentrationen nach Ländern und Branchen spiegeln die Risiko- und Geschäftsstrategie der Oberbank als regional verwurzelte Universalbank wider und können – wie auch weitere quantitative Informationen zum Konzentrationsrisiko – den Tabellen in Note 41) entnommen werden.

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

### 41) Kreditrisiko

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

#### Kreditrisikostategie

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

In Österreich und in den deutschen Geschäftsbereichen liegt der Fokus vorwiegend auf der Finanzierung der Industrie und des wirtschaftlichen Mittelstandes, in Tschechien, Ungarn und der Slowakei vor allem auf Klein- und Mittelbetrieben. Die operativen Risikoziele werden zumindest jährlich im Zuge der Budgetierung und im Anlassfall nach Analyse der geschäftspolitischen Ausgangssituation sowie der aktuellen Entwicklung von der Geschäftsleitung mit der Leitung Kredit-Management festgelegt. Das Volumen der Fremdwährungskredite ist mit 5 % der gesamten Forderungen an Kunden bzw. 7 % der Privatkredite beschränkt. Die Neuvergabe von Fremdwährungskrediten an KonsumentInnen erfolgt gemäß den strengen Bestimmungen der FMA-Mindeststandards von Januar 2013. 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 Kredites oder Einrichtung einer Linie erforderlich sind. Diese Prozesse werden unter Beachtung der Risikostrategie in standardisierten Verfahren abgewickelt.

#### Internes Rating und Bonitätsbeurteilung

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

## Konzernabschluss

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

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

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

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

Zwischen der Einstufung im Risikoklassifizierungsverfahren und der Konditionengestaltung besteht ein sachlich nachvollziehbarer Zusammenhang (risikoorientierte Konditionenpolitik), der 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. Der Risikovorsorgebedarf wird monatlich ermittelt und in der Ergebnsvorschau aktualisiert.

Die Nähe zu den KundInnen wird in der Oberbank generell großgeschrieben. Die Ergebnisse aus tourlichen persönlichen Gesprächen mit den KundInnen fließen über die Soft Facts in das Rating ein. Die Frequenz dieser Check-Gespräche wird in Krisenjahren erhöht. Die aktuelle Geschäftssituation der KundInnen wird somit sehr schnell in der Bonitätsbeurteilung berücksichtigt.

### Darstellung des Portfolios

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

in Tsd. €	Kreditrisikovolumen per 31.12.2017	Kreditrisikovolumen per 31.12.2016
Kredite und Forderungen	16.410.328	14.800.314
Festverzinsliche Wertpapiere	2.464.683	2.639.454
Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	5.618.490	5.470.523
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>24.493.501</b>	<b>22.190.290</b>

## Konzernabschluss

### Verteilung nach Bonitätsstufen

In der Bonitätsstufe „Sehr gut“ befinden sich die Ratingklassen AA, A1, A2, 1a und 1b, in der Stufe „Gut“ die Ratingklassen 2a, 2b, 3a und 3b und in der Stufe „Mangelhaft“ die Ratingklassen 4a und 4b. In der Stufe „Non-performing“ befinden sich jene Kreditrisikovolumina, für die ein Ausfallkriterium im Sinne von Basel III zutrifft. Die Ratingklasse 5a beinhaltet jene Kreditrisikovolumina, die noch nicht in Abwicklung sind. Die Kreditrisikovolumina in den Ratingklassen 5b und 5c werden bereits betrieben. Die gesamten non-performing Kreditrisikovolumina beinhalten wegen der Überdeckung durch werthaltige Sicherheiten einen Betrag von 29,7 Mio. Euro (Vorjahr 48,3 Mio. Euro) an nicht wertgeminderten Kreditrisikovolumina.

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

Bonitätsstufen per 31.12.2016 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Sehr gut	6.412.863	2.386.180	3.239.764	12.038.806
Gut	7.507.884	243.109	2.092.144	9.843.136
Mangelhaft	389.908	9.991	89.894	489.793
Non-performing	489.659	174	48.721	538.555
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>14.800.314</b>	<b>2.639.454</b>	<b>5.470.523</b>	<b>22.910.290</b>

### Verteilung nach Regionen

Die geografische Darstellung des Kreditrisikovolumens erfolgt nach dem Sitzland der SchuldnerInnen. Die folgenden Tabellen zeigen das Kreditrisikovolumen per 31.12.2017 und 31.12.2016 nach Oberbank-Märkten und anderen Regionen.

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

Geografische Verteilung per 31.12.2016 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Österreich	9.043.146	1.113.280	4.218.156	14.374.582
Deutschland	2.762.852	353.809	877.884	3.994.545
Osteuropa (CZ, HU, SK)	2.383.004	107.252	230.369	2.720.624
Westeuropa (ohne DE)	326.987	335.484	88.108	750.579
PIGS-Länder	16.212	101.844	38.502	156.558
Andere Länder	268.113	627.785	17.505	913.402
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>14.800.314</b>	<b>2.639.454</b>	<b>5.470.523</b>	<b>22.910.290</b>

## Konzernabschluss

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

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

per 31.12.2016 in Tsd. €	Kredite u. Forderungen an Kreditinstitute u. Kunden	Kredite und Forderungen an Staaten	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Deri- vaten und Eventual- verbindlichkeiten	Gesamt
Portugal	0	-	0	33.590	33.590
Italien	12.476	-	31.830	3.795	48.101
Griechenland	205	-	0	11	217
Spanien	3.531	-	70.014	1.105	74.650
<b>Kreditrisiko- volumen</b>	<b>16.212</b>	<b>-</b>	<b>101.844</b>	<b>38.502</b>	<b>156.558</b>

### Verteilung nach Branchen

In den folgenden Tabellen ist das Kreditrisikovolumen per 31.12.2017 und 31.12.2016 nach Branchen dargestellt.

Branchen per 31.12.2017 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Kredit- u. Versicherungswesen	714.013	935.980	252.181	1.902.175
Öffentliche Hand	2.295.463	1.327.991	166.725	3.790.180
Rohstoffbe- und -verarbeitung	639.945	28.595	320.809	989.350
Metallbe- und -verarbeitung	789.487	47.051	602.279	1.438.817
Herstellung von Waren	792.392		476.686	1.269.079
Handel	1.356.790		937.537	2.294.327
Dienstleistungen	2.043.910	50.132	539.520	2.633.561
Bauwesen	631.458	6.096	620.728	1.258.282
Realitätenwesen	1.213.806		222.220	1.436.026
Verkehr	633.310		144.897	778.207
Versorger	147.862	12.520	109.787	270.168
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	115.737		15.405	131.142
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	844.376	56.318	415.352	1.316.047
Private und Selbständige	3.271.107		595.708	3.866.815
Sonstige	920.673		198.655	1.119.328
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>16.410.328</b>	<b>2.464.683</b>	<b>5.618.490</b>	<b>24.493.501</b>

Branchen per 31.12.2016 in Tsd. €	Kredite und Forderungen	Festverzinsliche Wertpapiere	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
Kredit- u. Versicherungswesen	921.407	961.976	321.329	2.204.712
Öffentliche Hand	1.224.694	1.451.125	203.120	2.878.939
Rohstoffbe- und -verarbeitung	532.937	28.536	408.901	970.375
Metallbe- und -verarbeitung	724.444	41.678	555.176	1.321.299
Herstellung von Waren	832.925	10.554	377.454	1.220.934
Handel	1.376.386		933.198	2.309.584
Dienstleistungen	1.838.733	20.095	520.518	2.379.345
Bauwesen	569.310	8.601	560.985	1.138.896

## Konzernabschluss

Realitätenwesen	1.037.565		172.585	1.210.151
Verkehr	605.724		135.291	741.015
Versorger	188.742	12.846	122.359	323.947
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	110.707		14.960	125.667
Holding- und Beteiligungsgesellschaften	778.912	93.940	366.629	1.239.481
Private und Selbständige	3.122.203		560.646	3.682.849
Sonstige	935.624	10.104	217.369	1.163.097
<b>Kreditrisikovolumen</b>	<b>14.800.314</b>	<b>2.639.454</b>	<b>5.470.523</b>	<b>22.910.290</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 den zentralen Kreditverwaltungsgruppen der Tochtergesellschaft BDSG.

