

Raiffeisenlandesbank  
Oberösterreich



**LAGEBERICHT &  
JAHRESABSCHLUSS**  
Raiffeisenlandesbank OÖ AG

**2023**

# **JAHRESABSCHLUSS 2023 DER RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT**

BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2023 .....	2
GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG 2023 .....	5

# BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2023

	31.12.2023		31.12.2022	
	IN EUR	IN EUR	IN EUR	IN EUR
1. Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken		46.144.974,22		48.604.102
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind:				
a) Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere	1.814.286.230,84		1.772.165.773	
b) zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassene Wechsel	0,00	1.814.286.230,84	0	1.772.165.773
3. Forderungen an Kreditinstitute:				
a) täglich fällig	8.244.596.250,89		10.270.595.257	
b) sonstige Forderungen	1.723.544.680,16	9.968.140.911,05	2.340.281.643	12.610.876.900
4. Forderungen an Kunden		26.371.976.912,52		26.371.130.020
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere:				
a) von öffentlichen Emittenten	0,00		0	
b) von anderen Emittenten	2.008.052.728,06	2.008.052.728,06	1.481.086.659	1.481.086.659
darunter:				
eigene Schuldverschreibungen	251.858.467,75		13.963.949	
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		1.432.168.252,06		1.384.240.711
7. Beteiligungen		364.717.648,40		364.245.808
darunter:				
an Kreditinstituten	5.767.770,44		5.254.856	
8. Anteile an verbundenen Unternehmen		1.827.175.957,47		1.790.616.579
darunter:				
an Kreditinstituten	3.140.424,55		3.140.425	
9. Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens		35.457.379,94		28.712.835
10. Sachanlagen		64.508.228,44		58.573.738
darunter:				
Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden	51.084.005,19		46.463.598	
11. Anteile an einer herrschenden oder an einer mit Mehrheit beteiligten Gesellschaft		0,00		0
darunter:				
Nennwert	0,00		0	
12. Sonstige Vermögensgegenstände		631.323.143,95		408.700.941
13. Gezeichnetes Kapital, das eingefordert, aber noch nicht eingezahlt ist		0,00		0
14. Rechnungsabgrenzungsposten		49.935.590,27		43.620.478
15. Aktive latente Steuern		77.964.812,66		86.177.201
<b>Aktiva</b>		<b>44.691.852.769,88</b>		<b>46.448.751.747</b>
1. Auslandsaktiva		14.128.294.668,68		13.529.124.092

	31.12.2023		31.12.2022	
	IN EUR	IN EUR	IN EUR	IN EUR
<b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten:</b>				
a) täglich fällig	5.631.356.160,75		5.076.446.131	
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	9.281.038.924,77	14.912.395.085,52	12.449.725.184	17.526.171.315
<b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden:</b>				
a) Spareinlagen	1.328.527.471,99		1.279.242.879	
darunter:				
aa) täglich fällig	462.821.396,17		723.979.587	
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	865.706.075,82		555.263.292	
b) sonstige Verbindlichkeiten	12.306.608.623,86	13.635.136.095,85	13.007.446.009	14.286.688.888
darunter:				
aa) täglich fällig	5.958.519.440,37		7.194.880.563	
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	6.348.089.183,49		5.812.565.446	
<b>3. Verbriefte Verbindlichkeiten:</b>				
a) begebene Schuldverschreibungen	7.402.754.076,58		5.945.246.678	
b) andere verbrieft Verbindlichkeiten	3.350.792.512,14	10.753.546.588,72	3.493.888.449	9.439.135.127
<b>4. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		316.132.540,84		203.346.790
<b>5. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		88.347.888,06		68.385.845
<b>6. Rückstellungen:</b>				
a) Rückstellungen für Abfertigungen	59.434.638,39		57.293.213	
b) Rückstellungen für Pensionen	37.190.662,74		39.389.583	
c) Steuerrückstellungen	82.681.114,31		82.573.638	
d) sonstige	207.730.633,07	387.037.048,51	208.795.304	386.051.738
<b>6.a Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>		0,00		0
<b>7. Ergänzungskapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</b>		882.834.472,41		958.591.140
<b>8. Zusätzliches Kernkapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</b>		0,00		0
darunter:				
Pflichtwandelschuldverschreibungen gemäß § 26a BWG	0,00		0	
<b>8.b Instrumente ohne Stimmrecht gemäß § 26a BWG</b>		0,00		0
<b>9. Gezeichnetes Kapital</b>		277.630.343,36		277.630.343
<b>10. Kapitalrücklagen:</b>				
a) gebundene	824.230.812,41		824.230.812	
b) nicht gebundene	149.991.600,00	974.222.412,41	149.991.600	974.222.412
<b>11. Gewinnrücklagen:</b>				
a) gesetzliche Rücklage	0,00		0	
b) satzungsmäßige Rücklagen	0,00		0	
c) andere Rücklagen	2.006.296.463,10	2.006.296.463,10	1.877.056.183	1.877.056.183
<b>12. Haftrücklage gemäß § 57 Abs. 5 BWG</b>		409.827.012,34		403.659.199
<b>13. Bilanzgewinn</b>		48.446.818,76		47.812.766
<b>Passiva</b>		<b>44.691.852.769,88</b>		<b>46.448.751.747</b>

	31.12.2023		31.12.2022	
	IN EUR	IN EUR	IN EUR	IN EUR
<b>1. Eventualverbindlichkeiten</b>		<b>3.894.702.979,39</b>		<b>3.548.167.621</b>
darunter:				
a) Akzepte und Indossamentverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln	0,00		0	
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten	3.894.640.271,99		3.533.964.418	
<b>2. Kreditrisiken</b>		<b>7.247.610.045,65</b>		<b>7.577.619.098</b>
darunter:				
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0,00		0	
<b>3. Verbindlichkeiten aus Treuhandgeschäften</b>		<b>724.560,62</b>		<b>2.315.748</b>
<b>4. Anrechenbare Eigenmittel gemäß Teil 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</b>		<b>4.170.837.109,74</b>		<b>4.090.905.081</b>
darunter:				
Ergänzungskapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	710.340.910,30		737.411.434	
<b>5. Eigenmittelanforderungen gemäß Art. 92 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</b>		<b>28.537.153.895,73</b>		<b>27.799.543.593</b>
darunter:				
Eigenmittelanforderungen gemäß Art. 92 Abs. 1 lit. a der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	12,13 %		12,08 %	
Eigenmittelanforderungen gemäß Art. 92 Abs. 1 lit. b der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	12,13 %		12,08 %	
Eigenmittelanforderungen gemäß Art. 92 Abs. 1 lit. c der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	14,62 %		14,72 %	
<b>6. Auslandspassiva</b>		<b>4.719.667.876,09</b>		<b>5.285.410.241</b>

# GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG 2023

	31.12.2023		31.12.2022	
	IN EUR	IN EUR	IN EUR	IN EUR
<b>1. Zinsen und ähnliche Erträge</b>		1.867.875.898,02		756.462.889
darunter:				
aus festverzinslichen Wertpapieren	66.123.138,27		49.254.156	
<b>2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen</b>		-1.350.170.055,81		-347.435.602
<b>I. NETTOZINSERTRAG</b>		517.705.842,21		409.027.287
<b>3. Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen:</b>				
a) Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren	35.303.233,42		19.768.605	
b) Erträge aus Beteiligungen	29.078.996,38		23.715.050	
c) Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen	70.925.505,39	135.307.735,19	46.048.163	89.531.819
<b>4. Provisionserträge</b>		174.012.523,17		183.879.107
<b>5. Provisionsaufwendungen</b>		-48.687.700,87		-40.998.706
<b>6. Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>		10.757.659,80		7.207.146
<b>7. Sonstige betriebliche Erträge</b>		79.640.650,68		121.718.948
<b>II. BETRIEBSERTRÄGE</b>		868.736.710,18		770.365.600
<b>8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen:</b>				
a) Personalaufwand	-206.434.735,16		-192.751.713	
darunter:				
aa) Löhne und Gehälter	-153.052.201,28		-134.952.537	
bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-33.443.297,55		-31.102.536	
cc) sonstiger Sozialaufwand	-3.617.228,33		-1.772.332	
dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-11.172.209,67		-9.954.809	
ee) Dotierung der Pensionsrückstellung	1.751.555,43		-4.779.238	
ff) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	-6.901.353,76		-10.190.261	
b) sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	-179.368.125,60	-385.802.860,76	-160.739.407	-353.491.120
<b>9. Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9 und 10 enthaltenen Vermögensgegenstände</b>		-10.698.130,36		-8.399.914
<b>10. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>		-53.667.210,74		-65.116.948
<b>III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN</b>		-450.168.201,86		-427.007.983
<b>IV. BETRIEBSERGEBNIS</b>		418.568.508,32		343.357.618

	31.12.2023		31.12.2022	
	IN EUR	IN EUR	IN EUR	IN EUR
<b>IV. BETRIEBSERGEBNIS Übertrag</b>		418.568.508,32		343.357.618
11./ Saldo aus den Auflösungen/Zuführungen				
12. von bzw. zu den Wertberichtigungen auf Forderungen und aus bzw. zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken		-239.735.196,95		-135.033.464
13./ Saldo aus Wertberichtigungen bzw.				
14. Erträgen aus Wertberichtigungen auf Wertpapieren, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen		43.033.713,05		-29.090.074
<b>V. ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>		221.867.024,42		179.234.079
15. Außerordentliche Erträge		0,00		0
16. Außerordentliche Aufwendungen		0,00		0
darunter:				
Zuwelungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken	0,00		0	
17. Außerordentliches Ergebnis (Zwischensumme aus Posten 15 und 16)		0,00		0
18. Steuern vom Einkommen und Ertrag		-37.905.551,25		-37.424.414
darunter:				
aus latenten Steuern	-8.212.388,51		15.803.345	
19. Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 18 auszuweisen		-9.919.327,64		-9.935.153
<b>VI. JAHRESÜBERSCHUSS</b>		174.042.145,53		131.874.512
20. Rücklagenbewegung		-125.595.326,77		-84.061.746
darunter:				
Dotierung der Haftrücklage	-6.167.813,15		-6.154.572	
Auflösung der Haftrücklage	0,00		0	
<b>VII. JAHRESGEWINN</b>		48.446.818,76		47.812.766
21. Gewinn-/Verlustvortrag		0,00		0
<b>VIII. BILANZGEWINN</b>		48.446.818,76		47.812.766

Linz, am 2. April 2024  
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft  
Europaplatz 1a, 4020 Linz

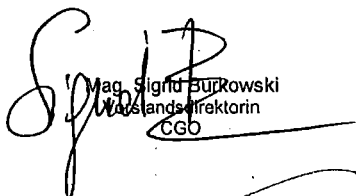
DER VORSTAND



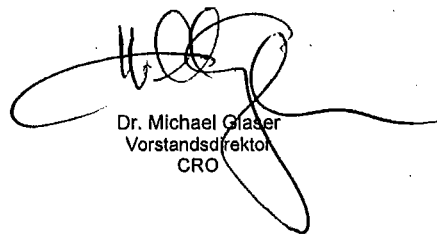
Dr. Heinrich Schaller  
Generaldirektor  
CEO



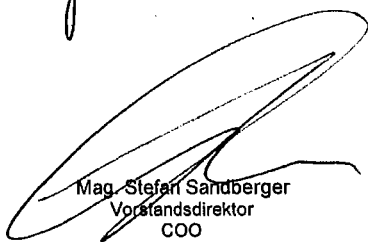
Mag. Michaela Keplinger-Mitterlehner  
Generaldirektor-Stellvertreterin  
CMO



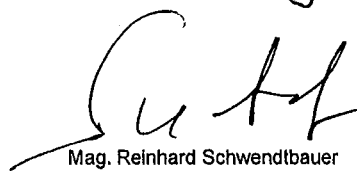
Mag. Sigrid Burkowski  
Vorstandsdirektorin  
CGO



Dr. Michael Glaser  
Vorstandsdirektor  
CRO



Mag. Stefan Sandberger  
Vorstandsdirektor  
COO



Mag. Reinhard Schwendtbauer  
Vorstandsdirektor  
CFO

# ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS 2023

## 1. ANGABEN ZU DEN IN DER BILANZ UND IN DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ANGEWENDETEN BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Der vorliegende Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 wurde nach den Vorschriften des Unternehmensgesetzbuches (UGB) – soweit auf Kreditinstitute anwendbar – sowie nach den Vorschriften des Bankwesengesetzes (BWG) und der EU-Verordnung 575/2013 (CRR) – soweit für den vorliegenden Jahresabschluss relevant – aufgestellt.

Die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung sind entsprechend der Gliederung der Anlage 2 zu § 43 BWG Teil 1 und Teil 2 aufgestellt.

Der Jahresabschluss wurde unter Bedachtnahme auf die Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie unter Beachtung der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, erstellt.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurde der Grundsatz der Vollständigkeit beachtet.

Bei der Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt.

Dem Vorsichtsprinzip wurde dadurch Rechnung getragen, dass alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste am Abschlussstichtag berücksichtigt wurden.

### 1.1. Währungsumrechnung

Die Fremdwährungsbeträge werden gemäß § 58 Abs. 1 BWG zu den EZB-Bewertungskursen umgerechnet. Sofern keine EZB-Referenzkurse vorliegen, werden Mittelkurse von Referenzbanken herangezogen.

### 1.2. Wertpapiere

Die Wertpapiere des Umlaufvermögens werden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Wertpapiere des Anlagevermögens werden auf den niedrigeren beizulegenden Wert abgeschrieben, wenn die Wertminderung voraussichtlich von Dauer ist (gemildertes Niederstwertprinzip). Kursrückgänge bei nicht festverzinslichen Positionen sowie hohe Bonitätsbeeinträchtigungen bei festverzinslichen Positionen des Anlagevermögens werden jedoch weiterhin stets als dauerhafte Wertminderungen betrachtet. Bei Wegfall der Gründe für eine Abschreibung erfolgt gemäß § 208 UGB wieder eine Zuschreibung. Über pari angeschaffte Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere des Anlagevermögens werden gemäß § 56 Abs. 2 BWG zeitanteilig mittels Effektivzinsmethode auf den Rückzahlungsbetrag abgeschrieben. Bei Wertpapieren, die unter pari angeschafft wurden, erfolgt keine zeitanteilige Zuschreibung.

Wertpapiere, die als Deckungsstock für Mündelgelder gewidmet sind, sind Teil des Anlagevermögens und werden gemäß § 2 Abs. 3 der Mündelsicherheitsverordnung zum strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Für die Bewertung der Wertpapiere werden Börsenkurse oder am Markt beobachtbare Quotierungen von Handelsteilnehmern herangezogen.

Für die Beurteilung des Wertpapier-Nostrobestandes der Raiffeisenlandesbank OÖ nach dem Kriterium des „inaktiven Marktes“ werden Wertpapiere, bei denen laut Einschätzung der Raiffeisenlandesbank OÖ Indizien für einen inaktiven Markt vorliegen, einzeln überprüft.

Für einen inaktiven Markt können folgende Indikatoren sprechen: ein wesentlicher Einbruch des Handelsvolumens oder der Handelsaktivitäten; verfügbare Börsenkurse oder Marktpreise variieren wesentlich im Zeitablauf oder zwischen Marktteilnehmern; die Börsenkurse oder Marktpreise sind nicht aktuell; ein wesentlicher Anstieg der Bid/Ask-Spreads. Diese Indikatoren müssen für sich genommen allerdings nicht notwendigerweise bedeuten, dass ein Markt inaktiv ist.

Sind keine adäquaten Marktquotierungen vorhanden, erfolgt die Kursermittlung anhand interner Bewertungsmodelle unter Zugrundelegung von Auf-/Abschlägen für Bonität, Handelbarkeit und Ausstattung des Wertpapiers.

Die Wertpapiere des Handelsbestandes werden „mark to market“ bewertet.

### **1.3. Bewertung der Forderungen an Kreditinstitute und Kunden**

Die Forderungen an Kreditinstitute und Kunden werden zu Anschaffungskosten erfasst.

Auslösetatbestände für die Bildung einer Risikovorsorge stellen vor allem wirtschaftliche bzw. finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners, Ausfall von Zins- oder Tilgungszahlungen sowie weitere Ausfalltatbestände nach aufsichtsrechtlichen Normen dar. Als Grundlage dient die laufende Überwachung des Kontrahenten bzw. Kreditfalles im internen Risikomanagement. Im Kreditgeschäft erfolgt die Bildung von Einzelwertberichtigungen bzw. Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und Kreditzusagen bei signifikanten Kundenengagements durch Einzelfallbetrachtung. Die Höhe der Risikovorsorge wird von den erwarteten abgezinsten Rückflüssen aus Zins- und Tilgungszahlungen sowie einer etwaigen Sicherheitenverwertung bestimmt. Bei nicht signifikanten Kundenengagements kommt eine standardisierte Methode zur Bildung der Risikovorsorge auf Basis statistischer Modelle zum Einsatz.

Für nicht einzelwertberichtigte Forderungen wird eine Portfoliovorsorge gebildet, wobei für die Berechnung dieselben Risikoparameter (PD, LGD, CCF) wie im IFRS-Konzernabschluss herangezogen werden, welche auf Basis makroökonomischer Prognosen mittels statistischer Modelle ermittelt werden. Wichtigster Unterschied zur Ermittlung der bilanziellen Risikovorsorge im IFRS-Konzernabschluss ist jener, dass das Staging gemäß IFRS 9 entfällt und somit für alle Finanzinstrumente der One Year Expected Loss als bilanzielle Risikovorsorge angesetzt wird.

### **1.4. Unterbewertung gemäß § 57 Abs. 1 BWG**

Für Forderungen an Kunden, die nicht wie Anlagevermögen bewertet werden, wurde weiterhin vom Bewertungswahlrecht gemäß § 57 Abs. 1 und 2 BWG Gebrauch gemacht.

### **1.5. Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen**

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen werden zu Anschaffungskosten bewertet. Außerplanmäßige Abschreibungen werden vorgenommen, wenn aufgrund anhaltender Verluste, eines verringerten Eigenkapitals, eines verminderten beizulegenden Wertes oder sonstiger Gründe eine Wertminderung eingetreten ist, die voraussichtlich von Dauer ist. Bei Wegfall der Gründe für die Abschreibung erfolgt gemäß § 208 UGB eine Zuschreibung.

### **1.6. Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen**

Die Bewertung der immateriellen Vermögensgegenstände des Anlagevermögens sowie der Sachanlagen erfolgt zu den Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten abzüglich der planmäßigen linearen Abschreibungen. Die der planmäßigen Abschreibung zugrunde gelegte Nutzungsdauer bewegt sich bei den unbeweglichen Anlagen von 20 bis 50 Jahren, bei den beweglichen Anlagen von 2 bis 20 Jahren und bei den immateriellen Vermögensgegenständen von 3 bis 9 Jahren. Die geringwertigen Wirtschaftsgüter werden im Zugangsjahr voll abgeschrieben. Außerplanmäßige Abschreibungen werden bei voraussichtlich dauernder Wertminderung durchgeführt.

### **1.7. Verbindlichkeiten**

Verbindlichkeiten werden mit dem Nennwert oder dem höheren Rückzahlungsbetrag angesetzt.

### **1.8. Eigene Emissionen**

Bei eigenen Emissionen werden Agios bzw. Disagios zeitanteilig auf den Rückzahlungsbetrag verteilt.

### **1.9. Rückstellungen für Pensionen, Abfertigungen und Jubiläumsgelder**

Die Rückstellungen für Pensionen, Abfertigungen und Jubiläumsgelder werden im Einklang mit der AFRAC-Stellungnahme 27 „Personalarückstellungen“ (UGB) nach versicherungsmathematischen Grundsätzen berechnet. Als Finanzierungsverfahren für die Ansprüche wird die Projected Unit Credit Method herangezogen. Zukünftige Gehalts- und Pensionssteigerungen sowie Fluktuationsabschläge werden berücksichtigt.

Die in der Bilanz erfasste leistungsorientierte Verpflichtung aus einem Versorgungsplan stellt den Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung dar. Des Weiteren werden die Zahlungen für beitragsorientierte Verpflichtungen im Personalaufwand erfasst.

### **1.10. Übrige Rückstellungen**

In den übrigen Rückstellungen werden unter Beachtung des Vorsichtsprinzips alle zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresabschlusses erkennbaren Risiken sowie dem Grunde nach gewisse, jedoch hinsichtlich der Höhe ungewisse Verbindlichkeiten mit den Beträgen berücksichtigt, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung erforderlich sind. Bei langfristigen Rückstellungen wird eine Abzinsung mit einem adäquaten Zinssatz vorgenommen.

### **1.11. Latente Steuern**

Die gebildeten Steuerabgrenzungen sind bei einem Aktivalsaldo unter dem Posten „Aktive latente Steuern“, bei einem Passivalsaldo unter dem Posten „Steuerrückstellungen“ ausgewiesen.

## 2. ERLÄUTERUNGEN ZU BILANZPOSTEN

### 2.1. Darstellung der Fristigkeiten von Forderungen

Die nicht täglich fälligen Forderungen gegenüber Kreditinstituten und Nichtbanken gliedern sich gemäß § 64 Abs. 1 Z 4 BWG nach der Fristigkeit wie folgt (in TEUR):

Restlaufzeit	Forderungen an Kreditinstitute		Forderungen an Nichtbanken	
	Buchwert 31.12.2023	Buchwert 31.12.2022	Buchwert 31.12.2023	Buchwert 31.12.2022
	IN TEUR	IN TEUR	IN TEUR	IN TEUR
bis 3 Monate	372.715	255.973	2.783.093	3.406.980
3 Monate bis 1 Jahr	136.678	506.723	4.239.645	4.088.703
1 bis 5 Jahre	490.925	746.839	10.110.699	10.519.927
mehr als 5 Jahre	723.226	830.747	7.178.898	7.144.855
<b>Forderungen</b>	<b>1.723.544</b>	<b>2.340.282</b>	<b>24.312.335</b>	<b>25.160.465</b>

### 2.2. Forderungen an Kunden

In den Forderungen an Kunden sind Forderungen mit wechselläufiger Verbriefung in Höhe von TEUR 988 (31.12.2022: TEUR 50.219) enthalten.

### 2.3. Wertpapiere und Beteiligungen

#### 2.3.1. Wertpapiere

Die zum Börsenhandel zugelassenen Wertpapiere der Aktivposten 5 und 6 betreffen mit TEUR 1.986.330 (31.12.2022: TEUR 1.469.928) börsennotierte Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere und mit TEUR 0 (31.12.2022: TEUR 0) börsennotierte Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere.

Nicht börsennotierte Schuldverschreibungen, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, die zum Börsenhandel zugelassen sind, sind nicht vorhanden.

Die zum Börsenhandel zugelassenen Wertpapiere der Aktivposten 5 und 6 unterteilen sich in Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere des Anlagevermögens in Höhe von TEUR 1.735.112 (31.12.2022: TEUR 1.456.194) und in Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere des Umlaufvermögens in Höhe von TEUR 251.218 (31.12.2022: TEUR 13.735). Aktien und nicht festverzinsliche Wertpapiere werden, so wie im Vorjahr, weder im Anlage- noch im Umlaufvermögen gehalten.

Die Zuordnung der betreffenden Vermögenspositionen zum Anlagevermögen wird vorgenommen, weil die angeführten Wertpapiere der langfristigen Veranlagung von liquiden Mitteln zur Erzielung von höheren Erträgen dienen.

Die Wertpapiere des Umlaufvermögens wurden zum Zwecke des Wertpapierhandels, zur Erzielung von Kursgewinnen und zur Haltung der Liquiditätsreserve angeschafft.

Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Buchwert und dem niedrigeren Rückzahlungsbetrag gemäß § 56 Abs. 2 BWG bei Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren des Anlagevermögens der Aktivposten 2a, 4 und 5 beträgt TEUR 49.431 (31.12.2022: TEUR 50.636).

Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Anschaffungswert und dem höheren Marktwert gemäß § 56 Abs. 4 und 5 BWG bei Wertpapieren der Aktivposten 2a, 5 und 6, die nicht dem Anlagevermögen angehören, beträgt TEUR 119 (31.12.2022: TEUR 45).

Per 31. Dezember 2023 ist Ergänzungskapital und nachrangiges Kapital mit einem Buchwert von TEUR 2.153 (Vorjahr: TEUR 10.482) aus eigener Emission im Bestand.

Die Raiffeisenlandesbank OÖ führt ein Wertpapierhandelsbuch im Sinne des Art. 92 CRR. Das Volumen der darin enthaltenen Wertpapiere beträgt TEUR 2.279 (31.12.2022: TEUR 14.014), das der derivativen Finanzinstrumente TEUR 6.469.601 (31.12.2022: TEUR 5.659.109).

Im Jahr 2024 werden im Eigenbesitz der Raiffeisenlandesbank OÖ befindliche Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere in der Höhe von TEUR 201.990 (31.12.2022: TEUR 175.322) fällig.

### 2.3.2. Beteiligungen

Zum Börsenhandel zugelassene Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen sind nicht vorhanden. Angaben zu Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen sind im Anlagespiegel dargestellt.

Zum 31. Dezember 2023 ist die Beteiligung an der Raiffeisen Bank International AG (RBI), an welcher indirekt über die RLB OÖ Sektorholding GmbH 9,51 % (Vorjahr: 9,51 %) gehalten werden, die größte Beteiligung der Raiffeisenlandesbank OÖ. Neben der RBI werden in der RLB OÖ Sektorholding GmbH auch die Anteile der Raiffeisenbank a.s., Prag, gehalten.

Der Krieg in der Ukraine, die Sanktionen und die unklaren Aussichten haben auch für die RBI, die in Russland, der Ukraine und in Belarus mit eigenen Tochterbanken präsent ist, weitreichende Auswirkungen. Seit Kriegsbeginn 2022 reduziert die RBI ihre Geschäftsaktivitäten in Russland stark. Das Kreditvolumen sank seither um 43 %, die Provisionsergebnisse im Vergleich zum Vorjahr ebenso um 43 %. Die RBI arbeitet weiterhin an der Entkonsolidierung der AO Raiffeisenbank (Netzwerkbank Russland) durch einen Verkauf oder ersatzweise durch eine Abspaltung. Beide Varianten erfordern eine Vielzahl von Genehmigungen von diversen russischen und europäischen Behörden sowie den jeweiligen Zentralbanken. Bis zur Aufstellung des vorliegenden Jahresabschlusses kam es diesbezüglich jedoch zu keinen Beschlüssen, sodass diese Szenarien keinen Eingang in die Ermittlung des beizulegenden Wertes per 31.12.2023 fanden.

Darüber hinaus wurde im Dezember 2023 der Erwerb der Aktien an der STRABAG SE sowie die Ausschüttung einer möglichen Sachdividende angekündigt. Weiters wurde im Februar 2024 der potenzielle Ausstieg aus dem belarussischen Markt bekanntgegeben. Die beiden letztgenannten Themen stellen nach Einschätzung der Raiffeisenlandesbank OÖ Ereignisse nach dem Bilanzstichtag dar – siehe auch Anhangangabe „4.9. Wesentliche Ereignisse nach dem Abschlussstichtag“ – und wurden im Zuge der Ermittlung des beizulegenden Wertes der RBI-Beteiligung per 31.12.2023 nicht berücksichtigt.

Seit Februar 2022 ist die Geschäftstätigkeit der RBI von den Kriegsereignissen und deren Folgen betroffen. Die RBI schloss das Geschäftsjahr 2023 mit einem Konzernergebnis von EUR 2.386 Mio. (2022: EUR 3.627 Mio.) ab, welches um 34,2 % unter dem Vorjahr lag. Im Vergleich erzielte die RBI ein Konzernergebnis von EUR 997 Mio. ohne Russland und Belarus, im Vorjahr i. H. v. EUR 982 Mio. (ohne Russland und Belarus sowie zusätzlich ohne Verkauf der bulgarischen Einheiten i. H. v. EUR 453 Mio.). Aufgrund des positiven Zinsumfeldes stieg der Zinsüberschuss auf EUR 5.683 Mio. (2022: EUR 5.053 Mio.). Der Provisionsüberschuss sank auf EUR 3.042 Mio. (2022: EUR 3.878 Mio.), bedingt durch den Rückgang der Geschäftstätigkeit in Russland sowie die Abwertung des Rubels. Die hohen Kernerträge i. H. v. EUR 8.725 Mio. (2022: EUR 8.931 Mio.) kompensierten die zusätzliche Bankenbesteuerung in einzelnen Ländern, die inflationsbedingt gestiegenen Betriebskosten und die teilweise höheren Refinanzierungskosten aus einem steigenden Anteil an Termineinlagen und einer teureren MREL-Finanzierung. Aufgrund der hohen Inflationsrate und zusätzlicher Investitionen in der Konzernzentrale, Ungarn, Rumänien und Russland stiegen die Verwaltungsaufwendungen von EUR 3.552 Mio. auf EUR 3.908 Mio. Die Risikokosten i. H. v. EUR 393 Mio. (2022: EUR 949 Mio.), die überwiegend der Region Osteuropa und der Konzernzentrale zugeordnet waren, lagen deutlich unter dem Vorjahreswert. Die NPE Ratio betrug per 31.12.2023 1,9 % (31.12.2022: 1,6 %) und die NPE Coverage Ratio sank von 59,0 % auf 51,7 %.

Die Ermittlung des beizulegenden Wertes basiert auf einer externen Unternehmensbewertung. Die Unternehmensbewertung wurde auf Basis des Barwertes der zu erwartenden Cashflows (Discounted-Cashflow-Verfahren) der Konzernunternehmen unter Berücksichtigung der für Zwecke der Ermittlung des beizulegenden Wertes nötigen Anpassungen ermittelt. Die Raiffeisenlandesbank OÖ hat sich eingehend mit den Planannahmen auseinandergesetzt und im Vergleich zum Management der RBI bzw. zum errechneten Unternehmenswert konservativere Annahme zum Russlandgeschäft und zur Entwicklung im Kerngeschäft getroffen. Zur Berücksichtigung der Auswirkungen des Russland-Ukraine-Kriegs wurde bei der Ermittlung des beizulegenden Wertes ein Verfahren gemäß dem dualen Steuerungsansatz angewendet. Der Gesamtwert der RBI-Gruppe resultiert dabei einerseits aus der Wertkomponente Kerngeschäft (RBI-Gruppe exkl. Russland) und andererseits aus der Wertkomponente Netzwerkbank Russland. Die Bewertung enthält jeweils drei Szenarien (Low, Mid und High Case) für beide Wertkomponenten (RBI-Gruppe exkl. Russland und Netzwerkbank Russland). Bei der Bewertung der russischen Netzwerkbank wurden zusätzlich in Abhängigkeit von der weiteren Entwicklung des Kriegs zwischen der Ukraine und Russland mögliche Szenarien – diese reichen von einer Befriedung bis zu einer weiteren Eskalation – mit entsprechenden Eintrittswahrscheinlichkeiten sowie die aktuell vorliegenden Ausschüttungsbeschränkungen berücksichtigt. Das Mid Case-Szenario stellt den Erwartungswert dar, weshalb dieses Szenario für die Berechnung des beizulegenden Wertes herangezogen wurde.

Aufgrund der Überdeckung des Buchwertes durch die beizulegenden Werte der enthaltenen Beteiligungen kam es dabei weder im Geschäftsjahr 2023 noch im Vorjahr zu einem Abschreibungsbedarf in der Raiffeisenlandesbank OÖ AG auf den Beteiligungsansatz an der RLB OÖ Sektorholding GmbH.

In den Aktivposten 2, 3, 4 und 5 sind nachstehende verbrieft und unverbrieft Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, und an verbundene Unternehmen enthalten:

Bezeichnung der Bilanzposten	Forderungen an Beteiligungsunternehmen		Forderungen an verbundene Unternehmen	
	Buchwert	Buchwert	Buchwert	Buchwert
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	IN TEUR	IN TEUR	IN TEUR	IN TEUR
Forderungen an Kreditinstitute (hievon nachrangig)	0	34	0	0
Forderungen an Kunden (hievon nachrangig)	50.808	65.448	3.738.982	3.534.936
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (hievon nachrangig)	2.389	2.283	1.107	1.207
Wertpapiere (hievon nachrangig)	0	0	0	0

Aus Ergebnisabführungsverträgen resultieren Anteilerträge in Höhe von TEUR 27.011 (31.12.2022: TEUR 33.093).

Das Unternehmen erstellt den Konzernabschluss für den kleinsten Konsolidierungskreis. Das Mutterunternehmen, das den Konzernabschluss für den größten Kreis von Unternehmen aufstellt, ist die Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen, Linz. Diese Konzernabschlüsse sind beim Landesgericht Linz hinterlegt.

## 2.4. Anlagevermögen

Die immateriellen Vermögensgegenstände des Anlagevermögens wurden überwiegend von verbundenen Unternehmen erworben. Der im Aktivposten 10 enthaltene Buchwert der Grundstücke beträgt insgesamt TEUR 9.148 (31.12.2022: TEUR 9.152).

Das Anlagevermögen der Raiffeisenlandesbank OÖ hat sich folgendermaßen entwickelt (Angaben in TEUR):

Bilanzposten	Anschaffungs-/Herstellungskosten				
	Stand 01.01. des Geschäftsjahres	Umbuchung	Zugänge im Geschäftsjahr	Abgänge im Geschäftsjahr	Stand 31.12. des Geschäftsjahres
Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere	1.824.953	0	139.991	-94.336	1.870.608
Sonstige Forderungen an Kreditinstitute	65.935	0	9.970	0	75.905
Forderungen an Kunden	54.498	0	0	-13.651	40.847
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere von öffentlichen Stellen	0	0	0	0	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere von anderen Emittenten	1.484.282	0	474.299	-198.029	1.760.552
darunter:					
eigene Schuldverschreibungen	0	0	0	0	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.467.888	0	6.525	-108	1.474.305
Beteiligungen	375.248	0	240	0	375.488
darunter:					
an Kreditinstituten	12.995	0	0	0	12.995
Anteile an verbundenen Unternehmen	1.832.601	0	22.687	0	1.855.288
darunter:					
an Kreditinstituten	3.140	0	0	0	3.140
Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens	55.946	0	14.639	-2.457	68.128
Sachanlagen	153.484	0	13.495	-5.102	161.877
darunter:					
Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden	112.363	36	10.299	-4.047	118.651
<b>Anlagevermögen</b>	<b>7.314.835</b>	<b>0</b>	<b>681.846</b>	<b>-313.683</b>	<b>7.682.998</b>

Stand 01.01. des Geschäfts- jahres	Kumulierte Abschreibungen					Buchwerte		
	Umbuchung	Zugänge im Geschäftsjahr	Zuschreib- ungen im Geschäftsjahr	Abgänge im Geschäftsjahr	Stand 31.12. des Geschäfts- jahres	Stand 31.12. des Geschäftsjahres	Stand 31.12. des Vorjahres	
73.551	0	10.270	-2	-4.276	79.543	1.791.065	1.751.402	
0	0	0	0	0	0	75.905	65.935	
2.415	0	262	-170	-705	1.802	39.045	52.084	
0	0	0	0	0	0	0	0	
28.089	0	3.233	-7	-5.875	25.440	1.735.112	1.456.194	
0	0	0	0	0	0	0	0	
96.320	0	0	-25.718	0	70.602	1.403.703	1.371.568	
11.002	0	1.145	-1.377	0	10.770	364.718	364.246	
7.740	0	437	-950	0	7.227	5.768	5.255	
41.984	0	0	-13.872	0	28.112	1.827.176	1.790.617	
0	0	0	0	0	0	3.140	3.140	
27.233	0	7.247	0	-1.810	32.670	35.458	28.713	
94.910	0	3.451	0	-992	97.369	64.508	58.574	
65.900	36	1.631	0	0	67.567	51.084	46.464	
375.504	0	25.608	-41.146	-13.658	346.308	7.336.690	6.939.333	

## 2.5. Sonstige Vermögensgegenstände

In den sonstigen Vermögensgegenständen sind Erträge in Höhe von TEUR 79.556 (31.12.2022: TEUR 84.192) enthalten, welche nach dem Stichtag zahlungswirksam werden.

