



HYPO NOE
GRUPPE

Offenlegung

gemäß Teil 8 der EU-Verordnung Nr. 575/2013
(CRR)

31.12.2015

Inhaltsverzeichnis

1 Allgemeine Informationen	6
2 Anwendungsbereichsbezogene Informationen	7
2.1 Name des Mutterkreditinstitutes	7
2.2 Grundlegende Unterschiede der Konsolidierung zu Rechnungslegungs- und aufsichtsrechtlichen Zwecken sowie Darstellung der Konsolidierungskreise	7
2.3 Hindernisse für die Übertragung von Finanzmitteln	12
2.4 Gesamtbetrag der Kapitalfehlbeträge aller nicht in die Konsolidierung einbezogenen Tochterunternehmen	13
3 Eigenmittel - Mindesteigenmittelerfordernis	14
3.1 Merkmale der Eigenmittelposten	14
3.2 Eigenmittelstruktur	16
3.3 Mindesteigenmittelerfordernis	26
4 Risikomanagement für einzelne Risikokategorien	28
4.1 Risikostrategie	28
4.2 Struktur und Organisation des Risikomanagements	30
4.3 Risikoerklärung des Vorstandes und des Aufsichtsrates hinsichtlich Angemessenheit der Risikomanagementverfahren	31
4.4 Risikoerklärung des Vorstandes und des Aufsichtsrates hinsichtlich des Risikoprofils	31
4.5 Risikoarten und Methoden des Risikomanagements	33
4.5.1 Kreditrisiko	33
4.5.2 Beteiligungspositionen außerhalb des Handelsbuches	49
4.5.3 Marktrisiko	52
4.5.4 Liquiditäts(risiko)management	65
4.5.5 Operationelles Risiko	69
4.5.6 Reputationsrisiko	69
4.5.7 Sonstige Risiken	70
4.5.8 Verbriefungen	70
5 Mitglieder des Vorstandes bzw. des Aufsichtsrates	71
6 Vergütungspolitik und -praktiken	78

7 Unbelastete Vermögenswerte	82
8 Anhang - Hauptmerkmale und Bedingungen der Kapitalinstrumente	83

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: Risikotragfähigkeitsmessung im ökonomischen und GuV-orientierten Steuerungskreis.....	30
--	----

Tabellenverzeichnis

Tabelle 1: Vollkonsolidierte Unternehmen.....	9
Tabelle 2: Anteilmäßig konsolidierte Unternehmen.....	10
Tabelle 3: Von den Eigenmittel abgezogene Beteiligungen.....	11
Tabelle 4: Weder konsolidiert noch von den Eigenmitteln abgezogene Beteiligungen	12
Tabelle 5: Aufgliederung des Nachrangkapitals.....	15
Tabelle 6: Eigenmittelstruktur	16
Tabelle 7: Überleitung der Eigenmittelbestandteile von IFRS auf CRR in TEUR	18
Tabelle 8: Eigenmitteldarstellung gem. Anhang VI der Durchführungsverordnung (EU) NR. 1423/2013	25
Tabelle 9: Mindesteigenmittelerfordernis in TEUR	26
Tabelle 10: Ökon. Risiko je Risikoart (in TEUR)	32
Tabelle 11: Großkredit-Obergrenze in TEUR.....	36
Tabelle 12: Summe der Ausfallrisikopositionen bei Derivaten	37
Tabelle 13: Risikopositionswerte für jede Risikopositionsklasse je Risikogewichtskategorie in TEUR	38
Tabelle 14: Gesamtbetrag und Durchschnitt der Nettoforderungen (nach EWB, vor Sicherheiten)	39
Tabelle 15: Geographische Verteilung der Forderungen in TEUR	40
Tabelle 16: Branchenverteilung der Forderungen in TEUR	41
Tabelle 17: Überfällige Forderungen in TEUR	42
Tabelle 18: Ausfallgefährdete Forderungen in TEUR	43
Tabelle 19: Überleitung der Änderungen der EWB und Rückstellungen für ausfallgefährdete Forderungen (in TEUR).....	43
Tabelle 20: Aufschlüsselung aller Risikopositionen (gesamte Aktiva) nach Restlaufzeiten (in TEUR)	44
Tabelle 21: Sicherheitenkategorien	47
Tabelle 22: Garantiegeber	47
Tabelle 23: Kreditrisikominderung in TEUR	48
Tabelle 24: Beteiligungspositionen außerhalb des Handelsbuches.....	50
Tabelle 25: Ergebnisse des 200 BP Standard Zinsschock je Währung (in TEUR).....	58
Tabelle 26: Ergebnisse der Zinsrisikopositionen (in TEUR).....	59
Tabelle 27: Ergebnisse der einzelnen Zinsszenarien.....	60
Tabelle 28: Ergebnisse der Zinssensitivitätsanalyse (in TEUR).....	61
Tabelle 29: Ergebnisse der Zinssensitivitätsanalyse der IFRS GuV sensitiven derivativen Positionen (in TEUR).....	62
Tabelle 30: Ergebnisse des Devisenpositions VaR.....	63
Tabelle 31: Volumsauslastung kleines Handelsbuch	64
Tabelle 32: Gesamtpersonalaufwand je Gesellschaft	80

Tabelle 33: Vergütungsinformation.....	80
Tabelle 34: Vermögenswerte (in TEUR).....	82
Tabelle 35: Erhaltene Sicherheiten (in TEUR)	82
Tabelle 36: Belastete Vermögenswerte/erhaltene Sicherheiten und damit verbundene Verbindlichkeiten (in TEUR)	82



1 Allgemeine Informationen

Österreichische Kreditinstitute haben gemäß Teil 8 CRR zumindest einmal jährlich Informationen betreffend ihrer Organisationsstruktur, Risikomanagement und Risikokapitalsituation offen zu legen. Die HYPO NOE Gruppe kommt den Offenlegungspflichten gemäß Art. 13 CRR auf Grundlage der konsolidierten Finanzlage nach. Die geforderten Informationen werden auf der institutseigenen Website unter der Adresse <http://www.hyponoe.at> allgemein zugänglich gemacht.

Wesentliche Informationen, die eine häufigere als einmal jährliche ganze oder teilweise Veröffentlichung notwendig machen, werden ebenfalls im Internet allgemein zugänglich zur Verfügung gestellt.

Die Bestimmungen zur Bildung eines antizyklischen Kapitalpuffers kommen für die HYPO NOE Gruppe noch nicht zur Anwendung (Art. 440 CRR). Die HYPO NOE Gruppe ist kein global systemrelevantes Institut (Art. 441 CRR).

Stichtagsbezogene Offenlegungen beziehen sich grundsätzlich auf den Stichtag des Jahresabschlusses. Daher basieren sämtliche Auswertungen, wenn nicht ausdrücklich anders angegeben, auf Daten zum Stichtag 31.12.2015. In der Offenlegung sind IFRS-Zahlen gem. CRR-Konsolidierungskreis (Art. 18ff CRR) abgebildet, der Konsolidierungskreis im Geschäftsbericht richtet sich nach IFRS 10 und ist somit weiter gefasst (siehe Kapitel 2.2 Grundlegende Unterschiede der Konsolidierung zu Rechnungslegungs- und aufsichtsrechtlichen Zwecken sowie Darstellung der Konsolidierungskreise).



2 Anwendungsbereichsbezogene Informationen

2.1 Name des Mutterkreditinstitutes

Rechtliche Grundlage: Art. 436 (a) CRR

HYPO NOE Gruppe Bank AG
A-3100 St. Pölten, Hypogasse 1
Firmenbuch-Nr. und –gericht: FN 99073x, Landesgericht St. Pölten
OeNB-Identnummer: 7784180
Legal Entity Identifier Code 5493007BWYDPQZLZ0Y27

2.2 Grundlegende Unterschiede der Konsolidierung zu Rechnungslegungs- und aufsichtsrechtlichen Zwecken sowie Darstellung der Konsolidierungskreise

Rechtliche Grundlage: Art. 436 (b) CRR

Aufgrund der unterschiedlichen Bestimmungen der EU-Verordnung 575/2013 (CRR) und der anzuwendenden internationalen Rechnungslegungsbestimmungen gemäß IFRS sind zwei unterschiedliche Konsolidierungskreise zu erstellen. Der CRR-Konsolidierungskreis dient dabei der Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Zwecke, der IFRS-Konsolidierungskreis ist aufgrund von Rechnungslegungszwecken aufzustellen. Es gelten insbesondere die Art. 18 - 24 CRR, die §§ 27 – 30 der CRR Begleitverordnung und in diesem Zusammenhang auch Anforderungen des IFRS 10.¹

¹ Für den gesamten Abschnitt 2.2 gelten folgende Abkürzungen:

FI	Finanzinstitut
ND	Nebendienstleister
KI	Kreditinstitut
SO	Sonstige
VE	Versicherung
WP	Wertpapierunternehmen
AFS	Available for Sale

Vollkonsolidierte Unternehmen innerhalb der HYPO NOE Gruppe

Firmenname	Zweig	CRR	Art	IFRS	Art
"CALCULATOR Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H."	FI	ja	voll	ja	voll
Adoria Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
AELIUM Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
ALARIS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
Aventin Grundstückverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
Benkerwiese Mietergemeinschaft GmbH	ND	ja	voll	ja	voll
Benkerwiese Verwaltungs- und Verwertungsgesellschaft m.b.H.	ND	ja	voll	ja	voll
CALLIDUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
CLIVUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
COMITAS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
CONATUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
CURIA Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
Esquilin Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
FAVIA Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
FORIS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
Hauptplatz 18 Entwicklungs- und Verwertungs GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
Haymogasse 102 Immobilienentwicklung GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
HBV Beteiligungs-GmbH	FI	ja	voll	ja	voll
HOSPES-Grundstückverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
HYPO Alpha Immobilienerrichtungs- und Verwertungs GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
HYPO Beta Immobilienerrichtungs- und Verwertungs GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
HYPO Delta Immobilienerrichtungs- und Verwertungs GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
HYPO Gamma Immobilienerrichtungs- und Verwertungs GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
HYPO Niederösterreich-Immobilienleasinggesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
HYPO Niederösterreichische Liegenschaft GmbH	FI	ja	voll	ja	voll
HYPO NOE First Facility GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
HYPO NOE Gruppe Bank AG	KI	ja	voll	ja	voll
HYPO NOE Immobilien Beteiligungsholding GmbH	FI	ja	voll	ja	voll
HYPO NOE Immobilienmanagement GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
HYPO NOE Landesbank AG	KI	ja	voll	ja	voll
HYPO NOE Leasing GmbH	FI	ja	voll	ja	voll
HYPO NOE Real Consult GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
HYPO NOE Valuation & Advisory GmbH	ND	ja	voll	ja	voll
HYPO NOE Versicherungsservice GmbH	ND	ja	voll	ja	voll
Hypo Omega Holding GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
HYPO-REAL 93 Mobilen-Leasinggesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
Josef-Heinzl-Gasse 1 Immobilienentwicklung GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
Landeskrankenhaus Tulln-Immobilienvermietung Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
LITUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll



METIS Grundstückverwaltungs GmbH	FI	ja	voll	ja	voll
NEMUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
NEUROM Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
Neustift-am-Walde 32 Immobilienentwicklung GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
NÖ HYPO LEASING Landeskliniken Equipment GmbH	FI	ja	voll	ja	voll
NÖ. HYPO LEASING AGILITAS Grundstücksvermietung Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
NÖ. HYPO LEASING ASTEWOG Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
NÖ. HYPO LEASING FIRMITAS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
NÖ. HYPO LEASING GERUSIA Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
NÖ. HYPO LEASING MEATUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
NÖ. HYPO LEASING MENTIO Grundstücksvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
NÖ. HYPO LEASING NITOR Grundstücksvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
NÖ. HYPO LEASING STRUCTOR Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
NÖ. HYPO LEASING URBANITAS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
NÖ. Verwaltungszentrum - Verwertungsgesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
Obere Donastrasse 61 Liegenschaftserrichtungs- und -verwertungs GmbH	ND	ja	voll	ja	voll
PINUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
PROVENTUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
Sana Grundstückverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
SATORIA Grundstückvermietung GmbH	FI	ja	voll	ja	voll
SRE Immobilien GmbH	ND	ja	voll	ja	voll
Steinmüllergasse 64 Development GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
Stettnerweg 11-15 Liegenschaftsentwicklungs GmbH	SO	nein	AFS	ja	voll
Strategic Equity Beteiligungs-GmbH	FI	ja	voll	ja	voll
Strategic Real Estate GmbH	FI	ja	voll	ja	voll
Telos Mobilien - Leasinggesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
Treisma Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
Unternehmens-Verwaltungs- und Verwertungsgesellschaft m.b.H.	ND	ja	voll	ja	voll
VALET-Grundstückverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
VESCUUM Grundstückvermietungs GmbH	FI	ja	voll	ja	voll
VIA-Grundstückverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
VIRTUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
VITALITAS Grundstückverwaltung GmbH	FI	ja	voll	ja	voll
VOLUNTAS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll
ZELUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	ja	voll	ja	voll

Tabelle 1: Vollkonsolidierte Unternehmen

Anteilmäßig konsolidierte Unternehmen innerhalb der HYPO NOE Gruppe

Firmenname	Zweig	CRR	Art	IFRS	Art
"Wohnungseigentümer" Gemeinnützige Wohnbaugesellschaft m.b.H.	SO	nein	-	ja	at equity
BSZ Eisenstadt Immobilien GmbH	SO	nein	AFS	ja	at equity
Ernst Hora Elektroinstallationen Gesellschaft m.b.H.,	SO	nein	-	ja	at equity
EWU Wohnbau Unternehmensbeteiligungs-Aktiengesellschaft	SO	nein	AFS	ja	at equity
first facility - Slovakia s.r.o.	SO	nein	-	ja	at equity
first facility Bulgaria EOOD	SO	nein	-	ja	at equity
first facility Imobilie SRL	SO	nein	-	ja	at equity
first facility Ingatlankezelő Kft.	SO	nein	-	ja	at equity
first facility Macedonia dooel	SO	nein	-	ja	at equity
Franz-Glaser-Gasse 28 Immobilienentwicklung GmbH	SO	nein	AFS	ja	at equity
Gebau-Niobau Gemeinnützige Baugesellschaft m.b.H.	SO	nein	-	ja	at equity
Gemdat Niederösterreichische Gemeinde-Datenservice Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	ja	at equity
Gemeinnützige Wohnungsgesellschaft "Austria" Aktiengesellschaft	SO	nein	-	ja	at equity
Haring Liegenschaftsentwicklungs GmbH	SO	nein	AFS	ja	at equity
Niederösterreichische Facility Management GmbH	SO	nein	-	ja	at equity
NÖ. Landeshauptstadt - Planungsgesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	ja	at equity

Tabelle 2: Anteilmäßig konsolidierte Unternehmen

Von den Eigenmitteln abgezogene Beteiligungen innerhalb der HYPO NOE Gruppe

Firmenname	Zweig	CRR	Art	IFRS	Art
Abzugsposten gem. Art. 36.1 lit. h) iVm Art. 46.4 CRR					
Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft	KI	nein	-	nein	-
Garantiqa Hitelgarancia Zártkörűen Működő Részvénytársaság	FI	nein	AFS	nein	AFS
Hotel- und Sportstätten- Beteiligungs-, Errichtungs- und Betriebsgesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	nein	AFS
NÖ. HYPO LEASING ASTRICTA Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	nein	AFS
Raiffeisenbank Region Baden eGen	KI	nein	-	nein	-
start:bausparkasse e.Gen.	KI	nein	AFS	nein	AFS
VOLKSBANK BADEN e.Gen.	KI	nein	-	nein	-
Abzugsposten gem. Art. 36.1 lit. i) iVm Art. 48.4 CRR					
Castellum Schallaburg Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	nein	AFS
CULINA Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	nein	AFS
FACILITAS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	nein	AFS
Hotel- und Sportstätten- Beteiligungs-, Errichtungs- und Betriebsgesellschaft m.b.H. Leasing KG	FI	ja	at equity	ja	at equity
Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft	KI	nein	AFS	nein	AFS
N.Ö. Gemeindegebäudeleasing Gesellschaft m.b.H. in Liqu.	FI	nein	AFS	nein	AFS
N.Ö. Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	nein	AFS



Niederösterreichische Vorsorgekasse AG	KI	nein	AFS	ja	at equity
NÖ Bürgschaften und Beteiligungen GmbH	KI	nein	AFS	nein	AFS
NÖ Raiffeisen Kommunalprojekte Service Gesellschaft m.b.H. & NÖ.HYPO Leasinggesellschaft m.b.H. - Strahlentherapie OG	FI	nein	AFS	nein	AFS
NÖ. HYPO LEASING - Sparkasse Region St. Pölten Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	nein	AFS
NÖ. HYPO Leasing und Raiffeisen-Immobilien-Leasing Traisenhaus GesmbH & Co OG	FI	nein	AFS	ja	at equity
NÖ-KL Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	nein	AFS
Palatin Grundstückverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	ja	at equity
Purge Grundstückverwaltungs-Gesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	nein	AFS
Quirinal Grundstückverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	nein	AFS
SRE Immobilien Deutschland GmbH	ND	nein	AFS	nein	AFS
TRABITUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	nein	AFS
UNDA Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	nein	AFS
Vimal Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	FI	nein	AFS	ja	at equity

Tabelle 3: Von den Eigenmittel abgezogene Beteiligungen

Weder konsolidierte noch von den Eigenmitteln abgezogene Beteiligungen

Firmenname	Zweig	CRR	Art	IFRS	Art
"Österreichisches Siedlungswerk" Gemeinnützige Wohnungsaktiengesellschaft	SO	nein	-	nein	-
Archäologische Kulturpark Niederösterreich Betriebsgesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
ARZ HYPO-Holding GmbH	ND	nein	AFS	nein	AFS
Austrian Reporting Services GmbH	ND	nein	-	nein	-
CEESEG Aktiengesellschaft	SO	nein	-	nein	-
Dürnkruiter Kommunalimmobilienverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
EFH-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
Einlagensicherung der Banken und Bankiers Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	-	nein	-
GELDSERVICE AUSTRIA Logistik für Wertgestionierung und Transportkoordination G.m.b.H.	ND	nein	AFS	nein	AFS
Gemeinnützige Bau-, Wohn- und Siedlungsgenossenschaft "Alpenland", registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung	SO	nein	-	nein	-
Gemeinnützige Wohn- und Siedlungsgesellschaft Schöner Zukunft, Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	-	nein	-
Grafenegg Kulturbetriebsgesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
HP IT-Solutions GmbH	SO	nein	AFS	nein	AFS
Hypo-Banken-Holding Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
HYPO-Bildung GmbH	SO	nein	-	nein	-
Hypo-Haftungs-Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
Kasernen Immobilienerrichtungsgesellschaft mbH	SO	nein	-	nein	-
KASERNEN Projektentwicklungs- und Beteiligungs GmbH	SO	nein	AFS	nein	AFS
KUNSTMEILE KREMS Betriebsgesellschaft m.b.H.	SO	nein	-	nein	-



Land Niederösterreich Immobilienverwertungsgesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
Land Niederösterreich Vermögensverwaltung GmbH & CO OG	SO	nein	AFS	nein	AFS
Landestheater Niederösterreich Betriebs GmbH	SO	nein	-	nein	-
Leobersdorfer Kommunalimmobilien GmbH	SO	nein	AFS	nein	AFS
Loosdorfer Kommunalimmobilien Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
MAMUZ Museumszentrum Betriebs GmbH	SO	nein	-	nein	-
Niederösterreichische Kulturszene Betriebsgesellschaft m.b.H.	SO	nein	-	nein	-
Niederösterreichische Museum Betriebsgesellschaft m.b.H.	SO	nein	-	nein	-
Niederösterreichische Tonkünstler Betriebsgesellschaft m.b.H.	SO	nein	-	nein	-
Niederösterreichisches Landesreisebüro, Gesellschaft mit beschränkter Haftung	SO	nein	AFS	nein	AFS
NÖ Festival und Kino GmbH	SO	nein	-	nein	-
NÖ Kulturwirtschaft GesmbH.	SO	nein	AFS	nein	AFS
NÖ Landesimmobiliengesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
NOE Immobilien Development AG	SO	nein	AFS	nein	AFS
Pöchlarn Kommunalimmobilienverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
PSA Payment Services Austria GmbH	SO	nein	-	nein	-
Psychosoziales Zentrum Schiltern Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
PVP I Beteiligungs-Invest AG in Abwicklung	SO	nein	AFS	nein	AFS
Quadrant Projektentwicklungsgesellschaft mbH	SO	nein	-	nein	-
Schallaburg Kulturbetriebsges.m.b.H.	SO	nein	-	nein	-
Schwarzaauer Kommunalimmobilienverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
Sonntagberg Kommunalimmobilienverwaltungs Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
SPORTZENTRUM Niederösterreich GmbH	SO	nein	AFS	nein	AFS
Studiengesellschaft für Zusammenarbeit im Zahlungsverkehr (STUZZA) G.m.b.H.	SO	nein	-	nein	-
Theater Baden Betriebsgesellschaft m.b.H.	SO	nein	-	nein	-
VB Services für Banken Ges.m.b.H.	ND	nein	AFS	nein	AFS
VIA DOMINORUM Grundstückverwertungs Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
Volksbanken - Versicherungsdienst - Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS
Wilax Wien-Laxenburg NÖ Veranstaltungen Gesellschaft mbH	SO	nein	AFS	nein	AFS
Wirtschaftspark Kematen Gesellschaft m.b.H.	SO	nein	AFS	nein	AFS

Tabelle 4: Weder konsolidiert noch von den Eigenmitteln abgezogene Beteiligungen

2.3 Hindernisse für die Übertragung von Finanzmitteln

Rechtliche Grundlage: Art. 436 (c) CRR

Aus Vorsichtsgründen ist anzunehmen, dass bei jenen Konzerngesellschaften, in denen das Volumen der Leasinggeschäfte gegenüber jenen Leasingnehmern, die zu einem überwiegenden Teil gemäß Teil 3, Titel II, Abschnitt 2 der CRR nicht mit Null zu gewichten wären, eine unverzügliche Übertragung von Finanzmitteln



oder regulatorischem Eigenkapital sowie die Rückzahlung von Verbindlichkeiten innerhalb der HYPO NOE Gruppe möglicherweise nicht gegeben sein könnte.

Per 31.12.2015 gilt dies für die nachstehend angeführten Gesellschaften:

NÖ. HYPO LEASING URBANITAS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.

NÖ. HYPO LEASING ASTEWOG Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.

NÖ. HYPO LEASING - Sparkasse Region St. Pölten Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.

PROVENTUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H.

Für die genannten Gesellschaften wurde – sofern vollkonsolidiert – auch keine Bewilligung gem. Art. 113.6 CRR eingeholt.

Darüber hinaus sind aktuell keine weiteren Einschränkungen oder andere bedeutende Hindernisse für die unverzügliche Übertragung von Finanzmitteln oder regulatorischem Eigenkapital sowie die Rückzahlung von Verbindlichkeiten innerhalb der HYPO NOE Gruppe bekannt.

2.4 Gesamtbetrag der Kapitalfehlbeträge aller nicht in die Konsolidierung einbezogenen Tochterunternehmen

Rechtliche Grundlage: Art. 436 (d) CRR

Derzeit bestehen keine derartigen Kapitalfehlbeträge.



3 Eigenmittel - Mindesteigenmittelerfordernis

3.1 Merkmale der Eigenmittelposten

Rechtliche Grundlage: Art. 437 Abs. 1 (a) bis (f) CRR

Das gezeichnete Kapital ist das von den Aktionären nach Satzung eingezahlte Kapital. Es besteht per Jahresresultimo zur Gänze aus dem Grundkapital in der Höhe von TEUR 51.981 (2014: TEUR 51.981) und ist zerlegt in 7.150.000 Stückaktien mit Stimmrecht (2014: 7.150.000 Stück).

Die Kapitalrücklage enthält auch die Agiobeträge, welche bei der Ausgabe von Aktien über den Nennwert erzielt werden und setzt sich wie folgt zusammen:

- als Agio gesondert ausgewiesene gebundene Rücklage aus dem Aufgeld aus der Kapitalerhöhung in Höhe von EUR 84,6 Mio. (2014: EUR 84,6 Mio.)
- in den sonstigen Rücklagen ausgewiesene gebundene Rücklage aus der Hafrücklagenübertragung 1994 gem. § 103 Z 12 lit. c) BWG idF BGBl Nr. 532/1993 unter Berücksichtigung der Steuerlatenz: EUR 7,5 Mio. (2014: EUR 7,5 Mio.)
- in den sonstigen Rücklagen ausgewiesene nicht gebundene Kapitalrücklagen aus der Bankenspaltung 2007 und entsprechender damaliger buchmäßiger Eigenkapitalausstattung der HYPO NOE Landesbank AG: EUR 97,2 Mio. (2014: EUR 97,2 Mio.)

In der Gewinnrücklage werden alle gesetzlichen, satzungsmäßigen und freien Gewinnrücklagen, die teils unbesteuerter Hafrücklage gemäß § 56 Abs. 5 BWG, sowie die im Konzern erwirtschafteten kumulierten Gewinne ausgewiesen.

Das kumulierte sonstige Ergebnis setzt sich aus Neubewertungsrücklagen aus IAS 19 Erfordernissen und aus erfolgsneutral gebuchten Bewertungen zu available for sale (AFS) Positionen zusammen.