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

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

Für jede Sicherheitenart gibt es eine in Bezug auf Objektivität und Aktualität verbindlich vorgeschriebene Ermittlung des nominellen 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 Maximalwerte, die zur Ermittlung der Unterdeckung führen. In begründeten Einzelfällen kann die Bewertung einer Sicherheit von den jeweiligen KompetenzträgerInnen nach unten korrigiert werden. Eine höhere Bewertung ist ebenfalls nur in begründeten Ausnahmefällen durch die Marktfolge möglich.

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

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

## Konzernabschluss

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

Die Übernahme von Pfandliegenschaften nimmt eine untergeordnete Rolle ein. In den ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten ist ein Betrag in der Höhe von 0 Euro (Vorjahr: 759 Tsd. Euro) enthalten, der aus der Übernahme von Pfandliegenschaften resultiert. Diese werden von der Oberbank nur dann erworben, wenn Verkaufshemmnisse die sofortige Verwertung einer Liegenschaft mit einem angemessenen Verwertungserlös unmöglich machen (z. B. im Rahmen einer Versteigerung bzw. im Freihandverkauf). Es ist immer das erklärte Ziel die ursprünglich bestehenden Verkaufshemmnisse zu beseitigen, um anschließend das Objekt schnellstmöglich und ordnungsgemäß weiterzuveräußern. Eine Verwendung für den Geschäftsbetrieb erfolgt nicht. In der Berichtsperiode wurden Sicherheiten i. d. H von 759 Tsd. Euro 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 können zu einem überwiegenden Anteil von 87,76 % (Vorjahr: 85,85 %) der Forderungsart „Kredite und Forderungen“ zugerechnet werden, der Rest entfällt zu 9,45 % (Vorjahr: 9,80 %) auf die „Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten“ und zu 2,79 % (Vorjahr: 4,35 %) auf die „festverzinslichen Wertpapiere“.

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

Besicherter Forderungswert in Tsd. €	31.12.2017	31.12.2016
<b>Finanzielle Sicherheiten</b>	<b>1.260.894</b>	<b>1.171.183</b>
Bareinlagen	1.081.613	987.413
Schuldverschreibungen	69.948	76.924
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	109.334	106.847
<b>Immobilien sicherheiten</b>	<b>5.211.129</b>	<b>4.739.518</b>
Wohnimmobilien	2.502.667	2.274.828
Gewerbeimmobilien	2.708.462	2.464.690
<b>Sachsicherheiten</b>	<b>825.531</b>	<b>687.260</b>

Die persönlichen Sicherheiten beschränken sich auf Haftungen, Bürgschaften und Garantien. Die wichtigsten sechs Garantiegeber, die 89,4 % (Vorjahr: 80,0 %) am gesamten Volumen der persönlichen Sicherheiten darstellen, sind nachstehend aufgelistet.

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

## Konzernabschluss

per 31.12.2016 in Tsd. €	Rating gemäß Standard & Poors	Besicherter Forderungswert	in %
<b>Persönliche Sicherheiten</b>		<b>870.006</b>	<b>100 %</b>
hiev. Staat Österreich	AA+	441.344	50,7 %
hiev. Land Oberösterreich	AA-	64.145	7,4 %
hiev. Staat Deutschland	AAA	51.590	5,9 %
hiev. Stadt Graz		50.000	5,7 %
hiev. Land Nordrhein-Westfalen	AA-	44.657	5,1 %
hiev. Land Niederösterreich	AA	43.899	5,0 %

### Risikovorsorgen und non-performing loans

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

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

Die Risikovorsorgen-Bildung erfolgt gemäß IAS 39 Abs. 63 mittels der Discounted-Cashflow-Methode. Für alle nicht bedeutsamen notleidenden Kredite wird mittels eines Expertenverfahrens für die Unterdeckung eine Risikovorsorge errechnet. Diese beträgt für bereits gekündigte Kredite, bei denen die Sicherheiten verwertet werden, 100 % der Unterdeckung. Für den Rest werden, abhängig von Ausfallsgrund und Ausfallsstatus, zwischen 20 % und 100 % der Unterdeckung als Risikovorsorge angesetzt.

Für incurred-but-not-reported-losses wird durch Portfoliowertberichtigungen (PWB) gem. IAS 39 Abs. 64 vorgesorgt. Diese errechnen sich durch die Multiplikation der unbesicherten Kundenobligi mit den Ausfallwahrscheinlichkeiten der jeweiligen Ratingklassen.

Der Gesamtbetrag der EWB und PWB wird offen als Kürzungsbetrag auf der Aktivseite der Bilanz ausgewiesen. Die Risikovorsorgen für außerbilanzielle Geschäfte (insbesondere Haftungen und Garantien sowie sonstige Kreditzusagen) sind in der Position Rückstellungen enthalten.

Wenn ein Ereignis eintritt, welches die Einbringlichmachung eines Teiles eines Obligos oder eines Gesamtobligos unmöglich macht, und keine oder keine ausreichende Risikovorsorge vorhanden ist, wird der uneinbringliche Saldo direkt gegen die GuV ausgebucht (Direktabschreibung). Solche Ereignisse können u. a. sein:

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

#### Entwicklung der Risikovorsorgen

Das Risikoergebnis aus dem Kreditgeschäft ist gegenüber dem Jahr 2016 um 3,4 Mio. Euro auf 28,4 Mio. Euro leicht angestiegen.

## Konzernabschluss

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

in Tsd. €	31.12.2017	31.12.2016
Zuführungen zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	133.020	93.733
Auflösung von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-102.997	-68.555
Direktabschreibungen von Forderungen	1.154	1.635
Eingänge aus abgeschriebenem Forderungen	-2.769	-2.878
Überleitung aus der Quotenkonsolidierung	0	1.091
<b>Gesamt</b>	<b>28.408</b>	<b>25.026</b>

### Entwicklung der Risikovorsorgen (Bilanzdarstellung)

in Tsd. €	Stand 1.1.2017	Zuführungen	Auflösungen	Verbrauch	Sonstige Effekte <sup>2)</sup>	Stand 31.12.2017
EWB zu Forderungen an KI	2.846	0	-2.745	0	-101	0
EWB zu Forderungen an Kunden	255.231	60.491	-73.160	-47.396	250	195.416
Portfoliowertberichtigungen gem. IAS 39	194.438	2.852	0	0	0	197.290
<b>Risikovorsorgen im Kreditgeschäft<sup>1)</sup></b>	<b>452.515</b>	<b>63.343</b>	<b>-75.905</b>	<b>-47.396</b>	<b>149</b>	<b>392.706</b>
Rückstellungen für das Kreditgeschäft	98.109	69.677	-27.092	-726	1.493	141.461
<b>Gesamtsumme Risikovorsorgen</b>	<b>550.624</b>	<b>133.020</b>	<b>-102.997</b>	<b>-48.122</b>	<b>1.642</b>	<b>534.167</b>

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

2) hievon Effekt aus der Wechselkursänderung + 1.123 Tsd. Euro und Effekt aus der anteilmäßigen Konsolidierung + 519 Tsd. Euro.

Das maximale Ausfallrisiko des Oberbank Konzerns ergibt sich aus den in der Bilanzposition Barreserve enthaltenen Forderungen an Nationalbanken und den Bilanzposten Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden, den festverzinslichen Wertpapieren der Finanzanlagen sowie den Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten einschließlich nicht ausgenützter Kreditrahmen und beläuft sich auf 24.494 Mio. Euro (Vorjahr 22.910 Mio. Euro). Diesem Wert stehen insgesamt Kreditsicherheiten in der Höhe von 8.149,1 Mio. Euro (Vorjahr 7.708,0 Mio. Euro) gegenüber, davon für wertberichtigte und non-performing Forderungen 169,7 Mio. Euro (Vorjahr 194,3 Mio. Euro). In den Zinsen und ähnlichen Erträgen ist ein Betrag in Höhe von 8,4 Mio. Euro (Vorjahr 10,1 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, „Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze“, dargestellt.

#### Non-performing loans

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

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

## Konzernabschluss

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

in Tsd. € <sup>1)</sup>	NPL vor Abzug von EWB		NPL nach Abzug von EWB	
Bilanzposition <sup>2)</sup>	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	0	0
Forderungen an Kunden	414.775	486.427	219.359	228.350
Non-performing loans Ratio brutto	2,59 %	3,35 %	-	-
Non-performing loans Ratio netto	-	-	1,40 %	1,63 %

1) Bei den Werten handelt es sich um Bilanzwerte.

