



131. Hauptversammlung der Aktionäre der Oberbank AG

24. Mai 2011



Agenda

- **Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses mit dem Lagebericht des Vorstandes, des Berichtes des Aufsichtsrates sowie des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichtes über das Geschäftsjahr 2010**
- **Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2010**
- **Wahlen in den Aufsichtsrat**
- **Festlegung der Höhe der Aufsichtsratsvergütungen**
- **Wahl des Abschlussprüfers (Bankprüfers) für den Jahres- und Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2012**



Punkt 1 der Tagesordnung

- **Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses mit dem Lagebericht des Vorstandes,**
- **des Berichtes des Aufsichtsrates**
- **sowie des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichtes über das Geschäftsjahr 2010**

Uneinheitliches Umfeld 2010

- **Finanzkrise wurde zur Staatsschuldenkrise**
- **Schwindendes Vertrauen in den Euro**
 - Zinsen zeigten deutliches Lebenszeichen
 - Volatile Kursentwicklung EUR/USD
- **Konjunkturerholung besser als erwartet**
- **Klare Erholung an den Börsen**

Ausgezeichnete Entwicklung in allen Bereichen!

● **Herausragende Ergebnisentwicklung**

- Betriebsergebnis mit 218,3 Mio. EUR / + 19,4 % auf Rekordwert
- Jahresüberschuss vor Steuern + 24,4 % auf 114,5 Mio. EUR
- Jahresüberschuss nach Steuern + 27,2 % auf 98,4 Mio. EUR

● **Weitere Zuwächse bei Krediten und Kundengeldern**

- Kredite + 6,2 % auf 10,4 Mrd. EUR
- Betreute Kundengelder + 6,6 % auf 19,9 Mrd. EUR

● **Hervorragende Kapitalausstattung**

- Kernkapitalquote mit 10,50% erstmals zweistellig

● **Ungebrochene Expansion**

- Elf Filialgründungen, 143 Filialen zum Jahresende
- 26.000 Neukunden, gesamt 334.000 Kunden

Ergebnis klar besser als im Markt

(unkonsolidierte Ergebnisse lt. OeNB)

- **Weiterer Anstieg vom hohen Niveau 2009**

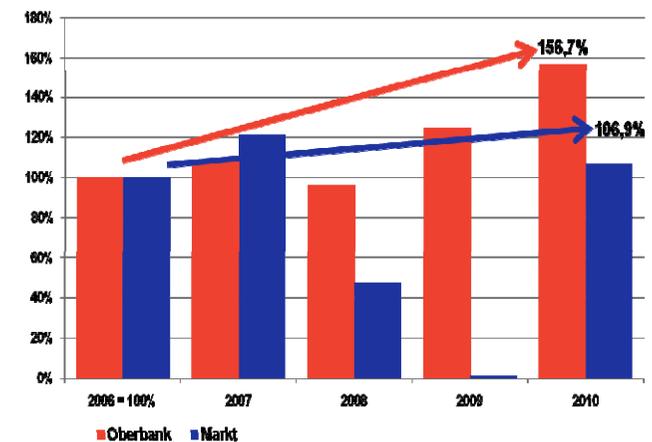
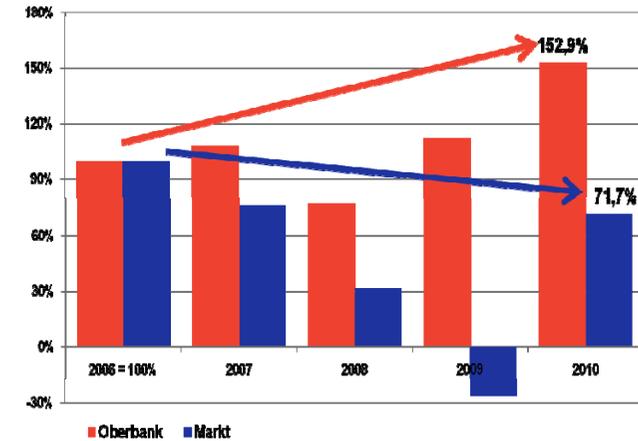
- Gesamtmarkt 2009: negativ bzw. +/- 0!

- **EGT 2010: 104,1 Mio. EUR**

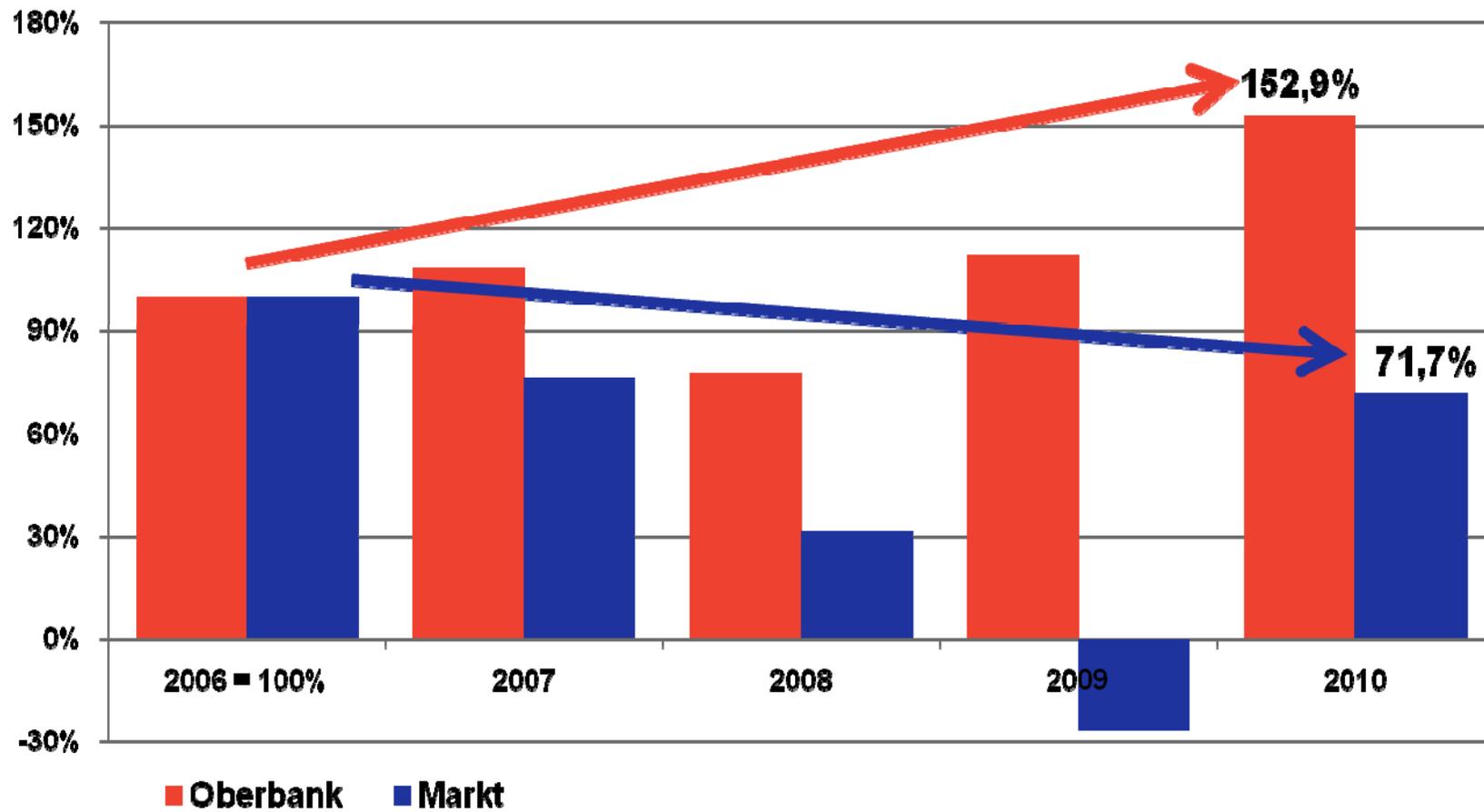
- + 52,9 % im 5-Jahres-Vergleich
- Gesamtmarkt: - 28,3 %!

- **Jahresüberschuss 2010: 81,5 Mio. EUR**

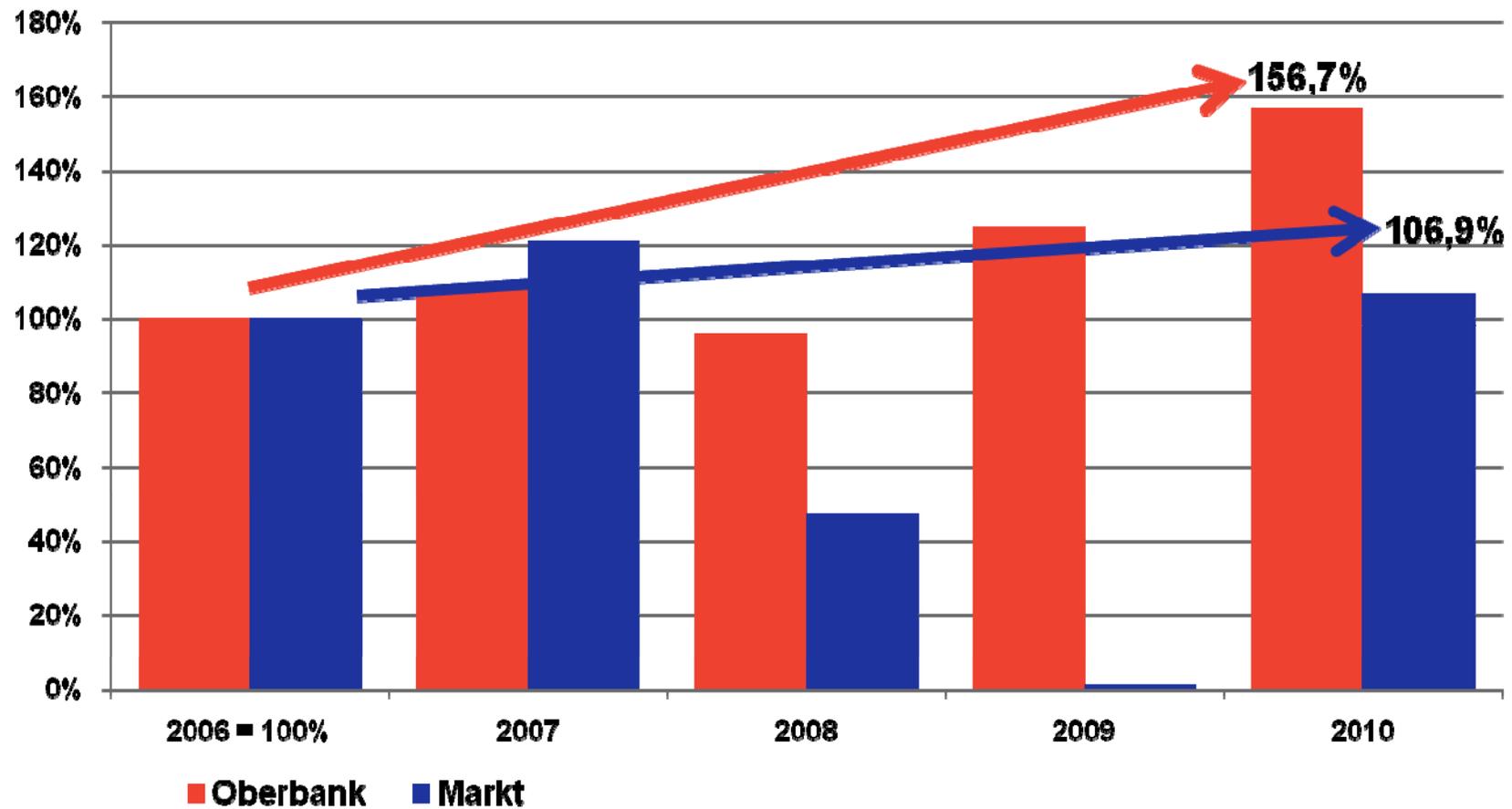
- + 56,7 % im 5-Jahres-Vergleich
- Gesamtmarkt + 6,9 %!



