

Halbjahres finanz bericht 2018

nach § 87 Börsegesetz

**Trennung von Bank- und Immobiliengeschäft
abgeschlossen**

**Ausbau der Kerngeschäftsfelder und
Fokussierung auf Entwicklungspotential
in Zentral- & Osteuropa**

Konzernbilanz zum 30. Juni 2018 (IFRS)

	Anhang	30. Juni 2018 in EUR	31. Dezember 2017 in EUR
AKTIVA			
Barreserve	1)	122.861.681	115.605.832
Forderungen an Kreditinstitute	2)	121.308.874	128.311.644
Forderungen an Kunden	3)	65.697.219	63.425.199
Finanzanlagen	4)	70.554.586	96.115.803
Anteile an assoziierten Unternehmen	5)	96.182	282.524
Zum Handel bestimmte Immobilien	6)	58.661.741	63.847.022
Immaterielle Vermögenswerte	7)	991.754	825.413
Sachanlagen	8)	1.418.484	1.293.926
Steueransprüche	9)	229.708	229.951
hievon Steuererstattungsansprüche		45.942	16.733
hievon latente Steueransprüche		183.766	213.217
Sonstige Aktiva	10)	10.901.627	22.416.904
Summe Aktiva		452.721.855	492.354.217
PASSIVA			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	11)	36.675.506	39.979.393
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	12)	340.920.925	354.046.550
Steuerverpflichtungen	13)	2.897.342	7.830.309
hievon tatsächliche Steuerverpflichtungen		2.897.342	7.830.309
hievon latente Steuerverpflichtungen		0	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	14)	21.152.204	20.830.000
Rückstellungen	15)	3.557.975	3.564.215
Sonstige Passiva	16)	3.633.076	6.603.245
Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens		43.578.894	58.702.025
Nicht beherrschende Anteile		305.934	798.481
Eigenkapital	17)	43.884.828	59.500.506
Summe Passiva		452.721.855	492.354.217

Konzern-Gesamtergebnisrechnung 1. Jänner 2018 bis 30. Juni 2018 (IFRS)

	Anhang	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018 in EUR	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017 in EUR
Zinsen und ähnliche Erträge		2.410.255	1.961.453
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-955.303	-1.287.067
Zinsüberschuss	20)	1.454.953	674.386
Provisionserträge		5.818.835	5.626.355
Provisionsaufwendungen		-922.712	-868.196
Provisionsüberschuss	21)	4.896.123	4.758.159
Ergebnis at-equity bewerteter Unternehmen	22)	-6.948	1.862.507
Handelsergebnis	23)	502.037	70.474
Ertrag aus Immobilienhandel	24)	7.295.751	14.790.470
Aufwand aus Immobilienhandel	25)	-5.754.189	-11.605.767
Sonstiger betrieblicher Ertrag	26)	877.584	2.807.276
Sonstiger betrieblicher Aufwand	27)	-131.294	-164.989
Verwaltungsaufwand	28)	-8.354.299	-8.634.684
Risikovorsorge	29)	6.779	-49.629
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten	30)	507.511	811.302
Ergebnis vor Steuern		1.294.007	5.319.505
Ertragsteuern		-427.876	-1.408.663
Periodenergebnis		866.131	3.910.843
Nicht beherrschende Anteile am Periodenergebnis		-131.040	-414.529
Periodenergebnis ohne nicht beherrschende Anteile		735.092	3.496.313

Ergebnis der im Eigenkapital erfassten Ertrags- und Aufwandsposten

Gesamtergebnisrechnung	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017
Konzernperiodenergebnis	866.131	3.910.843
Posten, die zukünftig über die GuV gebucht werden können		
Bewertungsergebnis von zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten (AFS -Rücklage)		278.060
(darauf entfallende Steuereffekte)		-69.515
Bewertungsergebnis von zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten (OCI -Rücklage)	108.482	
(darauf entfallende Steuereffekte)	-27.120	
Posten, die zukünftig nicht über die GuV gebucht werden können		
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	0	0
(darauf entfallende Steuereffekte)	0	0
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	81.361	208.545
Gesamtergebnis	947.493	4.119.388
Zuordnung des Gesamtergebnisses		
Anteile im Besitz der Eigentümer der Wiener Privatbank	816.453	3.704.858
nicht beherrschende Anteile	131.040	414.529

Ergebnis je Aktie	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018 in EUR	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017 in EUR
Aktienzahl zum Ultimo	5.004.645	4.276.078
Durchschnittliche Anzahl der umlaufenden Aktien	5.004.645	5.004.645
Periodenergebnis ohne nicht beherrschende Anteile	735.091,73	3.496.313,31
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert = unverwässert)	0,15	0,70

verkürzter Konzern-Cashflow-Statement (IFRS)

Angaben in TEUR	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017
Zahlungsmittel zum Ende der Vorperiode	115.606	90.991
Cashflow aus der operativen Tätigkeit	-1.872	-3.281
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-16.454	-4.412
Cashflow aus Investitionstätigkeit	25.583	13.757
Zahlungsmittel zum Ende der Periode	122.863	97.055

Entwicklung des Konzerneigenkapitals 1. Jänner 2018 bis 30. Juni 2018 (IFRS)

Angaben in EUR	Gezeichnetes Kapital	Kapital-rücklagen	Gewinn-rücklagen Konzern-gewinn	AFS Rücklage	FV Umwertung	IAS 19 versicherungsm. Gewinne und Verluste	Eigenkapital ohne nicht beherrschenden Anteil	nicht beherrschender Anteil	Eigenkapital mit nicht beherrschendem Anteil
Stand zum 1. Jänner 2017	9.706.697	14.862.125	15.081.610	-7.222	0	-265.175	39.378.035	664.611	40.042.646
Periodenergebnis 2017			17.125.374				17.125.374	802.433	17.927.807
Im sonstigen Ergebnis erfasste Erträge und Aufwendungen				390.352		157.359	547.711		547.711
Wandlung Pflichtwandelschuldverschreibung	1.653.847	3.446.153	554.622				5.654.622		5.654.622
Ausschüttung			-4.003.716				-4.003.716	-409.400	-4.413.116
Veränderungen nicht beherrschender Anteil							0	-259.163	-259.163
Stand zum 31. Dezember 2017	11.360.544	18.308.278	28.757.889	383.130	0	-107.817	58.702.025	798.481	59.500.506
IFRS 9 Transition-Effekt			492.007	-383.130	-33.597		75.280		75.280
Stand 31.12.2017 (nach IFRS 9 Transition)	11.360.544	18.308.278	29.249.896	0	-33.597	-107.817	58.777.305	798.481	59.575.786
Periodenergebnis 2018			735.092				735.092	131.040	866.131
Im sonstigen Ergebnis erfasste Erträge und Aufwendungen					81.361		81.361		81.361
Ausschüttung			-16.014.864				-16.014.864	-560.000	-16.574.864
Veränderungen nicht beherrschender Anteil							0	-63.587	-63.587
Stand zum 30. Juni 2018	11.360.544	18.308.278	13.970.124	0	47.764	-107.817	43.578.894	305.934	43.884.828

2.2. Entwicklung Risikovorsorge	1. Jänner 2018 – 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 – 31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Risikovorsorge zum 1. Jänner	-189.521	-47.715
IFRS 9 Effekt	112.352	0
Dotierungen	-6.182	-141.806
Risikovorsorge zum 30. Juni	-83.351	-189.521

2.3. Forderungen an Kreditinstitute nach Art der Forderung	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Tagesgelder	33.919.393	69.117.950
Termingelder	81.715.676	53.593.481
Marginkonten / Sicherheiten	5.757.156	5.729.734
Risikovorsorge	-83.351	-189.521
Forderungen an Kreditinstitute	121.308.874	128.311.644

3. Forderungen an Kunden

3.1. Forderungen an Kunden nach Regionen	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Forderungen an inländische Kunden	50.352.735	47.479.623
Forderungen an ausländische Kunden	15.554.436	16.054.831
Risikovorsorge	-209.952	-109.255
Forderungen an Kunden	65.697.219	63.425.199

Sämtliche Forderungen an Kunden wurden dem Geschäftsmodell „Hold to Collect“ zugeordnet. Da ein Geschäft die Voraussetzung verletzt, dass es sich bei sämtlichen vertraglichen Zahlungen um Tilgungs- und Zinszahlungen handelt, wird dieses Geschäft zu FVTPL mandatorily bewertet. Der Fair Value beläuft sich auf EUR 1.500.450. Abgesehen von dieser Ausnahme werden sämtliche Kundenforderungen zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