2) Die festverzinslichen Wertpapiere sind in der Darstellung der Non-performing Loans nicht mehr enthalten. Die im letzten Jahr im Bilanzbericht angegebene NPL Ratio netto betrug 1,37 % (berechnet unter Einbeziehung der festverzinslichen Wertpapiere).

Das non-performing Kreditrisikovolumen wird in der nachfolgenden Tabelle den Risikovorsorgen und den Sicherheiten nach Branchen gegenübergestellt.

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

Branchen per 31.12.2016 in Tsd. €	Non- performing	EWB	Rückstellungen für das Kreditgeschäft	Sicherheiten
Kredit- und Versicherungswesen	2.895	2.885		
Öffentliche Hand	111	111		
Rohstoffbe- und -verarbeitung	16.752	9.487	544	4.836
Metallbe- und -verarbeitung	50.991	19.565	4.177	13.875
Herstellung von Waren	72.704	27.255	798	32.572
Handel	116.284	50.168	6.126	46.908
Dienstleistungen	86.634	40.736	9.962	35.122
Bauwesen	32.988	18.624	7.468	9.449
Realitätenwesen	11.647	9.814	545	1.355
Verkehr	10.237	7.841	828	2.342
Versorger	12.712	9.839	602	1.707
Land- und Forstwirtschaft inkl. Bergbau	2.861	1.583	41	958

## Konzernabschluss

Holding- und Beteiligungsgesellschaften	24.071	11.263	1.974	9.314
Private und Selbständige	81.365	41.338	699	30.843
Sonstige	16.303	7.567	3.762	5.030
Branchenmäßig nicht zuordenbare Risikovorsorgen			60.581	
<b>Gesamt</b>	<b>538.555</b>	<b>258.077</b>	<b>98.109</b>	<b>194.312</b>

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

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

Geografische Verteilung per 31.12.2016 in Tsd. €	Non-performing	EWB	Rückstellungen für das Kreditgeschäft	Sicherheiten
Österreich	330.994	130.166	27.295	126.560
Deutschland	108.836	64.257	10.132	39.221
Osteuropa (CZ, HU, SK)	86.172	51.225	102	28.505
Westeuropa (ohne DE)	4.622	4.582		27
PIGS-Länder	88	8		0
Andere Länder	7.842	7.839		0
Geografisch nicht zuordenbare Risikovorsorgen			60.581	
<b>Gesamt</b>	<b>538.555</b>	<b>258.077</b>	<b>98.109</b>	<b>194.312</b>

Darüber hinaus gibt es noch eine PWB gem. IAS 39 für die „performing“-Kategorien mit einem Volumen von 197.290 Tsd. EUR (Vorjahr: 194.438 Tsd. EUR).

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

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

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

## Konzernabschluss

per 31.12.2016 in Tsd. €<sup>1)</sup>

In Verzug seit	Kredite und Forderungen	Kreditrisiken aus Derivaten und Eventualverbindlichkeiten	Gesamt
unter 30 Tagen	158.401	23.230	181.630
zwischen 30 und 60 Tagen	23.050	275	23.324
zwischen 60 und 90 Tagen	1.060	352	1.412
<b>Gesamt</b>	<b>182.511</b>	<b>23.856</b>	<b>206.367</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

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 um die Schulden zu begleichen, oder die Oberbank schuldet zu diesem Zweck den Kredit (ganz oder teilweise) um.

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

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

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 Kredites nach Stundung) wird durch den 90-Tage-Eskalationsprozess das Ratingsiegel auf „non-performing“ gestellt und bei Vorliegen einer Unterdeckung eine EWB gebildet.

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

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

Stundungen/Nach-sichtmaßnahmen in Tsd. €	Stand 31.12.2016	Aus Kennzeich-nung Nachsicht gesundet	Rückgang Volumen <sup>1)</sup>	Neu als Stun-dungen/Nach-sicht betrachtet	Stand 31.12.2017	In der Berichts- periode verein-nahmte Zinsen
Verlängerung Kreditlaufzeit	78.425	2.379	15.941	15.251	75.356	1.842
Stundung	31.434	4.288	11.092	11.236	27.290	747
Verzicht sonstige vertragliche Rechte	22.834	107	8.596	9.857	23.988	619
Umschuldung	36.782	5.315	17.549	8.008	21.926	556
Sonstige	1.329	725	241	40	403	3
<b>Gesamt</b>	<b>170.803</b>	<b>12.814</b>	<b>53.416</b>	<b>44.391</b>	<b>148.964</b>	<b>3.766</b>

1) wegen Rückzahlungen, Tilgungen

## Konzernabschluss

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

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

1) Die bei den performing Kategorien dargestellten Risikovorsorgen resultieren aus der Portfoliowertberichtigung nach IAS 39.

per 31.12.2016 in Tsd. €			
Bonitätsstufen	Forderungswert	Risikovorsorgen <sup>1)</sup>	Besicherter Forderungswert
Sehr gut	8.305	134	5.413
Gut	41.378	487	30.673
Mangelhaft	19.529	1.534	16.664
Non-performing	101.591	45.722	31.012
<b>Gesamt</b>	<b>170.803</b>	<b>47.878</b>	<b>83.012</b>

1) Die bei den performing Kategorien dargestellten Risikovorsorgen resultieren aus der Portfoliowertberichtigung nach IAS 39.

### 42) Beteiligungsrisiko

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

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

- 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.;
- DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H. (firmiert seit 24.1.2018 unter 3 Banken IT GmbH);
- Banken DL Servicegesellschaft m.b.H.

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

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

Mit dem „Oberbank Opportunity Fonds“ geht die Oberbank im Zuge von Private Equity-Finanzierungen Beteiligungen ein, 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.

## Konzernabschluss

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

per 31.12.2016 in Tsd. €		Wertansätze	
Gruppen von Beteiligungsinstrumenten nach Bewertungsart	Buchwert	Fair Value	
<b>Available for Sale</b>			
Börsengehandelte Positionen	11.492		11.492
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	169.845		169.845
<b>Fair Value through Profit and Loss</b>			
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	22.833		22.833
<b>Anteile an at Equity-Unternehmen</b>			
Börsengehandelte Positionen	710.782		697.661
Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	5.950		5.950
<b>Gesamt</b>	<b>920.902</b>		<b>907.781</b>

### 43) 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 Handelsbuches als auch Positionen des Bankbuches 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.

## Konzernabschluss

### Steuerung der Marktrisiken in der Verantwortung der Abteilung Global Financial Markets

Die Abteilung Global Financial Markets ist zuständig für die Steuerung der Marktrisiken der Handelsbuchpositionen, des Zinsänderungsrisikos im Geldhandelsbuch sowie des Devisenkursrisikos des gesamten Oberbank Konzerns. Das Geldhandelsbuch umfasst die kurzfristigen Bankbuchpositionen.

Die Berechnung des Risikos erfolgt auf Basis eines Value-at-Risk-Modells. Der Value-at-Risk beschreibt, welcher Verlust mit einer vorgegebenen Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) innerhalb einer bestimmten Haltedauer bei normalen Marktbedingungen maximal zu erwarten ist. Die Value-at-Risk-Berechnung erfolgt nach der Methode der historischen Simulation mit einem Konfidenzniveau von 99 %, einer Haltedauer von zehn Tagen und einem Simulationszeitraum von zwei Jahren. Die Berechnung der Value-at-Risk-Werte, die Limitkontrolle und das Reporting über die Risiko- und Ertragslage an Vorstand und Abteilung Global Financial Markets erfolgen täglich durch die Abteilung Strategisches Risikomanagement.

