



GESCHÄFTSBERICHT 2023

2023 IM ÜBERBLICK

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft - Konzern

| Bilanz | 31.12.2023 IN MIO. EUR | Veränderung IN % | 31.12.2022 IN MIO. EUR | 31.12.2021 IN MIO. EUR |
|--|---------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| Forderungen an Kunden | 25.978 | 0,17 | 25.933 | 25.295 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 9.815 | -20,79 | 12.390 | 14.045 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 13.259 | -4,37 | 13.865 | 13.501 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 15.274 | -13,85 | 17.729 | 20.268 |
| Verbriefte und nachrangige Verbindlichkeiten | 10.951 | 14,58 | 9.558 | 10.027 |
| Eigenkapital | 5.806 | 8,84 | 5.334 | 5.159 |
| Bilanzsumme | 47.838 | -3,01 | 49.322 | 51.447 |
| Durchschnittliches Eigenkapital (im Geschäftsjahr) | 5.570 | 6,17 | 5.246 | 4.963 |
| Durchschnittliche Bilanzsumme (im Geschäftsjahr) | 48.580 | -3,58 | 50.384 | 50.008 |

| Erfolgsrechnung | 2023 IN MIO. EUR | Veränderung IN % | 2022 IN MIO. EUR | 2021 IN MIO. EUR |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Betriebserträge* | 2.057 | 44,42 | 1.424 | 1.305 |
| Betriebsaufwendungen** | -1.174 | 16,82 | -1.005 | -875 |
| Betriebsergebnis | 883 | 110,63 | 419 | 430 |
| Jahresüberschuss vor Steuern | 682 | 58,95 | 429 | 558 |
| Jahresüberschuss nach Steuern | 608 | 79,43 | 339 | 465 |
| Gesamtergebnis | 513 | 132,31 | 221 | 444 |

* Summe aus Zinsüberschuss, Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen, Provisionsüberschuss, Ergebnis aus Handelsgeschäften und dem sonstigen betrieblichen Ergebnis

** Summe aus Personalaufwand, Sachaufwand und Abschreibungen (= Verwaltungsaufwand)

| Kennzahlen | 2023 IN % | Veränderung IN %-PUNKTEN | 2022 IN % | 2021 IN % |
|--|--------------|-----------------------------|--------------|--------------|
| NPL Ratio (Non Performing Loans Ratio) | 3,90 | 1,52 | 2,38 | 2,14 |
| Neubildungsquote (Cost of Risk)* | -0,48 | -0,30 | -0,18 | -0,04 |
| Betriebserträge / Ø Bilanzsumme | 4,23 | 1,40 | 2,83 | 2,61 |
| Jahresüberschuss vor Steuern / Ø Bilanzsumme (RoA) | 1,40 | 0,55 | 0,85 | 1,12 |
| Jahresüberschuss nach Steuern / Ø Bilanzsumme (RoA) | 1,25 | 0,58 | 0,67 | 0,93 |
| Jahresüberschuss vor Steuern / Ø Eigenkapital (RoE) | 12,24 | 4,05 | 8,19 | 11,24 |
| Jahresüberschuss nach Steuern / Ø Eigenkapital (RoE) | 10,92 | 4,46 | 6,46 | 9,37 |

* Neubildungsquote: GuV-Aufwand für Risikovorsorge im Verhältnis zum Kredit-/Anleihenvolumen und dem Bestand an außerbilanziellen Geschäften

| Konsolidierte Eigenmittel* (Kreditinstitutsgruppe) | 31.12.2023 | Veränderung IN % / IN %-PUNKTEN | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------------------------------|------------|------------|
| Hartes Kernkapital (CET 1) in Mio. EUR | 5.005 | 8,61 | 4.608 | 4.594 |
| Kernkapital (Tier 1) in Mio. EUR | 5.005 | 8,61 | 4.608 | 4.594 |
| Gesamtkapital (Total Capital) in Mio. EUR | 5.403 | 8,67 | 4.972 | 5.025 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA gesamt) in Mio. EUR | 30.237 | 3,80 | 29.130 | 28.748 |
| Harte Kernkapitalquote (CET 1 Ratio) in % | 16,55 | 0,73 | 15,82 | 15,98 |
| Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) in % | 16,55 | 0,73 | 15,82 | 15,98 |
| Gesamtkapitalquote (Total Capital Ratio) in % | 17,87 | 0,80 | 17,07 | 17,48 |

* auf Ebene der obersten Finanzholding (CRR-Kreis der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen)

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft - Einzelgesellschaft

| Bilanz | 31.12.2023 IN MIO. EUR | Veränderung IN % | 31.12.2022 IN MIO. EUR | 31.12.2021 IN MIO. EUR |
|--|---------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| Forderungen an Kunden | 26.372 | 0,00 | 26.371 | 25.755 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 9.968 | -20,96 | 12.611 | 14.169 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 13.635 | -4,56 | 14.287 | 13.840 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 14.912 | -14,91 | 17.526 | 19.929 |
| Verbriefte und nachrangige Verbindlichkeiten | 11.636 | 11,91 | 10.398 | 9.590 |
| Eigenkapital | 3.716 | 3,81 | 3.580 | 3.496 |
| Bilanzsumme | 44.692 | -3,78 | 46.449 | 47.505 |
| Durchschnittliches Eigenkapital (im Geschäftsjahr) | 3.648 | 3,12 | 3.538 | 3.387 |
| Durchschnittliche Bilanzsumme (im Geschäftsjahr) | 45.570 | -2,99 | 46.977 | 44.495 |

| Erfolgsrechnung | 2023 IN MIO. EUR | Veränderung IN % | 2022 IN MIO. EUR | 2021 IN MIO. EUR |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Betriebserträge | 869 | 13 | 770 | 719 |
| Betriebsaufwendungen | -450 | 5 | -427 | -419 |
| Betriebsergebnis | 419 | 22 | 343 | 300 |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | 222 | 24 | 179 | 289 |
| Jahresüberschuss vor Steuern vom Einkommen und Ertrag | 212 | 25 | 169 | 280 |
| Jahresüberschuss nach Steuern | 174 | 32 | 132 | 223 |

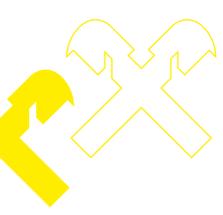
| Kennzahlen | 2023 IN % | Veränderung IN %-PUNKTEN | 2022 IN % | 2021 IN % |
|--|--------------|-----------------------------|--------------|--------------|
| Betriebsergebnis / Ø Bilanzsumme | 0,92 | 0,19 | 0,73 | 0,67 |
| EGT / Ø Bilanzsumme | 0,49 | 0,11 | 0,38 | 0,65 |
| Jahresüberschuss vor Steuern* / Ø Bilanzsumme (RoA) | 0,47 | 0,11 | 0,36 | 0,63 |
| Jahresüberschuss nach Steuern / Ø Bilanzsumme (RoA) | 0,38 | 0,10 | 0,28 | 0,50 |
| Jahresüberschuss vor Steuern* / Ø Eigenkapital (RoE) | 5,81 | 1,02 | 4,79 | 8,27 |
| Jahresüberschuss nach Steuern / Ø Eigenkapital (RoE) | 4,77 | 1,04 | 3,73 | 6,58 |

* Jahresüberschuss vor Steuern vom Einkommen und Ertrag

| Eigenmittel | 31.12.2023 | Veränderung IN % / IN %-PUNKTEN | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|------------|------------------------------------|------------|------------|
| Hartes Kernkapital (CET 1) in Mio. EUR | 3.460 | 3,05 | 3.358 | 3.307 |
| Kernkapital (Tier 1) in Mio. EUR | 3.460 | 3,05 | 3.358 | 3.307 |
| Gesamtkapital (Total Capital) in Mio. EUR | 4.171 | 1,95 | 4.091 | 3.992 |
| Risikogewichtete Aktiva (RWA gesamt) in Mio. EUR | 28.537 | 2,73 | 27.780 | 27.094 |
| Harte Kernkapitalquote (CET 1 Ratio) in % | 12,13 | 0,05 | 12,08 | 12,20 |
| Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) in % | 12,13 | 0,05 | 12,08 | 12,20 |
| Gesamtkapitalquote (Total Capital Ratio) in % | 14,62 | -0,10 | 14,72 | 14,73 |

| Lang-/Kurzfristrating Moodys | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| | A2/P-1 | A3/P-2 | A3/P-2 |

GESCHÄFTSBERICHT **2023**



INHALT

Allgemeine Informationen

| | |
|---|----|
| Vorwort Generaldirektor Dr. Heinrich Schaller _____ | 5 |
| Vorstand der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft _____ | 8 |
| Vorwort Aufsichtsratspräsident Ing. Volkmar Angermeier _____ | 10 |
| Aufsichtsrat der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft _____ | 12 |
| Nachhaltigkeit und Corporate Social Responsibility _____ | 14 |

Konzern der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

| | |
|---|-----|
| Konzernlagebericht 2023 der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft _____ | 16 |
| IFRS-Konzernabschluss 2023 der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft _____ | 40 |
| Erklärung des Vorstandes für Konzernlagebericht und Konzernabschluss _____ | 188 |
| Bestätigungsvermerk und Vermerk für Konzernlagebericht und Konzernabschluss _____ | 189 |

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

| | |
|---|-----|
| Lagebericht 2023 der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft _____ | 206 |
| Jahresabschluss 2023 der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft _____ | 236 |
| Erklärung des Vorstandes für Lagebericht und Jahresabschluss _____ | 264 |
| Bestätigungsvermerk und Vermerk für Lagebericht und Jahresabschluss _____ | 265 |

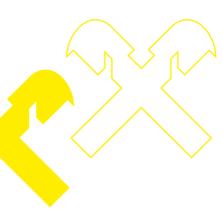
| | |
|---|------------|
| Bericht des Aufsichtsrates gemäß § 96 AktG _____ | 281 |
|---|------------|

Raiffeisenbankengruppe OÖ

| | |
|--|-----|
| Bericht zur Geschäftsentwicklung und zu den Ergebnissen 2023 _____ | 285 |
|--|-----|

| | |
|---------------|-----|
| Glossar _____ | 290 |
|---------------|-----|

| | |
|-----------------|-----|
| Impressum _____ | 295 |
|-----------------|-----|



ALLGEMEINE INFORMATIONEN

| | |
|--|----|
| VORWORT GENERALDIREKTOR DR. HEINRICH SCHALLER _____ | 5 |
| VORSTAND DER RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT _____ | 8 |
| VORWORT RLB OÖ-AUFSICHTSRATSPRÄSIDENT ING. VOLKMAR ANGERMEIER ____ | 10 |
| AUFSICHTSRAT DER RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT _____ | 12 |
| NACHHALTIGKEIT UND CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY _____ | 14 |

GUTE ERGEBNISSE STÄRKEN UNSEREN AUFTRAG FÜR WIRTSCHAFT UND GESELLSCHAFT

Das Wirtschaftsjahr 2023 stand ganz im Zeichen der hohen Inflation und deren Eindämmung. Die Notenbanken haben sowohl in Europa als auch in den USA mit der Anhebung der Zinsen reagiert – eine notwendige Maßnahme, denn die Teuerung ist für die breite Bevölkerung in vielen Lebensbereichen deutlich spürbar und hat sich entsprechend auf Konsum und Investitionen, aber auch auf die allgemeine Stimmung in der Gesellschaft ausgewirkt. Das Anheben der Zinsen ist immer ein Balanceakt. Entsprechende Maßnahmen greifen nicht unmittelbar, sondern entfalten ihre Wirkung mit Verzögerung. In der Eurozone hat der Zinsanhebungszyklus sehr wahrscheinlich sein Hoch erreicht, der eingeschlagene Kurs scheint nachhaltig Früchte zu tragen. Bereits jetzt konzentriert sich der Markt darauf, wann und um wie viel die Zinsen in den kommenden Quartalen gesenkt werden. Seitens der EZB ist eine moderate Zinssenkung bis Ende 2024 zu erwarten.

Europaweite Zurückhaltung bei Investitionen

Die Konjunktur in Österreich zeigt bereits seit mehreren Quartalen deutliche Züge einer Rezession. Die infolge der restriktiven Geldpolitik gestiegenen Zinssätze dämpfen europaweit nach wie vor die Investitionsnachfrage. Das bekommen insbesondere auf Investitionsgüter spezialisierte Länder wie Deutschland und Österreich zu spüren. Die verschärften Kreditbedingungen bremsen darüber hinaus auch die Nachfrage in der Baubranche erheblich ein. Entsprechend stark waren deshalb im vergangenen Jahr auch die Rückgänge bei neu abgeschlossenen Immobilienfinanzierungen in der Raiffeisenbankengruppe OÖ.

Erfolgreiche Entwicklung auf breiter Basis

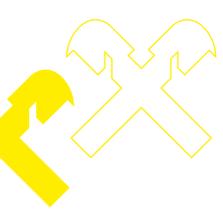
Die vorliegenden Ergebnisse für das Jahr 2023 zeigen, dass die Raiffeisenlandesbank OÖ auch in einem, wie beschriebenen, schwierigen wirtschaftlichen Umfeld ihren stabilen Kurs weiter fortsetzen kann. Mit einem Betriebsergebnis von EUR 882,6 Mio. sowie einem Jahresüberschuss vor Steuern von EUR 681,9 Mio. konnte ein sehr gutes Ergebnis erzielt werden. Mehrere Faktoren haben dazu beigetragen: Sehr positiv haben sich jene Unternehmen entwickelt, an denen die Raiffeisenlandesbank OÖ Beteiligungen hält. Im Jahr 2023 haben die elf at equity bilanzierten Unternehmen ein Ergebnis von EUR 439,1 Mio. zum Konzernergebnis beigetragen. Erfolgreich gestaltet sich auch weiterhin die operative Geschäftsentwicklung: So konnte bei den Finanzierungen trotz schwacher Konjunktur auch 2023 ein leichter Zuwachs erzielt werden. Die gute Entwicklung unterstreichen vor allem aber auch Steigerungen beim Zinsüberschuss, ein Plus von 34 % gegenüber dem Vorjahr entspricht EUR 165,2 Mio., und steht natürlich auch in Zusammenhang mit der allgemeinen Zinsentwicklung.

Solide Kapitalausstattung

Erfreulich ist darüber hinaus, dass die Raiffeisenlandesbank OÖ trotz der aktuellen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen den stabilen und erfolgreichen Weg bei der Kapitalausstattung fortsetzen kann – so liegt die Kernkapitalquote (CET 1 Ratio) per 31. Dezember 2023 in der Kreditinstitutsgruppe mit 16,6 % weiterhin auf hohem Niveau. Diese Kapitalstärke garantiert nicht nur Sicherheit und Stabilität, die Raiffeisenlandesbank OÖ ist damit vor allem ein überaus starker Partner für Privat- und Unternehmenskunden sowie Institutionen. Zusätzlich wird damit unterstrichen, dass der Konzern sehr solide und nachhaltig agiert und optimal für die Zukunft aufgestellt ist.

Meilenstein in der Prozessoptimierung

Antworten auf aktuelle Fragestellungen gibt die Raiffeisenlandesbank OÖ auch, indem sie eine permanente Weiterentwicklung und damit auch die Optimierung von Prozessen und Strukturen forciert. Mit dem Projekt „Finanzarchitektur Neu“ wurde in den letzten zweieinhalb Jahren intensiv an einer Neuausrichtung des Rechnungswesens und an der Etablierung von SAP als Standardsoftware gearbeitet. Wir haben uns damit in vielerlei Hinsicht für die Herausforderungen der Zukunft neu aufgestellt und sind schneller und effizienter in der Abschlusserstellung, haben Kosten reduziert sowie Abläufe verbessert – davon profitiert der gesamte Konzern.



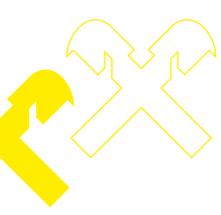
„Die Raiffeisenlandesbank OÖ übernimmt aber auch als wesentlicher Impulsgeber mit einem starken Netzwerk Verantwortung, wenn es um die Absicherung des heimischen Wirtschaftsstandorts geht.“

Rückenwind für neue Ideen und Innovationen

Als fünftgrößte Bank Österreichs und als Spitzeninstitut des Raiffeisen-Sektors in Oberösterreich tragen wir einerseits gegenüber unseren Kundinnen und Kunden eine besondere Verantwortung. Die Raiffeisenlandesbank OÖ übernimmt andererseits aber auch als wesentlicher Impulsgeber mit einem starken Netzwerk Verantwortung, wenn es um die Absicherung des heimischen Wirtschaftsstandorts geht. Wir sehen es als unsere Aufgabe, Lösungen und Antworten auf aktuelle ökonomische und ökologische Krisen zu finden. Gerade die letzten Monate und Jahre haben gezeigt, wie wichtig ein stabiles und funktionierendes Finanzsystem mit starken, handlungsfähigen Banken ist. Die guten Ergebnisse des Jahres 2023 geben uns zusätzlichen Spielraum, diese Aufgaben auch weiterhin auf stabiler Eigenkapitalbasis zu erfüllen und für kommende Herausforderungen gerüstet zu sein. Sie geben uns aber auch Rückenwind, um neue Ideen und Innovationen abseits des klassischen Bankgeschäfts umzusetzen. Mit Beyond Banking-Initiativen möchte die Raiffeisenlandesbank OÖ unter anderem Lösungen für die Bereiche Energie und Gesundheit entwickeln – Themen, bei denen besonders die Stärke unseres Netzwerks im Sinne von Regionalität und Nachhaltigkeit zum Tragen kommt. Ziel ist es, sowohl Kundinnen und Kunden den Mehrwert einer dynamischen, innovationsfreudigen, verlässlichen und starken Bank zu bieten, als auch in Zukunft die starke Position am Markt zu verteidigen.



Dr. Heinrich Schaller
Generaldirektor der Raiffeisenlandesbank OÖ



VORSTAND DER RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT



CEO
Heinrich Schaller



CMO
Michaela Keplinger-Mitterlehner



CRO
Michael Glaser

**Betriebswirtschaft
Raiffeisenbanken**
Hermann Freund

Konzernentwicklung
Michael Nefischer

Konzernkommunikation
Bernhard Marckhgott

Konzernrevision*
Martin Brandstetter

Personalmanagement
Wolfgang Spitzenberger

**Strategie RBG OÖ &
Sektorkoordination**
Helmut Kern

Treasury Financial Markets
Christian Ratz

Vorstandsbüro
Martin Hain

Bank Direkt
Manfred Nosek

Markt Corporates
Robert Eckmair

Retail Banking
Richard Leitner
Klaus Hagleitner
Friedrich Führer

PRIVAT BANK
Waltraud Perndorfer

Vertriebsmanagement Corporates
Wolfgang Aschenwald

Vertriebssteuerung Privatkunden
Uwe Hanghofer

Kapitalanlagegesellschaft
Andreas Lassner-Klein

Finanzierungsmanagement
Wilhelm Kampelmüller
Christof Gutöhrle

**Risikomanagement Kredit,
Meldewesen,
Operationelles Risiko**
Herbert Melicha

**Risikomanagement,
ICAAP & Marktrisiko**
Hannes Schwingenschuh

*dem Gesamtvorstand verantwortlich

Ebene 2

Ebene 3

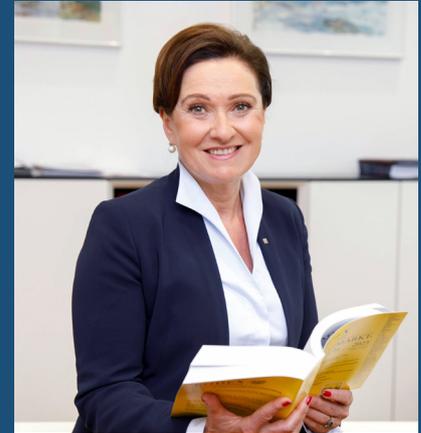
Ausgelagerte Kernbereiche



COO
Stefan Sandberger



CFO
Reinhard Schwendtbauer



CGO
Sigrid Burkowski

IT und Digitalisierung
Manuel Schwarzinger

Operations
Alexander Nyiri

Produkt Portfolio Management
Jennifer Radner

IT – Betrieb und Software
Hermann Sikora

Beteiligungen
Daniel Haider

Konzernrechnungswesen und Controlling
Otto Steininger
Joachim Shelton-Stefani

Steuerbüro
Günther Silber

Factoring
Andreas Wagner

Leasing
Christoph Lehner

Immobilienmanagement
Julian Schramek

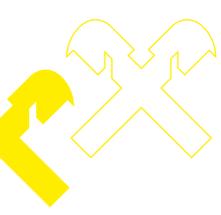
Nachhaltigkeitsmanagement
Gerald Baumgartner

Compliance & AML*
Ulrich Gritsch

Einkaufsmanagement
Christian Lindner

Governance*
Martin Hain

Recht & Outsourcing
Armin Leitner



ERFREULICHES GESCHÄFTSERGEBNIS ALS RÜCKENWIND FÜR DIE RAIFFEISENLANDESBANK OÖ ZUR AKTIVEN UNTERSTÜTZUNG DER WIRTSCHAFT UND REGIONEN

Neben gestiegenen Zinserträgen trugen einerseits starke Ergebnisbeiträge des Beteiligungsportfolios zur erfreulichen Geschäftsentwicklung unseres Hauses im Jahr 2023 bei. Andererseits war das Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisenlandesbank OÖ von einem signifikanten Anstieg der Risikovorsorgen gekennzeichnet, was insbesondere im Lichte der negativen gesamtwirtschaftlichen Entwicklung zu sehen ist. Besonders positiv ist die weitere Stärkung der Kapitalbasis der Raiffeisenlandesbank OÖ hervorzuheben, welche das Fundament für das künftige Wachstum und die wirtschaftliche Resilienz unseres Hauses bildet.

Der Aufsichtsrat befasste sich im abgelaufenen Geschäftsjahr intensiv mit der Profitabilität der Raiffeisenlandesbank OÖ sowie mit der Entwicklung der Solvabilitäts- und Risikokennzahlen, wobei Vorstand und Aufsichtsrat besonderes Augenmerk auf eine angemessene Kapital- und Liquiditätssituation der Bank legen. Im Lichte des herausfordernden Marktumfeldes beschäftigten sich die Mitglieder des Aufsichtsrates in jeder Sitzung eingehend mit dem Risikomanagement und erörterten gemeinsam mit dem Vorstand neben der Entwicklung des Kreditrisikos insbesondere das Liquiditätsmanagement sowie die nichtfinanziellen Risiken.

Vertrauensvolle Beziehungen stehen im Mittelpunkt

Einen zentralen Bestandteil der Aufsichtsratsstätigkeit im Geschäftsjahr 2023 bildete eine umfassende Beschäftigung mit der Entwicklung einzelner Markt- bzw. Geschäftssegmente. Neben den laufenden Finanzierungstätigkeiten informierte der Vorstand die Mitglieder des Aufsichtsrates im Wege von Detailberichten fokussiert zur Geschäftsentwicklung. Vertrauensvolle Beziehungen zu unseren Kundinnen und Kunden stehen im Mittelpunkt unseres unternehmerischen Handelns und treten Vorstand und Aufsichtsrat auch in Zukunft dafür ein, Mehrwert für unsere Kundinnen und Kunden zu stiften.

Die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften ist eine Grundvoraussetzung für das Handeln als verantwortungsvoller Unternehmer. Effektive Compliance-Funktionen bilden dabei das Rückgrat für die Geschäftstätigkeit der Raiffeisenlandesbank OÖ. Der Aufsichtsrat unterstützt den Vorstand in seinem Bestreben, starke Compliance-Funktionen zu fördern, zumal ein integriertes Handeln die fundamentale Basis dieses Selbstverständnisses ist und letztlich das Vertrauen unserer Kundinnen und Kunden in unser Haus auch in Zukunft gewährleistet sein soll.

Eine positive Entwicklung des Beteiligungsportfolios ist für die Raiffeisenlandesbank OÖ von zentraler wirtschaftlicher Bedeutung. Folglich beschäftigten sich die Mitglieder des Aufsichtsrates laufend mit den Entwicklungen der Beteiligungs- und Tochterunternehmungen. In diesem Kontext stellte der Vorstand seine Überlegungen für die Weiterentwicklung des strategischen Beteiligungsportfolios vor. Der Aufsichtsrat unterstützte die damit verbundenen Transaktionen in den definierten Wachstumsfeldern. Angesichts der Russland-Ukraine-Krise beschäftigte sich der Aufsichtsrat gemeinsam mit dem Vorstand mit deren ökonomischen und rechtlichen Auswirkungen auf die Raiffeisenlandesbank OÖ sowie ihre Beteiligungs- und Tochterunternehmungen.

Neue Finanzarchitektur etabliert

Die Bankenbranche ist einem dynamischen Entwicklungsprozess unterworfen, welcher von sich stetig verändernden Kundenbedürfnissen und einem herausfordernden Wettbewerbsumfeld gekennzeichnet ist. Die Schaffung von IT-Lösungen und Serviceangeboten, welche den individuellen Präferenzen und Bedürfnissen entsprechen und gleichzeitig ein hohes Maß an Cyber Security und Betriebsstabilität aufweisen, sind wesentliche Elemente, um unser Leistungsversprechen gegenüber unseren Kundinnen und Kunden einzuhalten. Folglich nahm die Erörterung der Umsetzungsfortschritte von wesentlichen (IT-) Projekten, wie beispielsweise die Entwicklung der neuen Digital Corporate Banking Plattform, in der Aufsichtsratsarbeit 2023 einen Schwerpunkt ein. Ein wichtiges Projekt für die Raiffeisenlandesbank OÖ ist die Etablierung einer neuen Finanzarchitektur auf SAP-Basis, welche im Geschäftsjahr 2023 vom Vorstand intensiv vorangetrieben und über deren Implementierung dem Aufsichtsrat laufend berichtet wurde. Es freut mich, dass dieses Großprojekt nunmehr im Jahr 2024 erfolgreich abgeschlossen wurde und möchte ich dafür im Namen des Aufsichtsrates dem Vorstand und den beteiligten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern gratulieren.

Im Geschäftsjahr 2023 kam es ebenso zu Änderungen in der personellen Zusammensetzung des Vorstandes sowie einer damit verbundenen Neuordnung der Ressortzuständigkeiten im Vorstand. Im Zuge dessen setzten sich die Mitglieder

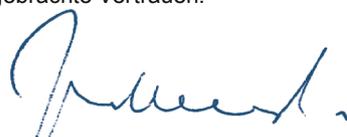


des Aufsichtsrates gemeinsam mit dem Vorstand ausführlich mit einer neuen Geschäftsverteilung auseinander, welche letztlich genehmigt wurde. Das Kernstück dieser Neuordnung bildete die Erweiterung des Vorstandes der Raiffeisenlandesbank OÖ um Frau Mag. Sigrid Burkowski, welche künftig die Themenfelder Governance, Compliance, Recht & Outsourcing, Einkaufsmanagement sowie Nachhaltigkeitsmanagement verantworten wird. Einer gesamtheitlichen Betrachtungsweise der jeweiligen ESG-Themenfelder mit Augenmaß misst der Aufsichtsrat besondere Bedeutung zu. Damit unterstützt der Aufsichtsrat den Ansatz des Vorstandes, nachhaltiges Handeln und damit verbundene strategische Schritte auch als Chance zu begreifen, um letztlich unsere Kundinnen und Kunden bestmöglich bei ihren individuellen Transformationsbemühungen zu unterstützen.

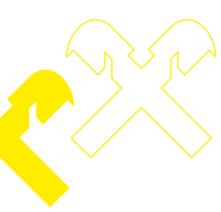
Offener und konstruktiver Dialog

Auch der Aufsichtsrat beschäftigte sich intensiv in mehreren Sitzungen mit seiner Tätigkeit und reflektierte in diesem Kontext mit externer Unterstützung seine Arbeitsweise und bestehende Abläufe. Als Ergebnis eines offenen und konstruktiven Dialogs zwischen den Mitgliedern des Aufsichtsrates setzte der Aufsichtsrat entsprechende Umsetzungsmaßnahmen, welche insbesondere die Sitzungsvorbereitung sowie -durchführung verbessern.

Abschließend möchte ich mich im Namen des Aufsichtsrates beim Vorstand, den Führungskräften sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Raiffeisenlandesbank OÖ für ihr großes Engagement herzlich bedanken, welches letztlich das sehr erfreuliche Geschäftsergebnis 2023 erst ermöglichte. Vor allem aber danken wir den Kundinnen und Kunden unseres Hauses für das uns entgegengebrachte Vertrauen.



Präsident Ing. Volkmar Angermeier
Vorsitzender des Aufsichtsrates



AUFSICHTSRAT DER RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT

Vorsitzender

Ing. Volkmar Angermeier

Präsident des Aufsichtsrates,
Generalanwalt-Stv. des Österreichischen Raiffeisenverbandes,
Aufsichtsratsvorsitzender der Raiffeisenbank Region Eferding

Stellvertretende Vorsitzende

Ing. Roman Braun

Vizepräsident des Aufsichtsrates,
Aufsichtsratsvorsitzender der Raiffeisenbank Region Schwanenstadt,
Agrarbetreuer für ÖÖ Maschinenring

KR Herbert Brandmayr

Vizepräsident des Aufsichtsrates,
Aufsichtsratsvorsitzender der Raiffeisenbank Wels,
Inhaber und Geschäftsführer Drogerie Brandmayr

Registrierte Mitglieder

Klaus Ahammer, MBA

Geschäftsleiter der Raiffeisenbank Salzkammergut
Obmann der Geschäftsleiterversammlung oö. Raiffeisenbanken

Mag. Cornelia Altreiter-Windsteiger

Leiterin Abteilung Soziales, Amt der ÖÖ. Landesregierung

MMMag. Dr. Pauline Andeßner

Aufsichtsratsvorsitzender-Stv. Raiffeisenbank Region Hausruck,
Rechtsanwältin

Dipl.-Kfm. Matthias Breidt

Geschäftsleiter der Raiffeisenbank Region Schärding

Dr. Manfred Denkmayr

Aufsichtsratsvorsitzender der Raiffeisenbank Mattigtal,
Rechtsanwalt

Karl Dietachmair

Geschäftsleiter der Raiffeisenbank Region Sierning-Enns i.R.

Dr. Norman Eichinger

Verbandsdirektor des Raiffeisenverbandes ÖÖ

Mag. Karl Fröschl

Geschäftsleiter der Raiffeisenbank Perg i.R.

Anna Gstöttenbauer

Aufsichtsratsvorsitzende der Raiffeisenbank Region Freistadt,
Landwirtin

Mag. Dagmar Inzinger-Dorfer

Geschäftsleiterin der Raiffeisenbank Region Ried

ÖkR Walter Lederhilger

Genossenschaftsanwalt
Aufsichtsratsvorsitzender der Raiffeisenbank Region Kirchdorf,
Landwirt

Mag. Othmar Nagl

Vorstandsvorsitzender der ÖÖ. Versicherung AG

Registrierte Mitglieder

Robert Oberfrank

Obmann-Stv. der Raiffeisenbank Inneres Salzkammergut und Ortsobmann der Bankstelle Bad Ischl, Leiter aller oö. Bezirksstellen der Wirtschaftskammer OÖ

Josef Pfoser

Aufsichtsratsvorsitzender der Raiffeisenbank Region Rohrbach, Baumeister, Resch Immobilien GmbH

Regina Reiter

Aufsichtsratsvorsitzende der Raiffeisenbank Windischgarsten, Landwirtin

Gertrude Schatzdorfer-Wölfel

Geschäftsführende Gesellschafterin der Firma Schatzdorfer Gerätebau GmbH & Co KG

Anita Straßmayr

Aufsichtsratsvorsitzender-Stv. der Raiffeisenbank Bad Wimsbach-Neydharting, Landwirtin

Vom Betriebsrat entsandt

Prokurist Mag. Hermann Schwarz

Betriebsratsvorsitzender

Gerald Stutz

Betriebsratsvorsitzender-Stellvertreter

Bianca Denkmaier

Mag. Christoph Huber

Harald John

Monika Mitter-Neuhauser

Sandra Müller

Albert Ruhmer

Mag. Christian Spitzenberger

Arne Michael Suppan

Staatskommissäre

Mag. Dominik Freudenthaler, MA

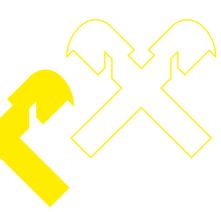
Staatskommissär, Bundesministerium für Finanzen

Mag. Matthias Falkensteiner-Kudweis

Staatskommissär-Stellvertreter, Bundeskanzleramt

Ehrenpräsident

ÖkR Helmut Angermeier



NACHHALTIGKEIT UND CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

Über den Nachhaltigkeitsbericht

Der Nachhaltigkeitsbericht der Raiffeisenlandesbank OÖ stellt die ökonomischen, ökologischen und sozialen Auswirkungen der Unternehmenstätigkeit für das Geschäftsjahr 2023 dar.

Ziel ist es, umfassende geprüfte Angaben offenzulegen, wie die Raiffeisenlandesbank OÖ ihren Nachhaltigkeitsauftrag im Berichtszeitraum von 1. Jänner 2023 bis 31. Dezember 2023 erfüllt und ihre Nachhaltigkeitsleistungen künftig umsetzen und verbessern möchte. Der Berichtszeitraum der Nachhaltigkeitsberichterstattung entspricht dabei jenem der Finanzberichterstattung des Konzerns der Raiffeisenlandesbank OÖ.

Der – vom Vorstand beschlossene und vom Aufsichtsrat geprüfte – Nachhaltigkeitsbericht beschreibt die Entwicklungen, Fortschritte, Chancen und Risiken sowie Konzernziele für den Berichtszeitraum. Der Berichtszeitraum schließt dabei nahtlos an den Bericht aus dem Jahr 2022 an. Der Bericht wird jährlich publiziert.

Den aktuellen Bericht für das Geschäftsjahr 2023 sowie vergangene Berichte und auch Nachhaltigkeitsstudien der Raiffeisen Nachhaltigkeits-Initiative sind auf der Website www.rlbooe.at/nachhaltigkeit zu finden.



ZUKUNFT

Neuer Vorstandsbereich für Nachhaltigkeitsmanagement, Compliance & AML, Recht & Outsourcing, Governance und Einkaufsmanagement bei der Raiffeisenlandesbank OÖ

STRATEGIE

Formulierung einer neuen Nachhaltigkeitsstrategie für die Raiffeisenlandesbank OÖ und Etablierung eines Nachhaltigkeitsboards

UMWELTMANAGEMENT

Etablierung eines Energie- und Umweltmanagementteams im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern

ENGAGEMENT

Die Raiffeisenlandesbank OÖ unterstützt zwei zukunftsweisende Projekte mit Schwerpunkt auf Künstliche Intelligenz einerseits und Früherkennung in der Medizin andererseits

TRANSPARENZ

Die Raiffeisenlandesbank OÖ ist der Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) beigetreten

FINANZSTRÖME

ESG-Volumen per 31. Dezember 2023 über EUR 7,0 Mrd., ca. 40 % der gesamten Assets under Management bei KEPLER

KREISLAUFWIRTSCHAFT

In der RAITEC wurden durch die Zusammenarbeit mit AfB 2023 hunderte PCs und Notebooks zu einer nachhaltig aufbereiteten IT-Hardware im Sinne eines second life. Durch dieses Vorgehen werden natürliche Ressourcen geschont und Emissionen reduziert

UMWELTMANAGEMENT

Zertifizierung ISO 50001 für Raiffeisen-IMPULS-Leasing GmbH, Raiffeisen-IMPULS Finance & Lease GmbH, Passau (DE) und Raiffeisen-IMPULS Fuhrparkmanagement GmbH & Co. KG, Vaterstetten (DE)

TRANSPARENZ

Erfüllung der rechtlichen und freiwilligen Offenlegungsverpflichtungen zur EU Taxonomie (Green Asset Ratio) sowie Prüfbericht von KPMG Austria und Österreichischem Raiffeisenverband



KONZERNLAGEBERICHT 2023 DER RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT

| | | |
|---|-------|----|
| 1. BERICHT ÜBER DEN GESCHÄFTSVERLAUF UND DIE WIRTSCHAFTLICHE LAGE | ___ | 17 |
| 2. BERICHT ÜBER DIE VORAUSSICHTLICHE ENTWICKLUNG UND DIE RISIKEN DES UNTERNEHMENS | _____ | 29 |
| 3. FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG | _____ | 34 |
| 4. BERICHTERSTATTUNG ÜBER WESENTLICHE MERKMALE DES INTERNEN KONTROLL- UND RISIKOMANAGEMENTSYSTEMS IM HINBLICK AUF DEN RECHNUNGSLEGUNGSPROZESS | _____ | 37 |

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 (Verbraucherpreisindex 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.

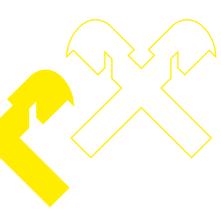
Die US-Wirtschaft wuchs 2023, vor allem angetrieben vom privaten Verbrauch, überraschend robust: Der Arbeitsmarkt blieb gut ausgelastet, die Realeinkommen stiegen, ein dämpfender Effekt der Geldpolitik auf den Konsum blieb vorerst aus. Mit hinein spielte hier auch, dass in den USA viele bestehende Wohnbaukredite 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 Tourismusnationen 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 der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden auf EUR 13,3 Mrd. per 31. Dezember 2023 führte. Auch bei den Finanzierungen konnte in Summe ein Zuwachs erzielt werden (Investitionsfinanzierungen +1,3 %, Betriebsmittelfinanzierungen -2,0 %), sodass der Bilanzposten „Forderungen an Kunden“ per Jahresende 2023 EUR 26,0 Mrd. betrug.

Die gute Entwicklung des operativen Geschäfts unterstreichen vor allem die Steigerungen beim Zinsüberschuss (+34,2 %, das entspricht EUR 165,2 Mio.), welche auch in Zusammenhang mit der Zinsentwicklung stehen.

Erfreulich ist auch, dass die Raiffeisenlandesbank OÖ trotz der aktuellen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen ihren stabilen Kurs bei der Kapitalausstattung fortsetzen kann, die Kernkapitalquote (CET 1 Ratio) in der Kreditinstitutsgruppe liegt mit 16,6 % weiterhin auf hohem Niveau. Zudem kann im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern auf eine erfreuliche Risikosituation mit einer NPL-Quote von 3,8 % verwiesen werden.

Die Bilanzsumme im Konzern liegt per 31. Dezember 2023 mit EUR 47,8 Mrd. (-3,0 % 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.

Als sehr zufriedenstellend kann auch die Entwicklung jener Unternehmen betrachtet werden, an denen die Raiffeisenlandesbank OÖ Beteiligungen hält. Im Jahr 2023 haben die elf at equity bilanzierten Unternehmen ein Ergebnis von EUR 439,1 Mio. zum Konzernergebnis beigetragen (hievon Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG bzw. voestalpine AG EUR 56,5 Mio., Raiffeisen Bank International AG EUR 274,7 Mio., Raiffeisenbank a.s. EUR 54,4 Mio.).

Mit einem Betriebsergebnis von EUR 882,6 Mio. sowie einem Jahresüberschuss vor Steuern von EUR 681,9 Mio. (2022 lag das Betriebsergebnis bei EUR 418,7 Mio. und der Jahresüberschuss vor Steuern bei EUR 429,5 Mio.) konnte ein hervorragendes Ergebnis erzielt werden. Nach Berücksichtigung der Steuern von Einkommen und Ertrag sowie der sonstigen Ergebnisse (OCI) liegt das Gesamtergebnis im Jahr 2023 bei EUR 513,4 Mio. (2022: EUR 221,0 Mio.).

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 spiegelte die Erwartung von Moody's 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 Ös-

terreich (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 hervorragenden 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.

Konzernstruktur

Für die Raiffeisenlandesbank OÖ als übergeordnetes Kreditinstitut ist seit dem Geschäftsjahr 2007 verpflichtend ein Konzernabschluss im Einklang mit der IAS-Verordnung (EG) 1606/2002 nach den Vorschriften der International Financial Reporting Standards (IFRS) aufzustellen und zu veröffentlichen. Zusätzlich werden Erläuterungen gemäß den Vorschriften des Bankwesengesetzes (BWG) und des Unternehmensgesetzbuches (UGB) gefordert. Der Konzernlagebericht wurde gemäß § 267 UGB erstellt.

Zum 31. Dezember 2023 setzt sich der Konsolidierungskreis inklusive der Raiffeisenlandesbank OÖ als Konzernmutter wie folgt zusammen:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| Kreditinstitut | 1 | 1 |
| Finanzinstitute aufgrund Geschäftstätigkeit | 68 | 72 |
| Finanzinstitute aufgrund Holdingfunktion | 16 | 16 |
| Anbieter von Nebendienstleistungen | 5 | 3 |
| banknaher Dienstleister | 1 | 0 |
| sonstige Unternehmen | 67 | 66 |
| Gesamt | 158 | 158 |
| davon Inland | 119 | 117 |
| davon Ausland | 39 | 41 |

Die at equity bilanzierten Unternehmen des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns setzen sich wie folgt zusammen:

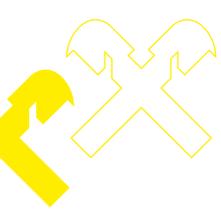
| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------|------------|------------|
| Kreditinstitute | 3 | 3 |
| Nicht-Kreditinstitute | 8 | 7 |
| Gesamt | 11 | 10 |
| davon Inland | 10 | 9 |
| davon Ausland | 1 | 1 |

Regulatorisches Umfeld

Die europäischen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für Kreditinstitute (in Form von Capital Requirements Regulation CRR, Capital Requirements Directive CRD und den darauf basierenden EBA-Standards) führen dazu, dass aufsichtliche Meldungen auf konsolidierter Ebene nach den Bestimmungen der IFRS zu erfolgen haben, während der dafür zugrunde liegende Kreis durch die CRR geregelt wird. Im Wesentlichen handelt es sich bei diesem Kreis ausschließlich um Kreditinstitute, Finanzinstitute aufgrund von Geschäftstätigkeit, Finanzinstitute aufgrund von Holdingfunktion und Anbieter von Nebendienstleistungen, jedoch nicht um sonstige Unternehmen, die im IFRS-Konzern der Raiffeisenlandesbank OÖ ebenfalls vertreten sind.

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 Fit-for-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.

Geschäftsverlauf in den Segmenten

Im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern werden im Rahmen der Segmentberichterstattung folgende fünf Segmente unterschieden:

- Corporates
- Retail & Private Banking
- Financial Markets
- Beteiligungen
- Corporate Center

Für weitere Details wird auf die Anhangangabe „2. Segmentberichterstattung“ im Konzernanhang verwiesen.

Corporates

Das Segment Corporates lieferte im Geschäftsjahr 2023 einen Beitrag zum Jahresüberschuss vor Steuern von EUR 78,9 Mio. (2022: EUR 179,8 Mio.). Der Ergebnisrückgang im Vergleich zum Vorjahr lässt sich im Wesentlichen auf höhere Aufwendungen für Risikovorsorgen zurückführen, während der gestiegene Zinsüberschuss gegenläufig wirkte.

Retail & Private Banking

Das Segment Retail & Private Banking lieferte insgesamt einen positiven Beitrag zum Jahresüberschuss vor Steuern von EUR 94,1 Mio. (2022: EUR 20,9 Mio.). Der Ergebnisanstieg ist im Wesentlichen auf einen höheren Zinsüberschuss zurückzuführen.

Financial Markets

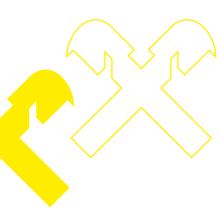
Das Segment Financial Markets erreichte im Geschäftsjahr 2023 einen positiven Ergebnisbeitrag zum Jahresüberschuss vor Steuern von EUR 28,4 Mio. (2022: EUR 49,8 Mio.). In diesem Segment schlägt sich auch 2023 ein positives Ergebnis aus der Fair Value-Bilanzierung nieder, jedoch bestehen sowohl dabei als auch im Zins- und Provisionsüberschuss Rückgänge im Vergleich zum Vorjahr.

Beteiligungen

Das Segment Beteiligungen ist organisatorisch in vier Beteiligungsportfolios gegliedert: „Banken & Finanzinstitute“, „Outsourcing & banknahe Beteiligungen“, „Immobilien“ sowie „Chancen- & Partnerkapital“. Insgesamt erreichte das Segment Beteiligungen im Geschäftsjahr 2023 einen Jahresüberschuss vor Steuern von EUR 475,7 Mio. (2022: EUR 185,2 Mio.). Bezüglich des hohen Anstieges im „Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“ im Jahresvergleich wird auf die Anhangangaben „3.3. Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“ und „4.7. At equity bilanzierte Unternehmen“ verwiesen.

Corporate Center

Das Segment Corporate Center umfasst jene Erträge und Aufwendungen, die inhaltlich keinem anderen Segment zugerechnet werden können. Im Geschäftsjahr 2023 wird bei diesem Segment ein positiver Jahresüberschuss vor Steuern von EUR 4,8 Mio. (2022: EUR -6,2 Mio.) ausgewiesen.



Konzernerfolgsrechnung

| | 2023 | 2022 | Veränderung | |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | IN MIO. EUR | IN MIO. EUR | IN MIO. EUR | IN % |
| Zinsüberschuss | 648,7 | 483,5 | 165,2 | 34,2% |
| Risikovorsorge | -233,5 | -92,2 | -141,4 | 153,4% |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 439,1 | 40,1 | 398,9 | >300% |
| Provisionsüberschuss | 187,2 | 205,0 | -17,8 | -8,7% |
| Sonstiges Finanzergebnis | 46,2 | 109,7 | -63,5 | -57,9% |
| Ergebnis aus Handelsgeschäften | 13,4 | 6,7 | 6,7 | 99,6% |
| Ergebnis aus zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten | 35,2 | 108,9 | -73,6 | -67,6% |
| Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten | -2,4 | -5,9 | 3,5 | -59,5% |
| Verwaltungsaufwendungen | -1.174,0 | -1.005,5 | -168,5 | 16,8% |
| davon Verwaltungsaufwendungen OÖ Wohnbau | -37,8 | -38,5 | 0,7 | -1,8% |
| davon Verwaltungsaufwendungen VIVATIS/efko | -430,0 | -388,8 | -41,2 | 10,6% |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis | 768,3 | 688,9 | 79,4 | 11,5% |
| davon sonstiges betriebliches Ergebnis OÖ Wohnbau | 50,0 | 51,9 | -1,9 | -3,7% |
| davon sonstiges betriebliches Ergebnis VIVATIS/efko | 460,5 | 425,6 | 34,9 | 8,2% |
| Jahresüberschuss vor Steuern | 681,9 | 429,5 | 252,4 | 58,8% |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | -73,6 | -90,7 | 17,1 | -18,8% |
| Jahresüberschuss nach Steuern | 608,3 | 338,8 | 269,5 | 79,5% |
| Betriebsergebnis | 882,6 | 418,7 | 463,9 | 110,8% |

Der Zinsüberschuss wird im Geschäftsjahr 2023 mit EUR 648,7 Mio. (2022: EUR 483,5 Mio.) ausgewiesen. Dies resultiert vorwiegend aus dem gestiegenen Zinsumfeld. Neben Zinserträgen aus Forderungen an Kunden und Kreditinstitute sowie aus festverzinslichen Wertpapieren finden hier Erträge aus Aktien und nicht festverzinslichen Wertpapieren, designierten und derivativen Finanzinstrumenten, Leasingforderungen sowie aus Anteilen an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen und sonstige zinsähnliche Erträge ihren Niederschlag. Zinsaufwendungen entstehen durch Verbindlichkeiten gegenüber Kunden bzw. Kreditinstituten, verbrieftete Verbindlichkeiten, Nachrangkapital und sonstige zinsähnliche Aufwendungen. Für eine detaillierte Aufgliederung wird auf die Anhangangabe „3.1. Zinsüberschuss“ im Konzernanhang verwiesen.

Die Risikovorsorge veränderte sich im Vergleich zum Vorjahr um EUR -141,4 Mio. auf EUR -233,5 Mio. (2022: EUR -92,2 Mio.). Die höheren Risikovorsorgen stehen vor allem mit einem Anstieg der Einzelwertberichtigungen sowie einem leichten Anstieg bei den statistischen Risikovorsorgen im Vergleich zum Vorjahr in Zusammenhang. Für Details wird auf die Anhangangabe „1.5. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ sowie auf „6. Angaben zu Risikovorsorgen“ im Konzernanhang verwiesen.

Das Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen wird im Geschäftsjahr 2023 mit EUR 439,1 Mio. (2022: EUR 40,1 Mio.) ausgewiesen. Dabei lieferte die RBI einen Nettoergebnisbeitrag i. H. v. EUR 274,7 Mio. (2022: EUR -5,8 Mio.), die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG bzw. voestalpine AG EUR 56,5 Mio. (2022: EUR -83,7 Mio.) sowie die RB Prag EUR 54,4 Mio. (2022: EUR 83,7 Mio.). Für weitere Details wird auf die Anhangangabe „3.3. Ergebnis aus at-equity bilanzierten Unternehmen“ im Konzernanhang verwiesen.

Das Ergebnis aus Provisionserträgen und -aufwendungen sank um EUR -17,8 Mio. bzw. -8,7 % auf EUR 187,2 Mio. (2022: EUR 205,0 Mio.). Der Rückgang ist vor allem auf den Bereich der Kredit- und Wertpapierprovisionen zurückzuführen. Für Details wird auf die Anhangangabe „3.4. Provisionsüberschuss“ im Konzernanhang verwiesen.

Das sonstige Finanzergebnis – bestehend aus dem Ergebnis aus Handelsgeschäften, dem Ergebnis aus zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten sowie dem Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten – beträgt im Geschäftsjahr 2023 EUR 46,2 Mio. (2022: EUR 109,7 Mio.). Das Ergebnis aus Handelsgeschäften beläuft sich in diesem Jahr auf EUR 13,4 Mio. (2022: EUR 6,7 Mio.). Das Ergebnis aus zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten i. H. v. EUR 35,2 Mio. (2022: EUR 108,9 Mio.) ergibt sich hauptsächlich aufgrund der Amortisation vergangener Bewertungsverluste infolge des Abreifens von verzinslichen und derivativen Finanzinstrumenten. Das Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten beträgt im Geschäftsjahr 2023 EUR -2,4 Mio. (2022: EUR -5,9 Mio.).

Personalaufwendungen, Sachaufwendungen und Abschreibungen werden in der Erfolgsrechnungsposition „Verwaltungsaufwendungen“ dargestellt. Bei den Verwaltungsaufwendungen der übrigen Konzerngesellschaften (ohne OÖ Wohnbau, VIVATIS/efko) inklusive der Raiffeisenlandesbank OÖ kam es zu einer Erhöhung um EUR -128,0 Mio. auf EUR -706,2 Mio. (2022: EUR -578,2 Mio.). Der Anstieg steht in Zusammenhang mit der erhöhten Inflation, außerplanmäßigen Abschreibungen im Bereich der Finanzimmobilien sowie Konzernkreisänderungen aus dem Vorjahr. Die Verwaltungsaufwendungen aus den „OÖ Wohnbau“-Gesellschaften entwickelten sich im Geschäftsjahr 2023 annähernd konstant und beliefen sich auf EUR -37,8 Mio. (2022: EUR -38,5 Mio.). Die Verwaltungsaufwendungen aus den Unternehmen des Lebensmittelbereichs – bestehend aus der „VIVATIS Holding AG“-Gruppe und der „efko Frischfrucht und Delikatessen GmbH“-Gruppe – stiegen im Jahresvergleich um 10,6 % auf EUR -430,0 Mio. (2022: EUR -388,8 Mio.). Der Anstieg der Verwaltungsauf-

wendungen VIVATIS/efko ist auf gestiegene Personal- und Sachaufwendungen bei bestehenden Konzerngesellschaften der VIVATIS/efko zurückzuführen.

Das sonstige betriebliche Ergebnis beinhaltet vorwiegend die Roherträge (Umsatzerlöse abzüglich umsatzbezogener Aufwendungen) bankfremder Konzerngesellschaften. Bei den übrigen Konzerngesellschaften (ohne OÖ Wohnbau, VIVATIS/efko) kam es zu einem Anstieg von EUR 46,4 Mio. auf EUR 257,8 Mio. (2022: EUR 211,4 Mio.). Der Anstieg steht in Zusammenhang mit der erhöhten Inflation sowie Konzernkreisänderungen aus dem Vorjahr. Die „OÖ Wohnbau“-Gesellschaften erwirtschafteten im Vergleich zum Vorjahr ein sonstiges betriebliches Ergebnis von EUR 50,0 Mio. (2022: EUR 51,9 Mio.). Bei den Unternehmen des Lebensmittelbereichs (VIVATIS/efko) stieg das sonstige betriebliche Ergebnis um 8,2 % auf EUR 460,5 Mio. (2022: EUR 425,6 Mio.). Der Anstieg des sonstigen betrieblichen Ergebnisses VIVATIS/efko ist auf verkaufsseitige Preiseffekte bei bestehenden Konzerngesellschaften der VIVATIS/efko zurückzuführen.

Im sonstigen betrieblichen Ergebnis sind ebenso Aufwendungen der im IFRS-Konzern befindlichen Kreditinstitute für die Stabilitätsabgabe in Höhe von EUR -9,7 Mio. (2022: EUR -9,7 Mio.) sowie Aufwendungen für die Beiträge für den Abwicklungsfonds gemäß BaSAG von EUR -14,3 Mio. (2022: EUR -25,7 Mio.) und für die Einlagensicherung gemäß ESAEG in Höhe von EUR -8,0 Mio. (2022: EUR -7,1 Mio.) enthalten.

Der erwirtschaftete Jahresüberschuss vor Steuern erhöhte sich 2023 um EUR 252,4 Mio. auf EUR 681,9 Mio. (2022: EUR 429,5 Mio.). Die Steuern vom Einkommen und Ertrag werden im Vergleich zum Vorjahr mit EUR -73,6 Mio. (2022: EUR -90,7 Mio.) ausgewiesen. Darin enthalten sind die laufenden Steuern vom Einkommen und Ertrag sowie latente Steuern. Für Details wird auf die Anhangangabe „3.10. Steuern vom Einkommen und Ertrag“ im Konzernanhang verwiesen.

Der erwirtschaftete Jahresüberschuss nach Steuern liegt im abgelaufenen Geschäftsjahr 2023 bei EUR 608,3 Mio. (2022: EUR 338,8 Mio.).

Die Betriebserträge – berechnet aus den Positionen „Zinsüberschuss“, „Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“, „Provisionsüberschuss“, „Ergebnis aus Handelsgeschäften“ und „Sonstiges betriebliches Ergebnis“ – betragen EUR 2.056,6 Mio. (2022: EUR 1.424,2 Mio.). Die Betriebsaufwendungen, welche der Position „Verwaltungsaufwendungen“ entsprechen, betragen EUR -1.174,0 Mio. (2022: EUR -1.005,5 Mio.). Damit konnte im Konzern ein Betriebsergebnis von EUR 882,6 Mio. (2022: EUR 418,7 Mio.) erzielt werden.