3.2. Entwicklung Risikovorsorge	1. Jänner 2018 – 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 – 31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Risikovorsorge zum 1. Jänner	-109.255	-81.322
IFRS 9 Effekt	-88.252	
Dotierungen	-12.445	-30.585
Auflösung	0	2.652
Risikovorsorge zum 30. Juni	-209.952	-109.255

3.3. Forderungen an Kunden nach Art der Forderung	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Kontokorrentkredite	9.669.279	12.846.507
Hypothekar Kredite	24.151.677	16.753.017
Immobilienfinanzierung	12.891.753	14.287.196
Lombardkredite	6.336.915	5.395.713
Barmittelkredite	12.857.547	14.252.021
Risikovorsorge	-209.952	-109.255
Forderungen an Kunden	65.697.219	63.425.199

4. Finanzanlagen

4.1. Finanzanlagen nach Kategorien	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Finanzielle Vermögenswerte -at fair value through profit or loss (IAS 39)		
Wertpapiere		360.385
Finanzielle Vermögenswerte – available for sale (IAS 39)		
Wertpapiere		
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		74.275.853
Schudttitel öffentliche Stellen		2.072.101
Aktien und nicht festverzinsliche Wertpapiere		9.069.654
Anteile an verbunden Unternehmen		2.454
Sonstige Beteiligungen		128.664
Loans and Receivables (IAS 39)		
Anleihen		10.206.692

Finanzielle Vermögenswerte – mandatorily at fair value through profit or loss		
Wertpapiere	8.245.851	
Anteile an verbundenen Unternehmen	7.203	
Sonstige Beteiligungen	6.015	
Finanzielle Vermögenswerte –at fair value through other comprehensive income		
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	49.966.822	
Schuldtitel öffentliche Stellen	3.541.424	
Finanzielle Vermögenswerte – at amortized cost		
Anleihen	8.814.998	
IFRS 9 Effekt	-37.396	
Risikovorsorge	9.668	
Finanzanlagen	70.554.586	96.115.803

Die für zu FVTOCI bewerteten Schuldinstrumenten berechnete Dotierung der Risikovorsorge beläuft sich auf EUR 9.081 (IFRS 7.16A).

5. Anteile an assoziierten Unternehmen

	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Anteile an assoziierten Unternehmen	96.182	282.524
Anteile an assoziierten Unternehmen	96.182	282.524

Die Anteile an assoziierten Unternehmen betrifft die Wiener Privatbank Immobilienmakler GmbH, die seit 30.06.2018 als At-Equity Gesellschaft in den Konzernabschluss einbezogen wird.

6. Zum Handel bestimmte Immobilien

	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Wohnungen	58.661.741	63.847.022
Zum Handel bestimmte Immobilien	58.661.741	63.847.022

Der Rückgang der Position Wohnungen resultiert aus dem Verkauf von Wohnungen in der Wiener Stadthäuser One und Alpha GmbH.

7. Immaterielle Vermögenswerte

	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Immaterielle Vermögenswerte	991.754	825.413
Immaterielle Vermögenswerte	991.754	825.413

Die immateriellen Vermögenswerte beinhalten iHv EUR 412.522 (VJ TEUR 413) den aktivierten Firmenwert der Matejka & Partner Asset Management GmbH und iHv EUR 579.232 (VJ TEUR 413) diverse Software.

8. Sachanlagen

	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.418.484	1.293.926
Sachanlagen	1.418.484	1.293.926

9. Steueransprüche

	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Tatsächliche Steuern	45.942	16.733
Latente Steueransprüche	183.766	213.217
Steueransprüche	229.708	229.951

Der Berechnung der Steuerlatenz liegt der derzeit in Österreich gültige Steuersatz von 25 % zugrunde.

17.2. Grundkapital

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt TEUR 11.361 (VJ TEUR 11.361). Dieses ist in 5.004.645 Stückaktien im Nennbetrag von je EUR 2,27 zerlegt.

17.3. Genehmigtes Kapital

In der außerordentlichen Hauptversammlung vom 29. Dezember 2015 wurden folgende Beschlussfassungen getroffen:

1. Der Vorstand wurde ermächtigt gemäß § 169 AktG, mit Zustimmung des Aufsichtsrates, bis zum 30. November 2020 das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 4.853.348,53 durch Ausgabe von bis zu 2.138.039 Stück auf Inhaber lautende Stückaktien zum Mindestausgabekurs von 100 % des anteiligen Betrages des Grundkapitals in einer oder in mehreren Tranchen gegen Bareinlage zu erhöhen und den Ausgabekurs sowie die Ausgabebedingungen festzulegen (genehmigtes Kapital). Weiters wurde der Aufsichtsrat der Gesellschaft ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem genehmigten Kapital ergeben, zu beschließen.
2. Beschlussfassung über die Ermächtigung des Vorstands gemäß § 174 Abs 2 AktG innerhalb von fünf Jahren ab dem Datum der Beschlussfassung mit Zustimmung des Aufsichtsrates Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, mit denen ein Umtausch- oder Bezugsrecht auf den Erwerb von Aktien der Gesellschaft verbunden ist, auch in mehreren Tranchen, auszugeben und alle weiteren Bedingungen, die Ausgabe und das Wandlungsverfahren der Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, den Ausgabebetrag sowie das Umtausch- oder Wandlungsverhältnis festzusetzen. Das Bezugsrecht der Aktionäre wird ausgeschlossen. Die Ausgabebedingungen können zusätzlich oder anstelle eines Bezugs- oder Umtauschrechts auch eine Wandlungspflicht zum Ende der Laufzeit oder zu einem anderen Zeitpunkt begründen. Die Begebung von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen darf höchstens in jenem Umfang erfolgen, der eine Befriedigung geltend gemachter Umtausch- oder Bezugsrechte und, im Fall einer in den Ausgabebedingungen festgelegten Wandlungspflicht, die Erfüllung der entsprechenden Wandlungspflichten aus der bedingten Kapitalerhöhung gewährleistet. Der Preis der Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen ist unter Berücksichtigung anerkannter finanzmathematischer Methoden in einem anerkannten Preisfindungsverfahren zu ermitteln.
3. Beschlussfassung über die bedingte Erhöhung des Grundkapitals gemäß § 159 Abs 2 Z 1 AktG um bis zu Nominale EUR 2.837.500,00 durch Ausgabe von bis zu 1.250.000 Stück neuen, auf Inhaber lautenden Stammaktien zur Ausgabe an Gläubiger von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen – zu der der Vorstand in der Hauptversammlung ermächtigt wurde – und über die Ermächtigung des Vorstandes, die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung mit Zustimmung des Aufsichtsrats festzusetzen, insbesondere die Einzelheiten der Ausgabe und des Wandlungsverfahrens der Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, den Ausgabebetrag sowie das Umtausch- oder Wandlungsverhältnis, und über die Ermächtigung des Aufsichtsrates Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe der Aktien aus dem bedingten Kapital ergeben, zu beschließen. Ausgabebetrag und

Umtauschverhältnis sind nach Maßgabe finanzmathematischer Methoden sowie des Aktienkurses der Gesellschaft in einem anerkannten Preisfindungsverfahren zu ermitteln. Im Fall einer in den Ausgabebedingungen von Wandelschuldverschreibungen festgelegten Wandlungspflicht dient das bedingte Kapital auch zur Erfüllung dieser Wandlungspflicht; sowie Beschlussfassung über die sich aus diesem Tagesordnungspunkt ergebende Satzungsänderung.

17.4.	Überleitungsrechnung der im Umlauf befindlichen Aktien	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in Stück			
	im Umlauf befindliche Aktien am 1. Jänner	5.004.645	4.276.078
	Zugang Wandlung Pflichtwandelschuldverschreibung	0	728.567
	im Umlauf befindliche Aktien am 31. Dezember	5.004.645	5.004.645
	Anzahl Aktien am 31. Dezember	5.004.645	5.004.645

Es bestehen keine Mitarbeiterbeteiligungs- und Managementoptionsprogramme. Für das Geschäftsjahr 2017 wurde eine Dividende iHv EUR 3,20 pro Aktie ausgeschüttet.

17.5.	erfolgsneutrale Fair-Value-Bewertung (mit Recycling)	FV Umwertung	Latente Steuern
Angaben in EUR			
	AfS-Rücklage zum 31. Dezember 2017	383.130	127.710
	IFRS 9-Transition-Effekt	-416.727	-138.909
	FV Umwertung zum 01. Jänner 2018	-33.597	-11.199
	Unrealisierte Gewinne/ Verluste der Periode	-10.018	-3.339
	In die GuV umgegliederte Gewinne/ Verluste	91.379	30.460
	FV Umwertung (mit Recycling) zum 30. Juni 2018	47.764	15.922

Da keine OCI-Option für Eigenkapitalinstrumente gezogen wurde unterbleibt eine Darstellung der Entwicklung der OCI Rücklage ohne Recycling.