Ergänzungskapital stellt nachrangige Verbindlichkeiten dar, die im Falle eines Konkurses oder der Liquidation erst nach der Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückgezahlt werden. Die Anrechnung des nachrangigen Kapitals erfolgt anhand der Kriterien gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 4 CRR. Das angerechnete Ergänzungskapital gliedert sich in die nachstehend angeführten Bestandteile:



Bezeichnung	Betrag in TEUR	hievon anrechenbar*)	Zinssatz	Fälligkeit
AT0000A03FF7	85.000	29.047	3-Monats-EURIBOR + 10 BP	15.09.2017
AT0000A05154	39.000	13.627	6-Monats-EURIBOR + 9 BP	29.09.2017
AT0000A03FJ9	14.000	4.892	Jahr 1 u. 2: 3%; Jahre 3 bis 11: 11 x CMS10 minus CMS2, Mindestverzinsung: 0%	29.09.2017
AT0000A04UN8	12.000	4.193	von 29.03.2007 bis 29.09.2008 4,10 %, danach bis Lfz-Ende 0,955 x CMS10Y	29.09.2017
AT0000A04UP3	30.000	10.252 **)	von 15.03.2001 bis 15.09.2009 3,25 %, danach bis Lfz-Ende 0,961 x CMS10Y	15.09.2017
Schuldverschreibung	20.000	6.988 **)	6-Monats-EURIBOR + 10 BP	29.09.2017

*) Beträge nach Anwendung Art. 64 CRR

**) Ohne Anwendung Teil 2 Titel II CRR; unter Berücksichtigung der Übergangsbestimmung Art. 480 CRR sind hiervon in Summe nur TEUR 15.661 anrechenbar

Tabelle 5: Aufgliederung des Nachrangkapitals



3.2 Eigenmittelstruktur

Rechtliche Grundlage: Art. 437 Abs. 1 (a) bis (f) CRR

	Stand 31.12.2015 in TEUR	Stand 31.12.2014 in TEUR
Gezeichnetes Kapital inkl. Agio	136.546	136.546
Einbehaltene Gewinne	282.249	271.729
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	140.589	136.229
Minderheitenanteile	363	484
Hartes Kernkapital (Tier I) vor Abzüge	559.747	544.988
Immaterielle Vermögensgegenstände	-824	-742
Regulatorische Anpassungen	-28.667	-36.542
hievon: nicht realisierte Gewinne aus AFS- Finanzinstrumenten	-24.180	-31.485
Hartes Kernkapital (Tier I) nach Abzüge	530.256	507.704
Tier II Instrumente inkl. Agio	51.758	81.741
Qualifizierte Eigenmittelinstrumente	15.661	25.312
hievon: auslaufende Anrechnung	2.368	7.690
Ergänzende Eigenmittel (Tier II) vor Abzüge	67.419	107.053
Ergänzende Eigenmittel (Tier II) nach Abzüge	67.419	107.053
Gesamte anrechenbare Eigenmittel	597.675	614.757

Tabelle 6: Eigenmittelstruktur

IFRS Bilanzposition	IFRS Bilanz 31.12.2015	Abweichungen Konsolidierungs- kreis	CRR KonsKreis 31.12.2015	Zins- abgrenzung	Abzugs- posten / Filter	Übergangs- be- stimmungen	latente Steuern	Um- glieder- ungen	CRR Eigenmittel	Meldeposition	Anmerkung
Gezeichnetes Kapital	51.981	0	51.981	0	0	0	0	0	51.981	Eingezahlte Kapitalinstrumente	
Kapitalrücklage	191.824	0	191.824	0	0	0	-2.515	-104.744	84.566	Agio	unversteuerte Rücklage enthalten
	0	0		0	0	0	0	104.744	104.744	Sonstige Rücklagen	
Gewinnrücklage	398.124	127	398.251	0	0	0	-1.389	-125.133	271.729	Einbehaltene Gewinne	unversteuerte Rücklage enthalten
Konzerngewinn/-verlust	-101.933	-7.757	-109.690	0	-2.000	0	0	122.210	10.519	Anrechenbarer Gewinn	nicht anrechenbarer Gewinn - Dividende
Unterschiedsbetrag aus Kapitalkonsolidierung	-2.924	1	-2.923	0	0	0	0	2.923	0		
Neubewertungsrücklagen IAS 19 (netto)	-4.393	-62	-4.455	0	0	0	0	40.300	35.845	Kumuliertes sonstiges Ergebnis	
Neubewertungsrücklagen AFS (netto)	40.246	55	40.300	0	0	0	0	-40.300	0		
Rücklagen aus Währungsumrechnung	-70	70	0	0	0	0	0	0	0		
Nicht beherrschende Anteile	8.624	-478	8.146	0	0	-7.784	0	0	363	Übergangsanpassungen aufgrund zusätzlicher Minderheitsbeteiligungen	Grandfathering der seit 31.12.2013 im aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis enthaltenen Minderheitenanteile
				0	-4.487	0	0	0	-4.487	Aufgrund von Abzugs- und Korrekturposten vorzunehmende Anpassungen am harten Kernkapital	simplified approach
				0	-824	0	0	0	-824	(-) Sonstige immaterielle Vermögenswerte	
				0	-24.180	0	0	0	-24.180	Übergangsanpassungen am harten Kernkapital	nicht realisierte Gewinne
TIER 1 GESAMT	581.479	-8.045	573.434	0	-31.491	-7.784	-3.903	0	530.256	Hartes Kernkapital	

IFRS Bilanzposition	IFRS Bilanz 31.12.2015	Abweichungen Konsolidierungs- kreis	CRR KonsKreis 31.12.2015	Zins- abgrenzung	Abzugs- posten / Filter	Übergangs- be- stimmungen	latente Steuern	Um- glieder- ungen	CRR Eigenmittel	Meldeposition	Anmerkung
Nachrangige Verbindlichkeiten	205.449	0	205.449	-5.449	-134.948	2.368	0	-15.662	51.758	Eingezahlte Kapitalinstrumente und nachrangige Darlehen	Filter = Amortisierung + Minderheitenregime für von Töchtern begebene Instrumente
	0	0		0	0	0	0	13.294	13.294	Zum Ergänzungskapital zählende, von Tochterunternehmen begebene Instrumente	
	0	0		0	0	0	0	2.368	2.368	Übergangsanpassungen aufgrund von im Ergänzungskapital zusätzlich anerkannten, von Tochterunternehmen begebenen Instrumente	
TIER 2 GESAMT	205.449	0	205.449	-5.449	-134.948	2.368	0	0	67.419	Ergänzungskapital	
Eigenkapital/Eigenmittel GESAMT	786.928	-8.045	778.882		-166.439	-5.416	-3.903	0	597.675	Eigenmittel	

Tabelle 7: Überleitung der Eigenmittelbestandteile von IFRS auf CRR in TEUR



	Hartes Kernkapital (CET1): Instrumente und Rücklagen	(A) Betrag am Tag der Offenlegung Betrag in EUR	(B) Verweis auf Artikel in der CRR	(C) Beträge, die der Behandlung vor CRR unterliegen oder vorgeschriebener Restbetrag gemäß CRR Betrag in EUR
1	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	136.546.449	Art. 26 -1, 27, 28, 29, Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3	0
	davon: Stammaktien	136.546.449	Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3	0
2	Einbehaltene Gewinne	282.248.756	Art. 26 - 1 (c)	0
3	Kumuliertes sonstiges Ergebnis (und sonstige Rücklagen, zur Berücksichtigung nicht realisierter Gewinne und Verluste nach den anwendbaren Rechnungslegungsstandards)	140.588.859	Art. 26 - 1	0
4	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 3 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das CET1 ausläuft	0	Art. 486 -2	0
5	Minderheitenanteile (anrechenbarer Betrag in konsolidiertem CET1)	362.662	Art. 84, 479, 480	-362.662,20
6	Hartes Kernkapital (CET1) vor regulatorischen Anpassungen	559.746.725		0
Hartes Kernkapital (CET1): regulatorische Anpassungen				
7	Zusätzliche Bewertungsanpassungen (negativer Betrag)	-4.487.115	Art. 34, 105	0
8	Immaterielle Aktiva (verringert um entsprechende Steuerschulden) (negativer Betrag)	-823.790	Art. 36 -1 (b), 37.472 -4	0
9	In der EU: leeres Feld	0	0	0
10	Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, ausgenommen derjenigen, die aus temporären Differenzen resultieren (verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 erfüllt sind) (negativer Betrag)	0	Art. 36 -1 (c), 38, 472 -5	0
11	Rücklagen aus Gewinnen oder Verlusten aus zeitwertbilanzierten Geschäften zur Absicherung von Zahlungsströmen	0	Art. 33 -1 (a)	0
12	Negativer Betrag aus der Berechnung der erwarteten Verlustbeträge	0	Art. 36 -1 (d), 40, 159, 472 -6	0
13	Anstieg der Eigenkapitals, der sich aus verbrieften Aktiva ergibt (negativer Betrag)	0	Art. 32 -1	0
14	Durch die Veränderung der eigenen Bonität bedingte Gewinne oder Verluste aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten eigenen Verbindlichkeiten	0	Art. 33 -1 (b)	0



15	Vermögenswerte aus Pensionsfonds mit Leistungszusage (negativer Betrag)	0	Art. 36 -1 (e), 41, 472 -7	0
16	Direkte und indirekte Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des harten Kernkapitals (negativer Betrag)	0	Art. 36 -1 (f), 42, 472 -8	0
17	Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)	0	Art. 36 -1 (g), 44, 472 -9	0
18	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	0	Art. 36 -1 (h), 43, 45, 46, 49 -2 -3, 79, 472 -10	0
19	Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	0	Art. 36 -1 (i), 43, 45, 47, 48 -1 (b), 49 -1 bis -3, 79 , 470, 472 -11	0
20	In der EU: leeres Feld	0		0
21	Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (über dem Schwellenwert von 10% verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 erfüllt sind) (negativer Betrag)	0	Art. 36 -1 (c), 38, 48 -1 (a), 470, 472 -5	0
22	Betrag, der über dem Schwellenwert von 15% liegt (negativer Betrag)	0	Art. 48 -1	0
23	davon: direkten und indirekten Posten des Instituts in Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält	0	Art. 36 -1 (i), 48 -1 (b), 470, 472 -11	0
24	In der EU: leeres Feld	0		0
25	davon: von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren	0	Art. 36 -1 (c), 38, 48 -1 (a), 470, 472 -5	0
26	Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung unterliegen	494.274		0
26a	Regulatorische Anpassungen im Zusammenhang mit nicht realisieren Gewinnen und Verlusten gemäß Artikel 467 und 468	-24.180.225		0
	davon: nicht realisierte Gewinne aus available-for-sale Finanzinstrumenten	-24.180.225	Art. 468	0



27	Betrag der von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringenden Posten, der das zusätzliche Kernkapital des Instituts überschreitet (negativer Betrag)	-494.274	Art. 36 -1 (j)	0
28	Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt	-29.491.130	Summe der Zeilen 7 bis 20a, 21, 22 und 25a bis 27a	0
29	Hartes Kernkapital (CET1) insgesamt	530.255.596		0
Zusätzlichen Kernkapitals (AT1): Instrumente				
30	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	0	Art. 51, 52	0
31	davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Eigenkapital eingestuft	0		0
32	davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Passiva eingestuft	0		0
33	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 4 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das AT1 ausläuft	0	Art. 486 -3	0
34	Zum konsolidierten zusätzlichen Kernkapital zählende Instrumente des qualifizierten Kernkapitals (einschließlich nicht in Zeile 5 enthaltener Minderheitsbeteiligungen), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden	0	Art. 85, 86, 480	0
35	davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente deren Anrechnung ausläuft	0	Art. 486 -3	0
36	Zusätzliches Kernkapital (AT1) vor regulatorischen Anpassungen	0		0
Zusätzliches Kernkapital (AT1): regulatorische Anpassungen				
37	Direkte und indirekte Positionen in eigenen Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (negativer Betrag)	0	Art. 52 -1 (b), 56 (a), 57, 475 -2	0
38	Positionen in Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)	0	Art. 56 (b), 58, 475 -3	0
39	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	0	Art. 56 (c), 59, 60, 79, 475 -4	0



40	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen (negativer Betrag)	0	Art. 56 (d), 59, 79, 475 -4	0
41	Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung und Behandlungen während der Übergangszeit unterliegen, für die Auslaufregelungen gemäß der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gelten (d. h. CRR-Restbeträge)	0		0
41a	Vom zusätzlichen Kernkapital in Abzug zu bringende Restbeträge in Bezug auf vom harten Kernkapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 472 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	-494.274	Art. 472, 472 -3 (a), 472 -4, 472 -6, 472 -8, 472 -9, 472 -10 (a), 472 -11 (a)	0
	davon immaterielle Vermögensgegenstände	-494.274		0
41c	Vom zusätzlichen Kernkapital in Abzug zu bringender oder hinzuzurechnender Betrag in Bezug auf zusätzliche Abzugs und Korrekturposten und gemäß der Vor-CRR-Behandlung erforderliche Abzüge	494.274	Art. 467, 468, 481	0
	davon: Betrag der von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringenden Posten, der das zusätzliche Kernkapital des Instituts überschreitet	494.274	Art. 481	0
42	Betrag der von den Posten des Ergänzungskapitals in Abzug zu bringenden Posten, der das Ergänzungskapital des Instituts überschreitet (negativer Betrag)	0	Art. 56 (e)	0
43	Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals (AT1) insgesamt	0		0
44	Zusätzliches Kernkapital (AT1)	0		0
45	Tier 1-Kapital (T1 = CET1 + AT1)	530.255.596		0
Ergänzungskapital (T2): Instrumente und Rücklagen				
46	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	51.757.941	Art. 62, 63	0
47	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 5 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das T2 ausläuft	0	Art. 486 -4	0



48	Zum konsolidierten Ergänzungskapital zählende qualifizierte Eigenmittelinstrumente (einschließlich nicht in den Zeilen 5 bzw. 34 enthaltener Mindestbeteiligungen und AT1- Instrumenten), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden	15.661.502	Art. 87, 88, 480	-7.690.044,56
49	davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente deren Anrechnung ausläuft	0	Art. 486 -4	0
50	Kreditrisikoanpassungen	0	Art. 62 (c) und (d)	0
51	Ergänzungskapital (T2) vor regulatorischen Anpassungen	67.419.443		0
Ergänzungskapital (T2): regulatorische Anpassungen				
52	Direkte und indirekte Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen (negativer Betrag)	0	Art. 63 (b) (i), 66 (a), 67, 477 -2	0
53	Positionen in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangiger Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)	0	Art. 66 (b), 68, 477 -3	0
54	Direkte und indirekte Positionen in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	0	Art. 66 (c), 69, 70, 79, 477 -4	0
55	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Investition hält (abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	0	Art. 66 (d), 69, 79, 477 -4	0
56	Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung und Behandlungen während der Übergangszeit unterliegen, für die Auslaufregelungen gemäß der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gelten (d. h. CRR-Restbeträge)	0		0
57	regulatorischen Anpassungen des Ergänzungskapitals (T2) insgesamt	0		0
58	Ergänzungskapital (T2)	67.419.443		0
59	Eigenkapital insgesamt (TC = T1 + T2)	597.675.039		0
60	Risikogewichteten Aktiva insgesamt	3.943.708.228		0
Eigenkapitalquoten und -puffer				



61	Harte Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz der Summe der risikogewichteten Aktiva)	13,45%	Art. 92 -2 (a), 465	0
62	Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz der Summe der risikogewichteten Aktiva)	13,45%	Art. 92 -2 (b), 465	0
63	Gesamtkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz der Summe der risikogewichteten Aktiva)	15,16%	Art. 92 -2 (c)	0
64	Institutspezifische Anforderungen an Kapitalpuffer (Mindestanforderungen an die harte Kernkapitalquote nach Artikel 92 Absatz 1 Buchstabe a, zuzüglich der Anforderungen an Kapitalerhaltungspuffer und antizyklische Kapitalpuffer, Systemrisikopuffer und Puffer für systemrelevante Institute (G-SRI oder A-SRI), ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	0	CRD 128, 129. 130	0
65	davon: Kapitalerhaltungspuffer	0		0
66	davon: antizyklischer Kapitalpuffer	0		0
67	davon: Systemrisikopuffer	0		0
68	Verfügbares hartes Kernkapital für die Puffer (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	0	CRD 128	0
69	[in der EU-Verordnung nicht relevant]	0		0
70	[in der EU-Verordnung nicht relevant]	0		0
71	[in der EU-Verordnung nicht relevant]	0		0
Eigenkapitalquoten und -puffer				
72	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Kapitalinstrumenten von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)	4.299.389	Art. 36 -1 (h), 45, 46, 472 -10, 56 (c), 59, 60, 475 -4, 66 (c), 69, 70, 477 -4	0
73	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)	4.755.772	Art. 36 -1 (i), 45, 48, 470, 472 -11	0
75	Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (unter dem Schwellenwert von 10% verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 erfüllt sind)	0	Art. 36 -1 (c), 38, 48, 470, 472 -5	0
Anwendbare Obergrenzen für die Einbeziehung von Wertberichtigungen in das Ergänzungskapital				
76	Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikoanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der Standardansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze)	0	Art. 62	0



77	Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikoanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des Standardansatzes	49.296.353	Art. 62	0
78	Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikoanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der auf internen Beurteilungen basierende Ansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze)	0	Art. 62	0
79	Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikoanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des auf internen Beurteilungen basierende Ansatzes	0	Art. 62	0
Eigenkapitalinstrumente, für die die Auslaufregelungen gelten (anwendbar nur vom 1. Januar 2013 bis 1. Januar 2022)				
80	Derzeitige Obergrenze für CET1-Instrumente, für die die Auslaufregelungen gelten	70,0%	Art. 484 -3, 486 -2 und -5	0
81	Wegen Obergrenze aus CET1 ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)	-	Art. 484 -3, 486 -2 und -5	0
82	Derzeitige Obergrenze für AT1-Instrumente, für die die Auslaufregelungen gelten	70,0%	Art. 484 -3, 486 -3 und -5	0
83	Wegen Obergrenze aus AT1 ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)	-	Art. 484 -3, 486 -3 und -5	0
84	Derzeitige Obergrenze für T2-Instrumente, für die die Auslaufregelungen gelten	70,0%	Art. 484 -3, 486 -4 und -5	0
85	Wegen Obergrenze aus T2 ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)	-	Art. 484 -3, 486 -4 und -5	0

Tabelle 8: Eigenmitteldarstellung gem. Anhang VI der Durchführungsverordnung (EU) NR. 1423/2013

3.3 Mindesteigenmittelerfordernis

Rechtliche Grundlage: **Art. 438 CRR**
 Art. 444 CRR
 Art. 445 CRR
 Art. 446 CRR

Nachstehend ist das Mindesteigenmittelerfordernis in TEUR, gegliedert nach den einzelnen Forderungsklassen für das Kreditrisiko nach dem Kreditrisiko-Standardansatz (Art. 438 (c) CRR), für das Risiko aus Fremdwährungspositionen und das Warenpositionsrisiko (Art. 438 (e) CRR), das CVA-Risiko sowie das operationelle Risiko nach dem Basisindikatoransatz (Art. 438 (f) CRR), dargestellt.

Risikokategorie	Stand 31.12.2015 in TEUR
Kreditrisiko	278.840
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten und Zentralbanken	353
Risikopositionen gegenüber regionale und lokale Gebietskörperschaften	4.180
Risikopositionen gegenüber öffentliche Stellen	8.605
Risikopositionen gegenüber multilaterale Entwicklungsbanken	404
Risikopositionen gegenüber internationale Organisationen	0
Risikopositionen gegenüber Institute	8.129
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	148.698
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	18.395
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	54.171
Ausgefallene Risikopositionen	13.545
mit besonders hohem Risiko verbundene Risikopositionen	1.145
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	5.100
Risikopositionen gegenüber Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	2
Beteiligungsrisikopositionen	3.009
Sonstige Posten	13.104
Posten, die Verbriefungspositionen darstellen	0
Risiko in Fremdwährungspositionen und Warenpositionen	0
Operationelles Risiko	23.262
CVA-Risiko	13.394
Gesamteigenmittelerfordernis	315.496
Eigenmittelüberschuss	282.179

Tabelle 9: Mindesteigenmittelerfordernis in TEUR

Verwendung des Kreditrisiko-Standardansatzes

In der HYPO NOE Gruppe kommen grundsätzlich die Ratings der Ratingagenturen *Standard and Poor's* (S&P) und *Moody's* zur Anwendung. Die Verwendung von externen Ratings ist in internen Richtlinien klar und transparent geregelt. Die externen Ratings werden zeitnah laufend aktualisiert.



Für das Segment Zentralstaaten und Zentralbanken werden in der HYPO NOE Gruppe ausschließlich aktuelle S&P-Ratings verwendet. Forderungen an regionale Gebietskörperschaften, die in der EBA-Datenbank aufgelistet sind, wird automatisiert dasselbe Gewicht wie Forderungen an den jeweiligen Zentralstaat zugewiesen (vgl. Art. 115 (2) CRR). Forderungen an regionale Gebietskörperschaften, die nicht in der EBA-Datenbank enthalten sind, wird automatisiert dasselbe Gewicht wie Forderungen an Institute zugewiesen (vgl. Art. 115 (1) iVm Art. 121 CRR), ausgenommen die Forderung betrifft regionale Gebietskörperschaften in Mitgliedsstaaten und ist in der jeweiligen Landeswährung refinanziert (vgl. Art. 115 (5) CRR). Für multilaterale Entwicklungsbanken wird gemäß Art. 117 (1) CRR iVm Art. 120 (1) CRR das externe Rating verwendet, ausgenommen sind jene Forderungen, die gemäß Art. 117 (2) CRR ein Risikogewicht von 0% erhalten. Für Bankexposures wird grundsätzlich das Sitzstaatenprinzip gemäß Art. 121 CRR angewendet.

Für Wertpapiere von Banken, die als Sicherstellung für Kredite dienen, werden externe Emissionsratings von S&P und Moody's verwendet. Für alle Unternehmen und Multilaterale Entwicklungsbanken werden Ratings der Agenturen S&P und Moody's gemäß Art. 138 CRR angewendet, sofern diese vorliegen. Externe Emissionsratings werden im Bereich der Nostro-Wertpapiere sowie für Wertpapiere, die als Sicherstellung für Kredite verwendet werden, herangezogen. Wenn kein Emissionsrating vorliegt, wird gemäß Art. 139 CRR das Rating des Emittenten herangezogen.

Ein institutsindividuelles Mapping wird derzeit nicht verwendet, es wird die Standardzuordnung gemäß § 103q Z5 BWG und der CRR-Mappingverordnung (CRR-MappingV) herangezogen.



4 Risikomanagement für einzelne Risikokategorien

Bezüglich des Art. 435 CRR wird zusätzlich auf den Geschäftsbericht verwiesen, denn die einzelnen Risikokategorien werden im Geschäftsbericht näher beschrieben.

4.1 Risikostrategie

Rechtliche Grundlage: Art. 435 Abs. 1 (a) CRR

Unter Risiko versteht die HYPO NOE Gruppe unerwartet ungünstige zukünftige Entwicklungen, die sich nachteilig auf die Vermögens-, Ertrags- oder Liquiditätslage des Konzerns oder einzelner Konzerngesellschaften auswirken können.

Der Konzern legt besonderen Wert darauf, dass Risiken nur unter Berücksichtigung des Risiko-Chancen-Verhältnisses eingegangen werden. Risiken sollen nicht zum Selbstzweck, sondern zur Schaffung eines Unternehmensmehrwertes und folglich einer erhöhten Risikotragfähigkeit sowie einer adäquaten Risikokapitalverzinsung eingegangen werden. Eine Weiterentwicklung der Instrumentarien und Prozesse zur Gewährleistung eines adäquaten Risiko-Chancen-Verhältnisses werden als nachhaltig strategische Entwicklungskomponente erachtet.

Die Konzern-Risikostrategie umfasst, ausgehend von den strategischen Unternehmenszielen, die geplante Entwicklung aller wesentlichen Geschäftsaktivitäten unter risikostrategischen Gesichtspunkten und unter besonderer Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit. Die Konzern-Risikostrategie wird jährlich einem Review unterzogen, der vom Vorstand genehmigt wird.

Die Erzielung wirtschaftlichen Erfolges ist notwendigerweise mit Risiko verbunden. Die HYPO NOE Gruppe betreibt eine aktive Risikotransformation, in deren Zusammenhang bewusst Risiken übernommen werden. Zielsetzung des Konzerns im Bereich des Risikomanagements ist es, sämtliche Risiken des Bankbetriebes (Kredit-, Zins-, Markt-, Liquiditätsrisiken, operationelle Risiken, Reputationsrisiko sowie sonstige Risiken) zu identifizieren, zu messen, zu überwachen sowie aktiv zu steuern. Die Risikoquantifizierung in der Risikotragfähigkeitsrechnung der Säule 2 erfolgt größtenteils anhand von Value-at-Risk-Werten. Im Kreditrisiko wird durch den Einsatz der Basel IRB-Formel ein VaR-ähnlicher Ansatz verfolgt. Darüber hinaus werden im Zinsänderungsrisiko anhand von definierten Barwertszenarien und im Liquiditätsrisiko auf Basis eines Stress der Refinanzierungskosten alternative, auf die speziellen Anforderungen der HYPO NOE Gruppe abgestimmte, Risikoberechnungsmethoden angewendet. Im OpRisk werden die Werte aus dem regulatorischen Basisindikatoransatz übernommen.

Grundsätzlich unterliegen in der HYPO NOE Gruppe alle messbaren Risiken einer konzernweit einheitlichen Limitstruktur, die permanent operativ überwacht wird. Es gilt der Grundsatz, dass kein wesentliches Risiko ohne Limit eingegangen werden darf. Im Falle einer Limitüberschreitung erfolgt eine entsprechende Meldung durch die überwachende Abteilung. Danach hat die jeweilige Marktabteilung eine schriftliche Stellungnahme (inkl. Begründung, Dauer und Gegenmaßnahmen) an das Risikomanagement zu übermitteln. Bei Überschreitung einer bestimmten Übertretungshöhe erfolgt eine zusätzliche Meldung an den Vorstand.



Ein zeitnahes, regelmäßiges und umfassendes Risikoberichtswesen ist in Form eines Konzern-Risikoreportings implementiert. Zusätzlich zum monatlichen ICAAP-Bericht, der eine aggregierte Zusammenfassung aller Risiken und deren Abdeckung mit Kapital darstellt, werden Geschäftsführung und Aufsichtsorgane mittels separater regelmäßiger Risikoberichte je Risikokategorie umfassend über die jeweils aktuellen risikorelevanten Entwicklungen informiert. Im Risk Management Committee sowie im Risikoausschuss werden Geschäftsführung und Management über die Risikosituation umfassend informiert sowie ausgewählte Themen ausführlich diskutiert.

Entsprechend der Regelungen im Produkteinführungsprozess geht der Aufnahme neuer Geschäftsfelder oder Produkte sowie dem Eintritt in neue Märkte grundsätzlich eine adäquate Analyse der geschäftsspezifischen Risiken voraus. Der Konzern richtet sein Engagement grundsätzlich nur auf Geschäftsfelder, in denen er über eine entsprechende Expertise zur Beurteilung sowie zum Management der spezifischen Risiken verfügt. Bei intransparenter Risikolage oder methodischen Zweifelsfällen wird dem Vorsichtsprinzip der Vorzug gegeben.

Die HYPO NOE Gruppe ist ebenso bestrebt, ein gesundes Verhältnis von Risikotragfähigkeit zu den eingegangenen Risiken zu gewährleisten. Zu diesem Zwecke werden die anrechenbaren Risikodeckungsmassen sehr sorgfältig definiert und das Konfidenzniveau (also die Wahrscheinlichkeit für einen möglichen Verlust) bei der Risikoquantifizierung adäquat festgelegt.