## 2.6. Latente Steuern (§ 238 Abs. 1 Z 3 UGB)

Die Steuerabgrenzung für aktive latente Steuern resultiert aus Differenzen bei:

- ▮ Rückstellung für Rückrechnung des Margenerhalts an Unternehmer
- ▮ Rückstellungen für Sozialkapital
- ▮ Aufwandsrückstellung
- ▮ Langfristige Rückstellungen gem. § 9 Abs. 5 EStG
- ▮ Abschreibung gem. § 56 Abs. 2 BWG
- ▮ Unterbewertung gem. § 57 Abs. 1 BWG
- ▮ Portfoliowertberichtigungen
- ▮ Verteilung der Teilwertabschreibung auf Beteiligungen gemäß § 12 Abs. 3 Z 2 KStG
- ▮ Unterschiedliche Wertansätze im Finanzanlagevermögen
- ▮ Verteilung von Geldbeschaffungskosten gemäß § 6 Z 3 EStG

Aus steuerlichen Verlustvorträgen kommt es zu keiner Aktivierung latenter Steuern.

Die Steuerabgrenzung für passive latente Steuern resultiert aus Differenzen bei Finanzanlagen und Sachanlagen (Gebäude).

Latente Steuern von Gruppenmitgliedern, mit denen ein gesellschaftsrechtlicher Ergebnisabführungsvertrag besteht (Anzahl: 26 Gesellschaften, 31.12.2022: 25 Gesellschaften), wurden auf Ebene des Gruppenträgers über die Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Die aktiven Differenzen übersteigen die passiven Differenzen, sodass sich per Saldo eine Steuerentlastung ergibt.

Die Berechnung der latenten Steuern beruht auf einem Steuersatz von 23 % (ÖkoStRefG 2022 Teil I).

Latente Steuern		2023	
IN TEUR		Temporäre Differenzen	Latente Steuern
Raiffeisenlandesbank OÖ AG	Aktiv	318.568	73.271
	Passiv	-5.006	-1.151
	Saldo	313.563	72.119
EAV-Gruppenmitglieder	Aktiv	56.404	12.973
	Passiv	-30.990	-7.127
	Saldo	25.414	5.846
	<b>Aktivsaldo</b>	<b>338.977</b>	<b>77.965</b>

Latente Steuern		2022	
IN TEUR		Temporäre Differenzen	Latente Steuern
Raiffeisenlandesbank OÖ AG	Aktiv	357.700	82.486
	Passiv	-373	-86
	Saldo	357.327	82.400
EAV-Gruppenmitglieder	Aktiv	44.236	10.177
	Passiv	-27.812	-6.400
	Saldo	16.424	3.777
	<b>Aktivsaldo</b>	<b>373.751</b>	<b>86.177</b>

Die aktiven latenten Steuern betragen in saldierter Betrachtungsweise per 31. Dezember 2023 TEUR 77.965 (31.12.2022: TEUR 86.177). Diese wurden erfolgswirksam gebucht und im Posten Aktiva 15 ausgewiesen.

## 2.7. Darstellung der Fristigkeiten von Verbindlichkeiten

Die nicht täglich fälligen Verpflichtungen gegenüber Kreditinstituten und Nichtbanken gliedern sich gemäß § 64 Abs. 1 Z 4 BWG nach der Fristigkeit wie folgt (in TEUR):

Reslaufzeit	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		Verbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken	
	Buchwert 31.12.2023	Buchwert 31.12.2022	Buchwert 31.12.2023	Buchwert 31.12.2022
bis 3 Monate	2.128.075	1.665.291	2.652.900	2.083.891
3 Monate bis 1 Jahr	965.848	1.651.793	2.924.862	2.796.716
1 bis 5 Jahre	3.781.580	6.774.903	8.594.400	5.789.478
mehr als 5 Jahre	2.405.537	2.357.738	3.685.124	5.070.869
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>9.281.040</b>	<b>12.449.725</b>	<b>17.857.286</b>	<b>15.740.954</b>

Im Jahr 2024 werden von der Raiffeisenlandesbank OÖ begebene Schuldverschreibungen in Höhe von TEUR 466.700 (31.12.2022: TEUR 693.148) fällig.

In den Passivposten 1, 2, 3 und 7 sind nachstehende verbrieft und unverbrieft Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, und gegenüber verbundenen Unternehmen enthalten:

Bezeichnung der Bilanzposten	Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungsunternehmen		Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	
	Buchwert 31.12.2023	Buchwert 31.12.2022	Buchwert 31.12.2023	Buchwert 31.12.2022
IN TEUR				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	0	12.765	13.943
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	58.004	68.137	186.770	268.153

## 2.8. Sonstige Verbindlichkeiten

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Aufwendungen in Höhe von TEUR 31.295 (31.12.2022: TEUR 71.619) enthalten, welche nach dem Stichtag zahlungswirksam werden.

## 2.9. Passive Rechnungsabgrenzung

Die in der Bilanz im Posten Passiva 5 „Rechnungsabgrenzungsposten“ enthaltenen Investitionszuschüsse aus öffentlichen Mitteln haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

Bezeichnung der Bilanzposten	Anfangsbestand	Zugang	Verminderung	Endbestand
IN TEUR				
Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens	1.640	3.849	583	4.906
Sachanlagen	136	0	29	107
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>1.776</b>	<b>3.849</b>	<b>612</b>	<b>5.013</b>

## 2.10. Rückstellungen

### 2.10.1. Personalrückstellungen

Als Rechnungszinssatz wird der Durchschnittszinssatz der vergangenen 10 Jahre herangezogen. Dieser ergibt sich analog der deutschen Rückstellungsabzinsungsverordnung aus den letzten 120 Monatsendständen.

Als Rechnungsgrundlagen wurden die „AVÖ 2018-P – Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung“ in der Ausprägung für Angestellte herangezogen.

Annahmen zur Berechnung der erwarteten leistungsorientierten Ansprüche	Pensionen		Abfertigungen		Jubiläumsgelder	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Bewertungsverfahren	PUC	PUC	PUC	PUC	PUC	PUC
Rechnungszinssatz	1,46%	1,36%	1,46%	1,45%	1,54%	1,45%
Pensionssteigerung	1. Jahr: 2,00%	1. Jahr: 2,00%				
ab 2. Jahr: 3,00%	ab 2. Jahr: 3,00%					
Pensionssteigerung	1. Jahr: 8,50%	1. Jahr: 7,00%				
ab 2. Jahr: 5,00%	ab 2. Jahr: 5,50%					
Leistungsphase	ab 3. Jahr: 3,50%	ab 3. Jahr: 3,50%				
			1. Jahr: 9,00%	1. Jahr: 7,50%	1. Jahr: 9,00%	1. Jahr: 7,50%
			2. Jahr: 5,50%	2. Jahr: 6,00%	2. Jahr: 5,50%	2. Jahr: 6,00%
			ab 3. Jahr: 4,00%	ab 3. Jahr: 4,00%	ab 3. Jahr: 4,00%	ab 3. Jahr: 4,00%
Gehaltssteigerung						
Pensionsantrittsalter:						
Frauen/Männer	60/65	60/65	60/65	60/65	60/65	60/65

Für die Berücksichtigung des Fluktuationsabschlages werden individuell berechnete Raten herangezogen.

### 2.10.2. Sonstige Rückstellungen

Die in der Bilanz unter dem Posten Passiva 6d ausgewiesenen sonstigen Rückstellungen beinhalten Rückstellungen für Derivate in Höhe von TEUR 36.310 (31.12.2022: TEUR 43.808), Rückstellungen für Haftungen und Garantien in Höhe von TEUR 28.568 (31.12.2022: TEUR 30.264), Rückstellungen für zugesagte Rahmen in Höhe von TEUR 8.463 (31.12.2022: TEUR 7.796), Rückstellungen für Portfoliowertberichtigungen in Höhe von TEUR 34.283 (31.12.2022: TEUR 32.139), Rückstellungen für nicht konsumierte Urlaube in Höhe von TEUR 15.693 (31.12.2022: TEUR 14.237) Rückstellungen für Jubiläumsgelder in Höhe von TEUR 15.755 (31.12.2022: TEUR 10.804), sowie Rückstellungen für die Rückrechnung des Margenerhaltes in Zusammenhang mit Negativzinsen inklusive Vergütungszinsen in Höhe von TEUR 32.752 (31.12.2022: TEUR 40.166).

## 2.11. Eigenkapital und eigenkapitalnahe Verbindlichkeiten

Zu den nachrangigen Verbindlichkeiten ist die Nachrangigkeit im Sinne des § 51 Abs. 9 BWG jeweils schriftlich vereinbart. Insgesamt beträgt der zum 31. Dezember 2023 ausgewiesene Bestand an nachrangigen Verbindlichkeiten TEUR 893.834 (31.12.2022: TEUR 969.591). Der Bestand setzt sich aus TEUR 882.834 (31.12.2022: TEUR 958.591) Ergänzungskapitaltitel gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 4 der CRR und TEUR 11.000 (31.12.2022: TEUR 11.000) nachrangigen Anleihen zusammen. Die Laufzeiten bewegen sich zwischen 7 und 20 Jahren. Im Bestand befindet sich folgende Anleihe, welche 10 % des Gesamtbetrags der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigt:

ISIN	Währung	Betrag in TEUR	Zinssatz	fällig am	a. o. Kündigungsrecht
AT0000A305Z2	EUR	98.578	4,50%	20.09.2030	nein

Das Grundkapital der Raiffeisenlandesbank OÖ beträgt gemäß Satzung per 31. Dezember 2023 TEUR 277.630 (31.12.2022: TEUR 277.630). Es setzt sich aus 1.942.042 Stamm-Stückaktien (31.12.2022: 1.942.042 Stamm-Stückaktien) zusammen.

In den Gewinnrücklagen ist eine Rücklage für das „Institutsbezogene Sicherungssystem“ in Höhe von TEUR 127.004 (31.12.2022: TEUR 108.077) enthalten.

## 2.12. Aufgliederung des Kernkapitals und der ergänzenden Eigenmittel

Gemäß § 64 Abs. 1 Z 16 BWG stellen sich das Kernkapital sowie die ergänzenden Eigenmittel im Geschäftsjahr 2023 wie folgt dar:

In TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Anrechenbare Kapitalinstrumente	1.101.861	1.101.861
Einbehaltene Gewinne	1.879.292	1.768.980
Sonstige Rücklagen	559.819	553.651
Abzüge und Übergangsanpassungen	-80.476	-66.998
Hartes Kernkapital	3.460.496	3.357.494
Ergänzungskapital	754.005	777.040
Abzüge und Übergangsanpassungen Ergänzungskapital	-43.664	-43.629
Anrechenbare Eigenmittel	4.170.837	4.090.905
Kernkapitalquote	12,13%	12,08%
Harte Kernkapitalquote	12,13%	12,08%
Gesamtkapitalquote	14,62%	14,72%

In %	31.12.2023	31.12.2022
<b>Säule 1</b>		
Mindestanforderung an das harte Kernkapital gem. CRR	4,500	4,500
Kapitalerhaltungspuffer	2,500	2,500
Systemrisikopuffer	0,500	0,500
Puffer für systemrelevante Institute (O-SRI)	0,750	0,500
Antizyklischer Kapitalpuffer	0,359	0,092
<b>Anforderungen an das harte Kernkapital</b>	<b>8,609</b>	<b>8,092</b>

Eine Aufstellung über die Konsolidierung der Eigenmittel gemäß § 64 Abs. 1 Z 17 BWG erfolgt im Konzernabschluss der Raiffeisenlandesbank OÖ.

## 2.13. Derivative Finanzinstrumente

Bei derivativen Finanzinstrumenten werden die beizulegenden Zeitwerte ermittelt. Der beizulegende Zeitwert (Fair Value) ist der Betrag, zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern ein Vermögensgegenstand getauscht oder eine Schuld beglichen werden könnte. Sofern Börsenkurse vorhanden sind, werden diese zur Bewertung herangezogen. Für Finanzinstrumente ohne Börsenkurs werden interne Bewertungsmodelle mit aktuellen Marktparametern, insbesondere die Barwertmethode und Optionspreismodelle, herangezogen.

Im Zusammenhang mit der Berücksichtigung von Kreditrisiken bei der Modellbewertung von Derivaten wurde ein Credit Value Adjustment (CVA) und ein Debt Value Adjustment (DVA) auf Basis von Faktoren wie insbesondere Restlaufzeit, Kontrahentenausfallrisiko, eigenem Ausfallrisiko und Besicherung ermittelt.

Derivative Finanzinstrumente des Handelsbuches werden mit ihrem beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam gebucht. Der negative beizulegende Zeitwert aller im Handelsbuch eingesetzten Derivate beträgt TEUR 449 (31.12.2022: positiver beizulegender Zeitwert TEUR 617).

Derivative Finanzinstrumente des Bankbuches, die nicht der Zinssteuerung dienen und in keiner Sicherungsbeziehung stehen, werden grundsätzlich bei negativem beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam gebucht.

Bei jenen derivativen Finanzinstrumenten des Bankbuches, die der Zinssteuerung dienen, wird im Falle eines negativen Überhangs einer funktionalen Einheit je Währung die Veränderung zum beizulegenden Zeitwert des Vorjahres erfolgswirksam gebucht.

Die funktionalen Einheiten werden entsprechend FMA-Rundschreiben eingesetzt und dienen in der Raiffeisenlandesbank OÖ der Feinaussteuerung der Grundgeschäfte (z. B. Kredite und Emissionen) des Bankbuches und ermöglichen somit eine zielgerichtete Optimierung der Zinsrisikoposition vor dem Hintergrund einer Risiko/Roll-Down-Betrachtung. Das Gesamtrisiko der funktionalen Einheiten beläuft sich zum Bilanzstichtag auf einen Zins-Basis-Point-Value von TEUR +143 (31.12.2022: TEUR +114) und damit gegenläufig zum kumulierten Zinsrisiko des Bankbuches. Die EURO Fixzins Zahlerposition 2 mit einem BPV von TEUR +122 (31.12.2022: TEUR +120) stellt den Großteil des gegenläufigen Zinsrisikos der funktionalen Einheiten dar, die restlichen Subportfolios sind entweder gänzlich oder nahezu geschlossen. Die Rückstellung für funktionale Einheiten beträgt zum 31. Dezember 2023 insgesamt TEUR 18.235 (31.12.2022: TEUR 17.516).

Im Geschäftsjahr 2023 führte ein Rückgang der Zinskurve bei überjährigen Laufzeiten zu negativen Bewertungseffekten bei den bewerteten Zinssteuerungsderivaten.

2023 Funktionale Einheit		Positive Markt- werte	Negative Markt- werte	Bewer- tungs- ergebnis 2023	Bewer- tungs- ergebnis kumuliert	Beschreibung
IN TEUR	Nominale					
EURO Fixzins Zahlerposition 2	180.000	16.727	34.962	-787	-4.284	Sicherung der Zinsposition gegen eine steilere Zinskurve
EUR Derivate gegenläufig	4.898.379	194.738	188.071	0	15.171	Sicherungs- und deren Closinggeschäfte für ursprünglich im Anlagebuch getätigte Grundgeschäfte in EUR
USD Derivate gegenläufig	96.173	11.843	4.571	0	3.984	Sicherungs- und deren Closinggeschäfte für ursprünglich im Anlagebuch getätigte Grundgeschäfte in USD
CHF Cross Currency Position	210.583	484	102	0	0	Langfristige derivative Absicherung der Fremdwährungs-basiszinskomponente von Anlagebuch Grundgeschäften
CZK Cross Currency Position	36.402	132	0	68	0	Langfristige derivative Absicherung der Fremdwährungs-basiszinskomponente von Anlagebuch Grundgeschäften
USD Cross Currency Position	0	0	0	0	0	Langfristige derivative Absicherung der Fremdwährungs-basiszinskomponente von Anlagebuch Grundgeschäften
EUR Cross Currency Position	0	0	0	0	0	Langfristige derivative Absicherung der Fremdwährungs-basiszinskomponente von Anlagebuch Grundgeschäften

2022 Funktionale Einheit		Positive Markt- werte	Negative Markt- werte	Bewer- lungs- ergebnis 2022	Bewer- tungs- ergebnis kumuliert	Beschreibung
IN TEUR	Nominale					
EURO Fixzins Zahlerposition 2	180.000	15.341	32.789	32.025	-3.497	Sicherung der Zinsposition gegen eine steilere Zins- kurve
AUD Derivate gegenläufig	0	0	0	0	-2	Sicherungs- und deren Closinggeschäfte für ursprüng- lich im Anlagebuch getätigte Grundgeschäfte in AUD
EUR Derivate gegenläufig	5.404.829	248.912	242.355	0	15.171	Sicherungs- und deren Closinggeschäfte für ursprüng- lich im Anlagebuch getätigte Grundgeschäfte in EUR
NOK Derivate gegenläufig	0	0	0	0	-50	Sicherungs- und deren Closinggeschäfte für ursprüng- lich im Anlagebuch getätigte Grundgeschäfte in NOK
SEK Derivate gegenläufig	0	0	0	0	0	Sicherungs- und deren Closinggeschäfte für ursprüng- lich im Anlagebuch getätigte Grundgeschäfte in SEK
USD Derivate gegenläufig	100.612	13.086	5.206	0	3.984	Sicherungs- und deren Closinggeschäfte für ursprüng- lich im Anlagebuch getätigte Grundgeschäfte in USD
CHF Cross Currency Posi- tion	198.030	1.499	0	0	0	Langfristige derivative Absicherung der Fremdwäh- rungs- basiszinskomponente von Anlagebuch Grundgeschäften
CZK Cross Currency Posi- tion	87.079	0	68	-68	-68	Langfristige derivative Absicherung der Fremdwäh- rungs- basiszinskomponente von Anlagebuch Grundgeschäften
USD Cross Currency Posi- tion	0	0	0	487	0	Langfristige derivative Absicherung der Fremdwäh- rungs- basiszinskomponente von Anlagebuch Grundgeschäften
EUR Cross Currency Posi- tion	0	0	0	0	0	Langfristige derivative Absicherung der Fremdwäh- rungs- basiszinskomponente von Anlagebuch Grundgeschäften

Weiters sind derivative Finanzinstrumente des Bankbuches Mikro-Sicherungsbeziehungen zugeordnet. Der Hauptanwendungsbereich liegt in der Absicherung von Grundgeschäften mit Fixzinsrisiko durch gegenläufige derivative Finanzinstrumente (z. B. Emission mit fixen Kupons und Receiver Swap). Die buchhalterische Zielsetzung besteht in einer Reduktion der Ergebnisvolatilitäten. Die Effektivitätsmessung des jeweiligen Sicherungszusammenhangs wird vorrangig durch den Nachweis einer Übereinstimmung wesentlicher Parameter von Grund- und Sicherungsgeschäft geführt und mittels Critical Term Match Test verifiziert. Dabei wird die Laufzeit von Derivaten an die des Grundgeschäfts angelehnt. Liegen beim Sicherungs- oder Grundgeschäft einer Mikro-Sicherungsbeziehung Zweifel an der Bonität der Gegenpartei vor, so erfolgt eine Einzelfallbetrachtung, ob dieser Mikro hedge aufzulösen ist. Bei einer Bonitätsstufe im Ausfallbereich erfolgt jedenfalls eine Auflösung und damit die imparitätische Bildung einer Drohverlustrückstellung. Der negative beizulegende Zeitwert aller in Mikro-Sicherungsbeziehungen eingesetzten Derivate (ohne Zinsabgrenzung) beträgt TEUR 420.790 (31.12.2022: negativer beizulegender Zeitwert TEUR 684.539).

Darüber hinaus werden derivative Finanzinstrumente des Bankbuches eingesetzt, um das Fixzins- und Liquiditätsbasisrisiko bestimmter Portfolios von Grundgeschäften mittels Makrohedging abzusichern. Die Absicherung erfolgt einerseits bei aktivseitigen Grundgeschäftspositionen (insbesondere Kredite und Anleihen) und andererseits bei passivseitigen Grundgeschäftspositionen (insbesondere Einlagen und Emissionen) mittels jeweils geeigneter Sicherungsinstrumente (insbesondere Zins- und Cross Currency Swaps). Die Sicherungsgeschäfte im Rahmen der Makropositionen werden in der Raiffeisenlandesbank OÖ fristenkonform auf Laufzeitbandebene je Währung den entsprechenden Grundgeschäften gegenübergestellt. Ergibt sich aus dem Basis Point Value bzw. Credit Basis Point Value in einem Laufzeitband ein Überhang der Sicherungsgeschäfte, so wird für das entsprechende Laufzeitband eine Drohverlustrückstellung ermittelt. Die buchhalterische Zielsetzung besteht wiederum in einer Reduktion der Ergebnisvolatilitäten. Der positive beizulegende Zeitwert der eingesetzten Zinsderivate (ohne Zinsabgrenzung) für das aktive Grundgeschäftsportfolio beträgt TEUR 410.852 (31.12.2022: positiver beizulegender Zeitwert TEUR 683.088). Der negative beizulegende Zeitwert der eingesetzten Zinssteuerungsderivate (ohne Zinsabgrenzung) für das passive Grundgeschäftsportfolio beträgt TEUR 528 (31.12.2022: negativer beizulegender Zeitwert TEUR 145.141). Die eingesetzten Derivate zur Liquiditätsabsicherung weisen einen negativen beizulegenden Zeitwert (ohne Zinsabgrenzung) von TEUR 7.641 (31.12.2022: TEUR 10.476) und einen positiven beizulegenden Zeitwert (ohne Zinsabgrenzung) von TEUR 23.633 (31.12.2022: TEUR 13.617) auf.

Zum 31. Dezember 2023 bestanden folgende derivative Finanzinstrumente:

Restlaufzeit	Nominalbetrag				Marktwert <sup>1)</sup>	
	bis 1 Jahr	1 Jahr bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Summe	positiv	negativ
IN TEUR						
<b>Zinsabhängige Termingeschäfte</b>						
OTC-Produkte						
Forward Rate Agreements	0	0	0	0	0	0
Zinsswaps	6.919.875	15.733.086	12.117.421	34.770.382	1.193.086	1.149.094
Zinsoptionen – Käufe	127.000	128.087	24.479	279.566	3.023	0
Zinsoptionen – Verkäufe	553.649	2.220.509	3.598.208	6.372.366	36.594	9.553
<b>Gesamt</b>	<b>7.600.524</b>	<b>18.081.682</b>	<b>15.740.108</b>	<b>41.422.314</b>	<b>1.232.703</b>	<b>1.158.647</b>
<b>Fremdwährungsabhängige Termingeschäfte</b>						
OTC-Produkte						
Devisenkassa- und -termingeschäfte	1.539.326	605.396	0	2.144.722	45.908	44.918
Währungs- und Zinsswaps mit mehreren Währungen	3.620.823	509.165	59.395	4.189.383	53.343	64.578
Devisenoptionen – Käufe	23.014	0	0	23.014	63	0
Devisenoptionen – Verkäufe	23.014	0	0	23.014	0	63
<b>Gesamt</b>	<b>5.206.177</b>	<b>1.114.561</b>	<b>59.395</b>	<b>6.380.133</b>	<b>99.314</b>	<b>109.559</b>
<b>Sonstige Termingeschäfte</b>						
OTC-Produkte						
Sonstige Geschäfte	0	0	0	0	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Summe OTC-Produkte</b>	<b>12.806.701</b>	<b>19.196.243</b>	<b>15.799.503</b>	<b>47.802.447</b>	<b>1.332.017</b>	<b>1.268.206</b>
<b>Summe börsengehandelte Produkte</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gesamt</b>	<b>12.806.701</b>	<b>19.196.243</b>	<b>15.799.503</b>	<b>47.802.447</b>	<b>1.332.017</b>	<b>1.268.206</b>

<sup>1)</sup> inklusive Zinsabgrenzung und CVA/DVA

Zum 31. Dezember 2022 bestanden folgende derivative Finanzinstrumente:

Restlaufzeit	Nominalbetrag				Marktwert <sup>1)</sup>	
	bis 1 Jahr	1 Jahr bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Summe	positiv	negativ
IN TEUR						
<b>Zinsabhängige Termingeschäfte</b>						
OTC-Produkte						
Forward Rate Agreements	50.000	0	0	50.000	0	1.553
Zinsswaps	4.673.348	14.207.733	13.518.385	32.399.466	1.443.295	1.575.468
Zinsoptionen – Käufe	3.050	106.029	28.403	137.482	3.433	0
Zinsoptionen – Verkäufe	476.133	2.133.522	3.613.342	6.222.997	46.812	6.711
<b>Gesamt</b>	<b>5.202.531</b>	<b>16.447.284</b>	<b>17.160.130</b>	<b>38.809.945</b>	<b>1.493.540</b>	<b>1.583.732</b>
<b>Fremdwährungsabhängige Termingeschäfte</b>						
OTC-Produkte						
Devisenkassa- und -termingeschäfte	1.759.927	524.302	0	2.284.229	63.415	62.394
Währungs- und Zinsswaps mit mehreren Währungen	2.919.675	477.149	55.855	3.452.679	64.342	73.976
Devisenoptionen – Käufe	11.637	0	0	11.637	178	0
Devisenoptionen – Verkäufe	11.637	0	0	11.637	0	178
<b>Gesamt</b>	<b>4.702.876</b>	<b>1.001.451</b>	<b>55.855</b>	<b>5.760.182</b>	<b>127.935</b>	<b>136.548</b>
<b>Sonstige Termingeschäfte</b>						
OTC-Produkte						
Sonstige Geschäfte	0	0	0	0	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Summe OTC-Produkte</b>	<b>9.905.407</b>	<b>17.448.735</b>	<b>17.215.985</b>	<b>44.570.127</b>	<b>1.621.475</b>	<b>1.720.280</b>
<b>Summe börsengehandelte Produkte</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gesamt</b>	<b>9.905.407</b>	<b>17.448.735</b>	<b>17.215.985</b>	<b>44.570.127</b>	<b>1.621.475</b>	<b>1.720.280</b>

<sup>1)</sup> inklusive Zinsabgrenzung und CVA/DVA

Die derivativen Finanzinstrumente sind in der Bilanz mit nachfolgenden Buchwerten enthalten:

2023	Forde- rungen Kredit- institute	Forde- run- gen Kun- den	Verbind- lichkei- ten Kredit- institute	Verbind- lichkei- ten Kunden	Sonstige Aktiva	Sonstige Passiva	Aktive Rech- nungs- abgren- zung	Passive Rech- nungs- abgren- zung	Rück- stellun- gen Derivate
IN TEUR									
<b>Buchwerte von Derivaten des Handelsbuches/Bankbuches</b>									
a) Zinssatzbezogene Verträge									
	125.368	34.743	66.421	11.208	7.564	14.130	16.716	54.275	36.310
b) Wechselkursbezogene Verträge									
	1.114	0	-675	0	98.101	110.838	0	0	0
<b>2022</b>									
	Forde- rungen Kredit- institute	Forde- run- gen Kun- den	Verbind- lichkei- ten Kredit- institute	Verbind- lichkei- ten Kunden	Sonstige Aktiva	Sonstige Passiva	Aktive Rech- nungs- abgren- zung	Passive Rech- nungs- abgren- zung	Rück- stellun- gen Derivate
IN TEUR									
<b>Buchwerte von Derivaten des Handelsbuches/Bankbuches</b>									
a) Zinssatzbezogene Verträge									
	185.010	0	123.812	0	8.356	14.558	15.939	36.711	43.808
b) Wechselkursbezogene Verträge									
	2.290	0	3.032	0	36.880	47.566	0	0	0

## 2.14. Ergänzende Angaben

Die Informationen gemäß „Teil 8 Offenlegung durch Institute“ der Verordnung (EU) 575/2013 (Capital Requirements Regulation - CRR) werden auf der Website der Raiffeisenlandesbank OÖ ([www.rlbooe.at](http://www.rlbooe.at)) veröffentlicht.

Im Bilanzposten Aktiva 4 sind Treuhandforderungen in Höhe von TEUR 306.503 (31.12.2022: TEUR 289.885) enthalten, Treuhandeinlagen unter Bilanzposten Passiva 1 bestehen in gleicher Höhe.

In der Bilanz sind Aktivposten in fremder Währung in Höhe von TEUR 1.113.819 (31.12.2022: TEUR 1.273.656) und Passivposten in fremder Währung in Höhe von TEUR 1.145.567 (31.12.2022: TEUR 923.583) enthalten.

Zum 31. Dezember 2023 sind für die Mündelgeldspareinlagen in Höhe von TEUR 12.045 (31.12.2022: TEUR 11.696) Wertpapiere als Deckungsstock in Höhe von TEUR 14.962 (31.12.2022: TEUR 15.002) gewidmet.

Als Sicherheit für fremde Verbindlichkeiten werden Forderungen an Kunden in Höhe von TEUR 539.312 (31.12.2022: TEUR 397.450) verwendet.

Als Sicherheit für fundierte Wertpapieremissionen sind Wertpapiere mit einem Buchwert von TEUR 68.731 (31.12.2022: TEUR 47.551) und Forderungen an Kunden in Höhe von TEUR 2.960.405 (31.12.2022: TEUR 1.978.197) verpfändet. Weiters sind Forderungen mit einem Buchwert von TEUR 3.857.108 (31.12.2022: TEUR 4.058.934) und Wertpapiere mit einem Buchwert von TEUR 333.545 (Vorjahr: TEUR 87.043) als Sicherheit bei Kreditinstituten und Börsen hinterlegt. In dieser Summe befindet sich ein von der Raiffeisenlandesbank OÖ begebener Retained Covered Bond mit einer Nominale in Höhe von TEUR 250.000 (31.12.2022: TEUR 0), der an Dritte in Form einer Wertpapierleihe verliehen wurde. Bei Kreditinstituten und Kunden sind TEUR 340.823 (31.12.2022: TEUR 448.502) aufgrund von Sicherheitenvereinbarungen hinterlegt. An Kreditinstitute sind Forderungen in Höhe von TEUR 4.467.210 (31.12.2022: TEUR 4.608.398) zediert. Mit Korrespondenzbanken wurden Nettingvereinbarungen abgeschlossen.

In der Bilanz sind nachstehende Vermögensgegenstände nachrangiger Art enthalten:

Bezeichnung der Bilanzposten	Buchwert 31.12.2023	Buchwert 31.12.2022
IN TEUR		
Forderungen an Kreditinstitute	43.620	43.523
Forderungen an Kunden	7.492	7.707
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	0	10.460
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	241.304	234.779

## 2.15. Unterstrichposten

Die im Bilanzposten Passiva Unterstrich 1 ausgewiesenen Eventualverbindlichkeiten enthalten nachstehende Einzelgeschäfte, die in Bezug auf die Gesamttätigkeit der Raiffeisenlandesbank OÖ von Bedeutung sind:

Art der Eventualverbindlichkeit IN TEUR	Buchwert 31.12.2023	Buchwert 31.12.2022
Haftungen	3.619.719	3.070.926

Bei den im Bilanzposten Passiva Unterstrich 2 ausgewiesenen Kreditrisiken handelt es sich um zugesagte Kreditrahmen und Promessen in Höhe von TEUR 7.247.610 (31.12.2022: TEUR 7.577.619).

Das Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz (ESAEG), das eine europäische Richtlinie umsetzt, ist Mitte August 2015 in Kraft getreten. Alle Mitgliedsinstitute der Raiffeisenbankengruppe OÖ sind Mitglied bei der „Österreichischen Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen“.

Das Gesetz sieht die Errichtung eines Einlagensicherungsfonds vor, der durch jährliche Beiträge von Kreditinstituten zu speisen ist. Das Zielvolumen, das bis zum Jahr 2024 erreicht werden muss, beträgt 0,8 % der gedeckten Einlagen. Sollten diese Mittel im Schadensfall nicht ausreichen, können die Institute jährlich verpflichtet werden, zusätzlich 0,5 % der gedeckten Einlagen zu leisten.

Einlagen sind pro Kunde pro Institut bis zu EUR 100.000 gesichert. Dies gilt sowohl für natürliche als auch juristische Personen. Nicht gesichert sind alle Einlagen, die im § 10 Abs. 1 ESAEG aufgelistet sind (u. a. Einlagen von Finanzinstituten, Wertpapierfirmen, Versicherungsunternehmen, Pensions- und Rentenfonds sowie von staatlichen Stellen).

Die Erstattung der gedeckten Einlagen hat innerhalb von sieben Arbeitstagen nach Eintritt eines Sicherungsfalls zu erfolgen.

Weiters ist ein Garant für die Sicherheit der Einlagen das im Jahr 2021 neugegründete österreichweite institutsbezogene Sicherungssystem (Raiffeisen-IPS), dem sowohl die Raiffeisenlandesbank OÖ als auch alle oberösterreichischen Raiffeisenbanken beigetreten sind.

Mit Etablierung einer europaweiten Bankenunion durch die Europäische Union trat die Banking Recovery and Resolution Directive (BRRD) per 1. Jänner 2015 in Kraft. Das Bankensanierungs- und Abwicklungsgesetz (BaSAG) wurde mit 1. Jänner 2015 als nationale Umsetzung der BRRD in Kraft gesetzt. Dieses Gesetz verpflichtet jedes Institut mit Sitz im Inland, das nicht Teil einer Gruppe ist, die einer Beaufsichtigung auf konsolidierter Basis unterliegt, einen Sanierungsplan nach den im BaSAG definierten Anforderungen zu erstellen und jährlich zu aktualisieren. Die RBG OÖ Verbund erstellte als EU-Mutterunternehmen auf Basis dieser Rechtslage den Gruppensanierungsplan 2023, der Spezifika der Raiffeisenlandesbank OÖ enthält.

Ein Abwicklungsplan wird von der Abwicklungsbehörde erstellt, mindestens jährlich überprüft und gegebenenfalls aktualisiert.

Für den Stresstest im Zusammenhang mit dem Sanierungsplan gemäß BaSAG wurde das Sanierungspotenzial des Instituts in vier unterschiedlichen Szenarien ermittelt, wobei sowohl zwei kombinierte (langsame bzw. schnelle/langsame Ausprägung), eine idio-synkratische (schnelle Ausprägung) und eine systemische Krise (langsame Ausprägung) in Betracht gezogen wurden. Die Szenarien erfüllen im Hinblick auf Strenge die Kriterien der EBA-Guideline 2014/06.

Damit Krisen bereits in einer frühen Phase identifiziert werden können, sind in einem umfassenden Rahmenkonzept Frühwarnindikatoren festgelegt, die Zeit verschaffen sollen, um geeignete Gegenmaßnahmen zu treffen. Das gewählte Indikatoren-Set entspricht den Mindestanforderungen an qualitative und quantitative Indikatoren gemäß EBA-Guideline. Zusätzlich wurden weitere Indikatoren selbst gewählt, sodass in Summe ein Set aus 28 Indikatoren überwacht und regelmäßig an den Vorstand berichtet wird.

Die Raiffeisenlandesbank OÖ ist gesetzlich verpflichtet, einen jährlichen Beitrag in den einheitlichen Abwicklungsfonds (Single Resolution Fund – SRF) auf europäischer Ebene zu leisten. Der Beitrag in den Abwicklungsfonds wird von der zuständigen Aufsichtsbehörde in Abhängigkeit von den nicht gesicherten Einlagen in Verbindung mit dem Risikoprofil des Instituts festgesetzt. Reichen die verfügbaren Finanzmittel nicht aus, um Verluste, Kosten und sonstige Aufwendungen im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme des Fonds für Abwicklungsmechanismen zu decken, werden außerordentliche Beiträge erhoben, um die zusätzlichen Aufwendungen zu decken.