18. Kapitalmanagement

Ziel des Konzerns ist es, eine starke Kapitalbasis und dementsprechende Kapitalquoten beizubehalten um eine nachhaltige Entwicklung des Unternehmens sicherzustellen:

Eigenmittel der Wiener Privatbank SE gemäß CRR*

Eigenmittelstruktur

Angaben in TEUR	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Gezeichnetes Kapital (Grundkapital)	10.996	10.996
Kapitalrücklagen	15.426	15.426
Sonstige anrechenbare Rücklagen	13.122	13.122
Einbehaltene Gewinne Vorjahre	39	0
Fonds für allgemeine Bankrisiken	1.500	1.500
(-) Abzugsposten vom CET 1 Kapital	-553	-395
CET 1 – Kapital	40.530	40.649
Eingezahlte Kapitalinstrumente	0	0
(-) Abzugsposten vom Tier I Kapital	0	0
TIER I – Kapital	40.529	40.649
Allgemeine Risikovorsorge KSA Banken	350	0
Ergänzende Eigenmittel TIER II	40.880	40.649
Eigenmittel gesamt (nach Abzugsposten)	40.880	40.649
Gesamtrisikobetrag	195.765	229.652
Harte Kernkapitalquote	20,70 %	17,70 %
Kernkapitalquote	20,70 %	17,70 %
Gesamtkapitalquote	20,88 %	17,70 %

*Die Matejka & Partner Asset Management GmbH wird als österreichische Wertpapierfirma und Finanzinstitut iSd CRR unter Anwendung von Artikel 19 Abs 1 CRR aus dem Konsolidierungskreis ausgenommen. Die Eigenmitteldarstellung erfolgt auf Solo-Ebene (UGB) und daher ist keine Vergleichbarkeit zum Konzernabschluss gegeben.

Aufsichtsrechtliche Entwicklungen nach Basel 3

Seit 1. Jänner 2014 erfolgt die Berechnung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel sowie der Kapitalquoten nach der Kapitaladäquanzverordnung (Capital Requirements Regulation – CRR) und der Kapitaladäquanzrichtlinie (Capital Requirements Directive – CRD IV) zur Umsetzung von Basel 3 in der Europäischen Union. Des Weiteren unterliegen CRR und CRD IV Übergangsbestimmungen für die österreichische Umsetzung, die in der CRR-Begleitverordnung vom 11. Dezember 2013 geregelt sind.

Das Kapital wird ebenso vom Risikomanagement überwacht. Es wird eine Kapitalstrategie erstellt und vom Vorstand genehmigt. Kernaufgabe ist die laufende Beobachtung der Geschäftsentwicklung der Bank, die Analyse der Veränderungen der risikogewichteten Aktiva sowie deren Abgleich mit dem zur

Verfügung stehenden regulatorischen Eigenkapital. Das Kapitalmanagement des Konzerns erfolgt auf Basis der Eigenmittel gemäß CRR und im Sinne des ökonomischen Kapitalsteuerungsansatzes des ICAAP. Im Rahmen des ICAAP wird die Risikotragfähigkeit sichergestellt sowie der effiziente Einsatz der Risikodeckungsmaße verfolgt.

Die Eigenmittelanforderungen gemäß Art. 92 CRR wurden im Berichtsjahr, wie auch im Vorjahr, jederzeit eingehalten.

Die Gesamtkapitalrentabilität gemäß § 64 (1) 19 BWG beträgt 0,17 % (VJ 3,64 %).

Da die Wiener Privatbank SE ihre Eigenmittel auf Solo-Ebene nach UGB ermittelt sind keine IFRS-Effekte zu berücksichtigen und somit ergibt sich kein materieller Effekt durch die Anpassung an den neuen IFRS 9 – Vorschriften.

19. Ergebnis je Aktie

	1. Jänner 2018 – 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 – 30. Juni 2017
Aktienanzahl per 31. Dezember	5.004.645	4.276.078
Durchschnittliche Anzahl der umlaufenden Aktien	5.004.645	5.004.645
Jahresergebnis ohne nicht beherrschende Anteile in EUR	735.092	3.496.313
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	0,15	0,70
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	0,15	0,70

20. Zinsüberschuss

	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017
Angaben in EUR		
Zinsen und ähnliche Erträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften	1.856.098	1.298.425
Negativzinsen	-287.095	-209.740
verzinslichen Wertpapieren	683.104	826.293
Aktien und nicht festverzinslichen Wertpapieren	37.651	27.243
verbundene Unternehmen	0	2.371
Sonstige Beteiligungen	120.497	16.861
Zwischensumme Zinsen und ähnliche Erträge	2.410.255	1.961.453
Zinsen und ähnliche Aufwendungen für		
Einlagen von Kreditinstituten / Finanzierungen	-509.044	-734.252
Einlagen von Kunden	-114.054	-172.751
Anleihezinsen	-332.204	-380.065
Zwischensumme Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-955.303	-1.287.067
Zinsüberschuss	1.454.953	674.386

21. Provisionsüberschuss

	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017
Angaben in EUR		
Vertrieb Finanzprodukte	1.914.401	703.245
Real Estate	116.843	361.870
Wertpapier-, Depot- und Kreditgeschäft	2.864.880	3.693.044
Provisionsüberschuss	4.896.123	4.758.159

Im Zuge der IFRS 9 Umstellung wurden Gebühren, die in der Ermittlung des effektiven Zinssatzes Berücksichtigung finden, im Zinsergebnis erfasst. Der Provisionsüberschuss per 30. Juni 2018 reduziert sich dadurch um EUR 175.759.

22. Ergebnis at-equity bewerteter Unternehmen

	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017
Angaben in EUR		
Ergebnis at-equity bewerteter Unternehmen	-6.948	1.862.507
Ergebnis at-equity bewerteter Unternehmen	-6.948	1.862.507

23. Handelsergebnis

	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017
Angaben in EUR		
Ergebnis aus Devisen- und Edelmetallgeschäften	501.344	376.604
Ergebnis aus Bewertung von Derivaten	693	-306.130
Ergebnis aus Handelsergebnis	502.037	70.474

24. Ertrag aus Immobilienhandel

	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017
Angaben in EUR		
Veräußerungserlös aus zum Verkauf gehaltenen Immobilien	6.390.929	13.663.282
Vermietungserlöse (incl. Betriebskostenerträge)	904.822	1.127.188
Ertrag aus Immobilienhandel	7.295.751	14.790.470

25. Aufwand aus Immobilienhandel

	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017
Angaben in EUR		
Veränderungen des Bestands an Immobilien	-5.208.605	-10.821.729
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	-52.137	-94.481
Aufwendungen aus Vermietungen (inklusive Betriebskostenaufwendungen)	-464.936	-497.647
Sonstige Immobilienaufwendungen	-28.512	-191.909
Aufwand aus Immobilienhandel	- 5.754.189	-11.605.767

26. Sonstiger betrieblicher Ertrag

	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017
Angaben in EUR		
Sonstiger betrieblicher Ertrag		
- Umsatzerlöse aus Treuhandschaft und Verwaltung	290.074	271.790
- Umsatzerlöse aus Maklertätigkeit	462.790	1.093.778
- Umsatzerlöse aus Hausverwaltungstätigkeit	0	970.496
- Sonstige	124.720	471.213
Sonstiger betrieblicher Ertrag	877.584	2.807.276

Der sonstige betriebliche Ertrag beinhaltet vor allem das Ergebnis aus der Immobiliendienstleistungstätigkeit der vollkonsolidierten Tochtergesellschaften, wobei die Hausverwaltung jedoch Ende 2017 veräußert wurde.

Die Wiener Privatbank SE selbst betreibt kein Treuhandgeschäft; die Erträge des Tochterunternehmens ATI Vermögenstreuhandgesellschaft m.b.H. wird in dieser Position ausgewiesen.