Die Gesamtbankrisikosteuerung hat neben der Sicherstellung der Risikotragfähigkeit auf Konzernebene auch das Ziel der Optimierung der Geschäftstätigkeit unter Risk-Return Gesichtspunkten. Sie umfasst dabei alle Verfahren und Maßnahmen einer Bank, welche die angemessene Identifizierung, Messung und Steuerung der Risiken auf Einzelinstituts- und Konzernebene sicherstellen. Als Risikotragfähigkeit wird die Fähigkeit bzw. die Kapitalausstattung zur Übernahme und zum Ausgleich von Risiken bezeichnet. Als Risiko gilt dabei ein unerwarteter Verlust. Risikodeckungsmasse ist jenes Kapital, mit welchem Verluste getragen werden können. Die Risikotragfähigkeit ist gewährleistet, wenn die Risikodeckungsmasse größer oder gleich dem Gesamtrisiko des Konzerns ist. Zur Sicherstellung der Kapitaladäquanz, respektive Risikotragfähigkeit, verwendet die HYPO NOE Gruppe zwei Steuerungskreise, einen ökonomischen (Gone Concern) und einen bilanziellen (GuV-Sicht). Die aufsichtsrechtliche Sicht (Eigenmittelerfordernis) wird dabei als strenge Nebenbedingung in den GuV-Steuerungskreis integriert, da das Going Concern Prinzip spätestens dann verletzt ist, wenn die gewünschte Kernkapitalquote unterschritten wird bzw. das regulatorische Eigenmittelerfordernis nicht erfüllt werden kann. In der HYPO NOE Gruppe wurde die gewünschte Kernkapitalquote mit 10% festgelegt. Aufgrund steigender regulatorischer Anforderungen hinsichtlich zusätzlich einzuhaltender Kapitalerhaltungs- und Systemrisikopuffer sowie eines möglichen Aufschlags, der sich aus dem derzeit laufenden SREP Prozess ergeben könnte, ist voraussichtlich mit einer höheren Mindestanforderung an die Kapitalquoten zu rechnen.

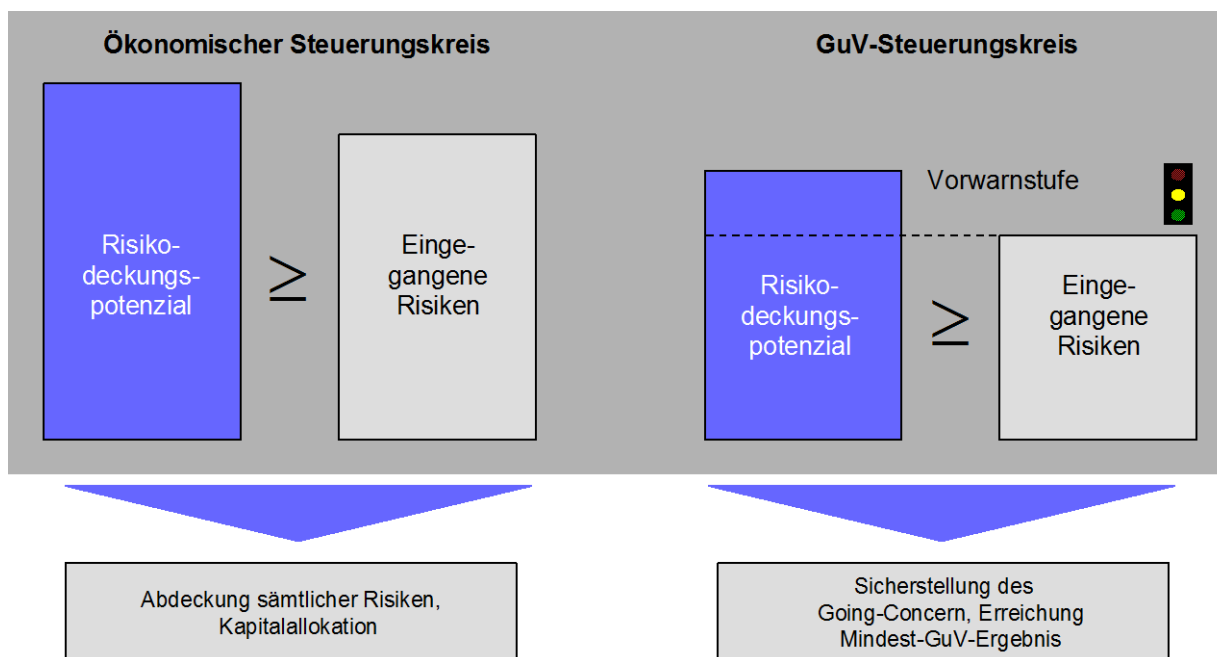


Abbildung 1: Risikotragfähigkeitsmessung im ökonomischen und GuV-orientierten Steuerungskreis

Im ökonomischen Steuerungskreis werden die gesamten, im Liquidationsfall zur Verfügung stehenden, Vermögenswerte als Risikodeckungsmasse zur Bedienung der Gläubigeransprüche verwendet. Im GuV-orientierten Steuerungskreis steht die Sicherstellung des Going Concern der HYPO NOE Gruppe (Eigenkapitalgebersicht) im Vordergrund.

Ein weiteres wesentliches Element der Gesamtbankrisikosteuerung ist die vorausschauende Allokation von Risikokapital und Überprüfung der Risikotragfähigkeit. Im Rahmen der Budgetplanung (ein Jahr) und in der Mittelfristplanung (fünf Jahre) erfolgt die Kapitalallokation auf die jeweiligen Risikoarten sowie auf die einzelnen Geschäftsfelder (vor allem Kreditrisiko).

Zusätzlich dienen Gesamtbank-Stresstests der Beurteilung der Risiko- und Kapitalsituation der HYPO NOE Gruppe. Ausgehend von einer umfangreichen volkswirtschaftlichen Analyse werden im Rahmen des internen Gesamtbank-Stresstestings für das Geschäftsmodell der HYPO NOE Gruppe relevante Szenarien jährlich festgelegt. Deren Auswirkungen auf Kredit-, Beteiligungs-, Zinsänderungs- und Liquiditätsrisiko werden auf Einzelinstituts- und Konzernebene sowohl für die regulatorische als auch für die ökonomische Risikotragfähigkeit simuliert und Maßnahmen abgeleitet.

4.2 Struktur und Organisation des Risikomanagements

Rechtliche Grundlage: Art. 435 Abs. 1 (b) CRR

Aufbauend auf der Konzern-Risikostrategie regelt die Konzern-Risikodokumentation konzernweit verbindlich das Risikomanagement der HYPO NOE Gruppe. Dies umfasst die bestehenden Prozesse und Methoden zur Identifikation, Messung, Steuerung und Überwachung der Risiken im Gesamtkonzern. Es bildet die Grundlage für die Operationalisierung der Konzern-Risikostrategie hinsichtlich aller Risikokomponenten und



setzt dabei, ausgehend von den jeweiligen Geschäftsschwerpunkten, die grundsätzlichen Risikoziele und Limite, an denen sich die Geschäftsentscheidungen orientieren müssen.

Die Aufbauorganisation in der HYPO NOE Gruppe sieht eine klare funktionale Trennung (4-Augen-Prinzip) zwischen Markt (Bereiche, die Geschäfte initiieren und über ein Votum verfügen) und der Marktfolge (Bereiche, welche nicht dem Bereich Markt zugeordnet sind und über ein weiteres, vom Markt unabhängiges, Votum (Second Opinion) verfügen) bis einschließlich der Ebene der Geschäftsleitung vor. Für bestimmte Geschäftsabschlüsse ist gemäß interner Kompetenzordnung ein übereinstimmendes Votum von Markt und Marktfolge erforderlich. Der Übergenehmigungsprozess für Engagements, die dem Konzernaufsichtsrat zur Beschlussfassung vorgelegt werden müssen, ist ebenfalls geregelt.

4.3 Risikoerklärung des Vorstandes und des Aufsichtsrates hinsichtlich Angemessenheit der Risikomanagementverfahren

Rechtliche Grundlage: Art. 435 Abs. 1 (e) CRR

Hiermit wird bestätigt, dass die in der HYPO NOE Gruppe eingerichteten und im ICAAP-Handbuch sowie in den zusätzlichen Dokumenten beschriebenen Risikomanagementsysteme dem Profil und der Strategie der HYPO NOE Gruppe entsprechen und angemessen sind.

4.4 Risikoerklärung des Vorstandes und des Aufsichtsrates hinsichtlich des Risikoprofils

Rechtliche Grundlage: Art. 435 Abs. 1 (f) CRR

Die HYPO NOE Gruppe ist der kompetente Partner für Public Finance, Corporate & Project Finance, Real Estate Finance und Treasury im Kernmarkt Niederösterreich und Wien sowie darüber hinaus selektiv in der Donauraumregion. Die umfangreichen Erfahrungen und spezifisches Know-how für ganzheitliche, maßgeschneiderte und nachhaltige Lösungspakete im Segment Public Finance sind überzeugende Verkaufsargumente. Die HYPO NOE Gruppe ist ein wichtiger lokaler Partner sowohl der öffentlichen Hand als auch führender Unternehmen und bietet ihren Kunden bedarfsgerechte, innovative Finanzierungslösungen an. Im Bereich Real Estate Finance werden Immobilienfinanzierungen in den Assetklassen Büro, Retail, Logistik und Hotel angeboten. Im Geschäftsfeld Kirchen, Interessensvertretungen und Agrar werden die Kunden mit hoher Beratungsqualität auf Basis nachhaltiger Finanzierungs- und Veranlagungskonzepte betreut. Nicht zuletzt ermöglicht das erfahrene Treasury-Expertenteam einzigartige Sicherheit bei Veranlagungs- sowie Zins- und Währungsmanagement. Die Retailtochter HYPO NOE Landesbank bietet sich als Universalbank für Private, Freiberufler und Kommerzkunden in Niederösterreich und Wien an. Als strategische Bedarfswfelder wurden Finanzieren & Wohnen, Sparen & Veranlagen sowie Konto & Karten definiert.

Alle wesentlichen Risiken werden aktiv im Rahmen eines internen Risikomanagements (ICAAP-Regelungen der Säule 2) gesteuert, mit der Zielsetzung, der Sicherstellung der Risikotragfähigkeit auf Konzernebene.

Ausgehend von den ICAAP-Limits für das Kreditrisiko, erfolgt die Allokation von Risikokapital auf die einzelnen strategischen Geschäftsfelder. Dies begrenzt den möglichen Risikoappetit.

Die nachstehende Tabelle zeigt das Gesamtbankrisiko verteilt auf die Risikoarten im ökonomischen Steuerungskreis der HYPO NOE Gruppe per 31.12.2015:

Risikoart	Stand 31.12.2015 in TEUR
Kreditrisiko (inkl. makroökon. Risiko)	262.265
FX-Risiko (Ausfallrisiko)	2.971
Beteiligungsrisiko	12.291
Risiko Überliquidität	12.594
Zinsänderungsrisiko	24.665
Marktpreisrisiko	813
Credit Spread Risiko	25.943
Liquiditätsrisiko	7.056
Operationelle Risiken	23.262
Summe Risiko	371.860

Tabelle 10: Ökon. Risiko je Risikoart (in TEUR)

Anhand der oben abgebildeten Tabelle ist ersichtlich, dass das Kreditrisiko den größten Anteil am Gesamtbankrisiko hat, wobei der Hauptanteil aus Finanzierungen in Österreich stammt. Jene Risiken, die nicht messbar sind, werden im Risikopuffer berücksichtigt.

Zur Sicherstellung der Risikotragfähigkeit wird überprüft, ob eine angemessene Ausstattung des ökonomischen Kapitals im Verhältnis zum Risikoprofil gegeben ist. Die Zusammensetzung der Risikodeckungsmassen wird regelmäßig geprüft und überwacht. Die Ausnützung des Risikolimits der HYPO NOE Gruppe betrug per 31.12.2015 77,1% (unter Berücksichtigung eines adäquaten Puffers) und hat sich im Vergleich zum 31.12.2014 (77,9%) leicht verbessert. Das Risikolimit beträgt 90% der Risikodeckungsmassen.



4.5 Risikoarten und Methoden des Risikomanagements

In der HYPO NOE Gruppe werden Kreditrisiko (einschließlich Beteiligungsrisiko), Marktrisiko, Zinsrisiko, Liquiditätsrisiko, Operationelles Risiko, Reputationsrisiko und sonstige Risiken unterschieden.

4.5.1 Kreditrisiko

Rechtliche Grundlage:	Art. 435 CRR
	Art. 439 CRR
	Art. 442 CRR
	Art. 452 CRR
	Art. 453 CRR

Definition

Das Kreditrisiko umfasst neben den Ausfallrisiken auch das Beteiligungs-, das Settlement-, das Länder- (Transferrisiko), das Fremdwährungsrisiko aus Kundensicht, das Tilgungsträger- und das Konzentrationsrisiko.

Der Begriff des Kreditrisikos ist im Sinne eines Bonitätsänderungsrisikos zu verstehen, d.h. es wird das Risiko einer möglichen Bonitätsverschlechterung mit dem Spezialfall des Ausfalls des Vertragspartners bzw. des Garantiegebers betrachtet. Die Unterteilung des Kreditrisikos erfolgt nach den betroffenen Produktgruppen, wobei Krediten das klassische Kreditrisiko (Adressrisiko), Derivaten das Wiedereindeckungsrisiko und Wertpapieren das Emittentenrisiko zugeordnet wird.

- Das **klassische Kreditrisiko** (Adressrisiko) bezeichnet das Risiko des vollständigen oder teilweisen Verlustes aufgrund eines Ausfalls oder einer Bonitätsverschlechterung der Gegenpartei bei Kreditgeschäften. Hier besteht Kreditrisiko aus Sicht des Kreditinstituts vom Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses bis zum Ende des Geschäftes, d.h. während der gesamten Laufzeit.
- Ein **Wiedereindeckungsrisiko** besteht bei Derivaten (einschließlich Termingeschäften und Kreditderivaten), die mit einer festen Preisvereinbarung abgeschlossen wurden und bei denen sich während ihrer Laufzeit marktbedingte Preisänderungen ergeben können. Fällt ein Kontraktpartner innerhalb der Laufzeit aus, muss sich die Bank am Markt zu dem dann gültigen Marktpreis mit einem neuen Kontrakt für die Restlaufzeit eindecken. Sofern dieser aktuelle Preis für die Bank ungünstig ist, entstehen dadurch Kosten bzw. Verluste aus dem Wiedereindeckungsgeschäft. Ein Wiedereindeckungsrisiko besteht für die Bank während der gesamten Laufzeit eines Geschäftes.
- Das **Emittentenrisiko** beschreibt das Risiko des vollständigen oder teilweisen Verlustes aufgrund eines Ausfalls der Gegenpartei bei Emittenten von Wertpapieren. Ein Emittentenrisiko besteht für das Kreditinstitut vom Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses bis zum Ende des Geschäftes, d.h. ebenfalls während der gesamten Laufzeit.

Beteiligungsrisiko meint die Gefahr des teilweisen oder gänzlichen Wertverlustes von Beteiligungen (Überlassung von Eigenkapital an Dritte). Schlagend wird das Risiko beispielsweise durch erforderlich



werdende Abschreibungen von Beteiligungsbuchwerten (mit dem Extremfall der Totalabschreibung), der Realisierung von effektiven Veräußerungsverlusten oder durch Reduktion vorhandener stiller Reserven.

Das **Settlementrisiko** setzt sich aus Vorleistungs- bzw. Erfüllungsrisiko einerseits sowie Abwicklungsrisiko andererseits zusammen. Das Vorleistungs- bzw. Erfüllungsrisiko bezeichnet das Risiko einer nicht zeitgleich erfüllten Gegenleistung. Erfüllungsrisiken entstehen ab dem Zeitpunkt der Vorleistung und dauern bis zur Erfüllung des Geschäftes durch den Kontraktpartner an. Mit Abwicklungsrisiko wird das Risiko von Marktwertveränderungen bei einer nicht termingerechten Erfüllung des Geschäfts am Fälligkeitstag bezeichnet. Abwicklungsrisiken können ab dem Abschluss des Geschäftes bis zum tatsächlichen Abwicklungszeitpunkt schlagend werden.

Länderrisiken (Transferrisiken) sind bankbetriebliche Risiken, die im internationalen Kreditgeschäft durch die Zahlungsunfähigkeit oder -unwilligkeit eines ausländischen Staates entstehen und sämtliche Kreditnehmer in diesem Land betreffen können. Zahlungsunfähigkeit tritt ein, wenn die wirtschaftliche Entwicklung eines Landes eine Tilgung oder Zinszahlung nicht zulässt. Zahlungsunwilligkeit liegt vor, wenn zwar ökonomisch gesehen die vereinbarte Rückzahlung möglich wäre, der politische Wille dazu jedoch nicht vorhanden ist, d.h. Zins- oder Tilgungszahlungen werden nicht vertragskonform an die kreditgewährende Bank geleistet und zwar aus Gründen, die im grenzüberschreitenden Charakter der Vertragsbeziehung und nicht in der individuellen Bonität des Kreditnehmers begründet sind.

Der Begriff **Fremdwährungsrisiko aus Kundensicht** bedeutet, dass der Kunde einen Kredit hat und die Kreditwährung von der Währung in der der Kunde seine wesentlichen Cash Flows zur Bedienung des Kredites generiert, abweicht. In diesem Fall besteht die Gefahr, dass der Kreditnehmer aufgrund der ungünstigen Entwicklung der Fremdwährung seinen Kredit nicht mehr bedienen kann.

Das **Tilgungsträgerisiko** besteht bei Tilgungsträgerkrediten (TT-Kredit). Unter einem TT-Kredit wird ein Kredit verstanden, dessen teilweise oder gänzliche Rückführung statt aus laufender Tilgung in Form von Annuitäten bzw. Ratenzahlungen aus Tilgungsträgern erfolgt. Unter einem Tilgungsträger wird ein Ansparvertrag mit regelmäßiger Einzahlung oder Einmalzahlung auf ein Finanz- oder Versicherungsprodukt (bsp. Lebensversicherung, Fondssparvertrag, Wertpapierdepot) verstanden. Das Tilgungsträgerisiko bezeichnet die Gefahr, dass eine Sicherungslücke durch die adverse Marktentwicklung, der dem Tilgungsträger zugrundeliegenden Faktoren, entsteht.

Das **Konzentrationsrisiko** umfasst mögliche nachteilige Folgen, die sich aus Konzentrationen oder Wechselwirkungen gleichartiger und verschiedenartiger Risikofaktoren oder Risikoarten ergeben könnten, wie beispielsweise das Risiko, das aus Krediten an denselben Kunden, an eine Gruppe verbundener Kunden oder an Kunden aus derselben Region oder Branche oder an Kunden mit denselben Leistungen und Waren, aus dem Gebrauch von kreditrisikomindernden Techniken (umfasst auch Konzentrationen von Garantiegebern) und insbesondere aus indirekten Großkrediten erwächst.

Strategische Vorgaben bilden den Rahmen für das Engagement und das Management der einzelnen Kreditrisiken, indem sie Grundsätze für das Kreditrisikomanagement aus den strategischen Zielen ableiten.



Die Umsetzung dieser Grundsätze erfolgt im operativen Kreditrisikomanagement durch ein geeignetes Berichtswesen, abgestimmte Limits, adäquate Messmethoden und transparente Prozesse.

Aufbau- und Ablauforganisation

Das Kreditgeschäft ist das Kerngeschäft der HYPO NOE Gruppe. Dementsprechend gehört das Eingehen von Kreditrisiken sowie deren Steuerung und Begrenzung zu den Kernkompetenzen des Konzerns. Die Vergabe von Krediten, die Bewertung von Sicherheiten sowie die Bonitätsbeurteilung und Sicherheiteneinstufung sind organisatorischen und inhaltlichen Regelungen unterworfen. Grundlegend ist dieses Regelwerk im Konzern-Risikohandbuch der HYPO NOE Gruppe verankert. Weiters zählen dazu insbesondere Pouvoirordnungen, Vorgaben zur Bonitäts- und Sicherheiteneinstufung sowie Richtlinien zum Ablauf bei der Kreditvergabe und der Gestionierung.

Die Aufgaben der operativen Kreditrisikomanagementeinheiten umfassen sämtliche Aktivitäten zur Prüfung, Überwachung und Steuerung aller Risiken aus bilanz- und außerbilanzmäßigen Geschäften im Zusammenhang mit Ausleihungen auf Einzelkundenebene.

Den Schwerpunkt der Tätigkeit bilden die formale und materielle Prüfung der Kreditanträge und die Abgabe des Zweitvotums. Ebenfalls sind ausschließlich (mit Ausnahme im kleinvolumigen Privatkundengeschäft) diese Einheiten für die Ratingbestätigungen zuständig.

Eine weitere Tätigkeit der operativen Kreditrisikomanagementeinheiten ist es auch, durch Überprüfung von Frühwarnindikatoren (v.a. aus der Kontengestion) potenzielle Problemkunden möglichst frühzeitig zu erkennen, um rechtzeitig aktive Gegensteuerungsmaßnahmen einleiten zu können. Bei Eintreten bestimmter Frühwarnindikatoren wird ein Kunde als Watch Loan gekennzeichnet und unterliegt der Intensivkundenbetreuung mit verstärktem Monitoring. Die Verantwortung liegt gemeinsam bei den Marktteilungen und den operativen Kreditrisikomanagementeinheiten.

In die Verantwortung des Sanierungsmanagements fallen die Agenden betreffend Gestionierung von notleidend gewordenen Kreditengagements und die Verantwortung für die Risikovorsorge (Bildung von Einzelwertberichtigungen).

Die HYPO NOE Gruppe wendet für die Defaulterfassung strenge Maßstäbe an.

Die Überwachung des Kreditrisikos wird auf Portfolioebene durch die Abteilung Strategisches Risikomanagement Konzern wahrgenommen. Im Rahmen eines monatlichen Kreditrisikoberichts sowie regelmäßiger oder anlassbezogener Reports zu risikorelevanten Sachverhalten (Übergaben an die Betreibungsabteilung, Entwicklung von Überziehungen etc.) wird die Geschäftsführung über die Entwicklung des Kreditrisikos informiert.

Kreditrisikoüberwachung

Auf Einzelkundenebene erfolgt die Risikoüberwachung durch die operativen Kreditrisikomanagementeinheiten im Zuge der Ratingbestätigung, der Überwachung der Negativlisten aus der Kontengestion sowie der Bearbeitung von risikorelevanten Kreditanträgen. Zusätzlich ist bei Kunden, unabhängig vom Obligo

oder der Bonitätsbeurteilung, vom jeweiligen Kundenbetreuer anlassbezogen, zumindest aber einmal jährlich ein Review zu erstellen, bei dem die aktuelle Situation umfassend darzustellen ist. Der Review wird der jeweils zuständigen Pouvoirstufe zur Kenntnisnahme vorgelegt. Auffällige Kunden werden (soweit vom Risikogehalt relevant) durch die operativen Kreditrisikomanagementeinheiten überwacht, bei einer deutlichen Verschlechterung der Risikosituation ist sichergestellt, dass die Engagements von Spezialisten im Sanierungsmanagement, die nicht dem Marktbereich zugeordnet sind, übernommen werden.

Linien für Eigenveranlagungen, Geldmarktveranlagungen sowie Derivate werden halbjährlich im Aufsichtsrat beantragt. Die Einhaltung dieser Linien wird laufend überwacht und regelmäßig im Aufsichtsrat berichtet. Solche Linien werden hauptsächlich für Staaten, Regionen sowie österreichische und internationale Bankkonzerne beantragt.

Die Ermittlung und Überwachung von Risikokonzentrationen erfolgt in der HYPO NOE Gruppe anhand von Länder- und Branchenlimits, durch Wertpapier-, Derivate- und Geldmarktklinien sowie durch das Limit für Gruppe verbundener Kunden.

Obergrenze für Kredite an Kontrahenten

Für Ausleihungen an Kontrahenten gelten als Obergrenzen die Großkreditbestimmungen des Teils 4 CRR. Nachstehend sind die Großkredit-Obergrenzen zusammengefasst dargestellt:

	Stand 31.12.2015 in TEUR
Anrechenbare Eigenmittel gemäß Art. 4 (1) Z 71 CRR	597.675
Großkredit-Höchstgrenze gemäß Art. 395 Abs. 1 CRR (25% der Eigenmittel)	149.419
Großkredit-Höchstgrenze gemäß Art. 395 Abs. 1 CRR (für KI und KI-Gruppen, höherer Wert aus 25 % der EM oder TEUR 150.000)	150.000

Tabelle 11: Großkredit-Obergrenze in TEUR

Herabstufung des Ratings der HYPO NOE Gruppe

Vertragliche Klauseln über Abhängigkeiten von Sicherheiten hinterlegung und Rating der HYPO NOE Gruppe existieren im Zusammenhang mit Collateral-Verträgen aus Derivategeschäften. Eine Ratingveränderung betrifft, bei einem Teil der Verträge, die Höhe des Freibetrages sowie jene des Mindesttransferbetrages.

Auf Basis der bestehenden Verträge ergeben sich im Falle einer Herabstufung des externen Ratings der HYPO NOE Gruppe keine wesentlichen Auswirkungen auf den zusätzlich zu hinterlegenden Besicherungsbetrag.

In der HYPO NOE Gruppe existieren keine Vorschriften über Korrelationsrisiken, da dieses Risiko als unwesentlich eingestuft wird.

Derivate

	Stand 31.12.2015 in TEUR
positiver Brutto-Zeitwert von Verträgen	1.873.322
Kreditrisikoäquivalent (gemäß Marktbewertungsmethode)	2.001.300
positive Auswirkung von Netting	1.164.496
saldierte aktuelle Ausfallrisikoposition	836.804
gehaltene Besicherungen	521.072
Nettoausfallrisikoposition	315.732

Tabelle 12: Summe der Ausfallrisikopositionen bei Derivaten

Der Forderungswert der Zinssatz- und Wechselkursderivate sowie der Caps und der gekauften Put-Optionen wird gemäß Art. 274 CRR nach der Marktbewertungsmethode ermittelt.

Absicherungen in Form von Kreditderivaten gemäß Art. 439 g) CRR und Kreditderivatgeschäfte gemäß Art. 439 h) CRR sind in der HYPO NOE Gruppe zum Stichtag nicht vorhanden.