## 2.16. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Ein IPS ist eine vertragliche oder satzungsmäßige Haftungsvereinbarung, die die teilnehmenden Institute dezentraler Bankengruppen absichert (Haftungsverbund). Damit wird das solidarische Zusammenstehen geregelt. Gemäß Art. 49 CRR müssen Kreditinstitute bei der Ermittlung ihrer Eigenmittel grundsätzlich deren Positionen in Eigenmittelinstrumenten anderer Kreditinstitute in Abzug bringen, sofern nicht eine Befreiung aufgrund von Art. 49 Abs. 3 CRR i. V. m. Art. 113 Abs. 7 CRR im Rahmen eines bestehenden IPS gegeben ist. Das Raiffeisen-IPS erfüllt diese Voraussetzungen.

Am 21. Dezember 2020 haben die Raiffeisen Bank International AG, die Raiffeisenlandesbanken und die Raiffeisenbanken Anträge bei der FMA und der EZB eingereicht, um ein neues institutsbezogenes Sicherungssystem (Raiffeisen-IPS), bestehend aus der RBI und ihren österreichischen Tochterbanken, allen Raiffeisenlandesbanken und den österreichischen Raiffeisenbanken, zu gründen und einer Genossenschaft unter dem Namen „Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen“ zum Zwecke der gesetzlichen Einlagensicherung und Anlegerentschädigung im Sinne des ESAEG beizutreten.

Auf Basis des IPS-Vertrages vom 15. März 2021, von dem unter anderen über 350 Raiffeisenbanken, die acht Raiffeisenlandesbanken sowie die Raiffeisen Bank International AG umfasst sind, wurde das neue Raiffeisen-IPS von den Aufsichtsbehörden EZB am 12. Mai 2021 und FMA am 18. Mai 2021 rechtsgültig genehmigt, auch wurde dieses neue IPS als Einlagensicherung und Anlegerentschädigung gemäß ESAEG am 28. Mai 2021 anerkannt. Die Institute der Raiffeisenbankengruppe OÖ sind per 29. November 2021 aus der Einlagensicherung AUSTRIA ausgetreten. Ab diesem Zeitpunkt ist die ÖRS die zuständige Sicherungseinrichtung.

### **3. ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**

#### **3.1. Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten**

Der Gesamtbetrag der Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten beträgt im Geschäftsjahr 2023 TEUR 34.821 (2022: TEUR 35.001).

#### **3.2. Zinserträge und Zinsaufwendungen**

Im Geschäftsjahr 2023 verminderten sich die Zinserträge aufgrund von Negativzinsen um TEUR 894 (2022: TEUR 38.496) und die Zinsaufwendungen um TEUR 550 (2022: TEUR 66.868).

Weiters wurde für die Rückrechnung des Margenerhaltes in Zusammenhang mit Negativzinsen ein Betrag von TEUR 1.123 (2022: TEUR 1.403) rückgestellt und erfolgsmindernd in den Zinserträgen berücksichtigt. Aufgrund von Verjährungen kam es im Geschäftsjahr zu einer Auflösung von TEUR 8.537 (2022: TEUR 0), diese wurde erfolgserhöhend in den Zinserträgen gebucht.

Nach Auslaufen von Tendergeschäften (TLTRO III) i. H. v. EUR 0,9 Mrd. sowie der vorzeitigen Rückführung von weiteren EUR 2,0 Mrd. im Geschäftsjahr 2023 beträgt der Bestand per 31. Dezember.2023 EUR 1,0 Mrd. (31.12.2022: EUR 3,9 Mrd.) und wird im Posten „Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten“ ausgewiesen. Die Verzinsung für Tendergeschäfte wurde bereits im November 2022 auf den von der Europäischen Zentralbank festgelegten Zinssatz für die Einlagenfazilität umgestellt. Dieser ist somit auch für die Verzinsung im Geschäftsjahr 2023 relevant. Im Geschäftsjahr 2023 ergab sich dabei ein Zinsaufwand i. H. v. TEUR 111.709 aus den Tendergeschäften (2022: Zinsertrag i. H. v. TEUR 39.030). Die Raiffeisenlandesbank OÖ hat die letzte verbliebene Tranche bis zum Laufzeitende im März 2024 gehalten.

#### **3.3. Erträge aus Wertpapieren**

Die anteiligen Jahresergebnisse der im Eigenbesitz befindlichen Fondsanteile betragen TEUR 28.496 (2022: TEUR 12.732). Beginnend mit dem Geschäftsjahr 2017 ergibt sich somit ein kumulativer Wert in Höhe von TEUR 149.848 (2022: TEUR 121.352). Die Erträge werden zum Jahresende als Forderung eingestellt und im Folgejahr ausgeschüttet.

#### **3.4. Sonstige betriebliche Erträge**

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung unter Position 7 ausgewiesenen sonstigen betrieblichen Erträge betreffen mit TEUR 13.278 (2022: TEUR 13.547) die Personalkostensätze sowie mit TEUR 37.969 (2022: TEUR 35.824) die Leistungsverrechnung.

#### **3.5. Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung unter Position 10 ausgewiesenen sonstigen betrieblichen Aufwendungen betreffen mit TEUR 13.246 (2022: TEUR 13.544) die bankfremden Personalaufwendungen.

#### **3.6. Unternehmensgruppe gemäß § 9 KStG**

Die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft als Gruppenträger bildet seit 2005 mit einer Vielzahl von finanziell verbundenen Unternehmen eine Unternehmensgruppe im Sinne von § 9 KStG. Mit allen Gruppenmitgliedern wurden Gruppenverträge geschlossen, in denen insbesondere die nach § 9 Abs. 8 KStG geforderte Steuerausgleichsvereinbarung geregelt ist. Bestehen mit Gruppenmitgliedern Ergebnisabführungsverträge, stellen diese die geforderte Steuerausgleichsvereinbarung gemäß § 9 Abs. 8 KStG dar. Für alle anderen Gruppenmitglieder wurden im Rahmen der abgeschlossenen Gruppenverträge Steuerausgleichsvereinbarungen in Form von Steuerumlagen dergestalt getroffen, dass einerseits für vom übergeordneten Gruppenmitglied/Gruppenträger übernommene steuerliche Gewinne eine Steuerumlage vom jeweiligen Gruppenmitglied an das übergeordnete Gruppenmitglied/Gruppenträger geleistet wird und andererseits für vom übergeordneten Gruppenmitglied/Gruppenträger übernommene steuerliche Verluste eine Steuerumlage von diesem an das jeweilige Gruppenmitglied geleistet wird. Scheidet ein Gruppenmitglied aus der Unternehmensgruppe aus, ist dem Gruppenmitglied für übernommene und noch nicht verrechnete steuerliche Verluste ein angemessener Ausgleich zu leisten. Die aus diesem Titel resultierenden künftigen Verpflichtungen werden rückgestellt, sofern deren Eintritt wahrscheinlich ist. Die Verbindlichkeiten aus Steuerumlagen betragen zum Stichtag TEUR 0 (2022: TEUR 1).

Im Geschäftsjahr 2023 betrifft die Position „Steuern vom Einkommen und Ertrag“ mit TEUR 32.881 (2022: TEUR 56.566) die Körperschaftsteuer der Gruppe, mit TEUR -3.650 (2022: TEUR -3.868) den Saldo aus Steuerumlagen, mit TEUR 463 (2022: TEUR 530) ausländische Ertragsteuern und mit TEUR 8.212 die latenten Steuern (2022: TEUR -15.803). In dieser Angabe sind Aufwendungen positiv sowie Erträge negativ dargestellt.

### **3.7. Aufwendungen für die Prüfung des Jahresabschlusses**

Die Aufwendungen für die Prüfung des Jahresabschlusses, für Steuerberatungsleistungen und sonstige Leistungen gemäß § 236 Z 18 UGB werden im Konzernabschluss der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft angegeben.

## **4. SONSTIGE ANGABEN**

### **4.1. Angaben über Arbeitnehmer**

Im Geschäftsjahr 2023 waren durchschnittlich 1.744 (2022: 1.675) Angestellte im Bankbetrieb tätig.

### **4.2. Vorschüsse und Kredite an Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates**

Die Vorschüsse und Kredite an Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates verteilen sich mit TEUR 989 (2022: TEUR 1.423) auf die Mitglieder des Vorstandes und mit TEUR 128 (2022: TEUR 269) auf die Mitglieder des Aufsichtsrates der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft.

Die Ausleihungen an die Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates werden zu den sektorüblichen Vertragsbedingungen gewährt. Rückzahlungen werden vereinbarungsgemäß geleistet.

### **4.3. Aufwendungen für Jubiläumsgelder, Abfertigungen und Pensionen**

In der Position „Löhne und Gehälter“ sind Aufwendungen/Erträge für Rückstellungen für Jubiläumsgelder in Höhe von TEUR 4.942 (2022: TEUR 1.226) enthalten. In den Personalaufwendungen sind Aufwendungen für Abfertigungen in Höhe von TEUR 5.485 (2022: TEUR 8.990) und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen in Höhe von TEUR 1.417 (2022: TEUR 1.200) enthalten. Im Geschäftsjahr betragen die Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung TEUR 11.172 (2022: TEUR 9.955) und für die Bildung der Pensionsrückstellung TEUR -1.752 (2022: TEUR 4.779).

Von den im Geschäftsjahr 2023 aufgewendeten Abfertigungen (inklusive Rückstellungen) und Pensionen (inklusive Rückstellungen) entfallen TEUR -828 (2022: TEUR 1.891) auf den Vorstand und TEUR 9.237 (2022: TEUR 16.587) auf andere Arbeitnehmer. Zusätzlich sind für Pensionsvorsorgen TEUR 4.502 (2022: TEUR 3.464) für den Vorstand und TEUR 3.412 (2022: TEUR 2.982) für andere Arbeitnehmer aufgewendet worden.

### **4.4. Aufwendungen für Bezüge und Vergütungen des Vorstandes und des Aufsichtsrates**

Die Bezüge für die Mitglieder des Vorstandes (einschließlich Sachbezüge und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Pensionsvorsorge) betragen im Jahr 2023 TEUR 9.623 (2022: TEUR 7.935).

Die Aufwendungen für ehemalige Geschäftsleiter (Abfertigungen und Pensionszahlungen) betragen 2023 TEUR 1.192 (2022: TEUR 1.547).

An die Aufsichtsratsmitglieder wurden 2023 Vergütungen (inklusive Fahrtkostenvergütungen) in Höhe von TEUR 609 (2022: TEUR 648) bezahlt.

### **4.5. Nahestehende Unternehmen und Personen**

Im Rahmen der Geschäftsbeziehungen mit nahestehenden Unternehmen und Mitgliedern des Key Managements (= Vorstand und Aufsichtsrat der Raiffeisenlandesbank OÖ, Vorstand der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen, RLB Holding eGen OÖ), deren Angehörigen sowie Unternehmen, die von diesen Personen beherrscht werden, kommen die marktüblichen Konditionen zur Anwendung.

### **4.6. Auflistung Daten und Kennzahlen nach Niederlassungsstaaten**

Eine nach Niederlassungsstaaten geordnete Auflistung von Daten und Kennzahlen auf konsolidierter Basis erfolgt im Konzernabschluss der Raiffeisenlandesbank OÖ.

### **4.7. Gesamtkapitalrentabilität**

Die Gesamtkapitalrentabilität gemäß § 64 Abs. 1 Z 19 BWG (Quotient des Jahresergebnisses nach Steuern und Bilanzsumme zum Bilanzstichtag) beträgt 0,39 % (31.12.2022: 0,28 %).

### **4.8. Vorschlag über die Verwendung des Ergebnisses**

Der Vorstand geht zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresabschlusses davon aus, dass er der Hauptversammlung vorschlagen wird, vom Bilanzgewinn in Höhe von EUR 48.446.818,76 einen Betrag von EUR 48.400.000,00 auszuschütten und den Rest in Höhe von EUR 46.818,76 der Gewinnrücklage zuzuführen.

#### **4.9. Wesentliche Ereignisse nach dem Abschlussstichtag**

Im Dezember 2023 hat die Raiffeisen Bank International AG (RBI) die Entscheidung getroffen, über ihre russische Tochter AO Raiffeisenbank 28.500.000 Aktien der STRABAG SE, dies entspricht 27,78 % der ausgegebenen Aktien, von der in Russland ansässigen MKAO „Rasperia Trading Limited“ für einen Kaufpreis in Höhe von EUR 1.510 Mio. (einschließlich früherer Dividenden) zu erwerben. Die Durchführung des Erwerbs ist abhängig von verschiedenen aufschiebenden Bedingungen, darunter der zufriedenstellende Abschluss der Sanktions-Compliance-Due-Diligence-Prüfung durch die RBI, die Genehmigungen der Aufsichtsbehörden und die kartellrechtlichen Freigaben.

Nach der Durchführung der Transaktion (Closing) wird die AO Raiffeisenbank die STRABAG-Aktien als Sachdividende an die RBI übertragen. Die Genehmigung der Sachdividende durch die zuständigen russischen Behörden entspricht einer aufschiebenden Bedingung für den Erwerb der STRABAG-Aktien durch die AO Raiffeisenbank. Nach dem Closing wird die RBI die Aktien an der STRABAG SE als langfristige Kapitalbeteiligung halten. Mit dieser Transaktion reduziert die RBI weiter ihr Engagement in Russland.

Mit Closing der Transaktion wird ein Effekt auf die harte Kernkapitalquote des RBI-Konzerns von rund -10 Basispunkten erwartet, hingegen ein positiver Effekt auf die harte Kernkapitalquote des RBI-Konzerns ohne Russland von rund 120 Basispunkten angenommen. Durch diese Transaktion wird von einer deutlich positiven Wirkung auf den beizulegenden Wert der indirekt über die RLB OÖ Sektorholding GmbH gehaltene Beteiligung an der RBI ausgegangen. Wesentliche bilanzielle Auswirkungen sind damit jedoch nicht verbunden.

Im Februar 2024 hat die RBI ihren potenziellen Ausstieg aus dem belarussischen Markt bekanntgegeben. Die RBI ist in fortgeschrittenen Verhandlungen über den Verkauf ihres Anteils von 87,74 % an der Priorbank JSC samt deren Tochtergesellschaften mit einem Investor aus den Vereinigten Arabischen Emiraten. Die Transaktion würde auf Konzernebene zu einem Verlust in Höhe von rund EUR 225 Mio. führen, der erwartete Effekt auf die harte Kernkapitalquote des RBI-Konzerns wäre minimal. Bei Closing würde ein zusätzlicher negativer Effekt i. H. v. rund EUR 450 Mio. in der Erfolgsrechnung des RBI-Konzerns aufgrund der Umgliederung überwiegend historischer Währungsverluste aus dem sonstigen Ergebnis entstehen. Auf das regulatorische Kapital des RBI-Konzerns hätte diese Umgliederung keine Auswirkungen. Bei der Ermittlung des beizulegenden Wertes der RBI-Beteiligungen wird dadurch mit keinen wesentlichen Auswirkungen gerechnet.

Im März 2024 hat der Vorstand der voestalpine AG den geplanten Verkauf von Buderus Edelstahl und die Reorganisation des Automotive Components-Geschäfts in Deutschland bekanntgegeben. Der Verkauf und außerplanmäßige Abschreibungen in der High Performance Metals Division sind mit einem negativen Einmaleffekt im Ergebnis des voestalpine-Konzerns in Höhe von rund EUR -340 Mio. verbunden. Im Zuge der Reorganisation des Automobilzulieferbereichs in Deutschland wurden die Planannahmen in der Metal Forming Division entsprechend angepasst, was zu einmaligen Abschreibungen in Höhe von rund EUR -70 Mio. führt. Bei der künftigen Ermittlung des beizulegenden Wertes der indirekt gehaltenen voestalpine-Beteiligung wird aus den genannten Vorgängen mit keinen wesentlichen Auswirkungen gerechnet.

Weitere wesentliche Ereignisse nach dem Abschlussstichtag, die weder in der Bilanz noch in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt sind, liegen nicht vor.



#### 4.10. Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates

Während des Geschäftsjahres 2023 waren folgende Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates tätig:

##### Vorsitzender des Vorstandes

Generaldirektor Dr. Heinrich Schaller

##### Mitglieder des Vorstandes

Vorstandsdirktorin Mag. Sigrid Burkowski (seit 1. Juli 2023)

Vorstandsdirktor Dr. Michael Glaser

Vorstandsdirktor Mag. Stefan Sandberger

Vorstandsdirktor Mag. Reinhard Schwendtbauer

##### Stellvertretende Vorsitzende des Vorstandes

Generaldirektor-Stellvertreterin

Mag. Michaela Keplinger-Mitterlehner

Angaben über die Mitglieder des Aufsichtsrates der Raiffeisenlandesbank OÖ finden Sie in der Anlage 2.

Linz, am 2. April 2024

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Europaplatz 1a, 4020 Linz

DER VORSTAND

Dr. Heinrich Schaller  
Generaldirektor  
CEO

Mag. Michaela Keplinger-Mitterlehner  
Generaldirektor-Stellvertreterin  
CMO

Mag. Sigrid Burkowski  
Vorstandsdirktorin  
CGO

Dr. Michael Glaser  
Vorstandsdirktor  
CRO

Mag. Stefan Sandberger  
Vorstandsdirktor  
COO

Mag. Reinhard Schwendtbauer  
Vorstandsdirktor  
CFO

# Anlage 1 zum Anhang der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft:

## Beteiligungen und Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

Bei nachstehenden Gesellschaften werden Beziehungen nach § 238 Abs. 1 Z 20 UGB ausgewiesen.

Unternehmensname	geschäftliche Beziehung
"NECHLEDIEL" Vertriebs GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
"UEB" Umfahrungsstraße Ebelsberg Errichtungsgesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen
"WOJNAR'S WIENER LECKERBISSEN" Delikatessenerzeugung GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
activ factoring AG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
agroleo gmbh	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
akkurat bau- und objektmanagement gmbh	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Auhof Projektentwicklungs GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
AX Travel Management GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Bauen und Wohnen Beteiligungs GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
BC Dlouha 29 s.r.o.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
BC Petzoldstraße 14 GmbH & Co OG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen Beteiligungsholding GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
BTU Business Travel Unlimited Reisebürogesellschaft mit beschränkter Haftung	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
DAILY SERVICE GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
DLC Opengasse Liegenschaftsverwaltung und -verwertung GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
ECOFLY GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen;
efe GmbH	verbundenes Unternehmen
efko CEE-Holding GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
efko cz s.r.o.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
efko Frischfrucht und Delikatessen GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
efko-pl Sp. z.o.o.	verbundenes Unternehmen
Enigma Trading 2000 S.R.L.	verbundenes Unternehmen
EOS Immobilien GmbH & Co. KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
EUROLEASE finance d.o.o.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Europasteg Errichtungs- und Betriebs GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Eurotherme Bad Schallerbach Hotelerrichtungsgesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
F6 Entwicklungsgesellschaft m.b. H. & Co KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Feinkosterzeugung Rudolf und Susanne Alchinger Gesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Fixbau Baulträger Gesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Franz Reiter Ges.m.b.H. & Co. OG.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Futur Immobilien Hungaria Kft.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
FW Trading GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
FWT Deutschland GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
FWT Hungaria Elelmiszterpari Kft	verbundenes Unternehmen
GAFFA, s.r.o.	verbundenes Unternehmen
GAMMA HYPO Grund- und Bau- Leasing Gesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Geißlmayr Obst und Gemüse GmbH	verbundenes Unternehmen
Gesellschaft zur Förderung agrarischer Interessen in Oberösterreich GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Gesellschaft zur Förderung des Wohnbaus GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
GMS GOURMET Deutschland GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
GMS GOURMET GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen;
GO Gaststättenbetriebs GmbH	Dienstleistungsbeziehungen
GOURMET Beteiligungs GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Grundstücksverwaltung Steyr GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Grundstücksverwaltung Villach-Süd GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
GRZ Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen
H26 GmbH & Co KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
HLV Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen;
HYPO Beteiligung Gesellschaft m.b.H.	Dienstleistungsbeziehungen
HYPO Grund- und Bau-Leasing Gesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Hypo Holding GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
HYPO IMPULS Immobilien Leasing GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
HYPO IMPULS Immobilien Rf GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
HYPO IMPULS Mobillen Leasing GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
HYPO IMPULS Vital Leasing GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
HYPO Salzburg IMPULS Leasing GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
HYPO-IMPULS Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IIG Innovation Invest GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IL 1 Raiffeisen-IMPULS-Mobillenleasing Gesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen
IMMOBILIEN INVEST Real-Treuhand Portfoliomanagement GmbH & Co OG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen;
	Dienstleistungsbeziehungen

Unternehmensname	geschäftliche Beziehung
IMPULS Beteiligungs GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS BROKER DE ASIGURARE SRL	verbundenes Unternehmen
IMPULS Chlumcany s.r.o.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS Malvazinky s.r.o.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS Sterboholý s.r.o.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS Trnávka s.r.o.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS-ALPHA d.o.o.	verbundenes Unternehmen
IMPULS-Immobilien Beteiligungs GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS-Immobilien GmbH & Co. Objekt Laupheim KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS-INSURANCE Polska Sp.z o.o	verbundenes Unternehmen
IMPULS-LEASING d.o.o.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS-Leasing GmbH & Co. Objekt Aschheim KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Impuls-Leasing GmbH & Co. Objekt Hengersberg KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS-Leasing GmbH & Co. Objekt MMM KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS-Leasing GmbH & Co. Objekt Wiesau KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS-LEASING International GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS-LEASING Polska Sp.z o.o.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS-LEASING Romania IFN SA	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS-LEASING Services SRL	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS-Leasing-AUSTRIA s.r.o.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
IMPULS-Leasing-Real-Estate s.r.o.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
InfraSoft Datenservice Gesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen;
Invest Holding GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
KARNERTA GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen;
Kliitschgasse 2-4 GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen;
LABA-IMPULS-Gebäudeleasing Gesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen;
LABA-IMPULS-Gebäudeleasing GmbH & Co KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Langackergerasse 11 Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
LKW-Zentrum Radfeld Liegenschaftsverwaltung GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
LV Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
machland obst- und gemüsedelikatessen gmbh	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Machland s.r.o.	verbundenes Unternehmen
MARESI Austria GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
MARESI FOODBROKER Kereskedelmi Kft.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Maresi Foodbroker s.r.o. Tschechien	verbundenes Unternehmen
MARESI Foodbroker SRL Rumänien	verbundenes Unternehmen
MARESI Foodbroker, s.r.o.	verbundenes Unternehmen
MARESI Trademark GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
MARESI Trademark GmbH & Co KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
MH53 GmbH & Co OG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
NGA Immobilien GmbH & Co. KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
O.Ö. Kommunalgebäude-Leasing Gesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
O.Ö. Kommunal-Immobilienleasing GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Oberösterreichische KFZ-Leasing Gesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
OK Platz Erichtungs- und Vermietungs GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
OMEGA Liegenschaftsverwaltungs- II Gesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
OÖ Baulandentwicklung GmbH & Co OG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
OÖ Wohnbau gemeinnützige Wohnbau und Beteiligung GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
OÖ Wohnbau Gesellschaft für den Wohnungsbau gemeinnützige GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Pflaum Feinkost GmbH	verbundenes Unternehmen
Privatstiftung der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
pro-beam GmbH & Co. Objekt Gilching KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
PROGRAMMIERFABRIK GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht;
Projekt Blumau Tower Immobilien GmbH	bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
PUREA Austria GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
R.T. CENTAR d.o.o. za upravljanje nekretninama	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen Innovation Invest GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen Invest Holding GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen Invest Holding GmbH & Co KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen KMU Invest AG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen OÖ Immobilien- und Projektentwicklungs GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen;
Raiffeisen Rechenzentrum GmbH	verbundenes Unternehmen;
Raiffeisen Unternehmensservice GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht;
Raiffeisenbanken Service GmbH	bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
Raiffeisenbanken Service GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht;
Raiffeisen-IMPULS Finance & Lease GmbH	bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
Raiffeisen-IMPULS Fuhrparkmanagement GmbH & Co. KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS Kfz und Mobilien GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen

Unternehmensname	geschäftliche Beziehung
Raiffeisen-IMPULS-Alpha Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Delta Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Fahrzeugleasing GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Flottenmanagement GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Immobilien GmbH & Co. Messepark Kohlbruck Vermietungs KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Immobilien GmbH & Co. Objekt Hilpoltstein KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Leasing Beteiligungs Gesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Leasing Gesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Leasing GmbH & Co. KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Leasing Schönau GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Liegenschaftsverwaltung Gesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Projekt Atzbach GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Projekt Enns GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Projekt Gänserndorf GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Projekt Hermann-Gebauer-Straße GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Projekt Hörsching GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Projekt Kiltsee GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Projekt Lehen GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Projekt Lichtenegg GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Projekt Ort GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Projekt Straßwalchen GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Projekt Traunviertel GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Projekt Wolfsberg GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Realitätenleasing GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Rho Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Rho Immobilien GmbH & Co KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Vermietungsgesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Raiffeisen-IMPULS-Zeta Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
RAITEC GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
RealBestand Immobilien GmbH & Co KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
RealBestand Komplementär GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
RealRendite Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen
RealRendite Komplementär GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Real-Treuhand Bau- und Facilitymanagement GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
Real-Treuhand Baulandentwicklung und Bauträger GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen
REAL-TREUHAND CROATIA d.o.o.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Real-Treuhand Immobilien Bayern GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
Real-Treuhand Immobilien Vertriebs GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
Real-Treuhand Immobilien Verwaltungs- und Besitz GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
Real-Treuhand Immobilien Verwaltungs- und Besitz GmbH & Co OG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Real-Treuhand Komplementär GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
REAL-TREUHAND Management GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen
Real-Treuhand Projekt- und Bauträger GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
Real-Treuhand Reality s.r.o.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
Real-Treuhand Regional Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen
Reisewelt GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
Residence u Radimského Mlýna s.r.o	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Ringstraße 8 GmbH & Co OG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
RLB OÖ Sektorholding GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
RLB OÖ Unternehmensholding GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
RLV Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen
RPG Raiffeisen Personaldienstleistungs GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
RT-K1 GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
RVB Raiffeisen Versicherungsberatung GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
RVD Raiffeisen Versicherungsdienst GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
RVM Versicherungsmakler GmbH	verbundenes Unternehmen mit dem ein Ergebnisabfuhrvertrag besteht; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
S.G.S. Immobilienbesitz und Verwaltungs GmbH & Co KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen

Unternehmensname	geschäftliche Beziehung
Salvida Holding GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Salvida Salzburg GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Schwesterheim Wels Vermietungsgesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
SENNA Nahrungsmittel GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
SENNA Nahrungsmittel GmbH & Co KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Senna SRL	verbundenes Unternehmen
Softwarepark Schloß Hagenberg Errichtungs- und Betriebsges.m.b.H.	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
SP Feinkost Vertriebs GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Tierkörperentsorgungsgesellschaft m.b.H.	verbundenes Unternehmen
TKV Burgenland GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
TKV Oberösterreich GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
TKV Oberösterreich GmbH & Co KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
VCI Beteiligungs GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
VIO PLAZA GmbH & Co KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
VISIOMEDIA Kommunikationsdienstleistung GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen; Dienstleistungsbeziehungen
Vitana Salat- und Frischeservice GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
VIVATIS Beteiligungs-GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
VIVATIS Capital Invest GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
VIVATIS Capital Services eGen	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
VIVATIS Holding AG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
VIVATIS Vermögensverwaltungs Beta GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
VIVATIS Vermögensverwaltungs GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
VIVATIS Vermögensverwaltungs GmbH & Co KG	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
WDL Infrastruktur GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
WEINBERGMAIER GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
WOJNAR Beta Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
WOJNAR Beteiligungs GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen
Wojnar Deutschland Vertriebs GmbH	verbundenes Unternehmen
WOJNAR Immobilien GmbH	verbundenes Unternehmen; bankgeschäftliche Beziehungen

Die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich weist unter Anwendung des § 238 Abs. 1 Z 4 und 6 UGB per 31.12.2023 folgende Beteiligungen, bei denen ein Anteilsbesitz von mindestens 20 % besteht, aus:

Name	Sitz	Anteil	Eigenkapital inkl. Rücklagen (in T€)	Ergebnis des letzten WJ (in T€)	WJ	
Raiffeisen Beteiligungsholding GmbH	Linz	100,00 %	576.311	58.799	2022/23	1)
Gesellschaft zur Förderung des Wohnbaus GmbH	Linz	100,00 %	21.442	369	2022	
Hypo Holding GmbH	Linz	84,67 %	146.373	2.893	2022	
IMMOBILIEN INVEST Real-Treuhand Portfoliomanagement GmbH & Co OG	Linz	94,90 %	5.696	2.155	2022	
KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Linz	64,00 %	13.355	6.048	2022	
OÖ Energie Invest GmbH	Linz	50,00 %	39	2	2021/22	
Raiffeisen Digital GmbH	Wien	25,50 %	619	-3	2022	
Raiffeisen e-Service GmbH	Wien	25,50 %	-13	-460	2022	
Raiffeisen-IMPULS-Leasing Gesellschaft m.b.H.	Linz	100,00 %	138.949	7.475	2022	1)
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH	Linz	49,00 %	18	0	2021/22	
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG	Linz	75,65 %	239.495	36.360	2022/23	
Raiffeisen OÖ Immobilien- und Projektentwicklungs GmbH	Linz	100,00 %	49	1	2022	
Raiffeisen Software GmbH	Linz	25,50 %	6.778	483	2022	
RealBestand Immobilien GmbH & Co KG	Linz	100,00 %	81.466	4.852	2022	
RealRendite Immobilien GmbH	Linz	100,00 %	54.022	8.912	2022	1)
REAL-TREUHAND Management GmbH	Linz	100,00 %	62.634	9.320	2022	1)
RLB OÖ Sektorholding GmbH	Linz	100,00 %	857.476	-959	2022	
RLB OÖ Unternehmensholding GmbH	Linz	100,00 %	23.842	2.436	2022	
Sektorrisiko Oberösterreich eGen	Linz	52,13 %	16	0	2022	
"UEB" Umfahrungsstraße Ebelsberg Errichtungsgesellschaft m.b.H.	Linz	100,00 %	40	0	2022	1)

1) Ergebnisabführungsvertrag mit RLB; Bilanzergebnis Null

## ANLAGE 2

### Aufsichtsrat der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

#### Aufsichtsrat

##### Aufsichtsratsmitglieder

Ing. Volkmar Angermeier	Vorsitzender
KR Herbert Brandmayr	Stellvertretender Vorsitzender
Ing. Roman Braun	Stellvertretender Vorsitzender
Klaus Ahammer, MBA	Mitglied
Mag. Cornelia Altreiter-Windsteiger	Mitglied
MMMag. Dr. Pauline Andeßner	Mitglied
Dipl.-Kfm. Matthias Breidt	Mitglied
Dr. Manfred Denkmayr	Mitglied
Karl Dietachmair	Mitglied
Dr. Norman Eichinger	Mitglied
Mag. Karl Fröschl	Mitglied
Anna Gstöllenbauer	Mitglied
Mag. Dagmar Inzinger-Dorfer	Mitglied
ÖkR Walter Lederhilger	Mitglied
Mag. Othmar Nagl	Mitglied
Robert Oberfrank	Mitglied
Josef Pfoser	Mitglied
Regina Reiter	Mitglied
Gertrude Schatzdorfer-Wölfel	Mitglied
Anita Straßmayr	Mitglied
Prokurist Mag. Hermann Schwarz	Vom Betriebsrat entsandt
Gerald Stutz	Vom Betriebsrat entsandt
Bianca Denkmaier	Vom Betriebsrat entsandt
Mag. Christoph Huber	Vom Betriebsrat entsandt
Harald John	Vom Betriebsrat entsandt
Monika Mitter-Neuhauser	Vom Betriebsrat entsandt
Sandra Müller	Vom Betriebsrat entsandt
Albert Ruhmer	Vom Betriebsrat entsandt
Mag. Christian Spitzenberger	Vom Betriebsrat entsandt
Arne Michael Suppan	Vom Betriebsrat entsandt

#### Staatskommissäre

##### Staatskommissäre

Mag. Dominik Freudenthaler, MA	Staatskommissär, Bundesministerium für Finanzen
Mag. Matthias Falkensteiner-Kudwels	Staatskommissär-Stellvertreter, Bundesministerium für Finanzen

#### Ehrenpräsident

##### Ehrenpräsident

ÖkR Helmut Angermeier
-----------------------

# LAGEBERICHT 2023 DER RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT

1. Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage .....	179
2. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken des Unternehmens .....	190
3. Forschung und Entwicklung .....	202
4. Berichterstattung über wesentliche Merkmale des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess .....	204

# 1. BERICHT ÜBER DEN GESCHÄFTSVERLAUF UND DIE WIRTSCHAFTLICHE LAGE

## 1.1. Volkswirtschaftliches Umfeld

Die Weltkonjunktur verlief 2023 wenig dynamisch, speziell die Industrie durchlief eine ausgewachsene Schwächephase. Zwar beruhigten sich die Lieferkettenprobleme, der globale Warenhandel schrumpfte weniger stark und die Nachfrage nach Dienstleistungen blieb grundsätzlich recht robust, eine echte Erholung kam dennoch nicht richtig in die Gänge. Zum Jahresende hin traten zahlreiche Bremsfaktoren immer mehr in Erscheinung: restriktive Geldpolitik, schwacher Welthandel, schlechte Unternehmer- und Verbraucherstimmung und die nochmals gestiegenen geopolitischen Spannungen. Der Inflationsdruck ging im Lauf des Jahres 2023 weltweit vor allem dank Basiseffekten bei Energie- und Nahrungsmittelpreisen signifikant zurück, die Kernraten (Verbraucherpreisinflation ohne Energie und Nahrungsmittel) verharrten jedoch oftmals hartnäckig und deutlich über den jeweiligen Zentralbankzielen, wozu auch die großteils trotz Stagnationstendenzen überraschend gut ausgelasteten Arbeitsmärkte beitrugen. Das erste Halbjahr 2023 stand damit noch im Zeichen von Leitzinserhöhungen, im zweiten Halbjahr 2023 gingen viele Notenbanken mit nachlassendem Inflationsdruck zu Zinsänderungspausen über, einige Entwicklungs- und Schwellenländer wagten sich über erste Senkungen.

Die US-Wirtschaft wuchs 2023, vor allem angetrieben vom privaten Verbrauch, überraschend robust: Der Arbeitsmarkt blieb gut ausgelastet, die Realeinkommen stiegen, ein dämpfender Effekt der Geldpolitik auf den Konsum blieb vorerst aus. Mit hinein spielte hier auch, dass in den USA viele bestehende Wohnbaukredite fix verzinst mit langen Laufzeiten sind. Zudem war die Fiskalpolitik 2023 äußerst expansiv. Obwohl die anhaltend starke Nachfrage dazu beitrug, dass die Inflationsrate deutlich über dem 2 %-Ziel der US-Notenbank FED blieb, ließ diese anklingen, dass der Zinsgipfel mit der letzten Erhöhung Ende Juli 2023 auf eine Spanne von 5,25 – 5,50 % erreicht sein könnte.

Schwellen- und Entwicklungsländer zeigten 2023 deutlich mehr Konjunkturdynamik als die Industrieländer, allerdings mit großen länderspezifischen Unterschieden. Grundsätzlich blieben die großen globalen Wachstumstreiber die aufstrebenden asiatischen Volkswirtschaften – allerdings explizit exklusive China, das aus der Flaute nicht herausfand und weiter mit zahlreichen Belastungen kämpft: Nicht nur der angeschlagene Immobiliensektor, auch die schwächelnde Exportnachfrage und die nach Corona nachhaltig verunsicherten Konsumenten belasteten die Konjunktur. Dank staatlicher Unterstützungsmaßnahmen dürfte das Wachstumsziel 2023 von 5 % dennoch geschafft worden sein. Da in China die Teuerungsrate (zu) niedrig ist, konnte zudem auch die Notenbank stimulierend eingreifen.