EGT 2006 - 2010



Jahresüberschuss 2006 - 2010

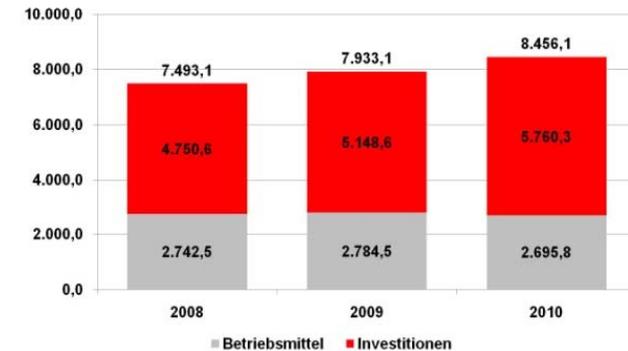


Firmenkundengeschäft

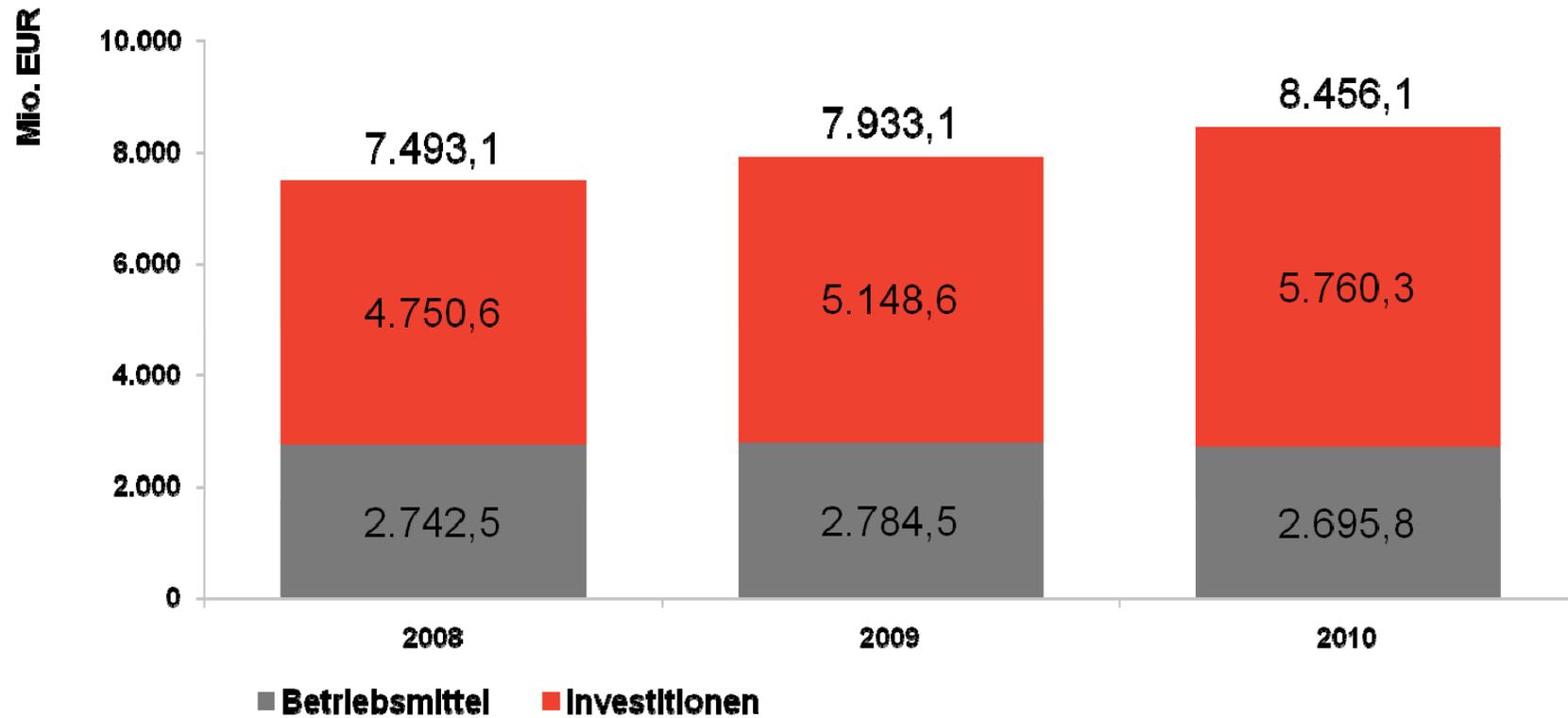
- **Insgesamt sehr gute Entwicklung**
- **Anstieg der Kommerzfinanzierungen auf 8,5 Mrd. EUR**
- **Ergebnisüberblick Firmenkundengeschäft**

Anstieg der Kommerzfinanzierungen auf 8,5 Mrd. EUR

- **Gesamtvolumen 8.456,1 Mio. EUR**
 - + 523,0 Mio. / 6,6 % im Jahresabstand
- **Investitionsfinanzierungen tragen Anstieg**
 - + 611,7 Mio. / 11,9 % auf 5.760,3 Mio. EUR
 - Österreichweit Nr. 1 bei ERP-Industriekrediten!
- **Steigerung der DL-Erträge**
 - + 3,9 Mio. / 16,9 % auf 27,3 Mio. EUR
- **4.900 neue Firmenkunden**
 - Insg. rund 37.200 Ende 2010



Kommerzkredite in Mio. EUR



Ergebnisüberblick Firmenkundengeschäft

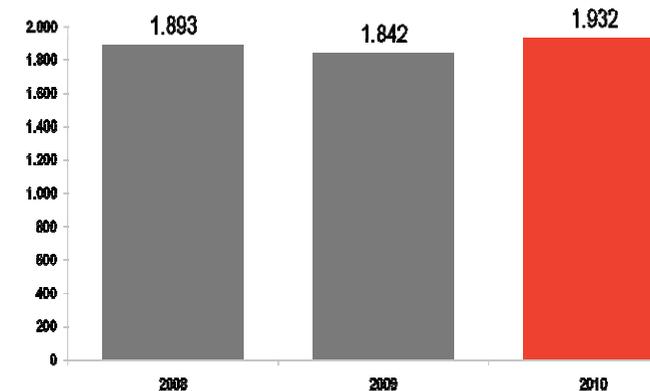
Beträge in Mio. Euro	2010	2009	+ / -
Zinsergebnis	175,3	162,4	7,9%
Risikovorsorgen Kreditgeschäft	-71,4	-51,2	39,5%
Provisionsergebnis	53,4	47,7	11,9%
Handelsergebnis	-0,4	0,4	>-100%
Verwaltungsaufwand	-100,7	-95,5	5,4%
Sonst. Betriebl. Erfolg	7,3	6,1	19,7
Jahresüberschuss vor Steuern	63,5	69,9	-9,2%
Return on Equity (RoE)	10,1%	12,6%	-2,5%-P
Cost- Income-Ratio	42,7%	44,1%	-1,4%-P

Privatkundengeschäft

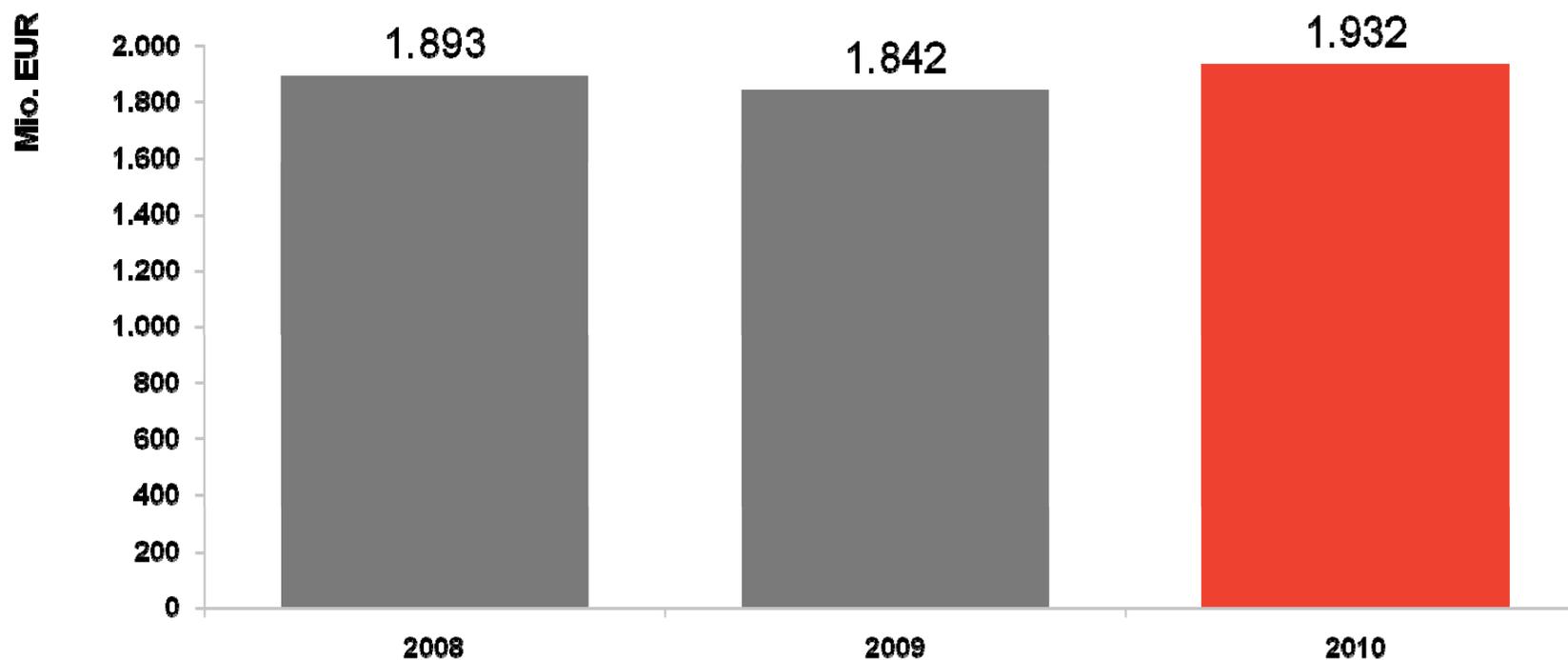
- **Privatkreditnachfrage im 2. Halbjahr abgeschwächt**
- **Betreute Kundenvermögen stark gestiegen**
- **Wertpapiergeschäft zieht deutlich an**
- **Stabiles Bauspargeschäft, hohe Zuwächse bei Versicherungen**
- **Ergebnisüberblick Privatkundengeschäft**