Derivate werden von der HYPO NOE Gruppe zur Absicherung von Zinsänderungs- und/oder Währungsrisiken abgeschlossen. Diese Geschäfte stellen wirtschaftliche Hedgebeziehungen für das Kundengeschäft (verkaufte Derivate) oder Bankgeschäft (ausbezahlte Kredite, Eigenveranlagungen, Schuldverschreibungen und Eigene Emissionen) dar. Das Kontrahentenrisiko aus dem derivativen Geschäft wird intern in der HYPO NOE Gruppe anhand von Einzellimits begrenzt. Das Risiko aus diesem Geschäft wird durch den Einsatz von Nettingvereinbarungen (Gegenverrechnung von Forderungen und Verbindlichkeiten) und durch die Verwendung von Collateralvereinbarungen (Anrechnung von Sicherheiten) minimiert.

Kredit- und Verwässerungsrisiko

In der folgenden Tabelle sind die Risikopositionswerte (in TEUR), die jeder einzelnen Risikogewichtskategorie zugeordnet werden, nach Berücksichtigung spezifischer Risikovorsorgen und vor Anrechnung von Sicherheiten sowie die risikogewichteten Aktiva nach Besicherung für jede Risikopositionsklasse gemäß Art. 112 CRR dargestellt.

Forderungsklasse	Risikogewichtskategorie									Summe	RWA nach CRM
	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%		
Risikopositionen ggü. Zentralstaaten und Zentralbanken	1.091.106	-	-	-	-	-	-	-	1.765	1.092.871	4.413
Risikopositionen ggü. regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	4.982.886	-	52.026	-	-	-	42.803	-	-	5.077.716	52.255
Risikopositionen ggü. öffentlichen Stellen	-	-	659.991	-	-	-	41.787	-	-	701.778	107.564
Risikopositionen ggü. multilaterale Entwicklungsbanken	20.516	-	-	-	-	-	5.055	-	-	25.572	5.055
Risikopositionen ggü. internationale Organisationen	58.949	-	-	-	-	-	-	-	-	58.949	-
Risikopositionen ggü. Institute	-	-	539.026	-	-	-	32.234	-	-	571.260	101.612
Risikopositionen ggü. Unternehmen	176.175	-	120.002	-	24.067	-	4.751.584	46.191	-	5.118.019	1.858.720
davon: KMU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.298.033	962.823
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	-	-	-	-	-	1.487.550	-	-	-	1.487.550	229.942
davon: KMU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131.222	51.536
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	-	-	-	1.398.172	416.134	-	-	-	-	1.814.307	677.142
davon: KMU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.059.177	400.301
Ausgefallene Risikopositionen	-	-	-	-	-	-	121.041	337.818	-	458.858	169.314
mit besonders hohem Risiko verbundene Risikopositionen	-	-	-	-	-	-	-	11.739	-	11.739	14.310
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	-	402.477	-	-	50.307	-	-	-	-	452.785	63.756
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	-	-	10.960	-	-	-	-	-	-	10.960	-
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen	-	-	-	-	-	-	21	-	-	21	21
Beteiligungsriskopositionen	-	-	-	-	-	-	28.212	-	3.761	31.973	37.614
Sonstige Posten	18.410	-	-	-	-	-	164.818	-	-	183.228	163.794
Gesamtergebnis	6.348.042	402.477	1.382.005	1.398.172	490.508	1.487.550	5.187.555	395.748	5.526	17.097.586	3.485.514

Tabelle 13: Risikopositionswerte für jede Risikopositionsklasse je Risikogewichtskategorie in TEUR



Forderungsklasse	Stand 31.12.2015 in TEUR	Durchschnitt in TEUR
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten und Zentralbanken	1.092.871	1.023.525
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	5.077.716	5.254.570
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen	701.778	746.826
Risikopositionen gegenüber multilaterale Entwicklungsbanken	25.572	25.516
Risikopositionen gegenüber internationale Organisationen	58.949	58.990
Risikopositionen gegenüber Institute	571.260	583.986
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	5.118.019	5.099.070
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	1.487.550	1.540.464
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	1.814.307	1.780.602
Ausgefallene Risikopositionen	458.858	436.186
mit besonders hohem Risiko verbundene Risikopositionen	11.739	12.426
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	452.785	495.600
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	10.960	11.323
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	21	21
Beteiligungsrisikopositionen	31.973	29.824
Sonstige Posten	183.228	274.485
Gesamtergebnis	17.097.586	17.373.414

Tabelle 14: Gesamtbetrag und Durchschnitt der Nettoforderungen (nach EWB, vor Sicherheiten)



Forderungsklasse	Österreich	CEE	RoW
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten und Zentralbanken	371.921	465.844	255.105
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	4.938.140	43.383	96.193
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen	659.991	0	41.787
Risikopositionen gegenüber multilaterale Entwicklungsbanken	-	-	25.572
Risikopositionen gegenüber internationale Organisationen	-	-	58.949
Risikopositionen gegenüber Institute	211.109	24.829	335.322
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	4.205.067	396.374	516.579
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	1.485.352	1.018	1.180
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	1.525.075	54.768	234.463
Ausgefallene Risikopositionen	383.767	43.414	31.678
mit besonders hohem Risiko verbundene Risikopositionen	11.739	-	0
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	34.720	-	418.064
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	10.960	-	-
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	21	-	-
Beteiligungsrisikopositionen	31.897	76	-
Sonstige Posten	183.228	-	-
Gesamtergebnis	14.052.987	1.029.706	2.014.893

Tabelle 15: Geographische Verteilung der Forderungen in TEUR²

² Folgende Staaten sind CEE zugeordnet:

Albanien	Polen
Armenien	Rumänien
Aserbaidshan	Russland
Bosnien-Herzegowina	Serbien
Bulgarien	Slowakei
Estland	Slowenien
Georgien	Tadschikistan
Kasachstan	Tschechien
Kirgistan	Türkei
Kroatien	Turkmenistan
Lettland	Ukraine
Litauen	Ungarn
Mazedonien	Usbekistan
Montenegro	Weißrussland
Moldawien	

RoW = Rest of the World



Forderungsklasse	Finanz- wirtschaft	freie Berufe	Groß- wohnbau & gewerbl. Wohnbau	Kirchen, Interessen svertretun gen & Agrar	öffentliche Hand	Private und Privatunter- nehmen	Unter- nehmens- und Projekt- finanzierung	Sonstige	Stand 31.12.2015 in TEUR
Risikopositionen ggü. Zentralstaaten und Zentralbanken	54.805	-	-	-	1.038.066	-	-	-	1.092.871
Risikopositionen ggü. regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	-	-	-	31.087	5.046.629	-	-	-	5.077.716
Risikopositionen ggü. öffentlichen Stellen	-	-	-	50.245	651.533	-	-	-	701.778
Risikopositionen ggü. multilaterale Entwicklungsbanken	25.572	-	-	-	-	-	-	-	25.572
Risikopositionen ggü. internationale Organisationen	-	-	-	-	58.949	-	-	-	58.949
Risikopositionen ggü. Institute	571.260	-	-	-	-	-	-	-	571.260
Risikopositionen ggü. Unternehmen	37.649	14.331	1.207.924	84.935	1.643.617	15.263	2.114.301	-	5.118.019
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	-	38.971	6.297	405	5.136	1.374.022	62.720	-	1.487.550
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	-	18.536	644.613	467	500	623.236	526.955	-	1.814.307
Ausgefallene Risikopositionen	222.597	1.825	1.331	-	2.941	36.106	194.059	-	458.858
mit besonders hohem Risiko verbundene Risikopositionen	39	-	-	-	-	-	11.700	-	11.739
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	452.785	-	-	-	-	-	-	-	452.785
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	-	-	-	-	10.960	-	-	-	10.960
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	21	-	-	-	-	-	-	-	21
Beteiligungsrisikopositio- nen	3.952	-	6.110	-	107	-	18.545	3.258	31.973
Sonstige Posten	0	-	-	-	8.021	-	614	174.594	183.228
Gesamtergebnis	1.368.680	73.663	1.866.275	167.139	8.466.458	2.048.627	2.928.893	177.852	17.097.586

Tabelle 16: Branchenverteilung der Forderungen in TEUR

Ausfalldefinition und Risikovorsorge in der HYPO NOE Gruppe

Als überfällig sind alle Forderungen definiert, bei denen ein (vertraglich) vereinbartes Zahlungsziel überschritten wurde. Die Überfälligkeit beginnt mit dem Tag, an dem der Kunde das Limit überschritten hat. Ein Kunde gilt gemäß den Bestimmungen des Art. 178 CRR als ausgefallen (notleidend), wenn die Einbringlichkeit der Forderung in voller Höhe nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung zweifelhaft erscheint oder eine Forderung mehr als 90 Tage überfällig ist. Sämtliche Kreditnehmer, die zumindest eines der nachfolgenden Ereignisse aufweisen, werden als Ausfall behandelt:

- 90-Tage-Verzug

- Bildung einer Einzelwertberichtigung
- Bonitätsbedingte Restrukturierung
- Insolvenz, Ausgleich, Konkurs
- Abschreibung oder Ausbuchung von Forderungen

Die HYPO NOE Gruppe wendet diese Ausfallsdefinition auf Schuldnersebene auch für das Mengengeschäft an.

Die Ermittlung der Höhe der Wertberichtigung im Einzelfall erfolgt auf Basis der Beurteilung der wirtschaftlichen Situation des einzelnen Kreditnehmers unter besonderer Berücksichtigung der aktuellen Beurteilung des Sicherheitenwertes, der Tilgungsstruktur und Fälligkeiten. Sind Kreditsicherheiten für Forderungen (z.B. Grundpfandrechte, Bürgschaften, Garantien) vorhanden, sind bei der Ermittlung des Wertberichtigungsaufwands die erzielbaren Beträge für Sicherheiten (Sicherheitenerlöse) unter Berücksichtigung von Verwertungskosten als künftige Cashflows zu berücksichtigen. Zur Ermittlung der Höhe der Wertminderung ist eine Barwertbetrachtung aller zukünftigen Zahlungsströme, welche auch alle erwarteten Zinszahlungen berücksichtigen, mit ihren erwarteten Fälligkeiten heranzuziehen.

Zudem wird eine Portfoliowertberichtigung für Forderungen an Kreditinstitute und Kunden in den Ratingklassen 2 bis 4 gemäß interner Masterskala auf Grundlage des internen Risikomanagements unter Berücksichtigung des aktuellen Risikoprofils gebildet.

Rückstellungen werden gebildet, wenn aus einem vergangenen Ereignis eine gegenwärtige Verpflichtung gegenüber Dritten besteht, die Inanspruchnahme wahrscheinlich und die Höhe der Inanspruchnahme zuverlässig ermittelbar ist. Die Bewertung der Rückstellung für ungewisse Verbindlichkeiten und drohende Verluste basiert auf der bestmöglichen Schätzung.

Die Bildung von Vorsorgen und Reserven erfolgt regelmäßig sowie anlassbezogen in Abstimmung zwischen den betroffenen Markt- und Risikomanagementeinheiten. Die Verbuchung erfolgt durch die Finanzbuchhaltung jeweils am Jahresende.

	Österreich	CEE	RoW	Gesamt
Forderungsbetrag vor Abzug der EWB	453.509	54.933	50.610	559.052
spezifische Risikovorsorge	68.220	11.519	18.931	98.670
Forderungsbetrag nach Abzug der EWB vor Anwendung von CRM	385.289	43.414	31.678	460.381

Tabelle 17: Überfällige Forderungen in TEUR

	Österreich	CEE	RoW	Gesamt	Ergebnis nach Abzug der EWB
Risikoklasse 3					
Obligo	106.279	0	850	107.129	-
davon als EWB abzuziehen	-	-	-	-	107.129
Risikoklasse 4					
Obligo	453.509	54.933	50.610	559.052	-
davon als EWB abzuziehen	68.220	11.519	18.931	98.670	460.381

Tabelle 18: Ausfallgefährdete Forderungen in TEUR³

	Stand 01.01.2015 gem. IFRS/CRR	Zu- führungen	Verbrauch	Auf- lösungen	Un- winding	Sonstiges zB Segment- verschiebungen	Stand 31.12.2015
Risikovorsorgen an Kunden - EWB	-103.048	-20.978	10.656	14.791	3.276	0	-95.303
Öffentliche Hand	-4.660	-719	0	0	28	0	-5.351
Kommerz	-66.955	-15.104	8.854	10.849	2.515	634	-59.207
Großwohnbau	-79	-51	0	0	6	0	-124
Private	-29.007	-4.867	1.716	3.594	663	-722	-28.623
freie Berufe	-2.347	-237	86	348	64	88	-1.998
Risikovorsorgen an Kunden - Portfoliowertberichtigung	-5.161	-1.103	0	1.189	0	0	-5.075
Zwischensumme	-108.209	-22.081	10.656	15.980	3.276	0	-100.378
Rückstellung für Kreditrisiken	-3.869	-101	0	172	0	0	-3.798
Gesamt	-112.078	-22.182	10.656	16.152	3.276	0	-104.176

Tabelle 19: Überleitung der Änderungen der EWB und Rückstellungen für ausfallgefährdete Forderungen (in TEUR)

³ Risikoklasse gemäß bankaufsichtlichem Prüfbericht

	täglich fällig/keine Lzf.	bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr bis 5 Jahre	über 5 Jahre	keine Angabe
A1 Barreserve	68.980	0	0	0	0	0
A2 Forderungen an Kreditinstitute	789.664	56	168	81.917	50.065	0
A3 Forderungen an Kunden	198.495	353.888	1.011.770	3.325.927	6.695.809	0
A4 Risikovorsorge	0	0	0	0	0	-100.378
A5 Handelsaktiva	0	2.771	737	25.738	557.565	0
A6 Positive Marktwerte aus Sicherungsgeschäften (hedge accounting)	0	2.301	12.800	191.665	302.692	0
A7 & A8 Finanzielle Vermögenswerte (fv & afs)	32.183	11.418	157.329	940.927	991.058	0
A10 Anteile an at equity bewerteten Unternehmen	0	0	0	0	0	663
A11 Sonstige Finanzinvestitionen	0	0	0	0	0	43.735
A12 Immaterielle Vermögenswerte	0	0	0	0	0	824
A13 Sachanlagen	0	0	0	0	0	79.683
A14 Ertragssteueransprüche	0	0	0	0	0	21.659
A15.A Sonstige Aktiva	7.125	16.764	6.814	122	595	0
Gesamt	1.096.447	387.198	1.189.618	4.566.296	8.597.784	46.186

Tabelle 20: Aufschlüsselung aller Risikopositionen (gesamte Aktiva) nach Restlaufzeiten (in TEUR)

Die Aufschlüsselung aller Risikopositionen nach Restlaufzeit (RLZ) weicht etwas von der Darstellung im Geschäftsbericht per 31.12.2015 ab. Einerseits aufgrund des unterschiedlichen Konsolidierungskreises und andererseits weil nicht alle Risikopositionen im Geschäftsbericht 2015 nach RLZ aufgegliedert sind.



Die Direktabschreibungen im Rahmen der Risikovorsorgen für das Kreditgeschäft betragen TEUR 231 (2014: TEUR 363), Abschreibungen auf Finanzelle Vermögenswerte (AFS) betragen TEUR 27.632 (2014: TEUR 65.381) und außerplanmäßige Abschreibungen auf sonstige Finanzinstrumente betragen TEUR 0 (2014: TEUR 1.287). Die Abschreibungen sind, wie auch schon im Vorjahr, vor allem auf hohe Wertberichtigungen der Schuldverschreibungen der HETA Asset Resolution AG zurückzuführen.

Verwendung des auf internen Ratings basierenden Ansatzes

Derzeit hat der Konzern für die Kundengruppe Privatkunden ein Antragsratingverfahren sowie zur laufenden Beurteilung ein Verhaltensrating im Einsatz. Unternehmenskunden werden anhand von verschiedenen Ratinginstrumenten für bilanzierende Unternehmen, Einnahmen-Ausgaben-Rechner und Existenzgründer beurteilt. Spezialfinanzierungen werden mittels Income Producing Real Estates (IPRE) und Projektfinanzierungsrating im Slotting-Ansatz einer Bonitätsbeurteilung unterzogen. Für Banken sowie für inländische Gemeinden wurde jeweils ein eigenes Ratingverfahren implementiert. Wohnungseigentumsgemeinschaften nach WEG (Wohnungseigentumsgesetz) werden mit einem eigenen Ratingtool einer Bonitätsbeurteilung unterzogen. Die weiteren Kundengruppen werden aktuell anhand von Experteneinschätzungen auf Basis von Analysen, externen Ratings etc. intern eingestuft.

Die internen Ratings werden im Kreditrisikomanagement grundsätzlich für die Risikokategorien Kredit- (einschließlich FX-Risiko aus Kundensicht) und Beteiligungsrisiko angewendet. Der Anteil der ungerateten Kunden ist vergleichsweise gering, wird zudem laufend überwacht und allfällig ungerateten Forderungen wird zudem generell ein konservatives Rating zugewiesen.

Verwendung von Kreditrisikominderungen

Kreditsicherheiten sind gemeinsam mit der Bonität des Kreditnehmers (ausgedrückt mittels Risikogewichtung oder Ausfallswahrscheinlichkeit) der wesentliche Bestimmungsfaktor des Ausmaßes des Kreditrisikos und damit auch maßgeblich für die vorgeschriebene Eigenmittelunterlegung des Kredites.

Die Bewertung von Sicherheiten sowie die Sicherheiteneinstufung erfolgt im Konzern nach einheitlichen Maßstäben und Verfahren. Das Konzern-Sicherheitenhandbuch regelt die grundsätzlichen Anforderungen an die Sicherheitenbewertung, sowohl aus regulatorischer als auch aus ökonomischer Sicht. Im Sicherheitenkatalog sind Bewertungsansätze für die einzelnen Sicherheitenarten und ihre Untergruppen geregelt.

In der regulatorischen Betrachtung wird die rechtliche Ausprägung einer Sicherheit durch den Kreditsicherheitschlüssel (KSI) abgebildet. Jedem KSI-Schlüssel wird die Information zugeordnet, ob die Sicherheit generell als taugliche Sicherheit gemäß CRR anerkannt wird. Die Erfüllung der qualitativen Kriterien wird bei der Erfassung der Sicherheiten im Rahmen der Sicherheitenhereinnahme geprüft. Die im Sicherheitenhandbuch bzw. in anderen Bewertungsrichtlinien (z.B. Richtlinie zur Liegenschaftsbewertung) angeführten Anrechnungsvoraussetzungen und Bewertungsverfahren bilden die Grundlage der Solvabilitätsprüfung. Für hypothekarische Sicherheiten erfolgt die Bewertung mittels Schätzung durch ausgebildete Mitarbeiter bzw. durch die Auswahl von akzeptierten externen Gutachtern.



Die ökonomische Bewertung einer Sicherheit setzt die Grundprinzipien der Anrechenbarkeit gem. Art. 194 (1) CRR voraus. Sicherheiten werden bankintern mit dem Wert angesetzt, der bei einer Sicherheitenverwertung voraussichtlich zu erzielen ist (Liquidationswert). Der ermittelte Abschlag berücksichtigt das Bewertungs- und Verwertungsrisiko und wird als Prozentsatz vom Markt- bzw. Nominalwert angegeben und laufend durch Erfahrungen angepasst. Die ökonomische Sicherheitenbewertung erfolgt grundsätzlich durch die operative Kreditrisikomanagementeinheit. Die laufende Überwachung der Werthaltigkeit erfolgt mindestens einmal jährlich im Zuge des Reviews.

Besicherung bei Gegenparteiausfallrisikopositionen

Im Zusammenhang mit dem Derivatgeschäft sind Nettingvereinbarungen als wichtige kreditrisikomindernde Technik für die Ermittlung der Eigenkapitalunterlegung von OTC-Derivaten (Over-the-Counter Derivate) in Anwendung. Die HYPO NOE Gruppe hat aufgrund von bilateralen Verträgen (Rahmenverträge für Finanztermingeschäfte, ISDA Agreements, Besicherungsanhänge etc.) die Möglichkeit, risikoreduzierende Maßnahmen (Netting, Sicherheitenbereitstellung) anzuwenden.

Ein Kreditrisiko besteht nur in jenen Fällen, bei denen der saldierte Marktwert positiv ist (Wiedereindeckungsrisiko). Da das Wiedereindeckungsrisiko mit den Marktrisikoparametern (z.B. Zinssätze, Währungskurse etc.) schwankt, sind eine regelmäßige Neubewertung und eine Anpassung der Sicherheit erforderlich. Eine Anpassung der Sicherheitenbeträge an die aktuelle Risikosituation (Marktbewertung der Geschäfte mit den jeweiligen Kontrahenten) erfolgt zu vertraglich festgelegten Zeitpunkten. In der HYPO NOE Gruppe findet die Bewertung teils auf täglicher und teils auf wöchentlicher Basis statt.

Die Verwertbarkeit der hinterlegten Sicherheiten im Konkursfall des Kontrahenten sowie die weitere Verwendung (z.B. die Weitergabe als Besicherung an andere Kontrahenten) im Rahmen eines Besicherungsanhanges zu einem zugrundeliegenden Rahmenvertrag, wird durch Rechtsgutachten, sogenannte "legal opinions" (im Auftrag der österreichischen Kreditwirtschaft, deutschen Kreditwirtschaft oder ISDA erstellt) für die jeweils relevanten Rechtsordnungen sichergestellt. Die HYPO NOE Gruppe akzeptiert als finanzielle Sicherheit für OTC-Derivate (sogenannte "collaterals") grundsätzlich EUR-Einlagen. Deswegen werden für diese besicherten Transaktionen keine weiteren Reserven gebildet.

Für unbesicherte Derivatgeschäfte wird eine Wertanpassung (Credit Value Adjustment, CVA) durchgeführt, welche die Absicherungskosten des Kontrahentenausfallsrisikos auf dem Markt darstellt. Für Repogeschäfte werden als Sicherheit Anleihen von Emittenten guter Bonität akzeptiert. Aufgrund der wechselseitigen Nachschusspflicht ist laufend eine vollständige Besicherung gewährleistet und deswegen werden für diese Geschäfte ebenfalls keine zusätzlichen Reserven gebildet.

Das Kontrahentenausfallrisiko in der HYPO NOE Gruppe wird von Group Strategic Risk Management in Zusammenarbeit mit Credit Risk Management gemanaged. Sowohl die Tätigkeit der Marktabteilungen als auch die Tätigkeit der Marktfolge werden in der jährlichen Revisionsprüfung einbezogen. Insbesondere werden die Organisation der Sicherheitenverwaltung, die genaue Abbildung der rechtlichen Bedingungen von Sicherheiten- und Nettingvereinbarungen, die Einhaltung des internen Prozesses für die Netting-

Freigabe, die Einhaltung der Derivate und Collaterallinien durch Marktabteilungen sowie den Umfang und die Vollständigkeit der Dokumentation geprüft.

Nachstehend sind die wichtigsten Basel III tauglichen Sicherheitenkategorien in der HYPO NOE Gruppe dargestellt.

Sicherheitenkategorie	Stand 31.12.2015 in TEUR
Garantien	4.581.867
Hypotheken	1.875.629
Finanzielle Sicherheiten und Lebensversicherungen	152.655

Tabelle 21: Sicherheitenkategorien

Die wichtigsten Garantiegeber sind nachstehend abgebildet, wobei auf das Land Niederösterreich mit einem Betrag von TEUR 3.746.907 (2014: TEUR 3.812.471) der größte Anteil entfällt.

Garantiegeber nach Segment	Stand 31.12.2015 in TEUR
Land und Kommune	4.413.202
Staat und Zentralbank	59.068
PSE	105.458
Bank	4.139

Tabelle 22: Garantiegeber



Forderungsklasse	durch finanzielle oder sonstige dingliche Sicherheiten besicherter Forderungswert	durch persönliche Sicherheiten besicherter Forderungswert	Abflüsse durch CRM	Zuflüsse durch CRM
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten und Zentralbanken	-	-	-	59.139
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	-	-	-	4.414.084
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen	-	334.034	334.034	105.458
Risikopositionen gegenüber Institute	78.899	116.258	195.157	83.037
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	41.006	2.737.038	2.778.044	44.391
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	29.916	1.064.364	1.094.280	27.325
Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	1.814.307	-	1.814.307	1.814.307
Ausgefallene Risikopositionen	2.833	302.756	305.589	1.088
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	-	16.457	16.457	-
Positionen, die Verbriefungspositionen darstellen	-	10.960	10.960	-
Gesamt	1.966.961	4.581.867	6.548.828	6.548.828

Tabelle 23: Kreditrisikominderung in TEUR⁴

⁴ Zuordnung des Abflusses erfolgt in Forderungsklasse des ursprünglichen Kreditnehmers, Zufluss und somit Eigenmittelerfordernis wird ausgewiesen in Forderungsklasse des Garantiegebers/Sicherheitenstellers.

4.5.2 Beteiligungspositionen außerhalb des Handelsbuches

Rechtliche Grundlage: Art. 447 CRR

In der HYPO NOE Gruppe wird das Beteiligungsrisiko als Unterkategorie des Kreditrisikos geführt.

Die Betreuung der Beteiligungen obliegt der Abteilung Generalsekretariat und Beteiligungen Konzern der HYPO NOE Gruppe Bank AG.

Die Abteilung Generalsekretariat und Beteiligungen Konzern fordert, steuert und unterstützt aus der Rolle des Eigentümerversprechers heraus, die strategische Entwicklung der einzelnen Beteiligungsunternehmen.

Die HYPO NOE Gruppe hält ihre Beteiligungen, um die strategische Ausrichtung des Konzerns zu unterstützen. Beteiligungen werden dann eingegangen/gehalten, wenn sie den vorrangigen geschäftspolitischen Zielen der Gruppe dienen. Aufgrund ihrer Ausrichtung als kompetenter Partner u.a. für Public Finance und Real Estate hält die HYPO NOE Gruppe daher vorwiegend Bank- und banknahe Beteiligungen sowie sonstige Beteiligungen, die das Bankgeschäft unterstützen bzw. der Immobilienveranlagung und -finanzierung zuzuordnen sind.

Die HYPO NOE Gruppe teilt ihre Beteiligung in Beteiligungscluster wie folgt ein:

- Kernbeteiligungen
- Leasingbeteiligungen
- Finanzbeteiligungen
- Immobilienbeteiligungen
- Verband-/Pflicht-/Zweckbeteiligungen
- Landesfunktion
- Sonstige

Ziel ist eine Ertragsoptimierung unter entsprechender Risikogestionierung sowie Steuerung durch aktive Involvement in Steuerungsgremien.