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

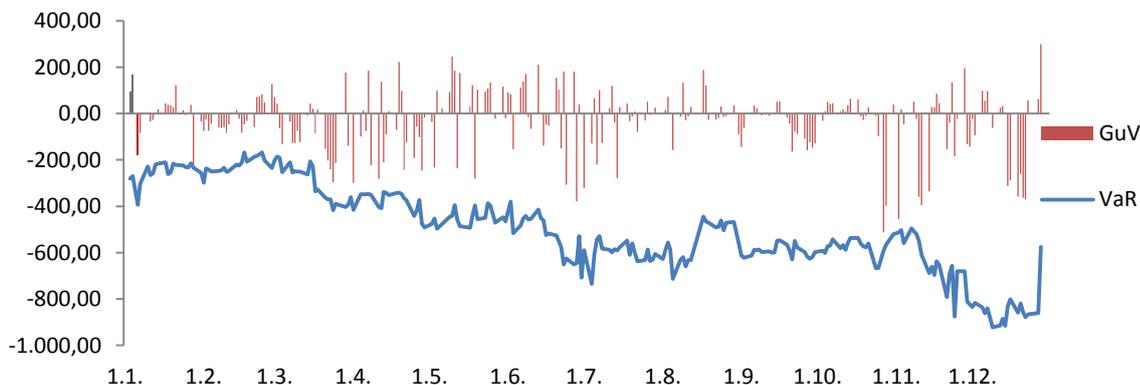
Value-at-Risk 2017 in Tsd. €					
	31.12.2016	MAX	MIN	Durchschnitt	31.12.2017
	869	2.918	531	1.554	1.822

Value-at-Risk 2016 in Tsd. €					
	31.12.2015	MAX	MIN	Durchschnitt	31.12.2016
	1.617	1.767	869	1.153	869

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

### Backtesting VaR-Modell 2017 in Tsd. €



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

## Konzernabschluss

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

in Tsd. €	Volumen per 31.12.2017	Volumen per 31.12.2016
AUS	83	-9
CHF	32	1.394
USD	-4.086	-408
GBP	316	305
HUF	-3.629	-871
SEK	85	28
CAD	101	151
CNY	-77	-89
DKK	54	55
RON	-6	14
HKD	25	28
HRK	19	21
NOK	35	-3
PLN	-20	94
RUB	-161	-12
JPY	39	500
TRY	5	29
CZK	-10.638	-3.738
<b>Sonstige Währungen Long</b>	226	413
<b>Sonstige Währungen Short</b>	-129	-93
<b>Gold</b>	1.914	1.753

Die Ermittlung des Marktrisikos im Verantwortungsbereich der Abteilung Global Financial Markets für den Liquidationsansatz im ICAAP erfolgt mit dem gleichen Modell wie vorstehend beschrieben, allerdings mit dem einheitlichen Konfidenzniveau von 99,9 % und einer Haltedauer von 90 Tagen. Per 31.12.2017 ergab sich ein Marktrisiko im Verantwortungsbereich der Abteilung Global Financial Markets von 11,1 Mio. Euro (Vorjahr: 5,5 Mio. Euro).<sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Im Jahr 2017 erfolgte eine Modelländerung (einheitliches Konfidenzniveau im ICAAP Liquidationsansatz von 99,9 % statt 99 %). Aus dieser Modelländerung ergab sich eine Veränderung des errechneten Risikowertes von +5,7 Mio. Euro.

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

Das APM-Komitee ist für die Steuerung des Zinsänderungsrisikos der langfristigen Euro-Positionen (Zinsbindungen > 12 Monate), 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 VertreterInnen der Abteilungen „Strategisches Risikomanagement“, „Global Financial Markets“, „Rechnungswesen und Controlling“, „Private Banking & Asset Management“, „Kredit-Management“, „Corporate & International Finance“, „Sekretariat & Kommunikation“, „Interne Revision“ und der Compliance-Einheit.

### Zinsänderungsrisiko im Bankbuch

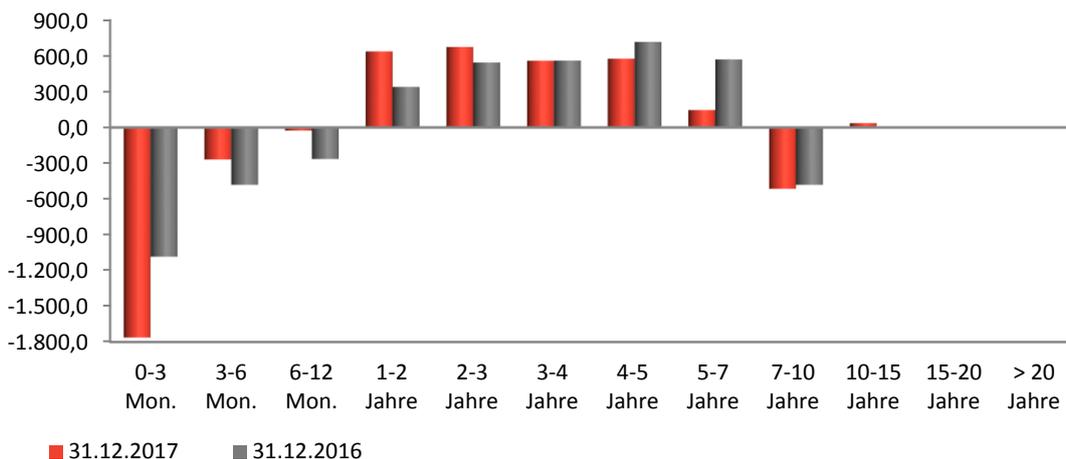
Das Eingehen des Zinsänderungsrisikos, das den Hauptteil des Marktrisikos im Bankbuch darstellt, ist ein wesentlicher Bestandteil des Bankgeschäftes sowie eine wichtige Ertragsquelle und erfordert eine adäquate Berücksichtigung im Risikomanagement. Die strategische Ausrichtung zielt darauf ab, unter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

## Konzernabschluss

Für die interne Steuerung des Zinsänderungsrisikos im Bankbuch gemäß EBA-Leitlinie 2015/08 kommen die klassischen Methoden der Zinsbindungs-Analysen (Darstellung von Zinsbindungs-Gaps, Ermittlung von Zinssensitivitätsanalysen) zur Anwendung. Das Ausmaß des Zinsänderungsrisikos wird mittels Analyse der Barwertveränderungen der Positionen des Bankbuches unter der Annahme verschiedener Zinsszenarien ermittelt. Dabei werden Eigenkapital und nicht zinstragende Positionen mit einer rollierenden 10-Jahres-Fixzinsbindung berücksichtigt.

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

**Zinsbindungs-Gap Bankbuchpositionen gemäß interner Steuerung (Vergleich 31.12.2017 mit 31.12.2016) in Mio. €**



Die Ermittlung des Zinsänderungsrisikos im Liquidationsansatz des ICAAP erfolgt auf Basis des aufsichtlichen Modells zur Berechnung des Barwertverlustes, jedoch in einem 100 bp Szenario, mit einem Konfidenzintervall von 99,9 % und einer Haltedauer von einem Jahr. Nicht zinstragende Positionen werden nicht berücksichtigt. Per 31.12.2017 ergab sich ein Zinsänderungsrisiko im Bankbuch von 131,5 Mio. Euro (Vorjahr 230,9 Mio. Euro).<sup>1)</sup>

1) Im Jahr 2017 erfolgte eine Modelländerung (einheitliches Konfidenzniveau im ICAAP Liquidationsansatz von 99,9 % statt 99 % und 100 bp Szenario statt 200 bp). Aus dieser Modelländerung ergab sich eine Veränderung des errechneten Risikowertes von -60,4 Mio. Euro.

### Aktienkursrisiko im Bankbuch

Die Messung des Aktienkursrisikos im Bankbuch (für Aktien, börsennotierte Beteiligungen und Investmentfonds) erfolgt auf Basis eines Value-at-Risk mit Konfidenzintervall 99,9 % und einer Haltedauer von 90 Tagen. Das errechnete Risiko für diese Positionen belief sich per 31.12.2017 auf 226,1 Mio. Euro (Vorjahr 152,0 Mio. Euro).<sup>1)</sup> Die Erhöhung des VaR ist überwiegend auf den Anstieg der zugrunde liegenden Kurswerte zurückzuführen.

1) Im Jahr 2017 erfolgte eine Modelländerung (einheitliches Konfidenzniveau im ICAAP Liquidationsansatz von 99,9 % statt 99 %). Aus dieser Modelländerung ergab sich eine Veränderung des errechneten Risikowertes von +22,9 Mio. Euro.

### Credit Spread Risiko

Der Credit Spread stellt eine Risikoprämie für die mit einer Investition übernommenen Kreditrisiken dar. Der Credit Spread wird als Renditedifferenz zwischen einer Anleihe und einer risikofreien Referenzanleihe bestimmt. Die Messung des Risikos erfolgt auf Basis von Barwertschwankungen des Anleiheportfolios aufgrund der Marktänderungen der Credit Spreads bei gleichbleibender Bonität des Schuldners. Das Credit Spread Risiko wird mit einem Konfidenzniveau von 99,9 % und einer Haltedauer von einem Jahr berechnet. Zum 31.12.2017 errechnete sich auf diese Weise ein Wert von 15,7 Mio. Euro (Vorjahr 47,0 Mio. Euro).<sup>1)</sup> Der Rückgang ist auf die erheblich gesunkenen Volatilitäten der Credit Spreads zurückzuführen.