Privatkredit-Nachfrage im 2. Halbjahr abgeschwächt

- **Privatkredite 1.932 Mio. EUR (+ 4,9 % / 91 Mio. EUR)**
 - Neuvergabe 365 Mio. EUR, 19 % über Vorjahr
 - Nachfragerückgang im Kernmarkt im 2. Hj.
 - Beitrag der Auslandsmärkte zum Zuwachs bereits bei 60 %
- **Starker Rückgang der FW-Kredite**
 - Anteil der CHF-Privatkredite von 23 % auf 13 % reduziert

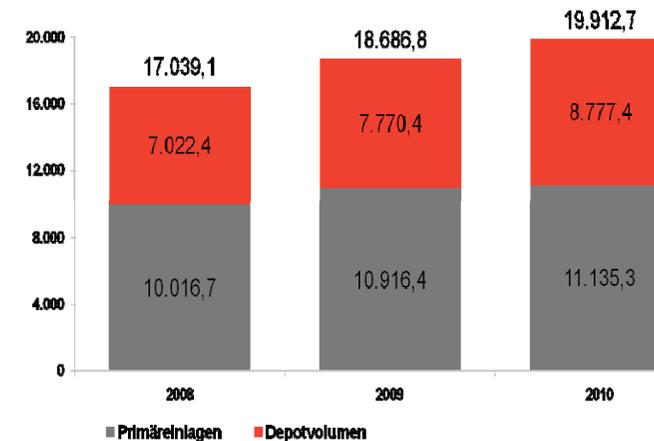


Privatkredite in Mio. EUR

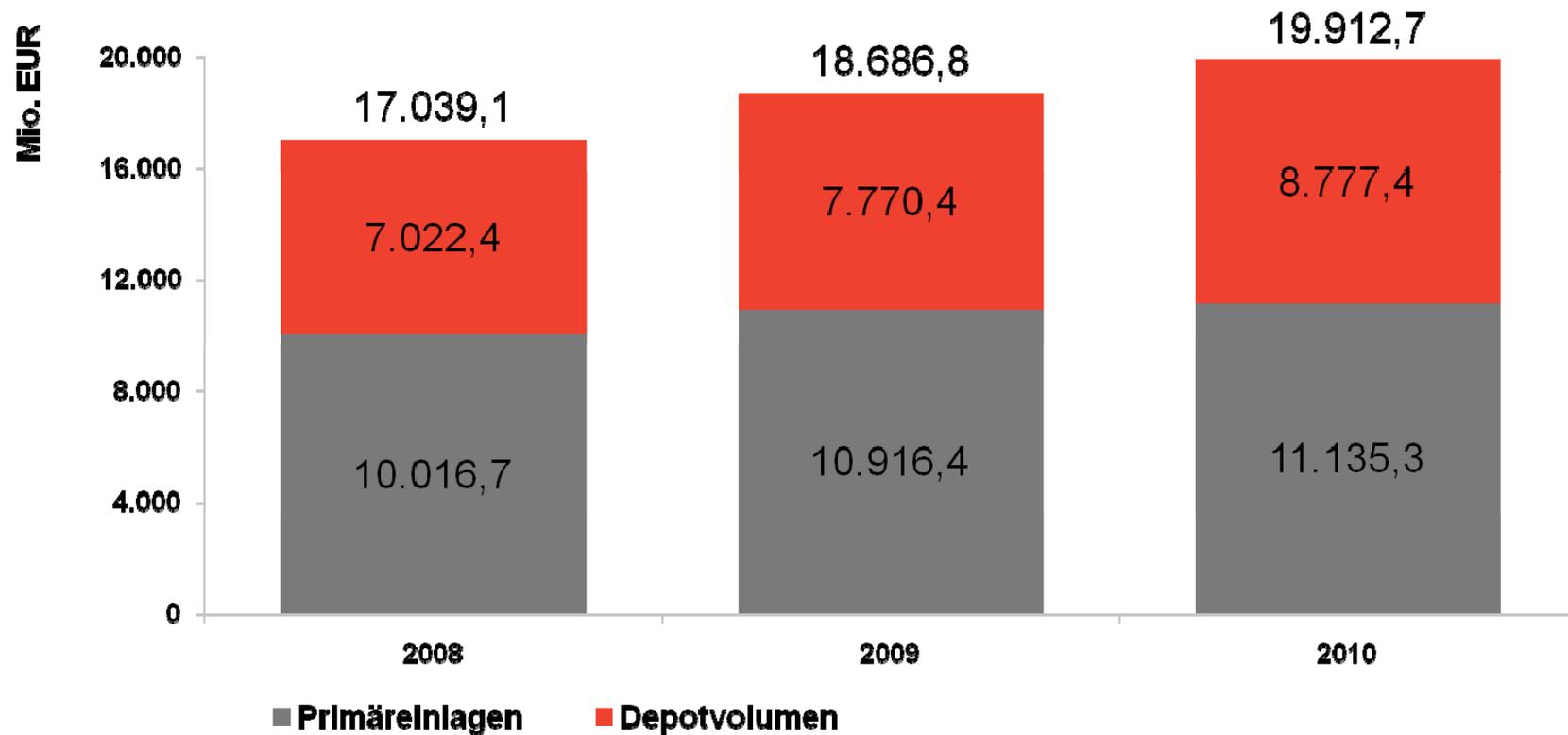


Betreute Kundenvermögen stark gestiegen

- **Primäreinlagen 11.135,3 Mio. EUR, + 2,0% / 218,9 Mio. EUR**
- **19,9 Mrd. EUR betreute Kundenvermögen**
 - + 6,6% / 1.225,9 Mio. EUR
 - Mittelzuflüsse und gute Performance

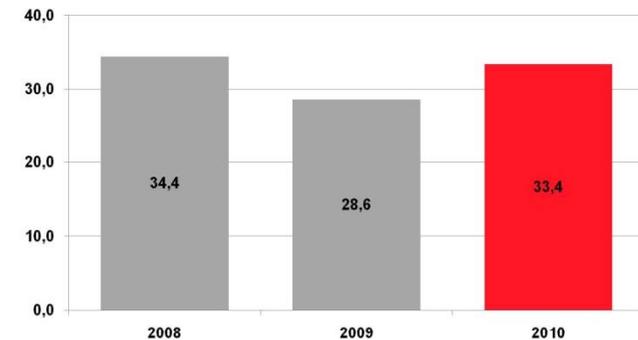


Betreute Kundenvermögen (in Mio. EUR)

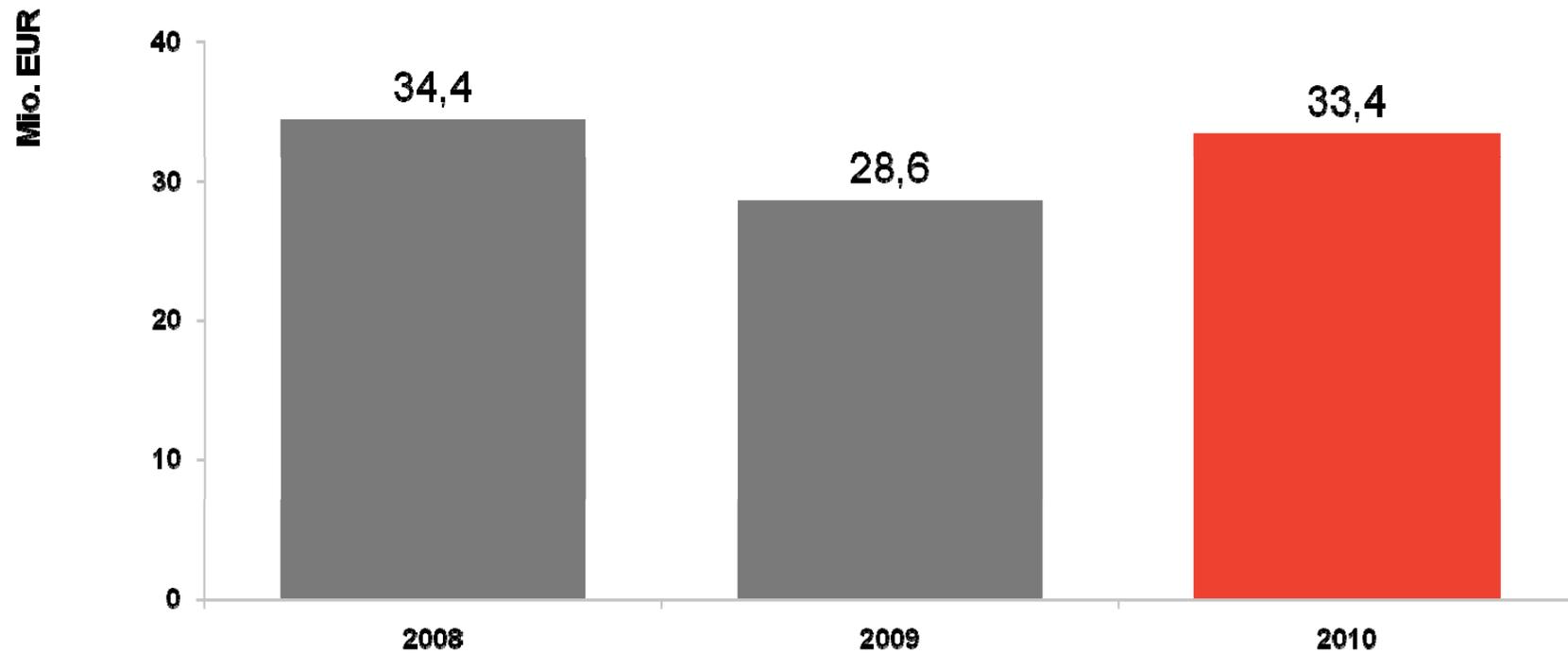


Wertpapiergeschäft zieht deutlich an

- **Provisionserträge 33,4 Mio. EUR**
 - + 16,4 % / 4,8 Mio.
- **Hohe Nachfrage nach Unternehmensanleihen**
- **Oberbank-Emissionen stark gefragt**
 - 30 Emissionen, Volumen 537,6 Mio. EUR
- **3 Banken-Generali wächst deutlich über dem Markt**
 - Volumen + 11,6 % auf 5,1 Mrd. EUR
 - Österreich-Fonds + 32,3 %!
- **Private Banking über 4 Mrd. EUR**