Die angewandten Rechnungslegungstechniken und Bewertungsmethoden

Im IFRS-Konsolidierungskreis der HYPO NOE Gruppe sind alle Tochtergesellschaften enthalten, die direkt oder indirekt beherrscht werden und für die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung sind. Der aufsichtsrechtliche Konsolidierungskreis gem. CRR unterscheidet sich im Umfang dahingehend, dass Nicht-Finanzbeteiligungen bzw. Nicht-Nebendienstleister nicht umfasst sind. Beide Konsolidierungskreise unterliegen einer laufenden Überprüfung.

Der HYPO NOE Gruppe umfasst – neben der HYPO NOE Gruppe Bank AG als Mutterunternehmen – 73 (CRR 59) inländische Tochterunternehmen, an denen die HYPO NOE Gruppe Bank AG die Definition der Beherrschung erfüllt. Es wurden somit, neben dem Mutterinstitut, 73 (CRR 59) inländische Tochterunternehmen vollkonsolidiert. 16 (CRR 1) inländische und 5 (CRR 0) ausländische Unternehmen werden nach der at-equity-Methode bewertet.

Die von der HYPO NOE Gruppe gehaltenen, nicht in die Konsolidierung gem. CRR einbezogene Beteiligungen, haben zum Abschlussstichtag folgende Buchwerte:

	Buchwert 31.12.2015 in TEUR
Beteiligungen an Kreditinstituten	2.825
Beteiligungen an Finanzinstituten	5.953
Beteiligungen an sonstigen Unternehmen	23.195
Gesamt	31.973

Tabelle 24: Beteiligungspositionen außerhalb des Handelsbuches

Im Konzernabschluss und somit auch hinsichtlich aufsichtsrechtlicher Regelungen gem. CRR gelten die Vorschriften des IAS 39. Alle wesentlichen Tochterunternehmen, die von der HYPO NOE Gruppe beherrscht werden, das ist in der Regel der Fall, wenn sie mittelbar oder unmittelbar die Mehrheit der Stimmrechte hält, und auch die sonstigen Erfordernisse des Art. 18 (1) bzw. (8) CRR erfüllen, sind in den aufsichtsrechtlichen Konzernabschluss einbezogen und werden voll konsolidiert.

Gemeinschaftsunternehmen (IFRS 11) und assoziierte Unternehmen (IAS 28) werden je nach rechtlichem Erfordernis nach der Equity-Methode oder quotal in den Konzernabschluss einbezogen, sofern sie für die Darstellung der Vermögens-, Finanz-, und Ertragslage des Konzerns nicht von untergeordneter Bedeutung gem. Art. 19 (1) CRR (de minimis Regelung) sind. Die gem. Art. 18 (4) CRR vorgeschriebene Quotenkonsolidierung wird in der HYPO NOE Gruppe derzeit nicht angewendet, da es keine Anteile an Unternehmen mit gemeinschaftlichen Tätigkeiten gemäß IFRS 11 gibt, welche den Anforderungen des Art. 19 (1) CRR nicht genügen.

Falls ein at-equity bewertetes Unternehmen abweichende Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden verwendet, werden Anpassungen an die IFRS-Konzernvorgabe im Rahmen einer Nebenrechnung vorgenommen. Der Bilanzausweis erfolgt in der gesonderten Position Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen und in der Gesamt-Ergebnisrechnung im Posten aus at-equity bewerteten Unternehmen.

Anteile an nicht vollkonsolidierten Tochterunternehmen und übrigen Beteiligungen sind mit den beizulegenden Zeitwerten anzusetzen. Sind diese nicht verlässlich bestimmbar, erfolgt der Ansatz zu den Anschaffungskosten.

Bei Wertminderungen (Impairment) werden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen. Der Buchwert des Geschäfts- oder Firmenwertes wird einmal jährlich und immer wenn ein Anhaltspunkt dafür vorliegt, einer Überprüfung auf Werthaltigkeit (Impairment-Test) unterzogen. Unterjährige Anhaltspunkte sind z.B. wesentliche Abweichungen von der ursprünglichen Geschäftsstrategie, den Vorschauwerten oder dem Geschäftsplan der betreffenden Gesellschaften sowie negative Veränderung des Marktumfelds.

Als Grundlage des durchzuführenden Impairment-Tests werden die Management Prognosen (Planrechnungen) der jeweiligen Gesellschaft herangezogen. Diese Informationen werden mit den historischen Entwicklungen sowie mit den jeweiligen Marktgegebenheiten verglichen.

Der Nutzungswert (value in use) wird nach der DCF-Methode (discounted cash flow method) ermittelt.



Der verwendete diskontierte Cashflow wird mit dem Diskontierungsfaktor, der vom gewichteten Durchschnitt des WACC (weighted average cost of capital) abgeleitet wird, berechnet. WACC sind gewichtete Kapitalkosten.

Im Abschlussjahr wurden keine Wertberichtigungen an Beteiligungen vorgenommen.

In der HYPO NOE Gruppe sind Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, öffentliche Schuldtitel und andere festverzinsliche Wertpapiere, Anteile an verbundenen nicht konsolidierten Unternehmen ($> 50\%$), Anteile an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht ($20 - 50\%$) sowie Beteiligungen ($< 20\%$), die in keiner anderen Kategorie erfasst werden, available for sale.

Die Folgebewertung erfolgt zum Fair Value, wobei das Bewertungsergebnis – nach Berücksichtigung von latenten Steuern – erfolgsneutral in der Neubewertungsrücklage (AFS-Rücklage) im sonstigen Ergebnis (Konzerneigenkapital-Veränderungsrechnung sowie Gesamt-Ergebnisrechnung) ausgewiesen wird.

Im Veräußerungsfall wird der im Eigenkapital unter AFS-Rücklage (Neubewertungsrücklage) erfasste Differenzbetrag zwischen fortgeführtem Anschaffungswert und Buchwert über die Gesamt-Ergebnisrechnung erfolgswirksam aufgelöst. Agio und Disagio werden mittels Effektivzinsmethode erfolgswirksam über die Laufzeit verteilt aufgelöst.

Bei Vorliegen von bonitätsinduzierten Wertminderungsgründen (impairment) wird eine erfolgswirksame Abschreibung vorgenommen. Bei Wegfall des Grundes (reversal of impairment losses) erfolgt eine Zuschreibung bei Eigenkapitalinstrumenten über die AFS-Rücklage im Eigenkapital und bei Schuldinstrumenten erfolgswirksam.

Bei der Ermittlung des Fair Values wird bei Verfügbarkeit der Börsenkurs herangezogen (Level 1). Ist kein Börsenkurs verfügbar, wird der Fair Value unter Berücksichtigung von am Markt beobachtbaren Inputparametern ermittelt (Level 2). Weiters können auch nicht am Markt beobachtbare Faktoren herangezogen werden (Level 3) bzw. ist kein Fair Value ermittelbar, wird at cost bewertet (ebenfalls Level 3).

Für die Gruppen Anteile an verbundenen nicht konsolidierten Unternehmen ($> 50\%$), Anteile an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht ($20-50\%$) sowie Beteiligungen ($< 20\%$) wird der Fair Value mit der DCF-Methode (discounted cash flow method) als bevorzugte Bewertung herangezogen. Alternativ gelangt die DDM (dividend discount model) oder die Marktwertmethode zur Anwendung.

Die HYPO NOE Gruppe weist keine börsengehandelten Beteiligungen auf.

Aus dem Verkauf einiger unwesentlicher Beteiligungen wurde im Geschäftsjahr 2015 ein Gewinn iHv EUR 8.981,95 realisiert.



4.5.3 Marktrisiko

Rechtliche Grundlage: **Art. 435 CRR**
 Art. 445 CRR
 Art. 448 CRR
 Art. 455 CRR

Marktrisiko bezeichnet potenzielle Verluste aus nachteiligen Substanzwertänderungen von Positionen aufgrund von marktinduzierten Preisänderungen.

Zu den bankspezifischen Marktrisiken zählen das

- Zinsänderungsrisiko im Bankbuch
- Credit Spread Risiko
- Fremdwährungsrisiko
- Optionsrisiko (Volatilitätsrisiko)
- Handelsbuchrisiko
- Basisrisiko im Hedge Accounting
- CVA/DVA-Risiko (OTC-Derivate excl. Kreditderivate)
- Warenrisiko
- Aktienkursrisiko
- Fondsrisiko

Die Marktrisikostrategie der HYPO NOE Gruppe gibt die strategischen Vorgaben zu den einzelnen bankspezifischen Marktrisiken vor.

Die wesentlichsten Marktrisiken der HYPO NOE Gruppe sind das Zinsänderungsrisiko im Bankbuch und das Credit Spread Risiko (insbesondere für das Nostro Portfolio), die zum Teil aufgrund natürlicher Bankgeschäftsaktivitäten wie Fixzinskreditvergabe, Liquiditätsreservemanagement, etc. entstehen. Für diese Risiken sind in der HYPO NOE Gruppe Limits sowie detaillierte Überwachungs- und Steuerungsprozesse etabliert. Daneben bestehen aufgrund von geschäftsstrategischen Vorgaben Fremdwährungsrisiken und Optionsrisiken (z.B. eingebettete Zinsober-/untergrenzen, etc.), die gesteuert werden. Aufgrund veränderter Rahmenbedingungen auf den Finanzmärkten (z.B. Multiple Curve Ansätze, OIS Diskontierung bei besicherten Derivaten, etc.) und in aufsichtsrechtlichen Bestimmungen (Basel III, IFRS 9, etc.) rückt das Management von Basisrisiken im Hedge Accounting und das CVA-Risiko immer mehr in den Fokus. Daneben nutzt die Bank den Rahmen des kleinen Handelsbuchs zur Sekundärmarktpflege und für den Eigenhandel.

Für das Warenrisiko, das Aktienkursrisiko und das Fondsrisiko wird in der HYPO NOE Gruppe kein internes Risikokapital zur Verfügung gestellt. Deshalb dürfen keine wesentlichen Risiken in diesen Marktrisikosubkategorien eingegangen werden.

Die strategischen Vorgaben bilden den Rahmen für das Engagement und das Management der einzelnen Marktrisiken, indem sie Grundsätze für das Marktrisikomanagement aus den strategischen Zielen ableiten. Die Umsetzung dieser Grundsätze erfolgt im operativen Marktrisikomanagement durch ein geeignetes Berichtswesen, abgestimmte Limits, adäquate Messmethoden und transparente Prozesse.

Das übergeordnete Ziel für das Marktrisikomanagement in der HYPO NOE Gruppe ist die jederzeitige Kapitaltragfähigkeit von eingegangenen Marktrisiken zu gewährleisten und die damit einhergehende Überwachung, Steuerung und Transparenz der einzelnen Marktrisikopositionen sicher zu stellen. Aus diesem übergeordneten Ziel wurden folgende hauptsächliche Ziele für das Marktrisikomanagement abgeleitet:

- Identifizierung und Beurteilung aller relevanten Marktrisiken der Bank.
- Berücksichtigung der wesentlichen Marktrisiken in der Gesamtbank-Risikotragfähigkeitsrechnung und in den gesamtbankbezogenen Stresstestkonzepten.
- Optimierung der Risikokapitalallokation und der Marktrisikopositionierungen im Hinblick auf Risiko- und Ertragserwartungen.
- Berücksichtigung der Ertragserwartungen und der Risikotoleranz in den Planungsprozessen.
- Einhaltung gesetzlicher Vorschriften.

Aus diesen Primärzielen wurden für die Festlegung der Marktrisikostrategie risikopolitische Grundsätze für die Bank definiert, die als strategische Vorgabe im operativen Marktrisikomanagement umgesetzt wurden:

- Identifikation und regelmäßige Beurteilung von Marktrisiken.
- Festlegung und regelmäßige Überprüfung der Eignung von Modellen und Verfahren zur Messung identifizierter Marktrisiken.
- Quantifizierung des Marktrisikos auf Basis der festgelegten Verfahren.
- Festlegung des/r Risikoappetits/Risikotoleranz der Geschäftsführung für die einzelnen Marktrisikoarten.
- Feststellung und Umsetzung von gesetzlichen Vorschriften und Rahmenbedingungen.
- Angemessene Begrenzung und Überwachung des Marktrisikos auf Basis der festgelegten Risikotoleranz.
- Zweckgerichtete Berichterstattung.

Internes Modell zur Marktrisikobegrenzung

Die HYPO NOE Gruppe berechnet ihr Mindesteigenmittelerfordernis derzeit nicht mittels eines internen Modells zur Marktrisikobegrenzung gemäß Teil 3 Titel IV Kapitel 5 CRR.

4.5.3.1 Zinsänderungsrisiko im Bankbuch

Bei der Messung, Steuerung und Begrenzung von Zinsrisiken unterscheidet die HYPO NOE Gruppe zwischen dem periodenorientierten Nettozinsertragsrisiko, das vor allem das Risiko von Nettozinsertragsschwankungen innerhalb einer bestimmten Periode betrachtet und dem barwertigen Risiko, das den Substanzwertverlust eines bestimmten Portfolios aufgrund von zinsinduzierten Barwertänderungen misst.

Als wichtiges Ziel überwacht und steuert die HYPO NOE Gruppe Zinsrisiken für den Nettozinsertrag sowie aus IFRS ergebnis- oder eigenkapitalrelevante Portfolien, als primäre periodische bilanzielle Erfolgskennzahlen. Daneben wird für die Einhaltung der gesamthaften Risikotragfähigkeit und zur Erfüllung

aufsichtsrechtlicher Vorgaben (OeNB Zinsrisikostatistik) das barwertige Zinsrisiko für das gesamte Bankbuch gesteuert. Zusätzlich wird das Eigenkapital separat veranlagt und über ein Eigenkapitalbuch dargestellt.

Zinsänderungsrisiken aus strukturierten Positionen oder Fixzinspositionen aus dem Kundengeschäft (Kredite, Wertpapiere, Emissionen, etc.) werden soweit möglich und effizient grundsätzlich bei Abschluss vollständig über bilanzielle Mikrohedges abgesichert und im Hedge Accounting berücksichtigt. Offene Positionen zur mittel- bis langfristigen Positionierung der Bank auf die Zinserwartung dürfen nur nach Kenntnis des produktspezifischen Risikoprofils, anhand genehmigter Produkte und unter Einhaltung der bestehenden Limits eingegangen werden. Sind noch keine passenden Limits für eine gewünschte Position installiert, erarbeitet die Abteilung Strategisches Risikomanagement Konzern gemeinsam mit der risikotragenden Einheit einen Vorschlag für ein Limit und einen Überwachungsprozess, der vor Abschluss vom Vorstand zu genehmigen ist.

Das spezielle Zinsänderungsrisiko bei Verbriefungspositionen wird aufgrund der fehlenden Materialität in der HYPO NOE Gruppe derzeit nicht ermittelt.

4.5.3.1.1 Zinsrisikomanagement

Die Beobachtung, Quantifizierung und Überwachung des Zinsrisikos erfolgt in der vom Markt unabhängigen Abteilung Strategisches Risikomanagement Konzern. Die Analyse erfolgt über das System SAP-Banking unterstützt durch PMS. Die Auswertungen umfassen Zins-Gap-Strukturen und Sensitivitätsanalysen. Positionen mit unkonkreten Zinsbindungen werden anhand von statistischen Modellen und/oder Expertenschätzungen abgebildet und regelmäßig überprüft. Analysen werden für das gesamte Bankbuch und für Teilportfolien erstellt.

Die Steuerung von unterjährigen Zinsrisikopositionen erfolgt in der Abteilung Treasury Konzern. Fixzinsrisiken und nicht lineare Zinsrisiken werden grundsätzlich mittels Hedging eliminiert. Strategische überjährige zinsreagible Positionen des Bankbuchs werden im ALM-Board diskutiert und nach Vorstandsgenehmigung durch die Abteilung Treasury Konzern disponiert. Eigenkapital wird in Form eines rollierenden Fixzinsportfolios veranlagt und dargestellt.

Gesamtes Bankbuch

Die Begrenzung des barwertigen Zinsrisikos für das gesamte Bankbuch erfolgt einerseits über ein absolutes Limit für die interne Risikomessung, das im Rahmen der jährlichen Risikobudgetierung auf Basis der Gesamtbankrisikotragfähigkeit und des Risikoappetits der Bank (Risikotragfähigkeitsrechnung) allokiert wird sowie andererseits aufgrund der Limitvorgaben aus der OeNB Zinsrisikostatistik.

Das barwertige Zinsänderungsrisiko wird über alle zinsreagiblen Positionen (d.h. ohne unverzinstes Eigenkapital und unverzinste Beteiligungen) des Bankbuchs gesamthaft gemessen, limitiert, überwacht und mithilfe von derivativen Instrumenten (v.a Zinsswaps) unter Einhaltung der vorgegebenen Limits gesteuert. Als Grundlage der Messung dient dabei der Effekt auf den Substanzwert aufgrund unterschiedlicher Zinsszenarien und Zinsshifts.



Die Analyse des internen Zinsänderungsrisikos erfolgt anhand von Zinsablaufbilanzen und mittels Zinssensitivitäten (Durchschnitt aus den 5 schlechtesten Barwertänderungen von 10 definierten Zinsszenarien für das gesamte Bankbuch). Bei den Zinsszenarien werden neben Parallelshifts (100 und 200 Basispunkte) auch Drehungen der Zinskurve (sowohl Geldmarkt als auch Kapitalmarkt) in den Zinsszenarien berücksichtigt.

Die Risikomessung entsprechend der OeNB Zinsrisikostatistik erfolgt gemäß aufsichtsrechtlichen Vorgaben. Dabei werden die Zinsbindungs-Gaps zwischen der Aktiv- und Passivseite des Bankbuchs berechnet und anschließend mit einem Gewichtungsfaktor multipliziert. Der Gewichtungsfaktor je Laufzeitband wird von der OeNB vorgegeben und entspricht der doppelten Modified-Duration einer Nullkuponanleihe, was den barwertigen Effekt eines 200BP Zinsschock nachbilden soll. Die Risikoermittlung erfolgt für die Hauptwährungen separat, die Zusammenführung der Einzelrisiken pro Währung wird durch vorzeichenneutrale Addition vorgenommen.

Einzelportfolien

Neben dem gesamten Bankbuch werden für das Nostro Portfolio und die IFRS ergebnis- und eigenkapitalrelevanten Portfolien über den 1BP Parallelshift das barwertige Zinsrisiko limitiert, überwacht und in der Steuerung berücksichtigt. Bei nichtlinearen Positionen wird abhängig vom Risikoprofil der Position ein dem 1BP Parallelshiftlimit entsprechendes zum Risikoprofil passendes Limit installiert. Nachfolgend sind die einzelnen Portfolien angeführt:

- Nostro Portfolio
- AFS Rücklage
 - AFS WP Portfolio
 - Cash Flow Hedges
 - Sonstiger AFS Bestand
- IFRS GuV (linear)
 - FV WP Portfolio
 - Sonstiger FV Bestand
 - Stand Alone Derivate
- IFRS GuV (nicht linear)

Selbst bei einer perfekt geschlossenen Fixzinsposition und einem damit fixierten Strukturbeitrag aus Zinsfristentransformation, kommt es zu Schwankungen im Nettozinsertrag, die aufgrund unterschiedlicher variabler Referenzzinssätze (3M-EURIBOR, 6M-EURIBOR,...) oder bei gleichen Referenzzinssätzen durch unterschiedliche Zinsfeststellungszeitpunkte entstehen.

Für die Steuerung des Nettozinsertragsrisikos aus Zinsänderungen werden zinsreagible Positionen mit einer Restlaufzeit < 1 Jahr oder dem nächsten Repricing innerhalb eines Jahres extrahiert, dargestellt und regelmäßig analysiert.

Für das unverzinste Eigenkapital werden Eigenkapitalveranlagungen durchgeführt. Das Eigenkapitalbuch wird separat geführt und gesteuert. Ziel der Eigenkapitalveranlagung ist es, einen stetigen schwankungsarmen Nettozinsbeitrag zu erzielen.

4.5.3.1.2 Wesentliche Modellierungsannahmen

In der Zinsrisikomodellierung werden gemäß den Empfehlungen aus den „Ergänzenden Ausführungen zum ICAAP Leitfaden“ (Dez, 2012) keine unverzinsten Eigenkapitalpositionen sowie unverzinste Beteiligungspositionen berücksichtigt.

Risikopositionswerte werden abzüglich Wertberichtigungen berücksichtigt.

Zinsrisiken aus Vorfälligkeiten bei Fixzinsvereinbarungen oder strukturierten Zinskonditionen bei Krediten institutioneller Kunden werden überwiegend über Vorfälligkeitsentschädigungsvereinbarungen abgedeckt. D.h. der Kunde trägt das Risiko von veränderten Marktzinsen bei einer vorzeitigen Rückzahlung. Eine gesonderte Berücksichtigung vorzeitiger Rückführungen in der Zinsrisikomodellierung ist daher nicht gegeben. Bei Privatkunden ist diese Vorfälligkeitsentschädigung mit 1% gesetzlich begrenzt und deckt das Risiko nicht immer vollständig ab. Fixzinsvereinbarungen an Privatkunden dürfen daher nur innerhalb von engen internen Volumensbeschränkungen vergeben werden, wobei im Pricing Zinsabsicherungskosten zu berücksichtigen sind. Aus diesen Gründen erfolgt keine gesonderte Modellierung und die Kredite werden mit ihrer vertraglichen Zinsbindung berücksichtigt.

Für Positionen mit unbestimmten Zinsbindungen gelten folgende Modellierungsverfahren und –annahmen:

Unverzinsten Hauptbuchkonten

- Unverzinsten Hauptbuchkonten werden im Eintageslaufzeitband oder als Einmonatspositionen abgebildet

Spareinlagen und Sparkonto

- Für Basis(Eckzins)sparbücher wird eine fiktive Zinsbindung von 50% 3M Euribor, 50% 5Y rollierend unterstellt.
- Gebundene Sparbücher werden abhängig vom Indikator und deren Anpassung wie folgt berücksichtigt:
 - 6M EURIBOR - 100% 1.1. bzw. 100% 1.7. eines Jahres
 - 3M EURIBOR - 100% 1.1., 1.4., 1.7. bzw. 1.10. eines Jahres
- Kapitalsparbücher werden anhand ihrer vereinbarten Zinslaufzeit abgebildet.

Kontokorrent- und Girokonten

- Kontokorrent/Giro mit Banken (BA)

Ohne Zinsbindung	50% 3Monate / 50% 5Jahre UDRB rollierend
BAW	100% 1Monat
Indikator	zu Indikator passendes Laufzeitband rollierend
- Kontokorrent/Giro mit Nicht-Banken (KK)



Ohne Zinsbindung	100% 3Monate
BAW	75% 3Monate / 25% 12Monate
Indikator	zu Indikator passendes Laufzeitband rollierend

Zinsbindungen auf Basis UDRB (vormals SMR) oder CMS

Zur adäquaten Abbildung des Basisrisikos aus UDRB/CMS-Geschäften wurde die Methode der replizierenden Fixzinsportfolien gewählt, wobei der Ablauf anhand eines festen Algorithmus anhand der Hedge-Ratio über verschiedene Laufzeitbänder verteilt wird. Das für jede Position relevante Hedge-Ratio wird in Abhängigkeit von der inhärenten UDRB Laufzeit und vom Anpassungsrhythmus ermittelt.

Optionen

Vertragliche Optionen werden in der Zinsbindungsbilanz nur insoweit berücksichtigt, als sie die Fixzinsposition beeinflussen. Dazu gehören insbesondere Caps, Floors und Kündigungsrechte bei passiven Fixzinspositionen, wobei nur in Ausnahmefällen solche Positionen nicht abgesichert werden.

Passive Fixzinspositionen mit Kündigungsrechten und deren Hedgeswaps werden zum nächsten Kündigungstermin dargestellt.

Vertragliche Caps und Floors werden in ihre einzelnen Caplets bzw. Floorlets zerlegt und fließen deltagewichtet – auf Basis des Black-Scholes-Modells für europäische Optionen - in die Zinsrisikoposition ein.

Sonstige strukturierte Zinskonditionen

Falls sonstige strukturierte Zinskonditionen vorliegen, sind diese vollständig abgesichert. Das strukturierte Zinsrisiko dieser Positionen hebt sich dabei in einer gesamthaften Betrachtung auf. Bestehen bleibt der plain vanilla-Anteil aus dem Swap.

4.5.3.1.3 Internes Risikoreporting

Im Zuge der Risikoüberwachung wird für die HYPO NOE Gruppe monatlich das Zinsänderungsrisiko anhand der beschriebenen Kennzahlen und Zinsablaufbilanzen gemessen, beurteilt und analysiert und bankintern an die verantwortlichen Fachabteilungen sowie monatlich im ALCO (Asset-Liability Committee) berichtet.

4.5.3.1.4 Aktuelle Risikosituation

Auf Basis der OeNB-Zinsrisikostatistik liegt das Zinsrisiko, verglichen mit aufsichtsrechtlichen Grenzen (20 Prozent der anrechenbaren Eigenmittel), auf einem moderaten Niveau, wobei bereits die strategische Veranlagung des Eigenkapitals in ein rollierendes Fixzinsportfolio maßgeblich zur Risikoauslastung beiträgt (2015: 9,2 Prozent, 2014: 7,6 Prozent).

Die Ergebnisse des 200 BP Standard Zinsschock je Währung (in TEUR) aus der OeNB Zinsrisikostatistik zum 31.12.2015 und 31.12.2014 sind nachfolgend dargestellt.