Konzerngesamtergebnisrechnung

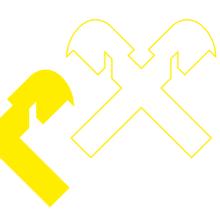
| IN MIO. EUR | 2023 | 2022 |
|--|--------------|---------------|
| Jahresüberschuss nach Steuern | 608,3 | 338,8 |
| Bewertungsänderung bei OCI-Fremdkapitalinstrumenten (FVOCI) | -2,8 | -166,7 |
| Bewertungsänderung eigenes Kreditrisiko bei zum Fair Value bilanzierten finanziellen Verbindlichkeiten | 1,1 | 10,3 |
| Sonstiges Ergebnis at equity bilanzierter Unternehmen | -91,8 | -13,6 |
| Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste | -4,0 | 19,1 |
| Weitere sonstige Ergebnisse | 1,5 | -1,2 |
| Darauf erfasste latente Steuern | 1,1 | 34,1 |
| Summe sonstige Ergebnisse (OCI) | -94,9 | -117,8 |
| Gesamtergebnis | 513,4 | 221,0 |

Die sonstigen Ergebnisse (Other Comprehensive Income, OCI) werden 2023 mit EUR -94,9 Mio. (2022: EUR -117,8 Mio.) ausgewiesen.

Bei den gehaltenen Fremdkapitalinstrumenten der Kategorie FVOCI entstehen die Bewertungsverluste im Geschäftsjahr 2023 i. H. v. EUR -2,8 Mio. (2022: EUR -166,7 Mio.) im Wesentlichen durch einer Ausweitung der Bewertungsspreads sowie durch Auflösungen im Zusammenhang mit statistischen Risikovorsorgen. Positive Effekte durch einen Rückgang der Kapitalmarktzinsen reduzieren das negative Ergebnis. Die Bewertungsgewinne aus eigenen Kreditrisiken bei zum Fair Value bilanzierten finanziellen Verbindlichkeiten i. H. v. EUR 1,1 Mio. (2022: EUR 10,3 Mio.) sind grundsätzlich auf eine Ausweitung der Bewertungsspreads der eigenen Emissionen zurückzuführen.

Die sonstigen Ergebnisse aus at equity bilanzierten Unternehmen stammen vor allem aus den Beteiligungen an der Raiffeisen Bank International AG, der Raiffeisenbank a.s. sowie der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG bzw. voestalpine AG und stehen im Wesentlichen in Zusammenhang mit Effekten aus der Währungsumrechnung und versicherungsmathematischen Effekten aus Personalrückstellungen.

Es kam 2023 darüber hinaus zu einer OCI-Entwicklung i. H. v. EUR -4,0 Mio. (2022: EUR 19,1 Mio.) i. Z. m. versicherungsmathematischen Effekten aus Personalrückstellungen.



Die weiteren sonstigen Ergebnisse, bestehend aus Bewertungsänderungen im Zusammenhang mit der Absicherung einer Nettoinvestition in einen ausländischen Geschäftsbetrieb sowie Fremdwährungsdifferenzen, betragen 2023 EUR 1,5 Mio. (2022: EUR -1,2 Mio.).

Die auf die sonstigen Ergebnisse erfassten latenten Steuern veränderten sich vor allem aufgrund der Bewertungsänderungen bei OCI-Fremdkapitalinstrumenten und eigenen Kreditrisiken sowie bei versicherungsmathematischen Gewinnen auf EUR 1,1 Mio. (2022: EUR 34,1 Mio.).

Insgesamt konnte 2023 ein Gesamtergebnis von EUR 513,4 Mio. (2022: EUR 221,0 Mio.) erzielt werden.

Konzernbilanz

Die Konzernbilanzsumme der Raiffeisenlandesbank OÖ sank im Jahresvergleich um EUR -1.484 Mio. bzw. -3,0 % und wird mit einem Wert von EUR 47.838 Mio. (31.12.2022: EUR 49.322 Mio.) ausgewiesen.

| | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | | Veränderung | |
|-----------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| | IN MIO. EUR | IN % | IN MIO. EUR | IN % | IN MIO. EUR | IN % |
| Forderungen an Kreditinstitute | 9.815 | 20,5 | 12.390 | 25,1 | -2.576 | -20,8 |
| davon an Raiffeisenbanken | (1.209) | (2,5) | (1.646) | (3,3) | (-437,3) | (-26,6) |
| Forderungen an Kunden | 25.978 | 54,3 | 25.933 | 52,6 | 45 | 0,2 |
| Handelsaktiva | 1.332 | 2,8 | 1.622 | 3,3 | -290 | -17,9 |
| Finanzanlagen | 5.408 | 11,3 | 4.909 | 10,0 | 499 | 10,2 |
| At equity bilanzierte Unternehmen | 2.492 | 5,2 | 2.255 | 4,6 | 237 | 10,5 |
| Sonstige Posten | 2.814 | 5,9 | 2.213 | 4,5 | 600 | 27,1 |
| Aktiva | 47.838 | 100,0 | 49.322 | 100,0 | -1.484 | -3,0 |

Die Forderungen an Kreditinstitute verringerten sich im Laufe des Jahres 2023 um EUR -2.576 Mio. bzw. -20,8 % auf EUR 9.815 Mio. (31.12.2022: EUR 12.390 Mio.). Der Rückgang ist im Wesentlichen auf Tilgungen bzw. vorzeitige TLTRO III-Rückführungen zurückzuführen, die aus der Überschussliquidität gedeckt wurden. Von den gesamten Forderungen an Kreditinstitute betreffen im Geschäftsjahr 2023 EUR 1.209 Mio. (31.12.2022: EUR 1.646 Mio.) Refinanzierungen an oberösterreichische Raiffeisenbanken.

Die Forderungen an Kunden stiegen um 0,2 % bzw. EUR 45 Mio. auf EUR 25.978 Mio. (31.12.2022: EUR 25.933 Mio.). Diese Veränderung resultiert vor allem aus der gemäßigten Ausweitung des Finanzierungsvolumens, als Ergebnis einer restriktiven Konjunkturerwartung der Kunden und dem entsprechend zurückhaltenden Investitionsverhalten.

Die Handelsaktiva – bestehend aus Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren sowie derivativen Geschäften mit positiven Marktwerten – weisen zum 31.12.2023 einen Buchwert von EUR 1.332 Mio. (31.12.2022: EUR 1.622 Mio.) aus. Dies entspricht im Vergleich zum Vorjahr einer Änderung von EUR -290 Mio. bzw. -17,9 %, welche im Wesentlichen auf Marktwertänderungen bei derivativen Positionen zurückzuführen ist.

Die Finanzanlagen erhöhten sich im Vergleich zum Vorjahr um EUR 499 Mio. bzw. 10,2 % auf EUR 5.408 Mio. (31.12.2022: EUR 4.909 Mio.). Die Veränderung resultiert im Wesentlichen aus einer Erhöhung des Wertpapierpufferbestandes.

Der Buchwert der at equity bilanzierten Unternehmen wird zum 31.12.2023 mit EUR 2.492 Mio. (31.12.2022: EUR 2.255 Mio.) ausgewiesen. Für Details wird auf die Anhangangabe „4.7. At equity bilanzierte Unternehmen“ im Konzernanhang verwiesen.

Die sonstigen Posten – bestehend aus Barreserven, Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedge, immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen, Finanzimmobilien, laufenden und latenten Steueransprüchen sowie den sonstigen Aktiva – erhöhten sich im Jahresvergleich um EUR 600 Mio. oder 27,1 % auf EUR 2.814 Mio. (31.12.2022: EUR 2.213 Mio.).

| | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | | Veränderung | |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| | IN MIO. EUR | IN % | IN MIO. EUR | IN % | IN MIO. EUR | IN % |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 15.274 | 31,9 | 17.729 | 35,9 | -2.455 | -13,8 |
| davon gegenüber Raiffeisenbanken | (8.605) | (18,0) | (7.555) | (15,3) | (1050) | (13,9) |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 13.259 | 27,7 | 13.865 | 28,1 | -606 | -4,4 |
| Handelspassiva | 1.268 | 2,7 | 1.720 | 3,5 | -452 | -26,3 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 10.068 | 21,0 | 8.634 | 17,5 | 1.435 | 16,6 |
| Nachrangkapital | 883 | 1,8 | 924 | 1,9 | -41 | -4,5 |
| Sonstige Posten | 1.280 | 2,7 | 1.116 | 2,3 | 164 | 14,7 |
| Eigenkapital | 5.806 | 12,1 | 5.334 | 10,8 | 472 | 8,8 |
| Passiva | 47.838 | 100,0 | 49.322 | 100,0 | -1.484 | -3,0 |

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten veränderten sich im Jahresvergleich um EUR -2.455 Mio. bzw. -13,8 % auf einen Stand von EUR 15.274 Mio. (31.12.2022: EUR 17.729 Mio.). Der Rückgang ergibt sich vor allem aus vorzeitigen TLTRO III-Rückführungen

i. H. v. EUR 2.900 Mio. Die Reduktion der Kreditverbindlichkeiten wurde dabei vom starken Liquiditätszug der Raiffeisenbanken abgeschwächt. Von den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten betreffen EUR 8.605 Mio. (31.12.2022: EUR 7.555 Mio.) Verbindlichkeiten gegenüber oberösterreichischen Raiffeisenbanken.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden reduzierten sich um EUR -606 Mio. bzw. -4,4 % auf EUR 13.259 Mio. (31.12.2022: EUR 13.865 Mio.). Diese Entwicklung spiegelt die generelle wirtschaftliche Entwicklung wider, in der die Liquiditätsreserven der Kunden reduziert wurden. Die Handelspassiva – bestehend aus Zinssatz-, Wechselkurs-, aktien-/indexbezogenen sowie übrigen Geschäften – weisen zum 31.12.2023 einen Buchwert von EUR 1.268 Mio. (31.12.2022: EUR 1.720 Mio.) aus. Dies entspricht einem Rückgang von EUR -452 Mio. oder -26,3 %, welcher im Wesentlichen auf derivative Zinssatzgeschäfte zurückzuführen ist.

Verbriefte Verbindlichkeiten erhöhten sich um EUR 1.435 Mio. bzw. 16,6 % auf einen Buchwert per 31.12.2023 von EUR 10.068 Mio. (31.12.2022: EUR 8.634 Mio.) und setzen sich wie folgt zusammen:

- Begebene Schuldverschreibungen i. H. v. EUR 5.258 Mio. (31.12.2022: EUR 5.149 Mio.),
- börsennotierte Pfand-/Kommunalbriefe i. H. v. EUR 1.559 Mio. (31.12.2022: EUR 191 Mio.),
- nicht börsennotierte Pfand-/Kommunalbriefe i. H. v. EUR 334 Mio. (31.12.2022: EUR 266 Mio.) und
- sonstige verbrieftete Verbindlichkeiten i. H. v. EUR 2.917 Mio. (31.12.2022: EUR 3.029 Mio.).

Der Anstieg in den börsennotierten Pfand-/Kommunalbriefen ergibt sich im Wesentlichen aus der Begebung von zwei Benchmarkemissionen mit einer Gesamtnominale i. H. v. EUR 1.250 Mio.. Die Buchwertrückgänge bei Emissionen resultieren vor allem aus der Anwendung von Hedge Accounting und der stark veränderten Zinslandschaft. Von den verbrieften Verbindlichkeiten entfallen EUR 5.045 Mio. (31.12.2022: EUR 3.522 Mio.) auf bei Investoren platzierte gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds). Das Nachrangkapital wird zum 31.12.2023 mit einem Wert von EUR 883 Mio. (31.12.2022: EUR 924 Mio.) um EUR -41 Mio. bzw. -4,5 % niedriger ausgewiesen. Unbesicherte Emissionen mit einer Stückelung unter EUR 2.000 (bei Emissionen in Fremdwährung der EUR-Gegenwert der Stückelung in Fremdwährung), die für Retailinvestoren begeben wurden, haben einen Anteil von EUR 2.375 Mio. (31.12.2022: EUR 2.182 Mio.) am gesamten ausstehenden Volumen.

Die sonstigen Posten – bestehend aus Rückstellungen, Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedge, laufenden und latenten Steuerverbindlichkeiten sowie sonstigen Passiva – erhöhten sich auf EUR 1.280 Mio. (31.12.2022: EUR 1.116 Mio.).

Das Eigenkapital setzt sich zum Bilanzstichtag wie folgt zusammen:

| IN MIO. EUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Grundkapital | 278 | 278 |
| Kapitalrücklagen | 972 | 972 |
| Kumulierte Ergebnisse | 4.319 | 3.860 |
| Nicht beherrschende Anteile | 237 | 224 |
| Eigenkapital | 5.806 | 5.334 |

Für Details wird auf die Eigenkapitalentwicklung sowie auf die Anhangangabe „4.21. Eigenkapital“ im Konzernanhang verwiesen.

1.3. Bericht über die Bankstellen, Zweigniederlassungen und Tochterunternehmen

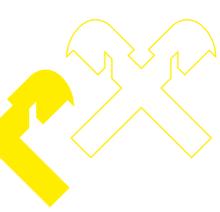
Bankstellen

Zum Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern gehören zum 31. Dezember 2023 in Summe 35 (31.12.2022: 39) Bankstellen sowie neun (31.12.2022: neun) Zweigniederlassungen in Deutschland. Die 35 Bankstellen setzen sich aus 14 Bankstellen in Oberösterreich, einer in Wien und 20 Bankstellen in Salzburg zusammen. Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern legt besonderen Wert auf die starke Kombination von digitalen Angeboten mit der persönlichen Beratung und Betreuung in den Bankstellen.

Zweigniederlassungen und Tochterunternehmen im Ausland

Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern ist seit 1991 mit Zweigniederlassungen im süddeutschen Raum aktiv. Er begleitet in dieser dynamischen Wirtschaftsregion wachstumsorientierte Unternehmen mit kunden- und zukunftsorientierten Finanzierungsmodellen. Per Ende des Jahres 2023 verfügt der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern 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.

Neben seinen Zweigniederlassungen ist der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern auch mit Tochterunternehmen der „IMPULS-LEASING“-Gruppe seit vielen Jahren im europäischen Raum in den Ländern Deutschland, Tschechien, Polen, Kroatien und Rumänien vertreten. Der



Schwerpunkt liegt in der Betreuung von Firmenkunden, die Gesellschaften konzentrieren sich dabei auf die Finanzierung von Fahrzeugen, Maschinen und technischer Ausstattung. In Deutschland ist die „IMPULS-LEASING“-Gruppe mit sechs Filialen (31.12.2022: sechs), in den osteuropäischen Ländern mit 30 Filialen (31.12.2022: 30) vertreten.

Für eine quantitative Darstellung nach geografischen Regionen wird auf die Anhangangabe „8.1.3. Geografische Aufteilung gemäß Country-by-Country Reporting“ im Konzernanhang verwiesen.

1.4. Finanzielle und nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Finanzielle Leistungsindikatoren

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

Erfolgskennzahlen

- Die Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity) – berechnet als das prozentuelle Verhältnis von Jahresüberschuss vor Steuern zum durchschnittlichen Konzerneigenkapital (ermittelt als Durchschnitt aus Anfangs- und Endbestand des Eigenkapitals im Konzern) – liegt 2023 bei 12,2 % (31.12.2022: 8,2 %). Die höhere Eigenkapitalrentabilität im Vergleich zum Vorjahr ergibt sich vorwiegend aus einem höheren Jahresüberschuss vor Steuern per 31.12.2023. Für Details wird auf die Konzernerfolgsrechnung im Konzernanhang verwiesen.
- Die Gesamtkapitalrentabilität (Return on Assets) – berechnet als das prozentuelle Verhältnis von Jahresüberschuss vor Steuern zur durchschnittlichen Konzernbilanzsumme (ermittelt als Durchschnitt aus Anfangs- und Endbestand der Konzernbilanzsumme) – liegt 2023 bei 1,4 % (31.12.2022: 0,9 %). Die höheren Gesamtkapitalrentabilität im Vergleich zum Vorjahr ergibt sich wiederum vorwiegend aus einem höheren Jahresüberschuss vor Steuern per 31.12.2023.
- Die Neubildungsquote (Cost of Risk) – berechnet als Aufwand für Risikovorsorge im Verhältnis zum Kredit-/Anleihenvolumen und dem Bestand an außerbilanziellen Geschäften auf Ebene der obersten Finanzholding (CRR-Kreis der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen) – liegt 2023 bei -0,48 % (31.12.2022: -0,18 %). Die höheren Neubildungsquote im Vergleich zum Vorjahr ergibt sich vorwiegend aus einem höheren Aufwand für Risikovorsorgen (vor allem in Zusammenhang mit Ausfällen im Immobilienportfolio) im Geschäftsjahr 2023. Für Details wird auf die Konzernerfolgsrechnung im Konzernanhang verwiesen.

Liquiditätskennzahlen

- Die NSFR (Net Stable Funding Ratio; zur Definition siehe Glossar) ist mit einer gesetzlichen Mindestquote von 100 % verbindlich einzuhalten. Die NSFR per 31.12.2023 liegt auf Ebene der obersten Finanzholding (CRR-Kreis der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen) bei 123,95 % (31.12.2022: 128,61 %) und ist daher deutlich über dem gesetzlichen Minimum.
- Die LCR (Liquidity Coverage Ratio; zur Definition siehe Glossar) per 31.12.2023 liegt auf Ebene der obersten Finanzholding (CRR-Kreis der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen) bei 164,34 % (31.12.2022: 163,26 %) 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 des Konzerns (CRR-Kreis der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen) aufzuzeigen. Dabei wird der Fokus der Betrachtung auf das Kreditrisiko gelegt. Bezüglich Non Performing Loans (NPL) wird bei den BaSAG-Indikatoren die Non Performing Definition gemäß EBA-Vorschriften angewandt.

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 Konzerns, potenzielle Verluste aus dem Non Performing Portfolio zu absorbieren. Auf Konzernebene (CRR-Kreis der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen) liegt die Coverage Ratio I per 31.12.2023 bei 30,9 % (31.12.2022: 32,6 %).
- 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 Konzerns, potenzielle Verluste aus dem Non Performing Portfolio zu absorbieren. In der Kennzahl werden im Gegensatz zur Deckungsquote I Sicherheiten berücksichtigt. Auf Konzernebene (CRR-Kreis der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen) liegt die Coverage Ratio II per 31.12.2023 bei 84,3 % (31.12.2022: 81,9 %).

- Die Anstiegsrate der notleidenden Kredite (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 Anstiegsrate der notleidenden Kredite auf Konzernebene (CRR-Kreis der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen) 53,5 % (2022: 8,6 %). Der relativ hohe Anstieg – ausgehend von einem niedrigen Niveau – ist auf vermehrte Ausfälle im Immobilienbereich zurückzuführen.
- Die NPL Ratio bzw. NPL-Quote (Verhältnis von Non Performing Loans Exposure zu Gesamtexposure) zeigt eine Indikation für den Bestand an notleidenden Krediten. Auf Konzernebene (CRR-Kreis der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen) beträgt sie per 31.12.2023 3,8 % (31.12.2022: 2,4 %).

Für entsprechende Risikokennzahlen, die der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern darüber hinaus intern verwendet und welche gemäß einem davon abweichenden, branchenüblichen Definitions- und Ermittlungsschema errechnet werden, wird auf die Anhangangabe „7. Risikobericht“ im Konzernanhang verwiesen.

Eigenmittel- und Solvabilitätskennzahlen

Die konsolidierten Eigenmittel auf Ebene der obersten Finanzholding (CRR-Kreis Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen) stellen sich gemäß Capital Requirements Regulation (CRR) wie folgt dar:

Das harte Kernkapital (Common Equity Tier 1, CET 1) beträgt zum Jahresende 2023 EUR 5.005 Mio. (31.12.2022: EUR 4.608 Mio.). Die Steigerung ergibt sich hauptsächlich aus der Anrechnung des Konzernjahresergebnisses, welches den Eigentümern der Muttergesellschaft zuzurechnen ist, vermindert um vorhersehbare Abgaben und Ausschüttungen. Das Kernkapital (Tier 1, T 1) wird ebenso mit EUR 5.005 Mio. (31.12.2022: EUR 4.608 Mio.) ausgewiesen.

Das Ergänzungskapital (Tier 2, T 2) wird zum 31.12.2023 mit EUR 398 Mio. (31.12.2022: EUR 364 Mio.) ausgewiesen.

Die gesamten Eigenmittel (Total Capital, TC) ergeben sich aus Kernkapital und Ergänzungskapital und betragen zum 31.12.2023 in Summe EUR 5.403 Mio. (31.12.2022: EUR 4.972 Mio.).

Der Gesamtrisikobetrag (risikogewichtete Aktiva, RWA) wird per 31.12.2023 mit EUR 30.237 Mio. (31.12.2022: EUR 29.130 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.

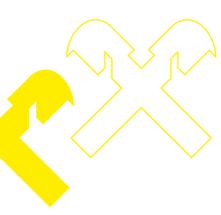
Zum Ende des Geschäftsjahres 2023 werden gemäß CRR eine harte Kernkapitalquote von 16,6 % (31.12.2022: 15,8 %), eine Kernkapitalquote von 16,6 % (31.12.2022: 15,8 %) und eine Gesamtkapitalquote von 17,9 % (31.12.2022: 17,1 %) ausgewiesen. Die Quoten werden gemäß Art. 92 CRR auf den Gesamtrisikobetrag berechnet.

Gemäß § 23 BWG beträgt der Kapitalerhaltungspuffer per 31.12.2023 2,5 % (31.12.2022: 2,5 %). Dieser ist in hartem Kernkapital zu halten.

Gemäß § 23d BWG i. V. m. § 6 und 7 der Kapitalpuffer-Verordnung (KP-V) der FMA hat die Raiffeisenlandesbank OÖ auf Basis der konsolidierten Lage der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen sowie auf Einzelbasis einen Puffer für die systemische Verwundbarkeit (Systemrisikopuffer) sowie einen Puffer für systemrelevante Institute (O-SRI) i. H. v. jeweils 0,5 % vorgeschrieben. Diese wurden mit dem BGBl. II Nr. 269/2022 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. Für Details zu den Eigenmitteln sowie den Kapitalanforderungen wird auf die Anhangangabe „8.1.6. Aufsichtsrechtliche konsolidierte Eigenmittel“ im Konzernanhang verwiesen.



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. Für Details zum institutionellen Sicherungssystem wird auf die Anhanganabe „7. Risikobericht“ im Konzernanhang verwiesen.

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. 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 Momentums 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

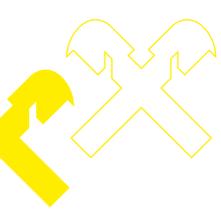
Zwar bildeten sich Gesamt- wie Kerninflation 2023 rasch zurück. Faktoren, die diese Disinflation beschleunigten, fallen nun aber vielfach weg und das Wachstum der Lohnstückkosten ist zu dynamisch für die niedrigen mittelfristigen Inflationsziele. Die potenziell inflationstreibenden Risiken bleiben: kriegerische 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 Konzerns

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 Konjunkturentwicklung, 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 genutzt 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.

Auch die Zukunftsmaßnahmen und der Ausblick der wesentlichen Tochterunternehmen und at equity bilanzierten Unternehmen stellen sich positiv dar:

Die „IMPULS-LEASING“-Gruppe (ILG) erwartet für 2024 auf ihren Heimmärkten Österreich und Süddeutschland sowie in CEE eine stabile Neugeschäftsentwicklung. Die Strategie einer konservativen Geschäftspolitik unter Ertrags- und Risikogesichtspunkten wird beibehalten. Im Zuge von Effizienzsteigerungsmaßnahmen werden Schnittstellen zur Raiffeisenlandesbank OÖ bzw. zur Raiffeisenbankengruppe OÖ laufend evaluiert und optimiert.

Die KEPLER-FONDS KAG ist mit einem gesamten Kundenvolumen von rund EUR 19,4 Mrd., davon EUR 17,9 Mrd. Fondsvolumen, eine der TOP 4-Fondsgesellschaften in Österreich. Als Pionier für nachhaltige Investments verwaltet die Fondstochter der Raiffeisenlandesbank OÖ bereits rund EUR 7,9 Mrd. in diesem Bereich. KEPLER ist zudem anerkannter Spezialist im Management von Anleihenfonds, dynamischen Mischfonds und Aktienfonds mit speziellem Minimum-Varianz-Ansatz oder performanceorientierter Ausrichtung.

Die VIVATIS-Gruppe und die efko-Gruppe rechnen für das Geschäftsjahr 2024 mit einer weiterhin angespannten Entwicklung auf den Absatzmärkten infolge des Kaufkraftverlustes und geänderten Kundenverhalten. Neben den erwarteten Volatilitäten und sogenannten Zweitrundeneffekten auf den Beschaffungsmärkten gestaltet sich das Umfeld am Arbeitsmarkt weiterhin sehr herausfordernd, dies v. a. aufgrund der äußerst hohen Kollektivvertragsabschlüsse im Jahresverlauf 2023 bzw. Ausblick 2024. Aufgrund dieser erwarteten Mehrbelastungen sowie aufgrund von auslaufenden Energie-Sicherungskontrakten sind in 2024 weitere verkaufsseitige Preisanpassungen erforderlich. Die diesbezüglichen Verhandlungen mit den Kunden gestalten sich aktuell sehr schwierig. Um das qualitative Wachstum weiter voranzutreiben, soll weiterhin kontinuierlich die Innovationsrate gesteigert werden. Für 2024 sind im Lebensmittelbereich Investitionen in Höhe von rund EUR 43 Mio. geplant. Weiters werden Möglichkeiten für anorganisches Wachstum über Akquisitionen geprüft und der Export stärker fokussiert.

Die „OÖ Wohnbau“-Gruppe hat für 2024 ein Bauvolumen in Höhe von EUR 72,5 Mio. geplant. Im Bereich der Hausverwaltung soll der Bestand auf rund 45.600 Verwaltungseinheiten durch Eigenproduktion bzw. Akquise von Hausverwaltungsmandaten ausgebaut werden.

Die Raiffeisenbank a.s. ist als fünftgrößte Bank eine wichtige Institution am tschechischen Bankenmarkt und bietet ein weites Feld von Finanzdienstleistungen an. Mit 119 Filialen und Geschäftszentren betreut sie rund 1,95 Mio. Kunden in ganz Tschechien. Im Wirtschaftsjahr 2022 wurde die Migration der Equa Bank erfolgreich umgesetzt, auf Basis dieser wird sich die Bank in Zukunft auf die weitere Stärkung ihrer Marktposition konzentrieren.

Der voestalpine-Konzern erwartet nachfrageseitig in den Segmenten Maschinenbau, Konsumgüterindustrie und Bau sowie generell bei Investitionen in industrielle Produktionsanlagen keine Erholung. In der Automobilindustrie, in der Luftfahrtindustrie und im Energiebereich rechnet der Vorstand mit stabiler bis leicht steigender Nachfrage. Der Ergebnisausblick für das Geschäftsjahr 2023/24 liegt mit einem EBITDA in Höhe von rund EUR 1,6 Mrd. unter dem Rekordwert im Vorjahr i. H. v. EUR 2,5 Mrd.

Die AMAG erwartet für das Jahr 2024 weiterhin eine herausfordernde Marktumgebung. Die einzelnen operativen Segmente zeigen unterschiedliche Aussichten. Im Segment Metall wird eine hohe Produktion von Primäraluminium erwartet, wobei die Ergebnisse stark von den Preisentwicklungen beeinflusst werden. Das Segment Gießen ist abhängig von der Entwicklung der Automobilindustrie und soll von einer stabilen Nachfrage nach Recycling-Gusslegierungen profitieren. Im Segment Walzen wird eine weitere Mengensteigerung im Transportbereich erwartet, während eine Erholung der Nachfrage in anderen Bereichen von der allgemeinen wirtschaftlichen Entwicklung abhängt. Aufgrund der Unsicherheit in der Markt- und Wirtschaftsentwicklung ist jedoch eine spezifische EBITDA-Prognose zum jetzigen Zeitpunkt nicht möglich.

2.3. Wesentliche Risiken und Ungewissheiten

Der langfristige Erfolg des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns hängt wesentlich vom aktiven Management der Risiken ab. Um dieser Zielsetzung gerecht zu werden, wurde in der Raiffeisenlandesbank OÖ als der dominierenden Konzerngesellschaft ein Risikomanagement gemäß der §§ 39, 39a BWG und der Kreditinstitute-Risikomanagementverordnung (KI-RMV) 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. ESG (Environment, Social, Governance)-Risiken als neue Dimension von Risiken werden schrittweise in die bestehenden Risikokategorien integriert, wobei der stärkste Fokus auf dem Klima- und Umweltrisiko liegt.

Die vom Vorstand der Raiffeisenlandesbank OÖ beschlossene Risikostrategie sichert den Gleichlauf der Risiken im Sinne der strategischen Ausrichtung des Unternehmens. Der Vorstand und der Aufsichtsrat werden regelmäßig informiert.

Für die weitere Darstellung der gesamten Finanzrisiken im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern für das Jahr 2023 sowie der Ziele und Methoden im Risikomanagement wird auf die Anhangangabe „7. Risikobericht“ im Konzernanhang verwiesen.



Risikowicklung 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.¹

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 Lieferkettenproblemen 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.

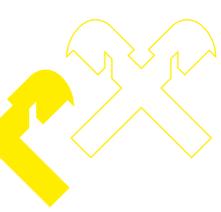
Die für das Ergebnis der Bank relevanten Werte der Beteiligungen haben sich nach dem Kriegsausbruch in der Ukraine wieder deutlich erholt. Diese Erholung wurde vom Krieg in Israel bislang kaum gedämpft.

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.

¹ OECD Economic Outlook „Restoring growth“, November 2023

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 Konjunktorentwicklung 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 Zahlungsmöglichkeiten 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.

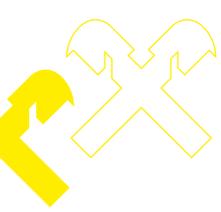
Im Rechenzentrum der Raiffeisenlandesbank OÖ, der RAITEC GmbH, wird laufend an der Konzeption und Implementierung neuester IT-Sicherheitsstandards und -methoden geforscht. Neben diversen ISO- und ISAE-Zertifizierungen wird laufend an Projekten gearbeitet, um die technische Sicherheit weiter zu erhöhen. 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.

Die RAITEC GmbH als IT-Infrastruktur-Vollversorger (nicht nur) der Raiffeisenbankengruppe OÖ konnte ihre Position als eines der führenden Bankenrechenzentren Österreichs weiter festigen, nicht zuletzt durch eine Reihe nachhaltig positiver Partnerschaften. Aus technisch-strategischer Sicht werden neben dem eigentlichen RZ-Produktionsbetrieb (Shared Service/Data Center, Systembetrieb) alle zugehörigen Themen, wie insbesondere Systems- und Security-Engineering, professionell mit eigenem Personal proaktiv und „state of the art“ betrieben.

Dem Thema Sicherheit wird größte Beachtung geschenkt, und zwar in allen Bereichen: Personal-Awareness, Objektsicherheit, Netzwerksicherheit, Rechenzentrums-Sicherheit, Intrusion Prevention/Detection (Malware), Softwaretechnik-Sicherheit, Server-Sicherheit, Device-Sicherheit (PCs, Notebooks, Smartphones/Tablets), Cyber Security/Internet-Sicherheit. Interne Prüfungen des Themas IT-Sicherheit (Konzernrevision) orientieren sich am strengen „IT-Grundschriftbuch“ des Deutschen Bundesamtes für Sicherheit in der Informationstechnik (BSI). Externe Audits wurden wie folgt erfolgreich abgewickelt/begleitet: (Re-) Zertifizierungen/Testierungen nach ISO 9001:2015, ISO 27001:2013 sowie nach ISAE 3402 Typ 2 für die Standorte Linz, Innsbruck, Salzburg und Graz/Raaba. Darüber hinaus werden freiwillig regelmäßig externe „Red Team Operations“-Prüfungen (mit Schwerpunkt Social Engineering) durchgeführt.

Kontakte im Bereich Forschung und Entwicklung gibt es in erster Linie mit den Fachbereichen Wirtschaftsinformatik und Informatik der Johannes Kepler Universität Linz sowie dem Softwarepark in Hagenberg und dem Fachbereich Computerwissenschaften der Universität Salzburg. Darüber hinaus gibt es anlass- und themenbezogenen Erfahrungsaustausch-Schienen, insbesondere mit anderen Rechenzentren bzw. IT-Dienstleistern und Consulting-Unternehmen in Österreich, Deutschland und der Schweiz. Weiters gibt es eine Kooperation mit



dem IPO (Institut für Personal- und Organisationsentwicklung in Wirtschaft und Verwaltung an der Johannes Kepler Universität Linz) zum Thema Data Governance.

Die Raiffeisen Software GmbH (RSG), ebenfalls mit Sitz in Linz, ist das Software-Haus der Raiffeisenbankengruppe Österreich, versorgt also alle österreichischen Raiffeisenbanken mit Software-Lösungen. Sowohl das Strukturmodell (Aufbauorganisation) als auch das Produktionsmodell (Ablauforganisation, Vorgehensmodell für das Software Engineering) sind agil definiert (Produktzentrierung). Die RSG ist auch der zentrale Träger der Umsetzung der IT-Governance für die Software-Entwicklungsthemen der Raiffeisenbankengruppe Österreich. Neben der Agilität sind die Themen Automatisierung in allen ihren Facetten (insbesondere Testautomatisierung und Release-Automatisierung) und IT-Security in der RSG von zentraler Bedeutung. Auch die RSG setzt auf die zuvor beschriebenen externen Vernetzungen und akademischen Kooperationen.

In der VIVATIS-Gruppe nimmt der Forschungs- und Entwicklungsbereich bereits seit Jahren einen wichtigen Stellenwert ein. Sowohl auf Produktebene (u. a. auch forcierter Fokus auf Ersatzprodukte und alternative Proteine) als auch bei der Optimierung von Prozessen und Verfahrenstechniken (v. a. Business Excellence-Initiative) konnten zuletzt strategisch wichtige Projekte gestartet und bereits erfolgreich umgesetzt werden. Für den Aufbau effektiver Planungs- und Steuerungssysteme kommen moderne Managementansätze nach Hoshin Kanri zur Anwendung. Ein weiterer Fokus liegt auf dem kontinuierlichen Ausbau und der Professionalisierung des konzernalen Innovationsmanagements. Mit der Implementierung der Ideen- und KVP-Plattform „INNOVATIS“ wurde 2023 ein wichtiger Meilenstein bei der Digitalisierung des konzernweiten Ideenmanagements gesetzt.

Im Sinne einer langfristig orientierten F&E-Strategie kommt auch den ESG-Anforderungen eine wesentliche Bedeutung zu. Diesbezüglich ist die Forcierung der wirtschaftlichen Effizienzsteigerung und nachhaltigen Unternehmensführung auf allen Prozessebenen und bei sämtlichen Investitionsaktivitäten von wesentlicher Relevanz. Im Zuge von Standort-Neubau- bzw. Optimierungsprojekten werden modernste Technologien eingesetzt, die auf eine Steigerung der Produktivität bei gleichzeitiger Reduktion der Emissionen abzielen. Die VIVATIS-Gruppe bekennt sich klar zu den nationalen und internationalen Klimazielen und beschleunigt konzernweit den Umstieg in Richtung erneuerbare Energieträger. Zur weiteren Optimierung des Energieeinsatzes werden moderne Steuerungs- und Sensortechniken angewendet. Die Anforderungen der Berichterstattung nach ESRS-Standard sind in Vorbereitung.

Auch die VIVATIS-Digitalisierungsoffensive, die die Kooperation mit innovativen Partnern und die kontinuierliche Weiterentwicklung der Ablauforganisation zum Ziel hat, wird bereits seit Jahren mit Hochdruck vorangetrieben. Auf Basis des ausgearbeiteten Digitalisierungsmodells wurden in diesem Bereich bereits ausgewählte Projekte mit diversen Start-Up- und Technologieunternehmen erfolgreich umgesetzt. Mehr an Bedeutung bekommt die Prüfung der Anwendbarkeit von Künstlicher Intelligenz sowie die Ausweitung von relevanten Datenerfassungs- und Verarbeitungssystemen. Neben der Implementierung modernster Automatisierungstechnik (Robotik und Co-Robotik) und der Digitalisierung von Prozessen werden strategische Partnerschaften forciert. So wurde beispielsweise die Kooperation mit dem Start-Up-Unternehmen ECOFLY, das sich auf die Zucht und Mast von Insektenlarven spezialisiert, 2023 weiter intensiviert. Der Start für den Neubau einer Insektenzucht- und Mastanlage erfolgte im ersten Halbjahr 2023, die schrittweise Inbetriebnahme erfolgt im Verlauf des ersten Halbjahrs 2024.

Das Thema Forschung und Entwicklung ist in der efko-Gruppe seit vielen Jahren zentrales Thema. Neue Produkte und neue bzw. weiterentwickelte Produktionstechnologien stellen einen wesentlichen Punkt in der Entwicklung des Unternehmens dar. Vor allem die Entwicklung innovativer Produkte und Produktlinien, die Weiterentwicklung von Anlagen und Produktionstechnologien bzw. -verfahren sowie die Verbesserung von Produktionsprozessen sind die zentralen Aufgaben und Herausforderungen, denen man sich intensiv in diesem Bereich stellt.

Die gesamte Entwicklungstätigkeit fokussiert sich auf vier Säulen: die kontinuierliche Weiterentwicklung des Sektors „haltbar gemachtes Gemüse“, Convenience und Feinkost sowie Frischgemüse. Der Geschäftsbereich „haltbar gemachtes Gemüse“ ist nach wie vor die größte und wichtigste Produktkategorie. Aktuelle Trends, insbesondere „Snacking“, werden durch neue Produkte oder Produktgruppen bestmöglich abgedeckt. Die Abbildung von Regionalität, Herkunft und Nachhaltigkeit in neuen Produkten hat nicht zuletzt aufgrund erhöhter Preisensibilität, als Folge der inflationsbedingten Preiserhöhungen, nicht mehr den Stellenwert.

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

Unter dem rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystem versteht der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern 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 den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern und seine 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 Konzernabschlusses sind die einschlägigen österreichischen Gesetze, allen voran das österreichische Unternehmensgesetzbuch (UGB) und das Bankwesengesetz (BWG), in dem die Aufstellung eines Konzernabschlusses geregelt wird. Die Rechnungslegungsnorm dafür bilden die International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind.

4.1. Kontrollumfeld

Mit dem Kontrollumfeld wird die Struktur des internen Kontrollsystems determiniert. Das Kontrollumfeld wird durch das Bewusstsein des Vorstands und der 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 sowie der mit ihr im Konzern verbundenen Unternehmen (Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern) ab. Das interne Kontrollsystem ist auf die Größe, die Art der betriebenen Geschäfte (Komplexität, Diversifikation, Risikopotenzial) im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern und die zu beachtenden rechtlichen Vorschriften ausgerichtet. Die aktuelle Fassung des Code of Conduct ist 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 Aufsichtsrates, der Geschäftsleitung sowie 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

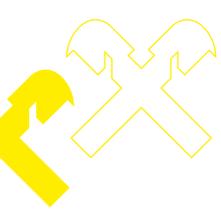
Die Risikobeurteilung ist ein dynamischer und iterativer Prozess zur Identifizierung und Bewertung von Risiken. Risiken, die eine Erreichung der definierten Ziele behindern, müssen rechtzeitig erkannt und angemessene Maßnahmen eingeleitet werden. Die Zuständigkeiten für die Beurteilung und Steuerung 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 für die Entwicklung und Bereitstellung von Risikomessverfahren und IT-Risikomanagementsystemen in der Raiffeisenlandesbank OÖ 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. Ebenso sind einheitliche Grundsätze für die Bewertung, insbesondere von den im Konzern essenziellen Finanzinstrumenten, von Bedeutung.

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.

Einzelabschlüsse

Die Erstellung der Einzelabschlüsse erfolgt dezentral in den jeweiligen Konzerneinheiten nach den Vorgaben der Raiffeisenlandesbank OÖ. Die für das Rechnungswesen verantwortlichen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und die Führungskräfte der Konzerneinheiten sind für die vollständige Abbildung und korrekte Bilanzierung aller ihnen zur Kenntnis gebrachten Transaktionen verantwortlich. Im Geschäftsjahr 2023 wurde in der Raiffeisenlandesbank OÖ und einem Großteil ihrer Tochtergesellschaften S/4 HANA von SAP implementiert. Mit dieser ERP-Umstellung wurde der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern an die State-of-the-Art-Technologien angepasst, wodurch Transparenz in komplexen Geschäftsprozessen und Effizienz gewonnen werden.

Geeignete Kontrollmaßnahmen werden im laufenden Geschäftsprozess angewendet, um die Vorbeugung bzw. Entdeckung und Korrektur von potenziellen Fehlern oder Abweichungen in der Finanzberichterstattung sicherzustellen. Kontrollmaßnahmen reichen von der Durchsicht der Periodenergebnisse durch das Management und der spezifischen Überleitung von Konten bis zur Analyse der fortlaufenden Prozesse im Rechnungswesen.

Konzernkonsolidierung

Grundlage für den Konzernabschluss sind standardisierte, konzernweit einheitliche Formulare. Die Bilanzierungs- und Bewertungsstandards sind dabei in der Raiffeisenlandesbank OÖ definiert und erläutert sowie für die Erstellung der Abschlussdaten verbindlich.

Die Übermittlung der Abschlussdaten, die von einem externen Wirtschaftsprüfer geprüft werden, erfolgt überwiegend durch Direkteingabe (Einspielung) in das Konsolidierungssystem IDL Konsis. Das IT-System ist in Bezug auf die IT-Sicherheit durch die restriktive Vergabe von Berechtigungen geschützt. Die von den Konzerneinheiten eingelangten Abschlussdaten werden im Konzernrechnungswesen durch die für die Konzerneinheit zuständigen Mitarbeiter zunächst überprüft und angemessene Kontrollen durch die zuständigen Führungskräfte durchgeführt.

Information und Kommunikation

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.

Im jährlich erscheinenden Jahresfinanzbericht werden die konsolidierten Ergebnisse in Form eines vollständigen Konzernabschlusses dargestellt. Dieser Konzernabschluss wird von externen Konzernabschlussprüfern geprüft. Zusätzlich wird ein Konzernlagebericht erstellt, in dem eine Erläuterung der Konzernergebnisse gemäß den gesetzlichen Vorgaben erfolgt.

Der Konzernabschluss wird samt Konzernlagebericht im Prüfungsausschuss des Aufsichtsrates behandelt. Der Konzernabschluss wird darüber hinaus dem Aufsichtsrat zur Kenntnisnahme 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.

Überwachung

Die Verantwortung für die Überwachung der Prozessabläufe obliegt dem Vorstand sowie den jeweiligen Leitern der Organisationseinheiten. Der gesamte Konzern der Raiffeisenlandesbank OÖ verfügt über wirksame und zuverlässige Kontroll-, Informations- und Kommunikationssysteme, die alle wichtigen Geschäftstätigkeiten umfassen und sich insbesondere der organisatorischen und internen Kontrollanforderungen an die IT sowie der Notwendigkeit eines angemessenen Prüfpfades bewusst sind. Diese Systeme und organisatorischen Maßnahmen werden laufend evaluiert und verbessert.

Die Revisionsfunktion wird vom Bereich Konzernrevision der Raiffeisenlandesbank OÖ wahrgenommen. Für sämtliche Revisionsaktivitäten gelten die konzernweit gültigen revisionsspezifischen Regelwerke, die auf den Mindeststandards für die interne Revision der Österreichischen Finanzmarktaufsicht sowie internationalen „Best Practices“ basieren.

Die Konzernrevision überprüft unabhängig und regelmäßig die Einhaltung der internen Vorschriften in den Konzerneinheiten der Raiffeisenlandesbank OÖ. Der Leiter des Bereichs Konzernrevision berichtet direkt an den Vorstand der Raiffeisenlandesbank OÖ.

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

DER VORSTAND



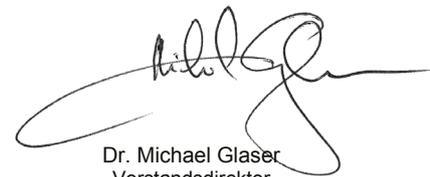
Dr. Heinrich Schaller
Generaldirektor
CEO



Mag. Michaela Keplinger-Mitterlehner
Generaldirektor-Stellvertreterin
CMO



Mag. Sigrid Burkowski
Vorstandsdirektorin
CGO



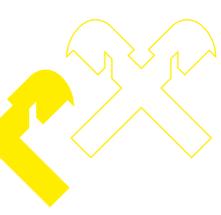
Dr. Michael Glaser
Vorstandsdirektor
CRO



Mag. Stefan Sandberger
Vorstandsdirektor
COO



Mag. Reinhard Schwendtbauer
Vorstandsdirektor
CFO

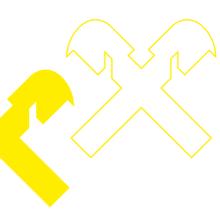


IFRS-KONZERNABSCHLUSS 2023 DER RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT

| | |
|---|-----|
| KONZERNERFOLGSRECHNUNG _____ | 41 |
| KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG _____ | 42 |
| KONZERNBILANZ _____ | 43 |
| KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG _____ | 44 |
| KONZERNGELDFLUSSRECHNUNG _____ | 45 |
| KONZERNANHANG _____ | 46 |
| 1. Allgemeine Angaben _____ | 47 |
| 2. Segmentberichterstattung _____ | 70 |
| 3. Angaben zur Konzernerfolgsrechnung _____ | 74 |
| 4. Angaben zur Konzernbilanz _____ | 82 |
| 5. Angaben zu Finanzinstrumenten _____ | 111 |
| 6. Angaben zu Risikovorsorgen _____ | 124 |
| 7. Risikobericht _____ | 131 |
| 8. Sonstige Angaben _____ | 172 |
| 9. Organe _____ | 186 |

KONZERNERFOLGSRECHNUNG

| IN TEUR | Anhangangabe | 2023 | 2022 |
|---|--------------|----------------|----------------|
| Zinsüberschuss | 3.1. | 648.702 | 483.466 |
| Zinsen und ähnliche Erträge | | 2.139.379 | 1.106.711 |
| Zinserträge gemäß Effektivzinsmethode | | 1.561.733 | 733.785 |
| Sonstige Zinserträge, zinsähnliche Erträge und laufende Erträge | | 577.646 | 372.926 |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen | | -1.490.678 | -623.245 |
| Risikovorsorge | 3.2. | -233.533 | -92.168 |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 3.3. | 439.051 | 40.107 |
| Provisionsüberschuss | 3.4. | 187.170 | 204.963 |
| Provisionserträge | | 281.461 | 291.458 |
| Provisionsaufwendungen | | -94.292 | -86.495 |
| Sonstiges Finanzergebnis | | 46.213 | 109.701 |
| Ergebnis aus Handelsgeschäften | 3.5. | 13.349 | 6.692 |
| Ergebnis aus zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten | 3.6. | 35.241 | 108.885 |
| Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten | 3.7. | -2.377 | -5.876 |
| Verwaltungsaufwendungen | 3.8. | -1.174.025 | -1.005.498 |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis | 3.9. | 768.321 | 688.926 |
| Umsatzerlöse und andere sonstige betriebliche Erträge | | 1.517.428 | 1.440.370 |
| Kosten der Umsatzerzielung und andere sonstige Aufwendungen | | -749.108 | -751.444 |
| Jahresüberschuss vor Steuern | | 681.897 | 429.497 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | 3.10. | -73.636 | -90.694 |
| Jahresüberschuss nach Steuern | | 608.262 | 338.802 |
| davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen | | 594.114 | 319.139 |
| davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen | | 14.148 | 19.663 |



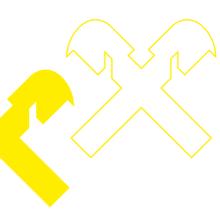
KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

| IN TEUR | Anhangangabe | 2023 | 2022 |
|--|--------------|----------------|-----------------|
| Jahresüberschuss nach Steuern | | 608.262 | 338.802 |
| Posten, die nicht in die Erfolgsrechnung umgegliedert werden können | | 4.506 | 49.624 |
| Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus leistungsorientierten Plänen | 4.21. | -3.027 | 13.877 |
| im Eigenkapital erfasste Beträge | | -3.950 | 19.110 |
| darauf erfasste latente Steuern | | 923 | -5.233 |
| Sonstiges Ergebnis at equity bilanzierter Unternehmen | 4.7., 4.21. | 6.715 | 27.722 |
| im Eigenkapital erfasste Beträge | | 6.711 | 27.722 |
| darauf erfasste latente Steuern | | 4 | 0 |
| Bewertungen aufgrund Änderung des eigenen Kreditrisikos bei zum beizulegenden Zeitwert designierten finanziellen Verbindlichkeiten | 4.21. | 818 | 8.025 |
| im Eigenkapital erfasste Beträge | | 1.062 | 10.343 |
| darauf erfasste latente Steuern | | -244 | -2.318 |
| Posten, die in die Erfolgsrechnung umgegliedert werden können | | -99.366 | -167.430 |
| Bewertungsänderungen aus erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten (FVOCI) | 4.21. | -2.118 | -125.201 |
| im Eigenkapital erfasste Beträge | | 61 | -161.889 |
| in die Erfolgsrechnung umgegliederte Beträge | | -2.811 | -4.765 |
| darauf erfasste latente Steuern | | 633 | 41.453 |
| Bewertungsänderung aus der Absicherung einer Nettoinvestition | 4.21. | 719 | -922 |
| im Eigenkapital erfasste Beträge | | 934 | -1.134 |
| in die Erfolgsrechnung umgegliederte Beträge | | 0 | 0 |
| darauf erfasste latente Steuern | | -215 | 212 |
| Währungsdifferenzen | 4.21. | 521 | -31 |
| im Eigenkapital erfasste Beträge | | 521 | -31 |
| in die Erfolgsrechnung umgegliederte Beträge | | 0 | 0 |
| darauf erfasste latente Steuern | | 0 | 0 |
| Sonstiges Ergebnis at equity bilanzierter Unternehmen | 4.7., 4.21. | -98.488 | -41.276 |
| im Eigenkapital erfasste Beträge | | -98.488 | -41.276 |
| in die Erfolgsrechnung umgegliederte Beträge | | 0 | 0 |
| darauf erfasste latente Steuern | | 0 | 0 |
| Summe sonstige Ergebnisse | | -94.859 | -117.805 |
| Gesamtergebnis | | 513.403 | 220.997 |
| davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen | | 497.734 | 202.219 |
| davon den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen | | 15.669 | 18.778 |

KONZERNBILANZ

| IN TEUR | Anhangangabe | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Barreserve | 4.1., 5. | 46.986 | 49.141 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 4.2., 5. | 9.814.565 | 12.390.195 |
| Forderungen an Kunden | 4.3., 5. | 25.977.776 | 25.932.807 |
| Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges | 4.4., 5. | -345.258 | -565.129 |
| Handelsaktiva | 4.5., 5. | 1.332.208 | 1.621.764 |
| Finanzanlagen | 4.6., 5. | 5.408.228 | 4.909.206 |
| At equity bilanzierte Unternehmen | 4.7. | 2.491.923 | 2.254.924 |
| Immaterielle Vermögenswerte | 4.8. | 166.400 | 160.202 |
| Sachanlagen | 4.9. | 770.012 | 710.288 |
| Finanzimmobilien | 4.10. | 904.186 | 833.351 |
| Laufende Steueransprüche | 4.11. | 10.200 | 6.937 |
| Latente Steueransprüche | 4.11. | 33.736 | 35.778 |
| Sonstige Aktiva | 4.12. | 1.219.859 | 982.269 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte | 4.13., 5. | 7.572 | 437 |
| Aktiva | | 47.838.394 | 49.322.168 |

| IN TEUR | Anhangangabe | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 4.14., 5. | 15.273.964 | 17.728.679 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 4.15., 5. | 13.259.402 | 13.865.332 |
| Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges | 4.4., 5. | 26.494 | -15.751 |
| Handelspassiva | 4.16., 5. | 1.268.206 | 1.720.279 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 4.17., 5. | 10.068.380 | 8.633.799 |
| Rückstellungen | 4.18. | 275.219 | 268.976 |
| Laufende Steuerverbindlichkeiten | 4.11. | 95.605 | 88.227 |
| Latente Steuerverbindlichkeiten | 4.11. | 60.258 | 41.045 |
| Sonstige Passiva | 4.19. | 822.526 | 733.926 |
| Verbindlichkeiten i. Z. m. zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten | 4.13. | 0 | 0 |
| Nachrangkapital | 4.20., 5. | 882.822 | 924.127 |
| Eigenkapital | 4.21. | 5.805.517 | 5.333.530 |
| davon den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Eigenkapital | | 5.568.437 | 5.110.031 |
| davon nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnendes Eigenkapital | | 237.080 | 223.499 |
| Passiva | | 47.838.394 | 49.322.168 |



KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

| IN TEUR | Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbar | | | | Nicht beherrschende Anteile | Summe Eigenkapital |
|--------------------------------|---|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|
| | Grundkapital | Kapitalrücklagen | Kumulierte Ergebnisse | Summe | | |
| Eigenkapital 01.01.2023 | 277.630 | 971.913 | 3.860.488 | 5.110.031 | 223.499 | 5.333.530 |
| Gesamtergebnis | 0 | 0 | 497.734 | 497.734 | 15.669 | 513.403 |
| Jahresüberschuss nach Steuern | 0 | 0 | 594.114 | 594.114 | 14.148 | 608.262 |
| Summe sonstige Ergebnisse | 0 | 0 | -96.380 | -96.380 | 1.521 | -94.859 |
| Ausschüttung | 0 | 0 | -38.000 | -38.000 | -5.991 | -43.991 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | -679 | -679 | 3.908 | 3.229 |
| Anteilsverschiebungen, | | | | | | |
| Umstrukturierungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitalmaßnahmen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Kapitalveränderungen | 0 | 60 | -709 | -649 | -5 | -653 |
| Eigenkapital 31.12.2023 | 277.630 | 971.973 | 4.318.834 | 5.568.437 | 237.080 | 5.805.517 |

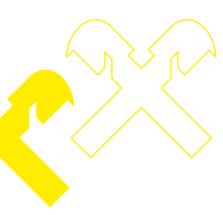
| IN TEUR | Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbar | | | | Nicht beherrschende Anteile | Summe Eigenkapital |
|--------------------------------|---|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|
| | Grundkapital | Kapitalrücklagen | Kumulierte Ergebnisse | Summe | | |
| Eigenkapital 01.01.2022 | 277.630 | 971.973 | 3.702.639 | 4.952.242 | 206.870 | 5.159.113 |
| Gesamtergebnis | 0 | 0 | 202.219 | 202.219 | 18.778 | 220.997 |
| Jahresüberschuss nach Steuern | 0 | 0 | 319.139 | 319.139 | 19.663 | 338.802 |
| Summe sonstige Ergebnisse | 0 | 0 | -116.921 | -116.921 | -885 | -117.805 |
| Ausschüttung | 0 | 0 | -47.000 | -47.000 | -5.861 | -52.861 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 28 | 28 | 3.714 | 3.742 |
| Anteilsverschiebungen, | | | | | | |
| Umstrukturierungen | 0 | 0 | 6.864 | 6.864 | 2 | 6.866 |
| Kapitalmaßnahmen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Kapitalveränderungen | 0 | -60 | -4.262 | -4.322 | -5 | -4.327 |
| Eigenkapital 31.12.2022 | 277.630 | 971.913 | 3.860.488 | 5.110.031 | 223.499 | 5.333.530 |

Zu den Effekten i. Z. m. „Änderung des Konsolidierungskreises“ sowie „Anteilsverschiebungen, Umstrukturierungen“ siehe auch das Kapitel „Änderung des Konsolidierungskreises und Auswirkungen“ im Konzernanhang. Weitere Details zu Eigenkapitalbestandteilen finden sich in „4.21. Eigenkapital“.