Wertpapierprovisionen (in Mio. EUR)



Bausparen und Versicherungen

● Bausparen

- 12.511 Vertragsabschlüsse, stabil auf hohem Niveau
- Sicherheitsdenken der Konsumenten rückt Bausparen auf Platz 1 der beliebtesten Spar- und Anlageform

● Versicherung Generali Österreich

- Prämiensummenwachstum gesamt: + 23,6 % auf 44,4 Mio. EUR
- Privatkunden: + 10,55 % auf 39 Mio. EUR Prämiensumme
- Firmenkunden: betriebliche Altersvorsorge + 900% auf 5,4 Mio.
- Starke Besetzung des Themas „Vorsorge für Frauen“ gelungen

Ergebnisüberblick Privatkundengeschäft

Beträge in Mio. Euro	2010	2009	+ / -
Zinsergebnis	53,1	57,0	-6,8%
Risikovorsorgen Kreditgeschäft	-9,6	-10,1	-5,0%
Provisionsergebnis	47,8	40,9	16,9%
Verwaltungsaufwand	-86,4	-83,9	3,0%
Sonst. Betriebl. Erfolg	-2,1	0,3	> -100%
Jahresüberschuss vor Steuern	2,9	4,2	-31,0
Return on Equity (RoE)	2,9%	5,2%	-2,3%-P
Cost-Income-Ratio	87,4%	85,4%	2,0%-P

Ergebnisüberblick Financial Markets

Beträge in Mio. Euro	2010	2009	+ / -
Zinsergebnis	90,5	42,9	> 100%
Risikovorsorgen Kreditgeschäft	-22,8	-29,4	-22,4%
Provisionsergebnis	-	-	-
Handelsergebnis	6,9	10,8	-36,1%
Verwaltungsaufwand	-5,4	-4,9	10,2%
Sonst. betriebl. Erfolg	9,8	22,6	-56,6%
Jahresüberschuss vor Steuern	79,1	42,0	88,3%
Return on Equity (RoE)	22,2%	14,1%	8,1%-P.
Cost-Income-Ratio	5,0%	6,4%	-1,4%-P

Jahresabschluss Oberbank-Konzern

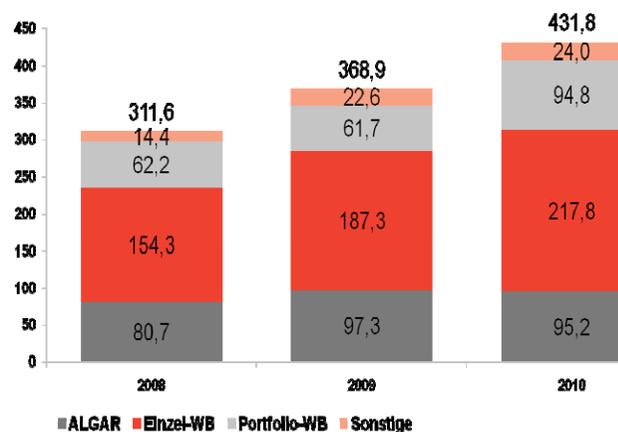
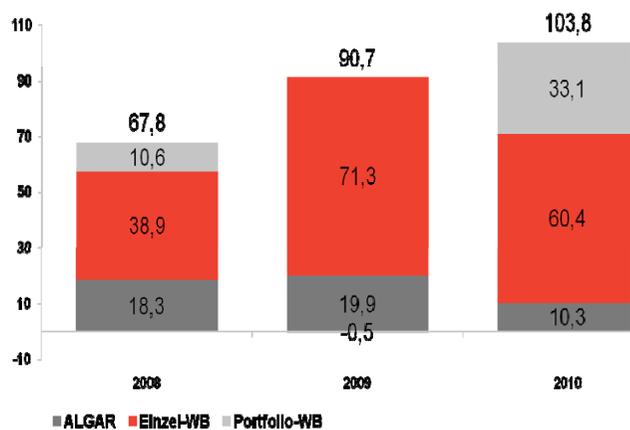
- **IFRS-Konzern-GuV**
- **IFRS-Konzern-Bilanz**
- **Kennzahlen im Oberbank-Konzern**

Ergebnisentwicklung 2010

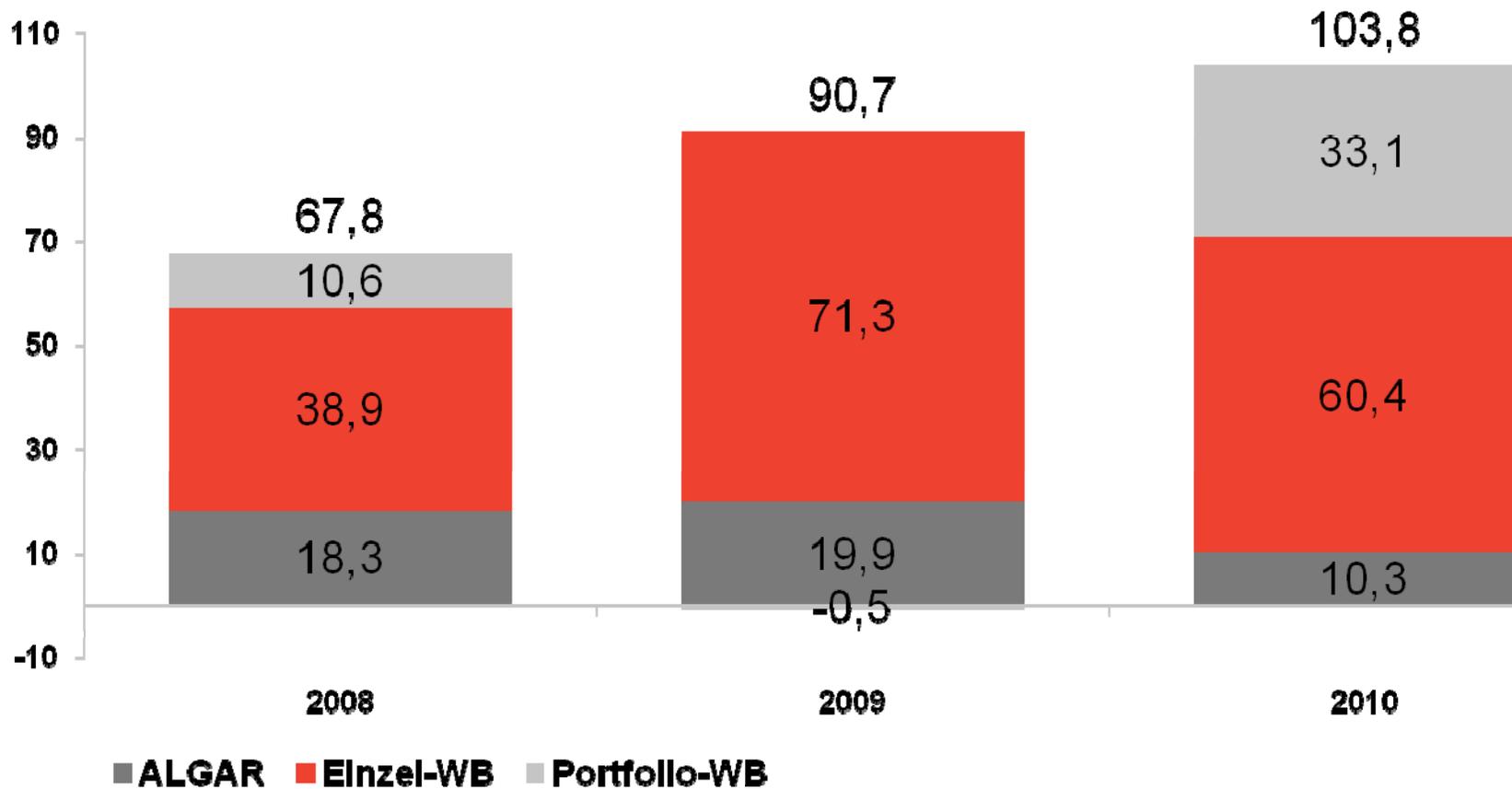
Beträge in Mio. Euro	2010	2009	+ / -
Operatives Zinsergebnis	275,4	249,2	10,5%
at Equity-Ergebnis	43,5	13,2	> 100%
Zinsergebnis	318,9	262,4	21,5%