Die Eurozone verzeichnete 2023 kaum Wachstum. Die hohen Lebenshaltungskosten bremsten den Konsum stärker als erwartet und auch die Außenhandelsseite (rezessive Entwicklung des Welthandels) unterstützte wenig. Viele Euroländer, allen voran Deutschland, litten unter der anhaltend schwachen Industriekonjunktur, die nach den coronabedingten Lieferkettenproblemen nahezu übergangslos besonders heftig mit dem Energiepreisschock konfrontiert wurde. Daher werden, im Gegensatz zum gesamten Eurozonen- und EU-Wirtschaftsraum, wo sich 2023 übers Gesamtjahr eine positive BIP-Wachstumsrate ausgehen sollte, besonders die industrielastigen Volkswirtschaften wie Österreich, Deutschland, Irland, Tschechien, Ungarn bzw. die zum Krisenherd Ukraine exponierten Staaten wie Schweden und Baltikum real schrumpfen. Die Tourismuskationen hingegen profitierten weiter von der Post-Corona-Reiselust und führen das EU-weite BIP-Wachstumsranking 2023 an (Kroatien, Spanien, Griechenland, Portugal, Zypern). Die generell schwächere Konjunkturdynamik dämpft den Inflationsdruck, allerdings zeitverzögert, sodass die EZB zwar ebenso mit 4,5 % am Zinsgipfel angekommen scheint, aber bei ihrer letzten Sitzung 2023 vorerst noch nicht von angedachten Leitzinssenkungen sprach.

Vorlaufindikatoren lassen erwarten, dass sich die rezessive Wirtschaftsentwicklung, in der sich Österreich seit dem zweiten Halbjahr 2022 befindet, im vierten Quartal 2023 fortgesetzt hat. Besonders die Industrie leidet unter der weltweiten Flaute in Produktion und Handel und den Nachwirkungen des Energiepreisschocks, sodass ihre Wertschöpfung 2023 markant zurückging. Die privaten Haushalte sahen sich von der hohen Inflation belastet und reagierten mit stagnierenden Konsumausgaben. Für das Gesamtjahr 2023 dürfte sich so laut Hochrechnungen heimischer Wirtschaftsforscher eine reale Schrumpfung der Wirtschaftsleistung Österreichs zwischen 0,7 % und 0,8 % ergeben. Generell zeigen viele Stimmungsindikatoren gegen Jahresende 2023 hin eine Bodenbildung auf niedrigem Niveau, weshalb man davon ausgeht, dass die konjunkturelle Talsohle um den Jahreswechsel 2023/24 durchschritten wurde, auch wenn die Dynamik im Europa- und Weltvergleich unterdurchschnittlich bleibt. Die Inflationsrate, die zwar 2023 auch in Österreich merklich zurückging, blieb das ganze Jahr hindurch am oberen Ende im Euroländervergleich. Verantwortlich dafür war in erster Linie der in Österreich überdurchschnittlich große Teuerungsdruck von Seiten der Dienstleistungen, aber auch Energie- und Industriegüterpreise lieferten einen nicht unwesentlichen Beitrag.

Sachgüterindustrie und Bausektor waren am stärksten von den gestiegenen Preisen und der mauen Weltkonjunktur betroffen, weshalb Oberösterreich als Industrie- und Exportbundesland 2023 im Bundesländervergleich ein unterdurchschnittliches Wachstum verzeichnete. Konkret könnte es sich um eine Schrumpfung von knapp 1 % des Bruttoregionalproduktes handeln. Insbesondere die engen Verflechtungen zur rezessiven deutschen Industrie trübten das Konjunkturbild unseres Bundeslandes. Positive Impulse kamen auch in Oberösterreich vom Tourismus.

## 1.2. Geschäftsverlauf

Die Raiffeisenlandesbank OÖ konnte auf Basis ihres stabilen Kurses und ihrer nachhaltigen Ausrichtung im Jahr 2023 in einem wirtschaftlich herausfordernden Umfeld ein hervorragendes Ergebnis erzielen. Das vorliegende Jahresergebnis ist ein starker Beweis dafür, dass die Raiffeisenlandesbank OÖ erfolgreich am Markt agieren konnte und die richtigen Maßnahmen zur weiteren Effizienzsteigerung gesetzt hat. So zeigt die positive Entwicklung, dass das vorausschauende und aktive Risikomanagement mit umfassenden Frühwarnparametern und einer laufenden Weiterentwicklung des Frühwarnsystems konsequent umgesetzt wird.

Im Umgang mit den globalen Unsicherheitsfaktoren aufgrund des Kriegsgeschehens in der Ukraine und im Nahen Osten hat die Raiffeisenlandesbank OÖ besonders vorausschauend agiert und die Kundenbeziehungen mit Nähe, Flexibilität und Kompetenz besonders gestärkt. Massiv gestiegene Inflationsraten, hohe Energiepreise, Lieferengpässe bei Rohstoffen, ein zunehmender Fachkräftemangel, niedriges Wirtschaftswachstum und gestiegene Zinsen sind wesentliche Faktoren, für die gemeinsam mit Kundinnen und Kunden Lösungen entwickelt werden.

Das operative Kundengeschäft hat sich trotz der genannten Faktoren sehr gut entwickelt: Das Volumen der Spareinlagen in der Raiffeisenlandesbank OÖ konnte im Vergleich zum Vorjahr um 24,3 % gesteigert werden. Besonders gut hat sich dabei das Online Sparen entwickelt: Hier konnte das Volumen um 47,7 % gesteigert werden. Diese Steigerungen sind unter anderem auf die stark gestiegenen Zinsen zurückzuführen. Rückläufig waren hingegen die Volumina bei Giroeinlagen, was insgesamt zu einem Rückgang bei Kundeneinlagen auf EUR 13,6 Mrd. per 31. Dezember 2023 führte. Das Finanzierungsvolumen liegt per Ende 2023 bei EUR 26,9 Mrd. Bei den Investitionsfinanzierungen konnte eine Steigerung von +1,3 % erzielt werden.

Mit einem Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EGT) in Höhe von EUR 221,9 Mio. (EUR 42,6 Mio. gegenüber dem Vorjahr) und einem Betriebsergebnis von EUR 418,6 Mio. (EUR 75,3 Mio.) konnte ein hervorragendes Ergebnis erzielt werden.

Die Bilanzsumme der Raiffeisenlandesbank OÖ liegt per 31. Dezember 2023 mit EUR 44,7 Mrd. (-3,8 % gegenüber dem Jahresende 2022) weiterhin auf hohem Niveau. Hauptauschlaggebend ist der Rückgang von TLTRO III-Rückzahlungen (EZB-Langfristender), die aus der Überschussliquidität der Einlagenfazilität gedeckt wurden.

Der Aufsichtsrat der Raiffeisenlandesbank OÖ Aktiengesellschaft hat Ende April einstimmig beschlossen, das aktuelle Vorstandsmandat von Generaldirektor-Stellvertreterin Michaela Keplinger-Mitterlehner bis Ende 2027 zu verlängern. Neben dieser Mandatsverlängerung hat der Aufsichtsrat einstimmig Sigrid Burkowski mit Wirkung zum 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2026 in den Vorstand der Raiffeisenlandesbank OÖ berufen. Nach einer Station in der voestalpine AG startete Sigrid Burkowski im Jahr 1996 ihre Karriere im Rechtsbüro der Raiffeisenlandesbank OÖ. Im Jahr 2012 wurde sie zur Leiterin des Bereiches Corporate Governance & Compliance ernannt. Ihre Zuständigkeit umfasst die Themen Compliance und Recht sowie das wichtige Zukunftsthema Nachhaltigkeit (ESG). Die gesamte Bankenbranche ist mit einem stetig komplexer werdenden regulatorischen Umfeld konfrontiert. Diese Entwicklung hat insbesondere Auswirkung auf die unterschiedlichen Compliance- und Rechtsdimensionen der Bankenwelt und in letzter Konsequenz auf die Kundinnen und Kunden. Gerade mit Blick auf die Zukunft begreift die Raiffeisenlandesbank OÖ ein gesamthaftes und kundenorientiertes Nachhaltigkeitsmanagement (ESG) als eine zentrale und fundamentale Säule, um die Kundinnen und Kunden bei der grünen Transformation zu unterstützen.

Die Ratingagentur Moody's hat im Juli 2023 die Ratings der Raiffeisenlandesbank OÖ um eine Stufe angehoben (Long-Term Deposit von A3 auf A2 sowie Short-Term Deposit von P-2 auf P-1). Zusätzlich wurde der Ausblick auf „stabil“ aktualisiert (zuvor: „Rating under review“). Dies spiegelt Moody's Erwartung im Hinblick auf die weitere Entwicklung der Kreditwürdigkeit der Raiffeisenlandesbank OÖ wider. Das Upgrade folgt der geänderten Annahme von Moody's im Hinblick auf die Unterstützungswahrscheinlichkeit der Republik Österreich (Rating Aa1 / stabil). Die Unterstützungsannahme wurde von „niedrig“ auf „moderat“ angehoben. Damit wurde seitens Moody's eine Anpassung an die Ratingmethodik in anderen EU-Staaten vorgenommen. Dies wirkt sich positiv auf die Ratings von insgesamt elf aus Sicht von Moody's systemrelevanten österreichischen Banken aus, darunter auch die Raiffeisenlandesbank OÖ.

Die Raiffeisenlandesbank OÖ hat 2023 nach den Jahren 2014, 2016, 2018 und 2021 neuerlich einen EU-weiten Stresstest absolviert. Daraus resultiert, dass das Unternehmen auch im schweren Stressszenario (adverse scenario) eine robuste Kernkapitalausstattung vorweisen kann. Die Ergebnisse dieses intensiven Gesundheitschecks unterstreichen, dass die Raiffeisenlandesbank OÖ nicht nur sehr solide und nachhaltig agiert, sondern auch, dass sie für die Zukunft optimal aufgestellt ist. Bei der intensiven Prüfung, die nach höchsten internationalen Standards durchgeführt und von der Europäischen Zentralbank (EZB) koordiniert worden ist, wurden alle Risikoarten (Kreditrisiko, Beteiligungsrisiko, Marktrisiko, Zinsrisiko, Liquiditätsrisiko und Operationales Risiko) und GuV-Positionen gestresst und die Auswirkungen auf die Kapitalquoten der Raiffeisenlandesbank OÖ berechnet. Trotz verschärfter Szenario-Annahmen, insbesondere bei Immobilienpreisen, Ausfallraten bei Corporate-Krediten und Kursrückgängen bei Aktien, weist die Raiffeisenlandesbank OÖ selbst im schweren Stressszenario (adverse scenario) robuste Kapitalquoten nach den vorgegebenen Methoden und internationalen Standards der EZB auf.

Die vorliegenden sehr guten Ergebnisse sind die beste Basis dafür, dass die Raiffeisenlandesbank OÖ ihre starke Marktposition im aktuell volatilen wirtschaftlichen Umfeld halten und auch weiter ausbauen wird. Darüber hinaus sorgt die Raiffeisenlandesbank OÖ mit einer Reihe von laufenden Projekten dafür, ihre strategische Ausrichtung rechtzeitig an die Herausforderungen der Zukunft anzupassen.

### 1.2.1. Regulatorische Entwicklungen

Die Raiffeisenlandesbank OÖ wurde gemäß dem Einheitlichen Aufsichtsmechanismus (Single Supervisory Mechanism – SSM) als bedeutendes Institut (Significant Institution – SI) eingestuft und unterliegt damit der direkten Aufsicht durch die Europäische Zentralbank (EZB). Vor diesem Hintergrund ist die europäische Rechtsentwicklung im Bereich Bankaufsichtsrecht besonders bedeutsam. Daneben sind für die Raiffeisenlandesbank OÖ aber auch einzelne Normen des österreichischen Gesetzgebers bzw. vereinzelt Publikationen von österreichischen Behörden von großer Bedeutung. Die Raiffeisenlandesbank OÖ befasst sich derzeit intensiv mit der CRR (Capital Requirements Regulation, Kapitaladäquanzverordnung) und der CRD (Capital Requirements Directive, Eigenkapitalrichtlinie) bzw. deren sukzessiver Weiterentwicklung („CRR III“, „CRD VI“).

Die Basel-Rechtstexte aus den abschließenden Trilogverhandlungen liegen nunmehr vor. Die Raiffeisenlandesbank OÖ rechnet aus heutiger Sicht damit, dass im ersten Halbjahr 2024 die Verabschiedung des Basel IV-Pakets durch das Europäische Parlament erfolgt und die Gesetzestexte anschließend kundgemacht werden. Die CRR III soll am 1. Jänner 2025 in Kraft treten. Die CRD VI ist binnen 18 Monaten nach deren Inkrafttreten in nationales Recht (insb. BWG) umzusetzen. Aktuell werden die Änderungen von den betroffenen Fachbereichen der Raiffeisenlandesbank OÖ analysiert und die entsprechenden Umsetzungsmaßnahmen vorbereitet.

Die Kreditinstitute-Immobilienfinanzierungsmaßnahmen-Verordnung (KIM-V) ist am 1. August 2022 in Kraft getreten (vorerst befristet bis 30. Juni 2025). Mit 1. April 2023 trat eine Novelle der KIM-V in Kraft, welche Erleichterungen bei Zwischenfinanzierungen und Vorfinanzierungen von nicht-rückzahlbaren Zuschüssen durch Gebietskörperschaften sowie Mindestausnahmekontingente vorsieht. Vom Finanzmarktstabilitätsgremium wurde festgehalten, dass der Großteil der Banken die bestehenden Ausnahmekontingente unzureichend ausnutzt und deshalb von keiner unverhältnismäßigen Einschränkung der Kreditvergabe durch die KIM-V ausgegangen wird.

Einen weiteren Schwerpunkt stellt die Regulatorik zu den Nachhaltigkeitsthemen dar. Im Geschäftsjahr 2023 wurde intensiv an der Umsetzung diverser Offenlegungsverpflichtungen gearbeitet (Art. 449a CRR, Art. 8 Taxonomie). Im Juni 2023 wurden delegierte Rechtsakte zur EU-Taxonomie-Verordnung veröffentlicht. Neben den technischen Bewertungskriterien für die vier weiteren Umweltziele (Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Kontrolle der Umweltverschmutzung, Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme) wurden auch Ergänzungen bei den Klimazielen vorgenommen.

Das Paket „Fit für 55“ umfasst eine Reihe von Vorschlägen zur Überarbeitung und Aktualisierung der EU-Rechtsvorschriften. Außerdem enthält es Vorschläge für neue Initiativen, mit denen sichergestellt werden soll, dass die Maßnahmen der EU im Einklang mit den Klimazielen stehen, die der Rat und das Europäische Parlament vereinbart haben.

„Fit für 55“ bezieht sich auf das Ziel der EU, die Netto-Treibhausgasemissionen bis 2030 um mindestens 55 % zu senken. Das vorgeschlagene Paket zielt darauf ab, die EU-Rechtsvorschriften mit dem Ziel für 2030 in Einklang zu bringen. Im Oktober hat die EU einen Filter-55-Klimastresstest für Banken angekündigt. Dieser Test, der Teil der ESG-Roadmap der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA) ist, wird in Zusammenarbeit mit anderen EU-Institutionen und rund 70 Banken durchgeführt, die auch am EU-weiten Stresstest 2023 teilnahmen.

Im Dezember 2023 fanden die Trilogverhandlungen zur Richtlinie zu unternehmerischen Sorgfaltspflichten für Nachhaltigkeit (Corporate Sustainability Due Diligence Directive – CSDDD) statt. Die geplante EU-Lieferketten-Richtlinie sieht weitgehende Dokumentationspflichten sowie zivilrechtliche Haftungen für die gesamte Wertschöpfungskette von Unternehmen und Landwirten vor. Finanzinstitute wären nach dem aktuellen Text vom Anwendungsbereich vorübergehend ausgenommen. Deutschland äußerte sich kritisch zu den Texten, eine weitere Entwicklung bleibt abzuwarten.

Zusammenfassend kann festgehalten werden, dass das Nachhaltigkeitsrecht, welches Banken als Drehscheibe des Geldes versteht, und diesen daher eine wesentliche Rolle auf dem Weg zur Klimaneutralität zuschreibt, enorm an Bedeutung zugenommen hat. Es ist hier mit weiteren regulatorischen Vorgaben und Herausforderungen in den kommenden Jahren zu rechnen.

Weitere wesentliche regulatorische Themen im Jahr 2023 waren:

- Die neue Verbraucherkredit-Richtlinie wurde im Amtsblatt der EU veröffentlicht. Der österreichische Gesetzgeber hat die Richtlinie bis spätestens 20. November 2025 in nationales Recht umzusetzen. Die neuen Regelungen sollen ab dem 20. November 2026 für Verbraucherkreditverträge bis TEUR 100 gelten.

- Der Rat der Europäischen Zentralbank (EZB) hat am 18. November 2023 beschlossen, die nächste Prozessphase des digitalen Euro, die sogenannte Vorbereitungsphase, mit 01. November 2023 zu starten. Am Ende der voraussichtlich zweijährigen Vorbereitungsphase entscheidet der EZB-Rat, ob er zur nächsten Phase übergeht.
- Die FMA hat am 14. August 2023 überarbeitete Mindeststandards zum Risikomanagement und zur Vergabe von Fremdwährungskrediten und Krediten mit Tilgungsträgern veröffentlicht. Diese stellen eine Überarbeitung der FMA-Mindeststandards vom 1. Juli 2017 dar.
- Am 19. Juli 2023 wurde das Barrierefreiheitsgesetz („BaFG“) veröffentlicht, welches verpflichtende Barrierefreiheitsanforderungen für Produkte und Dienstleistungen vorsieht. Das BaFG tritt am 28. Juni 2025 in Kraft.
- Das HinweisgeberInnenschutzgesetz (innerstaatliche Umsetzung der Whistleblowing-RL) wurde im Bundesgesetzblatt veröffentlicht und trat mit 25. Februar 2023 in Kraft.
- Das Europäische Parlament und der Europäische Rat haben am 14. Dezember 2022 DORA, die Verordnung (EU) 2022/2544 über die digitale operationelle Resilienz im Finanzsektor, beschlossen. Die Verordnung wurde am 27. Dezember 2022 im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht und ist am 17. Dezember 2023 in Kraft getreten. Ab dem 17. Dezember 2025 ist sie anzuwenden.
- Aufgrund des Russland-Ukraine-Krieges war bzw. ist die Raiffeisenlandesbank OÖ zudem intensiv mit der Umsetzung der einschlägigen Sanktionsnormen befasst. Diesbezüglich fand und findet ein laufendes Reporting an den Vorstand und den Aufsichtsrat statt.

Die Raiffeisenlandesbank OÖ erwartet für das Jahr 2024 erneut ein sich stark und vor allem schnell änderndes regulatorisches Umfeld. Wie bisher wird die Raiffeisenlandesbank OÖ die regulatorischen Neuerungen proaktiv beobachten, die sich daraus ergebenden Änderungen umsetzen und in ihren Geschäftsaktivitäten entsprechend berücksichtigen.

## 1.2.2. Bilanzentwicklung

Die Bilanzsumme der Raiffeisenlandesbank OÖ sank im Jahresvergleich um EUR -1.757 Mio. bzw. -3,8 % und wird mit einem Wert von EUR 44.692 Mio. (31.12.2022: EUR 46.449 Mio.) ausgewiesen.

	31.12.2023		31.12.2022		Veränderung	
	IN MIO. EUR	IN %	IN MIO. EUR	IN %	IN MIO. EUR	IN %
Forderungen an Kunden	26.372	59,0	26.371	56,8	1	0,0
Forderungen an Kreditinstitute	9.968	22,3	12.611	27,2	-2.643	-21,0
Wertpapiere	5.255	11,8	4.637	10,0	618	13,3
Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen	2.192	4,9	2.155	4,6	37	1,7
Sonstige Aktiva	905	2,0	675	1,4	230	34,1
<b>Aktiva</b>	<b>44.692</b>	<b>100,0</b>	<b>46.449</b>	<b>100,0</b>	<b>-1.757</b>	<b>-3,8</b>

Die Forderungen an Kunden stiegen im Jahresvergleich um EUR 1 Mio. und erreichten zum Bilanzstichtag 2023 ein Volumen von EUR 26.372 Mio. (31.12.2022: EUR 26.371 Mio.).

Die Forderungen an Kreditinstitute verringerten sich im Jahresverlauf um EUR -2.643 Mio. bzw. -21,0 % auf EUR 9.968 Mio. (31.12.2022: EUR 12.611 Mio.). Von diesen Forderungen betreffen EUR 1.213 Mio. (31.12.2022: EUR 1.653 Mio.) Refinanzierungen an oberösterreichische Raiffeisenbanken. Weiters sind Forderungen an die RBI i. H. v. EUR 3.752 Mio. (31.12.2022: EUR 4.496 Mio.) enthalten. Der Rückgang in den Forderungen an Kreditinstitute ist im Wesentlichen auf Tilgungen bzw. vorzeitige TLTRO III-Rückführungen zurückzuführen, die aus der Überschussliquidität gedeckt wurden.

Die im Eigenbesitz der Raiffeisenlandesbank OÖ befindlichen Wertpapiere blieben im Jahr 2023 mit EUR 5.255 Mio. (31.12.2022: EUR 4.637 Mio.) auf einem hohen Niveau. Die Wertpapiere gliedern sich zum Bilanzstichtag 2023 wie folgt:

- Schuldtitle öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere mit EUR 1.814 Mio. (31.12.2022: EUR 1.772 Mio.)
- Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere mit EUR 2.008 Mio. (31.12.2022: EUR 1.481 Mio.)
- Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (z. B. Rentenfonds) mit EUR 1.432 Mio. (31.12.2022: EUR 1.384 Mio.)

Der Veranlagungsschwerpunkt im Eigenbesitz der Raiffeisenlandesbank OÖ liegt nach wie vor auf Wertpapieren mit hoher Bonität und Liquidität. Als zusätzliches Liquiditätspotenzial hat die Raiffeisenlandesbank OÖ einen hohen Bestand an Kreditforderungen, die bei der OeNB als Sicherheiten eingereicht sind. Darüber hinaus können ungenützte Kredite in den Deckungsstöcken der Raiffeisenlandesbank OÖ als Sicherheiten bei der OeNB mobilisiert werden. Per 31.12.2023 beträgt die ungenutzte Liquiditätsreserve der Raiffeisenlandesbank OÖ EUR 9.270 Mio. (31.12.2022: EUR 6.626 Mio.).

Die Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen haben sich im Jahresvergleich um EUR 37 Mio. bzw. 1,7 % auf EUR 2.192 Mio. (31.12.2022: EUR 2.155 Mio.) geringfügig erhöht.

Die sonstigen Aktiva, bestehend aus den Posten „Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken“, „immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens“, „Sachanlagen“, „sonstige Vermögensgegenstände“, „Rechnungsabgrenzungsposten“ und „aktive latente Steuern“, stiegen im Vergleich zu 2022 um EUR 230 Mio. bzw. 34,1 % auf EUR 905 Mio. (31.12.2022: EUR 675 Mio.).

	31.12.2023		31.12.2022		Veränderung	
	IN MIO. EUR	IN %	IN MIO. EUR	IN %	IN MIO. EUR	IN %
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	14.912	33,4	17.526	37,7	-2.614	-14,9
Spar- und Giroeinlagen	13.635	30,5	14.287	30,8	-652	-4,6
Eigene Emissionen	11.636	26,0	10.398	22,4	1.238	11,9
Eigenkapital	3.716	8,3	3.580	7,7	136	3,8
Sonstige Passiva	792	1,8	658	1,4	134	20,3
<b>Passiva</b>	<b>44.692</b>	<b>100,0</b>	<b>46.449</b>	<b>100,0</b>	<b>-1.757</b>	<b>-3,8</b>

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sanken im Jahresvergleich um EUR -2.614 Mio. auf EUR 14.912 Mio. (31.12.2022: EUR 17.526 Mio.) und setzen sich wie folgt zusammen:

- Verbindlichkeiten gegenüber oberösterreichischen Raiffeisenbanken: EUR 8.618 Mio. (31.12.2022: EUR 7.582 Mio.)
- Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten der Raiffeisenbankengruppe (RBG) Österreich exklusive der oberösterreichischen Raiffeisenbanken: EUR 479 Mio. (31.12.2022: EUR 404 Mio.)
- Verbindlichkeiten gegenüber Hypothekenbanken (i. W. Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft): EUR 76 Mio. (31.12.2022: EUR 107 Mio.)
- Verbindlichkeiten gegenüber Förderstellen/-banken (i. W. Österreichische Kontrollbank, Europäische Investitionsbank): EUR 3.839 Mio. (31.12.2022: EUR 4.014 Mio.)
- Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten: EUR 1.901 Mio. (31.12.2022: EUR 5.420 Mio.)

Der Rückgang ergibt sich vor allem aus Tilgungen bzw. vorzeitigen TLTRO III-Rückführungen i. H. v. EUR 2.900 Mio. Die Reduktion der Kreditverbindlichkeiten wurde dabei vom starken Liquiditätszug der Raiffeisenbanken abgeschwächt.

Die Kundeneinlagen (Spar- und Giroeinlagen) sanken im Jahresvergleich in Summe um EUR -652 Mio. auf EUR 13.635 Mio. (31.12.2022: EUR 14.287 Mio.). Die Kundeneinlagen ergeben sich aus Spareinlagen mit EUR 1.329 Mio. (31.12.2022: EUR 1.279 Mio.) sowie Sicht- und Termineinlagen mit EUR 12.307 Mio. (31.12.2022: EUR 13.007 Mio.). Diese Entwicklung spiegelt die generelle wirtschaftliche Entwicklung wider, in der die Liquiditätsreserven der Kunden reduziert wurden.

Das Emissionsvolumen (ohne Zinsabgrenzungen) veränderte sich im Vergleich zum Vorjahr um EUR 1.238 Mio. bzw. 11,9 % und beträgt zum 31.12.2023 insgesamt EUR 11.636 Mio. (31.12.2022: EUR 10.398 Mio.). Vom gesamten Emissionsvolumen entfallen EUR 5.243 Mio. (31.12.2022: EUR 3.943 Mio.) auf bei Investoren platzierte fundierte Emissionen (Covered Bonds). Unbesicherte Emissionen mit einer Stückelung unter EUR 2.000 (bei Emissionen in Fremdwährung der EUR-Gegenwert der Stückelung), die für Retailinvestoren begeben wurden, haben einen Anteil von EUR 2.328 Mio. (31.12.2022: EUR 2.179 Mio.) am gesamten ausstehenden Volumen.

Das Eigenkapital ist im Vorjahresvergleich um EUR 136 Mio. bzw. 3,8 % gestiegen und wird zum Bilanzstichtag 2023 mit EUR 3.716 Mio. (31.12.2022: EUR 3.580 Mio.) ausgewiesen.

Die sonstigen Passiva, bestehend aus sonstigen Verbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungsposten und Rückstellungen, nahmen um EUR 134 Mio. bzw. 20,3 % auf EUR 792 Mio. (31.12.2022: EUR 658 Mio.) zu.

### 1.2.3. Ertragslage

	2023		2022		Veränderung	
	MIO. EUR	IN % Ø BS	MIO. EUR	IN % Ø BS	IN MIO. EUR	IN %
Nettozinsertrag	517,7	1,1	409,0	0,9	108,7	26,6
Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen	135,3	0,3	89,5	0,2	45,8	51,2
Provisionsüberschuss	125,3	0,3	142,9	0,3	-17,6	-12,3
Sonstige Erträge	90,4	0,2	128,9	0,3	-38,5	-29,9
Betriebsserträge	868,7	1,9	770,3	1,6	98,4	12,8
Personalaufwand	-206,4	-0,5	-192,8	-0,4	-13,6	7,1
Sachaufwand	-179,4	-0,4	-160,7	-0,3	-18,7	11,6
Sonstige Aufwendungen	-64,4	-0,1	-73,5	-0,2	9,1	-12,4
Betriebsaufwendungen	-450,2	-1,0	-427,0	-0,9	-23,2	5,4
Betriebsergebnis	418,6	0,9	343,3	0,7	75,3	21,9
Ergebnis aus Kreditvorsorge	-239,7	-0,5	-135,0	-0,3	-104,7	77,6
Ergebnis aus Wertpapieren des Finanzanlagevermögens und Beteiligungen	43,0	0,1	-29,1	-0,1	72,1	-247,9
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	221,9	0,5	179,2	0,4	42,7	23,8
Steuern vom Einkommen und Ertrag und sonstige Steuern	-47,8	-0,1	-47,4	-0,1	-0,4	0,9
Jahresüberschuss	174,0	0,4	131,9	0,3	42,1	31,9
Ø Bilanzsumme	45.570		46.977		-1.407	-3,0

Der Nettozinsertrag stieg gegenüber dem Vorjahr um EUR 108,7 Mio. oder 26,6 % auf EUR 517,7 Mio. (2022: EUR 409,0 Mio.). Dies resultiert vorwiegend aus dem gestiegenen Zinsumfeld. Die Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen belaufen sich in Summe auf EUR 135,3 Mio. (2022: EUR 89,5 Mio.). Das Ergebnis aus Provisionserträgen und -aufwendungen liegt bei EUR 125,3 Mio. (2022: EUR 142,9 Mio.). Die sonstigen Erträge werden mit EUR 90,4 Mio. (2022: EUR 128,9 Mio.) und somit um -29,9 % unter dem Vorjahreswert ausgewiesen. Dieser Rückgang ist überwiegend auf Bewertungseffekte bei Derivaten zurückzuführen.

In Summe stiegen die Betriebsserträge 2023 um 12,8 % auf EUR 868,7 Mio. (2022: EUR 770,3 Mio.).

Die allgemeinen Verwaltungsaufwendungen setzen sich im Jahr 2023 aus dem Personalaufwand mit EUR -206,4 Mio. (2022: EUR -192,8 Mio.) und dem Sachaufwand mit EUR -179,4 Mio. (2022: EUR -160,7 Mio.) zusammen. Die Anstiege im Personal- und Sachaufwand stehen vor allem in Zusammenhang mit der erhöhten Inflation sowie mit Anstiegen in den Bereichen IT-, Miet- und Leasingaufwand sowie Werbeaufwand im Vergleich zum Vorjahr.

Die sonstigen Aufwendungen haben sich im Vergleich zum Vorjahr um -12,4 % verringert und betragen im Jahr 2023 EUR -64,4 Mio. (2022: EUR -73,5 Mio.). Die Veränderung resultiert im Wesentlichen aus den Aufwendungen für den Abwicklungsfonds i. H. v. EUR -14,3 Mio. (2022: EUR -25,7 Mio.) und für die Einlagensicherung i. H. v. EUR -8,0 Mio. (2022: EUR -7,1 Mio.).

Die gesamten Betriebsaufwendungen veränderten sich im Vergleich zum Vorjahr um EUR -23,2 Mio. und werden 2023 mit EUR -450,2 Mio. (2022: EUR -427,0 Mio.) ausgewiesen.

Das Betriebsergebnis – berechnet als Differenz von Betriebsserträgen und Betriebsaufwendungen – liegt im Jahr 2023 bei EUR 418,6 Mio. (2022: EUR 343,3 Mio.).

Das Ergebnis aus Kreditvorsorgen erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr um EUR -104,7 Mio. auf EUR -239,7 Mio. (2022: EUR -135,0 Mio.). Diese Veränderung steht vor allem in Zusammenhang mit einem Anstieg der Einzelwertberichtigungen sowie einem leichten Anstieg bei den statistischen Risikovorsorgen im Vergleich zum Vorjahr.

Das Ergebnis aus Wertpapieren des Finanzanlagevermögens und Beteiligungen wird mit EUR 43,0 Mio. (2022: EUR -29,1 Mio.) ausgewiesen. Der Anstieg im Vergleich zum Vorjahr geht unter anderem auf die Kursanstiege in Folge der gefallen Kapitalmarktzinsen zurück.

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EGT) wird 2023 mit EUR 221,9 Mio. (2022: EUR 179,2 Mio.) ausgewiesen.

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag sowie sonstige Steuern belaufen sich auf EUR -47,8 Mio. (2022: EUR -47,4 Mio.). In den sonstigen Steuern ist die Stabilitätsabgabe i. H. v. EUR -9,7 Mio. (2022: EUR -9,7 Mio.) enthalten.

Im Geschäftsjahr 2023 wurde allein für Stabilitätsabgabe, Einlagensicherung und Abwicklungsfonds ein Betrag i. H. v. EUR -31,9 Mio. (2022: EUR -42,4 Mio.) abgeführt.

Damit ergibt sich ein Jahresüberschuss von EUR 174,0 Mio. (2022: EUR 131,9 Mio.).

### **1.3. Bericht über die Bankstellen und Zweigniederlassungen**

#### **1.3.1. Bankstellen**

Die Raiffeisenlandesbank OÖ führt per 31.12.2023 eine Bankstelle in Wien (31.12.2022: eine), 14 Bankstellen in Oberösterreich (31.12.2022: 14) und 20 Bankstellen in Salzburg (31.12.2022: 24). Dabei betreut und begleitet die Raiffeisenlandesbank OÖ 203.505 (31.12.2022: 200.046) Privat- und Firmenkunden.

#### **1.3.2. Zweigniederlassungen und Tochterunternehmen im Ausland**

Die Raiffeisenlandesbank OÖ ist seit 1991 mit Zweigniederlassungen im süddeutschen Raum aktiv. Sie begleitet in dieser dynamischen Wirtschaftsregion wachstumsorientierte Unternehmen mit kunden- und zukunftsorientierten Finanzierungsmodellen. Per Ende des Jahres 2023 verfügt die Raiffeisenlandesbank OÖ in Bayern und Baden-Württemberg mit Augsburg, Heilbronn, München, Nürnberg, Passau, Regensburg, Stuttgart, Ulm und Würzburg über insgesamt neun Standorte. Das Hauptaugenmerk der Betreuungsaktivitäten liegt auf Kunden aus der Industrie, mittelständischen Unternehmen sowie gehobenen Privatkunden.

### **1.4. Finanzielle und nichtfinanzielle Leistungsindikatoren**

#### **1.4.1. Finanzielle Leistungsindikatoren**

Wesentliche im internationalen Vergleich sowie zur internen Steuerung verwendete Kennzahlen stellen sich wie folgt dar:

##### **Erfolgskennzahlen**

- Die Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity, RoE) – berechnet als das prozentuelle Verhältnis von Jahresüberschuss vor Steuern vom Einkommen und Ertrag zum durchschnittlichen Eigenkapital (ermittelt als Durchschnitt aus Anfangs- und Endbestand des Eigenkapitals) – liegt 2023 bei 5,8 % (31.12.2022: 4,8 %). Der höhere RoE im Vergleich zum Vorjahr ergibt sich vorwiegend aus einem höheren Jahresüberschuss vor Steuern per 31.12.2023. Für Details wird auf den Abschnitt „Ertragslage“ verwiesen.
- Die Gesamtkapitalrentabilität (Return on Assets, RoA) – berechnet als das prozentuelle Verhältnis von Jahresüberschuss vor Steuern vom Einkommen und Ertrag zur durchschnittlichen Bilanzsumme (ermittelt als Durchschnitt aus Anfangs- und Endbestand der Bilanzsumme) – liegt 2023 bei 0,5 % (31.12.2022: 0,3 %). Die Veränderung im RoA im Vergleich zum Vorjahr ergibt sich wiederum vorwiegend aus einem höherem Jahresüberschuss vor Steuern per 31.12.2023.

##### **Liquiditätskennzahlen**

- Die NSFR (Net Stable Funding Ratio) ist mit einer gesetzlichen Mindestquote von 100 % verbindlich einzuhalten. Die NSFR per 31.12.2023 liegt auf Einzelinstitutsebene bei 123,48 % (31.12.2022: 129,09 %) und ist daher deutlich über dem gesetzlichen Minimum.
- Die Liquidity Coverage Ratio (LCR) liegt per 31.12.2023 auf Einzelinstitutsebene bei 160,04 % (31.12.2022: 159,20 %) und übersteigt somit deutlich die gesetzlich geforderten 100 %.
- Der Überlebenshorizont (Survival Period) per 31.12.2023 war größer als 365 Tage und übertrifft somit deutlich die in den Leitlinien des CEBS (Committee of European Banking Supervisors) geforderte Mindestperiode von 30 Tagen.