KONZERNGELDFLUSSRECHNUNG

| IN TEUR | Anhangangabe | 2023 | 2022 |
|--|--------------|-----------------|-----------------|
| Jahresüberschuss nach Steuern | | 608.262 | 338.802 |
| Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit | | | |
| Abschreibungen/Zuschreibungen/Bewertungen sowie Gewinn/Verlust aus der Veräußerung von Anlagevermögen und dem Rückkauf von Verbindlichkeiten | | 137.350 | 9.118 |
| Auflösung/Dotierung von Rückstellungen und Risikovorsorge | | 343.909 | 171.901 |
| Dividenden | 3.1. | -39.375 | -32.620 |
| Zinserträge | 3.1. | -2.100.004 | -1.074.091 |
| Zinsaufwendungen | 3.1. | 1.490.678 | 623.245 |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 3.3. | -439.051 | -40.107 |
| Ent- und Erstkonsolidierungseffekt | 3.7. | 7.331 | 657 |
| Sonstige Anpassungen aufgrund zahlungsunwirksamer Positionen | | 73.582 | 90.112 |
| Zwischensumme | | 82.682 | 87.017 |
| Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile | | | |
| Forderungen an Kreditinstitute und Kunden | | 2.384.928 | 862.168 |
| Handelsaktiva | | -20.279 | -11.277 |
| Sonstige Aktiva | | -262.313 | -172.391 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden | | -3.257.751 | -2.022.827 |
| Handelspassiva | | 38.428 | 12.726 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | | 1.005.630 | 836.346 |
| Sonstige Passiva | | -38.433 | -73.719 |
| Erhaltene Dividenden | | 150.573 | 82.030 |
| Erhaltene Zinsen | | 1.824.354 | 1.134.187 |
| Gezahlte Zinsen | | -1.176.833 | -600.851 |
| Ertragsteuerzahlungen | | -22.510 | -7.625 |
| Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit | | 708.476 | 125.784 |
| Einzahlungen aus der Veräußerung von: | | | |
| Finanzanlagen und Unternehmensanteilen | | 410.524 | 742.560 |
| Sachanlagen, immateriellen Vermögenswerten und Finanzimmobilien | | 63.430 | 79.590 |
| Auszahlungen für den Erwerb von: | | | |
| Finanzanlagen und Unternehmensanteilen | | -785.721 | -621.712 |
| Sachanlagen, immateriellen Vermögenswerten und Finanzimmobilien | 4.9. | -274.378 | -276.448 |
| Erwerb von Tochterunternehmen | 1.2.2., 3.7. | -12.768 | -8.649 |
| Veräußerung von Tochterunternehmen | 3.7. | 1.534 | 487 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | | -597.379 | -84.172 |
| Kapitalerhöhung | | 0 | 0 |
| Emission von nachrangigem Kapital | 4.21. | 70.103 | 34.286 |
| Rückzahlung/Rückkauf von nachrangigem Kapital | 4.21. | -139.364 | -101.255 |
| Zukauf/Verkauf von nicht beherrschenden Anteilen | | 0 | -2.830 |
| Ausschüttung | | -43.991 | -52.861 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | | -113.252 | -122.660 |
| Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode | 4.1. | 49.141 | 130.188 |
| Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit | | 708.476 | 125.784 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | | -597.379 | -84.172 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | | -113.252 | -122.660 |
| Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode | 4.1. | 46.986 | 49.141 |

Der Zahlungsmittelbestand umfasst den Bilanzposten „4.1. Barreserve“, der sich aus Kassenbestand sowie jederzeit fälligen Guthaben bei Zentralnotenbanken zusammensetzt.



KONZERNANHANG

| | |
|---------------------------------------|-----|
| 1. Allgemeine Angaben | 47 |
| 2. Segmentberichterstattung | 70 |
| 3. Angaben zur Konzernerfolgsrechnung | 74 |
| 4. Angaben zur Konzernbilanz | 82 |
| 5. Angaben zu Finanzinstrumenten | 111 |
| 6. Angaben zu Risikovorsorgen | 124 |
| 7. Risikobericht | 131 |
| 8. Sonstige Angaben | 172 |
| 9. Organe | 186 |

1. ALLGEMEINE ANGABEN

| | |
|---|----|
| 1.1. Unternehmen | 47 |
| 1.2. Grundlagen der Konzernrechnungslegung | 47 |
| 1.3. Ermessensausübungen und Schätzungen..... | 53 |
| 1.4. Neue und geänderte Rechnungslegungsgrundsätze..... | 54 |
| 1.5. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden..... | 56 |

Im Zuge der Änderung von IAS 1 – Angaben zu Rechnungslegungsgrundsätzen und im Sinne der besseren Lesbarkeit wurde sowohl die Struktur des vorliegenden Jahresfinanzberichtes wesentlich überarbeitet als auch die bisher umfangreiche theoretische Darlegung der Rechnungslegungsnormen auf die für den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern wesentlichen Aspekte gekürzt. Angaben zur Konzernrechnungslegung, den Ermessensausübungen und Schätzungen sowie den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden werden in den nachfolgenden Abschnitten erläutert. Qualitative Beschreibungen mit Bezug zu Zahlenangaben finden sich nun bei den jeweiligen Angaben im Anhang und sollen einer besseren Verständlichkeit dienen.

1.1. Unternehmen

Die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft fungiert als regionales Zentralinstitut der Raiffeisenbankengruppe Oberösterreich und ist beim Landesgericht Linz im Firmenbuch unter FN247579m registriert. An der Raiffeisenlandesbank OÖ ist per Ende 2023 die Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen (im Folgenden: RBG OÖ Verbund eGen) mit 98,92 % Stammaktien beteiligt. Die RLB Holding eGen OÖ besitzt 1,08 % Stammaktien an der Raiffeisenlandesbank OÖ. Die RBG OÖ Verbund eGen hält zum 31. Dezember 2023 an der RLB Holding eGen OÖ Geschäftsanteile von über 50 % und stellt das oberste Mutterunternehmen des Konzerns dar. Über die beiden Genossenschaften bilden die oberösterreichischen Raiffeisenbanken die wichtigste Eigentümergruppe. Diese werden wiederum ihrerseits von der Raiffeisenlandesbank OÖ in ihrer Funktion als Landeszentrale in sämtlichen Angelegenheiten des Bankgeschäfts unterstützt.

Für die Raiffeisenlandesbank OÖ als übergeordnetes Kreditinstitut ist ab dem Geschäftsjahr 2007 im Einklang mit der IAS-Verordnung (EG) 1606/2002 verpflichtend ein Konzernabschluss nach den Vorschriften der International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, aufzustellen. Zusätzliche Erläuterungen werden darüber hinaus nach den nationalen Vorschriften des österreichischen Bankwesengesetzes (BWG) und des österreichischen Unternehmensgesetzbuches (UGB) gefordert.

Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern beinhaltet mit der Raiffeisenlandesbank OÖ AG die größte Regionalbank Österreichs, die das Geschäftsmodell einer Universalbank verfolgt, und verfügt darüber hinaus über ein breites Beteiligungsportfolio.

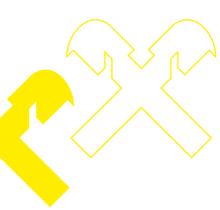
ESEF-Information

| | |
|---|--|
| Name des obersten Mutterunternehmens der Unternehmensgruppe | Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen |
| Name des Mutterunternehmens | Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft |
| Name des berichtenden Unternehmens | Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft |
| Rechtsform des Unternehmens | Aktiengesellschaft |
| Land, in dem das Unternehmen als juristische Person registriert ist | Österreich |
| Sitz des Unternehmens | Österreich |
| Anschrift des eingetragenen Geschäftssitzes | Europaplatz 1a, 4020 Linz |
| Hauptsitz der Geschäftstätigkeit | Linz |

1.2. Grundlagen der Konzernrechnungslegung

Der Konzernabschluss umfasst die Muttergesellschaft, Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, und seine konsolidierten Tochtergesellschaften (zusammen als der „Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern“ bezeichnet).

Die Einzelabschlüsse der vollkonsolidierten Tochterunternehmen werden gemäß den IFRS-Bestimmungen und auf Basis konzern einheitlich ausgeübter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt. Bilanzstichtag der vollkonsolidierten Gesellschaften ist dabei der 31. Dezember, mit Ausnahme von 38 Gesellschaften (2022: 39), die mit Stichtag 30. September einbezogen werden. Die Wahl eines vom Mutterunternehmen abweichenden Stichtages bei diesen Gesellschaften gewährleistet eine zeitnahe Abschlusserstellung und -prüfung. Bedeutende Geschäftsvorfälle oder andere Ereignisse, die zwischen dem Abschlussstichtag und dem Konzernbilanzstichtag auftreten, werden im Konzernabschluss bei Wesentlichkeit berücksichtigt.



Dieser Konzernabschluss wird in Euro, der funktionalen Währung des Unternehmens, dargestellt. Sofern nicht anders vermerkt, sind die Zahlen in EUR Tausend angegeben. Bei Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können durch Verwendung automatisierter Rechenhilfen rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten. Abschlüsse von vollkonsolidierten Unternehmen, deren funktionale Währung von der Konzernwährung abweicht, werden gemäß IAS 21 nach der modifizierten Stichtagskursmethode in Euro umgerechnet. Dabei wird das Eigenkapital zu historischen Kursen, alle übrigen Aktiva und Passiva mit den entsprechenden Stichtagskursen (Devisenmittelkurse der Europäischen Zentralbank EZB zum Konzernbilanzstichtag) umgerechnet. Die Positionen der Erfolgsrechnung werden mit den durchschnittlichen Devisenkursen der EZB umgewertet. Währungsdifferenzen, die aus der Umrechnung der Eigenkapitalbestandteile mit historischen Kursen sowie aus der Umrechnung der Erfolgsrechnung mit Durchschnittskursen im Vergleich zur Umrechnung mit Stichtagskursen resultieren, werden erfolgsneutral in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Folgende Kurse wurden im Rahmen der Konsolidierung für die Währungsumrechnung herangezogen:

| Kurse in Währung pro Euro | 2023 | | 2022 | |
|---------------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | Stichtagskurs | Durchschnittskurs | Stichtagskurs | Durchschnittskurs |
| Kroatische Kuna (HRK) | n/a | n/a | 7,5365 | 7,5382 |
| Polnische Zloty (PLN) | 4,3395 | 4,5355 | 4,6808 | 4,6799 |
| Tschechische Kronen (CZK) | 24,7240 | 23,9821 | 24,1160 | 24,5624 |
| Rumänische Leu (RON) | 4,9756 | 4,9513 | 4,9495 | 4,9352 |
| Ungarische Forint (HUF) | 382,8000 | 382,1354 | 400,8700 | 391,2708 |

1.2.1. Unternehmenszusammenschlüsse

Der Konzern bilanziert Unternehmenszusammenschlüsse nach der Erwerbsmethode gemäß IFRS 3, wenn der Konzern Beherrschung erlangt hat.

Im Konzern findet grundsätzlich die Partial Goodwill-Methode Anwendung, d. h. die nicht beherrschenden Gesellschafter werden in Höhe des anteiligen identifizierbaren Nettovermögens einbezogen. Transaktionskosten werden sofort als Aufwand erfasst, sofern sie nicht mit der Emission von Schuldverschreibungen oder Dividendenpapieren verbunden sind. Ein positiver Unterschiedsbetrag wird als Firmenwert angesetzt. Da im Konzern die Partial Goodwill-Methode angewendet wird, wird ein Firmenwert nur für den Konzernanteil – und nicht für den Anteil der nicht beherrschenden Gesellschafter – ausgewiesen. Firmenwerte unterliegen keinen planmäßigen Abschreibungen, sondern werden jährlich einem Test auf Wertminderung gemäß IAS 36 unterzogen. Jeglicher Gewinn aus einem Erwerb zu einem Preis unter dem Wert des Nettovermögens wird unmittelbar in der Konzernergebnisrechnung erfasst.

Im Konzernabschluss des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns sind die Abschlüsse von Tochterunternehmen von dem Zeitpunkt, an dem die Beherrschung beginnt, bis zu dem Zeitpunkt, an dem die Beherrschung endet, enthalten. Wird über einen Geschäftsbetrieb Beherrschung erlangt, an dem der Konzern zuvor beteiligt war, werden die bisher gehaltenen Anteile an dem Geschäftsbetrieb gemäß IFRS 3 neu bewertet.

Bei Vorliegen gemeinsamer Beherrschung eines Unternehmens, wird gemäß IFRS 11 zwischen gemeinschaftlicher Tätigkeit (Joint Operation), die anteilig in den Konzernabschluss einbezogen wird, und Gemeinschaftsunternehmen (Joint Venture), die at equity einbezogen werden, unterschieden. Im Rahmen dieser Unterscheidung werden weiters die Struktur, die rechtliche Form der Gesellschaft, die vertraglichen Vereinbarungen sowie sonstige Umstände berücksichtigt. Wenn über einen Geschäftsbetrieb, der eine gemeinsame Geschäftstätigkeit ist, gemeinsame Beherrschung erlangt wird, an dem der Konzern zuvor beteiligt war, erfolgt gemäß IFRS 11 keine Neubewertung der bisher gehaltenen Anteile an dem Geschäftsbetrieb.

Bei einem Anteilsbesitz zwischen 20 % und 50 % oder durch Vertretung des Konzerns in Geschäftsführungs- oder Aufsichtsorganen des jeweiligen Unternehmens werden diese gemäß IAS 28 als assoziierte Unternehmen at equity in den Konzernabschluss einbezogen und in einem separaten Bilanzposten ausgewiesen. Anteilige Gewinne/Verluste aus at equity bilanzierten Unternehmen werden in der Erfolgsrechnung ebenfalls gesondert dargestellt. Bei der Equity-Methode werden die gleichen grundlegenden Vorgehensweisen bei der Bilanzierung eines Erwerbs wie bei vollkonsolidierten Unternehmen angewendet. Equity-Buchwerte werden bei Vorliegen von Indikatoren, die auf eine mögliche Wertminderung hindeuten, einem Werthaltigkeitstest (Impairment-Test) nach IAS 36 unterzogen. Die Überprüfung erfolgt dabei in der Regel unter Anwendung eines Bewertungsverfahrens auf Basis der zukünftigen finanziellen Überschüsse und/oder auf Basis eventuell vorhandener Börsenkurse. Bei Abgang des assoziierten Unternehmens erfolgt eine Ausbuchung des Abgangserfolges über die Konzernergebnisrechnung.

Projektgesellschaften bzw. Leasingobjektgesellschaften mit eingeschränktem Tätigkeitsbereich sowie Publikumsfonds sind strukturierte Einheiten, die derart ausgestaltet sind, dass Stimmrechte oder ähnliche Rechte bei der Entscheidung, wer das Unternehmen beherrscht, nicht ausschlaggebend sind. Dies ist der Fall, wenn sich Stimmrechte nur auf administrative Aufgaben beziehen und die relevanten Aktivitäten durch vertragliche Vereinbarungen gesteuert werden. Angaben nach IFRS 12 über strukturierte Unternehmen nehmen darüber hinaus auf die Art der Geschäftsbeziehung zwischen diesen und dem Konzern Bedacht.

1.2.2. Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis wurde nach den Bestimmungen von IFRS 10 unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Wesentlichkeit festgelegt. Die Wesentlichkeit richtet sich dabei nach konzernerheitlichen Kriterien, die auf die Auswirkung des Einbezugs oder Nichteinbezugs eines Tochterunternehmens auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns abstellen. Analoges gilt für die Bilanzierung von Unternehmen unter gemeinsamer Beherrschung gemäß IFRS 11 sowie assoziierter Unternehmen gemäß IAS 28. Aufgrund der untergeordneten Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wurde auf die Einbeziehung von 58 (31.12.2022: 58) Tochterunternehmen und die Equity-Bilanzierung von 38 (31.12.2022: 34) assoziierten Unternehmen verzichtet.

Der Konsolidierungskreis des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns setzt sich wie folgt zusammen:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| Kreditinstitut | 1 | 1 |
| Finanzinstitute aufgrund Geschäftstätigkeit | 68 | 72 |
| Finanzinstitute aufgrund Holdingfunktion | 16 | 16 |
| Anbieter von Nebendienstleistungen | 5 | 3 |
| banknaher Dienstleister | 1 | 0 |
| sonstige Unternehmen | 67 | 66 |
| Gesamt | 158 | 158 |
| davon Inland | 119 | 117 |
| davon Ausland | 39 | 41 |

Die at equity bilanzierten Unternehmen des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns setzen sich wie folgt zusammen:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------|------------|------------|
| Kreditinstitute | 3 | 3 |
| Nicht-Kreditinstitute | 8 | 7 |
| Gesamt | 11 | 10 |
| davon Inland | 10 | 9 |
| davon Ausland | 1 | 1 |

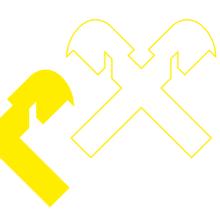
Im Hinblick auf Ausschüttungen und Kapitalrückzahlungen von vollkonsolidierten oder at equity bilanzierten Kreditinstituten bestehen Einschränkungen aufgrund bankrechtlicher Normen und regulatorischer Vorgaben, insbesondere im Zusammenhang mit Mindestkapitalquoten.

Eine genaue Aufstellung der in den Konzern einbezogenen Tochterunternehmen befindet sich in der Anhangangabe „8.2. Einbezogene Tochterunternehmen“. Eine Übersicht über alle Beteiligungen des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns (Angaben gemäß § 265 Abs. 2 UGB) wurde gesondert erstellt. Die Hinterlegung dieser Aufstellung erfolgt am Sitz des Mutterunternehmens.

Änderungen des Konsolidierungskreises und Auswirkungen

Die Anzahl der vollkonsolidierten und at equity bilanzierten Unternehmen entwickelte sich im Geschäftsjahr wie folgt:

| | Vollkonsolidierung | | Equity-Methode | |
|---|--------------------|------------|----------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Stand 01.01. | 158 | 156 | 10 | 10 |
| Im Berichtsjahr erstmals einbezogen | 5 | 7 | 1 | 0 |
| Zugang aufgrund Neugründung | 2 | 3 | 0 | 0 |
| Zugang aus Unternehmenserwerb | 2 | 3 | 0 | 0 |
| Zugang aufgrund Änderung Konsolidierungsmethode | 1 | 1 | 1 | 0 |
| Im Berichtsjahr verschmolzen | 0 | 4 | 0 | 0 |
| Im Berichtsjahr ausgeschieden | 5 | 1 | 0 | 0 |
| Abgang aufgrund von Veräußerung | 4 | 1 | 0 | 0 |
| Abgang aufgrund Liquidation | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Abgang aufgrund Änderung Konsolidierungsmethode | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12. | 158 | 158 | 11 | 10 |



Erwerb Salvida Holding GmbH

Im 1. Halbjahr 2023 wurde die Salvida Holding GmbH erworben und per 30.06.2023 in den Konsolidierungskreis der Raiffeisenlandesbank OÖ einbezogen. Die Vereinbarung zum Kauf von 56 % der Anteile in Verbindung mit der Leistung einer alinearen Kapitalerhöhung durch die Raiffeisen Beteiligungsholding GmbH führte zur angestrebten Anteilsquote von 74 % an der Salvida Holding GmbH.

Die Salvida Holding GmbH hält 36,5 % bzw. 38 % der Anteile an der Salvida GmbH bzw. der Pebios GmbH. Die Salvida GmbH betreibt ein Gesundheitszentrum in Kirchham, das den Medizinern zeit- und ressourcenintensive Verwaltungsaufgaben abnimmt. Durch die Pebios GmbH ist ein ähnliches Projekt in Perg in Umsetzung. Ziel ist es, österreichweit weitere derartige Gesundheitszentren zu errichten.

Die Salvida GmbH und die Pebios GmbH werden als Beteiligungen in der Salvida Holding GmbH ausgewiesen. Die Bewertung der Salvida Holding GmbH wurde basierend auf den zukünftigen Ergebnissen der Salvida GmbH und der Pebios GmbH erstellt.

Die Höhe der bereits übertragenen Gegenleistung für den Erwerb der Salvida Holding GmbH setzt sich aus dem Kaufpreis und einer alinearen Kapitalerhöhung zusammen und beträgt in Summe TEUR 6.769. Darüber hinaus bestehen vertragliche Earn Out-Klauseln, die gemäß ihrer Eintrittswahrscheinlichkeit berücksichtigt wurden. Zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung wurde diesbezüglich eine finanzielle Verbindlichkeit i. H. v. TEUR 1.139 angesetzt. Bei Erfüllung der Bedingungen i. Z. m. den Earn Out-Klauseln hat die Raiffeisen Beteiligungsholding GmbH außerdem einen weiteren alinearen Gesellschafterzuschuss zugesagt, der im Zuge der Firmenwertermittlung berücksichtigt wurde. Im 2. Halbjahr 2023 traten die Bedingungen für die Auszahlung der finanziellen Verbindlichkeit sowie den alinearen Gesellschafterzuschuss erwartungsgemäß ein.

Zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung wurde ein nicht beherrschender Anteil i. H. v. TEUR 3.226 (inkl. Verwässerung i. Z. m. alinearem Zuschuss) angesetzt.

Im Zuge des Unternehmenserwerbes fielen Beratungskosten i. H. v. TEUR -46 an. Diese sind in der laufenden Konzernerfolgsrechnung in den Verwaltungsaufwendungen erfasst. Die diesbezüglichen Verbindlichkeiten wurden bereits zur Gänze bezahlt.

Die erworbenen Vermögenswerte und übernommenen Schulden zum Erwerbszeitpunkt stellen sich wie folgt dar:

| IN TEUR | 2023 |
|---|---------------|
| Forderungen an Kreditinstitute | 3.660 |
| Finanzanlagen | 7.358 |
| Immaterielle Vermögenswerte | 8 |
| Sonstige Aktiva | 11 |
| Sonstige Passiva | 40 |
| Beizulegender Zeitwert der identifizierbaren Nettovermögenswerte | 10.997 |

Die Bruttobeträge der erworbenen Forderungen betragen bei den Forderungen an Kreditinstitute TEUR 3.660. Im Zuge des Erwerbs wurden keine Zahlungsmittel übernommen.

Die Salvida Holding GmbH wurde per 30.06.2023 erstmals in den Konsolidierungskreis der Raiffeisenlandesbank OÖ einbezogen und trug im 2. Halbjahr 2023 zu den Umsatzerlösen bzw. zum Konzernergebnis vor Steuern mit einem Betrag i. H. v. TEUR 3 bzw. TEUR -858 bei. Hätte der Erwerb bereits am 01.01.2023 stattgefunden, so hätte die Salvida Holding GmbH die Umsatzerlöse um TEUR 3 erhöht bzw. das Konzernergebnis vor Steuern um TEUR -982 gemindert.

Durch den Erwerb der Salvida Holding GmbH ergab sich unter Anwendung der Partial Goodwill-Methode ein geringer, in Zusammenhang mit zukünftigen Projekten stehender Firmenwert, der wie folgt ermittelt wurde:

| IN TEUR | 2023 |
|--|------------|
| Übertragene Gegenleistung zuzüglich Verwässerung i. Z. m. alinearem Zuschuss | 8.274 |
| Beizulegender Zeitwert der anteiligen identifizierbaren Nettovermögenswerte | 8.138 |
| Firmenwert | 136 |

Erwerb ENIGMA Trading 2000 SRL

Im 4. Quartal 2023 erwarb das Tochterunternehmen MARESI Austria GmbH (im Folgenden: MARESI) 100 % der Anteile an der ENIGMA Trading 2000 SRL (im Folgenden: ENIGMA). Die MARESI-Gruppe ist schon bisher als Foodbroker für Nahrungsmittel in Rumänien tätig. Mit dem Erwerb der ENIGMA wird das Portfolio am rumänischen Markt um Non-Food-Produkte für den Haushaltsbereich, wie etwa Schwämme, Tücher, Frischhaltefolien, Müllbeutel und Einweg-Handschuhe, erweitert. Das Sortiment der ENIGMA wird unter verschiedenen eigenen Marken wie EPACK, ROPACK etc. vertrieben.

Die ENIGMA wurde per 31.12.2023 erstmals in den Konsolidierungskreis der Raiffeisenlandesbank OÖ einbezogen. Dementsprechend trug das Unternehmen im Geschäftsjahr 2023 noch nicht zum Jahresüberschuss des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns bei. Wäre die Beherrschung bereits am 01.01.2023 erlangt worden, so hätten die Umsatzerlöse der ENIGMA in den sonstigen betrieblichen Erträgen rund TEUR 13.890 betragen und das Konzernergebnis vor Steuern wäre um TEUR 2.263 höher gewesen.

Im Zuge des Unternehmenserwerbes fielen Rechts- und Beratungskosten i. H. v. TEUR -166 an. Diese sind in der Konzernerfolgsrechnung 2023 in den Verwaltungsaufwendungen erfasst. Die diesbezüglichen Verbindlichkeiten wurden bereits zur Gänze bezahlt.

Die Vermögenswerte und Schulden stellen sich zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung wie folgt dar:

| IN TEUR | 2023 |
|---|--------------|
| Forderungen an Kreditinstitute | 6 |
| Immaterielle Vermögenswerte | 11.058 |
| Sachanlagen | 142 |
| Sonstige Aktiva | 6.039 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 2.101 |
| Steuerverbindlichkeiten | 1.769 |
| Sonstige Passiva | 4.076 |
| Beizulegender Zeitwert der identifizierbaren Nettovermögenswerte | 9.299 |

Die Bruttobeträge der erworbenen Forderungen betragen bei den Forderungen an Kreditinstitute TEUR 6 und bei den in den sonstigen Aktiva erfassten Forderungen TEUR 6.039. Im Zuge des Erwerbs wurden keine Zahlungsmittel übernommen.

Mit dem Erwerb der ENIGMA können durch das in der MARESI-Gruppe bestehende Vertriebs-Know-how bedeutende Kostensynergie-Potenziale genutzt und die Positionierung im Retail-/Diskontmarkt weiter ausgebaut werden. Darüber hinaus sollen mit den ENIGMA-Eigenmarken auch die angrenzenden CEE-Märkte bedient werden.

Der Firmenwert wurde wie folgt ermittelt:

| IN TEUR | 2023 |
|--|------------|
| Übertragene Gegenleistung | 9.741 |
| Beizulegender Zeitwert der identifizierbaren Nettovermögenswerte | 9.299 |
| Firmenwert | 442 |

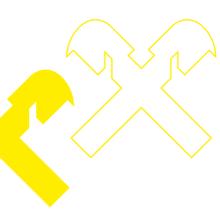
Sonstige Konzernkreiszugänge

Folgende Unternehmen wurden im Geschäftsjahr 2023 neu gegründet und daher erstmals in den Konsolidierungskreis der Raiffeisenlandesbank OÖ einbezogen:

- Klitschgasse 2-4 GmbH
- IMPULS-Leasing GmbH & Co. Objekt MMM KG

Zusätzlich wurde die zuvor als unwesentliches Tochterunternehmen eingestufte DLC Operngasse Liegenschaftsverwaltung und -verwertung GmbH in den Konsolidierungskreis einbezogen. Hintergrund ist die Aufnahme dieser Gesellschaft in den aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis und das Erreichen eines größtmöglichen Gleichklangs mit dem IFRS-Konsolidierungskreis. Durch die Erstkonsolidierung ergibt sich ein Effekt i. H. v. TEUR -7.938, welcher in der Erfolgsrechnung im Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten in der Position „Ergebnis aus Erst- und Entkonsolidierung“ ausgewiesen wird.

Die Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten dieser erstmals in den Konzernabschluss einbezogenen Gesellschaften betragen zum Zeitpunkt ihrer Erstkonsolidierung in Summe TEUR 24.066 bzw. TEUR 23.457 und gliedern sich wie in folgender Tabelle dargestellt:



| IN TEUR | 2023 |
|--|--------|
| Forderungen an Kreditinstitute | 44 |
| Sachanlagen | 23.740 |
| Steuerforderungen | 175 |
| Sonstige Aktiva | 107 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 15.154 |
| Sonstige Passiva | 1.303 |
| Nachrangkapital | 7.000 |

In Bezug auf die Erstkonsolidierungen wird auf die entsprechende Darstellung der in den Konzernkreis einbezogenen Unternehmen mit Kennzeichnung einer Aufnahme im Geschäftsjahr 2023 in der Anhangangabe „8. Sonstige Angaben“ verwiesen.

Eine weitere Veränderung im Konsolidierungskreis im Vergleich zum 31.12.2022 ergibt sich durch den Verkauf folgender Gesellschaften und der daraus resultierenden Entkonsolidierung:

- IMPULS Milovice s.r.o.
- IMPULS Modletice s.r.o.
- IMPULS-Immobilien GmbH & Co. Objekt Gersthofen KG
- Raiffeisen-IMPULS-Rankweil Immobilien GmbH

Das vollkonsolidierte Tochterunternehmen IMPULS Teplice s.r.o. wurde im Geschäftsjahr 2023 liquidiert. Für ergebniswirksame Effekte aus Erst- und Entkonsolidierungen wird auf die Anhangangabe „3.7 Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten“ verwiesen.

Die Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten dieser bisher vollkonsolidierten Gesellschaft stellten sich zum Zeitpunkt der Entkonsolidierung wie folgt dar:

| IN TEUR | 2023 |
|--|--------|
| Forderungen an Kreditinstitute | 11 |
| Forderungen an Kunden | 26.722 |
| Steuerforderungen | 8 |
| Sonstige Aktiva | 12 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 7.451 |
| Steuerverbindlichkeiten | 143 |
| Sonstige Passiva | 18.235 |

Der Verkaufserlös aus den oben angeführten Gesellschaften betrug TEUR 1.534 und wurde zur Gänze durch Zahlungsmittel beglichen. Die Entkonsolidierung dieser zuvor vollkonsolidierten Tochterunternehmen führte zu keinem Abgang liquider Mittel.

Aufgrund der Ertragssituation wurde die bestehende Beteiligung an der GEMDAT OÖ GmbH & Co KG i. H. v. 33,33 % erstmalig per 01.01.2023 proaktiv als at equity bilanziertes Unternehmen in den Konzernabschluss der Raiffeisenlandesbank OÖ einbezogen. Der Effekt aus der erstmaligen Aufnahme der „GEMDAT“ i. H. v. TEUR 5.717 ist im Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen enthalten. Der Buchwert per 01.01.2023 betrug TEUR 5.768 und wird im Bilanzposten „At equity bilanzierte Unternehmen“ ausgewiesen.

1.2.3. Bei der Konsolidierung eliminierte Geschäftsvorfälle

Zwischengewinne werden dann eliminiert, wenn sie für die Positionen der Erfolgsrechnung nicht von untergeordneter Bedeutung sind. Im Rahmen der Schuldenkonsolidierung werden konzerninterne Forderungen und Verbindlichkeiten gegeneinander aufgerechnet. Die aus Transaktionen zwischen Unternehmen des Vollkonsolidierungskreises resultierenden Aufwendungen und Erträge werden im Rahmen der Aufwands- und Ertragskonsolidierung eliminiert.

1.3. Ermessensausübungen und Schätzungen

Die Erstellung des Konzernabschlusses verlangt vom Vorstand Ermessensentscheidungen und Schätzungen, die die Anwendung von Rechnungslegungsmethoden und die ausgewiesenen Beträge der Vermögenswerte, Schulden, Erträge und Aufwendungen betreffen. Tatsächliche Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Im Konzernabschluss des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns erfolgt die Ermessensausübung des Managements unter Beachtung der Zielsetzung des Abschlusses, aussagekräftige Informationen über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie Veränderungen in der Vermögens- und Finanzlage des Unternehmens zu geben. Annahmen und Schätzungen werden dazu insbesondere unter Berücksichtigung von marktnahen Inputfaktoren, statistischen Daten bzw. Erfahrungswerten sowie Expertisen festgelegt.

Schätzungen und zugrunde liegende Annahmen werden laufend überprüft. Überarbeitungen von Schätzungen werden prospektiv erfasst.

Bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden im Konzernabschluss per 31.12.2023 stellen sich diesbezüglich aufgrund erhöhter Unsicherheiten i. Z. m. makroökonomischen Faktoren besondere Herausforderungen.

1.3.1. Ermessensentscheidungen

Informationen über Ermessensentscheidungen bei der Anwendung der Rechnungslegungsmethoden, die die im Abschluss erfassten Beträge am wesentlichsten beeinflussen, sind in den nachstehenden Anhangangaben enthalten:

- Anhangangabe 4.7. – At equity-bilanzierte Unternehmen: Bestimmung ob der Konzern maßgeblichen Einfluss auf die Unternehmen hat
- Anhangangabe 8.2. – Konsolidierung: Bestimmung, ob Beherrschung bei Minderheitsbeteiligungen vorliegt
- Anhangangabe 1.5.3., 8.7. – Bestimmung der Leasinglaufzeit und des Grenzkapitalzinssatzes

1.3.2. Annahmen und Schätzungsunsicherheiten

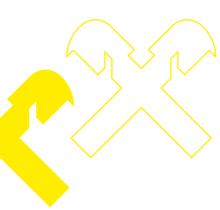
Informationen über Annahmen und Schätzungsunsicherheiten zum Abschlussstichtag, durch die ein beträchtliches Risiko entstehen kann, dass innerhalb des nächsten Geschäftsjahres eine wesentliche Anpassung der Buchwerte der ausgewiesenen Vermögenswerte und Schulden erforderlich wird, sind in den nachstehenden Anhangangaben enthalten:

- Anhangangabe 1.5.1., 4.2., 4.3., 4.6., 4.13., und 4.18. – Bewertung der erwarteten Kreditverluste
- Anhangangabe 4.7. – Bewertung i. Z. m. at equity bilanzierten Unternehmen
- Anhangangabe 1.5.2., 4.8. – Wertminderungs-Tests bei Firmenwerten
- Anhangangabe 1.5.2., 4.9. und 4.10. – Nutzungsdauer von langfristigen Vermögenswerten
- Anhangangabe 3.10., 4.11. – Ansatz und Bewertung von latenten Steuern
- Anhangangabe 1.5.4., 4.18. – Ansatz und Bewertung von Rückstellungen für Pensionen, Abfertigungen und Jubiläumsgelder
- Anhangangabe 1.5.4., 4.18. und 8.6. – Ansatz und Bewertung von Rückstellungen sowie Eventualforderungen und -verbindlichkeiten

Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte

Eine Reihe von Rechnungslegungsmethoden und Angaben des Konzerns verlangen die Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte für finanzielle und nichtfinanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Falls der Fair Value von bilanziell erfassten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten nicht auf Basis von Daten eines aktiven Marktes abgeleitet werden kann, gelangen verschiedene alternative Methoden zur Anwendung. Sofern keine beobachtbaren Daten zur Ableitung von Parametern für ein Berechnungsmodell vorliegen, wird der Fair Value anhand von Schätzungen ermittelt.

Beteiligungen und Genussrechte werden in der Regel als finanzielle Vermögenswerte der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente“ (Fair Value through Profit or Loss, FVTPL) klassifiziert und sind somit grundsätzlich zum Fair Value zu bewerten. Sofern keine beobachtbaren Marktpreise existieren, werden für wesentliche Positionen Ertragswertverfahren oder angemessene alternative Formen der Unternehmenswertermittlung (z. B. Substanzwertverfahren, Sum of the Parts-Methode) aufgrund vorhandener Daten durchgeführt. Bei Anwendung von Gesamtbewertungsverfahren (insb. DCF-, DDM-, Ertragswertverfahren) zur Unternehmenswertermittlung werden die geplanten Zahlungsmittelüberschüsse mit einem risikoadäquaten Diskontierungszinssatz abgezinst. Die Ableitung des Diskontierungszinssatzes erfolgt auf Basis von zum Bewertungsstichtag am Markt beobachtbaren Zinssatzparametern bzw. Parametern, welche unter Heranziehung einer Gruppe von dem Bewertungsobjekt ähnlichen börsennotierten Unternehmen (Peer Group) abgeleitet werden. Hierbei kommt es – insbesondere im Zusammenhang mit der Festlegung der zugrunde liegenden Peer Group – zu Ermessensentscheidungen.



Weitere Informationen zur Verwendung des beizulegenden Zeitwertes gemäß den jeweils anzuwendenden Standards sind in den nachstehenden Anhangangaben relevant:

- Anhangangabe 1.2.3. – Erwerb von Tochterunternehmen
- Anhangangabe 1.5.2., 4.10. – Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien
- Anhangangabe 4.13. – Veräußerungsgruppen und Vermögenswerte, die als zur Veräußerung gehalten eingestuft werden
- Anhangangabe 4.7. – At equity bilanzierte Unternehmen
- Anhangangabe 1.5.2., 4.8. – Immaterielle Vermögenswerte
- Anhangangabe 1.5.2., 4.9. – Sachanlagen
- Anhangangabe 1.5.1., 5. – Finanzinstrumente

Unternehmensbewertungen

Unternehmensbewertungen werden sowohl bei der Fair Value-Ermittlung von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Beteiligungen bzw. Beteiligungsinstrumenten als auch bei Impairment-Tests für at equity bilanzierte Beteiligungen und Firmenwerte benötigt.

Während im Geschäftsjahr 2022 die Erhöhung der Planungsunsicherheit im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine im Zentrum stand (insb. globale Lieferkettenprobleme, hohe Inflation durch gestiegene Energiepreise, Zinserhöhungen und Rezessionsängste), so liegen die Unsicherheiten im Geschäftsjahr 2023 vor allem in einem rückläufigen Wirtschaftswachstum (in Österreich seit Q2/2023 negatives BIP-Wachstum) sowie in inflationsbedingt gestiegenen Personalkosten begründet. Der im Jahr 2023 fortgesetzte steile Anstieg der Zinssätze hat gemeinsam mit den gestiegenen Baukosten vor allem im Bereich der Immobilienentwicklungsprojekte zu negativen Auswirkungen und erhöhter Planungsunsicherheit geführt. Die Auswirkungen wurden je Unternehmen analysiert und, soweit diese einen direkten Einfluss auf die Unternehmensplanungen hatten, in den Cashflows, die der Bewertung zugrunde gelegt werden, berücksichtigt. Die Unternehmen unterliegen einem laufenden Monitoring, um die Risiken zeitnah zu identifizieren und abzubilden. Zudem werden die Einflüsse im aktuell vorherrschenden Marktumfeld auf die Zinssätze bei der Unternehmensbewertung berücksichtigt. Eine doppelte Berücksichtigung von Unsicherheiten, die bereits im Cashflow berücksichtigt wurden, wurde in den Zinssätzen ausgeschlossen. Hinsichtlich der mittel- und langfristigen Auswirkungen erfolgte eine unternehmensindividuelle Analyse, ob von einer nachhaltigen Beeinträchtigung des Geschäftsmodells auszugehen ist.

1.4. Neue und geänderte Rechnungslegungsgrundsätze

1.4.1. Erstmals anwendbare neue bzw. überarbeitete Standards und Interpretationen

Die nachfolgenden neuen oder geänderten Standards und Interpretationen sind erstmalig bei der Erstellung von IFRS-Abschlüssen zu berücksichtigen, die sich auf die Berichtsperiode eines am 01.01.2023 beginnenden Geschäftsjahres beziehen. Die angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen somit bis auf die hier aufgelisteten Änderungen bzw. Neuerungen jenen des vorangegangenen Geschäftsjahres.

| Standards und Interpretationen | Endorsement | Pflicht zur Anwendung für den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern | Auswirkungen auf den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern |
|---|-------------------|---|--|
| Änderung an IAS 1: Angaben zu Rechnungslegungsgrundsätzen | 2. März 2022 | 1. Jänner 2023 | ja |
| Änderung an IAS 8: Definition von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen | 2. März 2022 | 1. Jänner 2023 | nein |
| Änderung an IAS 12: Latente Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Schulden beziehen, die aus einer einzigen Transaktion entstehen | 11. August 2022 | 1. Jänner 2023 | nein |
| Änderungen an IAS 12: Internationale Steurreform – Säule-2-Modellregeln | 8. November 2023 | 1. Jänner 2023 | ja |
| IFRS 17: Versicherungsverträge | 19. November 2021 | 1. Jänner 2023 | nein |
| Änderungen an IFRS 17: Erstmalige Anwendung von IFRS 17 und IFRS 9 – Vergleichsinformationen | 19. November 2021 | 1. Jänner 2023 | nein |

Änderungen an IAS 1 – Angaben zu Rechnungslegungsgrundsätzen

Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern wendete auch Angaben zu Rechnungslegungsmethoden (Änderungen an IAS 1 und an Practice Statement 2) zum 01.01.2023 erstmalig an. Obwohl die Änderungen nicht zu einer Änderung der Rechnungslegungsmethoden selbst führten, wirkten sie sich auf die im Konzernabschluss vorgenommenen Anhangangaben zu den Rechnungslegungsmethoden aus.

Die Änderungen schreiben „wesentliche Angaben zu Rechnungslegungsmethoden“ anstelle von „Darstellung der maßgeblichen Rechnungslegungsmethoden“ vor. Darüber hinaus bieten sie auch Leitlinien für die Berücksichtigung von Wesentlichkeitsaspekten zu Angaben über Rechnungslegungsmethoden, die den Unternehmen helfen, nützliche und unternehmensspezifische Anhangangaben über die Rechnungslegungsmethoden bereitzustellen, die die Abschlussadressaten für das Verständnis anderer im Konzernabschluss enthaltener Informationen benötigen.

Die Rechnungslegungsmethoden des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns wurden überprüft und in einigen Fällen die in der Anhangangabe „1.5. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ dargestellten Informationen entsprechend den geänderten Vorgaben aktualisiert.

Änderungen an IAS 12 – Latente Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Schulden beziehen, die aus einer einzigen Transaktion entstehen

Zum 01.01.2023 ist erstmalig die Änderung an IAS 12 „Latente Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Schulden beziehen, die aus einem einzigen Geschäftsvorfall entstehen“ anzuwenden. Die Änderungen schränken den Anwendungsbereich der „Initial Recognition Exemption“ ein, indem sie Transaktionen ausschließen, die zu sich ausgleichenden, also gegenläufigen temporären Differenzen in gleicher Höhe führen – zum Beispiel Leasingverhältnisse und Schulden aus Entsorgungsverpflichtungen. Bei Leasingverhältnissen und Entsorgungsverpflichtungen müssen die zugehörigen latenten Steueransprüche und -verbindlichkeiten ab dem Beginn der frühest dargestellten Vergleichsperiode erfasst werden, wobei alle kumulierten Auswirkungen als Anpassung der Gewinnrücklagen oder anderer Eigenkapitalbestandteile zu diesem Zeitpunkt ausgewiesen werden. Für alle anderen Transaktionen gelten die Änderungen für Transaktionen, die zu oder nach dem Beginn der frühest dargestellten Periode eintreten.

Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern berechnete bereits bisher eine aktive und passive Steuerlatenz auf derartige Transaktionen, so dass sich durch die Änderungen an IAS 12 keine materiellen Auswirkung ergeben.

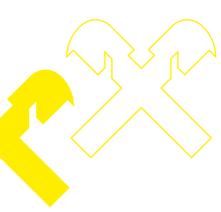
Änderungen an IAS 12 – Internationale Steuerreform – Säule-2-Modellregeln

Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern wendete die „Reform des internationalen Steuersystems – Mustervorschriften für Pillar 2 (Änderungen an IAS 12)“ nach der Veröffentlichung am 23.05.2023 an. Die Änderungen enthalten eine vorübergehende, verpflichtende und sofort anzuwendende Ausnahme von der Bilanzierung latenter Steuern, die sich aus der Einführung der globalen Mindestbesteuerung ergeben; zudem schreiben sie gezielte Anhangangaben über die Betroffenheit durch die Mindestbesteuerung vor.

Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern ist von der Einführung einer globalen Mindestbesteuerung i. H. v 15 % (BEPS 2.0 – Pillar 2) betroffen, die Regelung trat jedoch noch nicht in 2023 in Kraft. Aufgrund der Änderung an IAS 12 müssen keine Steuerlatenzen berücksichtigt werden. Da die Tätigkeit überwiegend in Österreich und anderen Ländern mit einem effektiven Mindeststeuersatz über 15 % ist, werden auch keine wesentlichen laufenden steuerlichen Belastungen für die nahe Zukunft erwartet. Zur näheren Erläuterung bezüglich der globalen Mindestbesteuerung und der Auswirkungen auf den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern wird auf „4.11. Steuern vom Einkommen und Ertrag“ verwiesen.

1.4.2. Noch nicht verpflichtend anzuwendende Standards und Interpretationen

| Standards und Interpretationen | Endorsement | Pflicht zur Anwendung für den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern | Auswirkungen auf den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern |
|--|-------------------|---|--|
| Änderungen an IAS 1: Klassifizierung von Schulden als kurz- bzw. langfristig und Langfristige Schulden mit Nebenbedingungen | 19. Dezember 2023 | 1. Jänner 2024 | nein |
| Änderungen an IFRS 16: Leasingverbindlichkeiten aus einer Sale-and-Lease-back-Transaktion | 20. November 2023 | 1. Jänner 2024 | nein |
| Änderungen an IAS 7 und IFRS 7: Lieferantenfinanzierungsvereinbarungen | offen | 1. Jänner 2024 | nein |
| Änderungen an IAS 21: Fehlende Umtauschbarkeit | offen | 1. Jänner 2025 | nein |



1.5. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

1.5.1. Finanzinstrumente

Ein Finanzinstrument ist ein Vertrag, der gleichzeitig bei dem einen Unternehmen zu einem finanziellen Vermögenswert und bei dem anderen Unternehmen zu einer finanziellen Verbindlichkeit oder einem Eigenkapitalinstrument führt. Gemäß IFRS 9 sind alle finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten einschließlich aller derivativen Finanzinstrumente in der Bilanz zu erfassen.

Finanzinstrumente werden erstmalig in der Bilanz erfasst, wenn dem Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern vertragliche Ansprüche und/oder Verpflichtungen aus dem Finanzinstrument entstehen.

1.5.1.1. Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten

Bei der erstmaligen Erfassung wird ein finanzieller Vermögenswert wie folgt eingestuft und bewertet:

- finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten (Amortized Cost, AC)
- finanzielle Vermögenswerte, für die ein Wahlrecht besteht, diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu designieren (Fair Value-Option, FVO)
- finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden (Fair Value through Profit or Loss, FVTPL)
- finanzielle Vermögenswerte, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, recyclingfähig (Fair Value through Other Comprehensive Income, FVOCI)
- finanzielle Vermögenswerte, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert designiert werden, nicht recyclingfähig (Fair Value through Other Comprehensive Income-Option, FVOCI-Option)

Kauf und Verkauf von finanziellen Vermögenswerten werden grundsätzlich zum Handelstag bilanziert.

Ein finanzieller Vermögenswert (bzw. ein Teil eines finanziellen Vermögenswerts oder ein Teil einer Gruppe ähnlicher finanzieller Vermögenswerte) wird ausgebucht, wenn die vertraglich vereinbarten Ansprüche auf Cashflows aus dem finanziellen Vermögenswert erloschen sind oder diese übertragen wurden und der Konzern alle wesentlichen Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum am Vermögenswert verbunden sind, übertragen hat.

Geschäftsmodell

Das Geschäftsmodell im Kreditgeschäft des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns entspricht grundsätzlich einem „Halten“-Modell. Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern hat im Kreditgeschäft für Verkäufe einen Schwellenwert von 5 % des jeweiligen Teilportfolios pro Geschäftsjahr festgelegt. Die Aufteilung nach Teilportfolios orientiert sich an den jeweiligen Geschäftsbereichen.

Bei gehaltenen Wertpapierbeständen findet im Konzern vorrangig das Geschäftsmodell „Halten und Verkaufen“ Anwendung. In dazu deutlich verringertem Ausmaß kommt für Bestände mit Halteabsicht das Geschäftsmodell „Halten“ zum Einsatz. Für Handelszwecke gehaltene Wertpapierbestände (Geschäftsmodell „Nicht Halten“) sind demgegenüber volumsmäßig von lediglich untergeordneter Bedeutung.

Zahlungsstrombedingung

Finanzielle Vermögenswerte sind nur dann zu fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten, wenn das SPPI (Solely Payments of Principal and Interest)-Kriterium erfüllt ist. Bei der Überprüfung der Erfüllung der SPPI-Kriterien werden vor allem Aspekte der Zinsvereinbarung (z. B. Zinsgleitklausel, Laufzeitkongruenz, Zinsanpassungen im Vorhinein bzw. Prior Fixings) und weitere vertragliche Vereinbarungen (z. B. Non Recourse, unangemessener Rückzahlungsbetrag, kreditrisikounabhängige Covenants) untersucht. Der SPPI-Test erfolgt immer auf Ebene des finanziellen Vermögenswertes im Zugangszeitpunkt. Bei finanziellen Vermögenswerten mit eingebetteten Derivaten ist die Prüfung des SPPI-Kriteriums auf den gesamten Vertrag anzuwenden. Die Einhaltung der Zahlungsstrombedingung wird für Zwecke der Kategorisierung des finanziellen Vermögenswertes überprüft. Falls das SPPI-Kriterium hingegen nicht erfüllt ist, ist das Finanzinstrument vollständig erfolgswirksam zum Fair Value zu bewerten.

Benchmark-Test

Ein qualitativer Benchmark-Test kommt in Betracht, wenn offensichtlich ist, dass der Effekt aus dem modifizierten Zeitwert des Geldes wesentlich bzw. nicht wesentlich ist. Ein quantitativer Benchmark-Test ist dann nicht mehr durchzuführen. Im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern wird diese Unwesentlichkeit vor allem bei Fixings im Voraus unterstellt, wenn der zeitliche Abstand des Fixings zum Beginn einer Zinsperiode nur wenige Tage beträgt.

Insbesondere werden folgende Zinsklauseln hinsichtlich ihrer Schädlichkeit untersucht:

- Laufzeitinkongruenz inkl. UDRB
- Zinsgleitklauseln (CMS)
- Basket Rates (Mischzinsen)
- vorzeitiges Fixing
- Durchschnittszinsen

Umklassifizierung

Eine Umklassifizierung von finanziellen Vermögenswerten wird, mit Ausnahme von erwartungsgemäß sehr seltenen Vorfällen, in denen der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern das Geschäftsmodell eines Geschäftsfelds ändert, nicht durchgeführt.

Designierte Finanzinstrumente

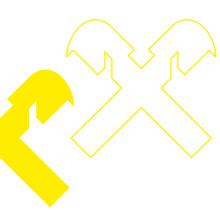
Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern kann finanzielle Vermögenswerte, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden, beim erstmaligen Ansatz unwiderruflich als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet designieren, wenn folgendes Kriterium erfüllt ist: "Die Einstufung eliminiert oder verringert signifikant Inkongruenzen bei der Bewertung oder beim Ansatz von finanziellen Vermögenswerten, die andernfalls auftreten würden"

Das Wahlrecht kann gemäß IFRS 9 für jedes einzelne Finanzinstrument separat ausgeübt werden. Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern übt die Fair Value-Option bei finanziellen Vermögenswerten in untergeordneter Rolle im Falle von Zinssicherungen durch Derivate aus.

Für Eigenkapitalinstrumente kann eine unwiderrufliche Entscheidung getroffen werden, diese erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert zu designieren (Fair Value-OCI-Option). Derzeit wird dieses Wahlrecht vom Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern nicht angewendet.