Ergebnisentwicklung 2010

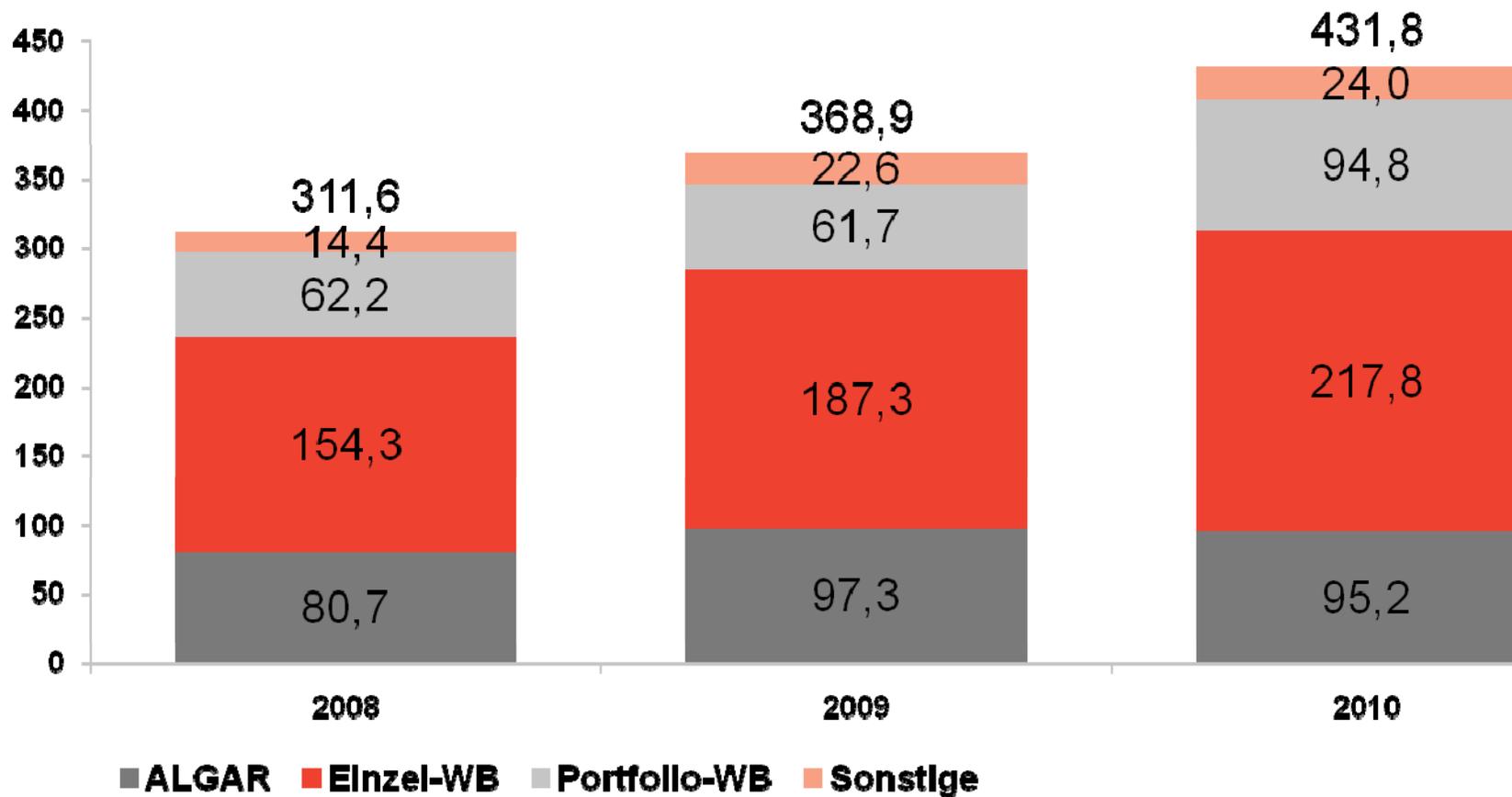
Beträge in Mio. Euro	2010	2009	+ / -
Operatives Zinsergebnis	275,4	249,2	10,5%
at Equity-Ergebnis	43,5	13,2	> 100%
Zinsergebnis	318,9	262,4	21,5%
Risikovorsorgen Kreditgeschäft	-103,8	-90,7	14,4%



Risikovorsorge 2010 in Mio. EUR

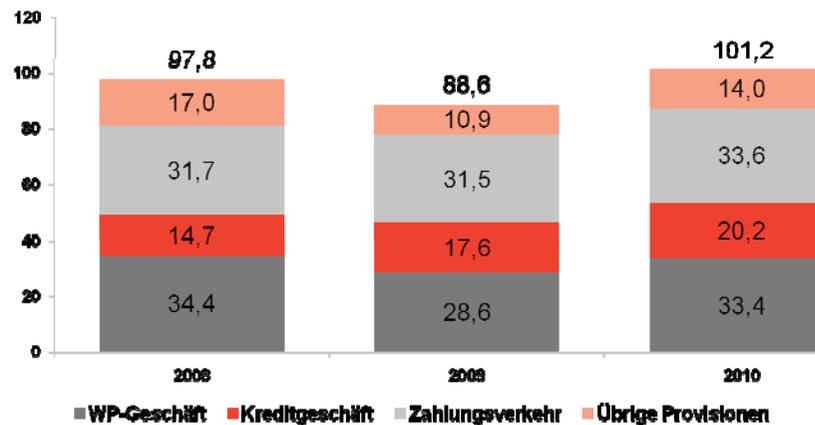


Gesamte Risikovorsorgen in Mio. EUR

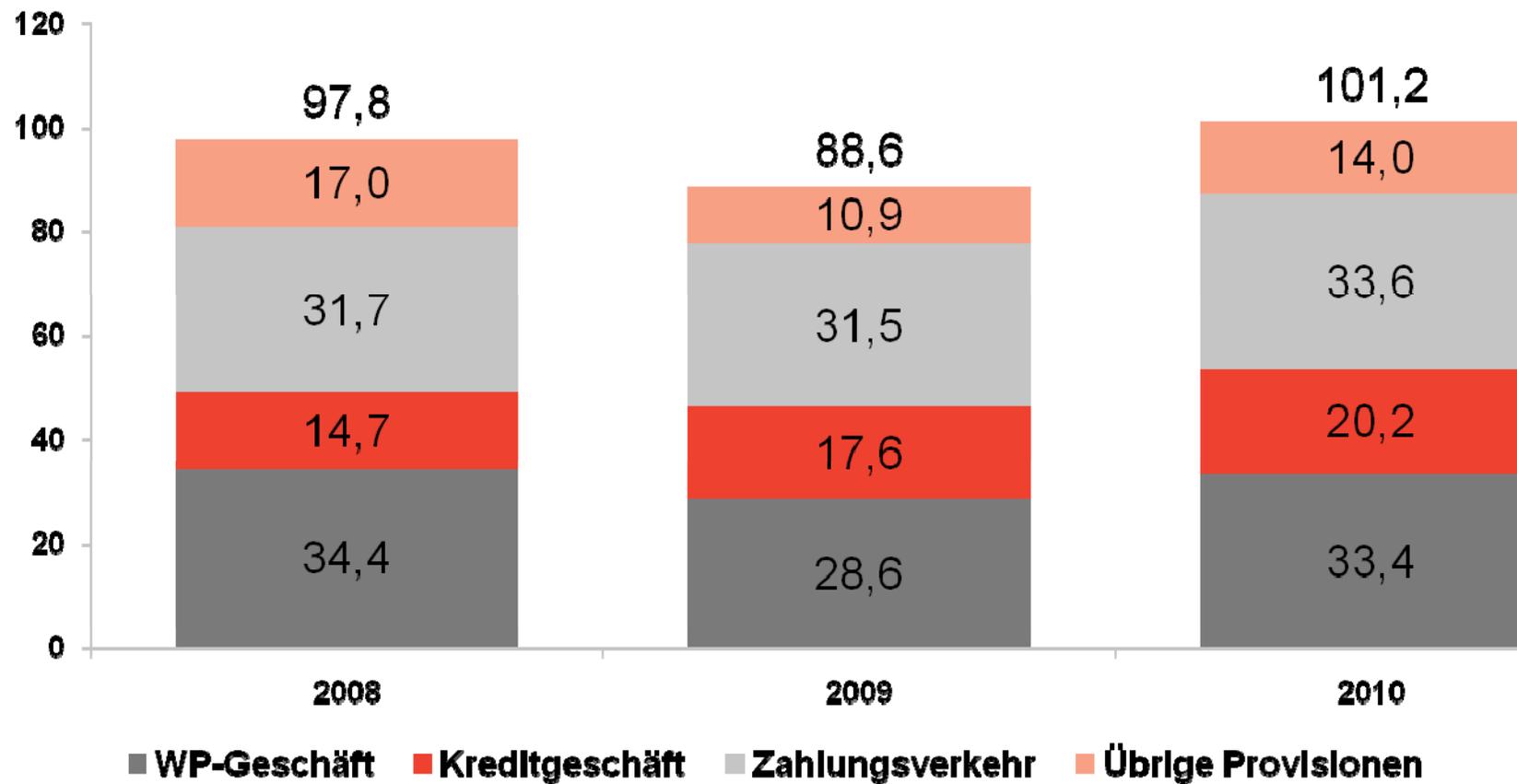


Ergebnisentwicklung 2010

Beträge in Mio. Euro	2010	2009	+ / -
Operatives Zinsergebnis	275,4	249,2	10,5%
at Equity-Ergebnis	43,5	13,2	> 100%
Zinsergebnis	318,9	262,4	21,5%
Risikovorsorgen Kreditgeschäft	-103,8	-90,7	14,4%
Provisionsergebnis	101,2	88,6	14,2%