##### **Aktivaqualitätsindikatoren**

Die Aktivaqualitätsindikatoren, die im Rahmen des regelmäßigen Berichts zu den BaSAG (Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken)-Sanierungsindikatoren ermittelt werden, dienen dazu, allfällige Veränderungen im Portfolio der Raiffeisenlandesbank OÖ aufzuzeigen. Dabei wird der Fokus der Betrachtung auf das Kreditrisiko (inkl. Kontrahentenrisiko) gelegt.

Die Schwellenwerte der Aktivaqualitätsindikatoren wurden so festgelegt, dass noch genügend Puffer über den intern festgelegten Grenzwerten bestehen (keine regulatorischen Mindestquoten seitens des Regulators festgelegt), um eine Reaktionsmöglichkeit oder die Ergreifung von Sanierungsmaßnahmen zu gewährleisten, bevor der Sanierungsschwellenwert verletzt wird.

- Die Coverage Ratio I bzw. Deckungsquote I zeigt den zugeordneten Stand an Wertberichtigungen (WB) in Bezug zu den notleidenden Krediten. Die Quote zeigt somit die Fähigkeit des Instituts, potenzielle Verluste aus dem Non Performing Portfolio zu absorbieren. Auf Einzelinstitutsebene liegt die Coverage Ratio I per 31.12.2023 bei 32,9 % (31.12.2022: 33,9 %).
- Die Coverage Ratio II bzw. Deckungsquote II zeigt den zugeordneten Stand an Wertberichtigungen (WB) und Sicherheiten in Bezug zu den notleidenden Krediten. Die Quote zeigt somit die Fähigkeit des Instituts, potenzielle Verluste aus dem Non Performing Portfolio zu absorbieren. In der Kennzahl werden im Gegensatz zur Deckungsquote I Sicherheiten berücksichtigt. Auf Einzelinstitutsebene liegt die Coverage Ratio II per 31.12.2023 bei 84,9 % (31.12.2022: 80,3 %).

- Die Änderungsrate der NPLs (in %) zeigt eine Indikation für die Dynamik in der Entwicklung des Bestandes an notleidenden Krediten. Dies hat unmittelbar Auswirkungen auf das Ergebnis bzw. auf die Eigenkapitalquote der Bank. Per Jahresende 2023 beträgt die auf ein Jahr bezogene Änderungsrate der NPLs auf Einzelinstitutsebene 59,2 % (31.12.2022: 6,6 %).
- Die NPL-Quote (Verhältnis von Non Performing Loans Exposure zu Gesamtrisikorexposure) auf Einzelinstitutsebene beträgt per 31.12.2023 3,5 % (31.12.2022: 2,0 %).

#### Eigenmittel- und Solvabilitätskennzahlen

Das harte Kernkapital (Common Equity Tier 1, CET 1) sowie das Kernkapital (Tier 1, T 1) der Raiffeisenlandesbank OÖ gemäß Capital Requirements Regulation (CRR) betragen zum Jahresende 2023 EUR 3.460,5 Mio. (31.12.2022: EUR 3.357,5 Mio.) Die Steigerung ergibt sich vorwiegend aus der Anrechnung des Jahresergebnisses abzüglich vorhersehbarer Abgaben und Ausschüttungen.

Das Ergänzungskapital (Tier 2, T 2) wird zum 31.12.2023 mit EUR 710,3 Mio. (31.12.2022: EUR 733,4 Mio.) ausgewiesen. Die Veränderung ist hauptsächlich auf die höhere Amortisierung von Ergänzungskapitalinstrumenten gemäß Art. 64 CRR im Vergleich zu den Neubegabungen zurückzuführen.

Die gesamten Eigenmittel (Total Capital, TC) ergeben sich aus Kernkapital und Ergänzungskapital und sind zum 31.12.2023 in Summe auf EUR 4.170,8 Mio. (31.12.2022: EUR 4.090,9 Mio.) gestiegen.

Der Gesamtrisikobetrag (risikogewichtete Aktiva, RWA) wird per 31.12.2023 mit EUR 28.537,2 Mio. (31.12.2022: EUR 27.779,5 Mio.) ausgewiesen. Der Anstieg der risikogewichteten Aktiva resultiert aus dem allgemeinen Geschäftsverlauf wobei sich, in den Bereichen Risikopositionen gegenüber Instituten, Risikopositionen gegenüber ausgefallenen Kunden und bei den sonstigen Positionen größere Veränderungen eingestellt haben.

Zum Ende des Geschäftsjahres 2023 werden gemäß CRR eine harte Kernkapitalquote sowie eine Kernkapitalquote von 12,1 % (31.12.2022: 12,1 %) und eine Gesamtkapitalquote von 14,6 % (31.12.2022: 14,7 %) ausgewiesen. Die Quoten werden gemäß Art 92 CRR auf den Gesamtrisikobetrag berechnet.

Gemäß § 23 BWG beträgt der Kapitalerhaltungspuffer per 31.12.2023 2,50 %. Dieser ist in hartem Kernkapital zu halten.

Gemäß § 7 der Kapitalpuffer-Verordnung (KP-V) wurden der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft auf Basis der konsolidierten Lage der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen als oberster Finanzholding sowie der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft auf Einzelbasis von der FMA eine Kapitalpuffer-Quote für die systemische Verwundbarkeit (Systemrisikopuffer) i. H. v. 0,50 % sowie ein Puffer für systemrelevante Institute (O-SRI) i. H. v. 0,75 % vorgeschrieben. Letzterer wurde mit dem BGBl. II Nr. 469/2022 für das Jahr 2023 auf 0,75 % angehoben und beträgt aufgrund der stufenweisen Anhebung 0,9 % für das Geschäftsjahr 2024.

Durch den antizyklischen Kapitalpuffer soll in Zeiten, in denen das Kreditwachstum über dem Wachstum des Bruttoinlandsprodukts liegt, volkswirtschaftlich gegengesteuert werden. Er beträgt zwischen 0 % und 2,50 % der risikogewichteten Aktiva und ist in hartem Kernkapital zu halten.

Die Kapitalpufferquote für die in Österreich gebundenen wesentlichen Kreditrisikopositionen per 31.12.2023 beträgt 0 %. Der institutsspezifische antizyklische Kapitalpuffer für die Raiffeisenlandesbank OÖ berechnet sich gemäß § 23a Abs. 1 BWG aus dem gewichteten Durchschnitt der Quoten der antizyklischen Kapitalpuffer jener Länder, in denen die wesentlichen Kreditrisikopositionen der Raiffeisenlandesbank OÖ gebunden sind. Es ist zu erwarten, dass – so wie auch 2023 – der antizyklische Kapitalpuffer im Jahr 2024 weiter ansteigen wird, aber eine unwesentliche Größe (unter einem Prozent der Gesamt RWA) für die Raiffeisenlandesbank OÖ sein wird.

Dadurch ergeben sich folgende gesetzliche Mindestkapitalanforderungen:

IN %	2023	2022
<b>Säule 1</b>		
Mindestanforderung an das harte Kernkapital gem. CRR	4,500	4,500
Kapitalerhaltungspuffer (KEP)	2,500	2,500
Systemrisikopuffer	0,500	0,500
Puffer für systemrelevante Institute (O-SRI)	0,750	0,500
Institutsspezifischer antizyklischer Kapitalpuffer	0,359	0,092
<b>Säule 2</b>		
Kapitalanforderungen an das harte Kernkapital aus Säule 1 und Säule 2	8,609	8,092
Mindestanforderung an das zusätzliche Kernkapital gem. CRR	1,500	1,500
Kapitalanforderung an das Kernkapital aus Säule 1 und Säule 2	10,109	9,592
Mindestanforderung an das Ergänzungskapital gem. CRR	2,000	2,000
Kapitalanforderungen an das Gesamtkapital aus Säule 1 und Säule 2	12,109	11,592

Zusätzlich zu den Mindestkapitalanforderungen und Kapitalpufferanforderungen müssen Kreditinstitute nach Maßgabe des aufsichtsrechtlichen Überprüfungs- und Evaluierungsprozesses (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP) Kapitalanforderungen erfüllen. Als Ergebnis dieses durchgeführten SREP durch die EZB hat die Raiffeisenlandesbank OÖ seit 2020 kein zusätzliches Säule 2-Erfordernis (Pillar 2 Requirement, P2R) in den Mindestkapitalanforderungen der Säule 1 auf Einzelinstitutsebene zu berücksichtigen.

Für die nächsten Jahre erwartet die Raiffeisenlandesbank OÖ eine stabile Eigenkapital- bzw. Eigenmittelsituation – bei der die gesetzlichen Quoten eingehalten werden – und wird damit weiterhin in der Lage sein, ihre Kunden nachhaltig und eng zu begleiten.

#### 1.4.2. Institutionelles Sicherungssystem

Ein IPS ist eine vertragliche oder satzungsmäßige Haftungsvereinbarung, die die teilnehmenden Institute dezentraler Bankengruppen absichert (Haftungsverbund). Damit wird das solidarische Zusammenstehen geregelt. Gemäß Art. 49 CRR müssen Kreditinstitute bei der Ermittlung ihrer Eigenmittel grundsätzlich deren Positionen in Eigenmittelinstrumenten anderer Kreditinstitute in Abzug bringen, sofern nicht eine Befreiung aufgrund von Art. 49 Abs. 3 CRR i. V. m. Art. 113 Abs. 7 CRR im Rahmen eines bestehenden IPS gegeben ist. Das Raiffeisen-IPS erfüllt diese Voraussetzungen.

Am 21. Dezember 2020 haben die Raiffeisen Bank International AG, die Raiffeisenlandesbanken und die Raiffeisenbanken Anträge bei der FMA und der EZB eingereicht, um ein neues institutsbezogenes Sicherungssystem („Raiffeisen-IPS“), bestehend aus der RBI und ihren österreichischen Tochterbanken, allen Raiffeisenlandesbanken und den österreichischen Raiffeisenbanken, zu gründen und einer Genossenschaft unter dem Namen „Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen“ (ÖRS, vormals Sektorrisiko eGen) zum Zwecke der gesetzlichen Einlagensicherung und Anlegerentschädigung im Sinne des ESAEG beizutreten.

Auf Basis des IPS-Vertrages vom 15. März 2021, von dem unter anderen über 350 Raiffeisenbanken, die acht Raiffeisenlandesbanken sowie die Raiffeisen Bank International AG umfasst sind, wurde das neue Raiffeisen-IPS von den Aufsichtsbehörden EZB am 12. Mai 2021 und FMA am 18. Mai 2021 rechtsgültig genehmigt, auch wurde dieses neue IPS als Einlagensicherung und Anlegerentschädigung gemäß ESAEG am 28. Mai 2021 anerkannt. Die Institute der Raiffeisenbankengruppe OÖ sind per 29. November 2021 aus der Einlagensicherung AUSTRIA ausgetreten. Ab diesem Zeitpunkt ist die ÖRS die zuständige Sicherungseinrichtung.

Die ÖRS nimmt für das Raiffeisen-IPS die Risikofrüherkennung und das Berichtswesen wahr und verwaltet insbesondere die Fondsmittel für das IPS und den Fonds für die gesetzliche Einlagensicherung. Das Raiffeisen-IPS wird durch den Gesamt-Risikorat gesteuert, der sich aus Vertretern der RBI, der Raiffeisenlandesbanken und Vertretern der Raiffeisenbanken zusammensetzt. Er wird bei der Wahrnehmung der Aufgaben unter anderem durch Landes-Risikoräte auf Ebene der Bundesländer unterstützt.

Wesentliche Aufgabe des Raiffeisen-IPS ist, im Rahmen des Früherkennungssystems der ÖRS eine mögliche wirtschaftliche Schieflage eines Mitgliedsinstituts frühzeitig zu erkennen und über die jeweils vorgesehenen Entscheidungsgremien (Gesamt-Risikorat, Bundes-Risikorat, Landes-Risikorat) entsprechende Maßnahmen einzuleiten, um eine Insolvenz des jeweils betroffenen Institutes zu verhindern. Zudem dient das Raiffeisen-IPS auch der Sicherstellung einer ausreichenden Liquidität sowie der Zahlungsfähigkeit (Solvenz, Solvabilität und Mindestkapitalausstattung) der Mitgliedsinstitute.

Ein wesentlicher Grundsatz des Raiffeisen-IPS ist der Anspannungsgrundsatz, demgemäß jedes Mitglied im IPS zuerst alle Möglichkeiten auf Institutsebene auszuschöpfen hat, um eine Inanspruchnahme des IPS zu vermeiden. Dies bedeutet, bei monetären Maßnahmen ist bei einer Raiffeisenbank zuerst der Topf der Landesgruppe (Stufe 1 bis 3) zu verwenden, bei einer Landesbank zuerst der Topf der Landesgruppe (Stufe 1 bis 3) und dann der Topf der Bundesgruppe (Stufe 1 bis 3), bei der RBI zuerst der Topf der Bundesgruppe (Stufe 1 bis 3). Erst bei darüber hinaus gehendem Bedarf (Überschwappen auf das Gesamt-IPS) greift der Gesamt-Risikorat anteilig auf die anderen Töpfe zurück.

#### Landesgruppe innerhalb des Raiffeisen-IPS

Die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft ist als Zentralinstitut Mitglied der Landesgruppe OÖ im Raiffeisen-IPS, dem auch sämtliche Raiffeisenbanken in Oberösterreich, die Kepler KAG, die Hilfgemeinschaft der RBG OÖ sowie die Raiffeisen-Kredit-Garantiegesellschaft mbH angehören. Die „Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen“ (ÖRS) nimmt die Funktion der Treuhänderin für das zu verwaltende Vermögen wahr und ist daher dem Vertrag beigetreten. Im Rahmen der Landesgruppe OÖ wurde als Entscheidungsgremium der Risikorate eingerichtet, welcher identisch mit den Mitgliedern des Vorstandes der Hilfgemeinschaft ist.

Durch die Errichtung des Raiffeisen-IPS sollen die angeschlossenen Institute in einem nachhaltigen, wirtschaftlich gesunden Zustand gehalten, ihr Bestand abgesichert und insbesondere

- ▮ ihre Liquidität und/oder
- ▮ ihre Zahlungsfähigkeit (Solvenz, Solvabilität, Mindestkapitalausstattung)

zur Vermeidung eines Konkurses sichergestellt werden.

Um eine vollständige und zeitnahe Kenntnis möglicher Risikosituationen der einzelnen Mitglieder, aber auch der Landesgruppe OÖ des Raiffeisen-IPS in seiner Gesamtheit zu haben, wurde ein Früherkennungssystem eingerichtet, welches grundsätzlich durch die ÖRS betrieben wird, die jedoch für die Früherkennung der Mitglieder der Landesgruppe OÖ die Unterstützung der Landesorganisation in Anspruch nimmt.

Die Hilfgemeinschaft erstellt quartalsweise umfassende ökonomische Bewertungen der Mitglieder der Landesgruppe OÖ und stellt diese dem Landes-Risikorate und der ÖRS zur Verfügung. Jedes Mitglied des Raiffeisen-IPS hat sich unabhängig davon ein zeitnahes, detailliertes, genaues, wirtschaftlich fundiertes Bild über seine aktuelle und kurz- bis mittelfristige wirtschaftliche Situation zu machen. Im Rahmen des Raiffeisen-IPS erstellt die ÖRS alle erforderlichen Berichte sowie die Eigenmittelkontrollrechnung.

Jährlich an die ÖRS als Treuhänderin für die Mitglieder zu entrichtende Zahlungen zum Aufbau eines Sondervermögens (Stufe 1), das dem Landes-Risikorate für Zwecke dieses Vertrages zur Verfügung steht und von der ÖRS für Rechnung der Mitglieder entsprechend den Weisungen des Gesamt-Risikorates verwaltet wird, werden vom Landes-Risikorate vorgeschrieben. Das gesamte ex-ante Sondervermögen wurde für das gesamte Raiffeisen-IPS mit 0,5 % der RWA fixiert, wobei im Hintergrund ein detailliertes Regelwerk zur Aufteilung innerhalb des Raiffeisen-IPS zwischen den Landeskreisen und dem Bundeskreis vorhanden ist. Die von den Mitgliedern zu leistenden jährlichen Zahlungen werden von der ÖRS vom Risikorate unter Berücksichtigung der von der Aufsicht für den Aufbau/Wiederaufbau des Sondervermögens vorgeschriebenen Auflagen (insbesondere Höhe und Frist) festgesetzt bzw. angepasst, wobei sowohl die Festsetzung als auch die Änderung der Bemessungsgrundlage eines Beschlusses des Risikorates mit 2/3-Mehrheit bedarf.

Das ex-ante dotierte Sondervermögen dient der Unterstützung von Mitgliedern, deren Liquidität oder Zahlungsfähigkeit aus Sicht des IPS als gefährdet eingestuft wurde. Reicht das Sondervermögen nicht zur Erfüllung des Vertragszwecks aus, so wird der Landes-Risikorate ad-hoc-Zahlungen vorschreiben (Stufe 2). Monetäre Maßnahmen in Stufe 1 und 2 sind auch an § 39 BWG zu messen und daher zu begrenzen. Die Eigenmittelgrenze besteht in Stufe 1 und 2 aus den aufsichtsrechtlich zum Konzessionserhalt vorgeschriebenen Mindesteigenmitteln (CET 1-Quote, T 1-Quote und EM-Gesamtquote) jeweils zuzüglich eines Puffers von 10 %. Dabei sind sämtliche für die Mitglieder relevanten Konsolidierungserfordernisse zu berücksichtigen (sowohl Solo-, und KI-/FH-Gruppensicht als auch Landesgruppe).

Sofern auch die Zahlungen aus Stufe 2 nicht zur Erfüllung des Vertragszwecks ausreichen, kann der Landes-Risikorate den Mitgliedern zusätzliche ad-hoc-Zahlungen oder sonstige zweckdienliche Maßnahmen vorschreiben.

#### Bundesgruppe innerhalb des Raiffeisen-IPS

Die Raiffeisenlandesbank OÖ ist weiters Mitglied der Bundesgruppe innerhalb des Raiffeisen-IPS, dem neben der Raiffeisen Bank International AG (RBI) auch die österreichischen Raiffeisenlandesbanken, die Raiffeisen Wohnbaubank AG, die Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. Gen. m.b.H., die Posojilnica Bank eGen sowie die Raiffeisen Bausparkasse GmbH angehören. Die ÖRS nimmt hier ebenfalls die Funktion als Treuhänderin wahr und betreibt das Früherkennungssystem des B-IPS.

Im Rahmen der Bundesgruppe innerhalb des Raiffeisen-IPS wurde als Entscheidungsgremium der Bundes-Risikorate eingerichtet. Er entscheidet in allen Angelegenheiten, die ausschließlich die Bundesgruppe, den B-IPS-Vertrag, seine Umsetzung, Änderungen sowie Beendigungen betreffen.

Quartalsweise werden umfassende ökonomische Bewertungen der Mitglieder der Bundesgruppe des Raiffeisen-IPS durch die ÖRS erstellt und dem Bundes-Risikorate sowie dem Generalrevisor des Österreichischen Raiffeisen Verbandes zur Verfügung gestellt. Jedes Mitglied der Bundesgruppe des Raiffeisen-IPS hat sich unabhängig davon ein zeitnahes, detailliertes, genaues, wirtschaftlich fundiertes Bild über

seine aktuelle und kurz- bis mittelfristige wirtschaftliche Situation zu machen. Im Rahmen des Raiffeisen-IPS erstellt die ÖRS für das gesamte Raiffeisen-IPS alle erforderlichen Berichte sowie die Eigenmittelkontrollrechnung.

Ist die Liquidität und/oder Zahlungsfähigkeit eines Mitgliedes oder der Gesamtheit der Bundesgruppe des B-IPS gefährdet, wird der Bundes-Risikorat unverzüglich Maßnahmen beschließen.

Bezüglich der Systematik der zu verwendenden monetären Mittel wird auf die obigen Ausführungen verwiesen. Festzuhalten ist, dass der Gesamt-Risikorat berechtigt ist, die vorstehend beschriebenen Kompetenzen des Landes-Risikorates sowie des Bundes-Risikorates jederzeit wieder an sich zu ziehen.

#### **1.4.3. Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren**

Hierzu wird auf den konsolidierten gesonderten Nachhaltigkeitsbericht, einschließlich der Angaben für das Mutterunternehmen für das Geschäftsjahr 2023, auf der Website der Raiffeisenlandesbank OÖ verwiesen. Gleiches gilt für die auf Basis der Taxonomie-Verordnung offenzulegenden Angaben und Kennzahlen für Finanzunternehmen und Nicht-Finanzunternehmen. Für eine kurze Zusammenfassung wird auch auf die Angaben im Abschnitt „Nachhaltigkeit und Corporate Social Responsibility“ unter „Allgemeine Informationen“ im Geschäftsbericht verwiesen.

## 2. BERICHT ÜBER DIE VORAUSSICHTLICHE ENTWICKLUNG UND DIE RISIKEN DES UNTERNEHMENS

### 2.1. Voraussichtliche Entwicklung des volkswirtschaftlichen Umfelds

Weltkonjunktur weiter im Schrittempo

Frühindikatoren deuten an, dass die Phase nur moderaten Wachstums weiter anhält. Nachfrageseitig stützen Konsum- und Staatsausgaben die Weltwirtschaft trotz restriktiver Finanzierungsbedingungen, angebotsseitig helfen hohe Erwerbsbeteiligung, wieder besser funktionierende Lieferketten und niedrigere Energie- und Rohstoffpreise, den geopolitischen Verwerfungen zu trotzen. Der Internationale Währungsfonds erwartet für 2024 ein Weltwirtschaftswachstum von 3,1 %. Diese eigentlich ansehnliche Wachstumsrate soll nicht darüber hinwegtäuschen, dass zwar für die USA die sanfte Landung (Inflationsreduktion ohne Rezession) durchaus möglich scheint, die restriktive Geldpolitik aber immer noch bremsend wirkt. Vor allem für Europa stehen die Zeichen auf Schwäche, allen voran für Deutschland. Der Ausblick für die anderen großen, weniger von russischen Energieimporten abhängigen EU-Volkswirtschaften Italien, Frankreich und Spanien ist hingegen optimistischer. Weit klaffen die Konjunkturprognosen für die Schwellenländer auseinander: Während aus Indien klare Tendenzen eines starken kurzfristigen Momentum und auch aus anderen Ländern Südostasiens und Brasilien positive Impulse kommen, scheint Argentinien in einer tiefen Rezession verfangen und die ausgewachsene Schwächephase Chinas mit tiefen strukturellen Problemen ist noch nicht überwunden.

Kampf gegen die Inflation noch nicht gewonnen

Zwar bildeten sich Gesamt- wie Kerninflation 2023 rasch zurück. Faktoren, die diese Disinflation beschleunigten, fallen nun aber vielfach weg und das Wachstum der Lohnstückkosten ist zu dynamisch für die niedrigen mittelfristigen Inflationsziele. Die potenziell inflationstreibenden Risiken bleiben: kriegerische Handlungen in rohstoffexportierenden Nationen, mögliche Wetterextreme oder sonstige unvorhergesehene Ereignisse höherer Gewalt. Es bleibt also spannend, wann die Phase erhöhter Inflationsraten, die 2021 begann, endgültig endet. Die Hochs dürften aber jedenfalls überschritten sein und auch wenn strukturell gut ausgelastete Arbeitsmärkte die Kerninflation noch über den Notenbankzielen halten, lassen Letztere anklingen, dass man 2024 über erste Zinsschritte nach unten durchaus nachdenken kann, sofern sich nicht wieder neue, unvorhergesehene Preisschocks auftun.

Österreich: Dynamischer Aufschwung verzögert sich

Für 2024 wird ein moderates, primär konsumgetragenes BIP-Wachstum von 0,6 % bis 0,9 % prognostiziert. Sehr verhalten ist der Ausblick für das Baugewerbe: Es dürfte im Gesamtjahr 2024 nochmals eine Schrumpfung verbuchen. Für den Dienstleistungssektor hingegen halten Wirtschaftsforscher merkliches Wachstum für möglich, auch wenn nicht gleichmäßig über den Sektor verteilt. 2025/26 hofft man neben dem Konsum als Hauptwachstumsstütze auf eine sich wieder erholende Investitions- und Exportdynamik.

Nach der schwachen Einkommensentwicklung 2022/23 werden die Reallöhne bei guten Abschlüssen und sinkender Inflation 2024/25 kräftig zulegen, sodass die Lohnquote (Anteil der Löhne am BIP) 2026 um rund 3 %-Punkte über dem Niveau von 2019 liegen könnte. Dies stützt die These der BIP-Wachstumshoffnung Konsum, der bis 2026 maßgeblich zum BIP-Wachstum beitragen dürfte. Die prognostizierte deutlich positive Reallohnentwicklung sollte den Haushalten sogar Spielraum geben, ihre Sparquote, die 2023 zur Abfederung der Realeinkommensverluste auf 6,4 % sank, wieder anzuheben. Der Wermutstropfen dabei: Innerhalb des Prognosehorizonts 2023–26 könnten die Lohnstückkosten um durchschnittlich 5,8 % jährlich wachsen und damit um 2,1 % stärker als im Euroraum. Diese überdurchschnittliche Lohnstückkostenentwicklung schlägt sich in einem Rückgang der internationalen preislichen Wettbewerbsfähigkeit Österreichs nieder und führt zu einem Verlust an Exportmarktanteilen.

Wie international sind auch für Österreich die konjunkturellen Risiken überwiegend nach unten gerichtet. Ein wesentliches Thema bleibt die Inflation: Sie könnte sich als noch hartnäckiger erweisen als erwartet, neue oder wiederaufflammende Störungen auf den Energie- und Lebensmittelmärkten sind jederzeit möglich, zum Beispiel als Folge des Krieges im Gazasteifen (vgl. Blockade des Suezkanals im Dezember). Bedeuten würde dies, dass die Zentralbanken doch länger am restriktiven Ast bleiben müssen. Die österreichische Konjunkturdynamik stärker bremsen könnte auch ein höherer Verlust an Exportmarktanteilen aufgrund der Verschlechterung der preislichen Wettbewerbsfähigkeit sowie eine mögliche ausbleibende Belebung der internationalen Industriekonjunktur. Stärker als prognostiziert könnte die Konjunktur anziehen, wenn die Inflation schneller zurückgeht als erwartet und eine frühere Zinswende nach unten erlaubt, was die Finanzierungskosten senken und die Nachfrage beleben würde.

### 2.2. Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Das wirtschaftliche Umfeld bleibt auch im Jahr 2024 herausfordernd: Die Konjunktur in Österreich zeigt bereits seit mehreren Quartalen deutliche Züge einer Rezession. Die infolge der restriktiven Geldpolitik kräftig gestiegenen Zinssätze belasten die Investitionsnachfrage. Augenscheinliches Beispiel: Die für den Standort Österreich wesentliche Baubranche steht stark unter Druck – hohe Energiepreise, hohe

Lohnkosten, sinkende Aufträge und die strengeren Kreditvergaberegulungen führen zu starken Umsatzeinbrüchen. Neben dem Baugewerbe sind davon auch die verbundenen Branchen wie etwa die Holzindustrie oder Zulieferer betroffen. Unter anderem bremsen die genannten Faktoren nach wie vor die Konjunkturerholung, wenngleich im zweiten Halbjahr 2024 von einer Erholung ausgegangen wird. Ein leichtes BIP-Wachstum für Österreich von 0,9 % (WIFO) bzw. 0,8 % (IHS) wird erwartet. Damit könnte die Wirtschaftsentwicklung ähnlich wie im Euroraum (WIFO: +1,0 %) ausfallen. Trotz des weiterhin herausfordernden Umfelds wird im Jahr 2024 mit einer stabilen operativen Geschäftsentwicklung der Raiffeisenlandesbank OÖ sowie der übrigen Konzernunternehmen gerechnet.

Nachhaltigkeit war und ist immer schon ein fester Bestandteil der Raiffeisen-DNA. Auf Basis dieses starken Wertegerüsts wurde in den letzten Monaten eine neue Nachhaltigkeitsstrategie für die Raiffeisenlandesbank OÖ ausgearbeitet und nun zur Umsetzung gebracht. Dabei wurden bestehende Strategiedokumente analysiert, Anregungen aus aufsichtsrechtlichen Prüfungen berücksichtigt und mit maßgeblichen Bereichen im Haus konkrete Ziele und Wege erarbeitet. Ziel ist es, Nachhaltigkeit in allen Geschäftsbereichen zu verankern, Kundinnen und Kunden bei der grünen Transformation zu begleiten und Nachhaltigkeit als integralen Bestandteil der Unternehmenskultur zu begreifen. Die Nachhaltigkeitsstrategie orientiert sich an den drei Bereichen „Umwelt und Zukunft“ bzw. Environment, „der Mensch im Mittelpunkt“ bzw. Soziales sowie „Unternehmen und Verantwortung“ bzw. Governance. Zu den damit verbundenen Maßnahmen zählen unter anderem konkrete Dekarbonisierungszielwerte für die wichtigsten Branchen, Ausschlusskriterien in den Kreditvergaberichtlinien, die Dotierung eines Sozialfonds oder die Installation eines Nachhaltigkeitsboards. Mit einem professionellen Angebot an nachhaltigen Finanzdienstleistungen setzt die Raiffeisenlandesbank OÖ darüber hinaus starke Impulse und ist durch Geschäftsfelder, wie etwa den Beteiligungsbereich, breit und stabil aufgestellt.

Kundenorientierung und persönliche Betreuung bleiben auch in Zukunft die wesentlichen Erfolgsfaktoren des eigenen Geschäftsmodells. Unternehmen, Institutionen und Privatkunden werden auch weiterhin umfassend begleitet, gerade in einem herausfordernden Umfeld möchte die Raiffeisenlandesbank OÖ nicht nur Impulsgeber, sondern vor allem auch ein stabiler Partner bei Vorhaben und Investitionen sein. Neben klassischen Finanzierungen forciert die Raiffeisenlandesbank OÖ auch weiterhin die Bereitstellung von Eigenkapital. Die Beteiligungsgesellschaften sind dabei nicht nur Kapitalgeber, sondern unterstützen Unternehmen auch mit Expertise in vielen Bereichen, etwa im Controlling, Liquiditätsmanagement oder bei Restrukturierungen.

Als Ausgangspunkt für die Weiterentwicklung des eigenen Geschäftsmodells dienen die Bedürfnisse der Kundinnen und Kunden. Potenziale sollen nicht nur in bestehenden Geschäftsfeldern gehoben werden, sondern auch die sich bietenden Chancen im „Beyond Banking“ sollen genützt werden. Klarer Auftrag ist, die Werte der Genossenschaft in die Gegenwart zu übertragen. Die Raiffeisenlandesbank OÖ und die oberösterreichischen Raiffeisenbanken haben deshalb mit „Raiffeisen OÖ Ventures“ eine Genossenschaft für Beyond Banking-Initiativen gegründet. Dort werden unter anderem Corporate Start-Ups vorangetrieben, entwickelt und aufgebaut. Mit „findeR“ hat bereits ein erstes Leuchtturmprojekt Marktreife erlangt. Der Online-Marktplatz stellt Regionalität und die Vernetzung in den Mittelpunkt: „findeR“ unterstützt Unternehmen dabei, mit ihrem Angebot in der Region sichtbar und nun vor allem auch für die Menschen erlebbar zu werden. Die Plattform ist für den einfachen, sicheren Einstieg in den Onlinevertrieb genauso geeignet wie für den Ausbau von e-Commerce-Aktivitäten erfahrener Unternehmen. Weitere Beyond Banking-Initiativen stehen in den Startlöchern. Vor allem nachhaltige, regionale Energieversorgung sowie die flächendeckende Gesundheitsversorgung sind Themen, für die aktuell Lösungen entwickelt werden.

Als Vorreiter bei der Entwicklung und dem Vertrieb von digitalen Bankdienstleistungen hat die Raiffeisenlandesbank OÖ bereits in der Vergangenheit eine gute Basis für die Zukunft gelegt. Diesen Weg möchte das Unternehmen auch mithilfe von starken Partnern und breit angelegten Kooperationen weitergehen.

Die Raiffeisenlandesbank OÖ forciert einerseits eine effiziente und zielgerichtete Liquiditätsplanung und -steuerung. Darüber hinaus setzt das Unternehmen auf ein umfassendes Risikomanagement in Kombination mit einem genauen Controlling. Mit dem Projekt „Finanzarchitektur Neu“ wurden im Unternehmen zudem wesentliche Eckpfeiler für neue moderne Standards gesetzt, die nach rund zweieinhalb Jahren Projektzeit nun in vielen Bereichen sukzessive implementiert und umgesetzt werden. Mit der Einführung der Standardsoftware SAP in der Raiffeisenlandesbank OÖ wurde in diesem Zusammenhang ein Meilenstein erreicht. Hauptziel war es, die unterschiedlichen Prozesse und Programme, die in der Raiffeisenlandesbank OÖ und den Tochterunternehmen im Rechnungswesen-Bereich verwendet wurden, zu vereinheitlichen und zu zentralisieren und damit ineffiziente Vorgänge und Zeitressourcen zu verbessern. Auch aufsichtsrechtliche Erfordernisse machten es notwendig, unterschiedliche Programme und Buchungskreise zusammenzuführen und zu modernisieren.

### **2.3. Wesentliche Risiken und Ungewissheiten**

Der langfristige Erfolg der Raiffeisenlandesbank OÖ hängt wesentlich vom aktiven Management der Risiken ab. Um dieser Zielsetzung gerecht zu werden, wurde ein Risikomanagement gemäß der §§ 39, 39a BWG und der Kreditinstitute-Risikomanagementverordnung (KIRMV) implementiert, das es ermöglicht, sämtliche Risiken im Konzern (Kreditrisiko, Marktrisiko, Beteiligungsrisiko, Liquiditätsrisiko, makroökonomisches Risiko, operationelle Risiken und sonstige Risiken) zu identifizieren, zu messen und durch das Management aktiv zu steuern. Das Kredit-, Beteiligungs- und operationelle Risiko werden im Bereich RMKM (Risikomanagement Kredit, Meldewesen, Operationelles Risiko), das Markt-, Liquiditäts- und makroökonomische Risiko im Bereich RMIM (Risikomanagement ICAAP & Marktrisiko) betreut. ESG (Environment, Social, Governance)-Risiken als neue Dimension von Risiken werden schrittweise in die bestehenden Risikoka-

tegorien integriert, wobei der stärkste Fokus bisher auf dem Klima- und Umweltrisiko liegt. Vor diesem Hintergrund wurde das Risikoinventar um Klima- und Umweltrisiken ergänzt, welche wiederum Treiber bestehender Risikoarten sind, insbesondere des Kredit- und Beteiligungsrisikos, des operationellen Risikos, des Markt- und Liquiditätsrisikos. Hierfür werden zentral durch ein Team, welches organisatorisch RMIM zugeordnet ist, Inputs in Form von Metriken und Scores zur Verfügung gestellt.