27. Sonstiger betrieblicher Aufwand

	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017
Angaben in EUR		
Sonstiger betrieblicher Aufwand		
- Aufwendungen aus Garantien und Kulanzen	-53.529	-36.102
- Aufwendungen aus Treuhandschaft und Verwaltung	-45.988	-33.209
- Aufwendungen aus Maklertätigkeit	-31.778	-36.123
- Aufwendungen aus Hausverwaltungstätigkeit	0	-59.555
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-131.294	-164.989

28. Verwaltungsaufwand

	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017
Angaben in EUR		
Personalaufwand		
Löhne und Gehälter	-3.737.435	-4.264.427
Gesetzliche Sozialabgaben	-927.141	-1.091.790
Aufwendungen für Abfertigungen	-60.327	-130.857
Aufwendungen für Altersversorgung	-78.158	165.990
Sonstiger Personalaufwand	-65.947	-72.630
Zwischensumme Personalaufwand	-4.869.007	-5.393.715
Andere Verwaltungsaufwendungen		
EDV-Kosten	-1.133.632	-970.357
Rechts-, Prüfungs- und Beratungskosten	-586.525	-534.490
Mieten inklusive Betriebskosten	-367.294	-310.276
Nicht abzugsfähige Vorsteuern	-285.217	-234.892
Werbekosten, Marketing	-167.271	-198.315
Bürokosten	-163.977	-180.017
Aufsichtsratsvergütung	-123.595	-103.339
Gebühren und Einlagensicherungsbeiträge	-106.541	-144.550
Betriebliche Versicherungen	-86.910	-75.861
Nachrichtenaufwand	-61.897	-74.562
KFZ-Kosten	-27.040	-32.728
Sonstige Aufwendungen	-122.591	-183.564
Zwischensumme andere Verwaltungsaufwendungen	-3.232.490	-3.042.953
Abschreibungen und Wertberichtigungen		
auf Sachanlagen und GWGs	-161.539	-154.126
auf immaterielle Vermögenswerte	-91.263	-43.890
Zwischensumme Abschreibungen und Wertberichtigungen	-252.802	-198.016
Verwaltungsaufwand	-8.354.299	-8.634.684

29. Risikovorsorge

	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017
Angaben in EUR		
Wertberichtigungen von zu AC bewerteten Forderungen an Kunden und Kreditinstituten , Barreserve		
Dotierung	-19.334	-58.466
Auflösung	0	12.578
Wertberichtigungen von zu AC bewerteten Finanzanlagen		
Auflösung	9.668	0
Wertberichtigungen zu AC bewerteter sonstiger Aktiva		
Dotierung	0	-3.154
Auflösung	25.526	0
Abschreibungen Kundenforderungen sonstige Aktiva		
Abschreibung	0	-587
Wertberichtigungen von zu FVTOCI bewerteten Schuldinstrumenten		
Dotierung	-9.081	
Gesamt	6.779	- 49.629

In der Position Wertberichtigungen von zu AC bewerteten Forderungen an Kunden und Kreditinstituten ist auch die Zuführung zu Kreditvorsorgen von off balance Positionen iHv. EUR 653 enthalten.

30. Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten

	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 30. Juni 2017
Angaben in EUR		
Ergebnis Anteile an assoziierten Unternehmen		
Veräußerungs-/ Liquidationsergebnis	0,00	895
Ergebnis aus Endkonsolidierung		
Erträge aus Endkonsolidierung	467.278	471.945
Erträge AFVtPL		
Bewertung		50.390
Erträge AfS		
Veräußerungs-/ Liquidationserlös		414.788
Aufwendungen AfS		
Bewertung		-75.331
Veräußerungs-/ Liquidationsverlust		-51.386

Ergebnis FVTPL mandatorily

Bewertung	20.269
Veräußerungs-/Liquidationsergebnis	91.479

Ergebnis FVTOCI

Veräußerungs-/ Liquidationsergebnis	-71.516
-------------------------------------	---------

Gesamt	507.511	811.302
---------------	----------------	----------------

Die Erträge aus der Endkonsolidierung setzen sich vorwiegend aus dem Ergebnis der Entwicklung AHI GmbH iHv. TEUR 514, aus dem Ergebnis der Wiener Privatbank Immobilien Makler GmbH iHv. TEUR 4 sowie aus dem Ergebnis der Gersthofer Str. 59 GmbH iHv. TEUR -28 zusammen. Der Restbetrag entfällt auf die Endkonsolidierung der Nevia Vermögensverwaltungs GmbH iHv. TEUR -22.

31. Tochterunternehmen und Beteiligungen

Darstellung der in den Konsolidierungskreis einbezogenen Unternehmen:

Name der Gesellschaft	Sitz	Kapitalanteil in %	Konsolidierungsart ¹
ATI Vermögenstreuhandgesellschaft m.b.H.	Wien	100,00 %	V
SETUP Auhofstraße 181 GmbH	Wien	100,00 %	V
BODEN-INVEST Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien	100,00 %	V
WIENER PRIVATBANK Bauträger GmbH	Wien	100,00 %	V
Entwicklung WLN Holding GmbH	Wien	100,00 %	V
Entwicklung Wipplingerstraße 12 GmbH	Wien	100,00 %	V
Wiener Stadthäuser One Immobilien GmbH	Wien	100,00 %	V
Wiener Stadthäuser Alpha GmbH	Wien	100,00 %	V
Gersthofer Straße 59 Projektgesellschaft mbH i.L.	Wien	95,00 %	N
Matejka & Partner Asset Management GmbH	Wien	80,00 %	V
Wiener Privatbank Immobilienmakler GmbH	Wien	50,00 %	E

¹V –Vollkonsolidiert, E – Equity Konsolidiert, N – nicht konsolidiert

Im Geschäftsjahr ergaben sich folgende Änderungen in der Konzernstruktur:

Die L.C.B. Immobilien- und Beteiligungsverwaltung GmbH in Liquidation wurde per Beschluss des Handelsgerichtes Wien am 13. März 2018 gelöscht.

Mittels Kauf- und Abtretungsvertrag vom 28. März 2018 wurde der 100 % Anteil der Entwicklung AHI GmbH (FN 387201 p) veräußert, wodurch auch die Anteile an folgenden At-equity Gesellschaften mitveräußert wurden: AHL CARUSO Management und Beteiligungs GmbH i.L., AHL WKD Management u. Beteiligungs GmbH, AHL HOLD WKD GmbH & Co KG, AHL REAL WKD GmbH & Co KG und AHL PEU Management und Beteiligungs GmbH i.L..

Mittels Kauf- und Abtretungsvertrag vom 05. Juni 2018 wurde die Anteile an der Gebäudebesitz Felberstraße 96 GmbH (FN 451758 a) veräußert.

Mittels Kauf- und Abtretungsvertrag vom 07. Juni 2018 wurde die Anteile an der Nevia Vermögensverwaltungs GmbH (FN 387201 p) veräußert.

Durch den Generalversammlungsbeschluss und Verschmelzungsvertrag vom 26. Juni 2018 wurde die Entwicklung WLN Holding GmbH, (FN 399596 t) als übernehmende Gesellschaft mit der Entwicklung Landstraßer Hauptstraße 14-16 GmbH (FN 399768 w) als übertragende Gesellschaft verschmolzen.

Mittels Kauf- und Abtretungsvertrag vom 28. Juni 2018 wurde ein 10 %Anteil an der Wiener Privatbank Immobilienmakler GmbH (FN 426185 v) veräußert und wird ab den Zeitpunkt als At-Equity Unternehmen im Konzernabschluss behandelt.

Die Gersthofer Straße 59 Projektgesellschaft mbH i.L. ist für die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unwesentlich und wurde deshalb nicht mehr in die Konsolidierung einbezogen.

32. Finanzinstrumente

IFRS 9 unterscheidet zur Klassifizierung folgende Bewertungskategorien:

Finanzielle Vermögensgegenstände:

- Finanzielle Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden – AC
- Finanzielle Vermögenswerte, die verpflichtend erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden – FVTPL mandatorily
- Finanzielle Vermögenswerte, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet designiert wurden – FVTPL designated
- Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden (inkl. OCI-Option für Eigenkapitalinstrumente) – FVOCI

Finanzielle Verbindlichkeiten:

- Finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden
- Finanzielle Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden

Finanzinstrumente nach Bewertungskategorien gemäß IAS 39 für 2017 und gemäß IFRS 9 für 2018 der Wiener Privatbank SE:

per 31. Dezember 2017	Kredite und Forderungen	AFVtPL	Available for Sale	Finanzielle Vermögenswerte / Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	Gesamt
Angaben in TEUR					
AKTIVA					
Barreserve	115.606				115.606
Forderungen an Kreditinstitute	128.312				128.312
Forderungen an Kunden	63.425				63.425
Finanzanlagen	10.207	360	85.549		96.116
Sonstige Aktiva		42		20.948	20.991
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	317.550	402	85.549	20.948	424.450
PASSIVA					
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				39.979	39.979
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				354.047	354.047
Sonstige Passiva		25		3.557	3.581
Verbriefte Verbindlichkeiten				20.830	20.830
Finanzielle Verbindlichkeiten gesamt	0	25	0	418.413	418.437

per 30. Juni 2018	Finanzielle Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	FVTOCI	FVTPL mandatorily	Gesamt
-------------------	--	--------	-------------------	--------

Angaben in TEUR

AKTIVA				
Barreserve	122.862			122.862
Forderungen an Kreditinstitute	121.309			121.309
Forderungen an Kunden	64.197		1.500	65.697
Finanzanlagen	8.787	53.508	8.259	70.555
Sonstige Aktiva	6.598		41	6.639
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	323.753	53.508	9.800	387.061
PASSIVA				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	36.676			36.376
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	340.921			340.921
Sonstige Passiva	2.431		23	2.454
Verbriefte Verbindlichkeiten	21.152			21.152
Finanzielle Verbindlichkeiten gesamt	401.180	0	23	401.203

In der Berichtsperiode kam es zu keinen Klassifizierungsänderung einzelner Geschäfte.