Währung	31.12.2015	31.12.2014
EUR	51.231	42.584
USD	-7	-1
CHF	3.531	3.569
JPY	86	81
GBP	278	274
Sonstige	-40	-86
Summe	55.174	46.595

Tabelle 25: Ergebnisse des 200 BP Standard Zinsschock je Währung (in TEUR)

Die folgenden Tabellen zeigen die Ergebnisse der Zinsrisikopositionen der HYPO NOE Gruppe per 31.12.2015 (oben) und per 31.12.2014 (unten):

Zinsrisikopositionen (aktiv - passiv)													
31.12.2015 in TEUR													
	bis 1 Mo	> 1–3 Mo	>3– 6 Mo	>6 Mo – 1J	>1J – 2J	>2J – 3J	>3J – 4J	>4J – 5J	>5J – 7J	>7J – 10J	>10J – 15 J	>15J - 20J	über 20J
On Balance	2.155.948	-18.308	1.521.068	-241.869	-1.427.257	-126.223	-241.423	-492.102	-778.002	243.598	-240.833	16.992	178.587
Off Balance	-852.628	-2.344.850	-844.510	556.719	949.304	441.458	572.251	601.309	943.876	51.648	107.727	-56.059	-182.043
Summe	1.303.319	-2.363.158	676.558	314.850	-477.953	315.235	330.827	109.207	165.874	295.247	-133.106	-39.067	-3.456

Zinsrisikopositionen (aktiv - passiv)													
31.12.2014 in TEUR													
	bis 1 Mo	> 1–3 Mo	>3– 6 Mo	>6 Mo – 1J	>1J – 2J	>2J – 3J	>3J – 4J	>4J – 5J	>5J – 7J	>7J – 10J	>10J – 15 J	>15J - 20J	über 20J
On Balance	1.970.685	632.908	1.393.830	-138.826	-550.274	-1.215.872	-157.518	-268.843	-818.480	-301.895	-334.129	68.881	211.155
Off Balance	-984.153	-2.974.061	-714.457	433.495	493.731	1.299.627	515.092	590.275	962.375	494.308	135.690	-95.574	-225.157
Summe	986.533	-2.341.153	679.373	294.669	-56.543	83.755	357.573	321.432	143.896	192.413	-198.439	-26.693	-14.002

Tabelle 26: Ergebnisse der Zinsrisikopositionen (in TEUR)

Die interne Risikoauslastung betrug im Jahr 2015 durchschnittlich 57,4 Prozent bei einem Limit in der Höhe von insgesamt EUR 43 Mio. (2014: 46,4 Prozent bei einem Limit in der Höhe von insgesamt EUR 35,5 Mio.). Die Limiterhöhung im Zinsrisiko wurde anhand einer Umschichtung des Risikokapitals aus anderen Risikokategorien (daher keine Risikoerhöhung über eine aggregierte Risikobetrachtung) durchgeführt, um neben den Fixzinseigenkapitalbuchveranlagungen zusätzlichen Spielraum für strategische Zinsrisikopositionen zu ermöglichen, aber im Gleichklang andere bereits höher ausgenutzte Risikoarten einzuschränken.

Die folgenden Tabellen zeigen die Ergebnisse der einzelnen Zinsszenarien sowie deren Berücksichtigung in der internen Limitierung per 31.12.2015 (rechte Graphik: 31.12.2014) für die HYPO NOE Gruppe:

**Interne Zinsszenarioanalyse
Bankbuch Gesamt in TEUR
per 31.12.2015**

 Barwert-
änderung

 Negative
Barwert-
änderung

No Shift		
Shift +100bp	-25.100	-25.100
Shift -100bp	26.011	
Shift +200bp*	-47.569	-47.569
Shift -200bp	54.500	
Twist CM +100 bp	-19.618	-19.618
Twist CM -100 bp	19.806	
Twist MM +100 bp	-9.919	-9.919
Twist MM -100 bp	7.006	
Twist 1d +100 bp 30y -250 bp	21.114	
Twist 1d -100 bp 30y +250 bp	-21.121	-21.121
Internes Risiko**		-24.665
Warning Level (95% vom Limit)	-40.850	
Limit / Ausnutzung (%)	-43.000	57,36%

*) regulatorisches Szenario

**) Durchschnitt der fünf schlechtesten Barwertänderungen

**Interne Zinsszenarioanalyse
Bankbuch Gesamt in TEUR
per 31.12.2014**

 Barwert-
änderung

 Negative
Barwert-
änderung

No Shift		
Shift +100bp	-18.648	-18.648
Shift -100bp	11.863	
Shift +200bp*	-35.128	-35.128
Shift -200bp	27.335	
Twist CM +100 bp	2.630	
Twist CM -100 bp	-5.495	-5.495
Twist MM +100 bp	-19.242	-19.242
Twist MM -100 bp	7.913	
Twist 1d +100 bp 30y -250 bp	-4.545	-4.545
Twist 1d -100 bp 30y +250 bp	7.067	
Internes Risiko**	0	-16.612
Warning Level (95% vom Limit)	-33.725	
Limit / Ausnutzung (%)	-35.500	46,79%

Tabelle 27: Ergebnisse der einzelnen Zinsszenarien

Bei den verwendeten Sensitivitätsanalysen für die Bestimmung des Risikos sind folgende Faktoren in Betracht zu ziehen:

- Die Definition der Szenarien ist unter Umständen kein guter Indikator für zukünftige Ereignisse, vor allem wenn diese extrem sind. Die Szenarien können in diesen Fällen zu einer Unterbewertung oder Überschätzung der Risiken führen.

- Die Annahmen in Bezug auf die Änderungen der Risikofaktoren und zwischen verschiedenen Risikofaktoren (bspw. gleichzeitige Drehung der EUR- und CHF-Zinskurve) können sich als falsch erweisen, insbesondere bei extremen Marktereignissen. Es gibt für die Definition von Zinsszenarien keine Standardmethoden und die Zugrundelegung anderer Szenarien würde zu anderen Ergebnissen führen.
- Die zugrunde gelegten Szenarien geben keinen Hinweis auf den potenziellen Verlust jenseits der definierten Szenarien.

Die interne Risikoauslastung der einzelnen Teilportfolien war über das gesamte Jahr 2015 gering bis moderat. Die folgenden Tabellen zeigen die Ergebnisse der Zinssensitivitätsanalyse der HYPO NOE Gruppe per 31.12.2015 (oben) und 31.12.2014 (unten):

Interne Teilportfolien Zinsrisikoüberwachung in TEUR per 31.12.2015	+1 BP Zinsshift	Limit	Ausnutzung (%)
Nostroportfolio	-187	-315	59,30%
AFS Rücklage	-187	-375	49,81%
IFRS GuV (linear)	-10	-50	19,61%
IFRS GuV (nicht linear)	-7	-25	26,67%

Interne Teilportfolien Zinsrisikoüberwachung in TEUR per 31.12.2014	+1 BP Zinsshift	Limit	Ausnutzung (%)
Nostroportfolio	-146	-315	46,35%
AFS Rücklage	-146	-375	38,93%
IFRS GuV (linear)	0	-40	0,00%
IFRS GuV (nicht linear)	0	-25	0,00%

Tabelle 28: Ergebnisse der Zinssensitivitätsanalyse (in TEUR)

In 2015 wurde eine offene derivative CMS Position aufgrund des Verkaufs des Grundgeschäfts mit Restlaufzeit bis 2017 eingegangen. Das Risiko wurde im bestehenden IFRS GuV (nichtlinear) Limit über das 1 BP Drehungsrisiko abgebildet.

Daneben existieren zwei CMS Positionen und eine FX USD/EUR Zinsbasisrisikoposition deren Barwertveränderungen aufgrund der aufgelösten bilanziellen Hedgebeziehung ohne Gegenposition in der IFRS Bilanz erfolgswirksam erfasst werden. Die Risiken dieser Positionen werden anhand eines 1BP Shifts (1BP Drehung der Zinskurve bei CMS Positionen sowie 1BP Veränderung der USD/EUR FX Basisspreads) zusätzlich regelmäßig überwacht. Die folgende Tabelle zeigt die Ergebnisse der internen Zinssensitivitätsanalyse dieser Positionen per 31.12.2015 und per 31.12.2014:

1 BP Risiko für IFRS GuV sensitive derivative
Positionen in TEUR

31.12.2015

31.12.2014

CMS	-20	n.a.
FX Zinsbasisrisiko USD/EUR	-25	n.a.

Tabelle 29: Ergebnisse der Zinssensitivitätsanalyse der IFRS GuV sensitiven derivativen Positionen (in TEUR)

Bei den bereits eingesetzten Methoden zur Bestimmung, Messung, Überwachung und Steuerung des Zinsrisikos gab es im abgelaufenen Jahr keine wesentlichen Änderungen.

4.5.3.2 Credit Spread Risiko

Das Credit Spread Risiko spielt insbesondere im Rahmen der Eigenveranlagung eine Rolle. Die Überwachung dieser Risiken erfolgt monatlich im Risikomanagementbericht. Die Ermittlung des Credit Spread Risikos erfolgt für den gesamten Nostrobestand im Bankbuch über einen Value at Risk-Ansatz auf Grundlage von historisch ermittelten Credit Spread Szenarien. Dabei werden Korrelationen zwischen den historischen Credit Spreads berücksichtigt (Varianz/Kovarianz Ansatz). Die Zeitreihe (monatliche Credit Spread Daten rückwirkend per Stichtag für max. 5 Jahre) fließt gleichgewichtet in die Analyse ein (decay faktor = 1). Die Kennzahl beschreibt den potentiellen Wertverlust durch Spreadausweitung, der bei Verkauf des gesamten Wertpapierportfolios im Rahmen der Gone Concern Sicht realisiert würde.

4.5.3.3 Fremdwährungsrisiko und Warenpositionsrisiko

Die konservative Risikopolitik der HYPO NOE Gruppe spiegelt sich in der strengen Limitierung für die offene Devisenposition wieder. Durch währungskonforme Refinanzierung sowie durch die Nutzung von FX-Derivaten werden Währungsrisiken im Konzern de facto eliminiert. Die HYPO NOE Gruppe trägt daher zum 31.12.2015 gemäß Art. 92 (3) c) i) CRR iVm 351ff CRR, wie auch im gesamten abgelaufenen Geschäftsjahr, kein Mindesteigenmittelerfordernis für Fremdwährungspositionen, da die berechnete Gesamtwährungsposition in Konzern kleiner als zwei Prozent der anrechenbaren Eigenmittel ist. Das interne Volumslimit für Fremdwährungspositionen ist unterhalb dieser zwei Prozent festgelegt.

Das verbleibende Fremdwährungsrisiko wird anhand eines Value at Risk-Ansatz auf Grundlage von historisch ermittelten Fremdwährungskursschwankungen für die gesamte offene Devisenposition regelmäßig bestimmt und überwacht. Dabei werden Korrelationen zwischen den Währungen berücksichtigt (Varianz/Kovarianz Ansatz). Die Zeitreihe (tägliche Kursdaten rückwirkend per Stichtag für ~3 Jahre) fließt gewichtet in die Analyse ein (decay faktor = 0,94). Die folgende Tabelle zeigt die Ergebnisse des Devisenpositions-VaR bei einer angenommenen Haltedauer von einem Jahr und einem Konfidenzniveau

von 99,9% der HYPO NOE Gruppe per 31.12.2015 und per 31.12.2014:

Devisenpositions VaR in TEUR (Haltedauer 1Jahr, Konfidenzniveau 99,9%)	31.12.2015	31.12.2014
Devisenpositionsrisiko Gesamt	151	146

Tabelle 30: Ergebnisse des Devisenpositions VaR

Das zum 31.12.2015 ausgewiesene Warenpositionsrisiko gem. Art. 92 (3) c) iii) CRR iVm 357 CRR iHv etwa EUR 1 Tsd. (31.12.2014 EUR 1 Tsd.) resultiert aus Edelmetallbeständen in Münzform in der HYPO NOE Landesbank AG. Aufgrund der Unwesentlichkeit der Risikoposition für die interne Risikomessung wird kein eigenes Limit und Risikokapital dafür vorgehalten. Das Warenpositionsrisiko wird über den Risikopuffer abgedeckt.

4.5.3.4 Optionsrisiko

Volatilitätsrisiken bestehen in der HYPO NOE Gruppe vor allem aus eingebetteten Zinsober- und Zinsuntergrenzen in Krediten oder bei Einlagen. Die Steuerung dieser Positionen erfolgt im Wesentlichen über das Zinsrisikomanagement Bankbuch anhand entsprechender Konditionengestaltung für Aktiv- und Passivprodukte. Optionsderivate werden nur in sehr eingeschränktem Ausmaß zur Steuerung eingesetzt.

4.5.3.5 Handelsbuchrisiken

Der Konzern betreibt keine Geschäfte, welche die Führung eines großen Handelsbuches gemäß Capital Requirements Regulation erforderlich machen. Seit 2015 wird ein kleines Handelsbuch gemäß Art. 94 CRR geführt und ist auch hinsichtlich Geschäftsvolumen derart eingeschränkt. Daneben wurden Sensitivitätslimits und ein maximales Verlustlimit (EUR 650 Tsd. für 2015) inklusive einer Frühwarnstufe (EUR 300 Tsd. für 2015), die bei Erreichung zur Halbierung der Sensitivitätslimits führt, festgelegt. Die Überwachung erfolgt in der Regel täglich im Strategischen Risikomanagement Konzern. Die nachfolgende Tabelle zeigt die Volumsauslastung in Mio. EUR des kleinen Handelsbuchs:

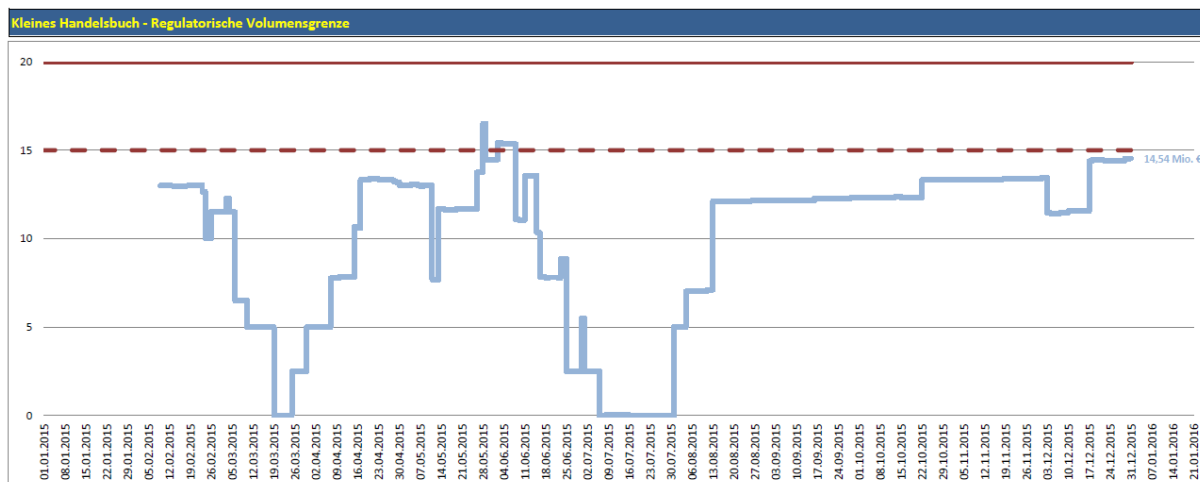


Tabelle 31: Volumsauslastung kleines Handelsbuch

Die rote Linie stellt das regulatorische Limit beziehungsweise die rot gestrichelte Linie das interne Limit dar. Bei Überschreitung des regulatorischen Limits werden alle gesetzlichen Anforderungen und Meldungen für das Handelsbuch ausgelöst.

4.5.3.6 Basisrisiko im Hedge Accounting

Absicherungsaktivitäten sind nicht immer ein effektiver Schutz vor Bewertungsverlusten, da es zwischen dem Sicherungsinstrument und der abzusichernden Position Unterschiede bei den Konditionen, spezifischen Merkmalen oder anderen Basisrisiken geben kann. Aufgrund veränderter Rahmenbedingungen auf den Finanzmärkten (z.B. Multiple Curve Ansätze oder OIS Diskontierung bei besicherten Derivaten) entsteht für die Bank ein barwertiges IFRS GuV Verlustpotential bei bilanziellen Mikrohedgen, das die daraus abgeleiteten bilanziellen Hedgeineffizienzen widerspiegelt. Diese Effekte werden in der Abteilung Strategisches Risikomanagement Konzern regelmäßig analysiert und überwacht.

4.5.3.7 CVA/DVA-Risiko

In der Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts bei der Bewertung derivativer Instrumente ist für das Kontrahentenrisiko der Credit Valuation Adjustment (CVA) und für das eigene Kreditrisiko das Debt Valuation Adjustment (DVA) zu berücksichtigen. Die Verfeinerung der Bewertungsmethodik veränderte deren Grundlage hin zu einem marktbasierten Bewertungsverfahren. Die Auswirkungen aus dem CVA und DVA sind in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Die Effekte werden im Strategischen Risikomanagement Konzern regelmäßig analysiert.



4.5.4 Liquiditäts(risiko)management

Die HYPO NOE Gruppe definiert das Liquiditätsrisiko als Gefahr, ihre gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig, nicht fristgerecht oder nur zu überhöhten Kosten erfüllen zu können.

Die HYPO NOE Gruppe unterscheidet dabei zwischen Intraday-Liquiditätsrisikomanagement, der operativen Liquiditätssteuerung (bis zu einem Jahr) und der Planung und Umsetzung der mittel bis langfristigen Refinanzierungsstrategie (strukturelles Liquiditätsrisiko).

Liquiditätsrisikomanagementvorgaben

Aufgabe des Liquiditätsrisikomanagements ist es, die Liquiditätsrisikoposition der HYPO NOE Gruppe zu identifizieren, zu analysieren und zu steuern, mit dem Ziel zu jedem Zeitpunkt eine angemessene Liquiditätsdeckung zu effizienten Kosten zu gewährleisten.

Daraus leiten sich folgende grundsätzliche Ziele für das Liquiditätsrisikomanagement in der HYPO NOE Gruppe ab:

- Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit durch einen angemessenen Liquiditätspuffer, auf Basis geeigneter Stresstestkonzepte und Limitsysteme
- Optimierung der Refinanzierungsstruktur im Hinblick auf Risikobereitschaft, Fristentransformation und Kosten
- Umfassende Planung der mittel- bis langfristigen Refinanzierungsstrategie
- Koordination der Emissionstätigkeit auf dem Geld- und Kapitalmarkt
- Risiko- und kostenadäquates Pricing
- Einhaltung gesetzlicher Vorschriften und Rahmenbedingungen.

Diese Ziele bestimmen die zentralen Elemente für das Liquiditätsrisikomanagement in der HYPO NOE Gruppe:

- Identifikation und regelmäßige Beurteilung von Liquiditätsrisiken
- Festlegung und regelmäßige Überprüfung der Eignung von Modellen und Verfahren zur Messung identifizierter Liquiditätsrisiken
- Quantifizierung des Liquiditätsrisikos auf Basis der festgelegten Verfahren
- Feststellung und Umsetzung von gesetzlichen Vorschriften und Rahmenbedingungen
- Festlegung des/r Risikoappetits/Risikotoleranz der Geschäftsführung
- Vorhalten eines zu jeder Zeit angemessenen Liquiditätspuffers
- Angemessene Begrenzung und Überwachung des Liquiditätsrisikos auf Basis der festgelegten Risikotoleranz
- Zweckgerichtete Berichterstattung



- Vorhandensein und regelmäßige Überprüfung von Notfallkonzepten und –prozessen auf Aktualität und Angemessenheit
- Effiziente und zeitnahe Steuerung operativer Liquidität
- Freigabe und Überwachung der Umsetzung der mittel- bis langfristigen Refinanzierungsstrategie
- Bestimmung von Verfahren und Prozessen zur risikoadäquaten Verrechnung von Liquiditätskosten

Umsetzung tägliches Liquiditätsrisikomanagement

Zur Steuerung, Planung und Überwachung der täglichen Liquiditätsbedürfnisse der HYPO NOE Gruppe stellt die Abteilung Strategisches Risikomanagement Konzern der Abteilung Treasury Konzern wöchentlich einen Report mit täglichen Liquiditätslücken des Bestandsgeschäftes für die nächsten 30 Tage je Währung zur Verfügung. Die Abteilung Treasury Konzern plant unter Verwendung von Rollierungsannahmen bzw. Neugeschäftsannahmen und steuert mittels EZB Zugang und besicherten sowie unbesicherten Geldmarktrefinanzierungen den Liquiditätsbedarf für die folgenden Tage.

Umsetzung Liquiditätsrisikomanagement

Zur Analyse und Steuerung der operativen und strukturellen Liquidität und zur Überwachung der Liquiditätsrisikolimits erstellt die Abteilung Strategische Risikomanagement Konzern monatlich einen umfangreichen Liquiditätsrisikobericht. Dabei wird das operative Liquiditätsrisiko über eine Periode von 12 Monaten für ein Normalszenario und für drei Stressszenarien (Namenskrise, Marktweite Krise, Kombinierte Krise) und das strukturelle Liquiditätsrisiko im Normalszenario dargestellt und analysiert.

Für die Erstellung von Liquiditätscashflows und für die Berechnung der unterschiedlichen Liquiditätsszenarien werden alle bilanziellen und außerbilanziellen (inklusive Eventualverbindlichkeiten) Positionen berücksichtigt, sofern sie liquiditätswirksam sind. Bei den liquiditätswirksamen Geschäften wird für die Aufstellung der Liquiditäts-Cashflows zwischen deterministischen und stochastischen Geschäften unterschieden. Für die stochastischen Positionen werden Ablaufkollisionen aus statistischen Modellen und/oder Expertenschätzungen für die einzelnen Szenarien abgeleitet, um die erwartete Kapitalbindung darzustellen.

Neben dem Bestandsgeschäft werden auch Annahmen für das erwartete Neugeschäft und für die erwarteten Prolongationen für jedes einzelne Szenario erhoben. Prolongationen sind hierbei als Verlängerung fälliger Positionen aus dem Bestandsgeschäft zu sehen. Neugeschäft hingegen stellt neues Geschäftsvolumen von Bestands- und Neukunden dar.

Basis für die Neugeschäfts- und Prolongationsannahmen ist das jährlich aktualisierte Budget und die Mittelfristplanung (MFP), die einen Planungshorizont von fünf Jahren vorgibt. Die Gesamtverantwortung für die MFP trägt die Abteilung Controlling, strategische Planung & ALM Konzern, welche direkt dem CEO unterstellt ist. Die Einhaltung der Liquiditätsrisikolimits auf Basis der aktualisierten Planungsannahmen aus der MFP und dem Budget wird vor der Vorstandsgenehmigung durch die Abteilung Strategisches Risikomanagement Konzern überprüft und freigegeben. Die detaillierte Planung erfolgt durch die betroffenen Markteinheiten. Die Fundingplanung wird durch die Abteilung Treasury Konzern erstellt. Größere

Abweichungen in der Emissionstätigkeit von diesen Rahmenvorgaben müssen auf Basis von Empfehlungen der Abteilung Treasury Konzern vom Vorstand im Einzelfall entschieden werden.

Für die so ermittelten Szenarien werden die Nettozahlungsflüsse in periodische und kumulative Laufzeitbänder (zuerst in täglichen, dann wöchentlichen und monatlichen sowie jährlichen Schritten) aggregiert.

Die Beurteilung und Überwachung der operativen Liquiditätstragfähigkeit der HYPO NOE Gruppe erfolgt monatlich über die Feststellung der Überlebensdauer („time to wall“) der Bank. Dabei wird den Nettozahlungsabflüssen aus dem Normalszenario und den drei Stressszenarien die jeweils verfügbare Liquiditätsreserve gegenübergestellt und der Zeitpunkt ermittelt, an dem die Liquiditätsreserve zur Deckung der Nettozahlungsabflüsse nicht mehr ausreicht. Die früheste time to wall wird dann für die Ermittlung der Limitausnutzung verwendet. Hierbei gilt die Grundannahme, dass für die Bestimmung der Überlebensdauer in den Stressszenarien noch keine wesentlichen Änderungen im Geschäftsmodell bzw. der Risikostrategie angestoßen wurden, um der Illiquidität zu entgehen. Das Limit ist so dimensioniert, dass gegebenenfalls zeitgerecht standardisierte Eskalationsprozesse ausgelöst werden können, um schnell auf mögliche Liquiditätsengpässe zu reagieren, indem rechtzeitig geeignete Maßnahmen eingeleitet werden. Der Stresstesthorizont beträgt ein Jahr. Die Grundannahmen für die einzelnen Stressszenarien sind im Folgenden kurz dargestellt:

In dem Stressszenario **Namenskrise** wird eine Verschlechterung der individuellen Liquiditätssituation der HYPO NOE simuliert. Andere Marktteilnehmer sind zunächst nicht von dieser Krise betroffen, sondern reagieren mittelbar gegenüber der HYPO NOE Gruppe, beispielsweise durch einen Abzug ihrer Einlagen. Daneben sind die Refinanzierungsmöglichkeiten auf den Geld- und Kapitalmärkten sehr eingeschränkt bis nicht vorhanden.

Im Szenario **Marktweite Krise** wird von einer allgemeinen Verschlechterung der Liquiditätssituation auf den Geld- und Kapitalmärkten ausgegangen. Auch in marktweiten Krisen kann generell von einem eingeschränkten Zugang zu Geld- und Kapitalmarktfinaanzierungen ausgegangen werden. Zusätzlich wird die freie Liquiditätsreserve aufgrund sinkender Marktwerte in Folge einer steigenden Risikoaversion der Marktteilnehmer an Wert verlieren. Die Effekte auf Kundeneinlagen sind im Vergleich zur Namenskrise geringer anzunehmen und können aufgrund des Eigentümers Land NOE, der bei einem erhöhten Sicherheitsbedürfnis der Kunden in einer Krise vorteilhaft erscheint, durchaus positiv sein.

Das Szenario **Kombinierte Krise** stellt eine Verbindung der Namenskrise und der Marktweiten Krise dar. Dabei ist zu betonen, dass dies nicht durch eine einfache Addition der Stressparameter geschieht, sondern eine gesonderte Parametrisierung vorgenommen wird. In solchen Krisen ist davon auszugehen, dass die Refinanzierung über die Geld- und Kapitalmärkte kaum möglich sein wird, der Liquiditätspuffer aufgrund sinkender Marktwerte abnimmt und auch Kundeneinlagen vermehrt – vermutlich nicht derart stark wie in der Namenskrise, da auch andere Marktteilnehmer von der Krise betroffen sind – abfließen.



Die time to wall der HYPO NOE Gruppe lag bei soliden 34 Wochen (31.12.2014: 34 Wochen) bei einem Limit von 8 Wochen (Frühwarnung bei 12 Wochen) per 31.12.2015. Neben der time to wall ist die aufsichtsrechtliche LCR eine wichtige Steuerungsgröße für die operative Liquidität. Die LCR wird monatlich für den aktuellen Ultimo, als monatliche Vorschau und als Vorschau für die nächsten Jahresultimos kalkuliert und ist in den Planungsprozessen als Konzernvorgabe integriert. Die an die Aufsicht gemeldete nach internen Berechnungen ermittelte LCR lag per 31.12.2015 bei 123% (31.12.2014: 108 Prozent). Für 2016 ist die Konzernvorgabe i.H.v. 100% einzuhalten. Daneben existieren zur Begrenzung des unbesicherten Banken-Geldmarkt-Exposures laufzeitabhängige Volumslimits. Die Überwachung und das Reporting erfolgt täglich in der Abteilung Strategisches Risikomanagement Konzern. Die Limits „bis 30 Tage“ EUR 500 Mio., „bis 90 Tage“ EUR 800 Mio. und „bis 1 Jahr“ EUR 1.000 Mio. wurden über den gesamten Überwachungszeitraum in 2015 eingehalten.