Durch die Aufnahme in den Risikorahmen ist jeder relevante Risikobereich (Kredit-, Beteiligungs-, Markt-, Liquiditätsrisiko und operationelle Risiken) für die Messung und Meldung der jeweiligen Risiken verantwortlich. Klima- und Umweltrisiken werden dabei in drei Dimensionen betrachtet. Diese werden repräsentiert durch transitorische beziehungsweise physische Klimarisiken und sonstige Umweltrisiken. Dabei kommen aktuell insbesondere folgende Inputs zur Identifizierung, Bewertung und Messung zum Einsatz:

- Die finanzierten Treibhausgasemissionen werden einmal im Quartal berechnet und dienen als Ausblick und Grundlage für die Steuerung Richtung Metaziel „Net-Zero 2050“. Dabei wird auch das Exposure in klimapolitikrelevanten Sektoren (CPRS)<sup>8</sup> zentral dargestellt.
- Das in der Raiffeisenlandesbank OÖ entwickelte Scoringmodell für physische Klimarisiken stellt einen Ansatz der Materialitätsanalyse des finanzierten Portfolios dar. Es handelt sich um einen mehrstufigen Score, der sowohl die Exponiertheit aufgrund des Standortes eines Kunden als auch das Geschäftsmodell (gesondert) betrachten lässt, um einen möglichst umfangreichen Überblick zu erlangen. Mithilfe des Scorings kann das Portfolio der Raiffeisenlandesbank OÖ hinsichtlich physischer Klimarisiken laufend analysiert werden.
- Neben Klimarisiken können auch sonstige Veränderungen der Umwelt durch äußere Einflüsse zu Risiken führen. Die Abhängigkeiten von Branchen bzw. Unternehmen und in weiterer Folge auch deren Einfluss auf die Umwelt werden in einem mehrstufigen Umweltscore abgebildet. Es werden insbesondere Themen im Zusammenhang mit den Ressourcen Wasser, Boden, Luft und Abfall im Score berücksichtigt. Als Datenbasis dient hierbei die Plattform ENCORE<sup>9</sup>.
- Weiters dient der ESG-Score einer mehrstufigen Einschätzung des Kunden in den Dimensionen Environment (Klima- und Umwelt), Social (Soziales) und Governance (Unternehmensführung). Dabei können alle Dimensionen einzeln oder der ESG-Score in Summe betrachtet werden.

Um die gemessenen Klima- und Umweltrisiken effizient zu steuern gilt es, vorab entsprechende Key Performance Indicators (KPIs)/Key Risk Indicators (KRIs) zu definieren, welche am tauglichsten sind, um sich potentiell ergebende Chancen und Risiken aus der Klima- und Umweltleistung des Portfolios der Raiffeisenlandesbank OÖ ableiten zu können. Dahingehend stehen die bereits erläuterten Metriken und Scores analog dem Risikoinventurprozess (und damit der Formulierung der Risikostrategie) auch dem Geschäftsstrategiefindungsprozess zur Verfügung.

Die vom Vorstand beschlossene Gesamtrisikostrategie sichert den Gleichlauf der Risiken im Sinne der strategischen Ausrichtung des Unternehmens. Der Vorstand und der Aufsichtsrat werden in regelmäßigen Berichten über die Risikosituation der Bank informiert. Die unterschiedlichen Risikoarten werden wie folgt quantifiziert und gesteuert:

---

<sup>8</sup> S Balliston, A Mandel, I Monasterolo, F Schütze, G Visentin; A Climate stress-test of the financial system; Nature Climate Change, volume 7, issue 4, p. 263 – 288; Posted: 2017  
<sup>9</sup> <https://encorenature.org/en>

### Strategie und Verfahren für die Steuerung des Risikos

Kreditrisiko	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Quantitative Steuerung über Limitierung des Aktivvolumens je Geschäftsbereich sowie über Einzel- und Branchenlimitierungen;</li> <li>■ Monatliche Ermittlung des Credit Value at Risk im Rahmen des ICAAP (Unexpected Loss sowie Stresstests);</li> <li>■ Risiko-/Ertrags-Steuerung über RoRAC;</li> <li>■ „Risikomanagement-Handbuch“ und „Finanzierungshandbuch“ als zentrale Regelwerke</li> <li>■ „Handbuch Kreditrisikomessung ICAAP“ als zentrales Regelwerk der Kreditrisiko Säule II Ermittlung</li> </ul>
Beteiligungsrisiko	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Risiko-Berechnung: Basierend auf den vorhandenen externen Bewertungen (Marktkapitalisierungen bzw. Gutachterwerte zum relevanten Stichtag) wird das Risikopotenzial aus Beteiligungen mit einem Simulationsmodell quantifiziert. Auf Basis einer Monte-Carlo-Simulation in Abhängigkeit schwankender Inputfaktoren, entsprechend ihrer historischen Volatilität, wird die Streuung des Bewertungsergebnisses für Beteiligungen ermittelt. Das Ergebnis ist eine Wahrscheinlichkeitsverteilung der einzelnen Beteiligungswerte, aus der sich in weiterer Folge das Risikopotenzial der Beteiligungen und somit des gesamten Beteiligungsportfolios bestimmen lässt.</li> <li>■ Risiko-/Ertrags-Steuerung über RoRAC;</li> <li>■ Handbuch Beteiligungsrisikomessung</li> </ul>
Marktrisiko	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Fortlaufende quantitative Steuerung über definierte Limits für Risiko und schwebende Gewinne und Verluste;</li> <li>■ Tägliche Berechnung des Value at Risk, basierend auf historischer Simulation sowie Durchführung von Stresstests;</li> <li>■ Risiko-/Ertrags-Steuerung über Return on Risk Adjusted Capital (RoRAC);</li> <li>■ „Treasury Rulebook“ und „Risikomanagement-Handbuch“ als zentrale Regelwerke</li> </ul>
Operationelles Risiko	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ (Self-) Assessments sowie Schadensfalldatenbank;</li> <li>■ Risikoermittlung erfolgt mittels Basisindikatoransatz;</li> <li>■ Jährlicher Validierungsbericht zum operationellen Risiko</li> </ul>
Liquiditätsrisiko	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Quantitative Steuerung des strukturellen Liquiditätsrisikos mittels strukturellem Liquiditätsfristentransformationsquotienten (S-LFT) und Gaps zu Bilanzsumme (GBS-Quotient) für den Normal- und Stressfall sowie mittels der Net Stable Funding Ratio (NSFR);</li> <li>■ Refinanzierungsrisiko mittels Funding Liquidity Value at Risk (FLVaR);</li> <li>■ Operatives Liquiditätsrisiko durch tägliche Berechnung der Liquidity Coverage Ratio (LCR) und des Überlebenshorizonts sowie durch den operativen Liquiditätsfristentransformationsquotienten (O-LFT);</li> <li>■ Limitierung Intraday-Liquiditätsrisiko über vorausschauendes Monitoring der Abflüsse und Reglementierung der Nutzung des Liquiditätspuffers;</li> <li>■ „Liquiditätsrisikomanagement-Handbuch“ und „Liquiditätsnotfallplan-Handbuch“ als zentrale Regelwerke</li> </ul>
Makroökonomisches Risiko	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Quantifizierung der makroökonomischen Risiken in Folge einer angenommenen Rezession über IFRS 9-Szenarien und Berücksichtigung in Säule 2 über eine Abzugsposition in der Deckungsmasse.</li> <li>■ „Methodendokumentation Makroökonomisches Risiko“ als zentrales Regelwerk</li> </ul>
Sonstige Risiken	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Ansatz eines Risikopuffers sowie eines zusätzlichen Pauschalbetrages für sonstige, nicht quantifizierbare Risiken im Rahmen der Risikotragfähigkeitsanalyse</li> <li>■ Jährlicher Validierungsbericht zum sonstigen Risiko/Risikopuffer</li> </ul>

### 2.3.1. Kreditrisiko

Die Grundsätze für die Bonitätsbeurteilung von Kunden sind in den Regelwerken „Ratingrichtlinie RLB Konzern“ und „Konzern-Sicherheitenrichtlinie“ enthalten. Diese Regelwerke sind eine kompakte Darstellung der für die Raiffeisenlandesbank OÖ gültigen Standards. Sie orientieren sich an internationalen Standards (Basel), Vorgaben der Europäischen Union (CRR), den EBA-Guidelines, nationalen gesetzlichen Regelungen und Verordnungen (BWG, Kreditinstitute-Risikomanagementverordnung) bzw. an aufsichtsrechtlichen Empfehlungen (FMA-Mindeststandards für das Kreditgeschäft, FMA-Leitfadensreihe zum Kreditrisiko). Die organisatorische Trennung zwischen Markt und Marktfolge ist vorgenommen.

Zur Messung des Kreditrisikos werden die Finanzierungen nach Vornahme eines bankinternen Ratings in Bonitäts- und Risikoklassen eingeteilt. Die Risikosituation eines Kreditnehmers umfasst demnach zwei Dimensionen: die Erhebung und Beurteilung der wirtschaftlichen Situation und die Bewertung der bestellten Sicherheiten.

Als Bonitätskriterien werden sowohl Hard Facts als auch Soft Facts herangezogen. Im Firmenkundengeschäft werden Soft Facts auch im Zuge eines Unternehmengesprächs systematisch erhoben und gewürdigt.

Die Unterlegung von Krediten mit Kreditsicherheiten ist eine wesentliche Strategie zur Reduktion des potenziellen Kreditrisikos. Die anerkannten Sicherheiten sind in der „Konzern-Sicherheitenrichtlinie“ mit den dazugehörigen Bewertungsrichtlinien festgelegt. Der Sicherheitenwert errechnet sich dabei anhand einheitlicher Methoden, die vordefinierte Abschläge, Expertengutachten und standardisierte Berechnungsformeln umfassen. Die Abbildung und Wartung der Sicherheiten erfolgt in einem zentralen Sicherheitensystem.

Die Ratingsysteme sind nach den Kundensegmenten Corporates, Retailkunden, Projekte, Banken, Staaten, Länder/Gemeinden, Versicherungen sowie Fonds differenziert. Für die automatisierte Einstufung des kleinvolumigen Mengengeschäfts mit unselbstständigen Privatkunden bzw. Freiberuflern und Kleinunternehmen ist ein Scoringssystem im Einsatz.

Die Systeme zur Bonitätsbeurteilung werden laufend validiert und weiterentwickelt. Dazu wird jährlich ein Validierungsbericht mit einer Zusammenfassung der Validierungsergebnisse erstellt. Es werden qualitative und quantitative Elemente bei der Validierung angewendet. Bei der qualitativen Validierung wird der Fokus auf die Überprüfung und Verbesserung der Datenqualität und die Analyse der Einhaltung der „Ratingrichtlinie RLB Konzern“ gelegt. Bei der quantitativen Validierung wird die Trennschärfe, die Stabilität und die Kalibrierung der Ratingmodelle untersucht.

Geschäftsabschlüsse, aus denen ein Länderrisiko resultiert, dürfen nur erfolgen, wenn das daraus resultierende Länderrisiko im bewilligten Länderrisikolimit Platz findet.

Das Kreditportfolio der Raiffeisenlandesbank OÖ wird tourlich mittels automatischer Parameter, die auf eine negative wirtschaftliche Entwicklung des jeweiligen Kunden hinweisen, überprüft (Frühwarnsystem). Die als mit wesentlichem Risikogehalt identifizierten Kunden werden im Zuge einer Überprüfung im Vier-Augen-Prinzip dem Kundenportfolio Intensivbetreuung zugeordnet und in weiterer Folge zumindest halbjährlich einer Folgeprüfung unterzogen.

In der Raiffeisenlandesbank OÖ erfolgt zur Steuerung des Konzentrationsrisikos eine Limitierung der Branchen über Nominallimits auf Basis des Bankobligos. Grundlagen für die Festlegung der Nominallimits sind das ICAAP-Kreditrisiko für die Raiffeisenlandesbank OÖ sowie volkswirtschaftliche Branchen-Analysen. Die aktuelle Limitausnutzung kann durch den Referenten im System abgefragt werden. Zusätzlich wird monatlich ein Bericht zu den limitierten Branchen erstellt und an den Markt- und den Risikovorstand sowie den Finanzierungsbereich übermittelt.

Das Kreditrisiko nach Säule II wird im Rahmen des ICAAPs monatlich ermittelt und als Power BI Report an den Gesamtvorstand übermittelt. Ein Risiko entsteht aus Kreditausfällen, Bonitätsverschlechterungen oder durch verminderte Werthaltigkeit von Sicherheiten. Dieses Risiko wird durch die Risikokennzahl Unexpected Loss ausgedrückt.

Der Unexpected Loss ist jener Verlust eines Portfolios, der über den erwarteten Verlust hinausgehen kann. Der Unexpected Loss wird durch Eigenkapital gedeckt und ist der maximale Verlust, der innerhalb eines Jahres eintreten könnte und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird. In der Raiffeisenlandesbank OÖ wird der Unexpected Loss mit der Wahrscheinlichkeit von 99,9 % berechnet.

Die Berechnung des Unexpected Loss erfolgt in einem Portfoliomodell, welches auch Konzentrationsrisiken berücksichtigt. Die Erstellung der Portfoliowertverteilung erfolgt auf Basis der Wanderungswahrscheinlichkeiten und Korrelationen mit einer Monte-Carlo-Simulation. Dabei kommt das Länder-Branchen-Modell (= Asset Value Model) zur Anwendung. Das Länder-Branchen-Modell leitet anhand der MSCI-Branchen-Aktien-Indizes die Korrelationen zwischen den Kontrahenten ab. Aus der Portfoliowertverteilung wird der Unexpected Loss je Quantil abgelesen.

Für Kunden in der Verwertung (Bonitätsrating 10C nach der 30-teiligen Ratingskala) bzw. Kunden, für die eine Einzelwertberichtigung gebildet wurde (Bonitätsrating 10B nach der 30-teiligen Ratingskala), bzw. für Kunden mit einer länger als 90 Tage bestehenden wesentlichen Überziehung (Bonitätsrating 10A nach der 30-teiligen Ratingskala) wird das Kreditrisiko in Anlehnung an das ÖRS-Modell berechnet. Die Berechnung des Unexpected Loss für ausgefallene Kunden erfolgt außerhalb des Credit Managers und ergibt sich aus Bankobligo abzüglich Wertberichtigungen und Sicherheiten multipliziert mit der LGD (BEEL). Die Risiken/Chancen aus Kreditausfällen oder Bonitätsänderungen für alle anderen Kunden werden mit einem Marktbewertungsmodell simuliert. Die für die Portfoliowertverteilung erforderlichen Marktdaten (Zinssätze und Credit Spreads) werden jeweils zum Quartalsultimo aktualisiert. Zusätzlich zu den Marktdaten fließen in die Portfoliowertverteilung die Korrelationen auf Basis der Länder-Branchen-Indizes ein. Diese werden jährlich aktualisiert.

Das CVA-Risiko stellt das Risiko einer negativen Marktwertveränderung von OTC-Derivaten bei einem Anstieg des Ausfallrisikos der Gegenpartei dar und findet in Form einer Anpassung des Marktwerts (Credit Valuation Adjustment) eines Portfolios von Geschäften mit einer Gegenpartei Berücksichtigung.

Im Kontrahentenrisikobericht erfolgt die strukturelle Darstellung des Kontrahentenrisikos der Raiffeisenlandesbank OÖ zur internen Risikosteuerung im Sinne der Mindeststandards für das Kreditgeschäft. Der Aufbau und Inhalt des Risikoberichts der Raiffeisenlandesbank OÖ gibt auch den Standard für Risikoberichte von Tochterunternehmen vor. Der Risikobericht wird quartalsweise an den Gesamtvorstand übermittelt.

### **2.3.2. Beteiligungsrisiko**

Das Beteiligungsrisiko bezeichnet die Gefahr von potenziellen zukünftigen Wertminderungen von Beteiligungen. Dieses umfasst direkt bzw. indirekt potenzielle Verluste durch Dividendenausfälle, Wertberichtigungen, Reduktion stiller Reserven, makroökonomische Risiken, Risiken aus Branchenkonzentration und die Risiken aus branchenspezifischen Ein- und Verkaufspreisen.

Basierend auf den vorhandenen externen Bewertungen (Marktkapitalisierungen bzw. Gutachterwerte zum relevanten Stichtag) wird das Risikopotenzial aus Beteiligungen mit einem Simulationsmodell quantifiziert. Auf Basis einer Monte-Carlo-Simulation in Abhängigkeit schwankender Inputfaktoren, entsprechend ihrer historischen Volatilität, wird die Streuung des Bewertungsergebnisses für Beteiligungen ermittelt. Das Ergebnis ist eine Wahrscheinlichkeitsverteilung der einzelnen Beteiligungswerte, aus der sich in weiterer Folge das Risikopotenzial der Beteiligungen und somit des gesamten Beteiligungsportfolios bestimmen lässt.

Die Validierung des Beteiligungsrisikomodells umfasst neben qualitativen Analysen zur Datenqualität und zum Modelldesign insbesondere ein Backtesting. Hierbei wird überprüft, ob das vom Modell prognostizierte Risikopotenzial sowohl Buchwert- als auch Marktwertverluste ausreichend abdeckt.

### **2.3.3. Marktrisiko**

Marktrisiken bestehen im Zinsänderungs-, Spread-, Währungs-, Volatilitäts-, Basis- und im Kursrisiko aus Wertpapieren, Zins- und Devisenpositionen. Diese Risiken werden sowohl für die Handelsbuchpositionen als auch die Anlagebuchpositionen gemessen und enthalten somit auch das Zinsrisiko im Anlagebuch (Interest Rate Risk in the Banking Book - IRRBB) und das Credit-Spread-Risiko im Anlagebuch (Credit Spread Risk in the Banking Book - CSRBB) im Sinne der EBA Leitlinien (EBA/GL/2022/14).

Grundsatz für alle Geschäfte ist eine ausgewogene Ertrags-Risiko-Relation. Die strikte Aufgabentrennung zwischen Front-, Mid- und Backoffice und Risikomanagement gewährleistet eine umfassende, transparente und objektive Darstellung der Risiken gegenüber Gesamtvorstand, Aufsichtsrat und Aufsichtsbehörden. Neue Produkte und Märkte werden in einem Bewilligungsprozess evaluiert und anschließend durch den Vorstand freigegeben. Die Handelsbestände und das Marktpreisrisiko werden über ein umfangreiches Limitsystem begrenzt. Alle Handelsbestandspositionen werden täglich zu Marktpreisen bewertet.

Die Marktrisiken werden täglich mit der Risikokennzahl Value at Risk für das Handels- und Anlagebuch gemessen. Mit dieser Kennzahl wird ein möglicher Verlust angezeigt, der mit 99 %iger Wahrscheinlichkeit bei einer Haltedauer von einem Monat nicht überschritten wird. Neben der Kennzahl Value at Risk werden zusätzlich Stop Loss Limits und Szenarioanalysen als risikobegrenzende Limits eingesetzt.

Für die Berücksichtigung von Risiken bei extremen Marktbewegungen werden zusätzlich Stresstests durchgeführt. Die Krisenszenarien beinhalten die Simulation von großen Schwankungen der Risikofaktoren und dienen dem Aufzeigen von möglichen Verlustpotenzialen, die nicht vom Value at Risk-Modell abgedeckt werden. Die Stressszenarien umfassen sowohl tatsächlich in der Vergangenheit aufgetretene extreme Marktschwankungen als auch standardisierte Schockszenarien bei Zinssätzen, Credit Spreads, Aktienkursen, Devisenkursen und Volatilitäten.

Zur Risikoverringering setzt die Raiffeisenlandesbank OÖ auch auf das Prinzip der Diversifikation nach Geschäftspartnern, Produkten, Regionen und Vertriebswegen. Weiters werden derivative Geschäfte fast ausschließlich mit Banken, mit denen Sicherheitenvereinbarungen bestehen, abgeschlossen. Derivative Finanzinstrumente des Handelsbuches werden mit ihrem beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam

sam gebucht. Derivative Finanzinstrumente des Anlagebuches, die nicht der Zinssteuerung dienen und in keiner Sicherungsbeziehung stehen, werden grundsätzlich bei einem negativen beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam gebucht. Bei jenen derivativen Finanzinstrumenten des Anlagebuches, die der Zinssteuerung dienen, wird im Falle eines negativen Überhangs einer funktionalen Einheit je Währung die Veränderung zum beizulegenden Zeitwert des Vorjahres erfolgswirksam gebucht. Grundsätzliche Zielsetzung ist das Eingehen von Mikro- und Makro-Sicherungsbeziehungen zwischen Grundgeschäften (in der Regel Kredite und Anleihen) und Sicherungsgeschäften (vor allem Zinsswaps) zur Reduktion der bilanziellen Ergebnisvolatilitäten. Für negative Derivatemarktwerte in nicht vollständig effektiven Mikro-Sicherungsbeziehungen werden Drohverlustrückstellungen gebildet. Liegt beim Sicherungs- oder Grundgeschäft einer Mikro-Sicherungsbeziehung eine schlechte Bonitätsstufe vor, so erfolgt eine Einzelfallbetrachtung, ob dieser Mikro hedge aufzulösen ist und gegebenenfalls ebenso die imparitatische Bildung einer Drohverlustrückstellung.

Sowohl der Value at Risk als auch standardisierte Schockszenarien werden durch Limits begrenzt. Die oben angeführten Risikomanagementmethoden werden auch für die Sicherungsgeschäfte (Hedge-Positionen) angewendet. Das Gesamtlimit für diese Risiken wird unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit vom Vorstand beschlossen. Die Einhaltung der Limits wird vom Risikomanagement laufend geprüft. Die Berechnung des Marktrisikos erfolgt in FrontArena/RiskCube. Als Value at Risk-Modell wird die gewichtete historische Simulation verwendet.

Die Qualität des eingesetzten Risikoprogramms FrontArena/RiskCube bzw. die darin verwendete Methode der historischen Simulation wird täglich durch Backtesting überprüft. Sowohl die tatsächlich eingetretenen mark to market-Ergebnisse (ökonomischer Gewinn/Verlust) als auch die hypothetischen Ergebnisse (Portfolio wird einen Tag konstant gehalten; kein Einfluss von exogenen Faktoren) werden den errechneten Risiken gegenübergestellt und auf Signifikanz getestet.

#### **2.3.4. Operationelles Risiko**

Das operationelle Risiko definiert die Raiffeisenlandesbank OÖ als das Risiko aus Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen – einschließlich ICT (information and communications technology)-Risiken – oder aufgrund externer Ereignisse eintreten können. Zur Quantifizierung des operationellen Risikos verwendet die Raiffeisenlandesbank OÖ den Basisindikatoransatz, der jährlich validiert wird. Die Raiffeisenlandesbank OÖ setzt organisatorische und EDV-technische Maßnahmen ein, um diese Risikoart bestmöglich zu begrenzen. Limitsysteme, Kompetenzregelungen, ein risikoadäquates internes Kontrollsystem, ein umfassendes Sicherheitshandbuch als Verhaltenskodex und Leitlinie sowie plan- und außerplanmäßige Prüfungen durch die Innenrevision gewährleisten einen hohen Sicherheitsgrad. Das operative Management dieser Risikoart umfasst Risikogespräche und Risikoanalysen mit den Führungskräften (Frühwarnsystem) sowie auch die systematische Erfassung und Analyse von Fehlern in einer Schadensfalldatenbank (Ex-post-Analyse).

#### **2.3.5. Liquiditätsrisiko**

Das Liquiditätsrisiko umfasst das Risiko, seinen Zahlungsverpflichtungen zum Zeitpunkt der Fälligkeit nicht nachkommen zu können oder im Fall einer Liquiditätsverknappung keine ausreichende Liquidität zu erwarteten Konditionen (strukturelles Liquiditätsrisiko) beschaffen zu können.

Die Sicherstellung einer ausreichenden Liquidität hat in der Raiffeisenlandesbank OÖ als Spitzeninstitut für die Raiffeisenbankengruppe OÖ höchste Priorität. Die Liquidität ist zu jedem Zeitpunkt sicherzustellen. Im Zentrum der Refinanzierungsstrategie steht deshalb das Ziel einer bestmöglichen Diversifizierung – sowohl im Hinblick auf Produkte (Termin-, Spar- und Sichteinlagen, Senior Funding durch Anleihen und Schuldscheindarlehen, fundierte Anleihen, Interbankrefinanzierungen und Eigenmittelinstrumente) als auch bei den Absatzkanälen und/oder Kunden. Hierzu zählen der Retailvertrieb von eigenen Emissionen an Privatkunden direkt über die Raiffeisenlandesbank OÖ und über die oberösterreichischen Raiffeisenbanken sowie das institutionelle Funding durch Platzierungen an institutionelle Investoren direkt über den Wertpapiervertrieb der Raiffeisenlandesbank OÖ oder über international tätige Vermittlerbanken. Weiters stehen direkte Primärmittel durch Einlagen von Retail- und Kommerzkunden der Raiffeisenlandesbank OÖ und indirekte Primärmittel durch bei der Raiffeisenlandesbank OÖ veranlagte Kundeneinlagen der oberösterreichischen Raiffeisenbanken zur Verfügung. Darüber hinaus werden Förderbanken als direkte Refinanzierungsquellen zur Kreditvergabe genutzt.

Das Management von Liquidität und Liquiditätsrisiko erfolgt in der Raiffeisenlandesbank OÖ in einem Steuerungskreislauf zwischen den Organisationseinheiten Asset Liability Management, Risikomanagement ICAAP & Marktrisiko und der Betriebswirtschaft Raiffeisenbanken. Die Liquiditätssteuerung liegt dabei in der Organisationseinheit Asset Liability Management, während das Liquiditätsrisikomanagement im Risikomanagement ICAAP & Marktrisiko angesiedelt ist. Hinsichtlich der Aufgaben im Bereich des Aktiv-Passiv-Managements sowie des Liquiditätsmanagements stellt das Aktiv-Passiv-Management-Komitee als geschäftsgruppenübergreifendes Gremium ein wesentliches Element der Gesamtbanksteuerung dar.

Die oberösterreichischen Raiffeisenbanken sind in das Liquiditätsmanagementsystem durch die Liquiditätsmanagementvereinbarung – abgeschlossen mit der Raiffeisenlandesbank OÖ und mit der Hilfgemeinschaft der Raiffeisenbankengruppe – eingebunden. Ziel dieser Vereinbarung ist die Sicherung der Liquiditätsversorgung in Oberösterreich. Jede Raiffeisenbank plant und bewirtschaftet ihre Liquidität,

die Raiffeisenlandesbank OÖ als Spitzeninstitut der Raiffeisenbankengruppe OÖ plant und steuert die Liquidität für den Sektor. Die Kommunikation mit den Raiffeisenbanken erfolgt dabei über die Organisationseinheit Betriebswirtschaft Raiffeisenbanken. Ferner ist ein Liquiditätsgremium eingerichtet, das sich aus Vertretern der Raiffeisenlandesbank OÖ, der Raiffeisenbanken sowie des Raiffeisenverbandes Oberösterreich zusammensetzt und sich mit aktuellen Themen befasst bzw. bei angespannter Liquiditätslage Gegenmaßnahmen erarbeitet.

In der Raiffeisenlandesbank OÖ ist – neben dem einheitlich für die Raiffeisenbankengruppe Österreich definierten Sektor-Liquiditätsnotfallplan – auch ein eigener Liquiditätsnotfallplan für die Raiffeisenbankengruppe OÖ etabliert, der die Prozesse, Verantwortlichkeiten und Maßnahmen in einer Liquiditätskrise regelt.

Seit dem 15. März 2021 besteht zudem ein Vertrag zum „Institutsbezogenen Sicherungssystem“ (Institutional Protection Scheme) für den Raiffeisen-Sektor Österreich („Raiffeisen-IPS“). Alle Raiffeiseninstitute – vom Zentralinstitut RBI über die Raiffeisenlandesbanken bis hin zu den Raiffeisenbanken der Primärebene – sowie diverse Sektoreinrichtungen sind Teil dieses IPS. Die Aufrechterhaltung der Liquidität ist ein Teil der Aufgaben dieses IPS. Für weitere Ausführungen zum Raiffeisen-IPS wird auf den Abschnitt „Institutionelles Sicherungssystem“ im Lagebericht verwiesen.

Das Liquiditätsmanagement und das Management des Liquiditätsrisikos erfolgen in einem sektoreinheitlichen Modell, das neben der Liquiditätsablaufbilanz für den Normalfall auch die Ermittlung der Stressszenarien Rufkrise, Systemkrise, Problemfall/kombinierte Krise umfasst. Während im Normalfall Liquiditätszu- und -abflüsse basierend auf dem derzeitigen Marktumfeld (Going Concern) dargestellt werden, werden in den Krisenfällen der zu erwartenden Marktsituation entsprechend verschärfte Annahmen zu den Kapitalflüssen getroffen. Während die Verschärfung der Bedingungen im Szenario der Rufkrise durch einen Imageschaden des Namens Raiffeisen ausgelöst wird (etwa aufgrund negativer Berichterstattung), wird in der Systemkrise eine generelle Krise unterstellt. Das Szenario Problemfall/kombinierte Krise ist als Kombination von Ruf- und Systemkrise definiert.

Für alle Szenarien werden die erwarteten Zu- und Abflüsse ermittelt und die resultierenden Liquiditätsgaps einem aus liquiden Vermögenswerten bestehenden Liquiditätspuffer gegenübergestellt. Auf Basis dieser Gegenüberstellung werden folgende Kennzahlen berechnet und limitiert:

- Der operative Liquiditätsfristentransformationsquotient (O-LFT) wird für die operative Liquidität bis 18 Monate aus dem Quotienten aus Aktiva und Passiva über das von vorne kumulierte Laufzeitband gebildet. Durch die Limitierung des O-LFT ist gewährleistet, dass der Risikoappetit, d. h. die Liquiditätsabflüsse im Verhältnis zu den Liquiditätszuflüssen unter Berücksichtigung des Liquiditätspuffers, ein gewisses Maß nicht überschreitet.
- Für die strukturelle Liquiditätsfristentransformation (S-LFT) wird die Kennziffer aus dem Quotienten aus Passiva und Aktiva über das von hinten kumulierte Laufzeitband gebildet. Die Limitierung des S-LFT stellt sicher, dass der Risikoappetit in den längeren Laufzeiten, der in einer unzureichend langen Refinanzierung besteht, begrenzt wird.
- Der GBS-Quotient (Quotient des Gaps über die Bilanzsumme) wird aus dem Quotienten aus Nettositionen je Laufzeitband und Bilanzvolumen gebildet und zeigt überhöhte Refinanzierungsrisiken auf. Er begrenzt damit ebenfalls den Risikoappetit.

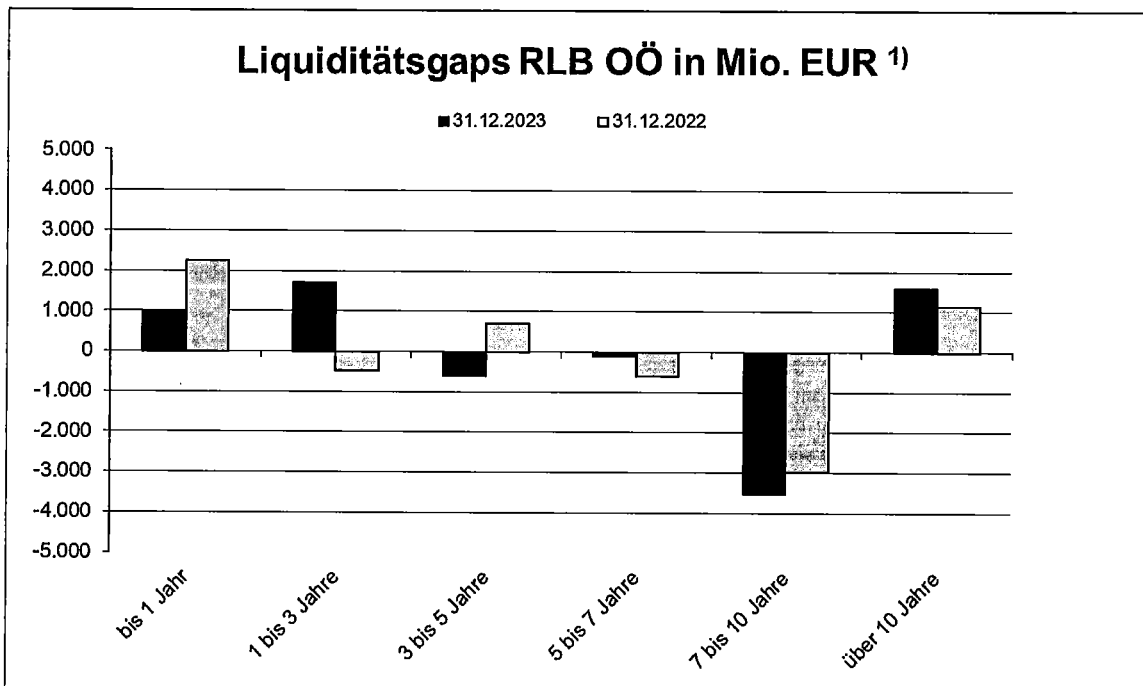
In der Raiffeisenlandesbank OÖ umfasst das Management von Liquidität und Liquiditätsrisiko zusätzlich folgende Eckpfeiler:

- Die operative Liquidität wird neben dem oben beschriebenen O-LFT mit der Liquidity Coverage Ratio (LCR) sowie einem Überlebenshorizont (Survival Period) gemessen.
- Das untertägige Liquiditätsrisiko wird ebenfalls überwacht und mittels Limitierung begrenzt.
- Die strukturelle Liquidität wird zusätzlich mit der Net Stable Funding Ratio (NSFR) gemessen.
- Das Refinanzierungsrisiko misst den Vermögensverlust erhöhter Liquiditätskosten beim Schließen der Liquiditätslücken durch eine Refinanzierungsverteuerung, die mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,9 % innerhalb von 250 Handelstagen nicht überschritten wird.
- Wöchentlich wird auch ein quantitativer Liquiditätsnotfallplan erstellt.

Aus der nachfolgenden Gap-Analyse ist ersichtlich, dass in den einzelnen Laufzeitbändern nur ein geringes Liquiditätsrisiko besteht. Für den laufenden Liquiditätsausgleich steht ein hohes Sicherheitenpotenzial für Tendergeschäfte mit der EZB und der Schweizerischen Nationalbank sowie für sonstige Pensionsgeschäfte zur Verfügung. Ein wesentlicher Teil des ursprünglich gezogenen Langfristtenders TLTRO III wurde nach Anpassung der Verzinsung seitens der EZB – u. a. im Rahmen von freiwilligen vorzeitigen Rückzahlungen – bereits in den Jahren 2022 und 2023 rückgeführt. Diese TLTRO III-Teilrückführung (EUR 2,9 Mrd. in 2023) erklärt die wesentlichsten Änderungen in den Laufzeitbändern bis drei Jahre im Vergleich zum Vorjahr. Die Reduktion des Aktivüberhangs bis ein Jahr wird durch den Anstieg des Liquiditätspuffers – aufgrund von frei werdenden Sicherheiten im Rahmen der TLTRO III-Rückführung – kompensiert.

Die Ablaufstruktur des Liquiditätspuffers weist keine wesentliche Konzentration von ablaufenden Wertpapieren innerhalb der nächsten drei Jahre auf, abseits von einbehaltenen fundierten Eigenemissionen, die aufgrund des dafür reservierten Deckungsstocks bei Ablauf

neu begeben werden können. Der überwiegende Teil der als Liquiditätspuffer gehaltenen Wertpapiere hat, abseits von den einbehaltenen fundierten Eigenemissionen, eine Restlaufzeit von über drei Jahren.



<sup>1)</sup> Die Positionen ohne fixe Kapitalbindung wurden zur realitätsnäheren Darstellung entsprechend der historischen Entwicklungen analysiert und werden per 31.12.2023 modelliert dargestellt; die Werte per 31.12.2022 sind ebenfalls nach dieser Methode dargestellt.

### 2.3.6. Makroökonomisches Risiko

Auf Basis des pessimistischen Szenarios aus IFRS 9 wird eine gestresste bilanzielle Risikovorsorge simuliert. Aufgrund der erhöhten PDs und LGDs aus diesem pessimistischen Szenario sowie aus den daraus resultierenden vermehrten Stagetransfers von Stage 1 zu 2 ergibt sich eine erhöhte Risikovorsorge. Die Differenz zwischen der gestressten Risikovorsorge aus dem pessimistischen Szenario und der gebuchten Risikovorsorge ergibt das makroökonomische Risiko Säule 2. Dieser Betrag wird in der ökonomischen Sicht 99,9 % der Risikotragfähigkeitsanalyse als Abzugsposition in der Deckungsmasse berücksichtigt und erhöht somit die Risikoauslastung.