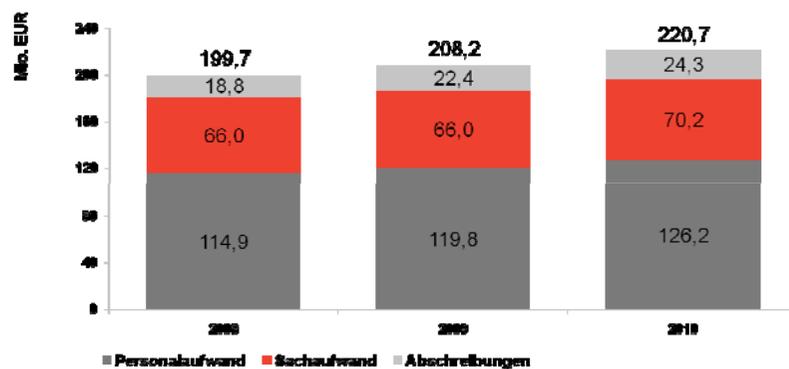


Deutlich gestiegenes Provisionsergebnis

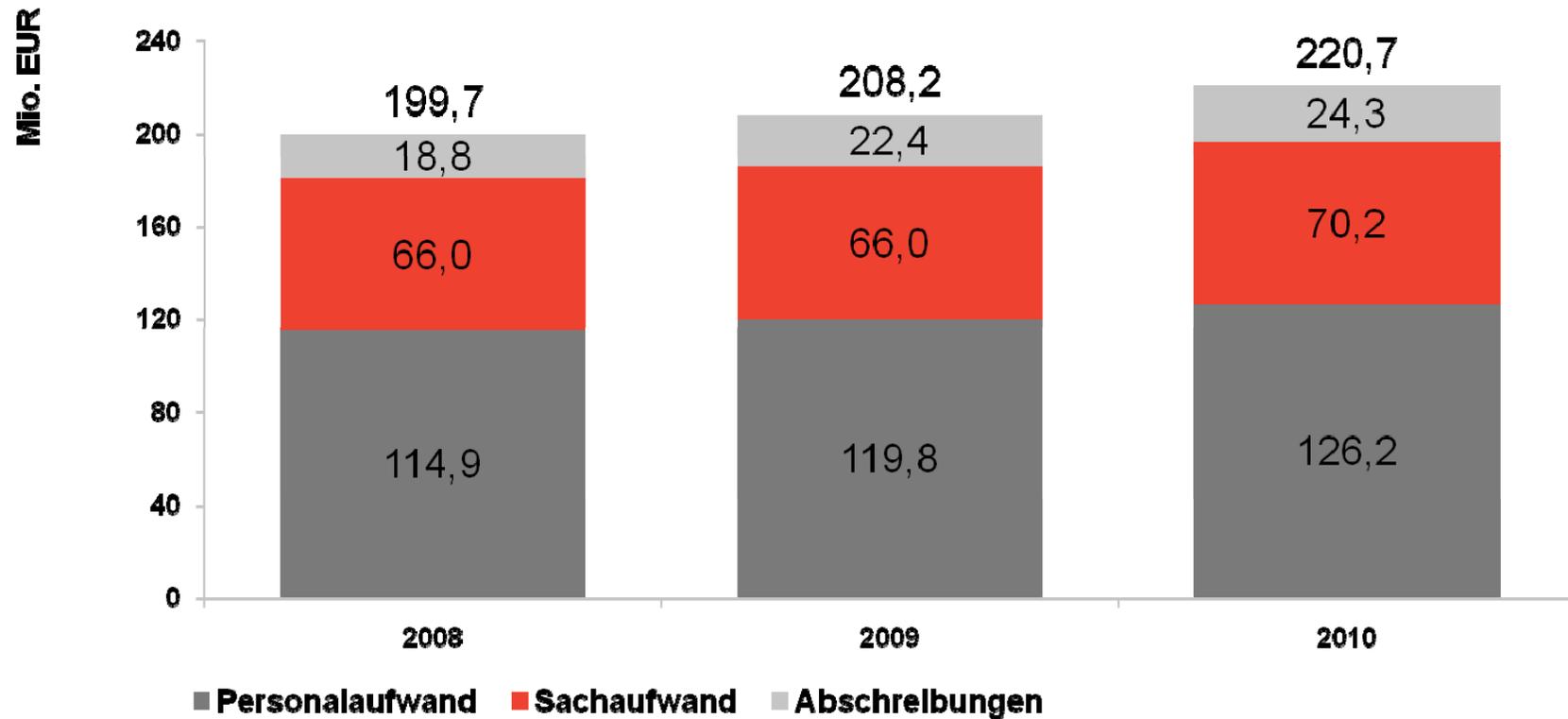


Ergebnisentwicklung 2010

Beträge in Mio. Euro	2010	2009	+ / -
Operatives Zinsergebnis	275,4	249,2	10,5%
at Equity-Ergebnis	43,5	13,2	> 100%
Zinsergebnis	318,9	262,4	21,5%
Risikovorsorgen Kreditgeschäft	-103,8	-90,7	14,4%
Provisionsergebnis	101,2	88,6	14,2%
Verwaltungsaufwand	-220,7	-208,2	6,0%



Verwaltungsaufwand von Expansion geprägt



Ergebnisentwicklung 2010

Beträge in Mio. Euro	2010	2009	+ / -
Operatives Zinsergebnis	275,4	249,2	10,5%
at Equity-Ergebnis	43,5	13,2	> 100%
Zinsergebnis	318,9	262,4	21,5%
Risikovorsorgen Kreditgeschäft	-103,8	-90,7	14,4%
Provisionsergebnis	101,2	88,6	14,2%
Verwaltungsaufwand	-220,7	-208,2	6,0%
Betriebsergebnis	218,3	182,8	19,4%
Jahresüberschuss vor Steuern	114,5	92,0	24,5%
Steuern v. Einkommen und Ertrag	-16,1	-14,7	9,5%
Jahresüberschuss nach Steuern	98,4	77,3	27,3%

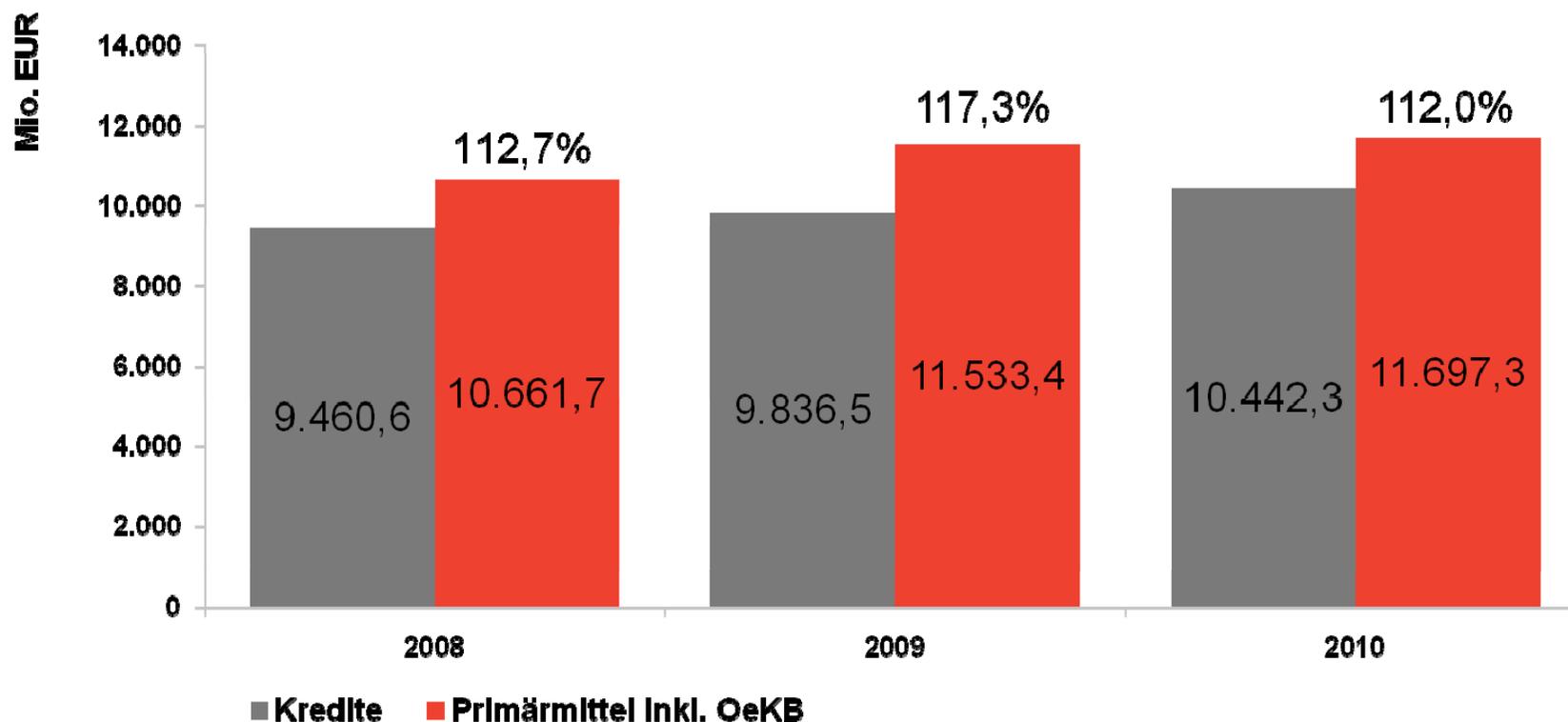
IFRS-Konzern-Bilanz / Aktiva: Deutliches Wachstum der Kundenforderungen

Beträge in Mio. Euro	2010	2009	+ / -
Barreserve	226,9	164,7	37,8%
Forderungen an Kreditinstitute	1.856,0	2.093,3	-11,3%
Forderungen an Kunden	10.442,3	9.836,5	6,2%
Risikovorsorge	-312,6	-249,0	25,5%
Handelsaktiva	45,5	50,4	-9,7%
Finanzanlagen	3.959,5	3.581,1	10,6%
Immater. Anlagevermögen	6,2	9,3	-33,3%
Sachanlagen	221,1	221,9	-0,4%
Sonstige Aktiva	323,5	323,2	0,1%
Summe der Aktiva	16.768,4	16.031,4	4,6%

IFRS-Konzern-Bilanz / Passiva: Leichter Anstieg der Primäreinlagen

Beträge in Mio. Euro	2010	2009	+ / -
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	3.833,2	3.466,5	10,6%
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	8.902,8	8.876,2	0,3%
Verbrieftete Verbindlichkeiten	1.486,4	1.308,1	13,6%
Rückstellungen	378,4	363,0	4,2%
Sonstige Passiva	260,5	249,9	4,2%
Nachrangkapital	746,2	732,1	1,9%
Eigenkapital	1.160,9	1.035,6	12,1%
Summe der Passiva	16.768,4	16.031,4	4,6%
Primärmittel inkl. Nachrangkapital	11.135,4	10.916,4	2,0%

Deutlicher Einlagenüberhang über die Kredite



- **Primäreinlagen weiter gestiegen**

- 11,7 Mrd. EUR inkl. OeKB-Mitteln
- + 1,4% / 163,9 Mio. EUR

- **Hoher Überhang über Kredite**

- 31.12.2009: 1.696,9 Mio. EUR
- 31.12.2010: 1.255,0 Mio. EUR

Kennzahlen im Oberbank-Konzern

	Oberbank 2010	Oberbank 2009	Peer Group 1. -3. Qu. *
RoE vor Steuern	10,57%	9,86%	4,09%
RoE nach Steuern	9,08%	8,28%	
Cost-Income-Ratio	50,28%	53,26%	59,10%
Risk-Earning-Ratio	32,55%	34,58%	33,30%
Eigenmittelquote	16,69%	15,39%	
Kernkapitalquote	10,50%	9,58%	