Darstellung der Bilanzposten nach Bewertungsmaßstab und Kategorie

| Aktiva | Wesentlicher Bewertungsmaßstab | | Kategorie gemäß IFRS 9 |
|--------------------------------|--------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| | Fair Value | Amortized Cost | |
| Barreserve | | X | Zu fortgeführten Anschaffungskosten |
| Forderungen an Kreditinstitute | | X | Zu fortgeführten Anschaffungskosten |
| Forderungen an Kreditinstitute | X | | Fair Value through Profit and Loss |
| Forderungen an Kunden | | X | Zu fortgeführten Anschaffungskosten |
| Forderungen an Kunden | X | | Fair Value through Profit and Loss |
| Forderungen an Kunden | X | | Fair Value-Option |
| Handelsaktiva | X | | Fair Value through Profit and Loss |
| Finanzanlagen | | X | Zu fortgeführten Anschaffungskosten |
| Finanzanlagen | X | | Fair Value through Profit and Loss |
| Finanzanlagen | X | | Fair Value-Option |
| Finanzanlagen | X | | Fair Value-OCI |



Bewertungsverfahren und Inputfaktoren bei der Ermittlung beizulegender Zeitwerte

| Level | Instrument | Arten | Bewertungsverfahren | Inputfaktoren |
|-------|--------------------------------|---|-----------------------------|--|
| II | Forderungen an Kreditinstitute | | kapitalwertorientiert | Bereits fixierte oder über Forward Rates ermittelte Cashflows; beobachtbare Zinsstrukturkurve; beobachtbare CDS-Spreads der Vertragspartner; beobachtbare CDS-Sektorkurven nach Ratingkategorien; externes Rating der Vertragspartner |
| III | Forderungen an Kreditinstitute | | kapitalwertorientiert | Am Markt beobachtbare Inputfaktoren: Zinsstrukturkurve; bereits fixierte oder über Forward Rates ermittelte Cashflows; Funding-/Liquiditätskosten; CDS-Sektorkurven nach Ratingkategorien Am Markt nicht beobachtbare Inputfaktoren: interne Ratingeinstufung der Vertragspartner; Credit Spreads ermittelt aus Risiko- und Eigenmittelaufschlägen auf Basis interner Berechnungen für das Kreditrisiko der Vertragspartner* |
| II | Forderungen an Kunden | | kapitalwertorientiert | Bereits fixierte oder über Forward Rates ermittelte Cashflows; beobachtbare Zinsstrukturkurve; beobachtbare CDS-Spreads der Vertragspartner |
| III | Forderungen an Kunden | | kapitalwertorientiert | Am Markt beobachtbare Inputfaktoren: Zinsstrukturkurve; bereits fixierte oder über Forward Rates ermittelte Cashflows; Funding-/Liquiditätskosten; CDS-Sektorkurven nach Ratingkategorien Am Markt nicht beobachtbare Inputfaktoren: interne Ratingeinstufung der Vertragspartner; Credit Spreads ermittelt aus Risiko- und Eigenmittelaufschlägen auf Basis interner Berechnungen für das Kreditrisiko der Vertragspartner* |
| II | Derivate | over the counter | kapitalwertorientiert | Bereits fixierte oder über Forward Rates ermittelte Cashflows; beobachtbare Zinsstrukturkurve; beobachtbare Credit Spreads der Vertragspartner und eigener Credit Spread |
| I | Finanzanlagen | börsennotierte Wertpapiere | marktwertorientiert | Börsenpreise; von Marktteilnehmern quotierte Preise |
| II | Finanzanlagen | nicht börsennotierte Wertpapiere | marktwertorientiert | Von Marktteilnehmern quotierte Preise für äquivalente Finanzinstrumente; bereits fixierte oder über Forward Rates ermittelte Cashflows; beobachtbare Zinsstrukturkurve; Credit Spreads von vergleichbaren beobachtbaren Instrumenten |
| III | Finanzanlagen | nicht börsennotierte Wertpapiere | kapitalwertorientiert | Am Markt beobachtbare Inputfaktoren: Zinsstrukturkurve; bereits fixierte oder über Forward Rates ermittelte Cashflows; Credit Spreads nach Sektor- und Ratingkategorien Am Markt nicht beobachtbare Inputfaktoren: interne Ratingeinstufung der Vertragspartner |
| I | Finanzanlagen | Aktien | marktwertorientiert | Börsenpreise |
| II | Finanzanlagen | Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen, sonstige Beteiligungen | Multiple Methode | Vergleichsgröße (Ertrags- oder Buchwert-Multiple) auf Basis vergleichbarer Transaktionen oder börsennotierter Peer Groups in Einzelfällen indikative Angebote als bester Schätzer für einen zukünftigen Transaktionswert |
| II | Finanzanlagen | Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen, sonstige Beteiligungen | Transaktionspreis | Transaktionspreise, sofern eine Transaktion des Bewertungsgegenstandes (oder Anteilen davon) innerhalb der letzten 12 Monate vor dem Bewertungsstichtag stattgefunden hat |
| II | Finanzanlagen | Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen, sonstige Beteiligungen | Optionsbewertung | zugrunde liegender Optionsvertrag (Put- bzw. Call-Option) |
| III | Finanzanlagen | Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen, sonstige Beteiligungen und Genussrechte | Discounted Cashflow („DCF“) | Free Cashflows Risikoloser Zinssatz: Zinsstruktur 30-jähriger deutscher Bundesanleihen unter Heranziehung der Svensson-Methode Beta Faktor: Ableitung des unverschuldeten Beta Faktors aus hinsichtlich des Risikos vergleichbaren börsennotierten Unternehmen (Peer Group) Marktrisikoprämie: Anlehnung an die Empfehlung des Fachsenats für Betriebswirtschaft der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer unter Berücksichtigung von Kapitalmarktdaten Renditeforderung der Fremdkapitalgeber: risikoadäquate (Rating der Peer Group) Fremdkapitalzinsen auf Basis von Corporate Yield Curves Verschuldungsgrad: Verschuldungsgrad der Peer Group Länderrisikoprämie: Veröffentlichungen von Prof. Damodaran; Berücksichtigung, sofern die Gesellschaft ihren Hauptsitz nicht im Euroraum hat |

* Die Risikoaufschläge werden auf Basis der IFRS 9 Point-in-Time Ausfallwahrscheinlichkeiten (PD-PIT) je Kundentyp und Rating sowie der IFRS 9 Point-in-Time Loss Given Default Werte (LGD-PIT) ermittelt, die auch für die Berechnung der bilanziellen Risikovorsorge und das Staging gemäß IFRS 9 verwendet werden. Die Eigenmittelaufschläge werden auf Basis des Verzinsungsanspruchs auf das ökonomische Kapital nach Säule 2 ermittelt, welche auch als kalkulatorische Eigenmittelkosten in die Deckungsbeitragsrechnung und die Kundenkalkulation (Pricing) einfließen. Die Höhe des Verzinsungsanspruchs wird vom Vorstand beschlossen.

| Level | Instrument | Arten | Bewertungsverfahren | Inputfaktoren |
|-------|---------------|---|---------------------------------|--|
| III | Finanzanlagen | Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen, sonstige Beteiligungen und Genussrechte | Dividend Discount Model („DDM“) | Dividenden Risikoloser Zinssatz: Zinsstruktur 30-jähriger deutscher Bundesanleihen unter Heranziehung der Svensson-Methode Beta Faktor: Ableitung des verschuldeten Beta Faktors aus hinsichtlich des Risikos vergleichbaren börsennotierten Unternehmen (Peer Group) Marktrisikoprämie: Anlehnung an die Empfehlung des Fachsenats für Betriebswirtschaft der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer unter Berücksichtigung von Kapitalmarktdaten Länderrisikoprämie: Veröffentlichungen von Prof. Damodaran; Berücksichtigung, sofern die Gesellschaft ihren Hauptsitz nicht im Euroraum hat |
| III | Finanzanlagen | Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen, sonstige Beteiligungen und Genussrechte | Net Asset Value („NAV“) | Der NAV wird für Bewertungen im Portfolio Immobilien und zur Sum of the Parts-Bewertung („SoP“) von Holdinggesellschaften und deren Beteiligungen herangezogen. Dazu werden die stillen Reserven in den Beteiligungen zum Substanzwert der Obergesellschaft addiert. Bei Holdinggesellschaften wurde in der Regel der Wertbeitrag des operativen Bereichs berücksichtigt. |

1.5.1.2. Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Verbindlichkeiten

Bei der erstmaligen Erfassung wird eine finanzielle Verbindlichkeit wie folgt eingestuft und bewertet:

- finanzielle Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden (Amortized Cost, AC)
- finanzielle Verbindlichkeiten, für die ein Wahlrecht besteht, diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu designieren (Fair Value-Option, FVO)
- finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden (Fair Value through Profit or Loss, FVTPL)

Finanzielle Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn die vertraglichen Verpflichtungen beglichen, aufgehoben oder ausgelaufen sind.

Designierte Finanzinstrumente

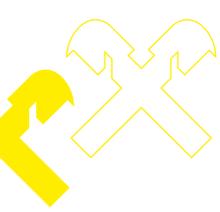
Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern kann finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden, beim erstmaligen Ansatz unwiderruflich als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet designieren, wenn eines der folgenden Kriterien erfüllt ist:

- Die Einstufung eliminiert oder verringert signifikant Inkongruenzen bei der Bewertung oder beim Ansatz von finanziellen Verbindlichkeiten, die andernfalls auftreten würden.
- Das Management und die Performance-Messung eines Portfolios an finanziellen Verbindlichkeiten erfolgt auf Fair Value-Basis gemäß einer dokumentierten Risikomanagement- oder Anlagestrategie.
- Die Verbindlichkeit enthält ein trennungspflichtiges eingebettetes Derivat.

Das Wahlrecht kann gemäß IFRS 9 für jedes einzelne Finanzinstrument separat ausgeübt werden. Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern übt die Fair Value-Option bei finanziellen Verbindlichkeiten insbesondere im Falle von Zinssicherungen durch Derivate (Kriterium 1) aus. Darüber hinaus kann es zur Widmung von finanziellen Verbindlichkeiten aufgrund trennungspflichtiger, eingebetteter Derivate kommen (Kriterium 3).

Darstellung der Bilanzposten nach Bewertungsmaßstab und Kategorie

| Passiva | Wesentlicher Bewertungsmaßstab | | Kategorie gemäß IFRS 9 |
|--|--------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| | Fair Value | Amortized Cost | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | X | Zu fortgeführten Anschaffungskosten |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | X | | Fair Value-Option |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | | X | Zu fortgeführten Anschaffungskosten |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | X | | Fair Value-Option |
| Handelsspassiva | X | | Fair Value through Profit and Loss |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | | X | Zu fortgeführten Anschaffungskosten |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | X | | Fair Value-Option |
| Nachrangkapital | | X | Zu fortgeführten Anschaffungskosten |
| Nachrangkapital | X | | Fair Value-Option |



Bewertungsverfahren und Inputfaktoren bei der Ermittlung beizulegender Zeitwerte

| Level | Instrument | Arten | Bewertungsverfahren | Inputfaktoren |
|-------|--|------------------|-----------------------|---|
| II | Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | kapitalwertorientiert | Bereits fixierte oder über Forward Rates ermittelte Cashflows; beobachtbare Zinsstrukturkurve; beobachtbare Liquiditätskosten (Unterscheidung nach Laufzeit und Besicherung/Seniorität), welche auch das eigene Kreditrisiko beinhalten |
| II | Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | | kapitalwertorientiert | Bereits fixierte oder über Forward Rates ermittelte Cashflows; beobachtbare Zinsstrukturkurve; beobachtbare Liquiditätskosten (Unterscheidung nach Laufzeit und Besicherung/Seniorität), welche auch das eigene Kreditrisiko beinhalten |
| II | Derivate | over the counter | kapitalwertorientiert | Bereits fixierte oder über Forward Rates ermittelte Cashflows; beobachtbare Zinsstrukturkurve; beobachtbare Credit Spreads der Vertragspartner und eigener Credit Spread |
| I | Verbriefte Verbindlichkeiten | | marktwertorientiert | von Marktteilnehmern quotierte Preise |
| II | Verbriefte Verbindlichkeiten | | kapitalwertorientiert | Bereits fixierte oder über Forward Rates ermittelte Cashflows; beobachtbare Zinsstrukturkurve; beobachtbare Liquiditätskosten (Unterscheidung nach Laufzeit und Besicherung/Seniorität), welche auch das eigene Kreditrisiko beinhalten |
| II | Nachrangkapital | | kapitalwertorientiert | Bereits fixierte oder über Forward Rates ermittelte Cashflows; beobachtbare Zinsstrukturkurve; beobachtbare Liquiditätskosten (Unterscheidung nach Laufzeit und Besicherung/Seniorität), welche auch das eigene Kreditrisiko beinhalten |

1.5.1.3. Modifikationen

Bei Modifikationen im Sinne des IFRS 9 handelt es sich um nachträgliche Änderungen der vertraglichen Beziehung zwischen Kreditnehmer und Kreditgeber. Die folgenden wesentlichen qualitativen Kriterien stellen eine signifikante Modifikation für finanzielle Vermögenswerte dar:

- Währungswechsel
- Schuldnerwechsel
- Vertragsänderungen, die eine geänderte Beurteilung des SPPI-Kriteriums auslösen
- Änderungen des Ranges in der Bedienung des Finanzinstruments

Die quantitative Beurteilung der Vertragsänderung bei finanziellen Vermögenswerten, wann eine Modifikation als signifikant einzustufen ist, erfolgt auf Basis der Differenz zwischen dem Barwert der ursprünglich vereinbarten Zahlungsströme und der neu vereinbarten Zahlungsströme zum Zeitpunkt der Modifikation. Die Berechnung des Barwerts erfolgt dabei auf Basis des Effektivzinssatzes vor Modifikation. Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern hat eine Abgangsschwelle von 10 % definiert, ab der eine signifikante Modifikation vorliegt.

Für finanzielle Verbindlichkeiten ist eine Änderung der vertraglichen Zahlungsströme ab einer Differenz des Barwerts der ursprünglichen und der neu vereinbarten Zahlungsströme von mehr als 10 % als signifikant einzustufen. Darüber hinaus gelten für die Beurteilung der Signifikanz von Modifikationen bei finanziellen Verbindlichkeiten qualitative Kriterien wie z. B. Gläubigerwechsel.

In der Erfolgsrechnung wird das Modifikationsergebnis in der Position „Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten“ ausgewiesen.

1.5.1.4. Wertminderungen nach IFRS 9

Bewertung der erwarteten Kreditverluste

Die Wertminderungsvorschriften des IFRS 9 basieren auf einem Modell der erwarteten Verluste (Expected Loss Model). Für die Messung des Expected Credit Loss sind einige wichtige Ermessensentscheidungen erforderlich, wie z. B.:

- Die Festlegung von Kriterien für eine signifikante Erhöhung des Kreditrisikos,
- die Auswahl geeigneter Modelle und Annahmen,
- die Festlegung der Anzahl und relativen Gewichtungen von zukunftsgerichteten Szenarien, und
- die Festlegung von Gruppen ähnlicher finanzieller Vermögenswerte.

In den nachfolgenden Tabellen befinden sich die für die Kundensegmente Corporates und Retail wichtigsten vierteljährlichen makroökonomischen Realisationen bzw. Prognosen:

Bruttoinlandsprodukt*

| Quartal | baseline | optimistisch | pessimistisch |
|---------|----------|--------------|---------------|
| Q4 2022 | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Q1 2023 | 0,10% | 0,10% | 0,10% |
| Q2 2023 | -0,80% | -0,80% | -0,80% |
| Q3 2023 | -0,50% | -0,50% | -0,50% |
| Q4 2023 | -0,10% | 0,62% | -0,82% |
| Q1 2024 | 0,30% | 1,03% | -0,43% |
| Q2 2024 | 0,70% | 1,48% | -0,08% |
| Q3 2024 | 0,60% | 1,40% | -0,20% |
| Q4 2024 | 0,40% | 1,21% | -0,41% |
| Q1 2025 | 0,40% | 1,24% | -0,44% |
| Q2 2025 | 0,40% | 1,24% | -0,44% |
| Q3 2025 | 0,30% | 1,15% | -0,55% |
| Q4 2025 | 0,30% | 1,18% | -0,58% |
| Q1 2026 | 0,30% | 1,22% | -0,62% |
| Q2 2026 | 0,30% | 1,28% | -0,68% |

* Veränderung des Bruttoinlandsprodukts zum Vorquartal in %, real auf Vorjahrespreisbasis – Referenzjahr 2015, saisonbereinigt (Quellen: baseline: OeNB; optimistisch, pessimistisch: RLB OÖ)

Verbraucherpreisindex*

| Quartal | baseline | optimistisch | pessimistisch |
|---------|----------|--------------|---------------|
| Q4 2022 | 11,10% | 11,10% | 11,10% |
| Q1 2023 | 10,60% | 10,60% | 10,60% |
| Q2 2023 | 8,63% | 8,63% | 8,63% |
| Q3 2023 | 6,77% | 6,77% | 6,77% |
| Q4 2023 | 5,20% | 4,31% | 6,09% |
| Q1 2024 | 4,80% | 3,95% | 5,65% |
| Q2 2024 | 4,40% | 3,53% | 5,27% |
| Q3 2024 | 3,80% | 2,93% | 4,67% |
| Q4 2024 | 2,90% | 2,01% | 3,79% |
| Q1 2025 | 3,00% | 2,08% | 3,92% |
| Q2 2025 | 3,00% | 2,07% | 3,93% |
| Q3 2025 | 3,00% | 2,05% | 3,95% |
| Q4 2025 | 2,90% | 1,90% | 3,90% |
| Q1 2026 | 2,60% | 1,53% | 3,67% |
| Q2 2026 | 2,60% | 1,44% | 3,76% |

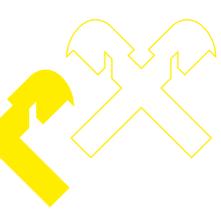
* Harmonisierter Verbraucherpreisindex; Veränderung zum Vorjahr in % (Quellen: baseline: OeNB; optimistisch, pessimistisch: RLB OÖ)

Langfristige Zinsen*

| Quartal | baseline | optimistisch | pessimistisch |
|---------|----------|--------------|---------------|
| Q4 2022 | 3,04% | 3,04% | 3,04% |
| Q1 2023 | 3,16% | 3,16% | 3,16% |
| Q2 2023 | 3,19% | 3,19% | 3,19% |
| Q3 2023 | 3,37% | 3,37% | 3,37% |
| Q4 2023 | 3,00% | 2,23% | 3,77% |
| Q1 2024 | 2,94% | 2,23% | 3,65% |
| Q2 2024 | 2,88% | 2,21% | 3,54% |
| Q3 2024 | 2,81% | 2,19% | 3,43% |
| Q4 2024 | 2,75% | 2,12% | 3,38% |
| Q1 2025 | 2,71% | 2,06% | 3,35% |
| Q2 2025 | 2,67% | 2,02% | 3,31% |
| Q3 2025 | 2,62% | 1,98% | 3,27% |
| Q4 2025 | 2,58% | 1,90% | 3,26% |
| Q1 2026 | 2,62% | 1,89% | 3,35% |
| Q2 2026 | 2,66% | 1,86% | 3,45% |

*Langfristige Zinsen (10 Jahre); in % (Quellen: baseline, optimistisch, pessimistisch: RLB OÖ)

Die in den Tabellen dargestellten makroökonomischen baseline-Prognosen (bzw. deren Grundlage vor weiterer Transformation) stammen von der OeNB und wurden am 15.12.2023 (Gesamtwirtschaftliche Prognose der OeNB für Österreich 2023–2026) veröffentlicht. Auf Basis der historischen Entwicklung dieser Zeitreihen wird von der Raiffeisenlandesbank OÖ mittels makroökonomischer Modelle ein pessimistisches und optimistisches Szenario für die jeweilige makroökonomische Variable ermittelt. Anschließend werden je Szenario die entsprechenden IFRS 9-Risikoparameter (PD und LGD) berechnet und mit den Anteilen 60-20-20 für baseline, optimistisch und pessimistisch gewichtet. Die gewichteten Risikoparameter werden in weiterer Folge für das Staging und für die Ermittlung des Expected Credit Loss (ECL) verwendet.



Um die Veränderung von Parametern und deren Einfluss auf den Expected Credit Loss besser abschätzen zu können, wurden Sensitivitätsanalysen berechnet, die die indirekte Veränderung der Risikovorsorge aufgrund von makroökonomischen Shifts (+/-1 % BIP-Wachstumsrate, +/-5 % Immobilienpreisschwankung) beinhalten. Weitere Details und Ergebnisse dieser Analyse befinden sich in der Anhangangabe „6.3 Sensitivitätsangaben zu Risikovorsorge Stage 1 und 2“.

Im Zuge der Erfassung von Wertberichtigungen für signifikante Kundenengagements erfolgt die Bildung von Einzelwertberichtigungen bzw. von Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und Kreditzusagen durch Einzelfallbetrachtung. Dabei sind folgende wichtige Beurteilungen vorzunehmen:

- Einschätzung der wirtschaftlichen Lage und Entwicklung des jeweiligen Kunden,
- Ermittlung und Gewichtung von Szenarien,
- Schätzung von erwarteten Rückflüssen aus Sicherheitenverwertungen.

Bewertung der erwarteten Kreditverluste i. Z. m. Zinserhöhungen und dem aktuellen wirtschaftlichen Umfeld

Der bereits im 1. Halbjahr 2021 begonnene Anstieg der Inflation laut HVPI setzte sich bis heute unvermindert fort, wobei im Verlauf des Jahres 2023 erstmals rücklaufende Wachstumsraten beobachtet werden konnten. Im Jahr 2023 betrug die HVPI-Inflation in Österreich 7,7 % und blieb damit deutlich über dem Euroraum-Durchschnitt. Die OeNB rechnet für die Jahre 2024 bis 2026 mit jährlichen HVPI-Wachstumsraten von 4,0 %, 3,5 % sowie 2,5 %. Die Wachstumsraten für das Bruttoinlandsprodukt 2024 bis 2026 werden mit 0,6 %, 1,7 % und 1,3 % prognostiziert. Der Wirtschaftsraum Österreich befindet sich seit der zweiten Jahreshälfte 2023 in einer Rezession. Das Wirtschaftswachstum war im Jahr 2023 mit -0,7 % negativ.

Die im Jahr 2022 durchgeführte Weiterentwicklung des IFRS 9-PD-Modells für das Segment Corporates wurde auch im Jahr 2023 beibehalten, um extreme makroökonomischen Realisationen und Prognosen (vor allem bei der Inflation) verarbeiten zu können. Im Rahmen dieser Modellweiterentwicklung wurde 2022 eine obere Grenze für die Ausfallwahrscheinlichkeit (PD Shiftfaktor Cap) eingeführt. Die Höhe des Caps wird tourlich analysiert und wurde im 1. Quartal 2023 von 2,5 auf 2,6 erhöht. Das bedeutet, dass die Point-in-Time-Ausfallwahrscheinlichkeit aufgrund makroökonomischer Einflüsse maximal auf das 2,6-Fache der durchschnittlichen Ausfallwahrscheinlichkeit steigen kann, was aus Sicht der Raiffeisenlandesbank OÖ adäquat ist. Die IFRS 9-PD-Modelle für die Segmente Retail (Konsum und Privat), Institute und Sovereigns haben keinen Cap im Einsatz.

Im Vergleich zum Vorjahr ergab sich im Geschäftsjahr 2023 Folgendes:

- Der erwartete Kreditverlust für Stage 1 und Stage 2 erhöhte sich im Jahr 2023 im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern um 9,1 %. Die Erhöhung basiert vor allem auf dem oben beschriebenen makroökonomischen Umfeld, bonitätsbedingten Portfolioveränderungen und der im nachfolgenden Punkt beschriebenen Management-Entscheidung.
- Aufgrund der Trendumkehr im Immobilienbereich, ausgelöst durch ein neues Zinsumfeld, sinkende Immobilienpreise und erhöhte Bau-/Finanzierungskosten, wählte die Raiffeisenlandesbank OÖ einen top-down-Ansatz, um die veränderten Rahmenbedingungen in den erwarteten Kreditverlusten zu berücksichtigen. Nach intensiver Prüfung des Finanzierungsportfolios wurden bei Commercial Real Estate-Kunden, die aufgrund der momentanen Verzerrungen potenziell von Stundungsanfragen, drohenden Liquiditätsproblemen oder Finanzierungslücken betroffen sein könnten, Ratingaktualisierungen durchgeführt. In Summe wurden bei der top-down-Analyse mehr als ein Dutzend Kunden mit einem Volumen von insgesamt rund EUR 500 Mio. identifiziert. Es erfolgten Ratingherabstufungen und Einmeldungen in das Frühwarnsystem. Diese Vorgehensweise wurde mit den betroffenen Geschäftsbereichen abgestimmt und von den jeweiligen Führungsgremien der Raiffeisenlandesbank OÖ genehmigt. Die zusätzliche Kreditrisikovorsorge aufgrund dieser Maßnahmen beträgt im Jahresvergleich EUR 18,5 Mio.

Wertminderungsmodell (Dreistufenmodell)

Für finanzielle Vermögenswerte erfolgt die Zuordnung in die drei Stages in Abhängigkeit von der Beurteilung des Kreditrisikos. Ausgenommen sind jene Positionen, die bereits eine Wertminderung bei Zugang aufweisen (POCI – Purchased or Originated Credit Impaired). Für diese Finanzinstrumente werden in späteren Berichtsperioden die kumulierten Veränderungen des Lifetime Expected Loss seit dem erstmaligen Ansatz in der Bilanz erfasst. Die positiven bzw. negativen Veränderungen werden als indirekte Zu- bzw. Abschreibung der Forderung erfasst.

Stage 1 beinhaltet alle Positionen bei Zugang sowie jene Finanzinstrumente, bei denen keine signifikante Erhöhung des Kreditrisikos seit dem Zugangszeitpunkt festgestellt wurde. Bei diesen Positionen wird der „erwartete 12-Monats-Verlust“ (Barwert der erwarteten Zahlungsausfälle, die aus möglichen Ausfallereignissen innerhalb der nächsten 12 Monate nach dem Abschlussstichtag resultieren) als bilanzieller Risikovorsorgebetrag angesetzt.

Stage 2 beinhaltet alle Finanzinstrumente, bei denen seit erstmaliger Erfassung eine signifikante Erhöhung des Kreditrisikos festgestellt wurde. Bei diesen Positionen wird der gesamte über die Restlaufzeit des Instruments erwartete Verlust (Barwert der erwarteten Zahlungsausfälle infolge möglicher Ausfallereignisse über die Restlaufzeit des Finanzinstruments) als bilanzieller Risikovorsorgebetrag angesetzt.

Stage 3 beinhaltet alle ausgefallenen Finanzinstrumente. Bei diesen Positionen wird der gesamte über die Restlaufzeit des Instruments erwartete Verlust als bilanzieller Risikovorsorgebetrag angesetzt. Im Kreditgeschäft erfolgt die Bildung von Einzelwertberichtigungen bzw. von 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 kommen für die Ermittlung der gesamten über die Restlaufzeit erwarteten Verluste statistische Methoden zum Einsatz. In Stage 3 werden Zinserträge auf Basis des Nettobuchwertes als Unwindung erfasst.

Transferkriterien

Kriterien für einen Transfer zwischen Stage 1 und Stage 2

Die Beurteilung, ob sich das Ausfallrisiko signifikant erhöht hat, beruht auf einem relativen und absoluten Anstieg der Ausfallwahrscheinlichkeit seit Zugang. Dazu wird die aktuelle Ausfallwahrscheinlichkeit für die Restlaufzeit mit der zum Zugangzeitpunkt für die aktuelle Restlaufzeit prognostizierten Ausfallwahrscheinlichkeit verglichen. Zusätzlich zu dem quantitativen Element fließen noch qualitative Faktoren wie Frühwarnkennzeichen oder die Überprüfung des Zahlungsverzugs in die Überprüfung der Kreditqualität ein (Backstop-Kriterium). Bei Forderungen, die aufgrund des quantitativen oder qualitativen Kriteriums in Stage 2 sind, erfolgt ein Rücktransfer der betroffenen Forderungen nach Stage 1, sobald die Transferkriterien nicht mehr vorliegen. Bei Forderungen, die aufgrund des Backstop-Kriteriums in Stage 2 sind, erfolgt der Rücktransfer nach Stage 1 erst nach einer Wohlverhaltensperiode von einem Quartal.

Kriterien für einen Transfer zwischen Stage 2 und Stage 3

Auslösetatbestände für die Bildung einer Risikovorsorge gemäß Stage 3 stellen vor allem objektive Hinweise auf eine Wertminderung zum Abschlussstichtag dar, wie wirtschaftliche bzw. finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners, Ausfall von Zins- oder Tilgungszahlungen sowie weitere Ausfalltatbestände nach aufsichtsrechtlichen Normen. Als Grundlage für die Feststellung dient das laufende Controlling des Kontrahenten bzw. Kreditfalles im internen Risikomanagement.

Sofern die beschriebenen Transferkriterien nicht mehr vorliegen, erfolgt ein Rücktransfer der betroffenen Forderungen.

Vereinfachte Vorgehensweise (Simplified Approach)

IFRS 9 enthält eine Vereinfachung für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, aktive Vertragsposten und Forderungen aus Leasingverhältnissen. Bei solchen Finanzinstrumenten kann die Risikovorsorge auf der Basis des Lifetime Expected Loss erfasst werden. Die Rechnungslegungsmethode für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, aktive Vertragsposten und Forderungen aus Leasingverhältnissen kann jeweils unabhängig voneinander angewandt werden. Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern wendet den Simplified Approach bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie bei Forderungen in Zusammenhang mit echtem Factoring an.

1.5.1.5. Außerbilanzielle Verpflichtungen

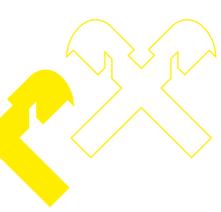
Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern erfasst Kreditzusagen und Eventualverbindlichkeiten (insbesondere Bürgschaften und Haftungen) in dem Zeitpunkt, zu dem der Kreditvertrag bzw. der Vertrag über die Eventualverbindlichkeiten mit dem Kreditnehmer zustande kommt. Mit Erfassung dieser außerbilanziellen Geschäfte wird für den Teil, der voraussichtlich in den nächsten 12 Monaten in Anspruch genommen wird, eine Risikovorsorge in Höhe des 12-Monats-Expected Credit Loss (ECL) bilanziert. Bei signifikanter Erhöhung des Kreditrisikos wird ein ECL über die Gesamtlaufzeit der zu erwartenden Inanspruchnahme gerechnet. Sofern sich der Kreditnehmer im Ausfall befindet, erfasst die Bank eine Rückstellung in der Höhe des erwarteten Ausfalls. Dabei werden für Kreditzusagen die geschätzten Zahlungsströme mit dem Effektivzinssatz des vereinbarten Kredites abgezinst. Bei Eventualverbindlichkeiten wird grundsätzlich ein risikoloser Zinssatz für die Barwertberechnung verwendet. Zahlungsstromspezifische Risiken werden bei der Schätzung der Zahlungsströme berücksichtigt.

1.5.1.6. Hedge Accounting

Im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern finden im Bereich des Mikro Hedge Accounting die Bestimmungen von IFRS 9 Anwendung und beim Portfolio Fair Value Hedge Accounting die Bestimmungen gemäß IAS 39.

Mikro Fair Value Hedge

Der Hauptanwendungsbereich für Mikro Hedge Accounting liegt in der Absicherung von Grundgeschäften mit Fixzinsrisiko durch in Bezug auf wesentliche Parameter weitgehend identische, aber gegenläufige derivative Finanzinstrumente (z. B. Emission mit fixen Kupons und Receiver Swap). Als mögliche Sicherungsinstrumente zur Absicherung der Zinsänderungsrisiken dienen aktuell Zinsswaps. Das Ziel des



Einsatzes von Hedge Accounting liegt in der Vermeidung von Schwankungen in der Erfolgsrechnung aufgrund von Zinsänderungsrisiken. Mikro Hedge-Beziehungen können zu Beginn eines Grundgeschäftes gebildet werden oder durch prospektives Hedge Accounting während der Laufzeit ab Widmungszeitpunkt erfolgen.

Die Positionen enthalten zumeist 1:1 zinsgesicherte Grundgeschäfte, bei denen ein stabiler Cashflow zu erwarten ist (z. B. institutionelle Emissionen, aktivseitige Anleihepositionen oder große Kredite mit stabilen Cashflows). Es handelt sich somit um Mikro Hedge-Beziehungen in der Form von Fair Value Hedges.

Grundgeschäfte i. Z. m. Mikro Fair Value Hedge Accounting sind vor allem in den folgenden Bilanzposten enthalten:

- Forderungen an Kunden
- Finanzanlagen
- Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
- Verbindlichkeiten gegenüber Kunden
- Verbriefte Verbindlichkeiten
- Nachrangkapital

Trotz in der Regel nahezu deckungsgleicher Konditionen zwischen Grund- und Sicherungsgeschäften können insbesondere aus folgenden Gründen gewisse Ineffektivitäten mit einem Effekt in der Erfolgsrechnung eintreten:

- Unterschiede in der Diskontierung bei Grund- und Sicherungsgeschäften
- Zinsbewertungsergebnisse aus der variablen Seite der derivativen Sicherungsgeschäfte
- Abweichungen innerhalb der Toleranzgrenzen der im Critical Term Match geprüften Geschäftsspezifika, wie Laufzeitabweichung, Nominalabweichung und Zinszahlungszeitpunkte

Das Ergebnis aus Mikro Fair Value Hedge Accounting wird in der Erfolgsrechnung in der Position „Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten“ dargestellt.

Portfolio Fair Value Hedge

Im Rahmen des Portfolio Fair Value Hedge kommt der Bottom Layer Approach gemäß den EU-Carve-out-Regelungen zu IAS 39 zur Anwendung. Das abgesicherte Risiko ist dabei das Fair Value-Risiko, das bei Fixzinsgeschäften sowie variablen Geschäften mit Zinsbegrenzung aufgrund von Veränderungen des Swapsatzes resultiert. Beginnend mit 01.01.2021 wurde beim Kreditportfolio darüber hinaus mit der Absicherung des optionalen Fixzinsrisikos durch entsprechende Sicherungsgeschäfte (Caps/Floors) begonnen und somit das Einsatzgebiet beim Portfolio Fair Value Hedging erweitert. Weiters wurde mit 01.01.2022 ein neues Portfolio zur Absicherung des Fair Value-Risikos bei passiven Fixzinsgeschäften eingeführt. Durch Portfolio Fair Value Hedges ist es möglich, die ökonomische Realität sowie die Risikomanagementstrategie bilanziell entsprechend abzubilden.

Das Risikomanagement des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns identifiziert festverzinsliche Grundgeschäfte anhand von festgelegten Kriterien und ordnet diese dem Makro Hedge-Portfolio zu. Die Grundgeschäfte der Portfolios stellen festverzinsliche Kredite und Wertpapiere sowie Einlagen und verbrieftete Verbindlichkeiten in Euro der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) dar. Diese Geschäfte erfüllen auch weitere allgemeine Kriterien (z. B. keine Grundgeschäfte in einem Mikro Hedge, keine ausgefallenen oder keine Inter-Company-Geschäfte). Auch variabel verzinsten Instrumente, in denen Caps und Floors eingebettet sind, weisen bei Über- oder Unterschreitung der Zinsgrenzen zumindest temporär ein Festzinsrisiko auf. Variable finanzielle Vermögenswerte mit Zinsuntergrenze werden in einem separaten Portfolio bilanziert. Derzeit werden Kredite, Schuldscheindarlehen und Wertpapiere mit expliziten Floors unter Einhaltung der oben angeführten Kriterien diesem Portfolio zugeordnet. Als derivative Sicherungsgeschäfte kommen Plain Vanilla Swaps sowie alleinstehende geschriebene Optionen zum Einsatz, die entweder endfällig oder mit Nominalverlauf sein können.

Die Zuordnung der Cashflows der Grundgeschäfte zu den Laufzeitbändern erfolgt auf Basis der erwarteten Zinsanpassungstermine. Dabei wird der jeweilige Nominalbetrag eines Geschäfts ausschließlich in das Laufzeitband des jeweiligen Zinsanpassungstermins eingestellt. Im Falle von fest vereinbarten Teiltilgungen wird die Gesamtnominale entsprechend auf die unterschiedlichen Laufzeitbänder aufgeteilt. Für die Laufzeitbänder wird das Kalenderjahr herangezogen. Die Designation von Sicherungsgeschäften zu Laufzeitbändern erfolgt aufgrund der Fälligkeit. Kommt es zu einer geplanten Teiltilgung im Derivat, erfolgt die Zuordnung des Nominalbetrags zu dem Laufzeitband, in dem die Teiltilgung erfolgt.

Es werden nicht die zugeordneten Geschäfte eines Portfolios einzeln, sondern ein bestimmter Betrag pro Laufzeitband und Portfolio abgesichert. Dieser Betrag ist in aller Regel ein Teilbetrag des gesamten Cashflows, der einem Laufzeitband zugeordnet wird. Die Höhe des abgesicherten Betrags (Bottom Layer) leitet sich pro Laufzeitband von den derivativen Sicherungsinstrumenten ab, die zu diesem Laufzeitband designiert wurden. Die Sicherungsperioden betragen einen Monat. Demnach wird am Ende einer jeden Sicherungsperiode

die Sicherungsbeziehung beendet und zu Beginn der nächsten Sicherungsperiode neu designiert. Es erfolgen regelmäßige prospektive und retrospektive Effektivitätsmessungen.

Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern verwendet zur Bestimmung der Hedge-Quote eine Zinssensitivitätsberechnung. Dabei wird in Fixzins-Portfolios der Basis Point Value pro Laufzeitband für die Portfoliogeschäfte sowie der fixen Seite der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Im variablen Portfolio wird eine gemittelte Hedge-Quote resultierend aus den Parallelschocks mit +50 BP bzw. -50 BP herangezogen, weil die Veränderung der Fair Values bei positiven und negativen Zinsshifts im Gegensatz zu linearen Fixzinsprodukten nicht symmetrisch ist.

Die Messung der prospektiven Effektivität erfolgt anhand einer Regressionsanalyse mit historischen Marktdaten und wird zu Beginn jeder Sicherungsperiode und somit monatlich pro Laufzeitband und Portfolio durchgeführt. Für die Regressionsanalyse werden 36 Datenpunkte herangezogen, wobei die ersten 35 Datenpunkte auf historischen Daten basieren und der letzte Datenpunkt einem +100 BP-Zinsschock entspricht, in der die Änderung des Fair Value des abgesicherten Betrags der Portfoliogeschäfte pro Laufzeitband der Änderung des Fair Value der designierten, derivativen Sicherungsgeschäfte pro Laufzeitband gegenübergestellt wird. Im variablen Portfolio entsprechen die zwei letzten Datenpunkte analog der Hedge-Quotenermittlung einem +50 BP bzw. einem -50 BP-Zinsschock, um wieder einen Gesamt-Shift von 100 BP zu erreichen. Neben der Steigung der Regressionsgeraden (Effektivität zwischen 80 % und 125 %) wird auch die Streuung der Werte in Form des Bestimmtheitsmaßes R^2 gemessen, wobei der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern dafür eine Untergrenze von 90 % vorgibt. Die Steigung der Regressionsgeraden muss zudem statistisch signifikant sein, wofür ein Konfidenzintervall von 95 % angewendet wird. Die Messung der retrospektiven Effektivität erfolgt ebenfalls mittels Regressionsanalyse, indem alle Daten historisch berechnet werden. Im Gegensatz zur prospektiven Effektivitätsmessung können keine bereits gerechneten Datenpunkte verwendet werden, da einerseits zu Beginn jeder Sicherungsperiode eine Neudesignation erfolgt und andererseits das Geschäft während der Sicherungsperiode Veränderungen erfährt.

Am Ende der Sicherungsperiode ergibt sich ein Basis Adjustment aufgrund der Veränderung des Fair Value des abgesicherten Betrags der Portfoliogeschäfte pro Laufzeitband. Dieses Basis Adjustment entspricht der Veränderung dieses Fair Value zwischen Beginn und Ende der Sicherungsperiode. Ist die Sicherungsbeziehung in einem Laufzeitband ineffektiv, wird in der aktuellen Periode keine Buchwertanpassung (Basis Adjustment) für das Grundgeschäft vorgenommen. Die derivativen Sicherungsgeschäfte werden weiterhin zum Fair Value über die Erfolgsrechnung bewertet. Wird durch Veränderungen der Geschäfte, die zu Beginn der Sicherungsperiode dem Portfolio zugeordnet waren, während der Sicherungsperiode der Bottom Layer unterschritten, werden neben Ineffektivitäten beim retrospektiven Test auch Teilabgänge bei bestehenden Basis Adjustments berücksichtigt. Erst danach erfolgt die ratierliche Amortisation des Basis Adjustments.

Zusätzlich zu den bereits in Mikro Fair Value Hedge genannten Gründen für Ineffektivität bestehen beim Portfolio Fair Value Hedge noch zusätzliche Gründe im Zusammenhang mit der Umsetzung im Bottom Layer-Ansatz:

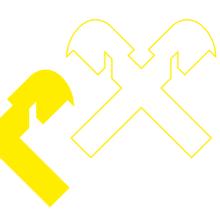
- In der retrospektiven Effektivitätsmessung wird, im Gegensatz zur Sensitivitätsanalyse im prospektiven Effektivitätstest, die Hedge-Quote bei Veränderungen der designierten Geschäfte während der Sicherungsperiode auf Basis der Volumensänderung skaliert, um im Ergebnis wiederum den abgesicherten Betrag zu Beginn der Sicherungsperiode zu erzielen.
- Durch die Veränderung des Grundgeschäftesbestandes während der Sicherungsperiode verändert sich auch die Zusammenstellung der aggregierten Cashflows.

Beim Portfolio Fair Value Hedge werden zum einen festverzinsliche Grundgeschäfte anhand von festgelegten Kriterien identifiziert und diese dem Makro Hedge-Portfolio zugeordnet. Zum anderen werden variabel verzinsten Geschäfte mit Zinsoptionen in einem separaten Aktiv-Portfolio geführt. In den Aktiv-Portfolios werden finanzielle Vermögenswerte der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) zugeordnet, welche i. d. R. Finanzinstrumente im Bilanzposten „Forderungen an Kunden“ darstellen. Das Passiv-Portfolio besteht aus finanziellen Verbindlichkeiten, welche der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) zugeordnet sind und sich vor allem in den Bilanzposten „Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten“ und „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“ befinden.

Das Ergebnis aus Portfolio Fair Value Hedge Accounting wird in der Erfolgsrechnung in der Position „Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten“ dargestellt.

Net Investment Hedge

Weiters werden im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern zur Absicherung des Währungsrisikos aus Investitionen in ausländische Geschäftsbetriebe die Bestimmungen zum Net Investment Hedge gemäß IFRS 9 in Verbindung mit IFRIC 16 angewandt. Das abzusichernde Grundgeschäft stellen Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe dar, als Sicherungsinstrumente werden im Konzern finanzielle Verbindlichkeiten herangezogen. Die Erfassung des effektiven Teils der Hedge-Beziehung erfolgt erfolgsneutral im sonstigen Ergebnis.



1.5.1.7. Pensionsgeschäfte

Im Rahmen echter Pensionsgeschäfte (Repo-Geschäfte) verkauft der Konzern Vermögenswerte an einen Vertragspartner und vereinbart gleichzeitig, diese zu einem bestimmten Termin und einem vereinbarten Kurs zurückzukaufen. Die Vermögenswerte werden aus der Bilanz nicht ausgebucht und nach den Regeln des jeweiligen Bilanzpostens bewertet. In Höhe der erhaltenen Liquidität wird eine Verbindlichkeit gebucht.

Bei einem Reverse-Repo-Geschäft werden Vermögenswerte mit der gleichzeitigen Verpflichtung eines zukünftigen Verkaufs erworben. In Höhe der gezahlten Liquidität wird eine Forderung gebucht. Zinsaufwendungen aus Repo-Geschäften und Zinserträge aus Reverse-Repo-Geschäften werden über die Laufzeit abgegrenzt und im Zinsüberschuss ausgewiesen.

Bei unechten Pensionsgeschäften besteht für den Pensionsgeber zwar die Verpflichtung, die Vermögenswerte zurückzunehmen, nicht jedoch das Recht, diese zurückzufordern. Der Pensionsnehmer allein entscheidet über die Rückübertragung. Bei einem unechten Pensionsgeschäft werden die Vermögenswerte nicht in der Bilanz des Pensionsgebers, sondern in der Bilanz des Pensionsnehmers ausgewiesen.

1.5.2. Anlagevermögen

Alle immateriellen Vermögenswerte – ausgenommen Firmenwerte – weisen eine begrenzte Nutzungsdauer auf. Der Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte liegen folgende wirtschaftliche Nutzungsdauern zugrunde:

| | Jahre | Abschreibungs- methode |
|---|------------|-------------------------------|
| Kundenstock | 2–14 | linear |
| Marken | 5–20 | linear |
| Firmenwerte | unbegrenzt | jährlicher Impairment-Test |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte | 1–40 | linear |

Immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer werden jährlich – und wann immer es einen Anhaltspunkt für eine Wertminderung gibt – einem Impairment-Test unterzogen. Sowohl bei der Festlegung von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten als auch der Allokation von Firmenwerten und der Bewertung auf Basis von Planungsrechnungen bestehen Ermessensspielräume.

Die Bewertung der Sachanlagen und Finanzimmobilien erfolgt zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um Abschreibungen. Bei der Festlegung der Nutzungsdauer für Sachanlagen wird auf Annahmen, Schätzungen und Erfahrungswerte im Hinblick auf die Nutzungsdauer von langfristigen Vermögenswerten abgestellt. Den linearen Abschreibungen werden folgende betriebsgewöhnliche Nutzungsdauern (ausgenommen Nutzungsrechte) zugrunde gelegt:

| | Jahre |
|--|-------|
| Sachanlagen | 1–67 |
| betrieblich genutzte Grundstücke und Gebäude | 3–67 |
| Sonstige Sachanlagen | 1–40 |
| Finanzimmobilien | 5–67 |

Im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern werden Finanzimmobilien gemäß dem diesbezüglichen Wahlrecht in IAS 40 zu fortgeführten Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten bewertet. Wird die Immobilie zum überwiegenden Teil nicht vom Konzern genutzt, so wird sie als Finanzimmobilie gemäß IAS 40 ausgewiesen. In Bau befindliche Liegenschaften mit dem gleichen erwarteten Zweck wie bei Finanzimmobilien werden wie Finanzimmobilien behandelt. Für die Anhangangabe „4.10. Finanzimmobilien“ zum Fair Value der Finanzimmobilien werden in der Regel branchenübliche Wertgutachten bzw. Barwertberechnungen herangezogen.

1.5.3. Leasing

Leasingverhältnisse als Leasingnehmer

Im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern bestehen vorwiegend Leasingverhältnisse zur Anmietung von Standorten, Kraftfahrzeugen sowie technischen Anlagen und Betriebs- und Geschäftsausstattung. Diesen Leasingverhältnissen werden folgende Nutzungsdauern zugrunde gelegt:

| | Jahre |
|------------------------------------|---------|
| Kraftfahrzeuge | bis 10 |
| Standorte (inkl. Baurechte) | bis 100 |
| technische Anlagen und Maschinen | bis 30 |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | bis 10 |

Die Nutzungsrechte – wie auch das restliche Anlagevermögen – werden im Konzern gemäß dem Anschaffungskostenmodell bewertet.

Leasinggegenstände von geringem Wert (bis EUR 5.000) sowie kurzfristige Leasingverhältnisse werden im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern entsprechend der Ausnahmeregelung Off-Balance dargestellt.

Aus Sicht des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns als Leasingnehmer stellen insbesondere die Einstufung als Leasingverhältnis an sich sowie die Bestimmung der Leasinglaufzeit und des Grenzkapitalzinssatzes wichtige Einschätzungen dar.

Im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern beinhalten einige Leasingverhältnisse i. Z. m. Standortmieten variable Leasingzahlungen, welche nicht in die Bewertung der Leasingverbindlichkeiten einbezogen wurden. Die Einflussgröße für diese variablen Leasingzahlungen ist überwiegend der Umsatz, den die jeweiligen Standorte erwirtschaften. Außerdem wird bei Leasingverhältnissen auch von Kündigungs- und Verlängerungsoptionen Gebrauch gemacht, die ebenfalls nicht in die Bewertung der Leasingverbindlichkeiten miteinbezogen werden. Die Einschätzung i. Z. m. der Ausübung bezieht sich einerseits auf die Einschätzungen des Managements sowie andererseits auf die Inanspruchnahme vergleichbarer Optionen in der Vergangenheit.

Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern macht von dem Wahlrecht Gebrauch, bei einzelnen Leasingklassen von einer Trennung zwischen Nichtleasing- und Leasingkomponenten abzusehen und stattdessen jede Leasingkomponente und alle damit verbundenen Nichtleasingkomponenten als einzige Leasingkomponente zu bilanzieren.

Leasingverhältnisse als Leasinggeber

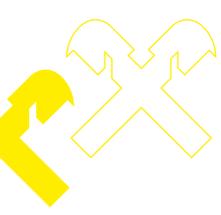
Grundlage für die Einstufung von Leasingverhältnissen aus Sicht des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns als Leasinggeber ist der Umfang, in welchem die mit dem Eigentum eines Leasinggegenstandes verbundenen Risiken und Chancen beim Leasinggeber oder Leasingnehmer liegen. Dabei erfolgt eine Einschätzung der Wesentlichkeit der Risiken- und Chancenübertragung, die gegebenenfalls bei Vertragsänderungen abweichen kann und eine Anpassung erfordert.

Finanzierungsleasing

Das Finanzierungsleasinggeschäft stammt fast ausschließlich von Gesellschaften der „IMPULS-LEASING“-Gruppe. Diese bietet innovative Finanzierungslösungen für Corporate- und Retail-Kunden an. Neben Österreich ist die „IMPULS-LEASING“-Gruppe auch in Süddeutschland, Tschechien, Polen, Rumänien und Kroatien vertreten. In Österreich und Süddeutschland bietet die „IMPULS-LEASING“-Gruppe neben Kfz- und Mobilienfinanzierungen auch Immobilienfinanzierungen an. Der langfristige Erfolg hängt unter anderem vom aktiven Management der Risiken und der Risikostrategie ab. Diese zeichnet sich durch eine einheitliche gruppenweite Finanzierungspolitik, ein breites Leasingportfolio mit Obligo- und Risikolimitierungen, einheitliche Ratingstandards, die Einhaltung von Qualitätssicherungsstandards sowie fristen-, zins- und währungskonforme Refinanzierungen aus. Die „IMPULS-LEASING“-Gruppe richtet ihr Engagement grundsätzlich nur auf Geschäftsfelder, in denen sie über eine entsprechende Expertise zur Beurteilung der spezifischen Risiken verfügt. Der Aufnahme neuer Geschäftsfelder oder Produkte geht grundsätzlich eine adäquate Analyse der geschäftsspezifischen Risiken voraus.

Operating Leasing

Das Operating Leasinggeschäft stammt fast ausschließlich von Gesellschaften der „IMPULS-LEASING“-Gruppe. Diese bieten vorwiegend Vermietungen von Immobilien, Kfz- und Mobilien an. Der Konzern hat diese Leasingverhältnisse als Operating Leasingverhältnisse eingestuft, da im Wesentlichen nicht alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen übertragen werden.



Unterleasingverhältnisse

Sowohl die „IMPULS-LEASING“-Gruppe als auch die „OÖ Wohnbau“-Gruppe erwerben Baurechte bzw. mieten Grundstücke, errichten darauf Gebäude und verleasen diese anschließend als Unterleasingverhältnisse an Dritte. Die Laufzeiten dieser Baurechte bzw. Grundstücke bewegen sich in einer Bandbreite von 1 bis 99 Jahren. Bei der „IMPULS-LEASING“-Gruppe wurden die Unterleasingverhältnisse durch den Laufzeittest überwiegend als Finanzierungsleasingverhältnisse klassifiziert, wohingegen in der „OÖ Wohnbau“-Gruppe die Unterleasingverhältnisse ausschließlich als Operating Leasing eingestuft wurden.

IFRS 16 hat Arbeitgebern das Recht eingeräumt, Vereinbarungen zur Überlassung von Sachbezügen an Mitarbeiter als Unterleasingverhältnis zu bilanzieren. Im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern werden Sachbezüge an Mitarbeiter als Teil der Gesamtvergütung für die Mitarbeiter betrachtet und in Folge ausschließlich nach IAS 19 behandelt. Dementsprechend wird IFRS 16 nicht angewendet.

1.5.4. Rückstellungen

Sämtliche Sozialkapitalrückstellungen (Rückstellungen für Pensionen, Abfertigungsverpflichtungen und Jubiläumsgelder) werden gemäß IAS 19 „Leistungen an Arbeitnehmer“ nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit Method) ermittelt. Die versicherungsmathematische Bewertung basiert wesentlich auf Annahmen zu Diskontierungszinssätzen und zukünftigen Personalkostenentwicklungen. Weiters sind Einschätzungen von demografischen Entwicklungen notwendig.

Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern hat an eine Gruppe von Mitarbeitern Zusagen auf Alterspension, Berufsunfähigkeitspension, Witwen- und/oder Waisenpension gegeben. Leistungsbezogene Pensionszusagen garantieren dem Arbeitnehmer bestimmte Pensionen, welche vom Dienstalalter und von einem bestimmten Prozentsatz der Bezüge abhängen. Der Anspruch auf Berufsunfähigkeitspension ist bei Eintritt dauernder Berufsunfähigkeit nach dem ASVG und Erfüllung der Voraussetzungen nach § 271 Abs. 1 ASVG gegeben. Witwen- bzw. Waisenpension gebührt im Falle des Todes eines Dienstnehmers bzw. eines Pensionsempfängers. Für einen Teil der Begünstigten wurden die Verpflichtungen an einen Fonds (Pensionskasse) ausgelagert. Bei den Verpflichtungen, die über eine Pensionskasse finanziert werden, wird der Anspruch zum Zeitpunkt der Pensionierung einmalig festgestellt, danach sind keine weiteren Beiträge zu leisten.

Für eine Gruppe von Mitarbeitern besteht ein Anspruch auf ein sogenanntes ASVG-Äquivalent, welches zeitlich befristet an die Dienstnehmer bzw. deren Hinterbliebene geleistet wird und folgende Leistungen beinhaltet: Der Dienstnehmer hat Anspruch auf eine Berufsunfähigkeits- und Alterspension, im Todesfall haben die Hinterbliebenen Anspruch auf eine Witwen- bzw. Waisenpension. Das ASVG-Äquivalent kommt ab der Versetzung in den Ruhestand und nach Ablauf des Abfertigungszeitraumes bis zur Zuerkennung einer ASVG-Pension zur Auszahlung.

In den Pensionsrückstellungen sind Vorsorgen für Zulagenpensionen enthalten. Die Begünstigten erhalten im Falle der Berufsunfähigkeit bzw. bei Pensionierung und nach Ablauf des Abfertigungszeitraumes eine Familienzulage und/oder eine Zulage-Zusatzversicherung. Voraussetzung für die Zahlung ist, dass bei Pensionierung Anspruch auf beide oder eine dieser Zulagen besteht.

Mitarbeiter von österreichischen Gesellschaften, deren Dienstverhältnis vor dem 01.01.2003 begonnen hat, haben im Falle einer Beendigung des Dienstverhältnisses durch den Arbeitgeber oder bei Pensionierung Anspruch auf eine Abfertigungszahlung. Der Anspruch ist abhängig von der Anzahl der Dienstjahre und dem letzten Bezug.

In Österreich erhalten Mitarbeiter nach Erreichung eines bestimmten Dienstjahres Jubiläumsgelder.

Die Berechnungen basieren auf einem kalkulatorischen Pensionsalter von 60 Jahren für Frauen bzw. 65 Jahren für Männer unter Beachtung der gesetzlichen Übergangsbestimmungen gemäß Budgetbegleitgesetz 2003 sowie einzelvertraglicher Besonderheiten. Das Pensionsalter für Frauen wurde darüber hinaus unter Beachtung der „BVG Altersgrenzen“ (BGBl. 1992/832) angesetzt. Als Rechnungsgrundlagen wurden die „AVÖ 2018-P – Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung“ in der Ausprägung für Angestellte herangezogen.