Für das pessimistische Szenario wird je nach Wirkungsrichtung des makroökonomischen Faktors mittels Polynomfunktion das obere bzw. untere knapp 80 %- bis 90 %-Quantil (bzw. 20 %- bis 10 %-Quantil) des Prognoseintervalls verwendet. Dadurch wird die steigende Unsicherheit bei zunehmendem Prognosehorizont abgebildet.

### 2.3.7. Sonstiges Risiko

Sonstige, nicht quantifizierbare Risiken werden in der Raiffeisenlandesbank OÖ im Rahmen der Risikotragfähigkeit durch einen Risikopuffer berücksichtigt. Zu den sonstigen Risiken zählen gemäß Risikoinventar das Ertrags- und Profitabilitätsrisiko (Strategisches Risiko), das Eigenkapitalrisiko, das Risiko aus Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung, das Restwertrisiko ILG und das Risiko einer übermäßigen Verschuldung.

Im Rahmen des jährlichen Validierungsberichts zum sonstigen Risiko/Puffer wird das Risiko einer möglichen Unterschreitung des geplanten Betriebsergebnisses im nächsten Jahr mit Hilfe einer Binomialverteilung abgeschätzt und die geplante Abweichung für das nächste Jahr ermittelt, um den Risikopuffer zu validieren.

### 2.3.8. Risikotragfähigkeitsanalyse

Die Risikotragfähigkeitsanalyse wird aus zwei Perspektiven, der ökonomischen und der normativen Sicht, durchgeführt:

- In der ökonomischen Sicht der Risikotragfähigkeitsanalyse wird das potenzielle Gesamtbankrisiko den vorhandenen Risikodeckungsmassen gegenübergestellt, um die Gewissheit zu haben, dass bei einem Konfidenzniveau von 99,9 % ausreichend Kapital zur Risikodeckung zur Verfügung steht.

- In der normativen Sicht der Risikotragfähigkeitsanalyse werden die bilanziellen Risiken in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie deren Auswirkung auf die Kapitalquoten untersucht.

### **2.3.9. Aufsichtsrecht**

Im Zuge des Geschäftsberichts wird im Kapitel „Aufsichtsrechtliche konsolidierte Eigenmittel gemäß § 64 (1) Z 16f BWG“ das Ergebnis des institutseigenen Verfahrens zur Beurteilung der Angemessenheit des internen Kapitals veröffentlicht. Die Raiffeisenlandesbank OÖ übertrifft zu jedem Zeitpunkt deutlich die von der Behörde vorgeschriebene SREP-Quote für das harte Kernkapital.

#### **Stresstesting**

Zusätzlich zu den isolierten Stresstests bei den einzelnen Risikoarten werden risikoartenübergreifende integrierte Stresstests durchgeführt. Dabei wird zum einen die Auswirkung auf die Gewinn- und Verlustrechnung sowie auf die Kapitalausstattung betrachtet, zum anderen wird auch die Auswirkung auf die Risikoauslastung dargestellt.

Neben den klassischen Risikoarten werden auch Szenarien hinsichtlich Klima- und Umweltrisiken in das Stresstest-Framework integriert. Aktuell liegt der Fokus auf den transitorischen Klimarisiken, die sich vorwiegend aus sich verändernden politischen und rechtlichen Rahmenbedingungen ergeben. Als Grundlage für Klimastresstests werden in der Raiffeisenlandesbank OÖ die neun langfristigen NGFS-Szenarien (Orderly, Disorderly, Hot House – jew. 2030, 2040, 2050) sowie das kurzfristige NGFS-Szenario Shortterm Disorderly Transition 2024 eingesetzt, welche auch im EZB-Klimastresstest 2022 verwendet wurden. Die Ergebnisse der Szenarien ergeben sich aus einer Computable General Equilibrium (CGE)-Modellierung, welche als Schockparameter die jeweiligen NGFS-Szenario-Parameter verwendet. Die daraus resultierenden, gestressten Ausfallwahrscheinlichkeiten je Kunde bzw. Branche werden in weiterer Folge für die Simulation von spezifischen Kreditrisiko-Kennzahlen verwendet, d. h. beispielsweise für die bilanzielle Risikovorsorge gemäß IFRS 9 (Expected Credit Loss), für den Unexpected Loss 99,9% sowie für die RWAs.

#### **Auswirkung auf die Risikotragfähigkeit in der normativen Sicht**

Im Zuge der jährlichen Mittelfristplanung werden anhand von adversen makroökonomischen Annahmen die daraus resultierenden Risikoparameter bestimmt und eine aggregierte risikoartenübergreifende Sicht auf mögliche Verluste dargestellt. Es wird die Auswirkung auf die Gewinn- und Verlustrechnung betrachtet und eine daraus resultierende Kapitalausstattung für das Ende des Planungshorizonts ermittelt. Die Analyse basiert auf einem mehrperiodisch angelegten adversen Szenario, in dem hypothetische Marktentwicklungen bei einem signifikanten wirtschaftlichen Abschwung simuliert werden. Als Risikoparameter kommen unter anderem Zinssätze und Wechselkurse, aber auch Änderungen der Ausfallwahrscheinlichkeiten im Kreditportfolio zum Einsatz. In der normativen Sicht der Risikotragfähigkeit werden zusätzlich mit dem Risikovorstand abgestimmte Stressszenarien definiert und on-top zur adversen Mittelfristplanung dargestellt.

#### **Auswirkung auf die Risikotragfähigkeit in der ökonomischen Sicht (99,9 %)**

Ziel ist es, die ökonomische Sicht der Risikotragfähigkeit unter Stressbedingungen für alle Risikoarten und die Risikodeckungsmasse zu analysieren. Die Ermittlung des gestressten Kreditrisikos bzw. Beteiligungsrisikos erfolgt über die Simulation von Ratingverschlechterungen einzelner Kreditnehmer, die sich in einer für die Raiffeisenlandesbank OÖ bedeutenden Branche befinden. Zusätzlich werden die Auswirkungen von Spread-Änderungen auf das Exposure bzw. auf das Risiko berücksichtigt. Im Bereich Marktrisiko wird von einer negativen Entwicklung der Zinskurve bzw. der Credit Spreads ausgegangen. Im Rahmen des Liquiditätsrisikos werden drei definierte Szenarien (Problemfall, Rufkrise und Systemkrise) simuliert und das daraus resultierende Refinanzierungsrisiko ermittelt. Zusätzlich wird der Ausfall der größten Kreditnehmer simuliert und das Eintreten von operationellen Schäden dargestellt. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, zusätzliche Szenarien zu simulieren, wie zum Beispiel die Finanzkrise 2008, den Russland-Ukraine-Konflikt oder einen Klimastress auf Basis der NGFS-Szenarien.

#### **EBA- bzw. SSM-SREP-Stresstest**

Auch im Rahmen des EBA- bzw. SSM-SREP-Stresstests wird die Auswirkung auf die Gewinn- und Verlustrechnung und somit auf die Kapitalquoten betrachtet. Der Horizont beträgt drei Jahre und wird nach den von der Aufsicht vorgegebenen Methoden durchgeführt.

#### **Gesetzliche Einlagensicherung**

Das Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz (ESAEG), das eine europäische Richtlinie umsetzt, ist Mitte August 2015 in Kraft getreten. Alle Mitgliedsinstitute der Raiffeisenbankengruppe OÖ sind seit 29. November 2021 Mitglied bei der „Österreichischen Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen“.

Das Gesetz sieht die Errichtung eines Einlagensicherungsfonds vor, der durch jährliche Beiträge von Kreditinstituten zu speisen ist. Das Zielvolumen, das bis zum Jahr 2024 erreicht werden muss, beträgt 0,8 % der gedeckten Einlagen. Sollten diese Mittel im Schadensfall nicht ausreichen, können die Institute jährlich verpflichtet werden, zusätzlich 0,5 % der gedeckten Einlagen zu leisten.

Einlagen sind pro Kunde pro Institut bis zu EUR 100.000 gesichert. Dies gilt sowohl für natürliche als auch juristische Personen. Nicht gesichert sind alle Einlagen, die im § 10 Abs. 1 ESAEG aufgelistet sind (u. a. Einlagen von Finanzinstituten, Wertpapierfirmen, Versicherungsunternehmen, Pensions- und Rentenfonds sowie von staatlichen Stellen).

Die Erstattung der gedeckten Einlagen hat innerhalb von sieben Arbeitstagen nach Eintritt eines Sicherungsfalls zu erfolgen.

Weiters ist ein Garant für die Sicherheit der Einlagen das im Jahr 2021 neugegründete österreichweite institutsbezogene Sicherungssystem (Raiffeisen-IPS), dem sowohl die Raiffeisenlandesbank OÖ als auch alle oberösterreichischen Raiffeisenbanken beigetreten sind.

### **Bankensanierungs- und Abwicklungsgesetz (BaSAG)**

Mit Etablierung einer europaweiten Bankenunion durch die Europäische Union trat die Banking Recovery and Resolution Directive (BRRD) per 1. Jänner 2015 in Kraft. Das Bankensanierungs- und Abwicklungsgesetz (BaSAG) wurde mit 1. Jänner 2015 als nationale Umsetzung der BRRD in Kraft gesetzt. Dieses Gesetz verpflichtet jedes Institut mit Sitz im Inland, das nicht Teil einer Gruppe ist, die einer Beaufsichtigung auf konsolidierter Basis unterliegt, einen Sanierungsplan nach den im BaSAG definierten Anforderungen zu erstellen und jährlich zu aktualisieren. Die RBG OÖ Verbund erstellte als EU-Mutterunternehmen auf Basis dieser Rechtslage den Gruppensanierungsplan 2023, der Spezifika der Raiffeisenlandesbank OÖ enthält.

Ein Abwicklungsplan wird von der Abwicklungsbehörde erstellt, mindestens jährlich überprüft und gegebenenfalls aktualisiert.

Für den Stresstest im Zusammenhang mit dem Sanierungsplan gemäß BaSAG wurde das Sanierungspotenzial des Instituts in vier unterschiedlichen Szenarien ermittelt, wobei sowohl zwei kombinierte (langsame bzw. schnelle/langsame Ausprägung), eine idiosynkratische (schnelle Ausprägung) und eine systemische Krise (langsame Ausprägung) in Betracht gezogen wurden. Die Szenarien erfüllen im Hinblick auf Strenge die Kriterien der EBA-Guideline 2014/06.

Damit Krisen bereits in einer frühen Phase identifiziert werden können, sind in einem umfassenden Rahmenkonzept Frühwarnindikatoren festgelegt, die Zeit verschaffen sollen, um geeignete Gegenmaßnahmen zu treffen. Das gewählte Indikatoren-Set entspricht den Mindestanforderungen an qualitative und quantitative Indikatoren gemäß EBA-Guideline. Zusätzlich wurden weitere Indikatoren selbst gewählt, sodass in Summe ein Set aus 28 Indikatoren überwacht und regelmäßig an den Vorstand berichtet wird.

Die Raiffeisenlandesbank OÖ ist gesetzlich verpflichtet, einen jährlichen Beitrag in den einheitlichen Abwicklungsfonds (Single Resolution Fund – SRF) auf europäischer Ebene zu leisten. Der Beitrag in den Abwicklungsfonds wird von der zuständigen Aufsichtsbehörde in Abhängigkeit von den nicht gesicherten Einlagen in Verbindung mit dem Risikoprofil des Instituts festgesetzt. Reichen die verfügbaren Finanzmittel nicht aus, um Verluste, Kosten und sonstige Aufwendungen im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme des Fonds für Abwicklungsmechanismen zu decken, werden außerordentliche Beiträge erhoben, um die zusätzlichen Aufwendungen zu decken.

Der Anwendungsbereich erstreckt sich auf alle im Euroraum tätigen Institute. Nicht-Euro-Staaten können sich freiwillig am SRF beteiligen.

### **Risikoentwicklung vor dem Hintergrund makroökonomischer Auswirkungen**

Das Jahr 2023 war wirtschaftlich geprägt von einer sehr hohen Inflation einhergehend mit einer Normalisierung des Zinsniveaus. Letzteres hat aber durch die rasche Abfolge der Zinsanstiege nach vielen Jahren der Null- bzw. Negativzinsen viele Unternehmen überrascht und die Nachfrage sowie die Investitionsbereitschaft der Unternehmen stark gedämpft. Das Bruttoinlandsprodukt ist 2023 gegenüber dem Vorjahr um 0,4 % gesunken.<sup>10</sup>

Der Nachfragerückgang, die höheren Finanzierungskosten, die nach wie vor teilweise angespannten Lieferketten und der in vielen Branchen vorhandene Personalmangel sowie der damit verbundene Druck auf die Lohnkosten haben viele Unternehmen stark gefordert, manche auch überfordert und damit für einen kräftigen Anstieg der Insolvenzen in einigen Branchen gesorgt.

Vor allem im Immobilienbereich, der durch die lange Zeit kaum relevanter Zinslast eine gewisse Überhitzung erfahren hat, hat der fast schockartige Anstieg der Zinsen für eine abrupte Vollbremsung gesorgt, die manche Projekte ins Trudeln gebracht hat. Die Auswirkung davon war und ist eine Eintrübung der Baukonjunktur vor allem im Hochbau, die zunächst auf den Hochbau fokussierte Baufirmen aber auch Bauzulieferer trifft. Ebenso leidet der Handel und dort besonders Bereiche, die im Zuge der Pandemie Sonderkonjunkturen erlebt haben, wie Möbelhandel und Baumärkte, unter dem Nachfragerückgang. Besonders bei „zyklischen“ Produkten, die nicht zum täglichen Leben benötigt werden, hat der Nachfragerückgang jene Unternehmen, die auf höhere Lagerhaltung gesetzt hatten, um Lieferkettenprob-

<sup>10</sup> OECD Economic Outlook „Restoring growth“, November 2023

lemen und stark steigenden Transportkosten zu begegnen, am falschen Fuß erwischt. Volle Lager sorgen bei ausbleibender Nachfrage und stark gestiegenen Zinsen ebenso für höhere Kosten wie die aufgrund der hohen Inflation auch entsprechend hohen Lohnabschlüsse.

In der Raiffeisenlandesbank OÖ führt diese Gemengelage im Geschäftsjahr 2023 zu einer starken Erhöhung der Risikokosten, wobei der Großteil dieses Anstiegs diesmal auf Vorsorgen für bereits eingetretene Ausfälle zurückzuführen ist und nicht wie in den vergangenen Jahren auf den Anstieg der Portfoliovorsorgen durch schlechter werdende Ratings oder herausfordernde makroökonomische Parameter.

Vor allem bei Immobilienprojekten in Entwicklung oder im Bau waren Stundungen oder Aufschübe notwendig, weil geplante Vorverkaufsquoten nicht erreicht oder vereinbarte Beiträge von Kapitalgebern nicht geleistet werden konnten. Etwa die Hälfte der gebildeten Vorsorgen ist auf solche Immobilienfinanzierungen zurückzuführen, wobei keine einzelne Kundengruppe heraussticht, sondern sich diese Vorsorgen vielmehr auf etliche kleinere und mittlere Kreditengagements verteilen. Der Rest der gebildeten Vorsorgen verteilt sich auf viele Branchen, die in die oben angeführte Schere zwischen in dieser Höhe unerwarteten Rückgänge der Nachfrage einerseits und Anstiege der Kosten, auch in Form von Zinsen, andererseits geraten sind.

Ergänzend wurden die Portfoliovorsorgen genutzt, um gezielt für Immobilienfinanzierungen vorzusorgen, bei denen eine Refinanzierung für den Projektentwickler bei Ablauf der Kreditlinien in der Zukunft durch die geänderten Rahmenbedingungen herausfordernd werden könnte. In Summe tragen die Portfoliovorsorgen 2023 noch nicht zu einer Entlastung der Risikokosten bei, die aber für 2024 bei einer Normalisierung der Inflation und einer moderaten Zinssenkung erwartet wird. Sie waren aber im abgelaufenen Jahr nur mehr für einen relativ kleinen Teil der Risikokosten des Jahres 2023 verantwortlich.

Während also das Kreditrisiko nach Jahren der relativen Stagnation 2023 deutlich angestiegen ist, zeigten die drei anderen (Risiko-) Bereiche der Bank eine durchaus erfreuliche Entwicklung.

Die für das Ergebnis der Bank relevanten Werte der Beteiligungen haben sich nach dem Kriegsausbruch in der Ukraine wieder deutlich erholt. Diese Erholung wurde vom Krieg in Israel bislang kaum gedämpft.

Das Zinsgeschäft, als einer der Kerngeschäftsbereiche von Banken, ist durch die Normalisierung des Zinsniveaus von einem Anstieg des Zinsüberschusses gekennzeichnet, der die gestiegenen Kreditausfälle überkompensiert. Dies gilt, obwohl die österreichischen Banken im europäischen Vergleich die höheren Zinsen an die Sparer überproportional weitergeben und damit weniger Zinsmarge generieren als Banken in anderen Ländern.

Nachdem Sparen und Veranlagen in Anleihen für Kundinnen und Kunden wieder attraktiv geworden ist, war es auch kein Problem, das Auslaufen der im Rahmen der TLTRO-Programme gewährten Liquiditätsunterstützungen der EZB zu kompensieren. Es wurden darüber hinaus auch vorzeitige Rückführungen getätigt. Dazu ist es der Raiffeisenlandesbank OÖ gelungen, Sparer mit attraktiven Angeboten ein Stück weit weg von täglich fälligen Sparguthaben hin zu Termineinlagen zu bewegen.

Zusammenfassend kann man sagen, dass die wieder erstarkten Zinserträge die erhöhten Ausfälle im Kreditbereich mehr als kompensieren. Dies gilt, obwohl durch die lange Niedrigzinsphase die letzte positive Konjunkturphase deutlich länger gedauert hat als üblich und damit die negative Konjunkturentwicklung jetzt auch stärker ausschlägt als normalerweise.

### 3. FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG

Das Projekt „Digitale Regionalbank“ ist ein zentraler Teil der Zukunftsstrategie. Das Ziel ist die Öffnung neuer – bislang ungenutzter – Kanäle sowie die Vernetzung mit den bestehenden Strukturen. Durch die „Digitale Regionalbank“ sollen einerseits Produktinnovationen gefördert und beschleunigt werden. Das Projekt soll andererseits aber auch dazu beitragen, das Kundenvertrauen weiter zu stärken, neue Marktanteile zu sichern sowie die Qualitätsführerschaft weiter auszubauen. Durch Standardisierungen soll dabei auch die Effizienz gesteigert werden. Inhalte sind unter anderem Onlineprojekte (App, „Mein ELBA“, Homepage, digitaler Vertrieb, Produktabschlussstrecken, WILL – die digitale Vermögensverwaltung etc.), Beratungsprojekte (SMART-Beratung, Wunschplaner für Kunden, Produktfinder, Produktabschlussstrecken für Berater etc.) und der Aufbau einer Omnikanalplattform sowie Analytik. In Ausarbeitung ist ein Omnikanalmanagement, das die Kanäle orchestriert und dem Kunden über den richtigen Kanal das richtige Angebot übermittelt.

Kurzbeschreibung der wesentlichsten Teilprojekte:

- „Mein ELBA“/„Mein ELBA“-App: Ein zentraler Bestandteil ist die Entwicklung des persönlichen Finanzportals „Mein ELBA“. „Mein ELBA“ wird in Zukunft als zentrale Drehscheibe eine zunehmend wichtigere Rolle in der Kundenbeziehung spielen. Das Finanzportal kann von den Kunden individuell gestaltet werden und stellt vor allem auch eine wichtige Kommunikationsplattform zwischen Kunden und Bank dar. Die Übermittlung von passenden Produktvorschlägen mit unmittelbaren Abschlussmöglichkeiten vervollständigt diese zentrale Kundenplattform. Mit der Online-Kontoeröffnung, Kreditkartenanträgen, Kreditwünschen mittels Sofortkredit oder Onlinekredit wird Kunden die Möglichkeit geboten, digital und rund um die Uhr das eigene Finanzleben zu managen. Diese digitalen Möglichkeiten werden konsequent laufend ausgebaut. Die Integration und gemeinsame Weiterentwicklung einer Omnikanalstrategie in den Projekten SMART-Beratung, Kundenkontaktcenter, Analytik omnikanalfähige Prozesse und „Mein ELBA“ bieten den Kunden künftig ein einheitlich übergreifendes, einzigartiges Service.
- SMART-Beratung: SMART-Beratung ermöglicht dem Kundenberater eine 365-Grad-Sicht seiner Kunden und daraus einfach Prozesse zu starten (z. B. Kundendaten ändern, Produkte neu abschließen oder ändern – oder eine umfassende Beratung starten). Mit dem Wunschplaner und anderen hilfreichen Features unterstützt es den Kundenberater, ein qualitativ hochwertiges Beratungsgespräch zu führen.
- Signalcontainer: Der Signalcontainer ist ein Tool, das in Echtzeit Kundensignale erkennt und diese zum richtigen Zeitpunkt über den richtigen Kanal mit dem richtigen Medium ausspielt. In Echtzeit kann dann in den Verlauf eingesehen und bei Bedarf Änderungen vorgenommen werden (z. B. Änderung des Kanals etc.). Somit ist eine kundenindividuelle (digitale) Ansprache möglich.
- End-to-End-Strecken: Ziel ist es hier, die Omnikanalfähigkeit der Kunden- als auch der Beraterstrecken herzustellen und damit eine optimale Kundenreise zu ermöglichen. End-to-End-Strecken sind sowohl produktbezogen (z. B. Konto, Kredit etc.) als auch servicebezogen (z. B. Änderung der Adresse durch den Kunden etc.).
- Omnikanalmanagement (OKM): OKM ermöglicht es, die Kundensignale noch kundenzentrierter zu verarbeiten und dem Kunden nur noch jene Signale zukommen zu lassen, die auch seiner aktuellen Lebenslage entsprechen. Dabei werden sowohl die Wahl des richtigen Kanals als auch die Intensität der Leads kundenzentriert orchestriert.

Mit RaiPay hat Raiffeisen Österreich eine neue, moderne App für das Bezahlen mit dem Smartphone gelauncht. RaiPay bietet Android-Nutzern smartes, mobiles Bezahlen mit der Debit- und mit der RBI-Kreditkarte – 2023 wurden von über 45.000 Kunden über 1,1 Mio. Zahlungen getätigt. Zusätzlich hat der Raiffeisenkunde mit RaiPay eine benutzerfreundliche „Geld Senden und Empfangen“-Funktion (P2P), welche sofort und ohne zusätzliche Registrierung genutzt werden kann, um Geld in Echtzeit an jede österreichische Debit- und/oder Kreditkarte zu senden oder von dort zu empfangen.

Damit wurden die bisherigen Lösungen ELBA-pay und ZOIN abgelöst. Das aktuelle Portfolio an modernen, digitalen und mobilen Bezahlmöglichkeiten umfasst somit RaiPay, Apple Pay, Bluecode, Garmin Pay und LAKS Pay. Am weiteren Ausbau wird laufend gearbeitet. Im Jahr 2023 wurden bei Raiffeisen OÖ mehr als 76 Mio. kontaktlose Zahlungen durchgeführt, das entspricht ca. 92 % aller Zahlungen mit Debitkarten. Rund 15 % aller kartenbasierten Zahlungen – das sind über 12 Mio. Transaktionen – erfolgten bereits mit dem Smartphone.

Zusätzlich garantiert der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern bei allen Transaktionen innerhalb der RBG Ö, die mittels „Mein ELBA“ bzw. der „Mein ELBA“-App beauftragt werden, dass die Gutschrift unmittelbar und rund um die Uhr am Empfängerkonto gutgeschrieben wird – wie eine Instant Payment-Transaktion.

Mit Raiffeisen INFINITY stellt die Raiffeisenlandesbank OÖ Firmenkunden eine moderne Online Business Banking-Lösung zur Verfügung. Neben den bekannten und wesentlichen Zahlungsverkehrsfunktionen bietet Raiffeisen INFINITY diverse Mehrwertfunktionen (z. B. Anforderung von Bankgarantien, Finanzstatus, direkte Kommunikation über Mailbox, digitale Dokumentensignatur mittels ID Austria etc.). Raiffeisen INFINITY wird die bisherige Firmenkundenlösung „ELBA-business“ ablösen.

2023 war der Bereich der Prozessdigitalisierung geprägt von einer Vielzahl an digitalisierten Produktabschlüssen in den Bankstellen. Dabei wurde das Augenmerk vermehrt auf hoch frequente Produkte wie Kontoanlage und Debitkarte gelegt. Darüber hinaus konnte der

Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern einen modernen, digitalisierten und optimalen Prozess zur Kundenstammanlage flächendeckend ausrollen.

Weiters wurde mit SMART Schalter eine neue zentrale Arbeitsoberfläche für nahezu alle Standard-Schalter-Transaktionen flächendeckend in den Raiffeisenbanken ausgerollt. Damit können neben der digitalen Belegablage auch die Vorteile der digitalen Signatur einfach und bequem am Schalter mittels U-Pad genutzt werden.

Im Bereich Online-Produktabschluss wurden der Einsatz und die Nutzung von Antragsstrecken forciert. Im Jahr 2023 wurden bereits mehr als 74.000 Produkte online eröffnet. Einfach und bequem können so Kunden von Raiffeisen OÖ von zuhause aus beispielsweise die Antragsstrecken „Sofortkredit“ (Abschluss in der „Mein ELBA“-App bis EUR 4.000), „Onlinekredit“ (in „Mein ELBA“ bis EUR 30.000), „Online Sparen“, „Online-Konto“, „Bausparverträge“ oder „Kreditkarten“ und viele mehr nutzen. Die Legitimation für Neukunden erfolgt per Videolegitimation, eps-Überweisung, direkt in einer Bankstelle oder ab dem ersten Quartal 2024 mit dem Foto-Ident-Verfahren.

Um Neukunden den Kontowechsel zu Raiffeisen zu erleichtern, bietet Raiffeisen Österreich mit dem Kooperationspartner Qwist einen für den Kunden vollautomatisierten Online-Kontowechselservice an.

Die Personalentwicklung hat im Jahr 2023 unter dem Motto „Volle Führungskraft voraus“ den ersten Raiffeisen OÖ Leadership-Kongress veranstaltet. Ziel war es, Führungskräften der Raiffeisenlandesbank OÖ, Raiffeisenbanken, Tochterunternehmen sowie Beteiligungen aus ganz Oberösterreich Raum zu geben, sich mit ausgewählten Expertinnen und Experten sowie Zukunftsforschern zu Themenstellungen rund um Leadership auszutauschen. Weiters hat die Raiffeisenlandesbank OÖ als Kompetenzzentrum e-Learning Österreich einen Schwerpunkt in der Weiterentwicklung der gesamten e-Learning-Infrastruktur gesetzt. Mit dem Einsatz einer neuen, modernen Lernplattform wurde ein wichtiger Schritt in der Professionalisierung der gesamten Lernwelt bei Raiffeisen gesetzt, der die Weiterentwicklung von Blended Learning und Hybridlösungen für das Aus- und Weiterbildungsprogramm forciert.

Durch die Bereitstellung von tätigkeitsbezogenen und bedarfsgerechten Arbeitsmöglichkeiten werden direkte Kommunikation, Kreativität und Transparenz gefördert. Darum wurde in der Raiffeisenlandesbank OÖ ein neues Raumkonzept entwickelt, welches eine effektive Zusammenarbeit unterstützt. Auf den neuen Büroflächen werden sowohl ein ruhiges Umfeld zur Konzentration als auch belebte Zonen zum Austausch im Team – auch bereichsübergreifend – ermöglicht. Somit erhält man die benötigte Flexibilität, um kurzfristig auf neue Anforderungen zu reagieren und neue Ideen und Potenziale zu verwirklichen.

Im Rechenzentrum der Raiffeisenlandesbank OÖ, der RAITEC GmbH, wird laufend an der Konzeption und Implementierung neuester IT-Sicherheitsstandards und -methoden geforscht. Neben diversen ISO- und ISAE-Zertifizierungen wird laufend an Projekten gearbeitet, um die technische Sicherheit weiter zu erhöhen. Darüber hinaus gibt es auch ständig Initiativen, um das Sicherheitsbewusstsein bei den Mitarbeitern im Umgang mit Infrastruktur, Systemen und Daten weiter zu schärfen.

Die Verhinderung von Betrug im Zahlungsverkehr steht im Zeitalter des Echtzeit-Zahlungsverkehrs neuen Herausforderungen gegenüber. Durch Einsatz von Anwendungen der Künstlichen Intelligenz (KI) kann die Raiffeisenlandesbank OÖ eine schnellere Prüfung und Bewertung von Transaktionen, schnellere Reaktion auf neue Betrugsmuster und eine verbesserte Erkennung betrügerischer Transaktionen sicherstellen.

## 4. BERICHTERSTATTUNG ÜBER WESENTLICHE MERKMALE DES INTERNEN KONTROLL- UND RISIKOMANAGEMENTSYSTEMS IM HINBLICK AUF DEN RECHNUNGSLEGUNGSPROZESS

Unter dem rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystem versteht die Raiffeisenlandesbank OÖ den vom Vorstand und den mit der Unternehmensüberwachung betrauten und anderen Personen entworfenen und ausgeführten Prozess, durch den folgende Ziele erreicht werden sollen:

- Wirksamkeit und Wirtschaftlichkeit des Rechnungslegungsprozesses (hierzu gehört auch der Schutz des Vermögens vor Verlusten durch Schäden und Malversationen)
- die Zuverlässigkeit der Finanzberichterstattung
- die Einhaltung der für die Rechnungslegung maßgeblichen gesetzlichen Vorschriften

Eine ausgewogene und vollständige Finanzberichterstattung ist für die Raiffeisenlandesbank OÖ und ihre Organe ein wichtiges Ziel. Aufgabe des internen Kontrollsystems ist es, das Management in der Weise zu unterstützen, dass es effektive und laufend verbesserte interne Kontrollen im Zusammenhang mit der Rechnungslegung gewährleistet. Basis für die Erstellung des Jahresabschlusses sind die österreichischen Gesetze, allen voran das österreichische Unternehmensgesetzbuch (UGB) und das Bankwesengesetz (BWG), in dem die Aufstellung des Jahresabschlusses geregelt wird.

### 4.1. Kontrollumfeld

Mit dem Kontrollumfeld wird die Struktur des internen Kontrollsystems festgelegt. Das Kontrollumfeld wird durch das Bewusstsein der Geschäftsleiter und Führungskräfte für gute Unternehmensführung (= Corporate Governance) bestimmt. Der Vorstand der Raiffeisenlandesbank OÖ hat die Gesamtverantwortung für die Ausgestaltung und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems. Zusätzlich zum Vorstand umfasst das allgemeine Kontrollumfeld auch die mittlere Managementebene (Leiter der Organisationseinheiten).

Der Code of Conduct als Grundlage für das Verhalten im Geschäftsalltag bildet als verbindliches Regelwerk die genossenschaftlichen Prinzipien von Raiffeisen und die Wertvorstellungen der Raiffeisenlandesbank OÖ ab. Das interne Kontrollsystem ist auf die Größe, die Art der betriebenen Geschäfte (Komplexität, Diversifikation, Risikopotenzial) in der Raiffeisenlandesbank OÖ und die zu beachtenden rechtlichen Vorschriften ausgerichtet. Die aktuelle Fassung des Code of Conduct wurde auf der Homepage der Raiffeisenlandesbank OÖ veröffentlicht.

Die Fit & Proper Policy stellt die schriftliche Festlegung der Strategie für die Auswahl und den Prozess zur Eignungsbeurteilung der Mitglieder des Aufsichtsrats, der Geschäftsleitung und der Mitarbeiter in Schlüsselfunktionen dar und steht mit den professionellen Werten und langfristigen Interessen der Raiffeisenlandesbank OÖ im Einklang. Die Grundsätze der Vergütungspolitik gemäß § 39b BWG bzw. Art. 92 ff CRD werden, soweit anwendbar, eingehalten.

### 4.2. Risikobeurteilung

Die Risikobeurteilung ist ein dynamischer und iterativer Prozess zur Identifizierung und Bewertung von Risiken. Risiken, die eine Erreichung der definierten Ziele behindern, müssen rechtzeitig erkannt und angemessene Maßnahmen eingeleitet werden. Die Zuständigkeiten für die Beurteilung und Steuerung der Risiken gemäß § 39 BWG bzw. CRR/CRD- sowie CEBS/EBA-Standards sind in der Raiffeisenlandesbank OÖ geregelt. Die erforderliche Funktionstrennung ist dabei gegeben.

Die Organisationseinheiten Risikomanagement, ICAAP & Marktrisiko und Risikomanagement Kredit, Meldewesen, Operationelles Risiko sind in der Raiffeisenlandesbank OÖ für die Entwicklung und Bereitstellung von Risikomessverfahren und IT-Risikomanagementsystemen verantwortlich, erstellen die zur aktiven Risikosteuerung erforderlichen Ergebnis- und Risikoinformationen und berichten die rechnungslegungsrelevanten Informationen in Zusammenhang mit der Risikoüberwachung entsprechend an den Vorstand.

Zur Vermeidung von Fehlern in Bezug auf den Rechnungslegungsprozess werden die wesentlichen Risiken durch den Vorstand evaluiert und überwacht.

### 4.3. Kontrollmaßnahmen

Zur Absicherung von Risiken und zur Erreichung der Unternehmensziele sind Grundsätze und Verfahren zur Einhaltung der Unternehmensentscheidungen eingerichtet und bekannt gemacht. Wirksamkeit, Nachvollziehbarkeit und Effizienz des internen Kontrollsystems hängen im Wesentlichen von der ausgewogenen Mischung und ordnungsgemäßen Dokumentation der verschiedenen Kontrollaktivitäten ab. Dafür sind konkrete Kontroll- und Überwachungsaktivitäten festgelegt.

Im laufenden Geschäftsprozess werden geeignete Kontrollmaßnahmen angewendet, um potenziellen Fehlern oder Abweichungen in der Finanzberichterstattung vorzubeugen bzw. diese im Bedarfsfall aufzudecken und zu korrigieren. Derartige Kontrollmaßnahmen reichen von der Durchsicht der Periodenergebnisse durch das Management und der spezifischen Überleitung von Konten bis zur Analyse der fortlaufenden Prozesse im Rechnungswesen.

Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgt durch die Organisationseinheit Konzernrechnungswesen. Die für das Rechnungswesen verantwortlichen Mitarbeiter und die Führungskräfte der Organisationseinheit Konzernrechnungswesen sind für die vollständige Abbildung und korrekte Bilanzierung aller ihnen zur Kenntnis gebrachten Transaktionen verantwortlich. Im Geschäftsjahr 2023 wurde in der Raiffeisenlandesbank OÖ S/4 HANA von SAP implementiert. Mit dieser ERP-Umstellung wurde die Raiffeisenlandesbank OÖ an die State-of-the-Art Technologien angepasst, wodurch Transparenz in komplexen Geschäftsprozessen und Effizienz gewonnen werden.

### **Information und Kommunikation**

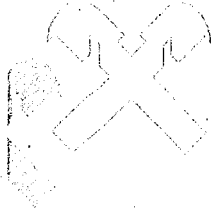
Der Jahresabschluss wird samt Lagebericht im Prüfungsausschuss behandelt. Der Jahresabschluss wird darüber hinaus dem Aufsichtsrat zur Feststellung vorgelegt. Er wird im Rahmen des Jahresfinanzberichts auf der firmeneigenen Internetseite sowie im Amtsblatt der Wiener Zeitung veröffentlicht und in weiterer Folge zum Firmenbuch eingereicht. Grundlage für den Jahresabschluss sind standardisierte, unternehmensweit einheitliche Prozesse. Die Bilanzierungs- und Bewertungsstandards sind dabei in der Raiffeisenlandesbank OÖ definiert und für die Erstellung des Jahresabschlusses verbindlich.