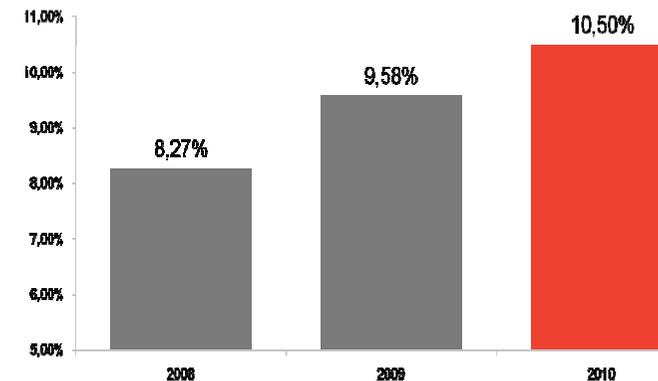
* 30 größte Banken Österreichs

Kernkapital und Eigenmittel stark gestiegen

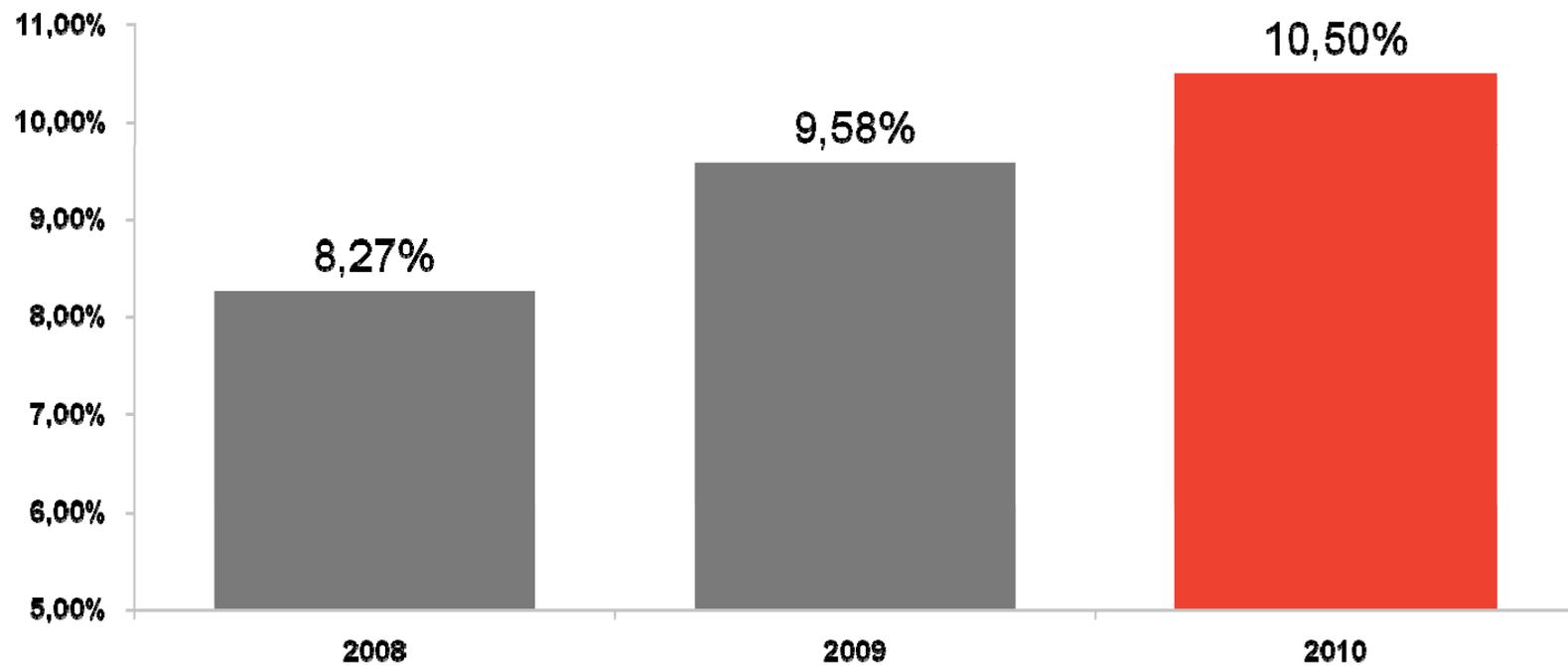
- **Kernkapital: 1.028,7 Mio. € / + 7,7%**
- **Kernkapitalquote 10,50%**

- **Eigenmittel: 1.635,1 Mio. € / + 6,6%**
 - EM-Überschuss 789,8 Mio. € / + 16,2%
- **Eigenmittelquote 16,69%**

- **Basel III wird schon erfüllt!**



Kernkapitalquote in %



Jahresabschluss Oberbank-AG

- **Gewinn- und Verlustrechnung**
- **Bilanz**
- **Dividendenvorschlag**

Oberbank AG: herausragende Ergebnisentwicklung

Beträge in Mio. Euro	2010	2009	+ / -
Zinsensaldo	263,9	247,6	6,6%
Dienstleistungsgeschäft	114,5	104,3	9,8%
Betriebserträge	378,4	351,9	7,5%
Betriebsaufwendungen	-214,4	-200,3	7,0%
Betriebsergebnis	164,0	151,6	8,2%
Kreditrisiko, WP-Bewertung	-59,9	-75,3	-20,5%
EGT	104,1	76,4	36,3%
Steuern	-22,6	-11,5	96,5%
Jahresüberschuss	81,5	64,9	25,6%
Rücklagen	-67,1	-50,8	32,1%
Bilanzgewinn	14,5	14,4	0,7%

Bilanz Oberbank AG / Aktiva

Beträge in Mio. Euro	2010	2009	+ / -
Forderungen an Kreditinstitute	1.861,9	2.095,1	-11,1%
Forderungen an Kunden	10.165,0	9.640,7	5,4%
Festverzinsliche Wertpapiere	2.920,5	2.711,2	7,7%
Aktien u.a. nicht festverzinsliche WP	212,1	172,9	22,7%
Beteiligungen	257,2	242,4	6,1%
Anteile an verbundenen Unternehmen	459,9	452,6	1,6%
Sonstige Bilanzaktiva	479,4	410,5	16,8%
Bilanzsumme	16.356,0	15.725,4	4,0%

Bilanz Oberbank AG / Passiva

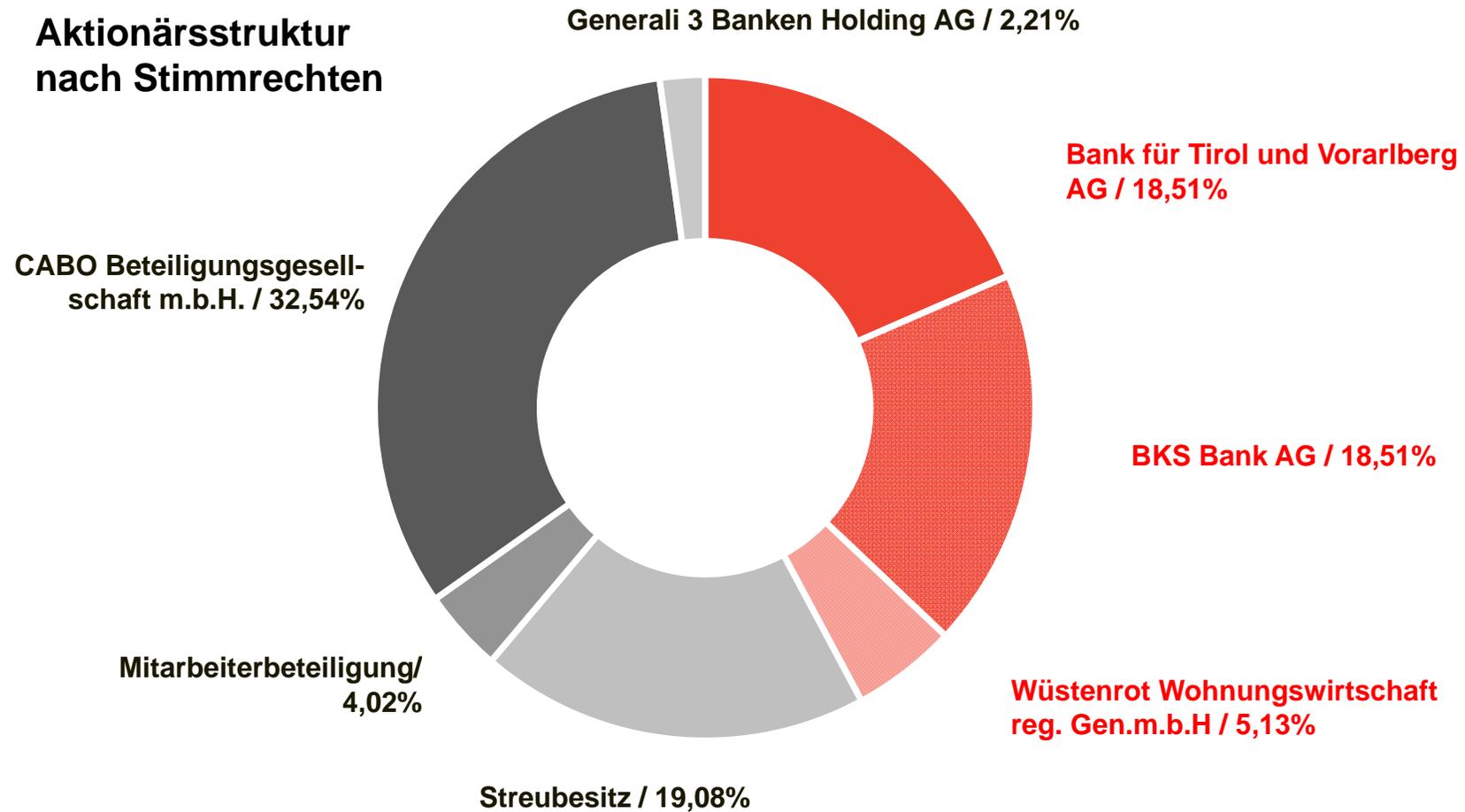
Beträge in Mio. Euro	2010	2009	+ / -
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	3.881,1	3.509,9	10,6%
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	8.969,5	8.968,0	0,0%
Spareinlagen	3.445,6	3.395,8	1,5%
Sonst. Verbindlichkeiten	5.523,9	5.572,2	-0,9%
Verbriefte Verbindlichkeiten inkl. Ergänzungs- und Nachrangkapital	2.268,8	2.092,4	8,4%
Rückstellungen	246,0	236,3	4,1%
Eigenkapital (ohne Bilanzgewinn)	907,5	840,4	8,0%
Sonstige Bilanzpassiva	83,1	78,4	6,0%
Bilanzsumme	16.356,0	15.725,4	4,0%
Primäreinlagen	11.238,3	11.060,4	1,6%