Für das strukturelle Liquiditätsrisiko werden für Laufzeitbänder über ein Jahr in jährlichen Schritten die periodischen und kumulativen Liquiditätsgaps dargestellt. Hierbei werden ebenfalls vertraglich fixierte Cashflows und modellierte Zahlungsströme aus dem gesamten Bestandsgeschäft berücksichtigt. Für die Modellierung werden die Annahmen aus dem Normalszenario verwendet. Zusätzlich fließen auch hier die Neugeschäfts- und Prolongationsannahmen aus der Mittelfristplanung mit ein, um eine Liquiditätsvorschau und -überwachung über den gesamten Planungshorizont zu erreichen. Über den Planungshorizont hinaus wird schlussendlich der strukturelle Ablauf aus dem bestehenden und bis dahin geplanten Geschäft dargestellt.

Die HYPO NOE Gruppe hat als wesentliche Risikokennzahl für das strukturelle Liquiditätsrisiko das ökonomische Kapital festgelegt. Das ökonomische Kapital misst den maximal möglichen Nettozinsertragsverlust über ein Jahr. Zur Berechnung des ökonomischen Kapitals für das Liquiditätsrisiko werden höhere Kosten aufgrund möglicher höherer Refinanzierungsspreads für ein Jahr kumuliert. Basis sind die Neugeschäftsplanung und die Rollierungsannahmen für Refinanzierungen im Normalszenario. Anhand der historischen Entwicklung der Fundingkosten für jedes wesentliche Fundinginstrument wird die maximal erwartete Erhöhung der Refinanzierungskosten innerhalb eines Jahres und für ein bestimmtes Konfidenzniveau ermittelt und überwacht. Das ökonomische Kapital beträgt bei einem Limit i.H.v. EUR 12 Mio. per 31.12.2015 EUR 7,1 Mio. (31.12.2014: EUR 6,3 Mio.). Neben dem ökonomischen Kapital ist ein strukturelles Einjahresgaplimit i.H.v. EUR 1 Mrd. installiert.

Neben diesen Limits sind Frühwarnindikatoren implementiert, die dazu dienen, das Bestehen einer kritischen Liquiditätssituation so früh wie möglich zu erkennen und dadurch der Bank die frühzeitige Einleitung von Gegenmaßnahmen zu ermöglichen. Die Frühwarnindikatoren werden zumindest wöchentlich oder anlassbezogen von der Abteilung Treasury Konzern überwacht und an die Abteilung Strategisches Risikomanagement Konzern berichtet.

Der gesamthafte Liquiditätsrisikobericht mit allen Limits, Frühwarnindikatoren und grafischen Details wird monatlich an die Abteilung Treasury Konzern und Controlling, strategische Planung & ALM Konzern versandt. Der Vorstand wird regelmäßig im ALCO und RICO über die Liquiditätssituation und die Limitauslastungen unterrichtet.



Krisenplan

Der Liquiditätsnotfallplan (Krisenplan) dient einem effizienten Liquiditätsmanagement in einem krisenhaften Marktumfeld. Der Konzern verfügt über einen Liquiditätsnotfallplan, der für den Notfall die Verantwortlichkeiten und die Zusammensetzung von Krisengremien, die internen und externen Kommunikationswege sowie gegebenenfalls die zu ergreifenden Maßnahmen regelt. In einem Notfall übernimmt ein Krisengremium die Liquiditätssteuerung. Im Einzelfall entscheidet das Krisengremium über die zu treffenden Maßnahmen. Der Krisenplan enthält ein Bündel an tauglichen Maßnahmen zur Bewältigung von Liquiditätskrisen, die in einem mehrstufigen Auswahlprozess identifiziert sowie im Detail analysiert und dokumentiert wurden. Dabei wurde für jede Liquiditätsnotfallmaßnahme im einzelnen die Durchführbarkeit und die Tauglichkeit in verschiedenen Grundtypen von Belastungsszenarien bewertet, die quantitativen und qualitativen Auswirkungen kalkuliert und die einzelnen Prozessschritte zur Umsetzung der Maßnahme festgelegt.

4.5.5 Operationelles Risiko

Rechtliche Grundlage: **Art. 435 CRR**

Art. 446 CRR

Art. 454 CRR

Beim operationellen Risiko (OpRisk) handelt es sich um die Gefahr von unmittelbaren oder mittelbaren Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse eintreten.

Neben der Analyse der Höhe ist die genaue Analyse von Ursachen und Auswirkungen und die Ableitung von geeigneten Maßnahmen zentrales Steuerungsinstrument des operationellen Risikos. Daher werden sowohl Schadensfälle mit monetärer Auswirkung als auch OpRisk-Fälle die das Potential hätten, einen Schaden zu verursachen, konsequent in einer eigenen Datenbank erfasst und Maßnahmen abgeleitet. Weiters wird in der HYPO NOE Gruppe durch laufende Adaptierungen und Verbesserungen der internen Richtlinien, Prozesse und Notfallkonzepte das operationelle Risiko gesteuert. Das gelebte 4-Augenprinzip, laufende Aus- und Weiterbildungsmaßnahmen im Rahmen der Personalentwicklung sowie die Auslagerung verschiedener Risiken durch Versicherungen ergänzen das OpRisk Management. Die Weiterentwicklung des internen Kontrollsystems trägt wesentlich zur aktiven Steuerung operationeller Risiken bei.

Die HYPO NOE Gruppe wendet für die Berechnung des Mindesteigenmittelerfordernisses für operationelle Risiken den Basisindikatoransatz gemäß Teil 3 Titel III Kapitel 2 CRR an.

4.5.6 Reputationsrisiko

Die Vermeidung des Reputationsrisikos wird in der HYPO NOE Gruppe als bedeutend erachtet und daher als eigene Risikokategorie geführt. Geschäftsentscheidungen werden unter besonderer Berücksichtigung



möglicher negativer Folgen für die Reputation der HYPO NOE Gruppe oder des Landes Niederösterreich äußerst sorgfältig getroffen.

Das Reputationsrisiko beschreibt die Gefahr eines direkten oder indirekten Schadens durch Rufschädigung des Unternehmens und den damit verbundenen Opportunitätskosten. Eine Rufschädigung kann durch Anspruchsgruppen der HYPO NOE Gruppe, wie Kunden, Fremdkapitalgeber, Mitarbeiter, Geschäftspartner oder das gesellschaftliche Umfeld, erfolgen. Ursachen hierfür können in der Nichterfüllung der Erwartungshaltung dieser Anspruchsgruppen liegen.

Die Basis für die Erfüllung der Erwartungshaltung wird in funktionierenden Geschäftsabläufen und einem soliden Risikocontrolling und -management gesehen. Die HYPO NOE Gruppe vermeidet darüber hinaus geschäftspolitische Maßnahmen und Geschäfte, die mit besonderen rechtlichen oder steuerlichen Risiken sowie mit erheblichen Umweltrisiken verbunden sind.

4.5.7 Sonstige Risiken

Unter „sonstige Risiken“ fallen insbesondere **Geschäftsrisiken** (Gefahr eines Verlustes infolge einer negativen Entwicklung des wirtschaftlichen Umfeldes und der Geschäftsbeziehung der Bank) und **strategische Risiken** (Gefahr von Verlusten aus Entscheidungen zur grundsätzlichen Ausrichtung und Entwicklung der Geschäftstätigkeit der Bank). Die Möglichkeiten zur Messung dieser Risiken – in Anlehnung an Verfahren, wie sie bei Kreditrisiken oder Marktrisiken zum Einsatz kommen – befinden sich in einem kontinuierlichen Weiterentwicklungsprozess.

Zur Deckung von nicht quantifizierbaren Risiken wird hinreichend Risikokapital vorgehalten.

4.5.8 Verbriefungen

Rechtliche Grundlage: **Art. 449 CRR**

Die HYPO NOE Gruppe ist Investor, wird aber nicht als Originator, Sponsor oder in anderer Form bei Verbriefungen tätig.

5 Mitglieder des Vorstandes bzw. des Aufsichtsrates

Rechtliche Grundlage: Art. 435 Abs. 2 (a) bis (e) CRR

Die HYPO NOE Gruppe Bank AG verfügt zum 31.12.2015 über einen aus zwei Mitgliedern bestehenden Vorstand. Die Mitglieder des Vorstandes werden gemäß Aktiengesetz vom Aufsichtsrat unter Berücksichtigung der öffentlichen Stellenausschreibung sowie der Qualitätsanforderungen gemäß § 5 Abs. 1 Zi. 6 bis 9a BWG ausgewählt und bestellt. Hierbei wird auch die Fit & Proper Policy der HYPO NOE Gruppe Bank AG berücksichtigt, deren Basis das Fit & Proper Rundschreiben der FMA von November 2014 ist. Die FMA kann die Qualifikation der Mitglieder des Vorstandes überprüfen.

Bei der Auswahl von Vorstandsmitgliedern wird insbesondere auf die Erfahrungen und Kenntnisse [für den jeweiligen Bereich gemäß der Geschäftsverteilung (Markt, Marktfolge)] geachtet. Die Zusammensetzung des Gesamtvorstandes entspricht dieser Vorgabe. Die Evaluierung der Mitglieder des Vorstandes erfolgt jährlich im Nominierungsausschuss und die derzeitige Zusammensetzung des Vorstandes entspricht den o.a. Vorgaben.

Die Mitglieder des Vorstandes nehmen neben ihrer Vorstandsfunktion in der HYPO NOE Gruppe Bank AG zum 31.12.2015 noch folgende Leitungs- bzw. Aufsichtsfunktionen wahr:

Dr. Peter Harold, geboren am 25.08.1960

Vorsitzender des Vorstandes	HYPO NOE Gruppe Bank AG, 3100 St. Pölten
Vorsitzender des Aufsichtsrates	HYPO NOE Landesbank AG, 3100 St. Pölten
Mitglied des Aufsichtsrates	Niederösterreichische Vorsorgekasse AG, 3100 St. Pölten
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates	NÖ Kulturwirtschaft GesmbH., 3100 St. Pölten
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates	NOE Immobilien Development AG, 3100 St. Pölten

Mag. Nikolai de Arnoldi, geboren am 24.10.1961

Mitglied des Vorstandes	HYPO NOE Gruppe Bank AG, 3100 St. Pölten
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates	HYPO NOE Landesbank AG, 3100 St. Pölten
Mitglied des Aufsichtsrates	Hypo-Haftungs-Gesellschaft m.b.H., 1040 Wien

Vorsitzender des Aufsichtsrates	Niederösterreichische Vorsorgekasse AG, 3100 St. Pölten
---------------------------------	--

Vorsitzender des Aufsichtsrates	Pfandbriefbank (Österreich) AG, 1040 Wien
---------------------------------	--

Vorsitzender des Aufsichtsrates	NOE Immobilien Development AG, 3100 St. Pölten
---------------------------------	---

Der Aufsichtsrat der HYPO NOE Gruppe Bank AG besteht aus acht gewählten Mitgliedern (Kapitalvertreter) sowie aus vier vom Betriebsrat entsandten Arbeitnehmervertretern. Die Kapitalvertreter sind bis zur Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2019 beschließt, bestellt.

Die Mitglieder des Aufsichtsrates werden von der Hauptversammlung gemäß § 87 AktG und ebenso unter Berücksichtigung der Qualifikationsanforderungen gemäß § 28a Abs. 5 Zi 1 bis 5 BWG gewählt. Hierbei wird ebenso die Fit & Proper Policy der HYPO NOE Gruppe Bank AG berücksichtigt, deren Basis das Fit & Proper Rundschreiben der FMA von November 2014 ist. Zusätzlich werden die Vorgaben des § 87 Abs. 2a AktG eingehalten.

Bei der Auswahl von Aufsichtsratsmitgliedern wird insbesondere darauf geachtet, dass im Aufsichtsrat in Summe Kenntnisse der strategischen Geschäftsfelder (wie beispielsweise Public Finance, Corporate Finance, Real Estate Finance, Treasury) und sonstigen Bereiche (wie beispielsweise Markt, Marktfolge, Finanzen, Risiko, Management, etc.) entsprechend der Konzern-Gesamtstrategie vorhanden sind und sich diese ergänzen. Die Evaluierung des Gesamtaufwaches erfolgt jährlich im Nominierungsausschuss und die derzeitige Zusammensetzung des Aufsichtsrates entspricht den o.a. Vorgaben.

Die Mitglieder des Aufsichtsrates nehmen neben ihrer Aufsichtsfunktion in der HYPO NOE Gruppe Bank AG zum 31.12.2015 noch folgende Leitungs- bzw. Aufsichtsfunktionen wahr:

Dr. Burkhard Hofer, geboren am 30.05.1944

Vorsitzender des Aufsichtsrates	HYPO NOE Gruppe Bank AG, 3100 St. Pölten (bis 17.04.2015)
---------------------------------	--

Vorsitzender des Aufsichtsrates	EVN AG, 2344 Maria Enzersdorf
---------------------------------	----------------------------------

Mitglied des Aufsichtsrates	Flughafen Wien Aktiengesellschaft, 1300 Wien-Flughafen
-----------------------------	---

Dr. Günther Ofner, geboren am 20.12.1956

Vorsitzender des Aufsichtsrates	HYPO NOE Gruppe Bank AG, 3100 St. Pölten (ab 17.04.2015)
---------------------------------	---

Vorstand	Flughafen Wien Aktiengesellschaft, 1300 Flughafen-Wien
----------	---



Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates	Vienna International Airport Security Services Ges.m.b.H., 1300 Wien-Flughafen
Mitglied des Aufsichtsrates	Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein - Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group, 1010 Wien
Stellvertreter des Vorsitzenden des Aufsichtsrates	Plaut Aktiengesellschaft, 1110 Wien (bis 19.09.2015)

Dr. Michael Lentsch, geboren am 29.09.1967

Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates	HYPO NOE Gruppe Bank AG, 3100 St. Pölten
Geschäftsführer	Kosch & Partner Rechtsanwälte GmbH, 2700 Wiener Neustadt
Geschäftsführer	Kosch & Partner Unternehmenssanierung und Forschung GmbH, 2700 Wiener Neustadt
Vorsitzender des Aufsichtsrates	BAUMAX Anteilsverwaltungs AG, 3403 Klosterneuburg
Vorsitzender des Aufsichtsrates	NÖ Landes-Beteiligungsholding GmbH, 3109 St. Pölten
Vorsitzender des Aufsichtsrates	bauMax AG, 3403 Klosterneuburg
Geschäftsführer	Evolan GmbH, 1010 Wien (bis 17.04.2015)
Geschäftsführer	LGP Gesellschaft für Liegenschaftsverwaltung, Gebäudemanagement und Projektentwicklung GmbH, 2700 Wiener Neustadt (bis 21.04.2015)

Univ. Prof. DI Dr. Engelbert Dockner, geboren am 12.09.1958

Mitglied des Aufsichtsrates	HYPO NOE Gruppe Bank AG, 3100 St. Pölten
Mitglied des Aufsichtsrates	Land Niederösterreich Finanz- und Beteiligungsmanagement GmbH, 3109 St. Pölten
Mitglied des Aufsichtsrates	ZZ Vermögensverwaltung Gesellschaft m.b.H., 1010 Wien

Dr. Hubert Schultes, geboren am 30.12.1960

Mitglied des Aufsichtsrates	HYPO NOE Gruppe Bank AG, 3100 St. Pölten
Vorsitzender des Vorstandes	Niederösterreichische Versicherung AG, 3100 St. Pölten



Geschäftsführer	LK-NÖ Holding GmbH, 3100 St. Pölten
Geschäftsführer	LK-NÖ Versicherungsholding GmbH, 3100 St. Pölten
Vorsitzender des Aufsichtsrates	KULTUR.REGION.NIEDERÖSTERREICH GmbH, 3452 Atzenbrugg
Mitglied des Aufsichtsrates	LBG Österreich GmbH Wirtschaftsprüfung & Steuerberatung, 1030 Wien
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates	Niederösterreichische Vorsorgekasse AG, 3100 St. Pölten
Mitglied des Aufsichtsrates	NÖ Kulturwirtschaft GesmbH., 3100 St. Pölten
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates	NÖ Landes-Beteiligungsholding GmbH, 3109 St.Pölten
Vorstand	Volkskultur Niederösterreich Privatstiftung, 3452 Atzenbrugg
Mitglied des Aufsichtsrates	Österreichische Hagelversicherung- Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, 1081 Wien (bis 05.05.2015)

Prof. Elisabeth Stadler, geboren am 01.12.1961

Mitglied des Aufsichtsrates	HYPO NOE Gruppe Bank AG, 3100 St. Pölten (bis 17.04.2015)
Vorsitzende des Vorstandes	DONAU Versicherung AG Vienna Insurance Group, 1010 Wien
Mitglied des Aufsichtsrates	Bank Austria Real Invest Immobilien-Kapitalanlage GmbH, 1020 Wien
Mitglied des Aufsichtsrates	Österreichische Post Aktiengesellschaft, 1030 Wien

Mag. Karl Schlögl, geboren am 28.01.1955

Mitglied des Aufsichtsrates	HYPO NOE Gruppe Bank AG, 3100 St.Pölten
Mitglied des Vorstandes	Franz Klammer Foundation Privatstiftung, 1030 Wien
Mitglied des Vorstandes	SSH Privatstiftung, 4030 Linz
Geschäftsführer	INXI Beteiligungsgesellschaft m.b.H., 3002 Purkersdorf
Geschäftsführer	S-CONSULTING GMBH, 3002 Purkersdorf
Mitglied des Aufsichtsrates	Wiental-Sammelkanal Gesellschaft m.b.H., 3011 Untertullnerbach
Mitglied des Aufsichtsrates	WIPUR Wirtschaftsbetriebe der Stadt Purkersdorf GmbH, 3002 Purkersdorf (bis 22.04.2015)



Mag. Klaus Schneeberger, geboren 18.04.1950

Mitglied des Aufsichtsrates	HYPO NOE Gruppe Bank AG, 3100 St.Pölten (bis 17.04.2015)
Obmann	Business Messen Wiener Neustadt Genossen-schaft für Wirtschaftsförderung registrierte Ge-nossenschaft mit beschränkter Haftung, 2700 Wiener Neustadt
Geschäftsführer	Arena Nova BetriebsgmbH, 2700 Wiener Neustadt
Vorsitzender des Aufsichtsrates	EBG MedAustron GmbH, 2700 Wiener Neustadt
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates	Fachhochschule Wiener Neustadt für Wirtschaft und Technik Gesellschaft m.b.H. 2700 Wiener Neustadt
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates	N.vest Unternehmensfinanzierungen des Landes Niederösterreich GmbH, 3100 St. Pölten, Stellvertreter (bis 30.07.2015)
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates	RIZ Niederösterreichs Gründeragentur Ges.m.b.H., 2700 Wiener Neustadt
Vorsitzender des Aufsichtsrates	ecoplus.Niederösterreichs Wirtschaftsagentur GmbH, 3100 St. Pölten

Karl Sonnweber, 19.04.1949

Mitglied des Aufsichtsrates	HYPO NOE Gruppe Bank AG, 3100 St.Pölten (bis 17.04.2015)
-----------------------------	---

Univ.Prof. Dr. MMag. Gottfried Haber, geboren am 03.12.1972

Mitglied des Aufsichtsrates	HYPO NOE Gruppe Bank AG, 3100 St.Pölten (ab 17.04.2015)
Geschäftsführer	CBSC Unternehmensberatung GmbH, 1180 Wien
Mitglied des Aufsichtsrates	HYPO NOE Landesbank AG, 3100 St. Pölten
Funktionär	Oesterreichische Nationalbank, 1090 Wien

Mag. Ulrike Prommer, geboren am 17.04.1968

Mitglied des Aufsichtsrates	HYPO NOE Gruppe Bank AG, 3100 St.Pölten (ab 17.04.2015)
Geschäftsführer	IMC Fachhochschule Krems GmbH, 3500 Krems an der Donau



Stellvertreter Vorsitzender des
Aufsichtsrates

Karl Landsteiner Privatuniversität für
Gesundheitswissenschaften GmbH,
3500 Krems an der Donau

Mag. Karl Fakler, geboren am 27.01.1954

Mitglied des Aufsichtsrates

HYPO NOE Gruppe Bank AG,
3100 St.Pölten (ab 17.04.2015)

Die HYPO NOE Gruppe Bank AG stellt angemessene Ressourcen für eine laufende Schulung der Mitglieder des Vorstandes und Aufsichtsrates zur Verfügung. Insbesondere werden derzeit hausintern halbjährlich Aufsichtsratsklausuren mit unterschiedlichen Schwerpunkten dazu veranstaltet.

Der Aufsichtsrat der HYPO NOE Gruppe Bank AG hat folgende Ausschüsse gebildet: Kreditausschuss, Nominierungsausschuss, Prüfungsausschuss, Risikoausschuss, Vergütungsausschuss.

Der gemäß § 29 BWG gegründete Nominierungsausschuss besteht aus fünf Mitgliedern, wovon zwei Mitglieder vom Betriebsrat entsandt sind. Der Ausschuss setzt sich bis 17.04.2015 aus den Kapitalvertretern Dr. Burkhard Hofer, Univ.-Prof. Dr. Engelbert J. Dockner und Prof. Elisabeth Stadler (Ersatzmitglied Dr. Michael Lentsch) sowie den Belegschaftsvertretern Herman Haitzer und Franz Gyöngyösi (Ersatzmitglieder Peter Böhm und Mag. Claudia Mikes) zusammen, ab 17.04.2015 aus den Kapitalvertretern Dr. Günther Ofner, Univ.-Prof. Dr. Engelbert J. Dockner, Mag. Ulrike Prommer (Ersatzmitglied Dr. Michael Lentsch) sowie den Belegschaftsvertretern Herman Haitzer und Franz Gyöngyösi (Ersatzmitglieder Peter Böhm und Mag. Claudia Mikes). Der Nominierungsausschuss hat sich 2014 konstituiert und es gab 2015 vier Sitzungen.

Dem Aufsichtsrat der HYPO NOE Gruppe Bank AG ist nicht nur die Ausgeglichenheit und Unterschiedlichkeit in Kenntnissen, Fähigkeiten und Erfahrung von wesentlicher Bedeutung, sondern auch die ausgeglichene Repräsentanz beider Geschlechter. Gleiches gilt für die Mitglieder des Vorstandes. Die Möglichkeit der Erfüllung der von der HYPO NOE Gruppe Bank AG angestrebten Quoten ist insbesondere auch von den im Zuge der öffentlichen Stellenausschreibungen eingehenden Bewerbungen abhängig.

Der Aufsichtsrat ist bemüht, die Quote des derzeit unterrepräsentierten Geschlechts der Frauen mittelfristig auf 25% und langfristig auf 40% anzuheben, wobei kaufmännisch zu runden ist. Vorrangig ist bei der Auswahl der Mitglieder des Aufsichtsrates deren qualitative Eignung; jedoch ist bei gleichwertiger Qualifikation jedenfalls die derzeitige Quote des derzeit unterrepräsentierten Geschlechts anzuheben. Der Zielerreichungsgrad in Bezug auf die Kapitalvertreter im Aufsichtsrat liegt per 31.12.2015 bei 12,5 %.

Dem Aufsichtsrat der HYPO NOE Gruppe Bank AG ist nicht nur die Ausgeglichenheit und Unterschiedlichkeit in Kenntnissen, Fähigkeiten und Erfahrung von wesentlicher Bedeutung sondern auch die ausgeglichene Repräsentanz beider Geschlechter in der Geschäftsleitung. Diesbezüglich ist der Aufsichtsrat bemüht, die Quote des derzeit unterrepräsentierten Geschlechts der Frauen mittelfristig auf zumindest 50 % bei einem Zweivorstand, auf 33,33 % bei einem Dreivorstand und auf 25% bei einem Vierervorstand



anzuheben und ist sich gleichzeitig bewusst, dass dies bei einer Anzahl von nur zwei Mitgliedern in der Geschäftsleitung nicht unmittelbar umzusetzen ist.

Die Quote von 25% Frauen ist generell in den Führungspositionen im Konzern, das sind die Funktionen Bereichskoordination, Abteilungsleitung, Gruppenleitung und Geschäftsführung, angestrebt und gesamthaft betrachtet bereits erreicht.

Der gemäß § 39d BWG gegründete Risikoausschuss besteht aus drei Mitgliedern, wovon ein Mitglied vom Betriebsrat entsandt ist. Der Ausschuss setzt sich bis 17.04.2015 aus den Kapitalvertretern Dr. Burkhard Hofer und Univ.-Prof. Dr. Engelbert J. Dockner (Ersatzmitglied Dr. Michael Lentsch) sowie der Belegschaftsvertreterin Mag. Claudia Mikes (Ersatzmitglied Franz Gyöngyösi) zusammen, ab 17.04.2015 aus den Kapitalvertretern Dr. Günther Ofner und Univ.-Prof. Dr. Engelbert J. Dockner (Ersatzmitglied Univ.-Prof. Dr. MMag. Gottfried Haber) sowie der Belegschaftsvertreterin Mag. Claudia Mikes (Ersatzmitglied Franz Gyöngyösi). Der Risikoausschuss der HYPO NOE Gruppe Bank AG wurde vom Aufsichtsrat im Dezember 2013 eingerichtet und hat sich 2014 konstituiert. Es gab 2015 zwei Sitzungen.

Fragen des Risikos können in den tourlichen Sitzungen des Vorstandes besprochen werden, aber es kann auch ad hoc jeder Mitarbeiter der HYPO NOE Gruppe Bank AG seinen Vorgesetzten/seine Vor-gesetzte informieren bzw. direkt an ein Mitglied des Vorstandes herantreten. Neben den tourlichen Sitzungen des Vorstandes, des Aufsichtsrates und der Ausschüsse finden in der Bank auch Sitzungen mit Schwerpunkten zu den diversen Risikoarten statt. Bei Bedarf können bei jedem Gremium (Vorstand und/oder Aufsichtsrat) auch außertourliche Sitzungen kurzfristig einberufen werden.

Die Bank hat auch eine eigene Whistle-Blowing-Stelle eingerichtet und eigene Stellen betreffend operationelles Risiko und Reputationsrisiko sowie ein Internes Kontrollsystem etabliert.