Funktionierende Informations- und Kommunikationswege sind eingerichtet und werden durch geeignete IT-Anwendungen unterstützt, aufgezeichnet und verarbeitet, damit Informationen identifiziert, erfasst, rechtzeitig verarbeitet und an die relevanten Ebenen im Unternehmen weitergegeben werden können.

### **Überwachung**

Die Verantwortung für die Überwachung der Prozessabläufe obliegt dem Vorstand sowie den jeweiligen Leitern der Organisationseinheiten. Die Dokumentation der IKS-Aktivitäten im Konzern wird von der Organisationseinheit Operationelle und nichtfinanzielle Risiken wahrgenommen.

Die Revisionsfunktion hat der Bereich Konzernrevision der Raiffeisenlandesbank OÖ inne. Der Leiter des Bereichs Konzernrevision berichtet direkt an den Vorstand der Raiffeisenlandesbank OÖ. Für sämtliche Revisionsaktivitäten gelten die konzernweit gültigen revisions-spezifischen Regelwerke, die auf den Mindeststandards für die interne Revision der Österreichischen Finanzmarktaufsicht sowie internationalen „Best Practices“ basieren.



Linz, am 2. April 2024  
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft  
Europaplatz 1a, 4020 Linz

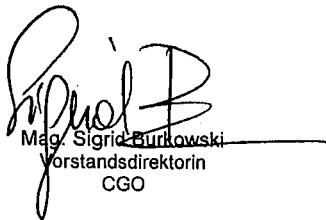
DER VORSTAND



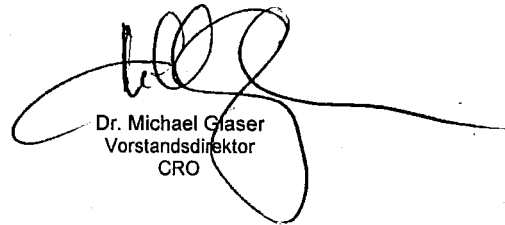
Dr. Heinrich Schaller  
Generaldirektor  
CEO



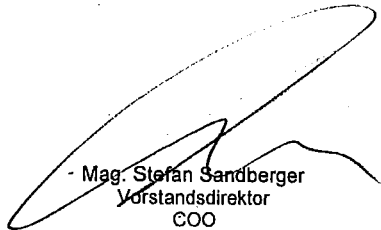
Mag. Michaela Keplinger-Mitterlehner  
Generaldirektor-Stellvertreterin  
CMO




Mag. Sigrid Burkowski  
Vorstandsdirektorin  
CGO



Dr. Michael Glaser  
Vorstandsdirektor  
CRO



Mag. Stefan Sandberger  
Vorstandsdirektor  
COO



Mag. Reinhard Schwendtbauer  
Vorstandsdirektor  
CFO

# ERKLÄRUNG DES VORSTANDES

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Jahresabschluss des Mutterunternehmens ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vermittelt, dass der Lagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Unternehmens so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage entsteht, und dass der Lagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen das Unternehmen ausgesetzt ist.

Die Zuständigkeiten der einzelnen Vorstände sind auf den Seiten . und . dargestellt.

Linz, am 2. April 2024  
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft  
Europaplatz 1a, 4020 Linz

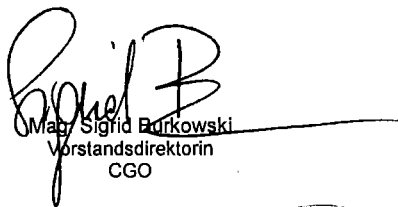
DER VORSTAND



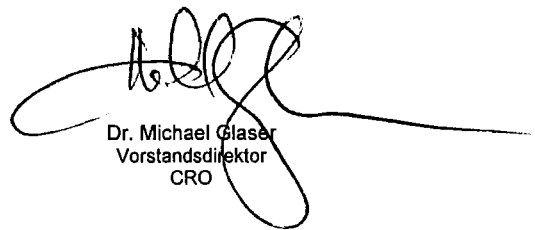
Dr. Heinrich Schaller  
Generaldirektor  
CEO



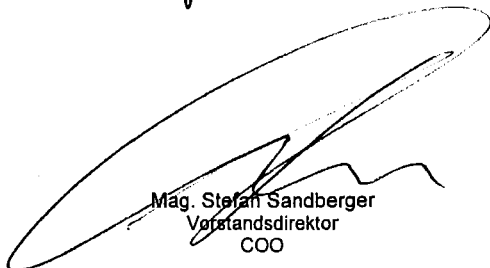
Mag. Michaela Keplinger-Mitterlehner  
Generaldirektor-Stellvertreterin  
CMO



Mag. Sigrid Burkowski  
Vorstandsdirektorin  
CGO



Dr. Michael Glaser  
Vorstandsdirektor  
CRO



Mag. Stefan Sandberger  
Vorstandsdirektor  
COO



Mag. Reinhard Schwendtbauer  
Vorstandsdirektor  
CFO

## BERICHT DES AUFSICHTSRATES GEMÄSS § 96 AKTG

Der Aufsichtsrat der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft hat im Geschäftsjahr 2023 die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben vollumfänglich wahrgenommen. Der Vorstand hat regelmäßig, zeitnah und umfassend über bedeutsame Geschäftsvorfälle sowie die Lage und Entwicklung der Bank und des Konzerns berichtet. Im Rahmen seiner Berichterstattungen erörterte der Vorstand umfassend die Ertrags- und Risikosituation der Bank und des Konzerns und informierte über das Kapital-, Risiko- und Liquiditätsmanagement des Hauses. Bei Entscheidungen von grundlegender Bedeutung erfolgte eine zeitnahe Einbindung des Aufsichtsrates durch den Vorstand. In den Sitzungen des Aufsichtsrates und seiner Ausschüsse wurden dem Vorstand Arbeitsaufträge erteilt, über deren Umsetzung und Ergebnisse zeitnah in den folgenden Sitzungen umfassend und adäquat berichtet wurde.

Im Geschäftsjahr 2023 fanden 40 Sitzungen des Aufsichtsrates bzw. seiner Ausschüsse statt, wobei die Gremialsitzungen des Aufsichtsrates sowie seiner Ausschüsse zu einem Großteil in einem hybriden Sitzungsformat stattfanden, um zu jeder Zeit rasch Entscheidungen treffen zu können. Im Lichte einer effizienten Entscheidungsfindung erfolgten Beschlussfassungen des Aufsichtsrates oder seiner Ausschüsse auch im Umlaufweg, sofern dies zeitlich geboten war.

Der Aufsichtsrat beschäftigte sich in fünf Sitzungen im Geschäftsjahr 2023 mit sämtlichen ihm gemäß den gesetzlichen Bestimmungen und internen Governance-Vorschriften überantworteten Themenstellungen. Folglich erörterte der Vorstand gemeinsam mit dem Aufsichtsrat die wirtschaftliche Lage und Situation der Bank und des Konzerns. Im Rahmen von regelmäßigen Berichten aus den jeweiligen Vorstandsbereichen erfolgte in jeder Sitzung des Aufsichtsrates ein Bericht über die Geschäftsentwicklung der Beteiligungs- und Töchterunternehmen und befassten sich die Mitglieder des Aufsichtsrates tourlich mit den Fortschritten bei wesentlichen (IT-) Projekten. Ebenso befassten sich die Mitglieder des Aufsichtsrates mit aktuellen Compliance-Themen der Bank und des Konzerns, insbesondere im Zusammenhang mit AML- und sanktionsrechtlichen Anliegen im Lichte der derzeitigen geopolitischen Konflikte. Im Rahmen von tourlichen Controlling-Berichten erfolgten unter anderem eine umfassende Erörterung der aktuellen Themen des Risikomanagements entlang der quartalsweisen Gesamtbankrisikoberichte sowie Fokusberichte zu einzelnen Risikoarten. Der Leiter der Internen Revision berichtete laufend über seine Prüftätigkeiten und -ergebnisse. Ebenso beschäftigte sich der Aufsichtsrat regelmäßig mit den Finanzierungstätigkeiten der Bank und erfolgten detaillierte Segmentberichte zur Entwicklung der Marktbereiche samt Fokusberichten zu ausgewählten Geschäftsbereichen. Weiters wurden die Aufsichtsratsmitglieder über die Aktivitäten der Bank und des Konzerns im Bereich der Nachhaltigkeit regelmäßig informiert, stellte der Vorstand im Aufsichtsrat die wesentlichen Eckpunkte einer überarbeiteten Nachhaltigkeitsstrategie vor und genehmigte der Aufsichtsrat die damit verbundene partielle Anpassung der Geschäftsstrategie der Bank.

Sechs Ausschüsse (Nominierungs-, Zustimmung-, Informations-, Risiko-, Prüfungs- sowie Personal- und Vergütungsausschuss) unterstützten den Gesamtaufichtsrat wirkungsvoll bei der Wahrnehmung seiner Aufgaben. Die in den Ausschüssen behandelten Inhalte umfassten die in den jeweiligen Geschäftsordnungen festgelegten Kompetenzkataloge.

Im Berichtszeitraum fasste der Aufsichtsrat den Beschluss, den Vorstand auf sechs Mitglieder mit Wirkung zum 1. Juli 2023 zu erweitern. Als Ergebnis eines strukturierten Bestellungsprozesses unter federführender Leitung des Nominierungsausschusses bestellte der Aufsichtsrat Frau Mag. Sigrid Burkowski in den Vorstand der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft. Ihr Zuständigkeitsbereich umfasst die Themen Governance, Compliance, Recht & Outsourcing, Einkaufsmanagement und Nachhaltigkeitsmanagement.

Der Aufsichtsratsvorsitzende sowie die Ausschussvorsitzenden führten auch außerhalb der regulär abgehaltenen Sitzungen zahlreiche Gespräche mit dem Vorstand zur Stärkung der Kommunikation und des Informationsaustausches zwischen Vorstand und Aufsichtsrat. Zudem erfolgten –sofern sinnvoll und notwendig –Abstimmungen zwischen dem Aufsichtsratsvorsitzenden und den Ausschussvorsitzenden über fachspezifische Inhalte in Vorbereitung auf anstehende Sitzungen des Aufsichtsrates bzw. der Ausschüsse und erörterten sie dabei gremienübergreifende Themen des Aufsichtsrates. Im Rahmen eines offenen Dialogs erfolgte eine Vorbereitung von bevorstehenden Entscheidungen zwischen dem Aufsichtsratsvorsitzenden und dem Vorstand unter themenspezifischer Einbeziehung der betroffenen Ausschussvorsitzenden. Vor den anberaumten Sitzungen hatten die Mitglieder des Aufsichtsrates grundsätzlich stets Gelegenheit, sich in Expertengesprächen zum Inhalt der Tagesordnungspunkte der bevorstehenden Sitzung zu informieren, um fundierte Entscheidungen treffen bzw. die Kontrollpflicht gewissenhaft erfüllen zu können.

Im Geschäftsjahr 2023 fanden mehrere Gespräche des Aufsichtsratsvorsitzenden und einzelner Ausschussvorsitzenden mit Vertretern des Joint Supervisory Teams (JST) statt. Im Zuge dieser Gespräche berichteten der Vorsitzende des Aufsichtsrates sowie die betroffenen Ausschussvorsitzenden im Wesentlichen über die Tätigkeiten des Aufsichtsrates sowie der jeweiligen Ausschüsse und tauschten sich dabei mit den JST-Vertretern über die verschiedenen aufsichtlichen Standpunkte aus.

Der Nominierungsausschuss befasste sich unter anderem mit der tourlichen Bewertung der individuellen und kollektiven Fit & Propeness der Mitglieder des Vorstandes und Aufsichtsrates. Zudem erfolgte im Jahr 2023 im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften eine Evaluation der Struktur, Größe, Zusammensetzung und Leistung des Vorstandes und Aufsichtsrates oder überprüften die Mitglieder des Nominierungsausschusses den Kurs der Geschäftsleitung im Hinblick auf die Auswahl des höheren Managements. Neben individuellen

Fortbildungsmaßnahmen führte der Aufsichtsrat gemeinsam mit dem Vorstand eine Fit & Proper Schulung zum Schwerpunktthema „Grüne Transformation“ durch, wobei externe und interne Fachexperten die verschiedenen Aspekte der grünen Transformation mit Auswirkungen auf die Bank sowie den Konzern unter verschiedenen Perspektiven zusammenhängend beleuchteten.

Zur weiteren Verbesserung seiner Arbeitsweise führte der Aufsichtsrat eine umfassende Selbstevaluierung unter externer Begleitung durch. Das Ergebnis der Evaluierung wurde in offener und konstruktiver Atmosphäre im Kreis der Aufsichtsratsmitglieder erörtert und daraus abgeleitet von den Mitgliedern Maßnahmen definiert, welche unter anderem die Organisation des Aufsichtsrates, das Berichtswesen an den Aufsichtsrat sowie den Sitzungsablauf verbessern werden.

Der Vorstand hat für das Jahr 2023 einen gesonderten konsolidierten nichtfinanziellen Bericht gemäß § 267a UGB einschließlich der Angaben für das Mutterunternehmen nach § 243b UGB erstellt und dem Aufsichtsrat vorgelegt. Dieser hat den Bericht auf Rechtmäßigkeit und Vollständigkeit geprüft.

Die Buchführung, der Jahresabschluss nach den Bestimmungen des Unternehmensgesetzbuches (UGB)/Bankwesengesetzes (BWG), der Konzernabschluss nach den Bestimmungen der International Financial Reporting Standards (IFRS) – wie sie in der EU anzuwenden sind – zum 31. Dezember 2023, der Lagebericht sowie der Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2023 sind vom Prüfer des Österreichischen Raiffeisenverbandes und von der KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft geprüft worden. Die Prüfungen haben zu keinen wesentlichen Beanstandungen Anlass gegeben und den gesetzlichen Vorschriften wurde voll entsprochen. Vom Österreichischen Raiffeisenverband wurden die uneingeschränkten Bestätigungsvermerke des unabhängigen Abschlussprüfers erteilt, von der KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft die Vermerke des unabhängigen Abschlussprüfers erstellt.

Der Prüfungsausschuss hat den Jahresabschluss und den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2023, den Lagebericht sowie den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2023 geprüft und festgestellt, dass keinerlei Anlass zu Beanstandungen besteht. Das Prüfungsergebnis des Prüfungsausschusses mündet daher in der Empfehlung an den Aufsichtsrat, sich dem Ergebnis der Abschlussprüfer anzuschließen und den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 gemäß § 96 Abs. 4 des Aktiengesetzes zu billigen, dem Vorschlag des Vorstandes über die Gewinnverwendung zuzustimmen und den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2023 samt Konzernlagebericht zustimmend zur Kenntnis zu nehmen.

Der Aufsichtsrat hat in der am 17. April 2024 abgehaltenen Sitzung den Jahresabschluss und den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2023, den Lagebericht sowie den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2023 seinerseits geprüft.

Der Aufsichtsrat hat sich dem Prüfungsergebnis des Prüfungsausschusses und dem Vorschlag des Vorstandes über die Gewinnverwendung angeschlossen, den Jahresabschluss 2023 der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, der damit gemäß § 96 Abs. 4 des Aktiengesetzes festgestellt ist, gebilligt und den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2023 samt Konzernlagebericht zustimmend zur Kenntnis genommen.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft und des gesamten Konzerns für den geleisteten Einsatz sowie ihr hohes Engagement, welches, gepaart mit fachlicher Kompetenz, den wirtschaftlichen Erfolg im Geschäftsjahr 2023 ermöglichte.

Linz, am 17. April 2024

Für den Aufsichtsrat



ng, Volkmar Angermeyer  
Aufsichtsratspräsident der Raiffeisenlandesbank OÖ

## 6. Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Jahresabschluss

#### Prüfungsurteil

Ich habe den Jahresabschluss der

**Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft,  
Linz,**

bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Gewinn- und Verlustrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und dem Anhang, geprüft.

Nach meiner Beurteilung entspricht der beigegefügte Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den sondergesetzlichen Bestimmungen für Banken.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Ich habe meine Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014 (im Folgenden EU-VO) und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Meine Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ meines Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Ich bin von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und ich habe meine sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Ich bin der Auffassung, dass die von mir bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für mein Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

#### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach meinem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für meine Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit meiner Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Bildung meines Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und ich gebe kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Im Rahmen der Prüfung wurden drei dieser Sachverhalte identifiziert, die nachfolgend beschrieben werden:

- ① ***Werthaltigkeit der RLB OÖ Sektorholding GmbH, über die die Anteile an der Raiffeisen Bank International AG (RBI) gehalten werden***

#### *Sachverhalt und Risiko für den Abschluss*

Im Jahresabschluss der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft (RLB OÖ AG) zum 31. Dezember 2023 wird die RLB OÖ Sektorholding GmbH unter dem Bilanzposten „Anteile an

verbundenen Unternehmen“ ausgewiesen. Diese Gesellschaft hält die Anteile an der RBI, die auch das Zentralinstitut der Gesellschaft ist, und Anteile an einem weiteren Unternehmen des Konzerns der RBI. Die Bewertung der RLB OÖ Sektorholding GmbH erfolgt gemäß dem gemilderten Niederstwertprinzip unter Berücksichtigung des Anschaffungskostenprinzips. Wenn daher der beizulegende Wert voraussichtlich dauernd unter dem Beteiligungsbuchwert liegt, wird eine Abschreibung vorgenommen. Stellt sich in einem späteren Geschäftsjahr heraus, dass die Gründe dafür nicht mehr bestehen, so ist der Betrag dieser Abschreibung im Umfang der Werterhöhung unter Berücksichtigung des Anschaffungskostenprinzips zuzuschreiben.

Der Vorstand beschreibt die Bewertung im Anhang im Abschnitt „1. Angaben zu den in der Bilanz und in der Gewinn- und Verlustrechnung angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ im Kapitel „1.5. Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen“. Auf den Russland-Ukraine-Krieg und die daraus resultierenden Annahmen und Unsicherheiten sowie deren finanzielle Auswirkungen auf die Bewertung der Anteile an der RBI wird zusätzlich im Anhang im Abschnitt „2.3. Erläuterungen zu Bilanzposten“ im Kapitel „2.3.2. Beteiligungen“ eingegangen. In Kapitel 4.9. wird auf „Wesentliche Ereignisse nach dem Abschlussstichtag“ eingegangen.

Die Ermittlung des beizulegenden Wertes der RLB OÖ Sektorholding GmbH erfolgte unter Einbezug der RBI-Bewertung auf Basis eines Discounted Cash Flow Verfahrens. Die Bewertung durch die Bank auf der Grundlage eines externen Gutachtens zeigte, dass der ermittelte beizulegende Wert den Buchwert der Beteiligung übersteigt.

Das Risiko für den Abschluss ergibt sich daraus, dass das Ergebnis dieser Bewertung in hohem Maße von der Einschätzung der künftigen Zahlungsmittelzuflüsse durch die gesetzlichen Vertreter sowie des verwendeten Diskontierungszinssatzes abhängig und daher mit einem erheblichen Grad an Schätzunsicherheit verbunden ist.

#### *Prüferisches Vorgehen*

Ich habe die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter in Hinblick auf das Vorliegen von Wertminderungsindikatoren beurteilt und die Bewertung der RLB OÖ Sektorholding GmbH basierend auf einem externen Gutachten unter Berücksichtigung weiterer Anpassungen durch den Vorstand unter Einbezug einer detaillierten Betrachtung der RBI überprüft.

Ich habe die Grundlagen dieses externen Gutachtens, insbesondere das Bewertungsmodell sowie die Anpassungen des Vorstandes auf seine Angemessenheit hin geprüft. Die darin verwendeten Parameter wie den Diskontierungszinssatz habe ich durch Abgleich mit Kapitalmarktdaten sowie unternehmensspezifischer Informationen und Markterwartungen geprüft.

Ich habe die im externen Gutachten verwendeten, zukünftigen Zahlungsmittelzuflüsse unter Berücksichtigung der Anpassungen des Vorstands mit der Konzernplanung abgeglichen und die Planungstreue insbesondere auf der Basis von Unternehmensdokumentationen und des externen Gutachtens analysiert und beurteilt.

Weiters habe ich beurteilt, ob die Angaben zur Bewertung der RLB OÖ Sektorholding GmbH unter Einbezug der RBI im Anhang angemessen sind und inwiefern eine adäquate Darstellung der Auswirkungen des Russland-Ukraine-Krieges und der Ereignisse nach dem Abschlussstichtag erfolgte.

## ② **Bewertung der Forderungen an Kunden**

### *Sachverhalt und Risiko für den Abschluss*

Im Jahresabschluss der RLB OÖ AG zum 31. Dezember 2023 werden die Forderungen an Kunden unter Berücksichtigung von Risikovorsorgen und einer Wertberichtigung gemäß § 57 Abs. 1 BWG mit einem Betrag von 26.371.977 TEUR ausgewiesen.

Der Vorstand beschreibt die Vorgehensweise bei der Ermittlung der Risikovorsorgen im Anhang im Abschnitt „1. Angaben zu den in der Bilanz und in der Gewinn- und Verlustrechnung angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ im Kapitel „1.3. Bewertung der Forderungen an Kreditinstitute und Kunden“ und im Lagebericht im Kapitel „2. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken des Unternehmens“ unter Punkt „2.3. Wesentliche Risiken und Ungewissheiten“.

Die Bank überprüft im Rahmen der Kreditüberwachung, ob eine Ausfallgefährdung vorliegt und damit Einzelrisikovorsorgen zu bilden sind. Dies beinhaltet auch die Einschätzung, ob Kunden die vertraglich vereinbarten Rückflüsse in voller Höhe und ohne Verwertung von Sicherheiten leisten können.

Die Berechnung der Risikovorsorge für ausgefallene, individuell signifikante Kunden basiert auf einer Analyse der erwarteten zukünftigen Rückflüsse. Diese Analyse ist von der Einschätzung der wirtschaftlichen Lage und Entwicklung des jeweiligen Kunden, der Bewertung von Kreditsicherheiten sowie der Schätzung der Höhe und des Zeitpunkts der daraus abgeleiteten Rückflüsse beeinflusst.

Die Bank hat die Auswirkungen der makroökonomischen Rahmenbedingungen auf die zukünftige Lage bzw. auf das Geschäftsmodell der Kreditnehmer im Rahmen der Ratingeinstufung und der Schätzung der Zahlungsmittelrückflüsse beurteilt.

Im Immobilienfinanzierungssegment waren sich verschlechternde Rahmenbedingungen festzustellen, die durch ein sich erhöhendes Zinsumfeld, sinkende Immobilienpreise und erhöhte Bau-/Finanzierungskosten bedingt waren. Um diesen Entwicklungen zu begegnen, wurde das Finanzierungsportfolio bei Commercial Real Estate-Kunden intensiv analysiert, ob diese potenziell von Stundungsanfragen, drohenden Liquiditätsproblemen oder Finanzierungslücken betroffen sein könnten. Auf Basis dieser Analyse wurden Ratingaktualisierungen durchgeführt, die zu zusätzlichen Kreditrisikovorsorgen in Höhe von 14,9 Mio.EUR führten.

Die Risikovorsorge für ausgefallene, individuell nicht signifikante Kunden wird auf der Grundlage eines statistischen Bewertungsmodells berechnet.

Für alle nicht ausgefallenen Kredite wird von der Bank eine ratingabhängige Portfoliowertberichtigung auf Basis eines statistischen Bewertungsmodells gebildet.

In diese Modelle fließen Kundenobligo und Sicherheiten ein. Parameter, denen statistische Annahmen zugrunde liegen, umfassen insbesondere die Ausfallwahrscheinlichkeit unter Einbezug zukünftiger makroökonomischer Faktoren auf Basis des Bonitätsratings des Kunden und die Verlustquote der Sicherheiten.

Weiters wurde aus Gründen der Vorsicht in Anbetracht der besonderen bankgeschäftlichen Risiken die Wertberichtigung gemäß § 57 Abs. 1 BWG unverändert gegenüber dem Vorjahr beibehalten.

Das Risiko für den Abschluss ergibt sich daraus, dass der Identifikation von drohenden Kreditausfällen und der Ermittlung der Kreditrisikovorsorgen in unterschiedlichem Ausmaß die oben beschriebenen Annahmen und Schätzungen zu Grunde liegen, aus denen sich Ermessensspielräume und

Schätzunsicherheiten hinsichtlich des makroökonomischen Umfelds, der Ratingeinstufung und der Höhe der Kreditrisikovorsorge ergeben.

#### *Prüferisches Vorgehen*

Ich habe die bestehende Dokumentation der Prozesse zur Vergabe und Überwachung von Kundenkrediten sowie der Risikovorsorgebildung analysiert und beurteilt, ob diese Prozesse geeignet sind, drohende Kreditausfälle zu identifizieren und die sachgerechte Bewertung der Kundenforderungen sicherzustellen. Ich habe darüber hinaus die Prozessabläufe sowie wesentliche Kontrollen erhoben und die Schlüsselkontrollen auf deren Ausgestaltung und Implementierung, sowie im Rahmen von Stichproben auf deren Effektivität getestet.

Für individuell signifikante Kunden habe ich auf Basis von Stichproben an Krediten untersucht, ob Indikatoren für Kreditausfälle bestehen, ob in angemessener Höhe Kreditrisikovorsorgen gebildet wurden und inwieweit Anpassungen der Ratingeinstufungen geeignet sind, die Auswirkungen des makroökonomischen Umfelds angemessen zu berücksichtigen. Die Auswahl der Stichproben erfolgte risikoorientiert unter besonderer Berücksichtigung von Ratingstufen mit höherem Ausfallrisiko. Bei Feststellung von Indikatoren für Kreditausfälle wurden die von der Bank getroffenen Annahmen in Bezug auf Zeitpunkt und Höhe der Zahlungsrückflüsse untersucht. Hinsichtlich der internen Sicherheitenbewertungen habe ich in Stichproben überprüft, ob die eingeflossenen Annahmen adäquat sind.

Im Bereich der Vorsorgen für ausgefallene, individuell nicht signifikante Kunden habe ich das Modell und die darin verwendeten Parameter nachvollzogen und diese dahingehend beurteilt, ob diese geeignet sind, Vorsorgen in angemessener Höhe zu ermitteln.

Bei der Prüfung der Portfoliowertberichtigungen habe ich das Modell und die darin verwendeten Parameter – unter Berücksichtigung der Ergebnisse des von der Bank durchgeführten Backtestings – dahingehend beurteilt, ob die Annahmen in Bezug auf das Kundenportfolio angemessen sind und diese geeignet sind, die Vorsorgen in angemessener Höhe zu ermitteln.

Ergänzend wurden die Ratingnoten für den Kundengesamtbestand unter Mithilfe von künstlicher Intelligenz verplausibilisiert.

Die Berechnung der Vorsorgen habe ich nachvollzogen.

Weiters habe ich beurteilt, ob die Angaben zur Bewertung der Kundenforderungen im Anhang angemessen sind.

### **③ Bewertung der Wertpapiere und derivativen Finanzinstrumente**

#### *Sachverhalt und Risiko für den Abschluss*

Die für die Bewertung von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten herangezogenen beizulegenden Zeitwerte basieren im Jahresabschluss der RLB OÖ AG auf beobachtbaren Marktpreisen oder werden mit Bewertungsmodellen ermittelt. Derivative Finanzinstrumente werden in wesentlichem Umfang für die Bildung von Sicherungsbeziehungen sowie funktionalen Einheiten eingesetzt.

Der Vorstand beschreibt die Vorgehensweise bei der Bewertung und Zuordnung von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten, der Bildung von Sicherungsbeziehungen und funktionalen Einheiten im Anhang im Abschnitt „1. Angaben zu den in der Bilanz und in der Gewinn- und Verlustrechnung angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ im Kapitel

„1.2. Wertpapiere“ bzw. im Abschnitt „2. Erläuterungen zu Bilanzposten“ im Subkapitel „2.3.1. Wertpapiere“ und zu Derivaten im Abschnitt „2. Erläuterungen zu Bilanzposten“ im Subkapitel „2.13. Derivative Finanzinstrumente“.

Bei der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten, für die keine Marktkurse und keine ausreichend beobachtbaren Marktdaten für eine Bewertung vorliegen, ist die Bewertung aufgrund der Verwendung von internen Bewertungsmodellen und den darin enthaltenen Annahmen und Parametern ermessensbehaftet.

Darüber hinaus sind für die Bildung von Sicherungsbeziehungen die Anforderungen an die Dokumentation der Sicherungsbeziehung sowie der Effektivität derselben zu erfüllen. Bei Vorliegen einer entsprechend dokumentierten Strategie können derivative Finanzinstrumente zur Steuerung des Zinsrisikos in funktionale Einheiten zusammengefasst werden.

Das Risiko für den Jahresabschluss ergibt sich daraus, dass bei der Verwendung von Bewertungsmodellen zur Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte die darin enthaltenen Annahmen und Parameter in hohem Ausmaß ermessensbehaftet sind und dass an die Darstellung und Bilanzierung von Derivaten und Sicherungsbeziehungen und funktionalen Einheiten formelle und materielle Anforderungen geknüpft sind.

#### *Prüferisches Vorgehen*

Ich habe die von der Bank implementierten Richtlinien und die Dokumentation der eingerichteten Prozesse für die Bewertung und Zuordnung der Wertpapiere und der derivativen Finanzinstrumente eingesehen und die wesentlichen Kontrollen stichprobenartig auf ihre Effektivität geprüft.

Die Bewertungsmodelle und die zugrunde liegenden Bewertungsparameter zur Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte habe ich auf ihre Angemessenheit und konsistente Anwendung hin geprüft. Ich habe in Stichproben wesentliche verwendete Parameter mit extern zugänglichen Werten und die Berechnung der Zeitwerte nachvollzogen.

Sicherungsbeziehungen habe ich in Stichproben insbesondere dahingehend beurteilt, ob die Dokumentation der Sicherungsbeziehung und der Effektivität der Sicherung vorhanden ist und den internen Richtlinien der Bank entspricht. Die von der Bank durchgeführten Effektivitätstests wurden von mir in Bezug auf ihre Angemessenheit kritisch gewürdigt.

Bei funktionalen Einheiten von derivativen Finanzinstrumenten zur Steuerung des Zinsrisikos habe ich das Vorliegen und die Einhaltung der dafür erforderlichen Strategien anhand der vorliegenden Dokumentation überprüft und beurteilt, ob diese Dokumentation und das Risikomanagement den Anforderungen zur Bildung von funktionalen Einheiten entsprechen.

Die durch die Änderungen der Bilanzierung von Derivaten verursachten Umstellungseffekte habe ich auf die neue Buchungslogik übergeleitet und einzelne Änderungen wurden mittels Berechnungsbeispielen nachvollzogen.

Weiters habe ich überprüft, ob die Angaben im Anhang betreffend die Bewertungsmethoden und die Bildung von Sicherungsbeziehungen und funktionalen Einheiten angemessen und vollständig sind.

#### **Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Geschäftsbericht sowie den Nachhaltigkeitsbericht 2023 einschließlich die konsolidierte nichtfinanzielle Erklärung, ausgenommen den Jahresabschluss,

den Lagebericht und den Bestätigungsvermerk. Der Geschäftsbericht wird mir voraussichtlich nach dem Datum des Bestätigungsvermerks zur Verfügung gestellt. Den Nachhaltigkeitsbericht 2023 habe ich vor dem Datum des Bestätigungsvermerks erhalten.

Mein Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen, und ich werde dazu keine Art der Zusicherung geben.

Im Zusammenhang mit meiner Prüfung des Jahresabschlusses habe ich die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen, sobald sie vorhanden sind, und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss oder meine bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls ich auf der Grundlage der von mir zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehe, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, bin ich verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Ich habe in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Jahresabschluss**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den sondergesetzlichen Bestimmungen für Banken ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit - sofern einschlägig - anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft.

### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses**

Meine Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der mein Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit der EU-VO und den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, übe ich während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahre eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Ich identifiziere und beurteile die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Abschluss, plane Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führe sie durch und erlange Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für mein Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Ich gewinne ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Ich beurteile die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Ich ziehe Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls ich die Schlussfolgerung ziehe, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, bin ich verpflichtet, in meinem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, mein Prüfungsurteil zu modifizieren. Ich ziehe meine Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum meines Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Gesellschaft von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Ich beurteile die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Ich tausche mich mit dem Prüfungsausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die ich während meiner Abschlussprüfung erkenne, aus.

Ich gebe dem Prüfungsausschuss auch eine Erklärung ab, dass ich die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen zur Unabhängigkeit eingehalten habe, und tausche mich mit ihm über alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte aus, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf meine Unabhängigkeit und - sofern einschlägig - damit zusammenhängende Schutzmaßnahmen auswirken.

Ich bestimme von den Sachverhalten, über die ich mich mit dem Prüfungsausschuss ausgetauscht habe, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Ich beschreibe diese Sachverhalte in meinem Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder ich bestimme in

äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in meinem Bestätigungsvermerk mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

## **Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen**

### **Bericht zum Lagebericht**

Der Lagebericht ist aufgrund der österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob er nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt wurde.

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den sondergesetzlichen Bestimmungen für Banken.

Ich habe meine Prüfung in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen zur Prüfung des Lageberichts durchgeführt.

### *Urteil*

Nach meiner Beurteilung ist der Lagebericht nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden, enthält die nach § 243a Abs. 2 UGB zutreffenden Angaben und steht in Einklang mit dem Jahresabschluss.

### *Erklärung*

Angesichts der bei der Prüfung des Jahresabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über die Gesellschaft und ihr Umfeld wurden wesentliche fehlerhafte Angaben im Lagebericht nicht festgestellt.

## **Zusätzliche Angaben nach Artikel 10 der EU-VO**

Ich wurde vom Österreichischen Raiffeisenverband als dem für die Gesellschaft zuständigen Revisionsverband für die gesetzliche Jahresabschlussprüfung im Sinne des Bankwesengesetzes (BWG) zur Bankprüferin für das Geschäftsjahr 2023 bestellt. Ich bin ununterbrochen seit der Prüfung des Jahresabschlusses 2022 Bankprüferin der Gesellschaft.

Ich erkläre, dass das Prüfungsurteil im Abschnitt „Bericht zum Jahresabschluss“ mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 der EU-VO in Einklang steht.

Ich erkläre, dass ich keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen (Artikel 5 Abs. 1 der EU-VO) erbracht habe und dass ich bei der Durchführung der Abschlussprüfung meine Unabhängigkeit von der geprüften Gesellschaft gewahrt habe.

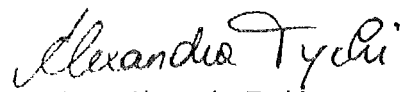
## Auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüferin

Die für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Frau Mag. Alexandra Tychi.

Wien

2. April 2024

Als vom Österreichischen Raiffeisenverband bestellte Bankprüferin:



Mag. Alexandra Tychi  
Wirtschaftsprüferin

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses mit meinem Bestätigungsvermerk darf nur in der von mir bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Jahresabschluss samt Lagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs. 2 UGB zu beachten.

# **GEWINNVERWENDUNGSVORSCHLAG**

**RLB ÖÖ AG**



<b>Bilanzgewinn 2023</b>	<b>48.446.818,76</b>
<b>Ausschüttung</b>	
Stammaktien RBG Verbund eGen (98,92%)	47.878.776,67
Stammaktien RLB Holding eGen (1,08%)	521.223,33
<b>Gesamt-Ausschüttung RLB</b>	<b>48.400.000,00</b>
<b>Zuführung zur Gewinnrücklage</b>	<b>46.818,76</b>



Bildmarke des Amtssiegels gemäß §13 Absatz 2 Notariatsordnung.