Die 3 Banken im Überblick

Beträge in Mio. Euro	Oberbank	BKS Bank	BTV	3 Banken
Bilanzsumme	16.768,4	6.238,2	8.886,6	31.893,2
Forderungen an Kunden nach Risikovorsorgen	10.129,7	4.498,2	5.774,8	20.402,7
Primäreinlagen	11.135,3	4.158,8	6.167,6	21.461,7
Betreute Kundenvermögen	19.912,7	10.023,5	10.688,9	40.625,1
Jahresüberschuss	98,4	46,4	49,2	194,0
Mitarbeiter	1.996	872	794	3.662
Filialen	143	55	41	239

Unverändert stabile Aktionärsstruktur

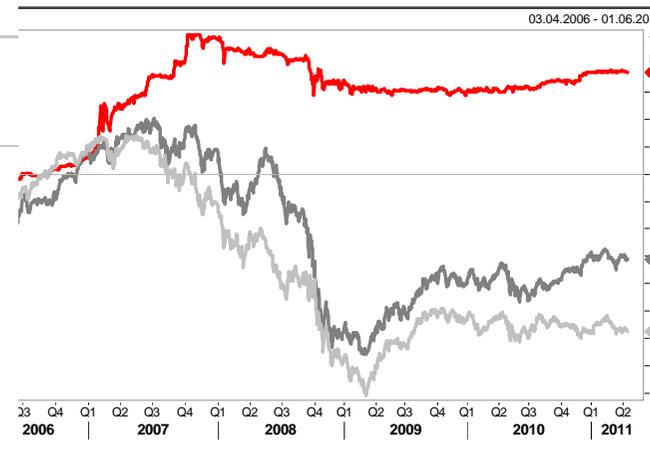
Aktionärsstruktur nach Stimmrechten



Stand: 31.12.2010

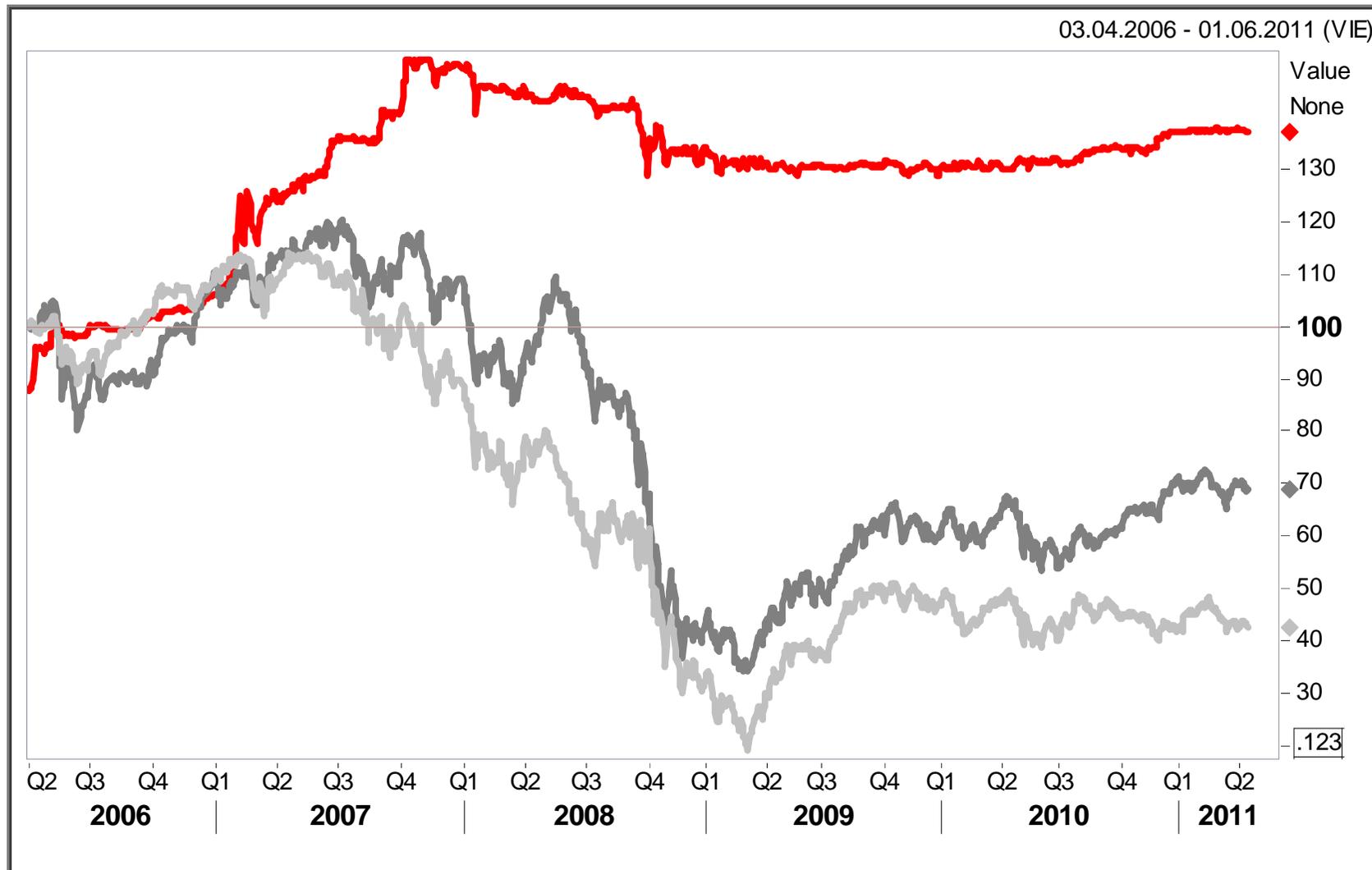
Stabile Dividendenpolitik, solide Aktienperformance!

	2010	2009	2008
Kurs Stammaktie (EUR)	44,90	42,70	44,20
Gewinn je Aktie (EUR)	3,43	2,83	3,91
Kurs-Gewinn-Verhältnis	13,1	15,1	11,3
Kurs- / Buchwert	1,10	1,18	1,32
inkl. stiller Reserven	0,92	1,05	1,48
Marktkapitalisierung (Mio. EUR)	1.274,7	1.215,8	1.183,0





Oberbank stabiler als ATX und Euro Stoxx Banks



■ Oberbank

■ ATX

■ DJ Euro Stoxx Banks

1. Quartal 2011: weiter sehr gute Entwicklung

- **Deutlicher Ergebniszuwachs im Jahresabstand**
 - 57,5 Mio. EUR Betriebsergebnis / + 9,9%
 - 32,9 Mio. EUR Überschuss vor Steuern / + 21,7%
 - 28,1 Mio. EUR Überschuss nach Steuern / + 30,4%
- **Kredite und Kundengelder nochmals gesteigert**
 - Kredite + 7,1% / 698,3 Mio. auf 10,6 Mrd. EUR
 - Betreute Kundengelder + 5,2% / 980,5 Mio. auf 20,0 Mrd. EUR
- **Ausgezeichnete Liquidität**
 - Refinanzierungsmittel übersteigen Kredite um 1,2 Mrd. EUR

Kennzahlen weiter auf höchstem Niveau

	1. Quartal 2011	1. Quartal 2010
RoE vor Steuern	11,27%	10,39%
RoE nach Steuern	9,60%	8,26%
Cost-Income-Ratio	49,04%	49,74%
Risk-Earning-Ratio	30,18%	34,12%
Eigenmittelquote	15,80%	15,07%
Kernkapitalquote	10,19%	9,33%

Oberbank: die unabhängige Regionalbank!

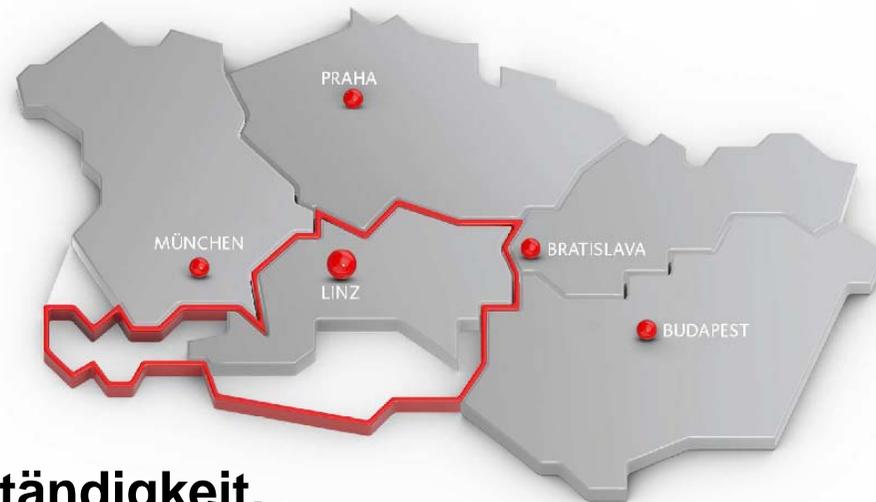
- **Nachhaltig gute Ertragslage**

- Kein Ertragseinbruch in der Krise!

- **Organisches Wachstum, 150 Filialen 2011**

- Elf neue Filialen 2010,
- acht neue Filialen 2011

- **Stabile Aktionärsstruktur**



- **Unabhängigkeit und Selbständigkeit, Entscheidungen in der Region und für die Region**



Punkt 2 der Tagesordnung

- **Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes des Geschäftsjahres 2010**

Verwendung des Bilanzgewinnes

Verwendung des Bilanzgewinnes	
Ausgewiesener Bilanzgewinn	14.475.159,38
Bezugsberechtigte Aktien	28.783.125
Dividende je Aktie	0,50
Ausschüttungsbetrag	14.391.562,50
Gewinnrest (Vortrag)	83.596,88



Punkt 3 der Tagesordnung

- **Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2010**



Punkt 4 der Tagesordnung

- **Wahlen in den Aufsichtsrat**



Punkt 5 der Tagesordnung

- **Festlegung der Höhe der Aufsichtsratsvergütungen**



Punkt 6 der Tagesordnung

- **Wahl des Abschlussprüfers (Bankprüfers) für den Jahres- und Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2012**