IFRS 7.25 folgend, sind die beizulegenden Zeitwerte (Fair Values) des Finanzvermögens und der Finanzverbindlichkeiten nach Bewertungskategorien angegeben. Da der Einführung von IFRS 9 auch neue Bewertungskategorien eingeführt wurden, sind entsprechende Vergleichswerte nicht verfügbar. Dies ist der Grund, warum häufig keine Werte für 30.06.2018 oder für 31.12.2017 angeführt sind.

Bei den unter sonstige Aktiva ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten handelt es sich um kurzfristige Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, der Buchwert entspricht dem beizulegenden Zeitwert.

Kredite und Forderungen (IAS 39)	30.06.2018		31.12.2017	
	Marktwert	Buchwert	Marktwert	Buchwert
Angaben in TEUR				
Barreserve			115.606	115.606
Forderungen an Kreditinstitute			128.312	128.312
Forderungen an Kunden			63.425	63.425
Anleihen				
Börsenotiert			0	0
Nicht börsenotiert			11.879	10.207
Gesamt			319.222	317.550

Finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss (IAS 39)	30.06.2018		31.12.2017	
	Marktwert	Buchwert	Marktwert	Buchwert
Angaben in TEUR				
Wertpapiere				
Börsenotiert			0	0
Nicht börsenotiert			360	360
Sonstige Aktiva (Derivate)			42	42
Gesamt			403	403

Finanzielle Vermögenswerte – available for sale (IAS 39)	30.06.2018		31.12.2017	
	Marktwert	Buchwert	Marktwert	Buchwert
Angaben in TEUR				
Wertpapiere				
Börsenotiert			77.935	77.935
Nicht börsenotiert			7.482	7.482
Anteile an Tochterunternehmen			2	2
Unternehmen mit Beteiligungsverhältnis			129	129
Gesamt			85.549	85.549
Finanzielle Vermögenswerte, die zu	30.06.2018		31.12.2017	

fortgeführten Anschaffungs-kosten bewertet werden	Marktwert	Buchwert	Marktwert	Buchwert
Angaben in TEUR				
Barreserve	122.863	122.862		
Forderungen an Kreditinstitute	121.392	121.309		
Forderungen an Kunden	64.407	64.197		
Anleihen				
Nicht börsennotiert	10.284	8.787		
Sonstige Aktiva	6.639	6.598		
Gesamt	325.584	323.753		

Finanzielle Vermögenswerte – mandatorily at fair value through profit or loss	30.06.2018		31.12.2017	
	Marktwert	Buchwert	Marktwert	Buchwert
Angaben in TEUR				
Forderungen an Kunden	1.500	1.500		
Wertpapiere				
Börsennotiert	1.574	1.574		
Nicht börsennotiert	6.672	6.672		
Anteile an Tochterunternehmen	7	7		
Unternehmen mit Beteiligungsverhältnis	6	6		
Sonstige Aktiva (Derivate)	41	41		
Gesamt	9.800	9.800		

Finanzielle Vermögenswerte – FVTOCI	30.06.2018		31.12.2017	
	Marktwert	Buchwert	Marktwert	Buchwert
Angaben in TEUR				
Wertpapiere				
Börsennotiert	53.528	53.508		
Nicht börsennotiert	0	0		
Gesamt	53.528	53.508		

Finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegen-den Zeitwert bewertet werden	30.06.2018		31.12.2017	
	Marktwert	Buchwert	Marktwert	Buchwert
Angaben in TEUR				
Sonstige Passiva (Derivate)	23	23	25	25
Gesamt	23	23	25	25

Finanzielle Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungs-kosten bewertet werden	30.06.2018		31.12.2017	
	Marktwert	Buchwert	Marktwert	Buchwert
Angaben in TEUR				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	36.676	36.676	39.979	39.979
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	340.921	340.921	354.047	354.047
Sonstige Passiva	2.431	2.431	3.557	3.557
Verbriefte Verbindlichkeiten	22.829	21.152	22.905	20.830
Gesamt	402.857	401.180	420.488	418.413

33. Hierarchie der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte

Die Fair Values von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten werden drei Kategorien der IFRS-Fair Value-Hierarchie zugeordnet. Dazu werden drei Levels von Bewertungsmethoden definiert:

Level 1: Preisnotierung für identische Vermögenswerte oder Schulden auf einem aktiven Markt

Level 2: Inputs, die für Vermögenswerte oder Schulden entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind und nicht unter Level 1 fallen

Level 3: Inputs für Vermögenswerte oder Schulden, die keine am Markt beobachtbaren Daten darstellen

Berechnung Level 3 Sensitivitäten

Bei der Berechnung handelt es sich um einen einkommensbasierten Ansatz (Discounted Cash Flow Verfahren, das die zukünftigen Cashflows berücksichtigt, die ein Marktteilnehmer erwartet). Der Diskontierungszinssatz wird dabei mittels additivem Verfahren aus einem risikolosen Zinssatz sowie diversen Risikofaktoren (Länderrisiko, Bonitätsrisiko, Liquiditätsrisiko) ermittelt. Dementsprechend ergibt sich folgende Zusammensetzung:

Diskontierungszinssatz = risikoloser Zinssatz + Länderaufschlag + Ratingaufschlag + Liquiditätsaufschlag

Die einzelnen Aufschläge werden bei der Berechnung des Diskontierungssatzes an laufende Marktgegebenheiten angepasst. Dabei werden folgende Indizes herangezogen:

Risikoloser Zinssatz: Rendite österreichische Staatsanleihen für die jeweilige Laufzeit des Wertpapiers (Bloomberg Ticker: GTATSXXY Govt, wobei XX für die Laufzeit in Jahren steht)

Länderaufschlag: Differenz zwischen der Rendite auf Staatsanleihen des Landes, in dem das Unternehmen den Mittelpunkt seiner Geschäftstätigkeit hat, und der Rendite auf österreichische Staatsanleihen, jeweils für die aktuelle Laufzeit des Papiers

Ratingaufschlag: Differenz zwischen der Rendite europäischer, auf Euro lautender Anleihen von Industrieunternehmen der entsprechenden Bonität (Ermittlung der Bonität auf Basis des internen Ratings der Anleihe, zur Überleitung siehe nachfolgende Tabelle) und österreichischer Staatsanleihen, jeweils für die aktuelle Laufzeit des Papiers

Liquiditätsabschlag: Aufgrund der geringeren Liquidität der Wertpapiere im Vergleich zu den angesetzten Marktzinssätzen wird ein zusätzlicher Aufschlag für die fehlende Liquidität des Wertpapiers angenommen. Dieser Aufschlag liegt in der Regel in einer Bandbreite zwischen 1-3 %.

Rating	Name	Ticker
1	EUR Composite AA XX Year	BVCSECXX Index
2+	EUR Composite AA XX Year	BVCSECXX Index
2 stabil	IG Corporate Industrial A XX Year	IGEEIAXX Index
2-	IG Corporate Industrial A XX Year	IGEEIAXX Index
3+	IG Corporate Industrial BBB- BBB BBB+ XX Year	IGEEIB Index
3 stabil	IG Corporate Industrial BBB- BBB BBB+ XX Year	IGEEIB Index
3-	Bloomberg Barclays EUR High Yield	LP02TREU Index + Spread Differenz
4+	Bloomberg Barclays EUR High Yield	LP02TREU Index +0,5 % + Spread Differenz
4 stabil	Bloomberg Barclays EUR High Yield	LP02TREU Index + 1 % + Spread Differenz
4 -	Bloomberg Barclays EUR High Yield	LP02TREU Index +1,5 % + Spread Differenz
5	Bloomberg Barclays EUR High Yield	LP02TREU Index +2 % + Spread Differenz

Die erste Spalte gibt das jeweilige interne Bonitätsrating des Wertpapiers wider. Spalte zwei enthält den Namen des jeweils zur Anwendung kommenden Index, Spalte drei den Bloomberg Ticker. XX steht dabei jeweils für die Laufzeit des Papiers (bei Anleihen mit Bonität von 3- und schlechter werden aufgrund der diskretionären Verfügbarkeit des Index die Laufzeiten wie folgt zusammengefasst: LP02TREU Index + Spread Differenz der GTATSXXY Govt für die Laufzeiten 1-3 Jahre, 3-5 Jahre und 5-9 Jahre; Laufzeit mindestens 10 Jahre: LP02TREU Index + Spread GTATS10Y Govt).