Neben den Invalidisierungsraten, Sterberaten und den Faktoren, die sich aus der Beendigung des Dienstverhältnisses mit dem Erreichen des Pensionsalters ergeben, werden jährliche dienstzeitabhängige Fluktuationsraten basierend auf internen Statistiken für vorzeitige Beendigungen der Dienstverhältnisse angesetzt.

| in % | 2023 | 2022 |
|---|------|------|
| Pensionsverpflichtungen | | |
| Diskontierungssatz | 3,5 | 3,5 |
| Gehaltssteigerung | 2,0 | 2,6 |
| Erwartete Pensionserhöhung | 4,0 | 3,9 |
| Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen | | |
| Diskontierungssatz | 3,5 | 3,5 |
| Gehaltssteigerung | 4,6 | 4,6 |

Leistungsorientierte Pläne belasten den Konzern mit versicherungsmathematischen Risiken, wie beispielsweise dem Langlebigerisiko, Währungsrisiko, Zinsrisiko und Markt- bzw. Anlagerisiko.

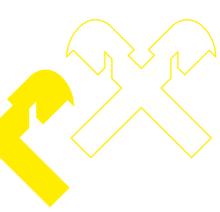
Darüberhinaus bestehen beitragsorientierte Pläne bei Pensionen, für die keine Rückstellungen zu bilden sind. Für Mitarbeiter, deren Dienstverhältnis nach dem 31.12.2002 begonnen hat, wird für Abfertigungsansprüche ebenfalls in einem beitragsorientierten System vorgesorgt. Für die erfolgswirksamen Effekte für beitragsorientierte Pläne im Geschäftsjahr 2023 siehe Anhangangabe „3.8. Verwaltungsaufwendungen“

Die Bezifferung von Rückstellungen für ungewisse Verpflichtungen erfordert Einschätzungen in großem Umfang. Der Konzern bemisst diese potenziellen Verluste, soweit sie wahrscheinlich und schätzbar sind, nach Maßgabe von IAS 37 „Rückstellungen, Eventualschulden und Eventualforderungen“. Die endgültigen Verbindlichkeiten können hievon letztlich abweichen.

1.5.5. Erlösrealisierung

Erträge werden, sofern die zugrunde liegenden Verträge nicht in den Anwendungsbereich von IFRS 9 oder IFRS 16 fallen, erfasst, wenn es unter Einhaltung der Bedingungen des IFRS 15 wahrscheinlich ist, dass der wirtschaftliche Nutzen dem Konzern zufließen wird, und die Höhe der Erträge verlässlich bestimmt werden kann.

Die Erlösrealisierung erfolgt zeitraumbezogen, wenn die Erfüllung der Leistungsverpflichtung durch den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern gleichzeitig mit der Nutzung bzw. dem Verbrauch durch den Kunden einhergeht, wenn ein Vermögenswert erzeugt bzw. verbessert wird und der Kunde die Verfügungsmacht während dieses Prozesses erlangt oder wenn keine alternative Nutzungsmöglichkeit gegeben ist und der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern einen Zahlungsanspruch auf die bisher erbrachte Leistung hat. Zur Ermittlung des Leistungsfortschritts wird eine inputbasierte Methode angewendet, da der Leistungsfortschritt (z. B. über Materialeinsatz) damit erfahrungsgemäß verlässlich bestimmt werden kann. Wenn hingegen keines dieser angeführten Kriterien zutrifft, erfolgt die Umsatzerlösrealisierung zeitpunktbezogen.



2. SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

| | |
|-------------------------------------|----|
| 2.1. Überblick | 70 |
| 2.2. Corporates | 71 |
| 2.3. Retail & Private Banking | 72 |
| 2.4. Financial Markets | 72 |
| 2.5. Beteiligungen | 72 |
| 2.6. Corporate Center | 73 |

2.1. Überblick

Basis für die Segmentberichterstattung nach IFRS 8 ist die Segmentrechnung im internen Vorstandsreporting. Diese beruht grundsätzlich auf den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden nach IFRS und der internen Organisationsstruktur der Geschäftsbereiche. Unterschiede zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Konzerns bestehen nicht.

Die Segmente werden, im Rahmen des internen Berichts an den Gesamtvorstand, regelmäßig dem Vorstand zur Entscheidungs- und Managementunterstützung bzw. Ressourcenverteilung vorgelegt. Der Gesamtvorstand ist der Hauptentscheidungsträger im Sinne des IFRS 8.

Informationen bezüglich der Ergebnisse jedes Segments sowie eine Aufgliederung des Provisionsüberschusses sind nachstehend angeführt.

| IN TEUR | Corporates | Retail & Private Banking | Financial Markets | Beteiligungen | Corporate Center | 2023 |
|---|----------------|--------------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| Zinsüberschuss | 416.281 | 176.106 | 12.777 | 39.165 | 4.373 | 648.702 |
| Risikovorsorge | -230.993 | -765 | 6.520 | -7.735 | -560 | -233.533 |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 0 | 0 | 0 | 439.051 | 0 | 439.051 |
| Provisionsüberschuss | 51.988 | 47.177 | 20.747 | 65.191 | 2.067 | 187.170 |
| Ergebnis aus Handelsgeschäften | 2.184 | 2.454 | 6.648 | 2.063 | 0 | 13.349 |
| Ergebnis aus zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten | 0 | 0 | 32.712 | 2.529 | 0 | 35.241 |
| Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten | 4.360 | -134 | 820 | -7.464 | 41 | -2.377 |
| Verwaltungsaufwendungen | -151.845 | -130.127 | -52.444 | -807.664 | -31.945 | -1.174.025 |
| Umsatzerlöse und andere sonstige betriebliche Erträge | 1.849 | 1.658 | 1.479 | 1.457.000 | 55.442 | 1.517.428 |
| Kosten der Umsatzerzielung und andere sonstige Aufwendungen | -14.956 | -2.260 | -829 | -706.434 | -24.629 | -749.108 |
| Jahresüberschuss vor Steuern | 78.868 | 94.109 | 28.430 | 475.702 | 4.789 | 681.898 |
| Betriebsergebnis* | 305.501 | 95.009 | -11.623 | 488.372 | 5.308 | 882.567 |
| Durchschnittliches Eigenkapital | 1.409.014 | 182.745 | 1.011.588 | 2.754.580 | 211.596 | 5.569.523 |
| Return on Equity (RoE) | 5,60% | 51,50% | 2,81% | 17,27% | 2,26% | 12,24% |
| Vermögenswerte per 31.12. | 19.657.660 | 3.351.402 | 14.294.252 | 7.622.985 | 2.912.095 | 47.838.394 |

* Das Betriebsergebnis stellt den Saldo aus den Betriebserträgen und Betriebsaufwendungen dar. Bei der Ermittlung auf Konzernebene werden die Verwaltungsaufwendungen von der Summe aus Zinsüberschuss, Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen, Provisionsüberschuss, Ergebnis aus Handelsgeschäften und dem sonstigen betrieblichen Ergebnis in Abzug gebracht.

| IN TEUR | Corporates | Retail & Private Banking | Financial Markets | Beteiligungen | Corporate Center | 2023 |
|---|---------------|--------------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| Provisionserträge | 57.568 | 51.581 | 55.991 | 110.795 | 5.526 | 281.461 |
| aus Zahlungsverkehr | 17.285 | 21.770 | 89 | -306 | 4.700 | 43.538 |
| aus Finanzierungsgeschäften | 35.779 | 1.260 | 4.428 | -102 | -670 | 40.695 |
| aus Wertpapiergeschäften | 1.765 | 19.121 | 44.916 | 65.198 | 1.027 | 132.027 |
| aus Devisen-, Valuten- und Edelmetallgeschäften | 2.662 | 1.300 | 1.330 | 90 | 384 | 5.766 |
| aus sonstigen Dienstleistungen | 77 | 8.130 | 5.228 | 45.915 | 85 | 59.435 |
| Provisionsaufwendungen | -5.580 | -4.404 | -35.244 | -45.604 | -3.459 | -94.291 |
| aus Zahlungsverkehr | -151 | -2.464 | -505 | -1.162 | -2.304 | -6.586 |
| aus Finanzierungsgeschäften | -5.091 | -251 | 0 | -19 | -935 | -6.296 |
| aus Wertpapiergeschäften | -2 | -1.050 | -34.673 | 38 | -193 | -35.880 |
| aus Devisen-, Valuten- und Edelmetallgeschäften | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| aus sonstigen Dienstleistungen | -336 | -639 | -66 | -44.461 | -27 | -45.529 |
| Provisionsüberschuss | 51.988 | 47.177 | 20.747 | 65.191 | 2.067 | 187.170 |

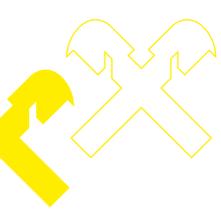
| IN TEUR | Corporates | Retail & Private Banking | Financial Markets | Beteiligungen | Corporate Center | 2022 |
|---|----------------|--------------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| Zinsüberschuss | 331.586 | 76.298 | 49.009 | 25.105 | 1.467 | 483.466 |
| Risikovorsorge | -69.085 | -1.744 | -11.859 | -8.000 | -1.479 | -92.168 |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 0 | 0 | 0 | 40.107 | 0 | 40.107 |
| Provisionsüberschuss | 61.532 | 50.313 | 24.644 | 65.507 | 2.967 | 204.963 |
| Ergebnis aus Handelsgeschäften | 2.693 | 2.851 | 1.555 | -406 | 0 | 6.692 |
| Ergebnis aus zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten | 0 | 0 | 40.327 | 68.558 | 0 | 108.885 |
| Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten | 18 | 28 | -5.004 | -932 | 14 | -5.876 |
| Verwaltungsaufwendungen | -121.468 | -104.996 | -49.041 | -680.406 | -49.587 | -1.005.498 |
| Umsatzerlöse und andere sonstige betriebliche Erträge | 2.316 | 2.659 | 1.625 | 1.378.246 | 55.524 | 1.440.370 |
| Kosten der Umsatzerzielung und andere sonstige Aufwendungen | -27.781 | -4.460 | -1.422 | -702.625 | -15.155 | -751.443 |
| Jahresüberschuss vor Steuern | 179.810 | 20.948 | 49.835 | 185.154 | -6.249 | 429.497 |
| Betriebsergebnis* | 248.877 | 22.664 | 26.371 | 125.528 | -4.784 | 418.656 |
| Durchschnittliches Eigenkapital | 1.524.363 | 174.647 | 1.147.504 | 2.242.916 | 156.892 | 5.246.322 |
| Return on Equity (RoE) | 11,80% | 11,99% | 4,34% | 8,26% | -3,98% | 8,19% |
| Vermögenswerte per 31.12. | 19.498.583 | 3.583.475 | 16.024.700 | 7.753.131 | 2.462.279 | 49.322.168 |

* Das Betriebsergebnis stellt den Saldo aus den Betriebserträgen und Betriebsaufwendungen dar. Bei der Ermittlung auf Konzernebene werden die Verwaltungsaufwendungen von der Summe aus Zinsüberschuss, Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen, Provisionsüberschuss, Ergebnis aus Handelsgeschäften und dem sonstigen betrieblichen Ergebnis in Abzug gebracht.

| IN TEUR | Corporates | Retail & Private Banking | Financial Markets | Beteiligungen | Corporate Center | 2022 |
|---|---------------|--------------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| Provisionserträge | 65.844 | 54.859 | 54.125 | 110.809 | 5.821 | 291.458 |
| aus Zahlungsverkehr | 15.648 | 19.222 | 112 | -295 | 4.894 | 39.581 |
| aus Finanzierungsgeschäften | 44.664 | 2.428 | 2.819 | -172 | -463 | 49.276 |
| aus Wertpapiergeschäften | 2.239 | 22.316 | 41.349 | 66.044 | 1.050 | 132.998 |
| aus Devisen-, Valuten- und Edelmetallgeschäften | 3.118 | 1.619 | 1.235 | 42 | 253 | 6.267 |
| aus sonstigen Dienstleistungen | 175 | 9.274 | 8.610 | 45.190 | 87 | 63.336 |
| Provisionsaufwendungen | -4.312 | -4.546 | -29.481 | -45.302 | -2.854 | -86.495 |
| aus Zahlungsverkehr | -239 | -1.741 | -479 | -730 | -1.777 | -4.966 |
| aus Finanzierungsgeschäften | -3.695 | -366 | 0 | -11 | -617 | -4.689 |
| aus Wertpapiergeschäften | -36 | -2.435 | -28.934 | 44 | -242 | -31.603 |
| aus Devisen-, Valuten- und Edelmetallgeschäften | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| aus sonstigen Dienstleistungen | -342 | -4 | -68 | -44.605 | -218 | -45.237 |
| Provisionsüberschuss | 61.532 | 50.313 | 24.644 | 65.507 | 2.967 | 204.963 |

2.2. Corporates

Das Segment Corporates umfasst das Kundengeschäft des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns in den Bereichen Großunternehmen (Industrie, Handel, Dienstleistung, Immobilien), institutionelle Großkunden und Correspondent Banking. Hierbei erfolgt die Kundenbetreuung vorrangig durch persönliche Beratung mit individuellen Kundenlösungen für Finanzierungen (inkl. Exportfinanzierung, Leasing und Factoring), Cash Management, Risikoabsicherungen, Förderungen und Veranlagungen.



2.3. Retail & Private Banking

Im Segment Retail & Private Banking sind die Kunden aus dem Retailgeschäft, Private Banking, Direktbankgeschäft sowie Freiberufler und Kleinbetriebe enthalten. Diese Kunden werden im Filialnetz der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns (inkl. HYPO Salzburg-Filialen) sowie über das Direktbankgeschäft betreut. Im Filialgeschäft erfolgt der Vertrieb auf Basis einer individuellen Beratung. Dabei kommen insbesondere standardisierte Produkte in den Bereichen Finanzierungen (inkl. Leasing), Veranlagungen, Zahlungsverkehr und Vorsorge zum Einsatz.

2.4. Financial Markets

Im Segment Financial Markets sind die Handels- und Dienstleistungsergebnisse aus Kundengeschäften mit Devisen, Wertpapieren und Derivaten enthalten. Weiters fließt das Ergebnis aus dem zentralen Zins- und Liquiditätsmanagement aus den Bank- und Handelsbüchern in dieses Segment ein.

2.5. Beteiligungen

Dem Management Approach folgend werden alle direkten und indirekten Beteiligungen des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns dem Segment Beteiligungen zugewiesen. Neben den wesentlichen vollkonsolidierten Tochterunternehmen sind auch assoziierte Unternehmen und sonstige Beteiligungen enthalten, die at equity bilanziert bzw. zu Fair Values bewertet werden. Das Segment Beteiligungen ist organisatorisch in vier Beteiligungsportfolios gegliedert: „Banken & Finanzinstitute“, „Outsourcing & banknahe Beteiligungen“, „Immobilien“ sowie „Chancen- & Partnerkapital“.

Das Portfolio „Banken & Finanzinstitute“ umfasst die Beteiligungen an Banken und anderen Finanzinstituten (Leasing, Factoring, KAG) der Raiffeisenlandesbank OÖ. Durch diese strategischen Beteiligungen an Finanzinstituten wird die Marktposition der Raiffeisenlandesbank OÖ deutlich gestärkt und eine umfassende Begleitung und Betreuung der Kunden auf bestehenden und neuen Märkten ermöglicht sowie das Dienstleistungs- und Produktangebot der Raiffeisenlandesbank OÖ erweitert und abgerundet. Von den wesentlichen at equity bilanzierten Unternehmen können die Beteiligungen an der RBI-Gruppe, der Oberösterreichischen Landesbank AG und der Raiffeisenbank a.s. diesem Portfolio zugeordnet werden.

Dem Portfolio „Outsourcing & banknahe Beteiligungen“ sind Beteiligungen aus den Bereichen IT, Dienstleistungen (Versicherungsmakler etc.) und Tourismus zugeordnet. Banknahe Dienstleistungen sind für die Raiffeisenlandesbank OÖ und ihre Kunden eine wichtige Ergänzung zum klassischen Bankgeschäft oder werden innerhalb des Konzerns und der Raiffeisenbankengruppe benötigt.

Im Portfolio „Immobilien“ sind sämtliche Beteiligungen des Bereiches Immobilien zusammengefasst (Immobilienleistungen, Ertragsimmobilien, Wohnbaugesellschaften etc.). Die Aktivitäten liegen in der Strukturierung des Beteiligungsportfolios sowie in Optimierungsmaßnahmen zur Sicherung eines nachhaltigen Ertrags- und Ausschüttungspotenzials.

Das Portfolio „Chancen- & Partnerkapital“ umfasst neben den Beteiligungen in den Bereichen Industrie und Lebensmittel auch die Beteiligungen und Anteile an Private Equity-Gesellschaften. Hauptaugenmerk im Bereich „Chancen- & Partnerkapital“ liegt auf der Stärkung der Eigenmittelausstattung bei stark expansiven Unternehmen zur Sicherstellung nachhaltiger Ertragspotenziale und damit der Chance zur Partizipation an der Unternehmenswertsteigerung. Daneben werden mit Eigenkapital Unternehmensnachfolgen und Unternehmensakquisitionen unterstützt. Chancen- & Partnerkapital dient aber auch der Standortsicherung oberösterreichischer Kernbetriebe – wie etwa bei voestalpine AG und AMAG AG. Für detaillierte Informationen zu diesen und weiteren at equity bilanzierten Unternehmen wird auf die Anhangangabe „4.7. At equity bilanzierte Unternehmen“ verwiesen.

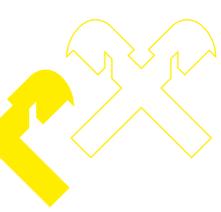
Die Unternehmen der Lebensmittelbranche (VIVATIS/efko), welche ebenfalls diesem Portfolio zugeordnet werden können, erklären einen Großteil der „Umsatzerlöse aus bankfremder Tätigkeit“ bzw. „Kosten der Umsatzerzielung aus bankfremder Tätigkeit“ und den überwiegenden Teil der „Verwaltungsaufwendungen“ im Segment Beteiligungen (siehe dazu auch Anhangangabe VW / so betr. Erg.) – siehe dazu auch Anhangangabe „3.8 Verwaltungsaufwendungen“ sowie Anhangangabe „3.9. Sonstiges betriebliches Ergebnis“. Die VIVATIS-Gruppe und die efko-Gruppe zählen dabei zu den wesentlichen Unternehmen der österreichischen Nahrungs- und Genussmittelbranche. Das abgelaufene Geschäftsjahr 2023 war durch eine hohe Volatilität der Einkaufspreise im Bereich der Roh-/Hilfs- und Betriebsstoffe (v. a. auch Energiekosten) geprägt. Zudem stellten massiv steigende Personalaufwendungen infolge von äußerst hohen Kollektivvertragsabschlüssen sowie ein deutlicher Kostenauftrieb im Bereich der bezogenen Leistungen eine große Herausforderung dar. Geplante verkaufsseitige Preiserhöhungen konnten überwiegend nur teilweise und meist mit erheblicher zeitlicher Verzögerung umgesetzt werden mitunter auch negativ beeinflusst durch die mediale Berichterstattung rund um die Preisentwicklung bei Lebensmitteln. Der damit verbundene Druck auf die Rohertragsstruktur wurde zudem durch ein geändertes Kundenverhalten infolge des Kaufkraftverlustes verstärkt (v. a. Trend zu weniger wertschöpfenden Produkten, geringere Konsumation im Out-of-Home-Bereich, Abnahme der Bedeutung von Regionalität und Herkunft, Erhöhung der Mengen bei Preiseinstiegs- und Eigenmarkenprodukten etc.). Trotz dieser schwierigen Rahmenbedingungen konnten die Unternehmen der VIVATIS-Gruppe eine positive Geschäftsentwicklung – wenngleich unter dem Vorjahr liegend – verzeichnen.

2.6. Corporate Center

Hier werden jene Erträge und Aufwendungen dargestellt, die inhaltlich keinem anderen Segment zugerechnet werden. Sondereffekte, die zu einer Verzerrung des jeweiligen Segmentergebnisses führen würden und im internen Vorstandsreporting nicht auf einzelne Marktsegmente verteilt werden, werden gegebenenfalls hier ausgewiesen.

Hinsichtlich der geografischen Angaben zu IFRS 8 wird auf die Anhangangabe „8.1.3. Geografische Aufteilung gemäß Country-by-Country Reporting“ verwiesen. Die Darstellungen erfolgen auf Basis des Sitzes der vertragsschließenden Konzerngesellschaft. Mit Ausnahme des Buchwertes der at equity bilanzierten Beteiligung an der Raiffeisenbank a.s. Prag (siehe dazu Anhangangabe „4.7. At equity bilanzierte Unternehmen“) befinden sich lediglich langfristige Vermögenswerte gemäß IFRS 8.33 (d. h. unter anderem ausgenommen Finanzinstrumente, latente Steuern und Rechte aus Versicherungsverträgen) von untergeordnetem Umfang im Ausland.

Die Angaben zu bilanziellen Vermögenswerten mit ihren jeweiligen Buchwerten erfolgen per Jahresende und entsprechen der Darstellung im internen Bericht an den Gesamtvorstand. Für weiterführende Details zur Verteilung von Risikokapital und Risk Weighted Assets (RWA) auf die Segmente wird auf den Abschnitt „Risikotragfähigkeitsanalyse“ im Risikobericht verwiesen.



3. ANGABEN ZUR KONZERNERFOLGSRECHNUNG

| | |
|---|----|
| 3.1. Zinsüberschuss | 74 |
| 3.2. Risikovorsorge..... | 75 |
| 3.3. Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 76 |
| 3.4. Provisionsüberschuss..... | 76 |
| 3.5. Ergebnis aus Handelsgeschäften..... | 76 |
| 3.6. Ergebnis aus zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten..... | 76 |
| 3.7. Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten | 77 |
| 3.8. Verwaltungsaufwendungen..... | 78 |
| 3.9. Sonstiges betriebliches Ergebnis | 78 |
| 3.10. Steuern vom Einkommen und Ertrag | 80 |

3.1. Zinsüberschuss

Zinsen und zinsähnliche Erträge umfassen zum einen vor allem Zinserträge aus Forderungen an Kunden und Kreditinstitute, aus Anleihen und aus zinsabhängigen Derivaten sowie aus Leasingforderungen. In den IFRS 9-Kategorien „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ und „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert“ erfolgt eine Vereinnahmung von Zinsen gemäß der Effektivzinsmethode, welche insbesondere Amortisationseffekte bei Agien oder Disagien sowie bestimmte Kreditgebühren ebenfalls umfasst. Zum anderen werden auch laufende Erträge aus Aktien, Genussrechten, Anteilen an Publikumsfonds sowie aus verbundenen Unternehmen bzw. sonstigen Beteiligungen, die weder vollkonsolidiert noch at equity bilanziert werden, ausgewiesen.

Zinsaufwendungen entstehen im Wesentlichen aus Verbindlichkeiten gegenüber Kunden und Kreditinstituten, aus Leasinggeschäften, verbrieften Verbindlichkeiten, Nachrangkapital sowie aus zinsabhängigen Derivaten.

Negativzinsen aus finanziellen Verbindlichkeiten werden als separate Position in den Zinserträgen ausgewiesen. Negativzinsen aus finanziellen Vermögenswerten werden als separate Position in den Zinsaufwendungen angeführt.

Zinserträge und -aufwendungen werden periodengerecht abgegrenzt, Dividenden zum Zeitpunkt der Entstehung eines Rechtsanspruches vereinnahmt.

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|------------------|
| Zinserträge gemäß Effektivzinsmethode | 1.561.733 | 733.785 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Vermögenswerten der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) | 1.470.824 | 611.572 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Verbindlichkeiten der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) | 550 | 66.698 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Vermögenswerten der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert“ (FVOCI) | 90.359 | 55.515 |
| Sonstige Zinserträge | 527.164 | 339.646 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Vermögenswerten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ (FVTPL) | 6.609 | 2.698 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Vermögenswerten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert“ (FVO) | 2.686 | 3.327 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Verbindlichkeiten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ (FVTPL) | 0 | 0 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Verbindlichkeiten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert“ (FVO) | 0 | 0 |
| aus derivativen Finanzinstrumenten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ (FVTPL) | 373.339 | 236.744 |
| aus Leasingforderungen gemäß IFRS 16 | 144.531 | 96.877 |
| Sonstige zinsähnliche Erträge | 11.107 | 660 |
| Laufende Erträge aus finanziellen Vermögenswerten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ (FVTPL) | 39.375 | 32.620 |
| Zinsen und zinsähnliche Erträge | 2.139.379 | 1.106.711 |
| Zinsaufwendungen | -1.486.652 | -620.243 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Verbindlichkeiten der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) | -962.056 | -272.872 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Verbindlichkeiten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ (FVTPL) | 0 | 0 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Verbindlichkeiten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert“ (FVO) | -54.327 | -61.421 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Vermögenswerten der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) | -893 | -39.401 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Vermögenswerten der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert“ (FVOCI) | 0 | 0 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Vermögenswerten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ (FVTPL) | 0 | -113 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Vermögenswerten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert“ (FVO) | 0 | 0 |
| aus derivativen Finanzinstrumenten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ (FVTPL) | -465.897 | -245.166 |
| aus Leasingverbindlichkeiten gemäß IFRS 16 | -3.480 | -1.270 |
| Sonstige zinsähnliche Aufwendungen | -4.025 | -3.002 |
| Zinsen und zinsähnliche Aufwendungen | -1.490.678 | -623.245 |
| Zinsüberschuss | 648.702 | 483.466 |

Die Zinserträge beinhalten Zinserträge von wertberichtigten Forderungen an Kunden und Kreditinstitute i. H. v. TEUR +17.850 (2022: TEUR +11.527). Zinserträge von wesentlichen wertberichtigten Forderungen an Kunden und Kreditinstitute werden mithilfe des Zinssatzes erfasst, der bei der Bestimmung des Wertminderungsaufwands zur Abzinsung der künftigen Cashflows verwendet wurde.

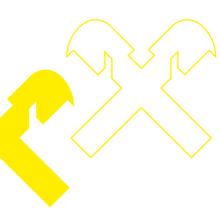
Für die Effekte aus Zinsvereinnahmungen i. Z. m. dem Langfristender der EZB siehe Anhangangabe „4.14. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstitute“. Zu den Auswirkungen der Judikatur betreffend Margenerhalt bei Negativzinsen wird auf die Anhangangabe „4.18. Rückstellungen“ verwiesen.

3.2. Risikovorsorge

Die Riskovorsorge betrifft alle Wertberichtigungen und Rückstellungen aus dem Kredit- und Wertpapiergeschäft. Direktabschreibungen und nachträgliche Eingänge auf bereits abgeschriebene Forderungen sind darin ebenfalls enthalten. Für Details siehe Anhangangabe „6. Angaben zu Risikovorsorgen“

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|--|-----------------|----------------|
| Erfolgswirksame Änderungen der Risikovorsorge unter IFRS 9 | -244.444 | -105.651 |
| Direktabschreibungen | -23.718 | -5.898 |
| Eingänge auf abgeschriebene Forderungen* | 34.630 | 19.381 |
| Risikovorsorge | -233.533 | -92.168 |

* inklusive Abgangseffekte i. Z. m. POCI-Vermögenswerten



3.3. Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen

Die anteiligen Gewinne bzw. Verluste aus den laufenden Ergebnissen der at equity bilanzierten Unternehmen werden hier dargestellt. Ebenso Wertminderungen bzw. Wertaufholungen, die im Rahmen der Unternehmensbewertung von at equity bilanzierten Unternehmen ermittelt werden.

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|----------------|---------------|
| Anteilige Ergebnisse | 407.916 | 385.437 |
| Impairment von at equity bilanzierten Unternehmen | -29.796 | -348.952 |
| Reversal of Impairment von at equity bilanzierten Unternehmen | 60.930 | 3.622 |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 439.051 | 40.107 |

Für weitere Details zu den Ergebnissen aus at equity bilanzierten Unternehmen sowie den diesbezüglichen Bewertungen (Impairment bzw. Reversal of Impairment) wird auf die Anhangangabe „4.7. At equity bilanzierte Unternehmen“ verwiesen. Die oben angeführten Beträge sind dem Segment Beteiligungen zugeordnet.

3.4. Provisionsüberschuss

Der Provisionsüberschuss ergibt sich aus den periodengerecht abgegrenzten Erträgen und Aufwendungen, die in Zusammenhang mit Dienstleistungs- und Treuhandgeschäften entstehen. Diese umfassen im Wesentlichen den Zahlungsverkehr, das Devisen-, Valuten- und Edelmetallgeschäft, das Wertpapiergeschäft sowie Finanzierungsgeschäfte.

| N TEUR | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Provisionserträge | 281.461 | 291.458 |
| aus Zahlungsverkehr | 43.538 | 39.581 |
| aus Finanzierungsgeschäften | 40.695 | 49.276 |
| aus Wertpapiergeschäften | 132.027 | 132.998 |
| aus Devisen-, Valuten- und Edelmetallgeschäften | 5.766 | 6.267 |
| aus sonstigen Dienstleistungen | 59.435 | 63.336 |
| Provisionsaufwendungen | -94.292 | -86.495 |
| aus Zahlungsverkehr | -6.587 | -4.966 |
| aus Finanzierungsgeschäften | -6.297 | -4.689 |
| aus Wertpapiergeschäften | -35.881 | -31.603 |
| aus Devisen-, Valuten- und Edelmetallgeschäften | 0 | 0 |
| aus sonstigen Dienstleistungen | -45.528 | -45.237 |
| Provisionsüberschuss | 187.170 | 204.963 |

3.5. Ergebnis aus Handelsgeschäften

Das Ergebnis aus Handelsgeschäften umfasst Gewinne abzüglich Verluste im Zusammenhang mit Handelsaktiva und -passiva sowie sämtliche Änderungen des beizulegenden Zeitwerts, Zinsen, Dividenden und Wechselkursdifferenzen.

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|---------------|--------------|
| Zinsbezogene Geschäfte | 3.720 | -687 |
| Währungsbezogene Geschäfte | 8.681 | 4.845 |
| Sonstige Geschäfte | 947 | 2.534 |
| Ergebnis aus Handelsgeschäften | 13.349 | 6.692 |

3.6. Ergebnis aus zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten

Das Ergebnis aus zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten beinhaltet sowohl realisierte als auch nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste in Zusammenhang mit der Fair Value-Bewertung von Finanzinstrumenten in den Kategorien „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ und „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert“.

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|--|---------------|----------------|
| aus finanziellen, nicht derivativen Vermögenswerten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ (FVTPL) | 8.652 | 60.002 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Vermögenswerten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert“ (FVO) | 3.524 | -31.285 |
| aus finanziellen, nicht derivativen Verbindlichkeiten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert“ (FVO) | -48.063 | 309.446 |
| aus derivativen Finanzinstrumenten der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ (FVTPL) | 71.128 | -229.279 |
| Ergebnis aus zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten | 35.241 | 108.885 |

3.7. Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten

Das Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten zeigt die ergebniswirksam erfassten Veräußerungsergebnisse, die bei Wertpapieren der IFRS 9-Kategorien „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert“ und „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ aufgetreten sind. Gewinne bzw. Verluste aus FVOCI-Beständen, die im Rahmen des Recyclings in die Konzerngewinn- und -verlustrechnung transferiert werden, sind der Konzerngesamtabschlussrechnung sowie der Anhangangabe „4.21 Eigenkapital“ zu entnehmen.

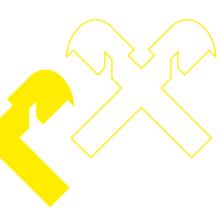
Das Modifikationsergebnis aus finanziellen Vermögenswerten der Kategorien „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ oder „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert“ wird in dieser Position der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

Das Ergebnis aus Hedge Accounting nach IFRS 9, Ergebnisse aus Erst- und Entkonsolidierungen sowie Abgangsergebnisse von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Forderungen gegenüber Kunden und Kreditinstituten sowie Ergebnisse aus Umklassifizierungen werden auch in dieser Position der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Veräußerungsergebnis | 1.093 | 1.907 |
| aus Wertpapieren der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) | -1 | -1 |
| aus Wertpapieren der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert“ (FVOCI) | 1.094 | 1.908 |
| Ergebnis aus Hedge Accounting | -273 | -6.910 |
| Ergebnis aus Fair Value Hedges | 686 | -3.505 |
| aus Grundgeschäften bei Fair Value Hedges | -240.961 | 714.426 |
| aus Sicherungsinstrumenten bei Fair Value Hedges | 241.647 | -717.931 |
| Ergebnis aus Portfolio Fair Value Hedges | -959 | -3.406 |
| aus Grundgeschäften bei Portfolio Fair Value Hedges | 51.682 | -566.483 |
| aus Sicherungsinstrumenten bei Portfolio Fair Value Hedges | -52.641 | 563.077 |
| Abgangsergebnis | 181 | 18 |
| aus Forderungen der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) | 181 | 18 |
| Modifikationsergebnis | 3.954 | -234 |
| Modifikationsertrag | 6.912 | 273 |
| aus finanziellen Vermögenswerten der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) | 6.912 | 273 |
| aus finanziellen Vermögenswerten der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert“ (FVOCI) | 0 | 0 |
| Modifikationsaufwand | -2.957 | -507 |
| aus finanziellen Vermögenswerten der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) | -2.957 | -507 |
| aus finanziellen Vermögenswerten der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert“ (FVOCI) | 0 | 0 |
| Ergebnis aus Erst- und Entkonsolidierung | -7.331 | -657 |
| Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten | -2.377 | -5.876 |

Das Ergebnis aus Erst- und Entkonsolidierung beträgt in Summe TEUR -7.331 (2022: TEUR -657). Die Darstellung der einzelnen Zu- und Abgänge ist in der Anhangangabe „1.2. Grundlagen der Konzernrechnungslegung“ ersichtlich. Die größten Effekte ergeben sich im Geschäftsjahr 2023 aus folgenden Gesellschaften:

- DLC Operngasse Liegenschaftsverwaltung und -verwertung GmbH TEUR -7.938
- Raiffeisen-IMPULS-Leasing Gesellschaft m.b.H. TEUR 1.596
- IMPULS-Modletice s.r.o. TEUR -854



3.8. Verwaltungsaufwendungen

In den Verwaltungsaufwendungen werden Personal- und Sachaufwand sowie planmäßige Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Finanzimmobilien ausgewiesen. Außerdem sind in dieser Position auch Wertaufholungen sowie -minderungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Finanzimmobilien enthalten.

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Personalaufwand | -583.897 | -510.013 |
| Löhne und Gehälter | -445.253 | -389.526 |
| Soziale Abgaben | -107.296 | -96.932 |
| Freiwilliger Sozialaufwand | -8.750 | -5.836 |
| Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen | -22.598 | -17.719 |
| Sachaufwand | -407.557 | -365.403 |
| Miet- und Leasingaufwand | -12.335 | -10.411 |
| Raumaufwand (Betrieb, Instandhaltung) | -83.758 | -68.584 |
| EDV- und Kommunikationsaufwand | -105.214 | -89.595 |
| Rechts- und Beratungsaufwand | -39.136 | -38.607 |
| Werbe- und Repräsentationsaufwand | -37.564 | -36.042 |
| Aufwendungen aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien | -16.994 | -17.666 |
| Sonstiger Sachaufwand | -112.557 | -104.498 |
| (Zu-)Abschreibungen auf Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte und Finanzimmobilien | -182.572 | -130.082 |
| Sachanlagen | -100.028 | -93.603 |
| Finanzimmobilien | -56.589 | -14.564 |
| Firmenwerte | 0 | 0 |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte | -25.954 | -21.915 |
| Verwaltungsaufwendungen | -1.174.025 | -1.005.498 |

Aufgliederung der Aufwendungen für beitragsorientierte Pläne bei Abfertigungen und Pensionen:

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Pensionskasse | -9.367 | -7.352 |
| Mitarbeitervorsorgekasse | -4.175 | -3.823 |
| Aufwendungen für beitragsorientierte Pläne bei Abfertigungen und Pensionen | -13.542 | -11.175 |

Im Geschäftsjahr 2023 betragen die Verwaltungsaufwendungen aus den Unternehmen des Lebensmittelbereichs rund EUR 430,0 Mio. (2022: EUR 388,8 Mio.). Die in der Nahrungsmittelbranche tätigen Gesellschaften schlagen sich aufgrund bankfremder Tätigkeit in der Konzernerfolgsrechnung vor allem im sonstigen betrieblichen Ergebnis und in den Verwaltungsaufwendungen nieder.

Die Verwaltungsaufwendungen der „OÖ Wohnbau“-Gesellschaften betragen im Geschäftsjahr 2023 rund EUR 37,8 Mio. (2022: EUR 38,5 Mio.).

In den Verwaltungsaufwendungen sind außerplanmäßige Abschreibungen auf „Finanzimmobilien und Sachanlagen“ enthalten. Ein wesentlicher Effekt ergab sich dabei aus einer Wertminderung bei den im Geschäftsjahr 2023 in Betrieb genommenen Finanzimmobilien eines Immobilienterunternehmens i. H. v. EUR -37,2 Mio. Die Wertminderung resultiert aus einem geringeren Verkehrswert der Liegenschaften bzw. gestiegenen Zinsen und höheren Baukosten. Die betroffenen Finanzimmobilien sind dem Segment Beteiligungen zugeordnet.

3.9. Sonstiges betriebliches Ergebnis

Neben regulatorischen Abgaben schlägt sich im sonstigen betrieblichen Ergebnis insbesondere die Geschäftstätigkeit von Unternehmen außerhalb der Bank- und Leasingbranche nieder. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um Umsätze aus bankfremder Tätigkeit der Lebensmittel-, Immobilien- und IT-Bereiche.

In der Position „Sonstiges betriebliches Ergebnis“ werden außerdem Zuwendungen der öffentlichen Hand gemäß IAS 20 ausgewiesen. Investitionszuschüsse werden im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern gemäß IAS 20.26 nach der Bruttomethode ausgewiesen.

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Umsatzerlöse und andere sonstige betriebliche Erträge | 1.517.428 | 1.440.370 |
| Umsatzerlöse aus bankfremder Tätigkeit | 1.361.038 | 1.276.791 |
| Erträge aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien | 46.229 | 33.845 |
| Übrige betriebliche Erträge | 110.162 | 129.734 |
| Kosten der Umsatzerzielung und andere sonstige Aufwendungen | -749.108 | -751.444 |
| Kosten der Umsatzerzielung aus bankfremder Tätigkeit | -614.892 | -610.199 |
| Bestandsveränderung | 24.204 | 21.377 |
| Sonstige Steuern und Gebühren | -14.804 | -16.220 |
| Übrige betriebliche Aufwendungen | -143.616 | -146.402 |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis | 768.321 | 688.926 |

In Summe beträgt das sonstige betriebliche Ergebnis der Unternehmen aus der VIVATIS/efko-Gruppe rund EUR 460,5 Mio. (2022: EUR 425,6 Mio.). Die in der Nahrungsmittelbranche tätigen Gesellschaften schlagen sich aufgrund bankfremder Tätigkeit in der Konzernerfolgsrechnung vor allem im sonstigen betrieblichen Ergebnis und in den Verwaltungsaufwendungen nieder.

In den „OÖ Wohnbau“-Gesellschaften beträgt das sonstige betriebliche Ergebnis im Geschäftsjahr 2023 rund EUR 50,0 Mio. (2022: EUR 51,9 Mio.).

Im Geschäftsjahr 2023 wurde ein Gesamtaufwand von EUR 9,7 Mio. (2022: EUR 9,6 Mio.) für die Stabilitätsabgabe für Kreditinstitute verbucht. Der Ausweis aller Aufwendungen i. Z. m. der Stabilitätsabgabe erfolgt in der Position „Sonstige Steuern und Gebühren“. Die Aufwendungen für die Jahresbeiträge 2023 für den Abwicklungsfonds und die Einlagensicherung i. H. v. EUR 22,2 Mio. (2022: EUR 32,7 Mio.) sind in den übrigen betrieblichen Aufwendungen enthalten.

In nachfolgender Tabelle werden die Umsatzerlöse aus bankfremder Tätigkeit nach den wichtigsten Produktgruppen aufgeschlüsselt. Alle Umsatzerlöse aus bankfremder Tätigkeit finden sich im Segment Beteiligungen wieder.

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Nahrungsmittelbranche | 998.681 | 927.688 |
| Immobilienbereich | 118.582 | 153.897 |
| IT-Gruppe | 178.212 | 138.471 |
| Sonstige | 65.563 | 56.735 |
| Umsatzerlöse aus bankfremder Tätigkeit | 1.361.038 | 1.276.791 |

In nachfolgender Tabelle werden die Kosten der Umsatzerzielung aus bankfremder Tätigkeit nach den wichtigsten Produktgruppen aufgeschlüsselt. Diese Kosten finden sich im Segment Beteiligungen wieder.

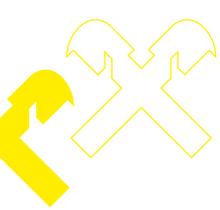
| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Nahrungsmittelbranche | -537.014 | -509.608 |
| Immobilienbereich | -75.169 | -97.748 |
| IT-Gruppe | -2.709 | -2.843 |
| Sonstige | 0 | 0 |
| Kosten der Umsatzerzielung aus bankfremder Tätigkeit | -614.892 | -610.199 |

Von den Umsatzerlösen aus bankfremder Tätigkeit sowie den Kosten der Umsatzerzielung aus bankfremder Tätigkeit stammt der weitaus überwiegende Teil aus den Unternehmen der Nahrungsmittelbranche (VIVATIS/efko-Gruppe). In den Kosten der Umsatzerzielung aus bankfremder Tätigkeit finden sich die Aufwendungen für Materialeinsätze sowie Aufwendungen für bezogene Leistungen wieder.

Aus den erfolgsbezogenen Zuwendungen der öffentlichen Hand i. Z. m. der COVID-19-Pandemie (z. B. Ansprüche/Entschädigungen nach dem Epidemiegesetz, Fixkostenzuschuss, Kurzarbeit, Verlustersatz etc.) kam es im Geschäftsjahr 2023 nach Auslaufen der meisten Regelungen bzw. Fristen zu Erträgen i. H. v. TEUR 561 (2022: TEUR 3.408).

Des Weiteren wurden durch den Energiekostenzuschuss im Geschäftsjahr 2023 erfolgsbezogene Zuwendungen der öffentlichen Hand i. H. v. TEUR 1.422 (2022: TEUR 149) erfasst.

Gemäß IAS 20.29 werden erfolgsbezogene Zuwendungen in der Position „Übrige betriebliche Erträge“ erfasst.



Zusätzlich wurden seit Pandemiebeginn Investitionsprämien i. Z. m. COVID-19 beantragt. Die Entwicklung der – aufgrund aktivierter Investitionen – bereits angesetzten Beihilfen stellt sich wie folgt dar:

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|------------------------|--------------|--------------|
| Stand 01.01. | 3.506 | 1.713 |
| Zugang | 4.060 | 2.640 |
| Auflösung | -1.039 | -554 |
| Sonstige Veränderungen | -111 | -293 |
| Stand 31.12. | 6.416 | 3.506 |

3.10. Steuern vom Einkommen und Ertrag

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag umfassen den laufenden Steueraufwand unter Berücksichtigung der steuerlichen Gruppe für das laufende Jahr sowie latente Steuern. Der Ansatz und die Bewertung von latenten Steuern werden aufgrund aktuell getroffener Beurteilungen und Gesetzgebungen erstellt. Abweichungen der erwarteten künftigen Ergebnisse der Geschäftstätigkeit oder Steuergesetzänderungen können die Steuerposition beeinflussen und eine Veränderung der latenten Steuern bewirken. Die Körperschaftsteuer in Österreich beträgt 24 % für das Jahr 2023 (bis einschließlich 2022: 25 %). Ab dem Jahr 2024 gilt ein Körperschaftsteuersatz von 23 %.

Im Jahr 2021 haben sich mehr als 130 Länder auf die Einführung einer globalen Mindestbesteuerung (BEPS 2.0 – Pillar 2) für internationale Konzerne mit einem globalen Umsatz von mehr als EUR 750 Mio. geeinigt. Ziel der globalen Mindestbesteuerung großer Konzerne ist, dass die betroffenen Unternehmen mindestens einen effektiven Mindeststeuersatz von 15 % bezahlen. Da die Regelungen im Jahr 2023 noch nicht in Kraft getreten waren, ergab sich im aktuellen Geschäftsjahr kein tatsächlicher Steueraufwand aus der globalen Mindestbesteuerung (BEPS 2.0 – Pillar 2).

In Österreich wurde am 30. Dezember 2023 das Mindestbesteuerungsreformgesetz (MinBestRefG) im Bundesgesetzblatt veröffentlicht. Auch in anderen Ländern, in denen der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern tätig ist, sind entsprechende Gesetze zur globalen Mindestbesteuerung entweder bereits erlassen worden oder befinden sich in der Umsetzung.

Da der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern überwiegend in Österreich und Ländern tätig ist, wo der effektive Mindeststeuersatz über 15 % liegt, werden nach dem aktuellen Stand keine wesentlichen Effekte erwartet. Durch die Komplexität der Regelungen und die Ungewissheit zukünftiger Entwicklungen ist es zum gegenwärtigen Zeitpunkt noch nicht möglich, die genaue Höhe der zukünftigen Belastung verlässlich zu ermitteln. Aufgrund der Durchführung von Safe Harbour Tests unter Simulationsannahmen für vollkonsolidierte Unternehmen, wobei lediglich Gesellschaften in Ungarn und Rumänien als mögliche Anwendungsfälle aufschienen, erwartet der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern durch die Neuregelung derzeit keine wesentlichen steuerlichen Belastungen für die nahe Zukunft.

Die Raiffeisenlandesbank OÖ als Gruppenträger bildet seit 2005 mit diversen finanziell verbundenen Unternehmen eine Unternehmensgruppe im Sinne des § 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.

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------|-----------|
| Stand der Gruppenmitglieder 01.01. | 85 | 86 |
| Zugänge | 3 | 1 |
| Abgänge | -1 | -2 |
| Stand der Gruppenmitglieder per 31.12. | 87 | 85 |

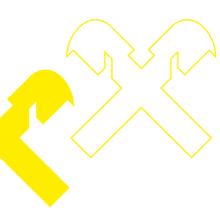
Eine Aufrechnung von latenten Steueransprüchen mit latenten Steuerverbindlichkeiten erfolgt im Konzern, wenn ein einklagbares Recht auf Aufrechnung der Steuern besteht und sich die Steuern auf Steuersubjekte innerhalb der gleichen steuerlichen Einheit oder Unternehmensgruppe beziehen. Zukünftige Steuerverpflichtungen aus der Anrechnung von Verlusten ausländischer Tochtergesellschaften werden ohne Abzinsung im Konzernabschluss erfasst.

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Laufende Steuern vom Einkommen und Ertrag | -50.978 | -60.963 |
| Tatsächlicher Steueraufwand für das laufende Jahr | -49.431 | -62.410 |
| Steueranpassungen aus Vorjahren | -1.950 | -217 |
| Berücksichtigung steuerlicher Verluste früherer Perioden | 403 | 1.663 |
| Latente Steuern | -22.657 | -29.731 |
| Entstehung/Umkehrung temporärer Differenzen | -22.282 | -29.363 |
| Steueranpassungen aus Vorjahren | 85 | -152 |
| Auswirkungen Steuersatzänderungen bzw. Einführung neuer Steuern | -1.163 | 1.583 |
| Veränderung der Wertminderung latenter Steuern ohne Verlustvorträge | 55 | 136 |
| Veränderung der aktivierten Verlustvorträge | 648 | -1.936 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag nach Ursachen | -73.636 | -90.694 |

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Laufende Steuern vom Einkommen und Ertrag | -50.978 | -60.963 |
| hievon Inland | -43.413 | -55.702 |
| hievon Ausland | -7.565 | -5.260 |
| Latente Steuern | -22.657 | -29.731 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag nach Herkunft | -73.636 | -90.694 |

Die folgende Überleitungsrechnung zeigt den Zusammenhang zwischen Jahresüberschuss und effektiver Steuerbelastung:

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Jahresüberschuss vor Steuern | 681.897 | 429.497 |
| Rechnerischer Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr zum inländischen Ertragsteuersatz von 24 % (2022: 25 %) | -163.655 | -107.374 |
| Steuerermehrung/-minderung aufgrund von steuerbefreiten Beteiligungserträgen | 33.318 | 16.536 |
| Steuerminderung aufgrund von Überschussbeträgen aus at equity bilanzierten Unternehmen | 79.291 | -716 |
| Steuerminderung aufgrund von steuerbefreiten sonstigen Erträgen | 48.092 | 40.571 |
| Steuerermehrung aufgrund von nicht abzugsfähigen Aufwendungen | -47.343 | -40.990 |
| Steuerergutschrift/-belastung aus Vorjahren | -1.865 | -368 |
| Auswirkung abweichender ausländischer Steuersätze | 3.714 | 2.405 |
| Veränderung der nicht angesetzten Verlustvorträge | 14 | -52 |
| Sonstiges | -25.202 | -705 |
| Effektive Steuerbelastung | -73.636 | -90.694 |



4. ANGABEN ZUR KONZERNBILANZ

| | |
|---|-----|
| 4.1. Barreserve..... | 82 |
| 4.2. Forderungen an Kreditinstitute..... | 82 |
| 4.3. Forderungen an Kunden..... | 83 |
| 4.4. Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges..... | 85 |
| 4.5. Handelsaktiva..... | 86 |
| 4.6. Finanzanlagen..... | 86 |
| 4.7. At equity bilanzierte Unternehmen..... | 88 |
| 4.8. Immaterielle Vermögenswerte..... | 93 |
| 4.9. Sachanlagen..... | 95 |
| 4.10. Finanzimmobilien..... | 97 |
| 4.11. Steuern..... | 98 |
| 4.12. Sonstige Aktiva..... | 99 |
| 4.13. Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen..... | 100 |
| 4.14. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten..... | 100 |
| 4.15. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden..... | 101 |
| 4.16. Handelspassiva..... | 101 |
| 4.17. Verbriefte Verbindlichkeiten..... | 101 |
| 4.18. Rückstellungen..... | 101 |
| 4.19. Sonstige Passiva..... | 106 |
| 4.20. Nachrangkapital..... | 106 |
| 4.21. Eigenkapital..... | 107 |

4.1. Barreserve

Dieser Bilanzposten enthält den Kassenbestand und täglich fällige Forderungen gegenüber Zentralnotenbanken.

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Kassenbestand | 33.715 | 36.786 |
| Guthaben bei Zentralnotenbanken | 13.271 | 12.355 |
| Barreserve | 46.986 | 49.141 |

4.2. Forderungen an Kreditinstitute

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------------|-------------------|
| Forderungen an Zentralnotenbanken | 4.097.542 | 5.277.224 |
| Täglich fällige Forderungen an Kreditinstitute | 4.063.431 | 4.857.361 |
| Geldmarktgeschäfte | 312.079 | 331.909 |
| Kredite an Banken | 1.292.645 | 1.687.055 |
| Angekaufte Forderungen | 48.868 | 236.645 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 9.814.565 | 12.390.195 |
| davon Inland | 9.301.128 | 11.689.017 |
| davon Ausland | 513.437 | 701.178 |

In den Forderungen an Kreditinstitute sind erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete, finanzielle Vermögenswerte enthalten, die in nachfolgenden Spiegeln zu Risikovorsorge und Bruttobuchwerten nicht enthalten sind.

Risikovorsorge für Forderungen an Kreditinstitute

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|--------------|------------|----------|----------|--------------|
| Stand 01.01.2023 | 8.239 | 767 | 0 | 0 | 9.006 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 750 | 0 | 0 | 0 | 750 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -1.071 | -277 | 0 | 0 | -1.348 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | -3.300 | 94 | 0 | 0 | -3.206 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 463 | -463 | 0 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 5.081 | 121 | 0 | 0 | 5.202 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|--------------|------------|----------|----------|--------------|
| Stand 01.01.2022 | 4.445 | 15 | 292 | 0 | 4.752 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 1.027 | 739 | 0 | 0 | 1.766 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -878 | -31 | 0 | 0 | -909 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | 3.678 | 11 | 0 | 0 | 3.689 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | -33 | 33 | 0 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | -292 | 0 | -292 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2022 | 8.239 | 767 | 0 | 0 | 9.006 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

Änderung der Bruttobuchwerte von Forderungen an Kreditinstitute

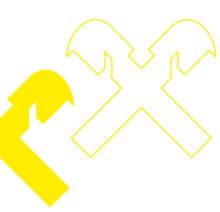
| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|------------------|---------------|----------|----------|------------------|
| Stand 01.01.2023 | 12.116.867 | 101.714 | 0 | 0 | 12.218.581 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoüberänderungen | -2.509.397 | -32.096 | 0 | 0 | -2.541.493 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 58.867 | -58.867 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 7 | 0 | 0 | 0 | 7 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 9.666.344 | 10.751 | 0 | 0 | 9.677.095 |

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|-------------------|----------------|----------|----------|-------------------|
| Stand 01.01.2022 | 13.812.756 | 4.397 | 292 | 0 | 13.817.445 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoüberänderungen | -1.696.041 | 94.165 | 0 | 0 | -1.601.876 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | -3.152 | 3.152 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | -292 | 0 | -292 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 3.304 | 0 | 0 | 0 | 3.304 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2022 | 12.116.867 | 101.714 | 0 | 0 | 12.218.581 |

4.3. Forderungen an Kunden

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Geldmarktgeschäfte | 835.681 | 843.057 |
| Kreditgeschäfte | 21.753.911 | 21.793.616 |
| Angekaufte Forderungen | 798.866 | 823.722 |
| Leasingforderungen | 2.579.980 | 2.462.522 |
| Sonstige | 9.339 | 9.889 |
| Forderungen an Kunden | 25.977.776 | 25.932.807 |
| davon Inland | 15.146.879 | 15.401.124 |
| davon Ausland | 10.830.897 | 10.531.683 |

In den Forderungen an Kunden sind erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete, finanzielle Vermögenswerte enthalten, die in nachfolgenden Spiegeln zu Risikovorsorge und Bruttobuchwerten nicht enthalten sind.