1) Im Jahr 2017 erfolgte eine Modelländerung (einheitliches Konfidenzniveau im ICAAP Liquidationsansatz von 99,9 % statt 99 %). Aus dieser Modelländerung ergab sich eine Veränderung des errechneten Risikowertes von +3,9 Mio. Euro.

## Konzernabschluss

### 44) Makroökonomische Risiken

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

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

Das errechnete makroökonomische Risiko betrug zum 31.12.2017 108,9 Mio. Euro (Vorjahr: 99,8 Mio. Euro).<sup>1)</sup>

1) Im Jahr 2017 erfolgte eine Modelländerung (einheitliches Konfidenzniveau im ICAAP Liquidationsansatz von 99,9 % statt 99 %). Aus dieser Modelländerung ergab sich eine Veränderung des errechneten Risikowertes von +3,2 Mio. Euro.

### 45) 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 Geldwäscherei 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 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.

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

Im Zuge der Risikotragfähigkeitsrechnung wird für die Quantifizierung des operationellen Risikos der Standardansatz gemäß Teil 3, Titel III, Kapitel 3 CRR verwendet. Das Risiko betrug per 31.12.2017 80,7 Mio. Euro (Vorjahr: 77,7 Mio. Euro).

Im Durchschnitt der letzten fünf Jahre betrug das Verhältnis des in der GuV ausgewiesenen Ergebnisses aus den operationellen Risiken zum ICAAP-Risikokapital 14,3 %.

## Konzernabschluss

### 46) Liquiditätsrisiko

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

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

#### Primäre Ziele des Liquiditätsmanagements sind

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

Seit jeher besteht in der Oberbank der strategische Finanzierungsgrundsatz, mit den Primärmitteln der KundInnen plus den Fördermitteln von Förderbanken alle Kundenkredite refinanzieren zu können. Dieser Grundsatz ist unverändert gültig. Die Loan-Deposit-Ratio betrug zum 31.12.2017 97,2 % (Vorjahr: 95,5 %).

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

Ein weiterer strategischer Grundsatz ist die möglichst hohe Diversifizierung der Refinanzierungsquellen, um Abhängigkeiten vom Interbankengeldmarkt und vom Kapitalmarkt zu vermeiden. Dies umfasst auch den aktiven Umgang mit verpfändungsfähigen Sicherheiten bei der Vergabe von Krediten.

#### Verantwortung für das Liquiditätsrisikomanagement

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

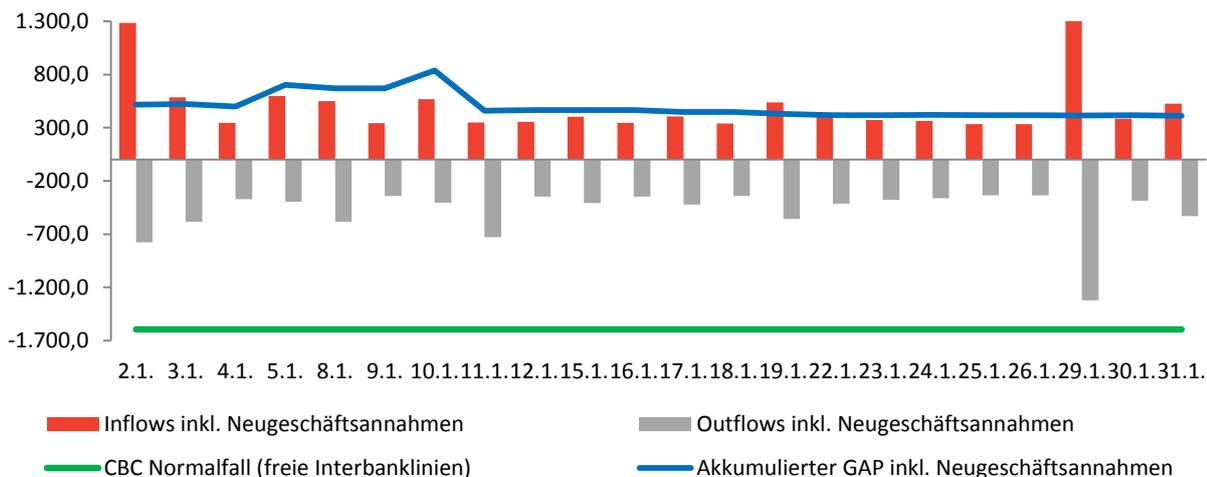
#### Kurzfristige Liquiditätssteuerung

Die Abteilung Global Financial Markets ist für die kurzfristige, tägliche Liquiditätssteuerung in allen Währungen verantwortlich. Die Abteilung Strategisches Risikomanagement erstellt für das tägliche Liquiditätsmanagement eine Liquiditätsablaufbilanz für die nächsten 30 bzw. 90 Tage.

Darüber hinaus wird täglich eine Liquiditätsablaufbilanz inklusive Neugeschäftsannahmen für die nächsten 30 Tage erstellt, die die Nettomittelzu- bzw. -abflüsse sowie den akkumulierten Gap der Bank darstellt. Die freien unkommittierten Interbanklinien (unkommittierte Interbanklinien abzüglich tatsächlicher bzw. geplanter Ausnutzung) werden als Limitlinie dargestellt und bilden die Counterbalancing Capacity.

## Konzernabschluss

### Liquiditätsablaufbilanz inkl. Neugeschäftsannahmen 30 Tage per 31.12.2017 in Mio. €

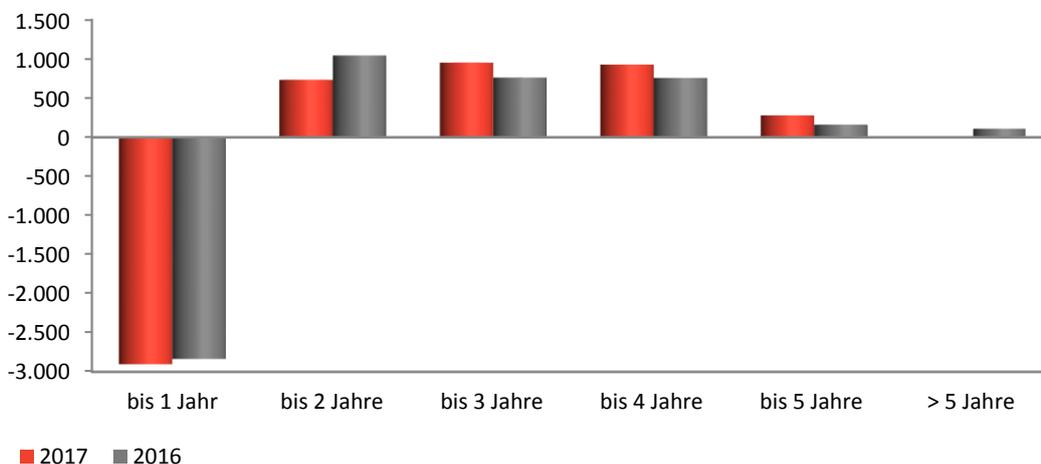


### Steuerung der langfristigen bzw. strategischen Liquidität

Die Steuerung der langfristigen bzw. strategischen Liquidität der Oberbank liegt in der Zuständigkeit des Vorstandes und des APM-Komitees. Das Reporting erfolgt durch die Abteilung 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 Liquiditäts-Gaps für die wesentlichen Währungen (EUR, USD, CZK und HUF) einzeln berichtet.

### Liquiditätsablaufbilanz mittel- bis langfristig für alle Währungen per 31.12.2017 und 31.12.2016 in Mio. €



In der Kapitalbindungsbilanz (ohne Neugeschäftsannahmen) lässt sich am Ende des 1. Jahres ein Refinanzierungserfordernis von 2,9 Mrd. Euro (Vorjahr: 2,8 Mrd. Euro) erkennen. Dies entspricht einer Funding Ratio von 73,6 % (Vorjahr: 72,3 %), 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 31.12.2017	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Hinterlegte Wertpapiere und Kredite	108.968	175.532	1.698.787	544.149
in Tsd. € per 31.12.2016	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Hinterlegte Wertpapiere und Kredite	70.099	226.402	1.899.884	477.331

## Konzernabschluss

Zusätzlich standen der Oberbank per 31.12.2017 Sicherheiten mit einem Deckungswert von 714,8 Mio. Euro aus Reverse Repos mit der CNB zur Verfügung, die jederzeit zur Liquiditätsbeschaffung bei der CNB hinterlegt werden können.