Für Anleihen, deren Bonität unter 3- liegt (entspricht Anleihen mit Bonität < Investment Grade) wird der Bloomberg Barclays High Yield Index verwendet. Für Bonitäten unter 3- wird für jedes Notch ein Aufschlag von 0,5 % zum jeweils für die Laufzeit gültigen Zinssatz sowie ein entsprechender Laufzeitenspread hinzugezählt.

Entsprechend der zuvor beschriebenen Berechnungslogik ergibt sich ein Level 3 Fair Value für die Wertpapiere der Kategorie Held-to-Collect von EUR 11.058.048 (VJ TEUR 11.879) und für die verbrieften Verbindlichkeiten der Kategorie zu fortgeführten Anschaffungskosten EUR 22.829.263 (VJ TEUR 22.905)

Bei einer Veränderung der verwendeten Inputparameter im Rahmen der Sensitivitätsanalyse ergibt sich für Finanzinstrumente mit fixer Verzinsung ein Fair Value von:

Sensitivitätsanalyse (Aktiv)	30.06.2018	Veränderung des FV	2017	Veränderung des FV
Fair Value bei einem				
3 Stufen Upgrade	11.182.285	124.237	11.954.151	75.208
3 Stufen Downgrade	9.939.059	-1.118.990	10.887.506	-991.437
Risikoloser Zinssatz +2 %	10.282.142	-775.906	11.991.397	-887.546
Risikoloser Zinssatz – 2 %	11.929.733	871.685	12.882.082	1.003.139
Liquiabschlag +1 %	10.658.957	-399.091	11.421.783	-457.159
Liquiabschlag – 1 %	11.481.049	423.001	12.364.954	486.011

Bei Finanzinstrumenten mit einer variablen Verzinsung verändert sich der Fair Value folgendermaßen:

Sensitivitätsanalyse (Passiv)	30.06.2018	Veränderung des FV	2017	Veränderung des FV
Fair Value bei einem				
3 Stufen Upgrade	23.483.172	653.909	23.227.896	322.838
3 Stufen Downgrade	18.170.162	-4.659.101	18.495.795	-4.409.263
Risikoloser Zinssatz +2 %	20.417.792	-2.411.471	20.276.215	-2.628.843
Risikoloser Zinssatz – 2 %	25.629.694	2.800.431	25.985.677	3.080.619
Liquiabschlag +1 %	21.579.016	-1.250.247	21.539.194	-1.365.864
Liquiabschlag – 1 %	24.176.544	1.347.281	24.383.601	1.478.543
Variable Verzinsung minimal	20.393.720	-2.435.543	20.480.486	-2.424.572
Variable Verzinsung maximal	24.936.309	2.107.046	25.329.630	2.424.572

31.12.2017					Fair Value				
Angaben in TEUR	Level 1		Level 2		Level 3		Summe		
Aktiva									
Barreserve	115.606						115.606		
Forderungen an Kreditinstitute					128.312		128.312		
Forderungen an Kunden					63.425		63.425		
Finanzanlagen	77.935		7.843		12.010		97.788		
Sonstige Aktiva	42				20.948		20.991		
Passiva									
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten					39.979		39.979		
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden					354.047		354.047		
Sonstige Passiva	25				3.557		3.581		
Verbriefte Verbindlichkeiten					22.905		22.905		

30.06.2018		Fair Value		
Angaben in TEUR	Level 1	Level 2	Level 3	Summe
Aktiva				
Barreserve	122.863			122.863
Forderungen an Kreditinstitute			121.392	121.392
Forderungen an Kunden			65.697	65.697
Finanzanlagen	55.082	6.672	10.284	72.038
Sonstige Aktiva	41		6.639	6.680
Passiva				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten			36.676	36.676
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden			340.921	340.921
Sonstige Passiva	23		2.431	2.453
Verbriefte Verbindlichkeiten			22.829	22.829

Während des Geschäftsjahres 2018 haben keine Transfers von Vermögenswerten innerhalb der einzelnen Levels stattgefunden.

34. Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Für Zwecke der Darstellung der Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen wurden die Mitglieder des Aufsichtsrates, Mitglieder des Vorstandes (namentlich ersichtlich unter Punkt VIII), ihnen nahestehende Gesellschaften, assoziierte Unternehmen sowie Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen (Geschäftsführer in Tochtergesellschaften sowie Prokuristen der Wiener Privatbank SE sowie der Matejka & Partner GmbH) und ihnen nahestehende Gesellschaften als nahestehende Personen oder Unternehmen identifiziert.

Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber als nahestehend identifizierten Unternehmen und Personen sind im Nachfolgenden dargestellt:

Aktiva	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in TEUR		
Finanzielle Vermögenswerte		
- verbundene Unternehmen	7	2
- sonstige Beteiligungen	6	129
- At-equity bewertete Unternehmen	96	0
Forderungen gegenüber Kunden		
- Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen	2.938	3.108
- andere nahestehende Unternehmen und Personen	9.084	19.420
Sonstige Aktiva		
- At-equity bewertete Unternehmen	22	0
- andere nahestehende Unternehmen und Personen	4	0
Summe AKTIVA	12.157	22.659

Passiva	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in TEUR		
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		
- At-equity bewertete Unternehmen	1	399
- verbundene Unternehmen	1.133	1.033
- Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen	1.755	5.570
- andere nahestehende Unternehmen und Personen	12.367	4.889
Sonstige Passiva		
- andere nahestehende Unternehmen und Personen	7	0
Summe PASSIVA	15.263	11.891

Sonstige Angaben und Beziehungen

Es wurden Organkredite inklusive Rahmen und Garantien iHv EUR 13.919.400 (VJ TEUR 10.670) an die Mitglieder des Vorstandes, an Mitglieder des Aufsichtsrates sowie an Vorständen und Aufsichtsrat nahestehenden Personen gewährt. Die gewährten Kredite an die Mitglieder des Vorstandes betragen 2018 EUR 580.000 (VJ TEUR 780). Bei den Mitgliedern des Aufsichtsrates beliefen sich diese Kredite auf EUR 13.339.400 (VJ TEUR 9.890). Bezüglich der Mitgliedern des Aufsichtsrates nahestehenden Personen belaufen sich die Kredite zum 30. Juni 2018 auf EUR 0 (VJ TEUR 0).

Manche Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen nehmen Geschäftsführerpositionen in anderen Unternehmen ein. Infolge dessen üben sie die Beherrschung oder maßgeblichen Einfluss auf die Finanz- und Geschäftspolitik dieser Unternehmen aus und werden deshalb den Mitgliedern des Managements in Schlüsselpositionen zugerechnet. Im Laufe des Jahres wurden Bankgeschäfte im

geringen Ausmaß mit Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen sowie deren zurechenbaren Unternehmen getätigt. Die Verzinsung und sonstigen Bedingungen (Laufzeit und Besicherungen) sind fremdüblich.

Andere Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Im Jahr 2018 wurden durch die Kerbler Holding GmbH die Anteile an der Entwicklung AHI GmbH, welche von der Wiener Privatbank SE gehalten wurden, für TEUR 974 erworben.

35. Weitere Anhangsangaben

Fremdwährungsaktiva und Fremdwährungspassiva

Die Aktiva, die auf fremde Währung lauten, betragen EUR 157.882.816 (VJ TEUR 165.481) und die Passiva, die auf fremde Währung lauten, betragen EUR 157.806.682 (VJ TEUR 165.317).

Derivative Finanzinstrumente	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte		
	Nominalbeträge Restlaufzeit < 1 Jahr	
Devisentermingeschäfte	3.603.681	3.589.753

Eventualverbindlichkeiten	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Garantien und Haftungen	15.427.875	13.096.825
Kreditrisiko (nicht in Anspruch genommene Kredite)	12.598.790	10.963.549
Bürgschaften	100.000	100.000
Gesamt	28.126.665	24.160.374

Die Wiener Privatbank SE hat eine Bürgschaft für die Wiener Stadthäuser One Immobilien GmbH iHv. EUR 100.000 (VJ TEUR 100) übernommen. Außerdem beinhalten die Position Garantien eine Kapital- und Zinsgarantie iHv. EUR 4.120.000 (VJ TEUR 4.120) für die Wiener Stadthäuser One Immobilien GmbH.