Risikovorsorge für Forderungen an Kunden – exkl. Leasingforderungen

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Stand 01.01.2023 | 60.194 | 82.275 | 247.951 | 3.984 | 394.404 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 16.403 | 15.676 | 28.615 | -2.749 | 57.945 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -15.535 | -11.309 | -28.925 | -3.652 | -59.421 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | -21.357 | 30.962 | 214.951 | 703 | 225.259 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 24.386 | -13.204 | -11.182 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | -188 | -48 | 33 | 0 | -203 |
| Verbrauch | -27 | -260 | -59.059 | -45 | -59.391 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 7 | 5 | 1 | 0 | 13 |
| Stand 31.12.2023 | 63.884 | 104.099 | 392.383 | -1.760 | 558.606 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| Stand 01.01.2022 | 42.119 | 83.370 | 236.831 | 5.235 | 367.555 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 23.763 | 7.792 | 21.107 | 0 | 52.662 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -9.372 | -6.749 | -18.964 | -432 | -35.517 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | -23.638 | 24.854 | 60.938 | -819 | 61.335 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 27.314 | -27.252 | -62 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 2 | 264 | 57 | 0 | 323 |
| Verbrauch | 0 | -5 | -52.015 | 0 | -52.020 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 6 | 1 | 59 | 0 | 66 |
| Stand 31.12.2022 | 60.194 | 82.275 | 247.951 | 3.984 | 394.404 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

Risikovorsorge für Forderungen an Kunden – Leasingforderungen

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|--------------|--------------|---------------|----------|---------------|
| Stand 01.01.2023 | 5.202 | 9.133 | 46.454 | 0 | 60.790 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 1.910 | 757 | 3.115 | 0 | 5.783 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -281 | -1.238 | -4.327 | 0 | -5.846 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | -4.398 | -1.589 | 3.968 | 0 | -2.019 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 2.150 | -1.145 | -1.005 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | -250 | -1.812 | 0 | -2.062 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 9 | -120 | 0 | 0 | -110 |
| Sonstige Anpassungen | 111 | 104 | 754 | 0 | 970 |
| Stand 31.12.2023 | 4.705 | 5.654 | 47.148 | 0 | 57.506 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|--------------|--------------|---------------|----------|---------------|
| Stand 01.01.2022 | 2.301 | 6.226 | 36.972 | 0 | 45.499 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 3.203 | 1.160 | 2.701 | 0 | 7.064 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -158 | -527 | -5.448 | 0 | -6.133 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | -779 | 1.672 | 15.065 | 0 | 15.958 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 591 | 651 | -1.242 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | -42 | -1.594 | 0 | -1.636 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 44 | -6 | 0 | 0 | 38 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2022 | 5.202 | 9.134 | 46.454 | 0 | 60.790 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

Änderung der Bruttobuchwerte von Forderungen an Kunden – exkl. Leasingforderungen

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|-------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|
| Stand 01.01.2023 | 19.176.169 | 3.751.069 | 772.622 | 24.224 | 23.724.084 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoüberänderungen | 441.748 | -279.551 | 13.109 | 9.030 | 184.336 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | -619.705 | 105.751 | 513.954 | 0 | 0 |
| Verbrauch | -27 | -260 | -59.059 | -45 | -59.391 |
| Direktabschreibungen | -26 | -25 | -11.055 | -12.522 | -23.628 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 18.998.159 | 3.576.984 | 1.229.570 | 20.687 | 23.825.401 |

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|-------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------|
| Stand 01.01.2022 | 17.861.729 | 4.518.839 | 710.548 | 32.877 | 23.123.993 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoüberänderungen | 1.223.254 | -513.210 | -48.057 | -7.632 | 654.355 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 89.258 | -252.167 | 162.909 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | -5 | -52.015 | 0 | -52.020 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | -1.449 | -1.021 | -2.470 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 1.928 | -2.388 | 686 | 0 | 226 |
| Stand 31.12.2022 | 19.176.169 | 3.751.069 | 772.622 | 24.224 | 23.724.084 |

Änderung der Bruttobuchwerte von Forderungen an Kunden – Leasingforderungen

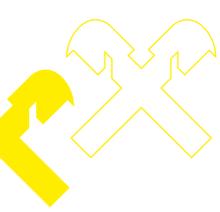
| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|------------------|----------------|----------------|----------|------------------|
| Stand 01.01.2023 | 1.883.195 | 509.583 | 130.533 | 0 | 2.523.312 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoüberänderungen | 286.951 | -132.893 | -28.855 | 0 | 125.203 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | -32.221 | -38.733 | 70.953 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | -250 | -1.812 | 0 | -2.062 |
| Direktabschreibungen | 0 | -8 | -82 | 0 | -89 |
| Konzernkreisänderung | -3.788 | -5.089 | 0 | 0 | -8.877 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 2.134.138 | 332.610 | 170.738 | 0 | 2.637.486 |

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|------------------|----------------|----------------|----------|------------------|
| Stand 01.01.2022 | 1.627.663 | 648.468 | 108.593 | 0 | 2.384.724 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoüberänderungen | 366.545 | -190.123 | -35.643 | 0 | 140.779 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | -111.013 | 51.731 | 59.282 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | -42 | -1.594 | 0 | -1.636 |
| Direktabschreibungen | 0 | -34 | -105 | 0 | -139 |
| Konzernkreisänderung | 0 | -417 | 0 | 0 | -417 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2022 | 1.883.195 | 509.583 | 130.533 | 0 | 2.523.311 |

4.4. Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges

Im Bilanzposten „Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges“ erfolgt sowohl aktiv- als auch passivseitig der Ausweis der Basis Adjustments i. Z. m. Portfolio Fair Value Hedges.

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges (aktiv) | -345.258 | -565.129 |
| Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges (passiv) | 26.494 | 15.751 |



4.5. Handelsaktiva

Im Bilanzposten „Handelsaktiva“ erfolgt der Ausweis der Sicherungsgeschäfte i. Z. m. derivativen Finanzinstrumenten sowie Mikro- und Portfolio Fair Value Hedge Accounting.

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------------|------------------|
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 127 | 260 |
| Refinanzierungsfähige Schuldtitel öffentlicher Stellen | 0 | 0 |
| Sonstige Schuldtitel öffentlicher Stellen | 0 | 0 |
| Anleihen und Schuldverschreibungen sonstiger Emittenten | 127 | 260 |
| Positive Marktwerte aus derivativen Geschäften | 1.332.081 | 1.621.504 |
| Zinssatzgeschäfte | 1.232.771 | 1.493.583 |
| Wechselkursgeschäfte | 99.310 | 127.920 |
| Aktien-/Indexbezogene Geschäfte | 0 | 0 |
| Sonstige Geschäfte | 0 | 0 |
| Handelsaktiva | 1.332.208 | 1.621.764 |

4.6. Finanzanlagen

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Finanzanlagen der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ (FVTPL) | 978.644 | 966.092 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 737 | 543 |
| Refinanzierungsfähige Schuldtitel öffentlicher Stellen | 0 | 0 |
| Sonstige Schuldtitel öffentlicher Stellen | 0 | 0 |
| Anleihen und Schuldverschreibungen sonstiger Emittenten | 737 | 543 |
| Ergänzungskapital | 0 | 0 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 555.076 | 518.409 |
| Aktien | 11.202 | 15.269 |
| Investmentfondsanteile | 2.230 | 2.068 |
| Sonstige nicht festverzinsliche Wertpapiere | 541.645 | 501.073 |
| Unternehmensanteile | 422.830 | 447.139 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 99.989 | 115.470 |
| Sonstige Beteiligungen | 322.842 | 331.669 |
| Finanzanlagen der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert“ (FVO) | 13.832 | 39.561 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 13.832 | 39.561 |
| Refinanzierungsfähige Schuldtitel öffentlicher Stellen | 7.227 | 17.033 |
| Sonstige Schuldtitel öffentlicher Stellen | 0 | 0 |
| Anleihen und Schuldverschreibungen sonstiger Emittenten | 6.606 | 22.528 |
| Finanzanlagen der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ (FVOCI) | 4.329.557 | 3.800.728 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 4.329.557 | 3.800.728 |
| Refinanzierungsfähige Schuldtitel öffentlicher Stellen | 2.097.174 | 1.926.260 |
| Sonstige Schuldtitel öffentlicher Stellen | 0 | 0 |
| Anleihen und Schuldverschreibungen sonstiger Emittenten | 2.232.383 | 1.874.468 |
| Finanzanlagen der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet“ (AC) | 86.196 | 102.825 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 86.196 | 102.825 |
| Refinanzierungsfähige Schuldtitel öffentlicher Stellen | 0 | 0 |
| Sonstige Schuldtitel öffentlicher Stellen | 0 | 0 |
| Anleihen und Schuldverschreibungen sonstiger Emittenten | 86.196 | 102.825 |
| Finanzanlagen | 5.408.228 | 4.909.206 |

In den Finanzanlagen sind erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete, finanzielle Vermögenswerte enthalten, die in nachfolgenden Spiegeln zu Risikovorsorge und Bruttobuchwerten nicht enthalten sind.

Risikovorsorge für Finanzanlagen – exkl. FVOCI

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|-----------|------------|----------|----------|------------|
| Stand 01.01.2023 | 121 | 0 | 0 | 0 | 121 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -16 | 0 | 0 | 0 | -16 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | 0 | 544 | 0 | 0 | 544 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | -75 | 75 | 0 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 30 | 619 | 0 | 0 | 649 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|------------|----------|----------|----------|------------|
| Stand 01.01.2022 | 84 | 46 | 0 | 0 | 130 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -38 | 0 | 0 | 0 | -38 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | 29 | 0 | 0 | 0 | 29 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 46 | -46 | 0 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2022 | 121 | 0 | 0 | 0 | 121 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

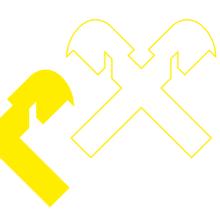
Risikovorsorge für Finanzanlagen – FVOCI

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|--------------|--------------|----------|------------|--------------|
| Stand 01.01.2023 | 3.960 | 3.337 | 0 | 360 | 7.657 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 526 | 0 | 0 | 0 | 526 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -307 | -14 | 0 | 0 | -320 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | -5.289 | 1.603 | 0 | -199 | -3.885 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 3.180 | -3.180 | 0 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 2.070 | 1.746 | 0 | 161 | 3.977 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|--------------|--------------|----------|------------|--------------|
| Stand 01.01.2022 | 1.875 | 922 | 0 | 82 | 2.879 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 1.204 | 514 | 0 | 0 | 1.718 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -133 | -31 | 0 | 0 | -164 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | 463 | 2.506 | -23 | 278 | 3.224 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 551 | -574 | 23 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2022 | 3.960 | 3.337 | 0 | 360 | 7.657 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes



Änderung der Bruttobuchwerte von Finanzanlagen – exkl. FVOCI

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|---|---------------|--------------|----------|----------|---------------|
| Stand 01.01.2023 | 102.946 | 0 | 0 | 0 | 102.946 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | -16.101 | 0 | 0 | 0 | -16.101 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | -8.154 | 8.154 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 78.691 | 8.154 | 0 | 0 | 86.845 |

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|---|----------------|----------|----------|----------|----------------|
| Stand 01.01.2022 | 143.691 | 3.006 | 0 | 0 | 146.697 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | -43.751 | 0 | 0 | 0 | -43.751 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | 3.006 | -3.006 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2022 | 102.946 | 0 | 0 | 0 | 102.946 |

Änderung der Bruttobuchwerte von Finanzanlagen – FVOCI

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|---|------------------|--------------|------------|--------------|------------------|
| Stand 01.01.2023 | 3.986.421 | 135.763 | 1.472 | 1.732 | 4.125.389 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | 409.234 | -20.580 | -71 | 6 | 388.589 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | 107.655 | -107.153 | -502 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 4.503.310 | 8.030 | 899 | 1.738 | 4.513.978 |

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|---|------------------|----------------|--------------|--------------|------------------|
| Stand 01.01.2022 | 4.121.033 | 33.531 | 217 | 1.712 | 4.156.493 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | -48.553 | 19.063 | 1.654 | 20 | -27.816 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | -86.059 | 83.169 | 2.890 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | -3.289 | 0 | -3.289 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2022 | 3.986.421 | 135.763 | 1.472 | 1.732 | 4.125.388 |

4.7. At equity bilanzierte Unternehmen

Für at equity bilanzierte Beteiligungen, bei welchen es Anhaltspunkte für eine Wertminderung oder ggf. eine spätere Wertaufholung gibt, wird zur Feststellung des erzielbaren Betrages i. d. R. neben dem Fair Value (abzüglich Veräußerungskosten) ein Nutzungswert gemäß IAS 36 auf Basis von Unternehmensplanungen ermittelt. Bei externen Gutachten erfolgt eine gesonderte Würdigung der zugrunde gelegten Prämissen und Planungsrechnungen durch den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern.

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Kreditinstitute | 1.617.150 | 1.437.029 |
| Nicht-Kreditinstitute | 874.773 | 817.895 |
| At equity bilanzierte Unternehmen | 2.491.923 | 2.254.924 |

Raiffeisen Bank International AG

Unter den at equity bilanzierten Kreditinstituten wird unter anderem der Anteil des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns an der Raiffeisen Bank International (RBI)-Gruppe i. H. v. rund 9,5 % (31.12.2022: rund 9,5 %) ausgewiesen. Die RBI ist Zentralinstitut der Raiffeisenbankengruppe Österreich und betrachtet Österreich und Zentral- und Osteuropa (CEE) als ihren Heimmarkt. In Österreich ist die RBI eine führende Kommerz- und Investmentbank und Teil der größten Bankengruppe des Landes. In CEE tritt die RBI über ihre Tochterbanken als Universalbank auf und ist einer der größten Finanzdienstleister der Region. Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern übt einen maß-

geblichen Einfluss auf diese Beteiligung aus, so ist der Generaldirektor der Raiffeisenlandesbank OÖ, Dr. Heinrich Schaller, Mitglied im Aufsichtsrat der RBI und als stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender aktiv an strategischen Entscheidungen beteiligt.

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 Konzernabschlusses kam es diesbezüglich jedoch zu keinen Beschlüssen, sodass diese Szenarien keinen Eingang in die Nutzungswertermittlung per 31.12.2023 fanden.

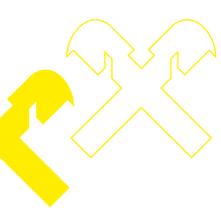
Darüber hinaus wurde im Dezember 2023 der Erwerb der Aktien an der STRABAG SE sowie die Ausschüttung einer möglichen Sachdividende angekündigt. Weiters wurde im Februar 2024 der potenzielle Ausstieg aus dem belarussischen Markt bekanntgegeben. Die beiden letztgenannten Themen stellen nach Einschätzung der Raiffeisenlandesbank OÖ Ereignisse nach dem Bilanzstichtag dar – siehe auch Anhangangabe „8.9. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag“ – und wurden im Zuge der Nutzungswertermittlung 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 %.

Aufgrund eines Börsenwertes, der deutlich unter dem Beteiligungsbuchwert lag, wurde der Anteil an der RBI-Gruppe zum Stichtag 31.12.2023 einem Impairment-Test unterzogen. Der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten per 31.12.2023 wurde auf Basis des Börsenkurses der RBI an der Wiener Börse mit EUR 18,67 pro Aktie (31.12.2022: EUR 15,35 pro Aktie) ermittelt.

Die Ermittlung des Nutzungswertes 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 Nutzungswertermittlung 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 Annahmen zum Russlandgeschäft und zur Entwicklung im Kerngeschäft getroffen.

Zur Berücksichtigung der Auswirkungen des Russland-Ukraine-Krieges wurde bei der Ermittlung des Nutzungswertes 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 Krieges 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 angesetzten Nutzungswertes herangezogen wurde. Die Diskontierung der mit dem Bewertungsobjekt erzielbaren Cashflows erfolgte mit Hilfe eines risikoadäquaten Kapitalisierungszinssatzes. Dabei wurde für die Unternehmensbewertung der RBI-Gruppe exkl. Russland ein Eigenkapitalkostensatz nach Steuern von 11,69 % (31.12.2022: 11,85 %) herangezogen. Eine Änderung der Kapitalkosten um +/-100 Basispunkte hätte eine Senkung bzw. Steigerung des ermittelten, gesamten Unternehmenswertes der RBI-Gruppe von -9,04 % bzw. +10,81 % zur Folge. Die nachhaltige Wachstumsrate wurde für beide Wertkomponenten (RBI-Gruppe exkl. Russland und Netzwerkbank Russland) mit 2,00 % (31.12.2022: 2,00 %) angesetzt. Der Betafaktor für das Kerngeschäft wurde wie im Vorjahr aus einer Peer Group von Banken mit einem der RBI vergleichbaren Risikoprofil mit Geschäftsschwerpunkt in Mittel- und Osteuropa, aber ohne einem wesentlichen Obligo in Russland, abgeleitet. Der Betafaktor für die Bewertung der russischen Netzwerkbank wurde aus einer Peer Group von osteuropäischen Lokalbanken ermittelt.



Aufgrund der positiven Ergebniserwartung und Marktentwicklung in den Kernmärkten der RBI ergibt sich ein gegenüber dem Vorjahr verbesserter Nutzungswert von EUR 29,80 pro Aktie (31.12.2022: EUR 24,96 EUR pro Aktie). Als erzielbarer Betrag per 31.12.2023 wurde der Nutzungswert als höherer Wert aus dem Vergleich zwischen Nutzungswert und beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten herangezogen. Nach Übernahme der anteiligen Ergebnis- und Kapitalveränderungen i. H. v. TEUR 118.458 (2022: TEUR 302.877) sowie der Ausschüttung von TEUR 25.036 (2022: keine Ausschüttung) kam es im Geschäftsjahr 2023 zu einer Wertaufholung von TEUR +58.044 (2022: Wertminderung TEUR -341.995), womit sich per 31.12.2023 ein IFRS-Buchwert von TEUR 932.581 (31.12.2022: TEUR 781.115) ergab. Dies entspricht einem Buchwert pro Aktie i. H. v. EUR 29,80 (31.12.2022: EUR 24,96 pro Aktie).

Oberösterreichische Landesbank AG

Zu den at equity bilanzierten Kreditinstituten zählt weiters der 48,6 %ige (31.12.2022: 48,6 %ige) bzw. durchgerechnet 41,1 %ige (31.12.2022: 41,1 %ige) Anteil am Konzern der Oberösterreichischen Landesbank AG (Hypo OÖ), welcher über die vollkonsolidierte Hypo Holding GmbH gehalten wird. Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern sieht sich als langfristiger, strategischer Partner der im Mehrheitsbesitz des Landes Oberösterreich befindlichen Regionalbank mit Sitz in Linz. Auf Grundlage einer aktualisierten Mittelfristplanung der Hypo OÖ wurde eine tourliche Unternehmensbewertung per 31.12.2023 durchgeführt. Als erzielbarer Betrag wurde dabei ein Nutzungswert auf Basis des Barwertes der zu erwartenden Dividenden (Discounted Dividend-Verfahren) ermittelt. Die für die Detailperiode herangezogene Vierjahresplanung basiert auf der vom Management genehmigten und zum Zeitpunkt der Durchführung der Bewertung gültigen Planung. Die Diskontierung der mit dem Bewertungsobjekt erzielbaren Dividenden erfolgte mit Hilfe eines risikoadäquaten Kapitalisierungszinssatzes. Für die Hypo OÖ wurde ein Eigenkapitalkostensatz nach Steuern von 8,50 % (31.12.2022: 7,77 %) herangezogen. Eine Änderung des herangezogenen Diskontierungszinssatzes um +/-100 Basispunkte hätte eine Senkung bzw. Steigerung des ermittelten Unternehmenswertes der Hypo OÖ von -12,95 % bzw. +17,53 % zur Folge. Der Barwert der ewigen Rente wurde unter Zugrundelegung einer nachhaltigen Wachstumsrate von 2,0 % (31.12.2022: 2,0 %) ermittelt. Der durch laufende Ergebnisse verursachte Buchwertanstieg übertraf dabei die Zunahme der Unternehmensbewertung. Nach Übernahme der anteiligen Ergebnis- und Kapitalveränderungen i. H. v. TEUR 28.113 (2022: TEUR 4.861) und unter Berücksichtigung der Ausschüttung von TEUR 2.597 (2022: TEUR 3.502) kam es somit im Geschäftsjahr 2023 zu einer Wertminderung von TEUR -9.595 (2022: Wertaufholung TEUR +3.622), womit sich per 31.12.2023 ein IFRS-Buchwert von TEUR 155.667 (31.12.2022: TEUR 139.747) ergab.

Raiffeisenbank a.s., Prag

Zu den at equity bilanzierten Kreditinstituten zählt darüber hinaus der 25,0 %ige Anteil (31.12.2022: 25,0 %ige) an der Raiffeisenbank a.s. mit Sitz in Prag. Diese gehört zu den fünf größten Banken in Tschechien und entwickelte sich in den vergangenen Jahren sehr stabil und positiv. Per 31.12.2023 wurde die Beteiligung an der Raiffeisenbank a.s. einer tourlichen Unternehmensbewertung unterzogen. Als erzielbarer Betrag wurde dabei ein Nutzungswert auf Basis eines Discounted Cashflow-Verfahrens ermittelt, wobei ein Eigenkapitalkostensatz nach Steuern von 11,69 % (31.12.2022: 11,81 %) zugrunde gelegt wurde. Eine Änderung des herangezogenen Diskontierungszinssatzes um +/-100 Basispunkte hätte eine Senkung bzw. Steigerung des ermittelten Unternehmenswertes der Raiffeisenbank a.s. von -9,35 % bzw. +11,51 % zur Folge. Der Barwert der ewigen Rente wurde unter Zugrundelegung einer nachhaltigen Wachstumsrate von 2,0 % (31.12.2022: 2,0 %) ermittelt. Insbesondere aufgrund des laufenden Ergebnisses kam es zu einem deutlichen Anstieg des Buchwertes, während die Unternehmensbewertung auf Basis der vorliegenden Planungsrechnung, die moderate Wachstumsprämissen enthält, lediglich einen mäßigen Anstieg im Vergleich zum Vorjahr zeigte. Nach Übernahme der anteiligen Ergebnis- und Kapitalveränderungen i. H. v. TEUR +62.978 (2022: TEUR +94.546) sowie unter Berücksichtigung der Ausschüttung i. H. v. TEUR 32.360 (2022: keine Ausschüttung) ergab sich per 31.12.2023 eine Wertminderung von TEUR -17.885 (2022: keine Wertminderung oder Wertaufholung) auf einen IFRS-Buchwert per 31.12.2023 von TEUR 528.902 (31.12.2022: TEUR 516.168).

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG

In Bezug auf Nicht-Kreditinstitute ist insbesondere auf die Beteiligung an der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG hinzuweisen. Aufgrund der Beschlussregelungen im Gesellschaftsvertrag besteht aus Sicht des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns eine gemeinsame Beherrschung auf die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG. Die Equity-Bilanzierung erfolgt unter der Einstufung als Joint Venture im Sinne des IFRS 11. Im herangezogenen Abschluss per 30.09.2023 hält diese ihrerseits 13,54 % (30.09.2022: 13,54 %) der ausgegebenen Aktien am Konzern der voestalpine AG und hat als größter Einzelaktionär die Möglichkeit, einen maßgeblichen Einfluss auf die Finanz- und Geschäftspolitik des bedeutendsten österreichischen Stahlunternehmens auszuüben. Der Generaldirektor der Raiffeisenlandesbank OÖ, Dr. Heinrich Schaller, ist in seiner Funktion als stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender aktiv an strategischen Entscheidungen der voestalpine AG beteiligt.

Der voestalpine-Konzern ist ein, in seinen Geschäftsbereichen weltweit führender, Technologie- und Industriegüterkonzern. Die global tätige Unternehmensgruppe hat rund 500 Konzerngesellschaften und -standorte in mehr als 50 Ländern auf allen fünf Kontinenten. Die Entwicklung im Jahr 2023 ist von einer Eintrübung der globalen Wirtschaft geprägt. Dies bedeutete einen Nachfragerückgang in den Kundensegmenten Bau, Konsumgüter, Maschinenbau und Investitionsgüter. Dynamisch entwickelten sich die Segmente Automobilindustrie, Energie sowie die Eisenbahn- und Luftfahrtindustrie. Im März 2024 wurden aufgrund der veränderten ökonomischen Rahmenbedin-

gungen Reorganisationsmaßnahmen für Produktionsstandorte in Deutschland angekündigt – siehe hierzu auch Anhangangabe „8.9. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag“.

Auf Ebene der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG wurde die at equity bilanzierte Beteiligung an der voestalpine AG per 31.12.2023 einem Impairment-Test unterzogen, infolge dessen der Buchwert mit dem erzielbaren Betrag der Beteiligung verglichen wurde. Die Unternehmensbewertung wurde auf Basis des Barwertes der zu erwartenden Cashflows (Discounted Cashflow-Verfahren) des Konzerns unter Berücksichtigung der für Zwecke der Nutzungswertermittlung nötigen Anpassungen ermittelt. Die vom Unternehmen zur Verfügung gestellte Ertragsplanung für Divisionen wurde plausibilisiert und im Hinblick auf zukünftige Margenentwicklungen angepasst. Dabei orientierten sich die Eingriffe an historischen Werten bzw. an Markteinschätzungen. Die Diskontierung der mit dem Bewertungsobjekt erzielbaren Cashflows erfolgte mit Hilfe eines risikoadäquaten Kapitalisierungszinssatzes. Dabei wurde für die Unternehmensbewertung des Konzerns der voestalpine AG ein WACC nach Steuern von 11,12 % (31.12.2022: 9,33 %) herangezogen. Eine Änderung der Kapitalkosten um +/-100 Basispunkte hätte eine Senkung bzw. Steigerung des ermittelten Netto-Unternehmenswertes von -17,18 % bzw. +20,67 % zur Folge. Der Barwert der ewigen Rente wurde unter Zugrundelegung einer nachhaltigen Wachstumsrate von 2,0 % (31.12.2022: 2,0 %) ermittelt. Der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten wurde auf Basis des Börsenkurses der voestalpine AG an der Wiener Börse ermittelt, welcher per 31.12.2023 EUR 28,56 pro Aktie (31.12.2022: EUR 24,78 pro Aktie) betrug. Als erzielbarer Betrag per 31.12.2023 wurde der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten als höherer Wert aus dem Vergleich zwischen Nutzungswert und beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten herangezogen. Im Geschäftsjahr 2023 erfolgte in der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG nach Übernahme der positiven anteiligen Ergebnisse und sonstigen Eigenkapitalveränderungen sowie unter Berücksichtigung der von der voestalpine AG geflossenen Dividenden eine Wertminderung auf den beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten. Das aus den erfolgswirksamen Effekten resultierende Ergebnis der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG wurde i. H. v. TEUR +56.486 (2022: TEUR -83.727) im Rahmen der Bilanzierung als Joint Venture gemäß der Equity-Methode in den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern übernommen. Der Buchwert der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG beträgt per 31.12.2023 TEUR 522.247 (31.12.2022: TEUR 492.075). Dies entspricht einem Buchwert pro Aktie i. H. v. EUR 28,56 (31.12.2022: EUR 26,91 pro Aktie).

AMAG Austria Metall AG

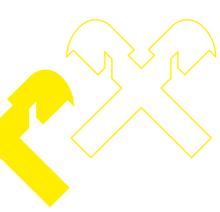
Der Aluminiumkonzern AMAG Austria Metall AG (AMAG) ist ein führender österreichischer Premiumanbieter von qualitativ hochwertigen Aluminiumguss- und -walzprodukten. In der kanadischen Elektrolyse Alouette, an der die AMAG mit 20 % beteiligt ist, wird hochwertiges Primäraluminium mit vorbildlicher Ökobilanz produziert. Die AMAG konnte im Jahr 2023, durch ihre breite Aufstellung, dem insgesamt eingetrübten Wirtschaftsumfeld sehr gut begegnen und eine gute Ergebnisentwicklung in allen operativen Segmenten erwirtschaften.

Bei der AMAG besteht ebenfalls ein maßgeblicher Einfluss, da der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern mit einem Anteil von 16,50 % nach wie vor zweitgrößter Einzelaktionär ist. Weiters hat der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern eine Beteiligungsvereinbarung mit der B & C Industrieholding GmbH abgeschlossen. Ziel dieser Beteiligungsvereinbarung ist eine laufende Diskussion wesentlicher finanz- und geschäftspolitischer Themen sowie Beratung und Abstimmung vor Entscheidungen in den relevanten Gremien der AMAG Austria Metall AG. Der Generaldirektor der Raiffeisenlandesbank OÖ, Dr. Heinrich Schaller, ist auch bei der AMAG Austria Metall AG als Stellvertreter des Aufsichtsratsvorsitzenden sowie als Mitglied in den Ausschüssen des Aufsichtsrates (ausgenommen Vergütungsausschuss) in sämtliche strategische Entscheidungen eingebunden. Darüber hinaus bestehen bankübliche Geschäftsbeziehungen mit der AMAG Austria Metall AG.

Per 31.12.2023 wurde die at equity bilanzierte Beteiligung an der AMAG Austria Metall AG einem Impairment-Test unterzogen, infolge dessen der Buchwert mit dem erzielbaren Betrag der Beteiligung verglichen wurde. Dieser stellt den beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten dar und wurde auf Basis des Börsenkurses der AMAG Austria Metall AG an der Wiener Börse ermittelt, welcher per 31.12.2023 EUR 26,70 pro Aktie (31.12.2022: EUR 34,70 pro Aktie) beträgt. Nach Übernahme der anteiligen Ergebnis- und Kapitalveränderungen i. H. v. TEUR 14.662 (2022: TEUR 22.066) sowie einer Ausschüttung i. H. v. TEUR 8.728 (2022: TEUR 8.728) kam es im Geschäftsjahr 2023 zu einer Wertminderung von TEUR -2.316 (2022: keine Wertminderung), womit sich per 31.12.2023 ein IFRS-Buchwert von TEUR 155.356 (31.12.2022: TEUR 151.738) ergab. Dies entspricht einem Buchkurs pro Aktie i. H. v. EUR 26,70 (31.12.2022: EUR 26,08 pro Aktie).

Österreichische Salinen AG

Per 31.12.2023 wurde die Beteiligung von 41,25 % (31.12.2022: 41,25 %) an der Österreichischen Salinen AG einer tourlichen Unternehmensbewertung unterzogen. Als erzielbarer Betrag wurde dabei ein Nutzungswert auf Basis eines Discounted Cashflow-Verfahrens ermittelt, wobei ein WACC nach Steuern von 8,16 % (31.12.2022: 7,42 %) zugrunde gelegt wurde. Eine Änderung des herangezogenen Diskontierungszinssatzes um +/-100 Basispunkte hätte eine Senkung bzw. Steigerung des ermittelten Unternehmenswertes der Österreichischen Salinen AG von -47,57 % bzw. +66,33 % zur Folge. Der Barwert der ewigen Rente wurde unter Zugrundelegung einer nachhaltigen Wachstumsrate von 2,0 % (31.12.2022: 2,0 %) ermittelt. Insbesondere aufgrund des guten Geschäftsjahres 2023 sowie des positiven Ergebnisausblicks kam es dabei zu einem Anstieg des Nutzungswertes im Vergleich zum Vorjahr. Nach Übernahme der positiven anteili-



gen Ergebnisse sowie unter Berücksichtigung der Ausschüttung ergab sich per 31.12.2023 eine Wertaufholung von TEUR 2.887 (2022: Wertminderung TEUR -6.957) auf einen IFRS-Buchwert per 31.12.2023 von TEUR 25.089 (31.12.2022: TEUR 14.533).

Drei der at equity bilanzierten Gesellschaften haben einen vom Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern abweichenden Bilanzstichtag. Sowohl bei Anwendung der Equity-Methode als auch für die nachfolgende Aufstellung werden die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG und die CANCOM Rental Services GmbH (vormals: K-Businesscom Rental Services GmbH) entsprechend ihrem Stichtag mit Werten per 30.09. berücksichtigt. Für die Österreichische Salinen AG (Stichtag 30.06.) wird ein Zwischenabschluss per 31.12. zugrunde gelegt.

Eine Aufstellung der at equity bilanzierten Unternehmen ist dem Punkt „Konsolidierungskreis“ zu entnehmen. Die folgende Darstellung zeigt Finanzdaten in Bezug auf die at equity bilanzierten Unternehmen. Als Erlöse wurden bei Kreditinstituten Betriebserträge herangezogen.

At equity bilanzierte Unternehmen per 31.12.2023

| IN TEUR | AMAG Austria Metall AG | Oberösterreichische Landesbank AG | Raiffeisen Bank International AG | Raiffeisenbank a.s., Prag | Raiffeisen- landesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG | Sonstige at equity bilanzierte Unternehmen |
|----------------------------|---------------------------|---|---|------------------------------|---|---|
| Vermögenswerte | 1.620.188 | 8.676.669 | 198.240.709 | 29.901.038 | 716.796 | 1.788.797 |
| Verbindlichkeiten | 873.909 | 8.129.367 | 178.391.304 | 27.580.298 | 26.417 | 1.239.936 |
| Eigenkapital | 746.279 | 547.302 | 19.849.405 | 2.320.740 | 690.379 | 548.861 |
| Erlöse | 1.459.172 | 121.239 | 9.065.452 | 842.528 | 0 | 680.196 |
| Ergebnis | 66.388 | 35.594 | 2.578.243 | 304.508 | 74.571 | 68.157 |
| Summe sonstige Ergebnisse | 22.463 | 22.325 | -1.060.067 | 22.149 | -176 | 34 |
| Gesamtergebnis | 88.851 | 57.919 | 1.518.176 | 326.657 | 74.395 | 68.191 |
| Nettovermögen (Eigentümer) | 746.279 | 547.408 | 17.003.950 | 2.125.347 | 690.379 | 546.019 |
| Anteiliges Nettovermögen | 123.136 | 265.985 | 1.617.722 | 531.337 | 522.247 | 213.023 |
| Anpassungen | 32.220 | -110.318 | -685.141 | -2.435 | 0 | -15.853 |
| Buchwert in RLB OÖ | 155.356 | 155.667 | 932.581 | 528.902 | 522.247 | 197.170 |
| Marktwert (Börsenwert)* | 155.356 | n/a | 584.271 | n/a | 522.247 | n/a |
| Erhaltene Dividende | 8.728 | 2.597 | 25.036 | 32.360 | 27.505 | 13.850 |

* bei Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG abgeleitet aus Börsenkurs der voestalpine AG

At equity bilanzierte Unternehmen per 31.12.2022

| IN TEUR | AMAG Austria Metall AG | Oberösterreichische Landesbank AG | Raiffeisen Bank International AG | Raiffeisenbank a.s., Prag | Raiffeisen- landesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG | Sonstige at equity bilanzierte Unternehmen |
|----------------------------|---------------------------|---|---|------------------------------|---|---|
| Vermögenswerte | 1.792.885 | 7.968.822 | 207.057.453 | 27.607.515 | 671.493 | 1.673.234 |
| Verbindlichkeiten | 1.082.571 | 7.474.029 | 188.293.124 | 25.408.800 | 21.000 | 1.180.685 |
| Eigenkapital | 710.314 | 494.793 | 18.764.329 | 2.198.715 | 650.493 | 492.549 |
| Erlöse | 1.723.705 | 104.341 | 9.709.989 | 825.964 | 0 | 602.275 |
| Ergebnis | 109.280 | 33.534 | 3.797.096 | 346.778 | -110.625 | 39.178 |
| Summe sonstige Ergebnisse | 24.388 | -23.466 | -355.715 | -11.915 | 17.681 | 1.324 |
| Gesamtergebnis | 133.668 | 10.068 | 3.441.381 | 334.863 | -92.944 | 40.503 |
| Nettovermögen (Eigentümer) | 710.314 | 494.896 | 16.021.982 | 1.998.395 | 650.493 | 489.795 |
| Anteiliges Nettovermögen | 117.202 | 240.469 | 1.524.299 | 499.599 | 492.075 | 191.889 |
| Anpassungen | 34.536 | -100.722 | -743.184 | 16.569 | 0 | -17.806 |
| Buchwert in RLB OÖ | 151.738 | 139.747 | 781.115 | 516.168 | 492.075 | 174.081 |
| Marktwert (Börsenwert)* | 201.904 | n/a | 480.373 | n/a | 453.126 | n/a |
| Erhaltene Dividende | 8.728 | 3.502 | 0 | 0 | 21.901 | 8.175 |

* bei Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG abgeleitet aus Börsenkurs der voestalpine AG

Die folgende Darstellung zeigt zusammenfassende Finanzdaten in Bezug auf nicht at equity bilanzierte, assoziierte Unternehmen. Die Werte stellen eine Aufsummierung der Angaben aus den jeweiligen letztverfügbaren Einzelabschlüssen dar. Als Erlöse wurden bei Kreditinstituten Betriebserträge herangezogen.

| IN TEUR | 2023/2022 | 2022/2021 |
|-------------------|-----------|-----------|
| Vermögenswerte | 1.123.810 | 1.101.875 |
| Verbindlichkeiten | 1.028.461 | 995.395 |
| Erlöse | 330.383 | 293.315 |
| Ergebnis | -2.988 | 6.293 |

4.8. Immaterielle Vermögenswerte

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Kundenstock | 39.511 | 39.964 |
| Marken | 28.134 | 26.111 |
| Firmenwerte | 41.337 | 40.758 |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte | 49.513 | 35.143 |
| Anlagen in Bau | 7.905 | 18.226 |
| Immaterielle Vermögenswerte | 166.400 | 160.202 |

Buchwertentwicklung

| IN TEUR | Kundenstock | Marken | Firmenwerte | Sonstige immaterielle Vermögenswerte | Anlagen in Bau | Gesamt |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Anschaffungs-/Herstellungskosten | | | | | | |
| Stand 01.01.2023 | 66.107 | 56.940 | 65.913 | 146.451 | 18.226 | 353.637 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 5.356 | 5.700 | 579 | 28 | 0 | 11.663 |
| Währungsdifferenzen | 0 | 0 | 0 | 171 | 5 | 176 |
| Zugänge | 0 | 0 | 0 | 2.658 | 18.976 | 21.634 |
| Abgänge | 0 | 0 | 0 | -25.489 | 0 | -25.489 |
| Veränderungen aufgrund Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umbuchungen* | 0 | 0 | 0 | 29.302 | -29.302 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 71.463 | 62.640 | 66.492 | 153.121 | 7.905 | 361.621 |

| | | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| Zu- und Abschreibungen | | | | | | |
| Kumulierte Abschreibungen | -31.953 | -34.506 | -25.154 | -103.590 | 0 | -195.203 |
| davon außerplanmäßige Abschreibungen im Geschäftsjahr | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| davon planmäßige Abschreibungen im Geschäftsjahr | -5.809 | -3.677 | 0 | -16.469 | 0 | -25.955 |
| davon Wertaufholung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | -18 | 0 | -18 |
| Buchwert 31.12.2023 | 39.510 | 28.134 | 41.338 | 49.513 | 7.905 | 166.400 |

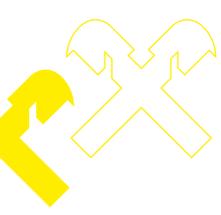
| IN TEUR | Kundenstock | Marken | Firmenwerte | Sonstige immaterielle Vermögenswerte | Anlagen in Bau | Gesamt |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Anschaffungs-/Herstellungskosten | | | | | | |
| Stand 01.01.2022 | 63.621 | 56.940 | 61.743 | 86.511 | 11.886 | 280.701 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 2.486 | 0 | 4.170 | 64.186 | 0 | 70.842 |
| Währungsdifferenzen | 0 | 0 | 0 | -36 | 0 | -36 |
| Zugänge | 0 | 0 | 0 | 5.522 | 18.371 | 23.893 |
| Abgänge | 0 | 0 | 0 | -22.221 | 0 | -22.221 |
| Veränderungen aufgrund Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umbuchungen* | 0 | 0 | 0 | 12.489 | -12.031 | 458 |
| Stand 31.12.2022 | 66.107 | 56.940 | 65.913 | 146.451 | 18.226 | 353.637 |

| | | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Zu- und Abschreibungen | | | | | | |
| Kumulierte Abschreibungen | -25.991 | -30.829 | -25.154 | -53.054 | 0 | -135.028 |
| davon außerplanmäßige Abschreibungen im Geschäftsjahr | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| davon planmäßige Abschreibungen im Geschäftsjahr | -5.666 | -3.677 | 0 | -12.572 | 0 | -21.915 |
| davon Wertaufholung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | -153 | 0 | 0 | -58.254 | 0 | -58.407 |
| Buchwert 31.12.2022 | 39.963 | 26.111 | 40.759 | 35.143 | 18.226 | 160.202 |

*Die Zeile „Umbuchungen“ beinhaltet sowohl Bewegungen innerhalb der hier dargestellten Anlagenklasse als auch Bewegungen in andere Anlageklassen.

Firmenwerte

Zahlungsmittelgenerierende Einheiten, welchen im Geschäftsjahr ein Firmenwert zugeordnet ist, sind gemäß IAS 36.90 jährlich und wann immer es einen Anhaltspunkt für eine eventuelle Wertminderung gibt einem Impairment-Test zu unterziehen. Diesbezüglich wurde im Laufe des 4. Quartals der tourliche Impairment-Test für die noch bestehenden Firmenwerte aus den Erstkonsolidierungen der PUREA Austria GmbH mit der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Tierkörperverwertung“ im Geschäftsjahr 2012, der Frisch & Frost Nahrungsmittel GmbH mit der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Tiefkühl-Convenience“ im Geschäftsjahr 2017, der Gerstner Catering Betriebs



GmbH mit der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Event-Catering“ im Geschäftsjahr 2021, der WOJNAR-Gruppe mit der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Frische- und Kühl-Convenience“ im Geschäftsjahr 2021, der ECOFLY GmbH im Geschäftsjahr 2022 – ebenfalls der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Tierkörperverwertung“ zugeordnet –, der „IMPULS-LEASING International“-Gruppe (Tätigkeitsland Rumänien) im Geschäftsjahr 2009, der Verkehrsbüro Business Travel GmbH mit der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „BTU Business Travel Unlimited Reisebürogesellschaft mit beschränkter Haftung“ im Geschäftsjahr 2022 sowie der Salvida Holding GmbH im Geschäftsjahr 2023 durchgeführt. Darüber hinaus entstand per 31.12.2023 ein Firmenwert aus dem Erwerb der ENIGMA i. H. v. TEUR 442 Mio., der aufgrund der Zeitnähe der Transaktion per 31.12.2023 keinem Impairment-Test unterzogen wurde. Grundsätzlich wird im Rahmen der Werthaltigkeitsprüfung unter Bedachtnahme auf das Bewertungsobjekt das geeignetste Verfahren für die Berechnung des erzielbaren Betrages angewendet.

Methodik für Impairment-Tests bei Firmenwerten

Für die Werthaltigkeitsprüfung der firmenwertragenden zahlungsmittelgenerierenden Einheiten in der VIVATIS/efko-Gruppe kommt das Discounted Cashflow-Verfahren zur Anwendung. Dabei werden dem Unternehmenswert (Nutzungswert) die der zahlungsmittelgenerierenden Einheit zugeordneten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (ausgenommen zinstragende Verbindlichkeiten) einschließlich des zurechenbaren Firmenwertes gegenübergestellt. Im Rahmen der Nutzungswertermittlung der firmenwertragenden zahlungsmittelgenerierenden Einheiten wird zwischen einem Detailprognose- und einem darauffolgenden Fortschreibungszeitraum unterschieden. Der Detailprognosezeitraum erstreckt sich über einen Zeitraum von drei Jahren und basiert auf der aktuellen Mittelfristplanung. Die freien Cashflows werden indirekt unter Einbezug der geplanten Working Capital-Veränderung und Investitionen ermittelt. Die Cashflows jenseits des Detailplanungszeitraumes werden über das Ewige-Renten-Konzept erfasst. Der bewertungsrelevante Cashflow für die ewige Rente basiert auf einer nachhaltigen Cashflow-Annahme unter Abzug einer rechnerischen Thesaurierungsquote, in Abhängigkeit der unterstellten Wachstumsrate für die ewige Rente, der jeweiligen firmenwertragenden zahlungsmittelgenerierenden Einheiten. Der Barwert der ewigen Rente wird unter Zugrundelegung einer nachhaltigen Wachstumsrate von 2,0 % (2022: 2,0 %) ermittelt.

Für die Werthaltigkeitsprüfung der firmenwertragenden zahlungsmittelgenerierenden Einheit der „IMPULS-LEASING International“-Gruppe im Tätigkeitsland Rumänien und der firmenwertragenden zahlungsmittelgenerierenden Einheit „BTU Business Travel Unlimited Reisebürogesellschaft mit beschränkter Haftung“ kommt das Ertragswertverfahren zur Anwendung. Dabei wird der zu Fortführungswerten ermittelte Unternehmenswert (Nutzungswert) dem Eigenkapital zuzüglich zugeordnetem Firmenwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit gegenübergestellt. Im Rahmen der Nutzungswertermittlung wird zwischen einem Detailprognose- und einem darauffolgenden Fortschreibungszeitraum unterschieden. Der Detailprognosezeitraum erstreckt sich über einen Zeitraum von fünf Jahren und basiert auf der aktuellen Mittelfristplanung, welche im Zuge der Werthaltigkeitsprüfung auf den Stichtag 31.12.2023 abdiskontiert wird. Der Fortschreibungswert (ewige Rente oder Continuing Value) baut auf den Werten des letzten Planjahres der Mittelfristplanung auf und wird anhand des Barwertes der ewigen Rente ohne Berücksichtigung etwaiger Wachstumsraten ermittelt. Die Summe der Barwerte aus Detailprognose- sowie Fortschreibungswert ergibt den Nutzungswert, welcher für die Überprüfung der Werthaltigkeit mit dem Eigenkapital plus Firmenwert der firmenwertragenden zahlungsmittelgenerierenden Einheit verglichen wird. Die als Berechnungsbasis herangezogene Mittelfristplanung basiert auf Vergangenheitsdaten unter Berücksichtigung der künftigen Marktentwicklung. Dabei werden konzerninterne Erwartungen um externe Markteinschätzungen ergänzt.

Tierkörperverwertung

Aufgrund einer umfassenden Analyse wurde der mit der Erstkonsolidierung der ECOFLY GmbH ermittelte Firmenwert i. H. v. TEUR 451 der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Tierkörperverwertung“ zugeordnet. Für die zahlungsmittelgenerierende Einheit „Tierkörperverwertung“ wird ein WACC gemäß Capital Asset Pricing Model (CAPM) vor Steuern von 9,40 % (31.12.2022: 8,70 %) herangezogen. Eine Änderung des herangezogenen Diskontierungszinssatzes um +/-100 Basispunkte hätte eine Senkung bzw. Steigerung des ermittelten Nutzungswertes von EUR -7,0 Mio. bzw. EUR +9,1 Mio. zur Folge. Der Impairment-Test ergab hinsichtlich des Firmenwertes der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Tierkörperverwertung“ mit einem Buchwert von TEUR 5.073 (31.12.2022: TEUR 4.622) für den Stichtag 31.12.2023 – analog zum Stichtag des Vorjahres – keinen Wertminderungsbedarf.

Tiefkühl-Convenience

Für die Bewertung der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Tiefkühl-Convenience“ wird ein WACC gemäß Capital Asset Pricing Model (CAPM) vor Steuern von 7,89 % (31.12.2022: 7,87 %) herangezogen. Eine Änderung des herangezogenen Diskontierungszinssatzes um +/-100 Basispunkte hätte eine Senkung bzw. Steigerung des ermittelten Nutzungswertes von EUR -7,9 Mio. bzw. EUR +11,1 Mio. zur Folge. Der Impairment-Test ergab hinsichtlich des Firmenwertes der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Tiefkühl-Convenience“ mit einem Buchwert von TEUR 5.079 (31.12.2022: TEUR 5.079) für den Stichtag 31.12.2023 – analog zum Stichtag des Vorjahres – keinen Wertminderungsbedarf.

Event-Catering

Für die zahlungsmittelgenerierende Einheit „Event-Catering“ wird ein WACC gemäß Capital Asset Pricing Model (CAPM) vor Steuern von 12,09 % (31.12.2022: 12,27 %) herangezogen. Eine Änderung des herangezogenen Diskontierungszinssatzes um +/-100 Basispunkte hätte eine Senkung bzw. Steigerung des ermittelten Nutzungswertes von EUR -7,9 Mio. bzw. EUR +9,7 Mio. zur Folge. Der Impairment-Test ergab hinsichtlich des Firmenwertes der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Event-Catering“ mit einem Buchwert von TEUR 7.370 (31.12.2022: TEUR 7.370) für den Stichtag 31.12.2023 keinen Wertminderungsbedarf.

Frische- und Kühl-Convenience

Für die Werthaltigkeitsprüfung der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Frische- und Kühl-Convenience“ wurde gemäß Capital Asset Pricing Model (CAPM) ein WACC vor Steuern von 7,27 % (31.12.2022: 8,04 %) herangezogen. Eine Änderung des herangezogenen Diskontierungszinssatzes um +/-100 Basispunkte hätte eine Senkung bzw. Steigerung des ermittelten Nutzungswertes von EUR -14,1 Mio. bzw. EUR +20,8 Mio. zur Folge. Der Impairment-Test ergab hinsichtlich des Firmenwertes der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Frische- und Kühl-Convenience“ mit einem Buchwert von TEUR 18.033 (31.12.2022: TEUR 18.033) für den Stichtag 31.12.2023 keinen Wertminderungsbedarf.

IMPULS-LEASING International

Für die Bewertung der firmenwerttragenden zahlungsmittelgenerierenden Einheit IMPULS-LEASING International in Rumänien kommt ein Eigenkapitalkostensatz gemäß Capital Asset Pricing Model (CAPM) vor Steuern von 14,44 % (31.12.2022: 11,72 %) zur Anwendung. Der Firmenwert der „IMPULS-LEASING International“-Gruppe i. H. v. TEUR 1.485 per 31.12.2023 (31.12.2022: TEUR 1.485) ist werthaltig.

BTU Business Travel Unlimited Reisebürogesellschaft mit beschränkter Haftung

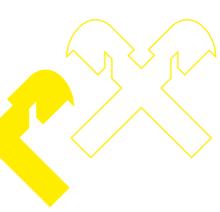
Beim Erwerb der Verkehrsbüro Business Travel GmbH durch die BTU Business Travel Unlimited Reisebürogesellschaft mit beschränkter Haftung wurde per 30.06.2022 ein Firmenwert i. H. v. EUR 3,7 Mio. gebildet. Für die Bewertung der firmenwerttragenden zahlungsmittelgenerierenden Einheit kommt ein Eigenkapitalkostensatz gemäß Capital Asset Pricing Model (CAPM) vor Steuern von 12,10 % (31.12.2022: 13,10 %) zur Anwendung. Der Firmenwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit „BTU Business Travel Unlimited Reisebürogesellschaft mit beschränkter Haftung“ i. H. v. TEUR 3.719 per 31.12.2023 ist werthaltig.

Salvida Holding GmbH

Für die Bewertung der firmenwerttragenden zahlungsmittelgenerierenden Einheit „Salvida Holding GmbH“ wurden einerseits die beiden seit Erstkonsolidierung enthaltenen Beteiligungen mittels eines Multiple-Verfahrens bewertet, andererseits wurde ein ergänzender Wert für die Geschäftstätigkeit der Holding mittels eines Erwartungswertverfahrens abgebildet. Der Firmenwert i. H. v. TEUR 136 per 31.12.2023 ist werthaltig.

4.9. Sachanlagen

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| Betrieblich genutzte Grundstücke und Gebäude | 253.941 | 233.574 |
| Nutzungsrechte betrieblich genutzte Grundstücke und Gebäude | 114.343 | 130.906 |
| Sonstige Sachanlagen | 122.014 | 111.589 |
| Nutzungsrechte sonstige Sachanlagen | 52.386 | 39.557 |
| Leasinggegenstände aus Operating Leasing - Sachanlagen | 189.897 | 166.088 |
| Anlagen in Bau | 37.431 | 28.574 |
| Sachanlagen | 770.012 | 710.288 |



Buchwertentwicklung

| IN TEUR | Betrieblich genutzte Grundstücke und Gebäude | Nutzungsrechte betrieblich genutzte Grundstücke und Gebäude | Sonstige Sachanlagen | Nutzungsrechte sonstige Sachanlagen | Leasinggegenstände aus Operating Leasing – sonstige Sachanlagen | Anlagen in Bau | Gesamt |
|---|--|---|----------------------|-------------------------------------|---|----------------|------------------|
| Anschaffungs-/Herstellungskosten | | | | | | | |
| Stand 01.01.2023 | 527.522 | 167.259 | 496.700 | 58.626 | 235.013 | 28.573 | 1.513.693 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 34.095 | 44 | 227 | 0 | 0 | 2.886 | 37.252 |
| Währungsdifferenzen | -142 | 133 | -103 | 33 | 45 | -9 | -43 |
| Zugänge | 9.343 | 6.706 | 37.962 | 22.763 | 88.965 | 12.899 | 178.638 |
| Abgänge | -2.030 | -27.718 | -19.447 | -8.813 | -67.902 | -8 | -125.918 |
| Veränderungen aufgrund Modifikation | 0 | 6.471 | 0 | -313 | 0 | 0 | 6.158 |
| Umbuchungen* | 1.626 | 0 | 6.535 | 0 | 0 | -6.910 | 1.251 |
| Stand 31.12.2023 | 570.414 | 152.895 | 521.874 | 72.296 | 256.121 | 37.431 | 1.611.031 |
| Zu- und Abschreibungen | | | | | | | |
| Kumulierte Abschreibungen | -303.229 | -38.551 | -399.735 | -19.911 | -66.224 | 0 | -827.650 |
| davon außerplanmäßige Abschreibungen im Geschäftsjahr | -88 | 0 | -181 | 0 | 0 | 0 | -269 |
| davon planmäßige Abschreibungen im Geschäftsjahr | -11.046 | -14.520 | -32.625 | -9.616 | -31.952 | 0 | -99.759 |
| davon Wertauffholung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | -13.245 | 0 | -124 | 0 | 0 | 0 | -13.369 |
| Buchwert 31.12.2023 | 253.940 | 114.344 | 122.015 | 52.385 | 189.897 | 37.431 | 770.012 |

| IN TEUR | Betrieblich genutzte Grundstücke und Gebäude | Nutzungsrechte betrieblich genutzte Grundstücke und Gebäude | Sonstige Sachanlagen | Nutzungsrechte sonstige Sachanlagen | Leasinggegenstände aus Operating Leasing – sonstige Sachanlagen | Anlagen in Bau | Gesamt |
|---|--|---|----------------------|-------------------------------------|---|----------------|------------------|
| Anschaffungs-/Herstellungskosten | | | | | | | |
| Stand 01.01.2022 | 477.760 | 144.382 | 452.957 | 35.729 | 227.557 | 13.951 | 1.352.336 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 6.375 | 16.639 | 28.944 | 13 | 0 | 173 | 52.144 |
| Währungsdifferenzen | 161 | 22 | 238 | -26 | -211 | 10 | 194 |
| Zugänge | 4.237 | 41.678 | 24.336 | 23.156 | 68.014 | 22.926 | 184.347 |
| Abgänge | -298 | -4.469 | -13.007 | -1.942 | -60.347 | 0 | -80.063 |
| Veränderungen aufgrund Modifikation | 0 | 7.077 | 0 | 1.682 | 0 | 0 | 8.759 |
| Umbuchungen* | 39.287 | -38.070 | 3.232 | 14 | 0 | -8.487 | -4.024 |
| Stand 31.12.2022 | 527.522 | 167.259 | 496.700 | 58.626 | 235.013 | 28.573 | 1.513.693 |
| Zu- und Abschreibungen | | | | | | | |
| Kumulierte Abschreibungen | -288.770 | -36.354 | -361.367 | -19.069 | -68.924 | 0 | -774.484 |
| davon außerplanmäßige Abschreibungen im Geschäftsjahr | 0 | 0 | -466 | 0 | 0 | 0 | -466 |
| davon planmäßige Abschreibungen im Geschäftsjahr | -10.819 | -13.253 | -28.961 | -8.815 | -31.290 | 0 | -93.138 |
| davon Wertauffholung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | -5.178 | 0 | -23.742 | 0 | 0 | 0 | -28.920 |
| Buchwert 31.12.2022 | 233.574 | 130.905 | 111.591 | 39.557 | 166.089 | 28.573 | 710.289 |

*Die Zeile „Umbuchungen“ beinhaltet sowohl Bewegungen innerhalb der hier dargestellten Anlagenklasse als auch Bewegungen in andere Anlageklassen.