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

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

Darstellung der vertraglichen Cashflows der finanziellen Verbindlichkeiten nach IFRS 7/39 a und b:

per 31.12.2017 in Tsd. €	Buchwerte	Vertragliche Cashflows	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten</b>	4.155.297	4.230.141	1.774.088	120.824	1.484.255	850.974
hievon Einlagen zu Förderkrediten	1.793.162	1.871.322	330.557	85.036	611.125	844.604
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kunden</b>	11.397.394	11.483.671	9.591.027	828.670	610.776	453.197
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	1.368.250	1.496.378	34.056	248.910	957.705	255.707
<b>Nachrangige Verbindlichkeiten</b>	629.103	655.074	12.807	156.626	289.837	195.805
<b>Derivative Verbindlichkeiten IRS</b>	38.949	35.214	2.458	6.964	18.147	7.646

per 31.12.2016 in Tsd. €	Buchwerte	Vertragliche Cashflows	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten</b>	3.158.643	3.220.355	1.540.762	121.430	870.831	687.332
hievon Einlagen zu Förderkrediten	1.483.432	1.491.664	324.664	101.274	453.789	611.936
<b>Verbindlichkeiten ggü. Kunden</b>	10.944.486	11.065.886	8.341.528	1.570.989	596.288	557.081
<b>Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	1.403.957	1.521.344	11.854	311.837	1.033.544	164.108
<b>Nachrangige Verbindlichkeiten</b>	660.499	699.331	11.119	128.001	331.501	228.709
<b>Derivative Verbindlichkeiten IRS</b>	48.304	50.205	4.606	9.559	26.768	9.272

### 47) Sonstige Risiken

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

In die Kategorie sonstige Risiken fallen im Speziellen folgende Bankrisiken:

- *Reputationsrisiken* entstehen aus negativen Wahrnehmungen in der Öffentlichkeit. Der dadurch geschädigte gute Ruf (z. B. bei KundInnen, GeschäftspartnerInnen, AktionärInnen, Behörden ...) und der damit einhergehende Vertrauensverlust können zu Ergebniseinbrüchen bzw. Verlusten führen.

## Konzernabschluss

- 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 Fortschrittes ...).
- *Strategische Risiken* resultieren daraus, dass langfristige Unternehmensziele auf Basis der zugrunde liegenden Geschäftsannahmen oder wegen geänderter Rahmenbedingungen verfehlt werden. Eine Vermeidung bzw. Reduzierung dieser Risiken kann durch ständige Beobachtung der Marktverhältnisse und Wettbewerbsbedingungen sowie durch eine rollierende strategische Planung mit laufender Anpassung an das Marktumfeld erzielt werden.
- Die Oberbank misst das *Risiko einer übermäßigen Verschuldung* durch Berechnung der Verschuldungsquote (Leverage Ratio) gemäß Art. 429 CRR. Zur Steuerung des Risikos wurde eine interne Grenze für die Verschuldungsquote in Höhe von 4 % festgelegt. Die Verschuldungsquote betrug zum 31.12.2017 9,97 %.

### 48) 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.

### 49) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte

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

Die Oberbank verfolgt folgende Hedgingstrategie:

- Derivative Produkte, die an GeschäftskundInnen verkauft werden, werden grundsätzlich geschlossen.
- Derivative Produkte werden weiters zur Absicherung von Zins- und Währungsrisiken aus Kassageschäften eingesetzt.
- Langlaufende eigene Emissionen, die zur Absicherung der Liquidität emittiert werden, werden mittels Zinsswaps gehedgt.
- Offene Derivate sind daher lediglich in untergeordneter Höhe im Handelsbuch vorhanden.
- Es befinden sich keine Kreditderivate im Bestand der Oberbank.

Nominalbeträge				2017			2016		
in Tsd. €	Restlaufzeit			Nominale gesamt	Marktwerte		Nominale gesamt	Marktwerte	
	bis 1 Jahr	1 - 5 J.	> 5 J.		Positiv	Negativ		Positiv	Negativ
<b>Zinssatzverträge</b>									
<b>Zinssatzoptionen</b>									
Kauf	18.111	741.542	2.780	762.433	3.752		719.977	6.013	
Verkauf	18.651	72.120	4.130	94.901		-250	112.583		-381
<b>Swaptions</b>									
Kauf		27.600		27.600	355		27.600	572	
Verkauf		27.600		27.600		-355	27.600		-572
<b>Zinsswaps</b>									
Kauf	20.949	225.699	314.369	561.017	1.028	-32.603	531.725	346	-45.639
Verkauf	68.310	748.219	896.453	1.712.982	132.186	-2.756	1.624.986	176.503	-1.407
<b>Anleiheoptionen</b>									
Kauf									
Verkauf									
<b>Wechselkursverträge</b>									

## Konzernabschluss

<b>Währungsoptionen</b>								
Kauf	41.365			41.365	1.631		74.614	4.597
Verkauf	41.290			41.290		-1.624	74.614	-4.597
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
Kauf	1.955.710	64.998	103	2.020.811	20.374		1.705.052	32.075
Verkauf	1.966.042	64.778	112	2.030.932		-31.144	1.698.536	-26.193
<b>Cross Currency Swaps</b>								
Kauf								
Verkauf		109.503	25.070	134.573	100	-2.476		
<b>Wertpapierbezogene Geschäfte</b>								
<b>Aktioptionen</b>								
Kauf								
Verkauf								

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

### 50) 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

## Konzernabschluss

### Informationen aufgrund österreichischen Rechts

#### 51) Eigenkapital

Das Eigenkapital setzt sich aus dem eingezahlten Kapital der Oberbank AG (Grundkapital zuzüglich Kapitalrücklagen) sowie dem erwirtschafteten Kapital (Gewinnrücklagen zuzüglich Jahresüberschuss) zusammen. Das Eigenkapital der Oberbank AG beträgt 1.837,8 Mio. Euro (Vorjahr 1.733,3 Mio. Euro), hievon Grundkapital 105,9 Mio. Euro (Vorjahr 105,9 Mio. Euro). Da die Oberbank AG Dividenden auf Basis der österreichischen Rechtslage ausschüttet ist nur ein Teil des nach UGB/BWG berechneten Eigenkapitals ausschüttungsfähig, nämlich der Bilanzgewinn, die freie Gewinnrücklage sowie die nicht gebundene Kapitalrücklage. Für 2017 wäre maximal ein Betrag in Höhe von 960,9 Mio. Euro ausschüttungsfähig. Der ausschüttungsfähige Bilanzgewinn beträgt 31,9 Mio. Euro.

#### 52) Personal

Im Oberbank Konzern waren 2017 im Jahresdurchschnitt folgende Personalkapazitäten im Einsatz:

Vollzeitäquivalente, ohne Vorstandsmitglieder / GeschäftsführerInnen	2017	2016
Angestellte	2.050	2.049
Arbeiter	15	13
Gesamtkapazität	2.065	2.062

#### 53) Wertpapieraufgliederung nach BWG in Tsd. €

	Nicht börsennotiert	Börsennotiert	Wie AV bewertet	Andere Bewertung	Gesamt
Schuldverschreibungen u. a. festverzinsliche Wertpapiere	228.481	2.341.106	2.054.808	514.779	2.569.587
Aktien u. a. nicht festverzinsliche Wertpapiere	164.147	62.805	53.495	173.457	226.952
Beteiligungen	124.514	281.144	405.658	0	405.658
Anteile an verbundenen Unternehmen	153.663	0	153.663	0	153.663
	<b>670.805</b>	<b>2.685.055</b>	<b>2.667.624</b>	<b>688.236</b>	<b>3.355.860</b>