Es wurden Garantien im Zusammenhang mit Wohnungsvorsorgeprojekten iHv EUR 0 (VJ TEUR 114) für eine Tochtergesellschaft abgegeben.

Treuhandvermögen	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Angaben in EUR		
Forderungen an Kreditinstitute	224.349	265.837
Treuhandbeteiligungen	32.433.946	33.970.235
Sonstige Treuhandforderungen	73.774	265.837
Treuhandaktiva	32.732.069	34.507.710
Einlage von Treugebern	32.176.143	34.023.200
Sonstige Treuhandverbindlichkeiten	555.925	484.510
Treuhandpassiva	32.732.069	34.507.710

Die Aufstellung beinhaltet das Treuhandvermögen der ATI Vermögenstreuhandges.m.b.H.

Die Treuhandbeteiligungen betreffen vor allem Finanzierungsfonds, Aktien, Genussrechte aus Einbringungen, Kommanditeinlagen sowie atypisch stille Beteiligungen.

Personal

In der Wiener Privatbank-Gruppe waren im Geschäftsjahr im Jahresdurchschnitt folgende Personalkapazitäten im Einsatz:

Mitarbeiterkapazität *)	1. Jänner 2018 - 30. Juni 2018	1. Jänner 2017 - 31. Dezember 2017
Arbeiter	0	0
Angestellte	101	115
Gesamtkapazität	101	115

*) durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer in der Gruppe (Vollkonsolidierungskreis) während des Geschäftsjahres

Mitarbeiter der assoziierten Unternehmen

Die in den Konzernabschluss at-equity einbezogenen Unternehmen beschäftigen 7 (VJ 8) Mitarbeiter.

Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode

Es liegen keine wesentlichen Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode vor.

Erläuterungen zur Konzernsegmentberichterstattung

Die Segmentberichterstattung erfolgt im Wiener Privatbank Konzern gemäß den Ausweis- und Berechnungsregeln des IFRS 8. Diesem Ansatz entsprechend, werden Segmentinformationen auf Basis interner Managementberichterstattung erstellt, die dem Vorstand (CODM) regelmäßig berichtet wird und zur Beurteilung der Ertragskraft der einzelnen Segmente sowie zur Ressourcenallokation herangezogen wird.

Die Managementberichterstattung erfolgt im Wesentlichen durch Vorlage der UGB Abschlüsse, wobei auf Einzelgesellschaftsebene der Wiener Privatbank SE zusätzlich eine Segmentberichterstattung nach folgenden Sparten erfolgt:

Private Banking / Kreditgeschäft / Real Estate / Asset Management / Brokerage / Edelmetalle / Treasury & Strategisches Investment / Retail alt KW / Emissionen / Beteiligungen.

Bei dieser Berichterstattung erfolgt eine Verteilung des UGB Ergebnisses auf oben genannte Sparten.

Die Gliederung der Segmentberichterstattung erfolgt im IFRS Abschluss in komprimierter Form.

Der Segmentbericht besteht aus den drei Hauptsegmenten, in denen die Einzelgesellschaften des Wiener Privatbank Konzerns wie folgt zusammengefasst dargestellt werden:

- Bank (Wiener Privatbank SE (komprimierte Darstellung) + Matejka & Partner Asset Management GmbH)
- Real Estate (alle Tochterunternehmen mit einem immobiliennahen Geschäftszweck ungeachtet einer operativen Tätigkeit z.B. Zwischenholdinggesellschaft eines Immobilienunternehmens)
- Treuhand und Verwaltung (ATI Vermögenstreuhandgesellschaft m.b.H.)

Die Veränderungen aufgrund von IFRS-Anpassungs- und Konsolidierungsbuchungen werden in der Spalte „Sonstiges Überleitung“ dargestellt.

Da der Konzern seine Geschäftstätigkeit ausschließlich in Wien entfaltet und somit keine regionale Steuerung erfolgt, entfällt die geografische Gliederung der Segmente.

Konzernsegmentberichterstattung

Segmentberichterstattung zum 30.06.2017

	Bank	Real Estate Produkte und Dienstleistungen	Treuhand und Verwaltung	Überleitung IFRS	Überleitung Konsolidierung	Summe
	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR
Zinsen und ähnliche Erträge	2.072	25	112	-9	-238	1.961
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-225	-1.084	-43	-95	161	- 1.287
Zinsüberschuss	1.846	- 1.059	68	-104	-77	674
Provisionserträge	6.165	0	0	0	-539	5.626
Provisionsaufwendungen	-937	0	0	0	69	-868
Provisionsüberschuss	5.228	0	0	0	-470	4.758
Ergebnis at-equity bewerteter Unternehmen	320	0	381	0	1.162	1.863
Ergebnis aus Handelsgeschäften	377	0	0	-306	0	70
Ertrag aus Immobilienhandel	0	14.581	0	0	209	14.790
Aufwand aus Immobilienhandel	-159	-11.542	0	-14	109	-11.606
Sonstiger betrieblicher Ertrag	645	2.461	251	0	-550	2.807
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-4	-128	-53	0	20	-165
Verwaltungsaufwand	-7.589	-1.704	-180	0	839	-8.635
Risikovorsorge	3	-1	-3	-49	0	-50
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten	592	-75	-1	76	219	811
Ergebnis vor Steuern	1.258	2.534	463	-397	1.461	5.320
Ertragsteuern	-257	-788	-19	-310	-34	-1.409
Periodenergebnis	1.001	1.746	444	-707	1.427	3.911
Segmentvermögen	416.592	90.970	7.152	1.624	-34.668	481.670
Davon Beteiligungen an at-equity einbezogenen Unternehmen	4.104	2.888	3.413	0	4.098	14.503
Segmentverbindlichkeiten	374.905	77.273	2.301	-1.799	-16.491	436.190
Segmentinvestitionen	24	2	0	0	0	26
Abschreibung (inkl. Impairment)	-181	-17	0	0	0	-198

Segmentberichterstattung zum 30.06.2018

	Bank	Real Estate Produkte und Dienstleistungen	Treuhand und Verwaltung	Überleitung IFRS	Überleitung Konsolidierung	Summe
	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR
Zinsen und ähnliche Erträge	2.184	57	4	28	137	2.410
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-115	-808	0	-63	31	-955
Zinsüberschuss	2.069	- 751	4	-35	168	1.455
Provisionserträge	6.237	0	0	0	-419	5.819
Provisionsaufwendungen	-1.035	0	0	0	113	-923
Provisionsüberschuss	5.202	0	0	0	-306	4.896
Ergebnis at-equity bewerteter Unternehmen	0	0	0	0	-7	-7
Ergebnis aus Handelsgeschäften	501	0	0	1	0	501
Ertrag aus Immobilienhandel	0	7.296	0	0	0	7.296
Aufwand aus Immobilienhandel	0	5.776	0	28	-6	-5.754
Sonstiger betrieblicher Ertrag	307	32	294	0	245	878
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-54	0	-46	0	-32	-131
Verwaltungsaufwand	-8.031	-403	-101	0	181	-8.354
Risikovorsorge	5	0	0	2	0	7
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten	1.303	0	60	-516	-340	508
Ergebnis vor Steuern	1.302	399	210	-521	-96	1.294
Ertragsteuern	-323	-5	-50	-20	-31	-428
Periodenergebnis	979	394	160	-541	-127	866
Segmentvermögen	397.267	69.744	2.729	1.416	-18.434	452.722
Davon Beteiligungen an at-equity einbezogenen Unternehmen	18	0	0	0	79	96
Segmentverbindlichkeiten	355.552	61.557	146	-1.678	-6.435	409.143
Segmentinvestitionen	444	0	0	0	0	444
Abschreibung (inkl. Impairment)	-245	0	0	0	0	-245

Erörterung der wesentlichen Anpassungsbuchungen 2018:**Zinsen und ähnliche Erträge:**

Bei der Überleitung Konsolidierung handelt es sich größtenteils um die Aufwands- und Ertragskonsolidierung der verrechneten Zinsen an die Tochtergesellschaften. Der Gegenposten findet sich in den Zinsen und ähnliche Aufwendungen wieder.

Provisionserträge:

In diesem Posten werden im Rahmen der Überleitung Konsolidierung die konzerninternen Provisionserträge der Töchter eliminiert. Die Ausgleichsposten befinden sich im Posten Provisionsaufwendungen sowie unter den Verwaltungsaufwendungen.