4.10. Finanzimmobilien

Unter Finanzimmobilien werden solche Immobilien ausgewiesen, die zur Vermietung und Verpachtung oder zum Zwecke der Wertsteigerung gehalten werden.

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| Finanzimmobilien | 742.525 | 530.543 |
| Nutzungsrechte Finanzimmobilien | 20.278 | 20.796 |
| Leasinggegenstände aus Operating Leasing – Finanzimmobilien | 104.501 | 110.156 |
| Anlagen in Bau | 36.882 | 171.856 |
| Finanzimmobilien | 904.186 | 833.351 |

Buchwertentwicklung

| IN TEUR | Finanzimmobilien | Nutzungsrechte Finanzimmobilien | Leasinggegenstände aus Operating Leasing – Finanzimmobilien | Anlagen in Bau | Gesamt |
|---|------------------|---------------------------------|---|----------------|------------------|
| Anschaffungs-/Herstellungskosten | | | | | |
| Stand 01.01.2023 | 689.946 | 26.795 | 167.150 | 171.965 | 1.055.856 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Währungsdifferenzen | 0 | 0 | -190 | 0 | -190 |
| Zugänge | 16.652 | 0 | 58 | 133.974 | 150.684 |
| Abgänge | -24.531 | 0 | -2.835 | -911 | -28.277 |
| Veränderungen aufgrund Modifikation | 0 | 1.064 | 0 | 0 | 1.064 |
| Umbuchungen* | 266.779 | 0 | 0 | -268.030 | -1.251 |
| Stand 31.12.2023 | 948.846 | 27.859 | 164.183 | 36.998 | 1.177.886 |

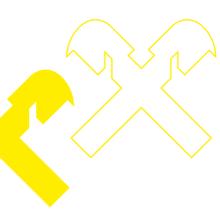
| | | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Zu- und Abschreibungen | | | | | |
| Kumulierte Abschreibungen | -206.322 | -7.581 | -59.681 | -116 | -273.700 |
| davon außerplanmäßige Abschreibungen im Geschäftsjahr | -39.247 | 0 | 0 | 0 | -39.247 |
| davon planmäßige Abschreibungen im Geschäftsjahr | -11.558 | -1.582 | -4.161 | -42 | -17.343 |
| davon Wertaufholung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Buchwert 31.12.2023 | 742.524 | 20.278 | 104.502 | 36.882 | 904.186 |

| IN TEUR | Finanzimmobilien | Nutzungsrechte Finanzimmobilien | Leasinggegenstände aus Operating Leasing – Finanzimmobilien | Anlagen in Bau | Gesamt |
|---|------------------|---------------------------------|---|----------------|------------------|
| Anschaffungs-/Herstellungskosten | | | | | |
| Stand 01.01.2022 | 681.942 | 26.132 | 166.028 | 125.326 | 999.428 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | -18.273 | 0 | -18.273 |
| Währungsdifferenzen | 0 | 0 | 231 | 0 | 231 |
| Zugänge | 4.326 | 0 | 24.270 | 75.074 | 103.670 |
| Abgänge | -28.087 | 0 | -5.106 | -236 | -33.429 |
| Veränderungen aufgrund Modifikation | 0 | 663 | 0 | 0 | 663 |
| Umbuchungen* | 31.765 | 0 | 0 | -28.199 | 3.566 |
| Stand 31.12.2022 | 689.946 | 26.795 | 167.150 | 171.965 | 1.055.856 |

| | | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Zu- und Abschreibungen | | | | | |
| Kumulierte Abschreibungen | -159.404 | -5.999 | -63.592 | -110 | -229.105 |
| davon außerplanmäßige Abschreibungen im Geschäftsjahr | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| davon planmäßige Abschreibungen im Geschäftsjahr | -8.593 | -1.524 | -4.409 | -38 | -14.564 |
| davon Wertaufholung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 6.599 | 0 | 6.599 |
| Buchwert 31.12.2022 | 530.542 | 20.796 | 110.157 | 171.855 | 833.350 |

*Die Zeile „Umbuchungen“ beinhaltet sowohl Bewegungen innerhalb der hier dargestellten Anlagenklasse als auch Bewegungen in andere Anlageklassen.

Im Geschäftsjahr 2023 kam es im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern durch die Inbetriebnahme von Finanzimmobilien in einem Immobili-entochterunternehmen zu einer Umbuchung von Anlagen in Bau i. H. v. EUR 263,7 Mio. Darüber hinaus kam es bei diesen Finanzimmobilien im Zuge der Werthaltigkeitsprüfung zu einer Wertminderung i. H. v. EUR -37,2 Mio. Die Wertminderung resultiert aus einem geringen



geren Verkehrswert der Liegenschaften bzw. gestiegenen Zinsen und höheren Baukosten. Die betroffenen Finanzimmobilien sind dem Segment Beteiligungen zugeordnet.

Vom Buchwert der Finanzimmobilien stammt ein Anteil von EUR 429,2 Mio. (31.12.2022: EUR 429,7 Mio.) aus den „OÖ Wohnbau“-Gesellschaften – diese wurden keiner Fair Value-Bewertung unterzogen. Der Zugriff auf diese Finanzimmobilien unterliegt aufgrund des Wohnungsgemeinnützigkeitsgesetzes (WGG) gesetzlichen Beschränkungen.

Der Fair Value von jenen Finanzimmobilien, für welche eine Fair Value-Bewertung vorliegt, beträgt TEUR 541.001 (31.12.2022: TEUR 457.259) bei einem Buchwert von TEUR 451.053 (31.12.2022: TEUR 374.920). Die Gutachten werden von der Gesellschaft Real-Treuhand Immobilien Vertriebs GmbH erstellt.

Im Geschäftsjahr 2023 wurde ein Buchwert von TEUR 125 (31.12.2022: TEUR 0) von den Finanzimmobilien zu den betrieblich genutzten Gebäuden und Grundstücken aufgrund der Änderung des Verwendungszweckes einer Immobilie umgegliedert.

Es bestehen per 31.12.2023 keine vertraglichen Verpflichtungen (31.12.2022: TEUR 0) für als Finanzinvestition gehaltene Immobilien.

4.11. Steuern

Steueransprüche

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Laufende Steueransprüche | 10.200 | 6.937 |
| Latente Steueransprüche | 33.736 | 35.778 |
| Steueransprüche | 43.936 | 42.715 |

Von den laufenden Steueransprüchen sind TEUR 2.623 (31.12.2022: TEUR 6.772) innerhalb eines Jahres fällig.

Von den latenten Steueransprüchen sind TEUR 6.153 (31.12.2022: TEUR 8.106) innerhalb eines Jahres fällig.

Steuerverbindlichkeiten

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Laufende Steuerverbindlichkeiten | 95.605 | 88.227 |
| Latente Steuerverbindlichkeiten | 60.258 | 41.045 |
| Steuerverbindlichkeiten | 155.864 | 129.272 |

Von den laufenden Steuerverbindlichkeiten sind TEUR 19.437 (31.12.2022: TEUR 14.803) innerhalb eines Jahres fällig.

Von den latenten Steuerverbindlichkeiten sind TEUR 1.362 (31.12.2022: TEUR 5.415) innerhalb eines Jahres fällig.

Temporäre Unterschiede zwischen den Wertansätzen im IFRS-Konzernabschluss und den steuerlichen Wertansätzen wirken sich wie folgt auf die in der Bilanz ausgewiesenen latenten Steuern aus:

| IN TEUR | Latente Steueransprüche 31.12.2023 | Latente Steuerverbindlichkeiten 31.12.2023 | Erfolgswirksam 2023 |
|--|---------------------------------------|---|------------------------|
| Finanzanlagen der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ (FVTPL) | 3.665 | 79.943 | -4.175 |
| Finanzanlagen der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) | 269.575 | 361.149 | 82.444 |
| Finanzanlagen der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert“ (FVOCI) | 42.800 | 349 | -24.052 |
| Finanzanlagen der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert“ (FVO) | 7.541 | 8.752 | 10.391 |
| Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges | 85.503 | 0 | -40.854 |
| Derivate | 239.204 | 255.687 | -39.089 |
| Leasinggeschäfte | 363.298 | 336.641 | 374 |
| Rückstellungen | 29.384 | 276 | -2.323 |
| Noch nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge | 9.105 | 0 | -1.401 |
| Sonstige temporäre Differenzen | 5.120 | 38.919 | -3.973 |
| Saldierung Steuerlatenz | -1.021.459 | -1.021.459 | 0 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | 33.736 | 60.258 | -22.657 |

| IN TEUR | Latente Steueransprüche | Latente Steuerverbindlichkeiten | Erfolgswirksam |
|--|-------------------------|---------------------------------|----------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2022 | 2022 |
| Finanzanlagen der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ (FVTPL) | 8.777 | 80.831 | -8.910 |
| Finanzanlagen der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) | 42.038 | 216.260 | -258.518 |
| Finanzanlagen der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert“ (FVOCI) | 67.378 | 1.507 | 67.732 |
| Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges | 4.223 | 15.582 | -68.172 |
| Finanzanlagen der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert“ (FVO) | 129.980 | 3.623 | 114.138 |
| Derivate | 376.338 | 353.732 | 119.555 |
| Leasinggeschäfte | 370.746 | 345.390 | 9.135 |
| Rückstellungen | 30.750 | 270 | -3.001 |
| Noch nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge | 10.216 | 0 | -5.315 |
| Sonstige temporäre Differenzen | 16.444 | 44.961 | 3.623 |
| Saldierung Steuerlatenz | -1.021.111 | -1.021.111 | 0 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | 35.778 | 41.045 | -29.732 |

Für steuerliche Verlustvorträge i. H. v. TEUR 13.875 (31.12.2022: TEUR 13.729) wurden keine latenten Steuerforderungen angesetzt, da aus heutiger Sicht ein steuerlicher Nutzen in angemessener Zeit nicht realisierbar erscheint. Die Verlustvorträge sind zum überwiegenden Teil zeitlich unbegrenzt vortragsfähig.

In den latenten Steueransprüchen sind Beträge für offene Siebentel aus steuerlichen Teilwertabschreibungen auf Beteiligungen gemäß § 12 Abs. 3 Z 2 des österreichischen Körperschaftsteuergesetzes i. H. v. TEUR 2.095 (31.12.2022: TEUR 913) enthalten.

Die temporären Differenzen i. Z. m. Anteilen an Tochterunternehmen, Zweigniederlassungen und assoziierten Unternehmen sowie Anteilen an gemeinsamen Vereinbarungen, für die keine latenten Steuerschulden bilanziert worden sind, betragen TEUR 2.941.298 (31.12.2022: TEUR 2.600.897).

Ausschüttungen der Raiffeisenlandesbank OÖ an Eigentümer führen zu keinen ertragsteuerlichen Konsequenzen.

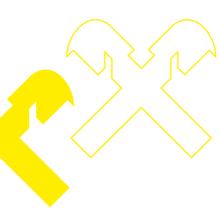
4.12. Sonstige Aktiva

Die Forderungen aus bankfremder Tätigkeit betreffen überwiegend Unternehmen aus der Nahrungsmittelbranche (VIVATIS/efko-Gruppe). Die Vorräte setzen sich im Wesentlichen aus noch nicht fertigen Immobilienprojekten sowie Vorratsvermögen aus der Nahrungsmittelbranche zusammen. In den Vertragsvermögenswerten wird der Überschuss der angefallenen Auftragskosten sowie erfassten Gewinne über die Teilabrechnungen und erhaltenen bzw. fälligen Anzahlungen erfasst.

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| Forderungen aus bankfremder Tätigkeit | 237.307 | 200.856 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 55.320 | 43.413 |
| Vorräte | 381.656 | 342.175 |
| Vertragsvermögenswerte | 11.647 | 2.465 |
| Übrige Aktiva | 533.927 | 393.361 |
| Sonstige Aktiva | 1.219.859 | 982.269 |

Der Betrag der (eingesetzten) Vorräte, der in der Berichtsperiode als Aufwand erfasst wurde, beläuft sich auf EUR 588,1 Mio. (2022: EUR 586,3 Mio.).

In der Berichtsperiode erfasste Erlöse, die zu Beginn der Periode im Saldo der Vertragsverbindlichkeiten enthalten waren, belaufen sich auf TEUR 4.854 (2022: TEUR 2.783).



4.13. Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen

Langfristige Vermögenswerte oder Veräußerungsgruppen, die Vermögenswerte und Schulden umfassen, werden gemäß IFRS 5.6 als zur Veräußerung gehalten eingestuft, wenn es höchstwahrscheinlich ist, dass sie überwiegend durch Veräußerung und nicht durch fortgesetzte Nutzung realisiert werden. Damit dies der Fall ist, muss der Vermögenswert oder die Veräußerungsgruppe gängig und üblich, sofort veräußerbar und eine solche Veräußerung höchstwahrscheinlich sein.

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|------------|
| Veräußerungsgruppe, die als zur Veräußerung gehalten eingestuft wird | 0 | 0 |
| Einzelne Vermögenswerte, die als zur Veräußerung gehalten eingestuft werden | 7.572 | 437 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen | 7.572 | 437 |

Einzelne Vermögenswerte, die als zur Veräußerung gehalten eingestuft werden

Per 31.12.2023 wird eine Minderheitsbeteiligung an einem Unternehmen für Roh- und Baustofflösungen mit einem Buchwert i. H. v. TEUR 7.572. „als zur Veräußerung gehalten“ ausgewiesen, da von einem Verkauf im Jahr 2024 ausgegangen wird. Die Beteiligung wird als finanzieller Vermögenswert gemäß IFRS 9 in der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ (FVTPL) bilanziert. Aufgrund einer Ausschüttung im 4. Quartal 2023 sowie der anschließenden Bewertung per 31.12.2023 ergab sich im Geschäftsjahr 2023 eine positive Ergebniswirkung i. H. v. TEUR 8.333 im Zinsüberschuss sowie eine negative Ergebniswirkung i. H. v. TEUR -7.638 im Ergebnis aus zu Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten. Bei Abschluss des Verkaufs im Jahr 2024 werden keine wesentlichen Ergebniseffekte erwartet. Der Vermögenswert wird dem Segment Beteiligungen zugeordnet.

Per 31.12.2022 wurde eine Minderheitsbeteiligung an einer Bank mit einem Buchwert per 31.12.2022 i. H. v. TEUR 437 „als zur Veräußerung gehalten“ ausgewiesen. Die Beteiligung wurde als finanzieller Vermögenswert gemäß IFRS 9 in der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ (FVTPL) bilanziert. Im Laufe des Jahres 2023 wurde diese Minderheitsbeteiligung vollständig abgeschrieben und aufgrund Wegfall der Bedingungen zur Klassifizierung als „zur Veräußerung gehalten“ in den ursprünglichen Bilanzposten rückgegliedert. Der Vermögenswert wird dem Segment Beteiligungen zugeordnet.

In den zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten und Veräußerungsgruppen sind erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete, finanzielle Vermögenswerte enthalten, die in den Spiegeln zu Risikovorsorge und Bruttobuchwerten nicht enthalten sind.

4.14. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Täglich fällige Verbindlichkeiten | 5.503.269 | 4.940.564 |
| Geldmarktgeschäfte | 1.481.094 | 7.946.663 |
| Langfristige Finanzierungen | 8.289.602 | 4.841.452 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 15.273.964 | 17.728.679 |
| davon Inland | 12.803.968 | 15.113.707 |
| davon Ausland | 2.469.996 | 2.614.972 |

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 31.12.2023 EUR 1,0 Mrd. (31.12.2022: EUR 3,9 Mrd.) und wird im Posten „Geldmarktgeschäfte“ ausgewiesen. Der Anteil an Tendergeschäften, die in weiterer Folge den oberösterreichischen Raiffeisenbanken zur Verfügung gestellt wurden, beläuft sich per 31.12.2023 auf EUR 191,5 Mio. (31.12.2022: EUR 526,0 Mio.). 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 und stellt den jeweils aktuellen Effektivzins der Tendergeschäfte dar. Im Geschäftsjahr 2023 ergab sich dabei ein Zinsaufwand i. H. v. EUR 111,7 Mio. aus den Tendergeschäften (2022: Zinsertrag i. H. v. EUR 39,0 Mio.). Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern hat die letzte verbliebene Tranche bis zum Laufzeitende im März 2024 gehalten.

Die Bedingungen des Langfristenders werden nicht als staatliche Subvention im Sinne von IAS 20 betrachtet, sondern stellen für den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern einen spezifischen Markt mit nicht beeinflussbaren Konditionen dar, sodass die Tendergeschäfte gemäß IFRS 9 zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert werden. Weder die im Oktober 2022 beschlossenen Änderungen der Konditionen noch die Erhöhungen der Leitzinssätze wurden vom Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern als (signifikante oder nicht signifikante) Modifikationen betrachtet, sondern als Änderung der variablen Verzinsung behandelt.

4.15. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sichteinlagen | 5.529.978 | 7.037.319 |
| Termineinlagen | 6.235.326 | 5.385.140 |
| Spareinlagen | 1.328.525 | 1.279.238 |
| Sonstige | 165.573 | 163.635 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 13.259.402 | 13.865.332 |
| davon Inland | 10.743.017 | 11.234.227 |
| davon Ausland | 2.516.385 | 2.631.105 |

4.16. Handelspassiva

Im Bilanzposten „Handelspassiva“ erfolgt der Ausweis der Sicherungsgeschäfte i. Z. m. derivativen Finanzinstrumenten sowie Mikro- und Portfolio Fair Value Hedge Accounting.

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Zinssatzgeschäfte | 1.158.647 | 1.583.731 |
| Wechselkursgeschäfte | 109.559 | 136.548 |
| Aktien-/Indexbezogene Geschäfte | 0 | 0 |
| Übrige Geschäfte | 0 | 0 |
| Handelspassiva | 1.268.206 | 1.720.279 |

4.17. Verbriefte Verbindlichkeiten

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|------------------|
| Begebene Schuldverschreibungen | 5.258.073 | 5.148.800 |
| Börsennotierte Pfandbriefe/Kommunalbriefe | 1.558.968 | 190.654 |
| Nicht börsennotierte Pfandbriefe/Kommunalbriefe | 334.210 | 265.714 |
| Sonstige verbrieftete Verbindlichkeiten | 2.917.129 | 3.028.630 |
| Verbrieftete Verbindlichkeiten | 10.068.380 | 8.633.799 |

4.18. Rückstellungen

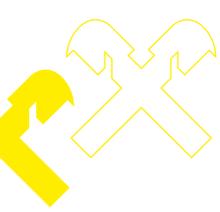
| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| Personalarückstellungen | 152.230 | 145.353 |
| Jubiläumsgeldrückstellungen | 26.830 | 21.554 |
| Abfertigungsrückstellungen | 87.267 | 84.424 |
| Pensionsrückstellungen | 38.132 | 39.375 |
| Sonstige Rückstellungen | 122.989 | 123.623 |
| Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen | 67.766 | 55.238 |
| Übrige Rückstellungen | 55.223 | 68.385 |
| Rückstellungen | 275.219 | 268.976 |

4.18.1. Personalarückstellungen

Jubiläumsgeldrückstellungen

Entwicklung der Jubiläumsgeldrückstellung

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Barwert (DBO) 01.01. | 21.554 | 23.235 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 1.292 |
| Laufender Dienstzeitaufwand (Current Service Cost) | 1.472 | 1.721 |
| Nachzuerrechnender Dienstzeitaufwand (Past Service Cost) | 3.340 | 0 |
| Zinsaufwand (Interest Cost) | 749 | 116 |
| Zahlungen | -2.036 | -1.274 |
| Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust | 1.752 | -3.536 |
| Barwert (DBO) 31.12. (= Rückstellung) | 26.830 | 21.554 |



Abfertigungsrückstellungen

Entwicklung der Abfertigungsverpflichtung

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Barwert (DBO) 01.01. | 85.030 | 100.260 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 2.437 |
| Laufender Dienstzeitaufwand (Current Service Cost) | 2.984 | 3.625 |
| Gewinne oder Verluste aus dem Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses | -78 | -53 |
| Zinsaufwand (Interest Cost) | 2.936 | 488 |
| Zahlungen | -5.567 | -5.724 |
| Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust | 2.656 | -16.004 |
| hievon erfahrungsbedingte Anpassungen | -37 | 584 |
| hievon Änderungen der demografischen Annahmen | -177 | 20 |
| hievon Änderungen der finanziellen Annahmen | 2.870 | -16.607 |
| Barwert (DBO) 31.12. | 87.961 | 85.030 |

Entwicklung des Planvermögens

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|-------------------------|------------|------------|
| Zeitwert 01.01. | 605 | 519 |
| Zinserträge | 23 | 1 |
| Beiträge | 77 | 77 |
| Übrige Gewinne/Verluste | -12 | 7 |
| Zeitwert 31.12. | 693 | 605 |

Überleitung der Abfertigungsrückstellungen

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|---------------|---------------|
| Barwert (DBO) der Abfertigungsverpflichtung | 87.961 | 85.030 |
| Zeitwert des Planvermögens | -693 | -605 |
| Nettoverpflichtung (= Rückstellung) | 87.267 | 84.424 |

Pensionsrückstellungen

Entwicklung der Pensionsverpflichtung

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Barwert (DBO) 01.01. | 41.216 | 49.350 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 207 |
| Laufender Dienstzeitaufwand (Current Service Cost) | 246 | 449 |
| Gewinne oder Verluste aus Abgeltung | 57 | -771 |
| Zinsaufwand (Interest Cost) | 1.374 | 244 |
| Zahlungen | -4.004 | -4.379 |
| Abgeltungszahlungen | -236 | -697 |
| Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust | 1.217 | -3.186 |
| hievon erfahrungsbedingte Anpassungen | -56 | 2.215 |
| hievon Änderungen der demografischen Annahmen | 1 | 0 |
| hievon Änderungen der finanziellen Annahmen | 1.273 | -5.401 |
| Barwert (DBO) 31.12. | 39.871 | 41.216 |

Entwicklung des Planvermögens

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Zeitwert 01.01. | 1.931 | 2.944 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 99 |
| Zinserträge | 65 | 14 |
| Beiträge | 134 | 63 |
| Zahlungen | -263 | -434 |
| Abgeltungszahlungen | 0 | -697 |
| Übrige Gewinne/Verluste | -32 | -59 |
| Zeitwert 31.12. | 1.836 | 1.931 |

Entwicklung der Auswirkung der Vermögenswertobergrenze

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Vermögenswertobergrenze zum 01.01. | 90 | 0 |
| Zinserträge | 3 | 0 |
| Vermögensgewinne/Vermögensverluste | 3 | 90 |
| Vermögenswertobergrenze 31.12. | 97 | 90 |

Überleitung der Pensionsrückstellungen

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| Barwert (DBO) der Pensionsverpflichtung | 39.871 | 41.216 |
| Zeitwert des Planvermögens | -1.836 | -1.931 |
| Vermögenswertobergrenze | 97 | 90 |
| Nettoverpflichtung (= Rückstellung) | 38.132 | 39.375 |

Der Marktwert der bilanzierten Erstattungsansprüche beläuft sich zum 31.12.2023 auf TEUR 2.042 (31.12.2022: TEUR 2.000).

Aufgliederung der Pensionsverpflichtung nach Begünstigten

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| Barwert (DBO) der Pensionsverpflichtung | 39.871 | 41.216 |
| Verpflichtungen an aktive begünstigte Arbeitnehmer | 4.934 | 4.949 |
| Verpflichtungen an ausgeschiedene begünstigte Arbeitnehmer mit unverfallbarem Anspruch | 192 | 183 |
| Verpflichtungen an Pensionisten | 34.745 | 36.085 |

Veranlagung des Planvermögens für Abfertigungs- und Pensionsverpflichtungen

| IN % | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 40,1 | 13,5 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 20,8 | 20,8 |
| Sonstige | 39,1 | 65,7 |
| Gesamt | 100 | 100 |

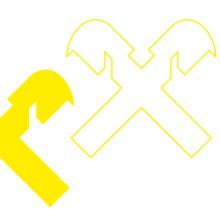
Die Veranlagung des Planvermögens erfolgt zum überwiegenden Teil auf keinem aktiven Markt. Das Planvermögen enthält weder eigene Finanzinstrumente noch andere vom Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern genutzte Vermögenswerte.

Für das Geschäftsjahr 2024 wird eine Beitragszahlung zu den leistungsorientierten Plänen im Ausmaß von TEUR 131 erwartet.

4.18.2. Sensitivitätsangaben zu Personalrückstellungen

Die folgende Sensitivitätsanalyse zeigt eine Änderung des Barwertes der Verpflichtung (DBO) zum 31.12.2023 bei Änderung jeweils eines als wesentlich erachteten versicherungsmathematischen Parameters. Die Berechnung für die Sensitivitätsbetrachtung erfolgt analog zur Berechnung der Rückstellung gemäß IAS 19 „Leistungen an Arbeitnehmer“ nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit Method).

| | Veränderung des Parameters um | Auswirkung auf DBO in % | Veränderung des Parameters um | Auswirkung auf DBO in % |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Abfertigungsrückstellungen | | | | |
| Rechnungszinssatz | +0,5% | -4,1 | -0,5% | 4,4 |
| Steigerung der Bemessungsgrundlagen | +0,5% | 4,3 | -0,5% | -4,0 |
| Fluktuation | +0,5% | -2,3 | -0,5% | 0,9 |
| Pensionsrückstellungen | | | | |
| Rechnungszinssatz | +0,5% | -4,3 | -0,5% | 4,7 |
| Steigerung der Bemessungsgrundlagen | +0,5% | 0,5 | -0,5% | -0,5 |
| Steigerung der künftigen Pensionen | +0,5% | 4,0 | -0,5% | -3,8 |
| Sterbetafel/Lebenserwartung | +1 Jahr | 5,9 | -1 Jahr | -6,1 |



Gewichtete Restlaufzeit der Verpflichtungen

| IN JAHREN | 2023 | 2022 |
|-----------------------|------|------|
| Abfertigungspflichten | 9 | 9 |
| Pensionspflichten | 9 | 9 |

4.18.3. Sonstige Rückstellungen

Der Stand der sonstigen Rückstellungen per 31.12.2023 beläuft sich auf TEUR 122.989 (31.12.2022: TEUR 123.623) und beinhaltet die Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen sowie die übrigen Rückstellungen, deren Entwicklung in den Folgetabellen dargestellt wird.

Übrige Rückstellungen

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Stand 01.01. | 68.385 | 64.999 |
| Zuführungen | 5.384 | 14.529 |
| Auflösungen | -8.698 | -3.756 |
| Verbrauch | -9.848 | -7.387 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 |
| Stand 31.12. | 55.223 | 68.385 |

Die erwarteten Fristigkeiten der übrigen Rückstellungen stellen sich wie folgt dar:

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Übrige Rückstellungen | 55.223 | 68.385 |
| bis 1 Jahr | 53.405 | 66.945 |
| 1 Jahr bis 5 Jahre | 1.379 | 1.038 |
| über 5 Jahre | 439 | 402 |

Die Zinsentwicklung der vergangenen Jahre führte zu negativen Indikatorwerten, welche zur Berechnung der Zinsen herangezogen werden. In mehreren Verfahren wurde durch den OGH ausgesprochen, dass der Erhalt eines nicht explizit vereinbarten Aufschlags unzulässig ist. Bei den Verbraucherkunden erfolgte eine Refundierung. Für die Fälle der übrigen Kunden wurde beginnend mit dem Geschäftsjahr 2017 für den Zeitraum ab 2015 eine Rückstellung gebildet und in der Folge weiter angepasst. Die Höhe der Rückstellung per 31.12.2023 beträgt EUR 30,8 Mio. (31.12.2022: EUR 39,2 Mio.). Aufgrund von Verjährungen kam es im Geschäftsjahr 2023 für diese Rückstellung zu einer Nettoauflösung von EUR 8,5 Mio. (2022: Nettodotierung EUR 0,6 Mio.). Der Stand wird in den sonstigen Rückstellungen ausgewiesen, Dotierungen und Auflösungen erfolgen im Zinsüberschuss. Aufgrund des OGH-Urteils vom 22.12.2021 zur Verzinsung von Kreditfällen im staatlichen Moratorium bei Verbrauchern bzw. Kleinstunternehmen wurde für mögliche Zinsrückzahlungen im Geschäftsjahr 2021 eine Rückstellung gebildet. Die Höhe der Rückstellung per 31.12.2023 beträgt EUR 2,3 Mio. (31.12.2022: EUR 2,4 Mio.). Der Stand wird ebenfalls in den sonstigen Rückstellungen ausgewiesen, Dotierungen und Auflösungen erfolgen im Zinsüberschuss.

Risikovorsorge auf Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|---------------|---------------|---------------|----------|---------------|
| Stand 01.01.2023 | 19.622 | 10.545 | 25.070 | 0 | 55.238 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 5.709 | 1.395 | 3.486 | 0 | 10.590 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -2.858 | -1.242 | -5.090 | 0 | -9.190 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | -5.681 | 5.376 | 11.432 | 0 | 11.126 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | 611 | 332 | -942 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 1 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Stand 31.12.2023 | 17.404 | 16.406 | 33.956 | 0 | 67.766 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|---------------|---------------|---------------|----------|---------------|
| Stand 01.01.2022 | 10.672 | 7.948 | 46.603 | 0 | 65.223 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 7.898 | 2.231 | 2.508 | 0 | 12.637 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -2.563 | -891 | -8.844 | 0 | -12.298 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | 1.436 | 1.524 | -13.287 | 0 | -10.327 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 2.176 | -267 | -1.909 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 3 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| Stand 31.12.2022 | 19.622 | 10.545 | 25.071 | 0 | 55.238 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

Risikovorsorge auf gem. IFRS 5 zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte – außerbilanziell

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| Stand 01.01.2023 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

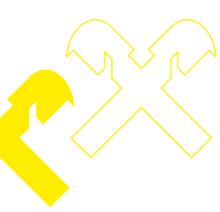
| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| Stand 01.01.2022 | 3 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | -3 | 0 | 0 | 0 | -3 |
| Stand 31.12.2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

Änderungen der Bruttobuchwerte von Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|------------------|----------------|----------------|----------|-------------------|
| Stand 01.01.2023 | 9.686.653 | 1.022.401 | 72.177 | 0 | 10.781.231 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | 382.916 | -455.723 | -70.192 | 0 | -142.999 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | -322.121 | 207.482 | 114.640 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 9.747.447 | 774.159 | 116.625 | 0 | 10.638.232 |

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|------------------|------------------|---------------|----------|-------------------|
| Stand 01.01.2022 | 8.637.142 | 1.364.900 | 93.396 | 0 | 10.095.438 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | 934.549 | -213.175 | -36.446 | 0 | 684.928 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 114.097 | -129.324 | 15.227 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 865 | 0 | 0 | 0 | 865 |
| Stand 31.12.2022 | 9.686.653 | 1.022.401 | 72.177 | 0 | 10.781.231 |



Änderungen der Bruttobuchwerte auf gem. IFRS 5 zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte – außerbilanziell

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| Stand 01.01.2023 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| Stand 01.01.2022 | 923 | 0 | 0 | 0 | 923 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | -58 | 0 | 0 | 0 | -58 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | -865 | 0 | 0 | 0 | -865 |
| Stand 31.12.2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

4.19. Sonstige Passiva

In den Vertragsverbindlichkeiten werden erhaltene Anzahlungen sowie der passivische Saldo aus Fertigungsaufträgen ausgewiesen. Die erhaltenen Anzahlungen werden mit ihrem Nominalwert angesetzt.

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| Verbindlichkeiten aus bankfremder Tätigkeit | 177.477 | 187.905 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 24.597 | 23.353 |
| Vertragsverbindlichkeiten | 283 | 4.856 |
| Leasingverbindlichkeiten | 190.816 | 196.140 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 429.353 | 321.673 |
| Sonstige Passiva | 822.526 | 733.926 |

4.20. Nachrangkapital

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| Ergänzungskapital und nachrangige Verbindlichkeiten und Genussrechtskapital | 882.822 | 924.127 |
| Nachrangkapital | 882.822 | 924.127 |

Die Entwicklung im Nachrangkapital stellt die Veränderungen aus Finanzierungstätigkeit in Zusammenhang mit Verbindlichkeiten dar und wird in nachfolgender Tabelle gezeigt.

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Stand 01.01. | 924.127 | 1.083.646 |
| Zahlungswirksame Veränderungen | -69.261 | -66.969 |
| davon Einzahlung aus Emissionen | 70.103 | 34.286 |
| davon Rückkauf/Rückzahlung | -139.364 | -101.255 |
| Nicht-zahlungswirksame Veränderungen | 27.956 | -92.550 |
| davon Ergebnis aus zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten | 27.973 | -86.985 |
| davon Bewertung aufgrund Änderung des eigenen Kreditrisikos | -384 | -6.264 |
| davon sonstige Änderungen | 367 | 699 |
| Stand 31.12. | 882.822 | 924.127 |

4.21. Eigenkapital

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Grundkapital | 277.630 | 277.630 |
| Kapitalrücklagen | 971.973 | 971.913 |
| Kumulierte Ergebnisse | 4.318.834 | 3.860.488 |
| Nicht beherrschende Anteile | 237.080 | 223.499 |
| Eigenkapital | 5.805.517 | 5.333.530 |

Das Grundkapital der Raiffeisenlandesbank OÖ beträgt gemäß Satzung per 31.12.2023 TEUR 277.630 (31.12.2022: TEUR 277.630). Es setzt sich aus 1.942.042 Stammaktien zusammen (31.12.2022: 1.942.042 Stammaktien). Bei den Stammaktien handelt es sich um nennbetragslose auf Namen lautende Stammaktien (Stückaktien). Die Veräußerung der Namensaktien bedarf der schriftlichen Zustimmung des Vorstandes und des Aufsichtsrates.

Die Kapitalrücklagen wurden i. H. v. TEUR 410.859 in Zusammenhang mit der Einbringung des Bankgeschäftsbetriebes der seinerzeitigen Raiffeisenlandesbank Oberösterreich reg. Gen.m.b.H. in die Raiffeisenlandesbank OÖ im Geschäftsjahr 2004 und i. H. v. TEUR 136.987 durch ein Agio bei einer Neuemission von Vorzugs-Stückaktien im Jahr 2007 gebildet. Im Rahmen einer Zuzahlung nach § 229 Abs. 2 Z. 5 UGB erhöhten sich die Kapitalrücklagen im Geschäftsjahr 2008 um TEUR 149.992. Durch die Erhöhung des Grundkapitals in Form von Stammaktien 2013 stiegen die Kapitalrücklagen um TEUR 274.257. Im Geschäftsjahr 2016 kam es aufgrund der Wandlung von Partizipationskapital zu einer Veränderung der Kapitalrücklagen i. H. v. TEUR -122.

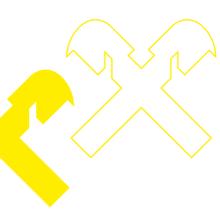
Gemäß dem Beschluss der Hauptversammlung vom 09.05.2023 über die Verwendung des Ergebnisses 2022 wurde im 1. Halbjahr 2023 eine Ausschüttung von TEUR 38.000 auf Stammaktien vorgenommen. Pro Stammaktie ergibt sich demnach eine Dividende von EUR 19,57. Der Vorschlag des Vorstandes über die Verwendung des Ergebnisses 2023 sieht eine Ausschüttung von TEUR 48.400 auf Stammaktien vor. Pro Stammaktie ergibt sich demnach eine geplante Dividende von EUR 24,92.

Die kumulierten Ergebnisse i. H. v. TEUR 4.318.834 (31.12.2022: TEUR 3.860.488) im Eigenkapital der beherrschenden Anteile beinhalten neben den thesaurierten Ergebnissen der vorangegangenen Geschäftsjahre den Anteil an den erfolgsneutral erfassten Veränderungen im Eigenkapital sowie den Anteil am aktuellen Jahresüberschuss, der den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist. Im gesamten Eigenkapital befindet sich ein Stand von sonstigen Ergebnissen der aktuellen Periode sowie aus Vorperioden i. H. v. TEUR -435.943 (31.12.2022: TEUR -341.549).

Wesentliche nicht beherrschende Anteile

| Gesellschaft | Sitzland | Nicht beherrschende Anteile | | Eigenkapital | | Jahresüberschuss nach Steuern | | Summe sonstige Ergebnisse | | Gesamtergebnis | |
|--------------------------|------------|-----------------------------|-------|----------------|----------------|-------------------------------|---------------|---------------------------|-------------|----------------|---------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | in % | in % | IN TEUR | IN TEUR | IN TEUR | IN TEUR | IN TEUR | IN TEUR | IN TEUR | IN TEUR |
| Hypo Holding Teilkonzern | Österreich | 15,33 | 15,33 | 27.275 | 25.112 | 1.271 | 2.960 | 1.663 | -1.748 | 2.934 | 1.212 |
| efko Teilkonzern | Österreich | 49,00 | 49,00 | 40.231 | 37.413 | 3.540 | 2.635 | -135 | 267 | 3.405 | 2.902 |
| WOJNAR-Gruppe | Österreich | 26,00 | 26,00 | 16.068 | 16.678 | -271 | 1.001 | 1 | 36 | -270 | 1.037 |
| OÖ Wohnbau Teilkonzern | Österreich | n/a | n/a | 126.394 | 120.644 | 5.697 | 8.567 | 85 | 56 | 5.782 | 8.623 |
| Übrige | | | | 27.112 | 23.652 | 3.911 | 4.500 | -93 | 504 | 3.818 | 5.004 |
| | | | | 237.080 | 223.499 | 14.148 | 19.663 | 1.521 | -885 | 15.669 | 18.778 |

Aufgrund der Regelungen des § 10 WGG (Wohnungsgemeinnützigkeitsgesetz) betreffend der Limitierung von Ausschüttungen sowie Erlösen i. Z. m. dem Ausscheiden oder Liquidation wird bei der Konsolidierung der gemeinnützigen Wohnbaugesellschaften (OÖ Wohnbau gemeinnützige Wohnbau und Beteiligung GmbH sowie OÖ Wohnbau Gesellschaft für den Wohnungsbau gemeinnützige GmbH) der Eigenanteil auf das eingezahlte Kapital sowie auf die an die Eigentümer ausschüttbaren Ergebnisse beschränkt.



Gesellschaften mit wesentlichen nicht beherrschenden Anteilen 2023

| IN TEUR | Hypo Holding Teilkonzern | OÖ Wohnbau Teilkonzern | efko Teilkonzern | WOJNAR-Gruppe |
|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|---------------|
| Vermögenswerte | 180.791 | 596.526 | 130.261 | 99.206 |
| Verbindlichkeiten und Rückstellungen | 2.912 | 459.367 | 47.682 | 41.139 |
| Eigenkapital | 177.879 | 137.159 | 82.579 | 58.067 |
| Erlöse | 8.306 | 78.348 | 123.456 | 105.404 |
| Jahresüberschuss nach Steuern | 8.291 | 6.047 | 7.335 | -2.058 |
| Summe sonstige Ergebnisse | 10.848 | 85 | -275 | 4 |
| Gesamtergebnis | 19.139 | 6.132 | 7.060 | -2.054 |
| An die nicht beherrschenden Gesellschafter gezahlte Dividenden | 767 | 32 | 588 | 3 |
| Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit | 5.000 | -2.741 | 6.152 | 4.834 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | 0 | 3.125 | -4.920 | -3.532 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -5.000 | -382 | -1.233 | -1.303 |
| Änderung Zahlungsmittelbestand | 0 | 2 | -1 | -1 |

Gesellschaften mit wesentlichen nicht beherrschenden Anteilen 2022

| IN TEUR | Hypo Holding Teilkonzern | OÖ Wohnbau Teilkonzern | efko Teilkonzern | WOJNAR-Gruppe |
|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|---------------|
| Vermögenswerte | 164.261 | 580.149 | 121.726 | 100.601 |
| Verbindlichkeiten und Rückstellungen | 490 | 448.739 | 44.973 | 39.178 |
| Eigenkapital | 163.771 | 131.410 | 76.753 | 61.423 |
| Erlöse | 19.918 | 93.808 | 112.936 | 98.838 |
| Jahresüberschuss nach Steuern | 19.307 | 8.917 | 5.465 | 1.269 |
| Summe sonstige Ergebnisse | -11.402 | 56 | 546 | 140 |
| Gesamtergebnis | 7.905 | 8.973 | 6.011 | 1.409 |
| An die nicht beherrschenden Gesellschafter gezahlte Dividenden | 767 | 32 | 490 | 25 |
| Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit | 5.000 | -15.810 | 4.962 | 5.125 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | 0 | 16.190 | -3.930 | -2.003 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -5.000 | -382 | -1.030 | -3.125 |
| Änderung Zahlungsmittelbestand | 0 | -2 | 2 | -3 |

Entwicklung der Rücklage aus versicherungsmathematischen Gewinnen/Verlusten aus leistungsorientierten Plänen

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Stand 01.01. | -19.272 | -33.149 |
| Bewertungsänderung der Rücklage aus versicherungsmathematischen Gewinnen/Verlusten aus leistungsorientierten Plänen | -3.950 | 19.110 |
| In die Gewinnrücklage umgegliederte Beträge | 0 | 0 |
| Darauf erfasste Steuern | 923 | -5.233 |
| Stand 31.12. | -22.299 | -19.272 |

Entwicklung der Rücklage für eigene Kreditrisiken

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Stand 01.01. | 11.009 | 2.274 |
| Bewertungen aufgrund Änderung des eigenen Kreditrisikos bei zum beizulegenden Zeitwert designierten finanziellen Verbindlichkeiten | 1.062 | 10.343 |
| In die Gewinnrücklage umgegliederte Beträge | 713 | 922 |
| Darauf erfasste Steuern | -409 | -2.530 |
| Stand 31.12. | 12.375 | 11.009 |

Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten, die auf Änderungen des eigenen Kreditrisikos zurückzuführen sind, werden erfolgsneutral im Posten „Rücklage für eigene Kreditrisiken“ ausgewiesen. Eine spätere Umgliederung der in dieser Rücklage enthaltenen Beträge in die Erfolgsrechnung ist nicht vorgesehen. Im Falle einer Ausbuchung werden die entsprechenden Beträge in die Gewinnrücklage umgegliedert. Im Geschäftsjahr 2023 wurde ein Betrag i. H. v. TEUR +713 vor Berücksichtigung latenter Steuern (2022: TEUR +922) in die Gewinnrücklage umgegliedert.

Entwicklung der Rücklage für finanzielle Vermögenswerte der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ (FVOCI)

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|----------------|---------------|
| Stand 01.01. | -8.106 | 117.095 |
| Bewertungsänderung der Rücklage für finanzielle Vermögenswerte der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ (FVOCI) | 61 | -161.889 |
| In die Erfolgsrechnung umgegliederte Beträge | -2.811 | -4.765 |
| Darauf erfasste Steuern | 633 | 41.453 |
| Stand 31.12. | -10.223 | -8.106 |

Die Rücklage für finanzielle Vermögenswerte der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ (FVOCI) spiegelt die erfolgsneutral im Eigenkapital zu erfassenden Bewertungsänderungen sowie die Risikovorsorge bei finanziellen Vermögenswerten der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ (FVOCI) gemäß IFRS 9 wider.

Im Geschäftsjahr 2023 beläuft sich die erfolgsneutrale Bewertung von Fremdkapitalinstrumenten der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ auf TEUR 61 (2022: TEUR -161.889). Weiters wurde im Geschäftsjahr 2023 ein Betrag i. H. v. TEUR -2.811 (2022: TEUR -4.765) vor Berücksichtigung latenter Steuern in die Erfolgsrechnung umgegliedert. Hievon entfallen TEUR -2.491 (2022: TEUR -4.602) auf Bewertungseffekte, welche in das Veräußerungsergebnis der Kategorie „Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet“, und TEUR -320 (2022: TEUR -163) auf Risikovorsorgen, welche in der Erfolgsrechnung in die Position „Risikovorsorge“ umgegliedert wurden.

Entwicklung des Bewertungsergebnisses aus der Absicherung einer Nettoinvestition in einen ausländischen Geschäftsbetrieb

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Stand 01.01. | -2.760 | -1.838 |
| Bewertungsänderung aus der Absicherung einer Nettoinvestition | 934 | -1.134 |
| In die Erfolgsrechnung umgegliederte Beträge | 0 | 0 |
| Darauf erfasste Steuern | -215 | 212 |
| Stand 31.12. | -2.041 | -2.760 |

Es besteht eine Absicherung einer Nettoinvestition in einen ausländischen Geschäftsbetrieb gegenüber Währungsrisiken. Das Volumen des abgesicherten Grundgeschäftes beläuft sich per 31.12.2023 umgerechnet auf EUR 37,0 Mio. (31.12.2022: EUR 38,0 Mio.). Sicherungsgeschäfte stellen Refinanzierungen in diesen Fremdwährungen in derselben Höhe dar. Die Erfassung des effektiven Teils der Bewertungsgewinne bzw. -verluste der Sicherungsgeschäfte erfolgt erfolgsneutral in oben genannter Rücklage.

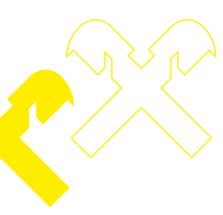
Entwicklung der Rücklage aus Währungsumrechnung

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Stand 01.01. | -2.524 | -2.522 |
| Änderungen Konsolidierungskreis | -83 | 28 |
| Bewertungsänderung aus der Währungsumrechnung | 521 | -30 |
| In die Erfolgsrechnung umgegliederte Beträge | 0 | 0 |
| Stand 31.12. | -2.086 | -2.524 |

Entwicklung der „Sonstigen Ergebnisse“ aus at equity bilanzierten Unternehmen

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Stand 01.01. | -319.896 | -306.342 |
| Veränderung durch anteilige „Sonstige Ergebnisse“ | -91.777 | -13.554 |
| Darauf erfasste Steuern | 4 | 0 |
| Sonstige Veränderungen | 0 | 0 |
| Stand 31.12. | -411.669 | -319.896 |

Der Stand der Rücklage für „Sonstige Ergebnisse“ aus at equity bilanzierten Unternehmen basiert i. H. v. TEUR -364.539 auf recyclingfähigen Sachverhalten (31.12.2022: TEUR -266.051).



Entwicklung der Gewinnrücklage (inkl. nicht beherrschende Anteile)

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Stand 01.01. | 4.425.536 | 4.133.992 |
| Jahresüberschuss nach Steuern | 608.262 | 338.802 |
| Ausschüttung | -43.991 | -52.861 |
| Sonstige Veränderungen | 2.050 | 5.603 |
| Stand 31.12. | 4.991.857 | 4.425.536 |

5. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN

| | |
|--|-----|
| 5.1. Kategorien von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten..... | 111 |
| 5.2. Hedge Accounting..... | 112 |
| 5.3. Fair Value Angaben..... | 116 |
| 5.4. Sensitivitätsangaben zu Fair Values..... | 119 |
| 5.5. Derivative Finanzinstrumente..... | 120 |
| 5.6. Sonstige Angaben zu Finanzinstrumenten..... | 121 |
| 5.7. Mögliche Auswirkungen von Nettingvereinbarungen..... | 122 |

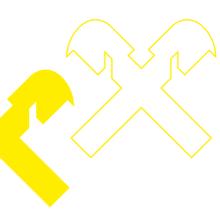
5.1. Kategorien von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

| IN TEUR | Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet (AC) | Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVOCI) | Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVOCI-Option) | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVTPL) | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | Buchwert gesamt 31.12.2023 | Fair Value gesamt 31.12.2023 |
|---|---|--|---|--|--|----------------------------|------------------------------|
| Barreserve | 46.986 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46.986 | 46.986 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 9.671.898 | 0 | 0 | 142.667 | 0 | 9.814.565 | 9.749.818 |
| Forderungen an Kunden | 25.846.770 | 0 | 0 | 54.093 | 76.913 | 25.977.776 | 25.859.500 |
| Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges | -345.258 | 0 | 0 | 0 | 0 | -345.258 | 0 |
| Handelsaktiva | 0 | 0 | 0 | 1.332.208 | 0 | 1.332.208 | 1.332.208 |
| Finanzanlagen | 86.196 | 4.329.557 | 0 | 978.644 | 13.832 | 5.408.229 | 5.408.815 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte* | 0 | 0 | 0 | 7.572 | 0 | 7.572 | 7.572 |
| Aktiva | 35.306.592 | 4.329.557 | 0 | 2.515.184 | 90.745 | 42.242.078 | 42.404.899 |

| IN TEUR | Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet (AC) | Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVOCI) | Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVOCI-Option) | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVTPL) | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | Buchwert gesamt 31.12.2022 | Fair Value gesamt 31.12.2022 |
|---|---|--|---|--|--|----------------------------|------------------------------|
| Barreserve | 49.141 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49.141 | 49.141 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 12.209.575 | 0 | 0 | 180.620 | 0 | 12.390.195 | 12.309.115 |
| Forderungen an Kunden | 25.792.199 | 0 | 0 | 62.506 | 78.102 | 25.932.807 | 25.444.450 |
| Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges | -565.129 | 0 | 0 | 0 | 0 | -565.129 | 0 |
| Handelsaktiva | 0 | 0 | 0 | 1.621.764 | 0 | 1.621.764 | 1.621.764 |
| Finanzanlagen | 102.825 | 3.800.728 | 0 | 966.092 | 39.561 | 4.909.206 | 4.909.912 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte* | 0 | 0 | 0 | 437 | 0 | 437 | 437 |
| Aktiva | 37.588.611 | 3.800.728 | 0 | 2.831.419 | 117.663 | 44.338.421 | 44.334.819 |

* nur Buchwerte Finanzinstrumente betreffend

Der Betrag der Fair Value-Änderung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierten Vermögenswerten, der auf bonitätsinduzierte Änderungen zurückzuführen ist, beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023 auf einen Bewertungsverlust von TEUR 114 (Bewertungsgewinn kumulativ TEUR 1.783). Dagegen wurde im Geschäftsjahr 2022 ein Bewertungsverlust von TEUR 351 (Bewertungsgewinn kumulativ TEUR 1.976) verzeichnet. Der genannte Betrag wurde unter Heranziehung der Credit Spread-Änderungen ermittelt. Das maximale Ausfallrisiko in Bezug auf die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierten Vermögenswerte beträgt zum 31.12.2023 TEUR 90.745 (31.12.2022: TEUR 117.663).



| IN TEUR | Zu fortgeführten Anschaffungs- kosten bewertet (AC) | Erfolgswirksam zum beizule- genden Zeitwert bewertet (FVTPL) | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | Buchwert gesamt 31.12.2023 | Fair Value gesamt 31.12.2023 |
|--|---|--|---|----------------------------------|------------------------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 15.214.823 | 0 | 59.141 | 15.273.964 | 15.128.647 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 13.098.123 | 0 | 161.279 | 13.259.402 | 13.244.282 |
| Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges | 26.494 | 0 | 0 | 26.494 | 0 |
| Handelsspassiva | 0 | 1.268.207 | 0 | 1.268.207 | 1.268.206 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 8.883.640 | 0 | 1.184.740 | 10.068.380 | 9.998.048 |
| Nachrangkapital | 680.465 | 0 | 202.357 | 882.822 | 873.598 |
| Passiva | 37.903.545 | 1.268.207 | 1.607.517 | 40.779.269 | 40.512.781 |

| IN TEUR | Zu fortgeführten Anschaffungs- kosten bewertet (AC) | Erfolgswirksam zum beizule- genden Zeitwert bewertet (FVTPL) | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | Buchwert gesamt 31.12.2022 | Fair Value gesamt 31.12.2022 |
|--|---|--|---|----------------------------------|------------------------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 17.643.217 | 0 | 85.461 | 17.728.678 | 17.356.855 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 13.607.790 | 0 | 257.542 | 13.865.332 | 13.791.827 |
| Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges | -15.751 | 0 | 0 | -15.751 | 0 |
| Handelsspassiva | 0 | 1.720.279 | 0 | 1.720.279 | 1.720.279 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 7.450.004 | 0 | 1.183.795 | 8.633.799 | 8.545.600 |
| Nachrangkapital | 648.201 | 0 | 275.926 | 924.127 | 904.524 |
| Passiva | 39.333.461 | 1.720.279 | 1.802.724 | 42.856.464 | 42.319.085 |

Per 31.12.2023 war die Raiffeisenlandesbank OÖ beim Rating von Moody's auf A2 (31.12.2022: A3) eingestuft. Von den Fair Value-Änderungen bei erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierten Verbindlichkeiten im Geschäftsjahr 2023 sind TEUR 1.063 auf Bewertungsgewinne aus bonitätsinduzierten Änderungen zurückzuführen (Bewertungsgewinn kumulativ TEUR 16.073 vor Berücksichtigung latenter Steuern), wohingegen im Geschäftsjahr 2022 TEUR 10.343 auf Bewertungsgewinne aus bonitätsinduzierten Änderungen zurückzuführen sind (Bewertungsgewinn kumulativ TEUR 14.298 vor Berücksichtigung latenter Steuern).

Auswirkungen von Änderungen des Ausfallrisikos werden im sonstigen Ergebnis erfasst. Der verbleibende Teil der Änderung des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Verbindlichkeiten wird erfolgswirksam erfasst. Für die Berechnung der bonitätsinduzierten Fair Value-Änderung wird der Fair Value zum Bilanzstichtag mit einem Fair Value verglichen, der mittels historischer kreditrisikoinduzierter Aufschläge auf die Zinskurve einerseits zum Startzeitpunkt des Geschäftes und andererseits zum Bilanzstichtag des Vorjahres ermittelt wird. Als Basis werden die Geschäftsdaten und Zinskurven vom Bilanzstichtag verwendet. Der Buchwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designierten Verbindlichkeiten beträgt zum 31.12.2023 TEUR 1.607.517 (31.12.2022: TEUR 1.802.724). Im Geschäftsjahr 2023 wurden TEUR 713 (2022: TEUR 922) des kumulierten Gewinns oder Verlusts innerhalb des Eigenkapitals aufgrund von Tilgungen bzw. Rücknahmen umgegliedert.