## Konzernabschluss

### 54) 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			Veränderung	
	2017	2016	absolut	in %
Gezeichnetes Kapital	101.422	102.322	-900	0,9
Kapitalrücklagen	505.523	505.523	-	-
Gewinnrücklagen <sup>1)</sup>	1.728.837	1.557.113	171.724	11,0
Anteile anderer Gesellschafter	0	0	-	-
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	38.961	35.670	3.291	9,2
Aufsichtliche Korrekturposten	-8.925	-39.124	30.199	-77,2
Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals	-162.694	-152.121	-10.573	7,0
<b>HARTES KERNKAPITAL</b>	<b>2.203.124</b>	<b>2.009.383</b>	<b>193.741</b>	<b>9,6</b>
AT1-Kapitalinstrumente	50.000	50.000	-	-
AT1-Kapitalinstrumente gem. nationalen Umsetzungsmaßnahmen	29.500	35.400	-5.900	-16,7
Abzüge von Posten des AT1-Kapitals	-8.807	-8.827	20	-0,2
<b>Zusätzliches Kernkapital</b>	<b>70.693</b>	<b>76.573</b>	<b>-5.880</b>	<b>-7,7</b>
<b>KERNKAPITAL</b>	<b>2.273.817</b>	<b>2.085.956</b>	<b>187.861</b>	<b>9,0</b>
anrechenbare Ergänzungskapitalinstrumente	308.656	337.264	-28.608	-8,5
Nominalekapital Vorzugsaktien gem. ÜRL	4.500	3.600	900	25,0
AT1-Kapitalinstrumente gem. ÜRL	29.500	23.600	5.900	25,0
Ergänzungskapitalposten gem. nationalen Umsetzungsmaßnahmen	28.782	45.688	-16.906	-37,0
Allgemeine Kreditrisikoanpassungen	0	0	-	-
Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals	-22.359	-13.892	-8.467	61,0
<b>Ergänzungskapital</b>	<b>349.079</b>	<b>396.260</b>	<b>-47.181</b>	<b>-11,9</b>
<b>EIGENMITTEL</b>	<b>2.622.896</b>	<b>2.482.216</b>	<b>140.680</b>	<b>5,7</b>
<b>Gesamtrisikobetrag gem. Art. 92 CRR</b>				
Kreditrisiko	12.308.891	11.799.980	508.911	4,3
Marktrisiko, Abwicklungsrisiko und CVA-Risiko	37.497	50.558	-13.061	-25,8
Operationelles Risiko	1.009.236	970.730	38.506	4,0
<b>Gesamtrisikobetrag</b>	<b>13.355.624</b>	<b>12.821.268</b>	<b>534.356</b>	<b>4,2</b>
<b>Eigenmittelquoten gem. Art. 92 CRR</b>				
Harte Kernkapitalquote	16,50 %	15,67 %	0,83 %-P.	
Kernkapitalquote	17,03 %	16,27 %	0,76 %-P.	
Gesamtkapitalquote	19,64 %	19,36 %	0,28 %-P.	
<b>Gesetzliches Erfordernis Eigenmittelquoten gem. ÜRL in %</b>				
Harte Kernkapitalquote	6,577 %	5,125 %	1,45 %-P.	
Kernkapitalquote	8,343 %	6,625 %	1,72 %-P.	
Gesamtkapitalquote	10,693 %	8,625 %	2,07 %-P.	
<b>Gesetzliche Eigenmittelanforderungen gem. ÜRL in T€</b>				
Hartes Kernkapital	878.426	657.090	221.336	33,7
Kernkapital	1.114.286	849.409	264.877	31,2
Gesamtkapital	1.428.144	1.105.834	322.310	29,2
<b>Freie Kapitalbestandteile</b>				
Hartes Kernkapital	1.324.698	1.352.293	-27.595	-2,0
Kernkapital	1.159.531	1.236.547	-77.016	-6,2
Gesamtkapital	1.194.752	1.376.382	-181.630	-13,2

1) Inkl. Gewinnrücklagendotierung 2017, vorbehaltlich der Feststellung des Jahresabschlusses durch den Aufsichtsrat am 20. März 2018.

## Konzernabschluss

### 55) Sonstige erforderliche Angaben nach BWG und UGB

Im Geschäftsjahr 2018 werden begebene Schuldverschreibungen mit einem Gesamtwert von Nominale 258,2 Mio. Euro fällig. Zum 31. Dezember 2017 bestehen keine nachrangigen Kreditaufnahmen, die je 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigen. Sonstige nachrangige Kreditaufnahmen unter je 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von Nominale 591.570,0 Tsd. Euro betreffen Ergänzungskapital mit einer Verzinsung von 0,0 % bis 7,4 % und einer Fälligkeit in den Geschäftsjahren 2018 bis 2025 bzw. zwei Emissionen mit unbestimmter Laufzeit. Im Berichtsjahr wurden Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von 20.665,1 Tsd. Euro geleistet. Das zu Marktpreisen berechnete Volumen des Handelsbuches beträgt zum 31. Dezember 2017 insgesamt 63,3 Mio. Euro. Davon entfallen auf Wertpapiere (Marktwerte) 1,6 Mio. Euro und auf sonstige Finanzinstrumente (Marktwerte) 61,7 Mio. Euro. Das Leasingvolumen beträgt per 31. Dezember 2017 1.381,4 Mio. Euro.

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen im Geschäftsjahr 968 Tsd. Euro (inkl. USt, inkl. Leasinggesellschaften und inkl. Tochterunternehmen). Davon entfielen 692 Tsd. Euro auf die Prüfung des Jahresabschlusses und 22 Tsd. Euro auf andere Bestätigungsleistungen sowie 231 Tsd. Euro auf Steuerberatungsleistungen und 23 Tsd. Euro auf sonstige Leistungen.

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

Name der Niederlassung (inkl. Leasinggesellschaften)	Niederlassung Deutschland	Zweigniederlassung Tschechien	Zweigniederlassung Ungarn	Zweigniederlassung Slowakei
Geschäftsbereiche	Südbayern Nordbayern			
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	Tschechische Republik	Ungarn	Slowakische Republik
Nettozinsertrag in Tsd. €	34.700	30.633	15.321	6.976
Betriebserträge in Tsd. €	43.875	36.317	20.520	7.736
Mitarbeiteranzahl (Vollzeitbasis)	219,3	201,3	107,1	47,3
Jahresergebnis vor Steuern in Tsd. €	10.705	14.483	10.181	3.094
Steuern vom Einkommen in Tsd. €	-2.179	-3.351	-1.482	-533
Erhaltene öffentliche Beihilfen in Tsd. €	0	0	0	0

Die Gesamtkapitalrentabilität gem. § 64 (1) Z19 BWG beträgt 0,96 %.

## Konzernabschluss

### 56) Beteiligungsliste gemäß UGB

Die Gesellschaft hielt per 31. Dezember 2017 bei folgenden Unternehmen mindestens 20 % Anteilsbesitz:	Konsolidierungsmethode *	Kapitalanteil in % <sup>5)</sup> unmittelbar	Kapitalanteil in % <sup>5)</sup> gesamt	Eigenkapital <sup>3)</sup>	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres <sup>4)</sup>	Jahresabschluss	Anmerkung
<b>a) Direkte Beteiligungen</b>							
„AM“ Bau- und Gebäudevermietung Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„LA“ Gebäudevermietung und Bau – Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„SG“ Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„SP“ Bau- und Gebäudevermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
„VB“ Gebäudeerrichtungs- und –vermietungs-gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz	N	20,57	20,57				6
3-Banken Wohnbaubank AG, Linz	V	80,00	80,00	8.106	112	2017	1
ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	Q	50,00	50,00	3.894	0	2017	
Beteiligungsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz	N	40,00	40,00				6
Betriebsobjekte Verwertung Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,2,6
Biowärme Attnang-Puchheim GmbH, Attnang-Puchheim	N	49,00	49,00				6
Buy-Out Central Europe II Beteiligungs-Invest AG i. A., Wien	N	24,85	24,85				6
Drei Banken Versicherungsagentur GmbH (vorm. Drei-Banken Versicherungs AG)	E	40,00	40,00	8.232	-344	09/2017	
DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H., Linz	N	40,00	40,00				6,7
Donaulände Holding GmbH	V	100,00	100,00	373	-4	2017	1
DPI S.A., Luxemburg	N	25,10	57,50				1,6
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	13.890	3.839	09/2017	1
Ober Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Budapest	V	1,00	100,00	1.342	153	09/2017	1
Oberbank Beteiligungsholding Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
Oberbank Hybrid 1 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	368	36	2017	1
Oberbank Hybrid 2 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	333	29	2017	1
Oberbank Hybrid 3 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	82	-2	2017	1
Oberbank Hybrid 4 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	82	-2	2017	1
Oberbank Hybrid 5 GmbH, Linz	V	100,00	100,00	19	-2	2017	1
Oberbank Immobilien Leasing GmbH Bayern, Neuötting	V	6,00	100,00	2.081	11	09/2017	1
Oberbank Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
Oberbank Vsetaty Immobilienleasing s.r.o., Pilsen (vorm. Oberbank Leasing Bauhaus)	V	10,00	100,00	2	-1	09/2017	1
OBERBANK LEASING GESELLSCHAFT MBH., Linz	V	100,00	100,00	53.478	17.867	09/2017	1,2