Unter Leitungsorgan wird der Vorstand und der Aufsichtsrat verstanden.



6 Vergütungspolitik und -praktiken

Rechtliche Grundlage: Art. 450 CRR

Die HYPO NOE Gruppe Bank AG hat als übergeordnetes Kreditinstitut der HYPO NOE für die gesamte Kreditinstitutengruppe die Grundsätze der Anlage zu § 39b BWG anzuwenden. In diesem Zusammenhang stellt sie sicher, dass in den relevanten Konzerngesellschaften Vergütungspolitiken und -praktiken vorliegen, die mit der Anlage zu § 39b BWG sowie der darauf aufbauenden Vergütungspolitik des Konzerns im Einklang stehen. Die Festlegung der konzernweiten Vergütungspolitik erfolgte in einer internen Arbeitsgruppe (Personal Konzern und Strategisches Risikomanagement) unter Beiziehung von externen Experten (Wolf Theiss Rechtsanwälte GmbH, Deloitte Consulting GmbH).

Die Vergütungspolitik ist so flexibel gestaltet, dass zwischenzeitig geänderte regulatorische oder gesetzliche Vorgaben zur variablen Vergütung berücksichtigt und umgesetzt werden konnten.

Der Vergütungsausschuss der HYPO NOE Gruppe Bank AG setzt sich aus den Kapitalvertretern Dr. Günther Ofner, Dr. Michael Lentsch (Vergütungsexperte) und Univ.-Prof. Dr. Engelbert J. Dockner [Ersatzmitglied: Univ.-Prof. MMag. Dr. Gottfried Haber] sowie den Belegschaftsvertretern Hermann Haitzer und Peter Böhm [Ersatzmitglieder: Mag. Claudia Mikes, Franz Gyöngyösi] zusammen. Der Vergütungsausschuss wurde in der Sitzung des Aufsichtsrates vom 26.01.2011 erstmals mit drei Mitgliedern eingerichtet und in der Sitzung des Aufsichtsrates vom 24.6.2015 auf die heutige Anzahl von 5 Mitgliedern aufgestockt. Der Vergütungsausschuss hält zumindest eine Sitzung pro Jahr ab.

Die Vergütungspolitik und -praktiken der HYPO NOE sind im Basisdokument „Grundsätze der Vergütungspolitik“ sowie der „Richtlinie zur variablen Vergütung in der HYPO NOE für den Identified Staff und das Sonstige Management mit Nachhaltigkeitsauftrag“ festgehalten. Diese Regelwerke werden einmal jährlich und zusätzlich bei Änderungsbedarf vom Vergütungsausschuss beschlossen. Für das Jahr 2015 wurden ebenfalls der Identified Staff und das sog. Sonstige Management mit Nachhaltigkeitsauftrag definiert.

Für die HYPO NOE sind Berufsbilder erarbeitet und die MitarbeiterInnen diesen zugeordnet worden. Die Vergütung setzt sich aus fixen und variablen Vergütungsbestandteilen zusammen. Diese werden einmal jährlich einem Review unterzogen. Der fixe Vergütungsanteil ist derart festgelegt, dass eine flexible Politik in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten uneingeschränkt möglich ist. Der Zielbonus oder die tatsächliche Bonuszahlung überschreiten die fixe Vergütung nicht.

Selbst bei Erreichen der definierten Ziele darf grundsätzlich keine variable Vergütung gezahlt werden, sofern die jeweilige Gesellschaft im Geschäftsjahr, das der Bonuszahlung zugrunde liegt, (a) kein positives Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit erzielt oder (b) sie nicht über genügend Liquidität für die Auszahlung verfügt – beides unter Berücksichtigung der geplanten Bonuszahlungen (Schutzgrenze). Zudem ist auch grundsätzlich der Minimum Profitability Floor zu erreichen.



Eine Ausnahme von den Bedingungen Minimum Profitability Floor und Schutzgrenze ist nur unter ganz besonderen eng umgrenzten Umständen möglich. Über das Vorliegen einer Ausnahme entscheidet allein der Vergütungsausschuss.

Der Vergütungsausschuss der HYPO NOE Gruppe Bank AG kann darüber hinaus Voraussetzungen festlegen, bei denen die variablen Vergütungen entfallen können oder sogar zurückgezahlt werden müssen (Malus- und Clawbackfälle). Für eine Bonusauszahlung sind die Zielkategorien (i) individuelle Ziele, (ii) Ziele der Organisationseinheit und (iii) Ziele des Unternehmens maßgeblich. Diese können untereinander unterschiedlich gewichtet werden.

Die Beurteilung der Zielerreichung erfolgt grundsätzlich anhand der konkreten Zielvorgaben und deren Erreichungsgrad. Nach Feststellung des Unternehmensergebnisses (inklusive des Erfolges der Organisationseinheit) und Festlegung der Höhe des Bonustopfes werden die konkreten Bonushöhen für die einzelnen MitarbeiterInnen festgelegt. Die Höhe des letztlich ausgeschütteten Bonus ist neben der Zielerreichung vom festgelegten Bonustopf und vom Vorliegen von allfälligen Clawback- oder Malusfällen abhängig. Die Bonusauszahlung für den Identified Staff und das Sonstige Management mit Nachhaltigkeitsauftrag erfolgt entsprechend der rechtlichen Bestimmungen, insbesondere der Vorgaben des Bankwesengesetzes und des Arbeitsrechts.

Der Bonus für den Identified Staff soll grundsätzlich wie folgt ausgezahlt werden: Zunächst werden generell maximal 60% der möglichen Bonusauszahlung ausgezahlt (Vorauszahlung) und 40% des Bonus zurückgestellt. Die Auszahlung des zurückgestellten Teils erfolgt verteilt über einen Zeitraum von fünf Jahren (Rückstellungszeitraum) in gleichbleibenden Raten (Rückstellungsraten von je 8%). Für Mitglieder des Sonstigen Managements mit Nachhaltigkeitsauftrag, die einen vergleichsweise geringeren wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil haben, kann ein kürzerer Rückstellungszeitraum von zumindest drei Jahren festgelegt werden.

Die Hälfte (50%) der möglichen Bonusauszahlung (Vorauszahlung und Rückstellungsraten) kann in unbaren Instrumenten gemäß Z 11 der Anlage zu § 39b BWG oder vergleichbaren Mitteln (bsp. Phantomanteilen) gewährt werden. Derzeit ist dies auf der Grundlage der von der Finanzmarktaufsichtsbehörde geäußerten Rechtsansicht in der HYPO NOE nicht vorgesehen.

Die HYPO NOE Gruppe Bank AG als übergeordnetes Kreditinstitut der HYPO NOE hat für die gesamte Kreditinstitutsguppe eine zusammengefasste quantitative Information über Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Geschäftsbereichen sowie aufgeschlüsselt nach höherem Management und Mitarbeitern, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Kreditinstitutes auswirken, offen zu legen.

Im Jahr 2015 ergeben sich die nachstehend angeführten Gesamtpersonalaufwände je Gesellschaft:

Werte in TEUR

HYPO NOE Gruppe Bank AG	37.337
HYPO NOE Landesbank AG	27.469
HYPO NOE Versicherungsservice GmbH	192
HYPO NOE Leasing GmbH	2.788
HYPO NOE Immobilien Beteiligungsholding GmbH	527
HYPO NOE Real Consult GmbH	3.102
HYPO NOE Valuation & Advisory GmbH	171
HYPO NOE First Facility GmbH	7.020

Tabelle 32: Gesamtpersonalaufwand je Gesellschaft

Vergütungsinformation

Die nachstehenden Angaben enthalten die quantitativen Angaben über die Vergütung des Vorstandes der HYPO NOE Gruppe Bank AG und der HYPO NOE Landesbank AG, des Identified Staff Konzern (inklusive Aufsichtsrat und entsendete Betriebsräte im Aufsichtsrat) und des Sonstigen Managements mit Nachhaltigkeitsauftrag Konzern.

Vergütung	Vorstand HYPO NOE Gruppe Bank AG	Vorstand HYPO NOE Landesbank AG	Identified Staff Konzern	Sonstiges Management mit Nachhaltigkeitsauftra g Konzern
Anzahl Begünstigte	2	2	42	51

Gehaltsstruktur	Summe in TEUR	Summe in TEUR	Summe in TEUR	Summe in TEUR
Gesamtsumme der fixen Vergütung 2015	632	483	3.458	5.102
Gesamtsumme der variablen Vergütung für 2014	0	0	0	177
Ausgezahlte variable Vergütung aus vergangenen Jahren	54	22	104	47
Gesamtsumme der Vergütung 2015	686	505	3.562	5.326

Auszahlungsform der variablen Vergütung für 2014	Summe in TEUR	Summe in TEUR	Summe in TEUR	Summe in TEUR
Anteil Auszahlung	0	0	0	177
Anteil Rückstellung	0	0	0	0

Tabelle 33: Vergütungsinformation

Die Form der Gewährung der variablen Vergütung war Bargeld.



Ab 2012 wurde zusätzlich ein Long Term Incentive Plan für den Vorstand und ab 2013 für die Bereichskoordinatoren der HYPO NOE Gruppe Bank AG und den Vorstand der HYPO NOE Landesbank AG eingeführt. Dieser wurde 2014 für zwei Bereichskoordinatoren aufgestockt. Der insgesamt gebildete Rückstellungsbedarf für den bisher zugesagten Long Term Incentive Plan beträgt TEUR 999.

Im Geschäftsjahr 2015 wurden keine Einstellungsprämien oder Abfindungen gezahlt.

An zwei Vorstände wurden mit Vertragsbeendigung per 30.4.2015 Abfertigungen in Höhe von TEUR 288 ausbezahlt. Die höchste Zahlung davon betrug TEUR 215.

7 Unbelastete Vermögenswerte

Rechtliche Grundlage: Art. 443 CRR

in TEUR	Buchwert der belasteten Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert der belasteten Vermögenswerte	Buchwert der unbelasteten Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert der unbelasteten Vermögenswerte
Vermögenswerte des berichtenden Instituts	0	0	0	0
Aktieninstrumente	0	0	32.183	32.183
Schuldtitel	637.293	637.465	1.655.819	1.630.434
Sonstige Vermögenswerte	528.045	0	747.615	0

Tabelle 34: Vermögenswerte (in TEUR)

in TEUR	Beizulegender Zeitwert der belasteten erhaltenen Sicherheiten bzw. ausgegebenen eigenen Schuldtitel	Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Sicherheiten bzw. ausgegebenen eigenen Schuldtitel, die zur Belastung infrage kommen
Vom berichtenden Institut erhaltene Sicherheiten	0	0
Aktieninstrumente	0	0
Schuldtitel	0	0
Sonstige erhaltene Sicherheiten	0	1.370.518
Andere ausgegebene eigene Schuldtitel als eigene Pfandbriefe oder ABS	0	2.006

Tabelle 35: Erhaltene Sicherheiten (in TEUR)

in TEUR	Deckung der Verbindlichkeiten, Eventualverbindlichkeiten oder ausgeliehenen Wertpapiere	Vermögenswerte, erhaltene Sicherheiten und andere ausgegebene eigene Schuldtitel als belastete Pfandbriefe und ABS
Buchwert ausgewählter Verbindlichkeiten	6.067.242	7.948.392

Tabelle 36: Belastete Vermögenswerte/erhaltene Sicherheiten und damit verbundene Verbindlichkeiten (in TEUR)

8 Anhang - Hauptmerkmale und Bedingungen der Kapitalinstrumente

Rechtliche Grundlage: Art. 437 Abs. 1 (b) und (c) CRR

1 Emittent	HYPO NOE Gruppe Bank AG (vorm. NÖ Landesbank-Hypothekenbank AG)
2 Einheitliche Kennung	Zwischenschein Nr. 7 und 8
3 Für das Instrument geltendes Recht	österreichisches Recht
4 CRR-Übergangsregelungen	Hartes Kernkapital
5 CRR-Regelungen nach der Übergangszeit	Hartes Kernkapital
6 Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzernebene	Solo und konsolidiert
7 Instrumenttyp	auf Namen lautende Stückaktien - hartes Kernkapital gem. Art. 26.3 CRR
8 Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (KI-Gruppe)	136.546.448
9 Nennwert des Instruments	51.980.500
9a Ausgabepreis	262,6878; Mischkurs
9b Tilgungspreis	k.A.
10 Rechnungslegungsklassifikation	Aktienkapital
11 Ursprüngliches Ausgabedatum	diverse; letztmalige Kapitalerhöhung per 23.12.2009
12 Unbefristet oder mit Verfalltermin	Unbefristet
13 Ursprünglicher Fälligkeitstermin	Keine Fälligkeit
14 Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht	Nein
15 Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag	k.A.
16 Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar	k.A.
17 Feste oder variable Dividenden-/Couponzahlungen	Variabel
18 Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex	k.A.
19 Bestehen eines Dividenden-Stopps	Ja; es handelt sich um Stammaktien
20a Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (zeitlich)	Gänzlich diskretionär
20b Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag)	Gänzlich diskretionär
21 Bestehen einer Kostenanstiegs Klausel oder eines anderen Tilgungsanreizes	Nein
22 Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ
23 Wandelbar oder nicht wandelbar	Nicht wandelbar
24 Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung	k.A.
25 Wenn wandelbar: ganz oder teilweise	k.A.
26 Wenn wandelbar: Wandlungsrate	k.A.
27 Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ	k.A.
28 Wenn wandelbar: Typ des Instruments in das gewandelt wird	k.A.
29 Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird	k.A.
30 Herabschreibungsmerkmale	Nein
31 Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung	k.A.
32 Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise	k.A.
33 Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend	k.A.
34 Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederzuschreibung	k.A.
35 Position der Rangfolge im Liquidationsfall	nachrangig
36 Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente	k.A.
37 Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen	k.A.



1 Emittent	HYPO NOE Gruppe Bank AG (vorm. NÖ Landesbank-Hypothekenbank AG)
2 Einheitliche Kennung	AT0000A03FF7
3 Für das Instrument geltendes Recht	österreichisches Recht
4 CRR-Übergangsregelungen	Ergänzungskapital
5 CRR-Regelungen nach der Übergangszeit	Ergänzungskapital
6 Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzernebene	Solo und konsolidiert
7 Instrumenttyp	nachrangige Schuldverschreibung gem. § 45 (4) BWG
8 Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (KI-Gruppe)	29.047.097
9 Nennwert des Instruments	85.000.000
9a Ausgabepreis	100
9b Tilgungspreis	100
10 Rechnungslegungsklassifikation	Passivum - fortgeführter Einstandswert
11 Ursprüngliches Ausgabedatum	24.11.2006
12 Unbefristet oder mit Verfalltermin	Mit Verfallstermin
13 Ursprünglicher Fälligkeitstermin	15.09.2017
14 Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht	Nein
15 Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag	k.A.
16 Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar	k.A.
17 Feste oder variable Dividenden-/Couponzahlungen	Variabel
18 Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex	3-Monats-EURIBOR+ 10 BP
19 Bestehen eines Dividenden-Stopps	Nein
20a Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (zeitlich)	Zwingend
20b Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag)	Zwingend
21 Bestehen einer Kostenanstiegsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes	Nein
22 Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ
23 Wandelbar oder nicht wandelbar	Nicht wandelbar
24 Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung	k.A.
25 Wenn wandelbar: ganz oder teilweise	k.A.
26 Wenn wandelbar: Wandlungsrate	k.A.
27 Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ	k.A.
28 Wenn wandelbar: Typ des Instruments in das gewandelt wird	k.A.
29 Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird	k.A.
30 Herabschreibungsmerkmale	Nein
31 Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung	k.A.
32 Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise	k.A.
33 Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend	k.A.
34 Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederschreibung	k.A.
35 Position der Rangfolge im Liquidationsfall	senior
36 Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente	k.A.
37 Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen	k.A.



1 Emittent	HYPO NOE Gruppe Bank AG (vorm. NÖ Landesbank-Hypothekenbank AG)
2 Einheitliche Kennung	AT0000A05154
3 Für das Instrument geltendes Recht	österreichisches Recht
4 CRR-Übergangsregelungen	Ergänzungskapital
5 CRR-Regelungen nach der Übergangszeit	Ergänzungskapital
6 Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzernebene	Solo und konsolidiert
7 Instrumenttyp	nachrangige Schuldverschreibung gem. § 45 (4) BWG
8 Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (KI-Gruppe)	13.626.506
9 Nennwert des Instruments	39.000.000
9a Ausgabepreis	100
9b Tilgungspreis	100
10 Rechnungslegungsklassifikation	Passivum - fortgeführter Einstandswert
11 Ursprüngliches Ausgabedatum	29.03.2007
12 Unbefristet oder mit Verfalltermin	Mit Verfallstermin
13 Ursprünglicher Fälligkeitstermin	29.09.2017
14 Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht	Nein
15 Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag	k.A.
16 Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar	k.A.
17 Feste oder variable Dividenden-/Couponzahlungen	Variabel
18 Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex	6-Monats-EURIBOR + 9 BP
19 Bestehen eines Dividenden-Stopps	Nein
20a Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (zeitlich)	Zwingend
20b Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag)	Zwingend
21 Bestehen einer Kostenanstiegs Klausel oder eines anderen Tilgungsanreizes	Nein
22 Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ
23 Wandelbar oder nicht wandelbar	Nicht wandelbar
24 Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung	k.A.
25 Wenn wandelbar: ganz oder teilweise	k.A.
26 Wenn wandelbar: Wandlungsrate	k.A.
27 Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ	k.A.
28 Wenn wandelbar: Typ des Instruments in das gewandelt wird	k.A.
29 Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird	k.A.
30 Herabschreibungsmerkmale	Nein
31 Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung	k.A.
32 Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise	k.A.
33 Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend	k.A.
34 Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederschreibung	k.A.
35 Position der Rangfolge im Liquidationsfall	senior
36 Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente	k.A.
37 Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen	k.A.



1 Emittent	HYPO NOE Gruppe Bank AG (vorm. NÖ Landesbank-Hypothekenbank AG)
2 Einheitliche Kennung	AT0000A03FJ9
3 Für das Instrument geltendes Recht	österreichisches Recht
4 CRR-Übergangsregelungen	Ergänzungskapital
5 CRR-Regelungen nach der Übergangszeit	Ergänzungskapital
6 Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzernebene	Solo und konsolidiert
7 Instrumenttyp	nachrangige Steepener-Schuldverschreibung gem. § 45 (4) BWG
8 Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (KI-Gruppe)	4.891.566
9 Nennwert des Instruments	14.000.000
9a Ausgabepreis	100
9b Tilgungspreis	100
10 Rechnungslegungsklassifikation	Passivum - fortgeführter Einstandswert
11 Ursprüngliches Ausgabedatum	24.11.2006
12 Unbefristet oder mit Verfalltermin	Mit Verfallstermin
13 Ursprünglicher Fälligkeitstermin	29.09.2017
14 Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht	Nein
15 Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag	k.A.
16 Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar	k.A.
17 Feste oder variable Dividenden-/Couponzahlungen	Variabel
18 Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex	11 x (CMS10Y – CMS2Y); Mindestverzinsung: 0 %
19 Bestehen eines Dividenden-Stopps	Nein
20a Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (zeitlich)	Zwingend
20b Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag)	Zwingend
21 Bestehen einer Kostenanstiegsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes	Nein
22 Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ
23 Wandelbar oder nicht wandelbar	Nicht wandelbar
24 Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung	k.A.
25 Wenn wandelbar: ganz oder teilweise	k.A.
26 Wenn wandelbar: Wandlungsrate	k.A.
27 Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ	k.A.
28 Wenn wandelbar: Typ des Instruments in das gewandelt wird	k.A.
29 Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird	k.A.
30 Herabschreibungsmerkmale	Nein
31 Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung	k.A.
32 Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise	k.A.
33 Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend	k.A.
34 Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederschreibung	k.A.
35 Position der Rangfolge im Liquidationsfall	senior
36 Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente	k.A.
37 Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen	k.A.



1 Emittent	HYPO NOE Gruppe Bank AG (vorm. NÖ Landesbank-Hypothekenbank AG)
2 Einheitliche Kennung	AT0000A04UN8
3 Für das Instrument geltendes Recht	österreichisches Recht
4 CRR-Übergangsregelungen	Ergänzungskapital
5 CRR-Regelungen nach der Übergangszeit	Ergänzungskapital
6 Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzernebene	Solo und konsolidiert
7 Instrumenttyp	nachrangiger Fix/CMS-Floater gem. § 45 (4) BWG
8 Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (KI-Gruppe)	4.192.771
9 Nennwert des Instruments	12.000.000
9a Ausgabepreis	100
9b Tilgungspreis	100
10 Rechnungslegungsklassifikation	Passivum - fortgeführter Einstandswert
11 Ursprüngliches Ausgabedatum	29.03.2007
12 Unbefristet oder mit Verfalltermin	Mit Verfallstermin
13 Ursprünglicher Fälligkeitstermin	29.09.2017
14 Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht	Nein
15 Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag	k.A.
16 Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar	k.A.
17 Feste oder variable Dividenden-/Couponzahlungen	Variabel
18 Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex	0,955 x CMS10Y
19 Bestehen eines Dividenden-Stopps	Nein
20a Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (zeitlich)	Zwingend
20b Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag)	Zwingend
21 Bestehen einer Kostenanstiegs Klausel oder eines anderen Tilgungsanreizes	Nein
22 Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ
23 Wandelbar oder nicht wandelbar	Nicht wandelbar
24 Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung	k.A.
25 Wenn wandelbar: ganz oder teilweise	k.A.
26 Wenn wandelbar: Wandlungsrate	k.A.
27 Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ	k.A.
28 Wenn wandelbar: Typ des Instruments in das gewandelt wird	k.A.
29 Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird	k.A.
30 Herabschreibungsmerkmale	Nein
31 Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung	k.A.
32 Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise	k.A.
33 Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend	k.A.
34 Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederschreibung	k.A.
35 Position der Rangfolge im Liquidationsfall	senior
36 Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente	k.A.
37 Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen	k.A.



1 Emittent	HYPO NOE Landesbank AG (vorm. NÖ Landesbank-Hypothekenbank AG)
2 Einheitliche Kennung	AT0000A04UP3
3 Für das Instrument geltendes Recht	österreichisches Recht
4 CRR-Übergangsregelungen	Ergänzungskapital
5 CRR-Regelungen nach der Übergangszeit	Ergänzungskapital
6 Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzernebene	Solo und konsolidiert
7 Instrumenttyp	nachrangiger Fix/CMS-Floater gem. § 45 (4) BWG
8 Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (KI-Gruppe)	10.251.917
9 Nennwert des Instruments	30.000.000
9a Ausgabepreis	100
9b Tilgungspreis	100
10 Rechnungslegungsklassifikation	Minderheitsbeteiligung an konsolidierter Tochtergesellschaft
11 Ursprüngliches Ausgabedatum	15.03.2007
12 Unbefristet oder mit Verfalltermin	Mit Verfallstermin
13 Ursprünglicher Fälligkeitstermin	15.09.2017
14 Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht	Nein
15 Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag	k.A.
16 Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar	k.A.
17 Feste oder variable Dividenden-/Couponzahlungen	Variabel
18 Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex	0,961 x CMS10Y
19 Bestehen eines Dividenden-Stopps	Nein
20a Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (zeitlich)	Zwingend
20b Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag)	Zwingend
21 Bestehen einer Kostenanstiegsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes	Nein
22 Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ
23 Wandelbar oder nicht wandelbar	Nicht wandelbar
24 Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung	k.A.
25 Wenn wandelbar: ganz oder teilweise	k.A.
26 Wenn wandelbar: Wandlungsrate	k.A.
27 Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ	k.A.
28 Wenn wandelbar: Typ des Instruments in das gewandelt wird	k.A.
29 Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird	k.A.
30 Herabschreibungsmerkmale	Nein
31 Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung	k.A.
32 Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise	k.A.
33 Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend	k.A.
34 Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederschreibung	k.A.
35 Position der Rangfolge im Liquidationsfall	senior
36 Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente	k.A.
37 Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen	k.A.



1 Emittent	HYPO NOE Landesbank AG (vorm. NÖ Landesbank-Hypothekenbank AG)
2 Einheitliche Kennung	
3 Für das Instrument geltendes Recht	österreichisches Recht
4 CRR-Übergangsregelungen	Ergänzungskapital
5 CRR-Regelungen nach der Übergangszeit	Ergänzungskapital
6 Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzernebene	Solo und konsolidiert
7 Instrumenttyp	nachrangiger Schuldschein gem. § 45 (4) BWG
8 Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (KI-Gruppe)	6.987.952
9 Nennwert des Instruments	20.000.000
9a Ausgabepreis	100
9b Tilgungspreis	100
10 Rechnungslegungsklassifikation	Minderheitsbeteiligung an konsolidierter Tochtergesellschaft
11 Ursprüngliches Ausgabedatum	29.11.2006
12 Unbefristet oder mit Verfalltermin	Mit Verfallstermin
13 Ursprünglicher Fälligkeitstermin	29.09.2017
14 Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht	Nein
15 Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag	k.A.
16 Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar	k.A.
17 Feste oder variable Dividenden-/Couponzahlungen	Variabel
18 Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex	6-Monats-EURIBOR + 10 BP
19 Bestehen eines Dividenden-Stopps	Nein
20a Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (zeitlich)	Zwingend
20b Vollständig diskretionär, tlw. diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag)	Zwingend
21 Bestehen einer Kostenanstiegsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes	Nein
22 Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ
23 Wandelbar oder nicht wandelbar	Nicht wandelbar
24 Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung	k.A.
25 Wenn wandelbar: ganz oder teilweise	k.A.
26 Wenn wandelbar: Wandlungsrate	k.A.
27 Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ	k.A.
28 Wenn wandelbar: Typ des Instruments in das gewandelt wird	k.A.
29 Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird	k.A.
30 Herabschreibungsmerkmale	Nein
31 Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung	k.A.
32 Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise	k.A.
33 Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend	k.A.
34 Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederschreibung	k.A.
35 Position der Rangfolge im Liquidationsfall	senior
36 Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente	k.A.
37 Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen	k.A.

Impressum

Medieninhaber und Herausgeber

HYPO NOE Gruppe Bank AG
A-3100 St. Pölten, Hypogasse 1

Firmenbuch-Nr. und -gericht: FN 99073 x, Landesgericht St. Pölten

Bankleitzahl: 53100

Swift-Adresse: HYINAT22

OeNB-Identnummer: 7784180

www.hyponoe.at

Ansprechpartner

Mag. Alexander Schaffer

HYPO NOE Gruppe Bank AG
A-1010 Wien, Wipplingerstraße 4
Tel.: +43(0)5 90 910 - 1494
alexander.schaffer@hyponoe.at