Sonstiger betrieblicher Ertrag:

Durch die Überleitung Konsolidierung werden die Konzerndienstleistungen der Wiener Privatbank SE gegenüber ihren Tochtergesellschaften korrigiert.

Verwaltungsaufwendungen:

Bei der Überleitung Konsolidierung handelt es sich um die Gegenposition der Aufwands- und Ertragskonsolidierung der Provisionserträge sowie des Sonstigen betrieblichen Ertrages.

Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten:

Bei der Überleitung IFRS handelt es sich um Buchwertabgänge auf IFRS-Basis. Bei der Überleitung Konsolidierung handelt es sich um Endkonsolidierungsergebnisse.

VORSTAND UND AUFSICHTSRAT

In der Berichtsperiode waren MMag. Dr. Helmut Hardt, verantwortlich für die Bereiche Immobilien, Rechnungswesen, Meldewesen & Steuern, Personal/Office Management, Back Office/Zeichnerverwaltung, Controlling, IT & Projektmanagement, Kreditabwicklung, Risikomanagement, Legal und Beteiligungsmanagement, sowie Eduard Berger, verantwortlich für die Bereiche Private Banking, Asset Management/Matejka & Partner, Treasury, Capital Markets & Investment Banking-Projekte & Produkte, Research, Brokerage und Sales & Vertrieb, als Vorstände tätig und erhielten dafür einschließlich Sachbezüge sowie Bonifikationen für das Geschäftsjahr 2017 im ersten Halbjahr 2018 EUR 977.414,71. Sie vertraten die Gesellschaft gemeinsam bzw. mit einem Prokuristen.

Der Aufsichtsrat setzte sich wie folgt zusammen:

Dr. Gottwald Kranebitter (Vorsitzender)
Mag. Johann Kowar (Vorsitzender-Stellvertreter)
Günter Kerbler
Mag. Peter Lazar (bis 25. Mai 2018)
Heinz Meidlinger
Mag. Peter Sidlo (bis 25. Mai 2018)
Ing. Juraj Dvořák

PFLICHTANGABE ZUM VERZICHT AUF PRÜFERISCHE DURCHSICHT

Der vorliegende Halbjahresfinanzbericht der Wiener Privatbank SE wurde weder geprüft noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

ERKLÄRUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte verkürzte Konzernzwischenabschluss ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Wir bestätigen weiters, dass der Halbjahreslagebericht des Konzerns ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns bezüglich der wichtigen Ereignisse während der ersten sechs Monate des Geschäftsjahres und ihrer Auswirkungen auf den verkürzten Konzernzwischenabschluss, und bezüglich der wesentlichen Risiken und Ungewissheiten in den restlichen sechs Monaten des Geschäftsjahres und bezüglich der offen zu legenden wesentlichen Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen vermittelt.

Wien, im September 2018

**EDUARD
BERGER**
MITGLIED DES VORSTANDES

MMAG. DR.
**HELMUT
HARDT**
MITGLIED DES VORSTANDES

INVESTOR RELATIONS

Die Aktie

Die Wiener Privatbank SE erzielte im ersten Halbjahr 2018 ein IFRS-Ergebnis je Aktie (unverwässert) von EUR 0,15 (1-6/2017: EUR 0,70). Die Anzahl der Aktien betrug zum Berichtsstichtag unverändert 5.004.645 Stück.

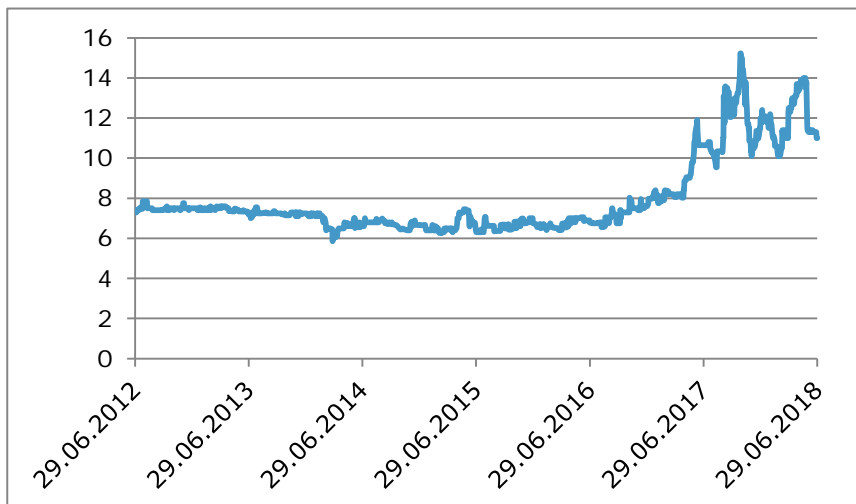
Die europäischen Aktienmärkte entwickelten sich im ersten Halbjahr 2018 – vor dem Hintergrund der einerseits soliden weltweiten Konjunktorentwicklung, welche den amerikanischen Aktienmärkten zu Zuwächsen verhelfen, und der andererseits gestiegenen politischen Risiken (Italien) in der Eurozone, welche bei den europäischen Aktienmärkte stärker gewichtet wurden, – leicht negativ. Negativ entwickelten sich insbesondere die Finanzwerte. Der ATX war leichter europäischer Underperformer, dessen Entwicklung leicht unter dem Eurostoxx 50 (-2,7%) lag. Der österreichische Leitindex ATX schloss das erste Halbjahr 2018 mit einem Minus von 5,5 % ab.

Die Wiener Privatbank-Aktie startete mit einem Anfangskurs von EUR 11,80 in das Jahr 2018. Der Halbjahres-Schlusskurs Ende Juni 2018 kam bei EUR 11,00 zu liegen. Im Anschluss daran entwickelte sich der Kurs seitwärts: Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Halbjahresberichts, per 05. September 2018, notierte die Wiener Privatbank-Aktie bei EUR 11,00.

In der am 25. Mai 2018 stattgefundenen 34. ordentlichen Hauptversammlung der Wiener Privatbank wurde gemäß Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstandes beschlossen, für das Geschäftsjahr 2017 eine Dividende von EUR 3,20 je Stückaktie auszuschütten.

Entwicklung der Wiener Privatbank-Aktie (ISIN AT0000741301)

Angaben in Euro



Quelle: Wiener Börse AG & Interactive Data

Aktionärsstruktur per 03.04.2017

Die Wiener Privatbank verfügt über eine stabile Kernaktionärsgruppe. Mit einem Anteil von 16,04 % per 3. April war die K5 Beteiligungs GmbH weiterhin Hauptaktionär der Wiener Privatbank. Weitere große Aktienpakete hielten die Kerbler Holding GmbH mit 15,31 %, die J.K. Beteiligungs GmbH mit 10,08 %, die Kowar KG mit 10,90 %, Günter Kerbler mit 7,71 %, MMag. Dr. Helmut Hardt mit 4,95 % sowie die Toem GmbH mit 4,27 %. Diese Rechtsträger gehen iSv § 133 Z 7 BörseG 2018 gemeinsam mit der SONNE Privatstiftung, der ELMU Beteiligungsverwaltung GmbH, Herrn Mag. Johann Kowar sowie Mag. Brigitte Ludwig vor. Die Kernaktionäre verfügten per 30. Juni 2018 über eine Beteiligung von 72,50 %

am Grundkapital der Wiener Privatbank. Herbert Schoderböck ist mittelbar über die Gesellschaft Alpha Global Ltd. an der Wiener Privatbank beteiligt und verfügte über einen Anteil von 8,49 % am Grundkapital. Der Rest der Aktien befindet sich in Streubesitz.

Änderungen der Aktionärsstruktur werden sich auf Grund des erwarteten Eigentümerwechsels voraussichtlich im 2. Halbjahr 2018 ergeben.

Finanzkalender

11.09.2018	Ergebnisse 2. Halbjahr 2018
25.04.2019	Ergebnisse Geschäftsjahr 2018

Investor Relations Kontakt

Michael Müller (Leiter IR & Marketing)
T +43 1 534 31-235, F -710
michael.mueller@wienerprivatbank.com

**Wiener Privatbank SE, 1010 Wien, Parkring 12, T +43 1 534 31-0, F -710,
office@wienerprivatbank.com, www.wienerprivatbank.com, BLZ 19440, Handelsgericht Wien,
FN 84890p, DVR 0812102, UID ATU59070249**



Impressum

Wiener Privatbank SE

Parkring 12, 1010 Wien

T +43 1 534 31-0

F +43 1 534 31-710

office@wienerprivatbank.com

www.wienerprivatbank.com

BLZ 19440

Handelsgericht Wien

FN 84890 p