## Konzernabschluss

Oberbank Leasing s.r.o., Bratislava	V	0,10	100,00	5.174	519	09/2017	1
Oberbank Leasing spol. s.r.o., Prag	V	1,00	100,00	39.700	974	09/2017	1
OBERBANK NUTZOBJEKTE VERMIETUNGSGESELLSCHAFT,m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,2,6
Oberbank Opportunity Invest Management Gesellschaft m.b.H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
Oberbank PE Holding GmbH, Linz	N	100,00	100,00				1,6
Oberbank Unternehmensbeteiligung GmbH, Linz	N	100,00	100,00				1,2,6
Oberbank V-Investholding GmbH, Linz	N	100,00	100,00				1,6
Oberbank Leasing Prievidza s.r.o., Bratislava	V	15,00	100,00	2	-2	09/2017	1
OÖ HightechFonds GmbH, Linz	N	24,70	24,70				6
Samson České Budějovice spol. s.r.o., Budweis	N	100,00	100,00				1,6
TZ-Vermögensverwaltungs GmbH, Linz	N	100,00	100,00				1,6
Banken DL Servicegesellschaft m. b. H., Linz	N	100,00	100,00				1,6
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H., Innsbruck	N	40,00	40,00				6
<b>b) Indirekte Beteiligungen</b>							
„ST“ BAU Errichtungs- und Vermietungsgesellschaft m.b.H., Linz	N		100,00				1,6
3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz	N		40,00				6
3-Banken Kfz-Leasing GmbH, Linz	V		80,00	16.039	1.004	09/2017	1
NIELMOS Beteiligungs GmbH, Wien (vorm. Cycleenergy Beteiligungs GmbH)	N		26,28				6
Donaulände Garage GmbH	V		100,00	8	3	2017	1
Donaulände Invest GmbH	V		100,00	409	78	2017	1
GSA Genossenschaft für Stadterneuerung und Assanierung, gemeinnützige registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Linz	N		30,20				6
Herold NZ Verwaltung GmbH, Mödling	N		24,90				6
LHL Immobilien Beteiligungs-GmbH i. A., Linz	N		50,00				6
MY Fünf Handels GmbH i. A., Wien	N		50,00				6
Nutzfahrzeuge Beteiligung GmbH, Wien	N		36,94				6
Oberbank Bergbahnen Leasing GmbH, Linz (vorm. Oberbank airplane Leasing GmbH)	V		100,00	35	47	09/2017	1
Oberbank airplane 2 Leasing GmbH, Linz	V		100,00	35	189	09/2016	1
Oberbank Reder Immobilienleasing GmbH (vorm. Oberbank Arsenal Immobilienleasing GmbH), Linz	V		100,00	35	-2	09/2017	1
Oberbank Eugendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	190	09/2017	1
Oberbank FSS Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	-7	09/2017	1
Oberbank Goldkronach Beteiligungs GmbH, Neuötting	V		100,00	15	-2	09/2017	1
Oberbank Leobendorf Immobilienleasing GmbH, Linz	V		100,00	35	526	09/2017	1
Oberbank Idstein Immobilien-Leasing GmbH, Neuötting	V		100,00	25	138	09/2017	1
Oberbank Immobilie-Bergheim Leasing GmbH, Linz	V		95,00	1.275	43	09/2017	1

## Konzernabschluss

Oberbank Immobilien Holding GmbH, Linz	N	100,00				1,6
Oberbank Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	741	2.782	09/2017	1
Oberbank Immobilien-Leasing GmbH Bayern & Co. KG Goldkronach, Neuötting	V	6,00	0	1	09/2017	1
Oberbank Industrie und Handelsbeteiligungsholding GmbH, Linz	N	100,00				1,6
Oberbank KB Leasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	69	385	09/2017	1
Oberbank Kfz-Leasing GmbH, Linz	V	100,00	35	680	09/2017	1
Oberbank Leasing GmbH Bayern & Co KG Neuenrade, Neuötting	V	6,00	597	-6	09/2017	1
Oberbank Leasing GmbH Bayern, Neuötting	V	100,00	6.750	3.651	09/2017	1
Oberbank Leasing JAF HOLZ, s.r.o., Prag	V	95,00	4.417	181	09/2017	1
Oberbank Leasing Palamon s.r.o., Prag	V	100,00	7.045	195	09/2017	1
Oberbank LIV Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	5.181	11	09/2017	1
Oberbank MLC - Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	V	99,80	35	86	09/2017	1
Oberbank Operating Mobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	873	09/2017	1
Oberbank Operating OPR Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	570	09/2017	1
Oberbank PE Beteiligungen GmbH, Linz	N	100,00				1,6
Oberbank Pernau Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	410	09/2017	1
Oberbank Riesenhof Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	171	09/2017	1
Oberbank Seiersberg Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	35	181	09/2017	1
Oberbank TREI Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	-213	73	09/2017	1
Oberbank Unterpremstätten Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	18	79	09/2017	1
Oberbank Vertriebsservice GmbH, Linz	N	100,00				1,6
Oberbank Weißkirchen Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	105	09/2017	1
Oberbank Wiener Neustadt Immobilienleasing GmbH, Linz	V	100,00	35	20	09/2017	1
Oberbank-Kremsmünster Immobilienleasing Gesellschaft m.b.H., Linz	V	100,00	168	308	09/2017	1
OBK Ahlten Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	94,00	1.000	100	09/2017	1
OBK München 1 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	27	-2	09/2017	1
OBK München 2 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	30	4	09/2017	1
OBK München 3 Immobilien Leasing GmbH, Neuötting	V	100,00	30	124	09/2017	1
POWER TOWER GmbH, Linz	V	99,00	70	24	09/2017	1
Techno-Z Braunau Technologiezentrum GmbH, Braunau	N	21,50				6
Tuella Finanzierung GmbH, Wien	V	100,00	263	-32	09/2017	1
Umlauft Textilservice GmbH	N	23,82				6
Wohnwert GmbH, Salzburg	N	100,00				1,6

\*) Konsolidierung im Konzernabschluss: V = Vollkonsolidierung, E = Bewertung "at equity", Q = anteilmäßige Konsolidierung, N = gemäß IAS 27 in Verbindung mit Framework 29 nicht in den Konzernabschluss einbezogen  
1) verbundenes Unternehmen; 2) Ergebnisabführungsvertrag; 3) einschließlich unversteuerter Rücklagen; 4) Jahresüberschuss gem. § 231 Abs. 2 Z 21 UGB; 5) mittelbare Beteiligungen an Kredit- und Finanzinstituten wurden gemäß § 30 BWG berechnet, mittelbare Beteiligungen an anderen Unternehmen wurden gemäß UGB berechnet; 6) von § 242 Abs. 2 UGB wird Gebrauch gemacht; 7) Die DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H. wurde im Jänner 2018 in 3 Banken IT GmbH umbenannt.

## Konzernabschluss

### Schlussbemerkung, Erklärung

#### Schlussbemerkung des Vorstandes der Oberbank AG

Der Vorstand der Oberbank AG hat den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2017 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, erstellt. Dieser Konzernabschluss erfüllt die gesetzlichen Voraussetzungen für die Befreiung von der Erstellung eines Konzernabschlusses nach österreichischem Recht und steht im Einklang mit den geltenden EU-Vorschriften. Der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht enthalten alle erforderlichen Angaben und es gab keine Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Beendigung des Geschäftsjahres.

#### Erklärung gemäß § 82 Absatz 4 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 2. März 2018

Der Vorstand



Generaldirektor  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
Verantwortungsbereich  
Firmenkundengeschäft



Direktor  
Mag. Dr. Josef Weiß, MBA  
Verantwortungsbereich  
Privatkundengeschäft



Direktor  
Mag. Florian Hagenauer, MBA  
Verantwortungsbereich  
Gesamtrisikomanagement