Der Buchwert von designierten finanziellen Verbindlichkeiten war am 31.12.2023 um TEUR 204.639 niedriger als der vertraglich vereinbarte Rückzahlungsbetrag. Im Vergleich dazu war per 31.12.2022 der Buchwert von designierten finanziellen Verbindlichkeiten um TEUR 258.939 niedriger als der vertraglich vereinbarte Rückzahlungsbetrag.

5.2. Hedge Accounting

Im Rahmen der ordentlichen Geschäftstätigkeit des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns entstehen Fixzinsrisikopositionen durch den Abschluss von Krediten und Termineinlagen mit Kunden bzw. den Ankauf von Wertpapieren und die Ausgabe von Emissionen. Diese Fixzinsrisikopositionen werden entweder mittels Mikro Hedge Accounting oder mittels Portfolio Fair Value Hedge abgesichert.

Beim Mikro Hedge Accounting werden vor allem Positionen auf der Passivseite bezüglich ihres Fixzinsrisikos abgesichert, um negative Fristentransformationseffekte zu reduzieren. Weiters kommt es aktivseitig vereinzelt bei großvolumigen Kundengeschäften mit stabilen Cashflows und im Wertpapierbereich zu einer vermehrten Zinssicherung auf Mikro-Basis.

Bei Fair Value Hedge Accounting auf Portfolio-Basis („Portfolio Fair Value Hedge“) werden Zinsrisiken des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns auf Makroebene gesteuert. Das Risikomanagement des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns identifiziert festverzinsliche Grundgeschäfte anhand von festgelegten Kriterien und ordnet diese dem Makro Hedge-Portfolio zu. Die Grundgeschäfte der Portfolios stellen

festverzinsliche Kredite und Wertpapiere sowie Einlagen und verbrieft Verbindlichkeiten in Euro der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ (AC) dar. Diese Geschäfte erfüllen auch weitere allgemeine Kriterien (z. B. keine Grundgeschäfte in einem Mikro-Hedge, keine ausgefallenen oder keine Inter-Company-Geschäfte).

Auch variabel verzinst Instrumente, in denen Caps und Floors eingebettet sind, weisen bei Über- oder Unterschreitung der Zinsgrenzen zumindest temporär ein Festzinsrisiko auf. Variable finanzielle Vermögenswerte mit Zinsuntergrenze werden in einem separaten Portfolio bilanziert. Derzeit werden Kredite, Schuldscheindarlehen und Wertpapiere mit expliziten Floors unter Einhaltung der oben angeführten Kriterien diesem Portfolio zugeordnet.

Sicherungsgeschäfte

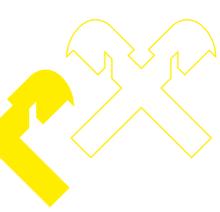
| IN TEUR | Laufzeit der Sicherungsgeschäfte per 31.12.2023 | | | |
|------------------------------------|---|------------------------|---------------|--------------|
| | bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | 1 bis 5 Jahre | über 5 Jahre |
| Fair Value Hedges – Handelsaktiva | | | | |
| Nominalbetrag | 479.676 | 1.744.300 | 6.920.852 | 5.242.465 |
| Fair Value Hedges – Handelspassiva | | | | |
| Nominalbetrag | 94.600 | 858.984 | 4.958.775 | 3.689.153 |

| IN TEUR | Laufzeit der Sicherungsgeschäfte per 31.12.2022 | | | |
|------------------------------------|---|------------------------|---------------|--------------|
| | bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | 1 bis 5 Jahre | über 5 Jahre |
| Fair Value Hedges – Handelsaktiva | | | | |
| Nominalbetrag | 226.753 | 988.199 | 6.650.028 | 5.057.127 |
| Fair Value Hedges – Handelspassiva | | | | |
| Nominalbetrag | 102.000 | 854.694 | 4.188.242 | 4.239.765 |

Sicherungsinstrumente

| IN TEUR | Buchwert der Sicherungsinstrumente 31.12.2023 | Nominalbetrag 31.12.2023 | Änderung des beizulegenden Zeitwerts, die als Grundlage für die Erfassung einer Unwirksamkeit herangezogen wird |
|---|---|-----------------------------|--|
| | | | 2023* |
| Mikro Fair Value Hedges Derivate – Handelsaktiva (Fixzinsrisiko) | 267.449 | 5.355.837 | -33.548 |
| Zinsswaps | 267.449 | 5.355.837 | -33.548 |
| Mikro Fair Value Hedges Derivate – Handelspassiva (Fixzinsrisiko) | 620.935 | 7.895.313 | 275.195 |
| Zinsswaps | 620.935 | 7.895.313 | 275.195 |
| Portfolio Fair Value Hedges Derivate – Handelsaktiva (Fixzinsrisiko) | 424.566 | 9.031.456 | -21.522 |
| Zinsswaps | 398.230 | 6.125.278 | -21.005 |
| Caps/Floors | 26.336 | 2.906.178 | -517 |
| Portfolio Fair Value Hedges Derivate – Handelspassiva (Fixzinsrisiko) | 45.684 | 1.706.199 | -31.119 |
| Zinsswaps | 45.467 | 1.324.037 | -30.745 |
| Caps/Floors | 217 | 382.162 | -374 |

* inklusive im Geschäftsjahr 2023 ausgelaufener Geschäfte



| IN TEUR | Buchwert der Sicherungsinstrumente 31.12.2022 | Nominalbetrag 31.12.2022 | Änderung des beizulegenden Zeitwerts, die als Grundlage für die Erfassung einer Unwirksamkeit herangezogen wird 2022* |
|---|---|-----------------------------|---|
| Mikro Fair Value Hedges Derivate – Handelsaktiva (Fixzinsrisiko) | 340.102 | 3.661.643 | -553.038 |
| Zinsswaps | 340.102 | 3.661.643 | -553.038 |
| Mikro Fair Value Hedges Derivate – Handelspassiva (Fixzinsrisiko) | 933.253 | 8.720.141 | -164.893 |
| Zinsswaps | 933.253 | 8.720.141 | -164.893 |
| Portfolio Fair Value Hedges Derivate – Handelsaktiva (Fixzinsrisiko) | 556.745 | 9.260.464 | 588.132 |
| Zinsswaps | 522.600 | 5.464.858 | 539.363 |
| Caps/Floors | 34.145 | 3.795.606 | 48.769 |
| Portfolio Fair Value Hedges Derivate – Handelspassiva (Fixzinsrisiko) | 40.290 | 664.560 | -25.056 |
| Zinsswaps | 40.159 | 624.806 | -25.618 |
| Caps/Floors | 131 | 39.754 | 562 |

* inklusive im Geschäftsjahr 2022 ausgelaufener Geschäfte

Grundgeschäfte

| IN TEUR | Buchwert der Grundgeschäfte 31.12.2023 | Kumulierter Betrag des Hedge Adjustments im Buchwert des Grundgeschäfts bzw. im separaten Bilanzposten 31.12.2023 | Wertänderung des Grundgeschäfts, die als Grundlage für die Erfassung einer Unwirk- samkeit in der Periode herangezogen wird 2023* | Kumulierter Betrag des Hedge Adjustments, der in der Bilanz verbleibt und nicht mehr um Sicherungsgewinne und -verluste angepasst wird 31.12.2023 |
|---|--|--|---|---|
| Mikro Fair Value Hedges – Aktiva (Fixzinsrisiko) | 3.976.904 | -211.056 | 162.068 | -92 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 37.743 | -2.897 | 1.730 | 0 |
| Forderungen an Kunden | 459.351 | -42.248 | 25.682 | -92 |
| Finanzanlagen | 3.479.810 | -165.911 | 134.656 | 0 |
| Mikro Fair Value Hedges – Passiva (Fixzinsrisiko) | 8.755.607 | -511.888 | -403.029 | -1.028 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 634.897 | -36.963 | -28.365 | 77 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 436.102 | -26.150 | -23.829 | -1.105 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 7.361.787 | -403.855 | -327.884 | 0 |
| Nachrangkapital | 322.821 | -44.920 | -22.951 | 0 |
| Portfolio Fair Value Hedges – Aktiva (Fixzinsrisiko) | 7.474.844 | -345.258 | 87.286 | n/a |
| Forderungen an Kreditinstitute | 418.637 | -44.974 | n/a | n/a |
| Forderungen an Kunden | 7.056.207 | -300.284 | n/a | n/a |
| Finanzanlagen | 0 | 0 | n/a | n/a |
| Portfolio Fair Value Hedges – Passiva (Fixzinsrisiko) | 2.533.553 | -26.494 | -35.604 | n/a |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 1.212.779 | -20.329 | n/a | n/a |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 1.079.724 | -2.507 | n/a | n/a |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 241.050 | -3.658 | n/a | n/a |

* inklusive im Geschäftsjahr 2023 ausgelaufener Geschäfte

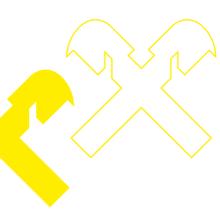
| IN TEUR | Buchwert der Grundgeschäfte 31.12.2022 | Kumulierter Betrag des Hedge Adjustments im Buchwert des Grundgeschäfts bzw. im separaten Bilanzposten 31.12.2022 | Wertänderung des Grundgeschäfts, die als Grundlage für die Erfassung einer Unwirk- samkeit in der Periode herangezogen wird 2022* | Kumulierter Betrag des Hedge Adjustments, der in der Bilanz verbleibt und nicht mehr um Sicherungsgewinne und -verluste angepasst wird 31.12.2022 |
|--|--|--|---|---|
| | | | | |
| Mikro Fair Value Hedges – Aktiva (Fixzinsrisiko) | 3.506.531 | -379.853 | -451.133 | 302 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 37.391 | -4.636 | -6.593 | 0 |
| Forderungen an Kunden | 533.005 | -69.336 | -95.133 | 302 |
| Finanzanlagen | 2.936.135 | -305.881 | -349.407 | 0 |
| Mikro Fair Value Hedges – Passiva (Fixzinsrisiko) | 7.775.332 | -918.887 | 1.165.559 | 105 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditin- stituten | 685.361 | -68.683 | 77.753 | 105 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 639.679 | -51.756 | 102.120 | 0 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 6.149.654 | -730.389 | 921.094 | 0 |
| Nachrangkapital | 300.638 | -68.059 | 64.592 | 0 |
| Portfolio Fair Value Hedges – Aktiva (Fixzinsrisiko) | 8.065.634 | -565.129 | -583.263 | n/a |
| Forderungen an Kreditinstitute | 461.721 | -64.499 | n/a | n/a |
| Forderungen an Kunden | 7.552.615 | -496.444 | n/a | n/a |
| Finanzanlagen | 51.298 | -4.186 | n/a | n/a |
| Portfolio Fair Value Hedges – Passiva (Fixzinsrisiko) | 494.849 | -15.751 | 16.781 | n/a |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditin- stituten | 330.545 | -12.078 | n/a | n/a |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 127.053 | -2.757 | n/a | n/a |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 37.251 | -916 | n/a | n/a |

* inklusive im Geschäftsjahr 2022 ausgelaufener Geschäfte

Unwirksamkeit

| IN TEUR | Unwirksamkeit der Absicherung 2023* |
|---|---|
| Mikro Fair Value Hedges – Aktiva (Fixzinsrisiko) | |
| Forderungen an Kreditinstitute | -17 |
| Forderungen an Kunden | -356 |
| Finanzanlagen | -1.082 |
| Mikro Fair Value Hedges – Passiva (Fixzinsrisiko) | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 207 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 375 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 898 |
| Nachrangkapital | 661 |
| Portfolio Fair Value Hedges – Aktiva (Fixzinsrisiko) | |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC | -2.840 |
| Portfolio Fair Value Hedges – Passiva (Fixzinsrisiko) | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – AC | 1.881 |
| Fair Value Hedges | -273 |

* inklusive im Geschäftsjahr 2023 ausgelaufener Geschäfte



Unwirksamkeit der
Absicherung
2022

| IN TEUR | |
|---|---------------|
| Mikro Fair Value Hedges – Aktiva (Fixzinsrisiko) | |
| Forderungen an Kreditinstitute | 42 |
| Forderungen an Kunden | 394 |
| Finanzanlagen | 2.176 |
| Mikro Fair Value Hedges – Passiva (Fixzinsrisiko) | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | -203 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | -860 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | -4.400 |
| Nachrangkapital | -654 |
| Portfolio Fair Value Hedges – Aktiva (Fixzinsrisiko) | |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC | -4.140 |
| Portfolio Fair Value Hedges – Passiva (Fixzinsrisiko) | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – AC | 735 |
| Fair Value Hedges | -6.910 |

* inklusive im Geschäftsjahr 2022 ausgelaufener Geschäfte

5.3. Fair Value Angaben

Aufgliederung des Fair Value von Finanzinstrumenten

| IN TEUR | Zum Fair Value bewertete Finanz- instrumente 31.12.2023 | Davon notierte Marktpreise in aktiven Märkten (Level I) | Davon Bewertungs- methoden auf Basis Marktdaten (Level II) | Davon Bewertungs- methoden nicht auf Basis Marktdaten (Level III) |
|---|---|--|--|---|
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVTPL)* | 2.515.184 | 35.799 | 1.508.213 | 971.172 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | 90.745 | 13.831 | 0 | 76.914 |
| Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVOCI) | 4.329.557 | 3.917.112 | 412.445 | 0 |
| Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVOCI-Option) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte | 6.935.486 | 3.966.742 | 1.920.658 | 1.048.086 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVTPL) | 1.268.207 | 0 | 1.268.207 | 0 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | 1.607.517 | 0 | 1.607.517 | 0 |
| Zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | 2.875.724 | 0 | 2.875.724 | 0 |

* hiervon EUR 7,6 Mio. i. Z. m. zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten

| IN TEUR | Zum Fair Value bewertete Finanz- instrumente 31.12.2022 | Davon notierte Marktpreise in aktiven Märkten (Level I) | Davon Bewertungs- methoden auf Basis Marktdaten (Level II) | Davon Bewertungs- methoden nicht auf Basis Marktdaten (Level III) |
|---|---|--|--|---|
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVTPL)* | 2.831.419 | 33.096 | 1.870.347 | 927.976 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | 117.663 | 39.561 | 0 | 78.102 |
| Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVOCI) | 3.800.728 | 3.343.742 | 456.986 | 0 |
| Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVOCI-Option) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte | 6.749.810 | 3.416.399 | 2.327.333 | 1.006.078 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVTPL) | 1.720.279 | 0 | 1.720.279 | 0 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | 1.802.724 | 0 | 1.802.724 | 0 |
| Zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | 3.523.003 | 0 | 3.523.003 | 0 |

* hiervon EUR 0,4 Mio. i. Z. m. zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten

Umgliederungen zwischen Level I und Level II

Die Umgliederungen von Level I auf Level II resultieren aus dem Wegfall von in aktiven Märkten notierten Preisen für identische Vermögenswerte. Die Umgliederungen von Level II nach Level I ergeben sich aus dem Auftreten von in aktiven Märkten notierten Preisen, die zuvor nicht vorlagen.

Umgliederungen zwischen Level I und Level II finden im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern statt, sobald sich eine Veränderung der Inputfaktoren ergibt, die für die Einordnung in die Bemessungshierarchie relevant ist.

| IN TEUR | Umgliederungen von Level I nach Level II | Umgliederungen von Level II nach Level I |
|--|---|---|
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVTPL) | 0 | 0 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | 0 | 0 |
| Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVOCI) | 0 | 0 |
| Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVOCI-Option) | 0 | 0 |
| Zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte 31.12.2023 | 0 | 0 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVTPL) | 0 | 0 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | 0 | 0 |
| Zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten 31.12.2023 | 0 | 0 |

| IN TEUR | Umgliederungen von Level I nach Level II | Umgliederungen von Level II nach Level I |
|--|---|---|
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVTPL) | 0 | 0 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | 0 | 0 |
| Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVOCI) | 284 | 0 |
| Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVOCI-Option) | 0 | 0 |
| Zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte 31.12.2022 | 284 | 0 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVTPL) | 0 | 0 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | 0 | 0 |
| Zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten 31.12.2022 | 0 | 0 |

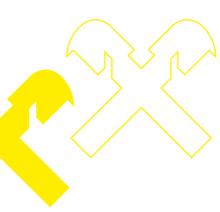
Überleitungsrechnung der zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumente in Level III

Erfolgswirksame Ergebnisse von finanziellen Vermögenswerten werden im Wesentlichen in folgenden Positionen erfasst:

- Ergebnis aus zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten
- Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten

Erfolgsneutrale Ergebnisse werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst und somit im Eigenkapitalposten „Kumulierte Ergebnisse“ ausgewiesen. Ausgenommen davon sind Veräußerungsergebnisse und Devisenbewertungen aus monetären Finanzinstrumenten (Schuldinstrumente), die im Ergebnis aus übrigen Finanzinstrumenten erfasst werden.

| IN TEUR | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVTPL) | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVOCI) | Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVOCI-Option) |
|--------------------------------------|--|--|--|---|
| Stand 01.01.2023 | 927.976 | 78.102 | 0 | 0 |
| Käufe | 20.589 | -1 | 0 | 0 |
| Veräußerungen | -11.459 | 6 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | -15.613 | 0 | 0 | 0 |
| Erfolgswirksame Ergebnisse | 15.093 | -1.193 | 0 | 0 |
| Erfolgsneutrale Ergebnisse | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neu als zum Fair Value be- wertet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umgliederung in Level III | 36.535 | 0 | 0 | 0 |
| Umgliederung aus Level III | -1.949 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 971.172 | 76.914 | 0 | 0 |



| IN TEUR | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVTPL) | Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVO) | Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVOCI) | Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert designiert (FVOCI-Option) |
|--------------------------------------|--|--|--|---|
| Stand 01.01.2022 | 893.577 | 109.402 | 0 | 0 |
| Käufe | 55.813 | 0 | 0 | 0 |
| Veräußerungen | -85.464 | -3.446 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 3.401 | 0 | 0 | 0 |
| Erfolgswirksame Ergebnisse | 69.033 | -27.854 | 0 | 0 |
| Erfolgsneutrale Ergebnisse | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neu als zum Fair Value be- wertet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umgliederung in Level III | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umgliederung aus Level III | -8.384 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2022 | 927.976 | 78.102 | 0 | 0 |

Der Betrag der erfolgswirksam erfassten Gewinne und Verluste aus wiederkehrenden Bemessungen des beizulegenden Zeitwerts in Level III von am Abschlussstichtag im Bestand befindlichen Vermögenswerten und Schulden beträgt TEUR +13.898 (31.12.2022: TEUR +35.602).

Aufgliederung des Fair Value von nicht zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten

| IN TEUR | Buchwert 31.12.2023 | Fair Value 31.12.2023 | Davon notierte Marktpreise in aktiven Märkten (Level I) | Davon Bewertungs- methoden auf Basis Marktdaten (Level II) | Davon Bewertungs- methoden nicht auf Basis Marktdaten (Level III) |
|---|------------------------|--------------------------|---|---|--|
| Forderungen an Kreditinstitute | 9.671.898 | 9.607.146 | 0 | 105.890 | 9.501.256 |
| Forderungen an Kunden | 25.846.770 | 25.728.401 | 0 | 11.014 | 25.717.387 |
| Wertanpassungen aus Portfolio Fair Value Hedges | -345.258 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Finanzanlagen | 86.196 | 86.783 | 9.657 | 75.926 | 1.200 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte | 35.259.606 | 35.422.330 | 9.657 | 192.830 | 35.219.843 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 15.214.823 | 15.069.574 | 0 | 15.069.560 | 14 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 13.098.123 | 13.083.003 | 0 | 13.083.003 | 0 |
| Wertanpassungen aus Portfolio Fair Value Hedges | 26.494 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 8.883.640 | 8.813.308 | 3.577.568 | 5.235.740 | 0 |
| Nachrangkapital | 680.465 | 671.241 | 0 | 671.241 | 0 |
| Nicht zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | 37.903.545 | 37.637.126 | 3.577.568 | 34.059.544 | 14 |

| IN TEUR | Buchwert 31.12.2022 | Fair Value 31.12.2022 | Davon notierte Marktpreise in aktiven Märkten (Level I) | Davon Bewertungs- methoden auf Basis Marktdaten (Level II) | Davon Bewertungs- methoden nicht auf Basis Marktdaten (Level III) |
|---|------------------------|--------------------------|---|---|--|
| Forderungen an Kreditinstitute | 12.209.575 | 12.128.496 | 0 | 268.327 | 11.860.169 |
| Forderungen an Kunden | 25.792.199 | 25.303.841 | 0 | 71.377 | 25.232.465 |
| Wertanpassungen aus Portfolio Fair Value Hedges | -565.129 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Finanzanlagen | 102.825 | 103.531 | 12.328 | 87.338 | 3.865 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte | 37.539.470 | 37.535.868 | 12.328 | 427.042 | 37.096.499 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 17.643.217 | 17.271.394 | 0 | 17.271.394 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 13.607.790 | 13.534.285 | 0 | 13.534.285 | 0 |
| Wertanpassungen aus Portfolio Fair Value Hedges | -15.751 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 7.450.004 | 7.361.804 | 2.686.794 | 4.675.010 | 0 |
| Nachrangkapital | 648.201 | 628.598 | 0 | 628.598 | 0 |
| Nicht zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | 39.333.461 | 38.796.081 | 2.686.794 | 36.109.287 | 0 |

5.4. Sensitivitätsangaben zu Fair Values

Für die Sensitivitätsanalyse werden bei sämtlichen zum Fair Value bewerteten festverzinslichen Wertpapieren und Forderungen Credit Spreads jeweils um 100 Basispunkte variiert. Auf Basis dieser geshifteten Credit Spreads, die bei der Bewertung als Aufschlag bzw. Abschlag in die Diskontkurve einfließen, wurden Fair Values neu ermittelt. Die Differenz zum ursprünglich ermittelten Fair Value wird in untenstehenden Tabellen in %-Werten dargestellt.

Der Sensitivitätsanalyse für nicht festverzinsliche Wertpapiere und Beteiligungen wurde ebenfalls ein Zinsshift von +100 Basispunkte bzw. –100 Basispunkte unterlegt. Bei Immobilienwerten nach der Net Asset Value-Methode wurde der Kapitalisierungszinssatz variiert. Bei den übrigen Beteiligungen wurde der risikolose Basiszinssatz bzw. bei den nach der DCF-Methode bewerteten Beteiligungen der WACC verändert. Die übrigen Bewertungsparameter wurden dabei konstant gelassen (z. B. keine Berücksichtigung des entgegenwirkenden bzw. dämpfenden Finanzierungsvorteils aus Fixzinsvereinbarungen).

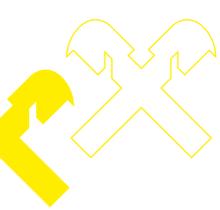
Sensitivitätsanalyse

| | Buchwert entspricht Fair Value (Level III) | Fair Value-Zunahme –100 Basispunkte |
|---------------|---|---|
| | IN TEUR | IN % |
| 31.12.2023 | | |
| Forderungen | 131.118 | 1,55% |
| Wertpapiere | 435.167 | 22,14% |
| Beteiligungen | 375.376 | 23,21% |
| 31.12.2023 | | |
| | Buchwert entspricht Fair Value (Level III) | Fair Value-Rückgang +100 Basispunkte |
| | IN TEUR | IN % |
| Forderungen | 131.118 | -6,56% |
| Wertpapiere | 435.167 | -15,84% |
| Beteiligungen | 375.376 | -16,71% |
| 31.12.2022 | | |
| | Buchwert entspricht Fair Value (Level III) | Fair Value-Zunahme –100 Basispunkte |
| | IN TEUR | IN % |
| Forderungen | 140.763 | 1,71% |
| Wertpapiere | 419.270 | 21,59% |
| Beteiligungen | 354.178 | 24,93% |
| 31.12.2022 | | |
| | Buchwert entspricht Fair Value (Level III) | Fair Value-Rückgang +100 Basispunkte |
| | IN TEUR | IN % |
| Forderungen | 140.763 | -6,42% |
| Wertpapiere | 419.270 | -15,20% |
| Beteiligungen | 354.178 | -17,35% |

Bei unwesentlichen Beteiligungen und nicht festverzinslichen Wertpapieren wurde auf einen Zinsshift verzichtet. Der damit verbundene Buchwert bzw. Fair Value dieser finanziellen Vermögenswerte i. H. v. TEUR 106.425 (31.12.2022: TEUR 91.867) ist in obigen Tabellen folglich nicht enthalten.

Bei den Beteiligungen und Genussrechten wurden darüber hinaus u. a. Parameter im Rahmen der damit verbundenen Unternehmensbewertungen variiert. Anders als beim Diskontierungszinssatz wurde dabei jeweils auf eine Teilmenge der Unternehmensbewertungen, für welche der Parameter bzw. Parameter-Shift sinnvoll bzw. möglich ist, abgestellt. Dies führte zu folgenden Ergebnissen:

- Eine Veränderung um +100 Basispunkte bzw. –100 Basispunkte im Zinssatz für die „ewige Rente“ führt bei zugrunde liegenden Unternehmensbewertungen mit einem Fair Value von in Summe EUR 294,3 Mio. zu einer Steigerung um +9,82 % bzw. zu einer Reduktion um –9,82 % (31.12.2022: Fair Value EUR 291,6 Mio., +10,03 % bzw. –10,00 %).
- Eine Veränderung um +100 Basispunkte bzw. –100 Basispunkte beim herangezogenen absoluten „Mietpreis“ führt bei zugrunde liegenden Unternehmensbewertungen (von Immobiliengesellschaften) mit einem Fair Value von in Summe EUR 135,3 Mio. zu einer Steigerung um +1,97 % bzw. zu einer Reduktion um –1,97 % (31.12.2022: Fair Value EUR 123,8 Mio., +2,69 % bzw. –1,66 %).
- Eine Veränderung um +5 €/MWh bzw. –5 €/MWh des langfristigen Strompreisniveaus führt bei zugrunde liegenden Unternehmensbewertungen (von Energieversorgungsunternehmen) mit einem Fair Value von in Summe EUR 259,4 Mio. zu einer Steigerung um +4,00 % bzw. zu einer Reduktion um –4,00 % (31.12.2022: Fair Value von in Summe EUR 237,9 Mio., +4,70 % bzw. –4,70 %).



5.5. Derivative Finanzinstrumente

| Restlaufzeit per 31.12.2023 | Nominalbetrag | | | Marktwert | | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | in TEUR | bis 1 Jahr | 1 Jahr bis 5 Jahre | über 5 Jahre | Summe | positiv |
| Zinsabhängige Termingeschäfte | 7.600.524 | 18.083.293 | 15.740.108 | 41.423.925 | 1.232.771 | 1.158.647 |
| OTC-Produkte | | | | | | |
| Forward Rate Agreements | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsswaps | 6.919.875 | 15.735.086 | 12.117.421 | 34.772.382 | 1.193.154 | 1.149.094 |
| Zinsoptionen – Käufe | 127.000 | 128.087 | 24.479 | 279.566 | 3.023 | 0 |
| Zinsoptionen – Verkäufe | 553.649 | 2.220.120 | 3.598.208 | 6.371.977 | 36.594 | 9.553 |
| Sonstige Zinskontrakte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | | |
| Zinsfutures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsoptionen – Käufe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsoptionen – Verkäufe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fremdwährungsabhängige Termingeschäfte | 5.206.034 | 1.114.561 | 59.395 | 6.379.990 | 99.310 | 109.559 |
| OTC-Produkte | | | | | | |
| Devisenkassa- und -termingeschäfte | 1.539.183 | 605.396 | 0 | 2.144.579 | 45.904 | 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 |
| Sonstige Devisenkontrakte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | | |
| Devisenfutures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Devisenoptionen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Termingeschäfte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OTC-Produkte | | | | | | |
| Strukturierte Aktien-/Index-Produkte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktienoptionen – Käufe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktienoptionen – Verkäufe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kreditderivate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Edelmetallgeschäfte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Warenoptionen – Käufe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Warenoptionen – Verkäufe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Geschäfte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | | |
| Aktienfutures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktienoptionen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Futures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Optionen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Derivative Finanzinstrumente | 12.806.558 | 19.197.854 | 15.799.503 | 47.803.915 | 1.332.081 | 1.268.206 |
| davon OTC-Produkte | 12.806.558 | 19.197.854 | 15.799.503 | 47.803.915 | 1.332.081 | 1.268.206 |
| davon börsengehandelte Produkte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Restlaufzeit per 31.12.2022 | Nominalbetrag | | | | Marktwert | | |
|---|------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|------------------|------------------|---------|
| | IN TEUR | bis 1 Jahr | 1 Jahr bis 5 Jahre | über 5 Jahre | Summe | positiv | negativ |
| Zinsabhängige Termingeschäfte | 5.202.531 | 16.448.784 | 17.160.130 | 38.811.445 | 1.493.584 | 1.583.731 | |
| OTC-Produkte | | | | | | | |
| Forward Rate Agreements | 50.000 | 0 | 0 | 50.000 | 0 | 1.553 | |
| Zinsswaps | 4.673.348 | 14.209.733 | 13.518.385 | 32.401.466 | 1.443.339 | 1.575.468 | |
| Zinsoptionen – Käufe | 3.050 | 106.029 | 28.403 | 137.482 | 3.433 | 0 | |
| Zinsoptionen – Verkäufe | 476.133 | 2.133.022 | 3.613.342 | 6.222.497 | 46.812 | 6.710 | |
| Sonstige Zinskontrakte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | | | |
| Zinsfutures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Zinsoptionen – Käufe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Zinsoptionen – Verkäufe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Fremdwährungsabhängige Termingeschäfte | 4.702.380 | 1.001.451 | 55.855 | 5.759.686 | 127.920 | 136.548 | |
| OTC-Produkte | | | | | | | |
| Devisenkassa- und -termingeschäfte | 1.759.431 | 524.302 | 0 | 2.283.733 | 63.400 | 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 | |
| Sonstige Devisenkontrakte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | | | |
| Devisenfutures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Devisenoptionen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Sonstige Termingeschäfte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| OTC-Produkte | | | | | | | |
| Strukturierte Aktien-/Index-Produkte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Aktienoptionen – Käufe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Aktienoptionen – Verkäufe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Kreditderivate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Edelmetallgeschäfte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Warenoptionen – Käufe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Warenoptionen – Verkäufe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Sonstige Geschäfte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | | | |
| Aktienfutures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Aktienoptionen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Sonstige Futures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Sonstige Optionen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Derivative Finanzinstrumente | 9.904.911 | 17.450.235 | 17.215.985 | 44.571.131 | 1.621.504 | 1.720.279 | |
| davon OTC-Produkte | 9.904.911 | 17.450.235 | 17.215.985 | 44.571.131 | 1.621.504 | 1.720.279 | |
| davon börsengehandelte Produkte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |

5.6. Sonstige Angaben zu Finanzinstrumenten

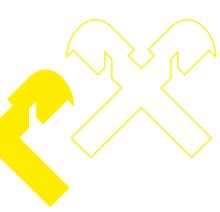
Nicht signifikante Modifikationen

Die in den nachstehenden Tabellen erfassten finanziellen Vermögenswerte mit nicht signifikanter Modifikation stehen im Zusammenhang mit Zinssatzänderungen und verursachten Netto-Modifikationseffekte im Geschäftsjahr 2023 i. H. v. TEUR 3.954 (2022: TEUR -234).

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| Bruttobuchwert vor Modifikation 2023 | 478.453 | 62.810 | 1.286 |
| Netto-Modifikationseffekt 2023 | 3.172 | 804 | -21 |

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| Bruttobuchwert vor Modifikation 2022 | 59.349 | 18.975 | 0 |
| Netto-Modifikationseffekt 2022 | -304 | 70 | 0 |

Im Geschäftsjahr 2023 gab es Kreditfälle mit einem Bruttobuchwert i. H. v. TEUR 97 (2022: TEUR 30.861), die in der Vergangenheit zu einem Zeitpunkt modifiziert wurden, als sie sich in Stage 2 oder Stage 3 befanden und deren Einstufung sich in der Berichtsperiode von Stage 2 oder Stage 3 auf Stage 1 geändert hat.



Ausbuchung von finanziellen Vermögenswerten der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet“

Im Geschäftsjahr 2023 wurden finanzielle Vermögenswerte der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet“ i. H. v. TEUR 2.059 (2022: TEUR 5.369), für welche bereits Einzelwertberichtigungen gemäß Stage 3 erfasst waren, verkauft. Aus der Ausbuchung entstanden dabei Gewinne i. H. v. TEUR +513 (2022: TEUR +229) und Verluste i. H. v. TEUR 838 (2022: TEUR 0), welche in der Position „Risikovorsorge“ in der Erfolgsrechnung ausgewiesen werden. Darüber hinaus gab es sowohl im Kredit- als auch Wertpapierbestand Ausbuchungen aufgrund Rückzahlungen bzw. Tilgungen.

Auswirkungen i. Z. m. der IBOR-Reform

Die Ablöse der folgenden Referenzzinssätze bzw. Währungen im Zusammenhang mit der IBOR-Reform – EONIA, CHF-LIBOR, GBP-LIBOR, JPY-LIBOR, USD-LIBOR (Fristigkeiten 1 Woche und 2 Monate) – ist bereits bis zum 31.12.2021 erfolgt.

Die Umstellung des entsprechenden Referenzzinssatzes in US-Dollar (restliche Fristigkeiten) erfolgte mit 03.07.2023. Die Volumina der betroffenen Finanzinstrumente zum Umstellungszeitpunkt betragen 41,7 Mio. finanzielle Vermögenswerte sowie 178,5 Mio. finanzielle Verbindlichkeiten. Die Raiffeisenlandesbank OÖ orientiert sich an den Empfehlungen zur LIBOR Nachfolge und nutzt für US-Dollar die SOFR bzw. die CME Term SOFR Rate. Durch die Umstellung ergaben sich keine wesentlichen Effekte.

5.7. Mögliche Auswirkungen von Nettingvereinbarungen

Die nachfolgenden Tabellen enthalten Angaben zu den Aufrechnungseffekten auf die Konzernbilanz sowie die finanziellen Auswirkungen einer Aufrechnung im Falle von Instrumenten, die Gegenstand einer Netting-Rahmenvereinbarung oder einer ähnlichen Vereinbarung sind, sowie zu Barsicherheiten.

Vermögenswerte

| IN TEUR | Finanzielle Vermögenswerte (brutto) = bilanzierte finanzielle Vermögenswerte (netto) | Nicht bilanzierte Beträge | | |
|--|--|--|-----------------|------------------|
| | | Effekt von Aufrechnungs-Rahmenvereinbarungen | Barsicherheiten | Nettobetrag |
| Forderungen an Kreditinstitute | 9.814.565 | -7.562 | -322.355 | 9.484.648 |
| Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten | 1.332.081 | -912.415 | -258.832 | 160.834 |
| Gesamt 31.12.2023 | 11.146.646 | -919.977 | -581.187 | 9.645.482 |

| IN TEUR | Finanzielle Vermögenswerte (brutto) = bilanzierte finanzielle Vermögenswerte (netto) | Nicht bilanzierte Beträge | | |
|--|--|--|-----------------|-------------------|
| | | Effekt von Aufrechnungs-Rahmenvereinbarungen | Barsicherheiten | Nettobetrag |
| Forderungen an Kreditinstitute | 12.390.194 | -78.035 | -416.675 | 11.895.484 |
| Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten | 1.621.504 | -1.244.025 | -238.280 | 139.199 |
| Gesamt 31.12.2022 | 14.011.698 | -1.322.060 | -654.955 | 12.034.683 |

Verbindlichkeiten

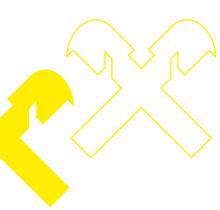
| IN TEUR | Finanzielle Verpflichtungen (brutto) = bilanzierte finanzielle Verpflichtungen (netto) | Nicht bilanzierte Beträge | | |
|--|--|--|-----------------|-------------------|
| | | Effekt von Aufrechnungs-Rahmenvereinbarungen | Barsicherheiten | Nettobetrag |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 15.273.964 | -7.562 | -283.184 | 14.983.218 |
| Negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten | 1.268.206 | -912.415 | -298.003 | 57.788 |
| Gesamt 31.12.2023 | 16.542.170 | -919.977 | -581.187 | 15.041.006 |

| IN TEUR | Finanzielle Verpflichtungen (brutto) = bilanzierte finanzielle Verpflichtungen (netto) | Nicht bilanzierte Beträge | | |
|--|--|--|-----------------|-------------------|
| | | Effekt von Aufrechnungs-Rahmenvereinbarungen | Barsicherheiten | Nettobetrag |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 17.728.679 | -78.035 | -238.165 | 17.412.479 |
| Negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten | 1.720.279 | -1.244.025 | -416.791 | 59.463 |
| Gesamt 31.12.2022 | 19.448.958 | -1.322.060 | -654.956 | 17.471.942 |

In der Spalte „Effekt von Aufrechnungs-Rahmenvereinbarungen“ werden die Beträge ausgewiesen, die Gegenstand einer gültigen Netting-Rahmenvereinbarung sind, aber wegen Nichterfüllung der Voraussetzungen nicht aufgerechnet werden. Aufrechnungs-Rahmenvereinbarungen sind insbesondere für Kontrahenten mit mehreren Derivateverträgen relevant. Im Falle des Ausfalls einer Gegenpartei erfolgt durch diese Verträge eine Nettoabwicklung über alle Verträge.

Die Spalte „Barsicherheiten“ beinhaltet die – bezogen auf die Gesamtsumme der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten – erhaltenen bzw. gegebenen Beträge von Barsicherheiten. Je nach Entwicklung der Marktwerte von Derivaten (positiv oder negativ) werden diese Besicherungsinstrumente entsprechend disponiert.

In der Darstellung der „Barsicherheiten“ werden zusätzlich zur Aufrechnung von Marktwertüberhängen mit Barsicherheiten auch die Aufrechnungsmöglichkeiten innerhalb der verbleibenden Cash-Sicherheiten berücksichtigt.



6. ANGABEN ZU RISIKOVORSORGEN

| | |
|---|-----|
| 6.1. Überblick Risikovorsorge | 124 |
| 6.2. Änderungen der Bruttobuchwerte | 125 |
| 6.3. Sensitivitätsangaben zu Risikovorsorge Stage 1 und 2 | 127 |

6.1. Überblick Risikovorsorge

Nachfolgend wird der Risikovorsorgebestand für die zur Veräußerung gehaltenen bilanziellen Vermögenswerte, sowie der gesamte Risikovorsorgebestand aufgliedert nach Stages und POCI dargestellt. Für die Darstellung der gebildeten Risikovorsorge und Änderungen der Bruttobuchwerte je Bilanzposten wird auf die jeweiligen Angaben zur Konzernbilanz verwiesen:

- Anhangangabe 4.2. Forderungen an Kreditinstitute
- Anhangangabe 4.3. Forderungen an Kunden
- Anhangangabe 4.6. Finanzanlagen
- Anhangangabe 4.13. Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen
- Anhangangabe 4.18.3. Sonstige Rückstellungen

Risikovorsorge auf zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte – bilanziell

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| Stand 01.01.2023 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| Stand 01.01.2022 | 228 | 330 | 0 | 0 | 558 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -196 | -360 | 0 | 0 | -556 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | 0 | 64 | 0 | 0 | 64 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | -25 | 25 | 0 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | -7 | -59 | 0 | 0 | -66 |
| Stand 31.12.2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

Risikovorsorge gesamt – bilanziell

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Stand 01.01.2023 | 77.717 | 95.513 | 294.405 | 4.344 | 471.979 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 19.589 | 16.433 | 31.730 | -2.749 | 65.003 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -17.209 | -12.838 | -33.253 | -3.652 | -66.952 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | -34.344 | 31.615 | 218.919 | 504 | 216.694 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | 30.105 | -17.917 | -12.188 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | -188 | -48 | 33 | 0 | -203 |
| Verbrauch | -27 | -510 | -60.870 | -45 | -61.453 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 9 | -120 | 0 | 0 | -110 |
| Sonstige Anpassungen | 118 | 110 | 755 | 0 | 983 |
| Stand 31.12.2023 | 75.769 | 112.239 | 439.531 | -1.599 | 625.941 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

In den Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko sind auch den Risikoversorgestand erhöhende Effekte aus erfolgsneutralen Umwertungen i. Z. m. Währungsumrechnungen ausländischer Tochtergesellschaften i. H. v. insgesamt TEUR 985 enthalten.

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| Stand 01.01.2022 | 51.052 | 90.909 | 274.095 | 5.317 | 421.373 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 29.197 | 10.205 | 23.808 | 0 | 63.210 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -10.775 | -7.698 | -24.412 | -432 | -43.317 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | -20.247 | 29.107 | 75.980 | -541 | 84.299 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 28.444 | -27.163 | -1.281 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 2 | 264 | 57 | 0 | 323 |
| Verbrauch | 0 | -47 | -53.901 | 0 | -53.948 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 44 | -6 | 0 | 0 | 38 |
| Sonstige Anpassungen | -1 | -58 | 59 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2022 | 77.716 | 95.513 | 294.405 | 4.344 | 471.978 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

In den Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko sind auch den Risikoversorgestand mindernde Effekte aus erfolgsneutralen Umwertungen i. Z. m. Währungsumrechnungen ausländischer Tochtergesellschaften i. H. v. insgesamt TEUR -188 enthalten.

Risikoversorge gesamt – außerbilanziell

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|---------------|---------------|---------------|----------|---------------|
| Stand 01.01.2023 | 19.622 | 10.545 | 25.070 | 0 | 55.238 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 5.709 | 1.395 | 3.486 | 0 | 10.590 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -2.858 | -1.242 | -5.090 | 0 | -9.190 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | -5.681 | 5.376 | 11.432 | 0 | 11.126 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 611 | 332 | -942 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 1 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Stand 31.12.2023 | 17.404 | 16.406 | 33.956 | 0 | 67.766 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|---------------|---------------|---------------|----------|---------------|
| Stand 01.01.2022 | 10.675 | 7.948 | 46.603 | 0 | 65.226 |
| Zuführungen aufgrund von Zugängen | 7.898 | 2.231 | 2.508 | 0 | 12.637 |
| Auflösungen aufgrund von Abgängen | -2.563 | -891 | -8.844 | 0 | -12.298 |
| Änderungen aufgrund verändertem Ausfallrisiko* | 1.436 | 1.524 | -13.287 | 0 | -10.327 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 2.176 | -267 | -1.909 | 0 | 0 |
| Veränderungen aufgrund von Modifikation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2022 | 19.622 | 10.545 | 25.071 | 0 | 55.238 |

* im Falle von POCI-Vermögenswerten handelt es sich um Änderungen des jeweiligen Nettobuchwertes

6.2. Änderungen der Bruttobuchwerte

Änderungen der Bruttobuchwerte von zur Veräußerung gehaltener Vermögenswerte – bilanziell

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| Stand 01.01.2023 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagetransfer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |



| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| Stand 01.01.2022 | 33.961 | 10.253 | 0 | 0 | 44.214 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | -24.682 | -19.306 | 0 | 0 | -43.988 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | -7.281 | 7.281 | 0 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | -1.998 | 1.772 | 0 | 0 | -226 |
| Stand 31.12.2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Änderungen der Bruttobuchwerte gesamt – bilanziell

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|---|-------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|
| Stand 01.01.2023 | 37.265.599 | 4.498.130 | 904.627 | 25.956 | 42.694.312 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | -1.387.564 | -465.120 | -15.817 | 9.036 | -1.859.466 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | -493.558 | -90.847 | 584.405 | 0 | 0 |
| Verbrauch | -27 | -510 | -60.870 | -45 | -61.453 |
| Direktabschreibungen | -26 | -33 | -11.137 | -12.522 | -23.718 |
| Konzernkreisänderung | -3.781 | -5.089 | 0 | 0 | -8.870 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 35.380.642 | 3.936.529 | 1.401.208 | 22.425 | 40.740.805 |

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|---|-------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------|
| Stand 01.01.2022 | 37.600.833 | 5.218.494 | 819.650 | 34.589 | 43.673.566 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | -223.228 | -609.411 | -82.046 | -7.612 | -922.297 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | -115.241 | -109.840 | 225.081 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | -47 | -53.901 | 0 | -53.948 |
| Direktabschreibungen | 0 | -34 | -4.843 | -1.021 | -5.898 |
| Konzernkreisänderung | 3.304 | -417 | 0 | 0 | 2.887 |
| Sonstige Anpassungen | -70 | -616 | 686 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2022 | 37.265.598 | 4.498.129 | 904.627 | 25.956 | 42.694.310 |

Änderungen der Bruttobuchwerte gesamt – außerbilanziell

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|---|------------------|----------------|----------------|----------|-------------------|
| Stand 01.01.2023 | 9.686.653 | 1.022.401 | 72.177 | 0 | 10.781.231 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | 382.916 | -455.723 | -70.192 | 0 | -142.999 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | -322.121 | 207.482 | 114.640 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2023 | 9.747.447 | 774.159 | 116.625 | 0 | 10.638.232 |

| IN TEUR | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt |
|---|------------------|------------------|---------------|----------|-------------------|
| Stand 01.01.2022 | 8.638.065 | 1.364.900 | 93.396 | 0 | 10.096.361 |
| Zugänge, Abgänge, Saldoänderungen | 934.491 | -213.175 | -36.446 | 0 | 684.870 |
| Umbuchungen aufgrund von Stagettransfer | 114.097 | -129.324 | 15.227 | 0 | 0 |
| Verbrauch | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzernkreisänderung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2022 | 9.686.653 | 1.022.401 | 72.177 | 0 | 10.781.231 |

6.3. Sensitivitätsangaben zu Risikovororgan Stage 1 und 2

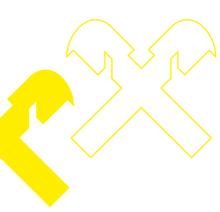
Für die Berechnung der bilanziellen Risikovororgan fließen gemäß IFRS 9 sogenannte „forward looking information“ – sprich makroökonomische Prognosen – ein. Darauf aufbauend werden mittels statistischer Modelle die IFRS 9-Risikoparameter und in weiterer Folge die bilanzielle Risikovororgan ermittelt. Dabei sind sowohl die einfließenden makroökonomischen Prognosen als auch die berechneten Risikoparameter modellimmanent mit einer Schätzunsicherheit behaftet. Um diese Unsicherheit aufgrund von veränderten Parametern besser ein- und abschätzen zu können, werden von der Raiffeisenlandesbank OÖ Sensitivitätsanalysen der bilanziellen Risikovororgan in Stage 1 und 2 berechnet und auf den nachfolgenden Seiten dargestellt.

In diesem Zusammenhang wird angemerkt, dass die von der Raiffeisenlandesbank OÖ per Halbjahr 2022 beschlossene Modellweiterentwicklung im Segment Corporates weiterhin Einfluss auf die Sensitivitätsanalysen beim Shift des BIPs nimmt. Die Auswirkungen beruhen auf der Einführung einer Obergrenze für die Prognosen von Ausfallraten im Bereich Corporates. Weiterführende Details zur Modellweiterentwicklung sind dem Abschnitt „Ermessensausübungen und Schätzungen“ zu entnehmen.

Per Bilanzstichtag 31.12.2023 sind bei den verwendeten makroökonomischen Faktoren Realisationen bis zum 3. Quartal 2023 in Verwendung. Diese sind nicht mehr durch einen BIP- oder Immobilienpreis-Shift betroffen und bleiben somit für die Sensitivitätsanalyse unverändert. Der Shift auf die makroökonomischen Prognosen kommt hiermit erst ab dem 1. Quartal 2024 zu tragen.

BIP-Shift +/-1 %-Punkt: Das BIP stellt aus Sicht der Raiffeisenlandesbank OÖ den wichtigsten makroökonomischen Parameter dar und ist die zentrale erklärende Variable bei den meisten IFRS 9-PD-Modellen der Raiffeisenlandesbank OÖ. Es wurde daher als relevanter Parameter für die Sensitivitätsanalyse identifiziert. Der Shift der jährlichen BIP-Wachstumsrate um einen Prozentpunkt dient dazu, die Sensitivität auf den Risikoparameter PD darzustellen. Dabei wird ein Parallelshift auf alle jährlichen BIP-Prognosewerte durchgeführt. Bei den vierteljährlichen BIP-Wachstumsraten wird der 1 %-Punkt-Shift unter Berücksichtigung des statistischen Überhangs gleichmäßig auf ein Jahr aufgeteilt. Der Parallelshift über den gesamten Prognosehorizont dient dazu, um bei Modellen mit unterschiedlichen Zeitverzögerungen keine unterschiedlich wirkenden Shifts anzuwenden. Auf Basis der veränderten BIP-Wachstumsraten werden alternative IFRS 9-PDs ermittelt, die in weiterer Folge für das Staging und für die Berechnung der bilanziellen Risikovororgan je Shift-Szenario herangezogen werden. Die Höhe des Shifts wurde auf Basis einer Expertenschätzung gewählt und stellt eine mittlere Veränderung der Risikoparameter dar.

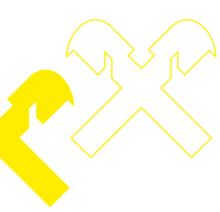
Immobilienpreis-Shift +/-5 %-Punkte: Die Schwankung der Immobilienpreiswachstumsrate ist der zentral erklärende Faktor bei den IFRS 9-LGD-Modellen der Raiffeisenlandesbank OÖ und wurde daher als relevanter Parameter für die Sensitivitätsanalyse identifiziert. Konkret werden sowohl die aktuell prognostizierte Immobilienpreiswachstumsrate pro Jahr als auch die Immobiliensicherheiten um 5 %-Punkte reduziert bzw. erhöht. Dadurch ergibt sich ein indirekter Shift der IFRS 9-LGD und damit eine erhöhte bzw. verringerte bilanzielle Risikovororgan. Die Höhe des Shifts wurde auf Basis einer Expertenschätzung gewählt und stellt eine mittlere Veränderung der Risikoparameter dar.



Sensitivitätsangaben zu Bruttoinlandsprodukt (BIP)

| IN TEUR | Stand 31.12.2023 | -1%-Punkt | | Stand 31.12.2023 | +1%-Punkt | |
|--|---------------------|--------------|----------------|---------------------|---------------|----------------|
| | | Delta | Stand PD BIP | | Delta | Stand PD BIP |
| Forderungen an Kreditinstitute | 5.202 | 3.839 | 9.041 | 5.202 | -2.285 | 2.917 |
| hievon Stage 1 | 5.075 | 3.759 | 8.834 | 5.081 | -2.173 | 2.908 |
| hievon Stage 1 mit Transfer in Stage 2 | 6 | 37 | 43 | 114 | -110 | 4 |
| hievon Stage 2 | 121 | 43 | 164 | 7 | -2 | 5 |
| Forderungen an Kunden – exkl. Leasingforderungen | 167.981 | 184 | 168.165 | 167.981 | -152 | 167.829 |
| hievon Stage 1 | 63.876 | 35 | 63.911 | 63.883 | -21 | 63.862 |
| hievon Stage 1 mit Transfer in Stage 2 | 7 | 19 | 26 | 5 | -2 | 3 |
| hievon Stage 2 | 104.098 | 130 | 104.228 | 104.093 | -129 | 103.964 |
| Forderungen an Kunden – Leasingforderungen | 10.359 | 14 | 10.373 | 10.359 | -14 | 10.345 |
| hievon Stage 1 | 4.701 | 0 | 4.701 | 4.705 | 0 | 4.705 |
| hievon Stage 1 mit Transfer in Stage 2 | 4 | 3 | 7 | 11 | -3 | 8 |
| hievon Stage 2 | 5.654 | 11 | 5.665 | 5.643 | -11 | 5.632 |
| Finanzanlagen – exkl. FVOCI | 649 | 2 | 651 | 649 | -2 | 647 |
| hievon Stage 1 | 30 | 0 | 30 | 30 | 0 | 30 |
| hievon Stage 1 mit Transfer in Stage 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| hievon Stage 2 | 619 | 2 | 621 | 619 | -2 | 617 |
| Finanzanlagen – FVOCI | 3.816 | 2.222 | 6.038 | 3.816 | -597 | 3.219 |
| hievon Stage 1 | 1.999 | 983 | 2.982 | 2.070 | -597 | 1.473 |
| hievon Stage 1 mit Transfer in Stage 2 | 71 | 1.239 | 1.310 | 0 | 0 | 0 |
| hievon Stage 2 | 1.746 | 0 | 1.746 | 1.746 | 0 | 1.746 |
| Zwischensumme | 188.007 | 6.261 | 194.268 | 188.007 | -3.050 | 184.957 |
| Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen | 33.811 | 1.502 | 35.313 | 33.811 | -876 | 32.935 |
| hievon Stage 1 | 17.401 | 1.485 | 18.886 | 17.405 | -858 | 16.547 |
| hievon Stage 1 mit Transfer in Stage 2 | 4 | 4 | 8 | 7 | -7 | 0 |
| hievon Stage 2 | 16.406 | 13 | 16.419 | 16.399 | -11 | 16.388 |
| Sensitivitätsangaben zu BIP | 221.818 | 7.763 | 229.581 | 221.818 | -3.926 | 217.892 |

| IN TEUR | Stand 31.12.2022 | -1%-Punkt | | Stand 31.12.2022 | +1%-Punkt | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|---------------|----------------|
| | | Delta | Stand PD BIP | | Delta | Stand PD BIP |
| Forderungen an Kreditinstitute | 9.006 | 4.509 | 13.515 | 9.006 | -3.012 | 5.994 |
| hievon Stage 1 | 8.205 | 4.069 | 12.274 | 8.239 | -2.750 | 5.489 |
| hievon Stage 1 mit Transfer in Stage 2 | 34 | 45 | 79 | 528 | -180 | 348 |
| hievon Stage 2 | 767 | 395 | 1.162 | 239 | -82 | 157 |
| Forderungen an Kunden – exkl. Leasingforderungen | 142.469 | 326 | 142.795 | 142.469 | -134 | 142.335 |
| hievon Stage 1 | 60.129 | 64 | 60.193 | 60.194 | -45 | 60.149 |
| hievon Stage 1 mit Transfer in Stage 2 | 65 | 179 | 244 | 11 | -7 | 4 |
| hievon Stage 2 | 82.275 | 83 | 82.358 | 82.264 | -82 | 82.182 |
| Forderungen an Kunden – Leasingforderungen | 14.335 | 30 | 14.365 | 14.335 | -29 | 14.306 |
| hievon Stage 1 | 5.183 | 0 | 5.183 | 5.202 | 0 | 5.202 |
| hievon Stage 1 mit Transfer in Stage 2 | 19 | 11 | 30 | 30 | -10 | 20 |
| hievon Stage 2 | 9.133 | 19 | 9.152 | 9.103 | -19 | 9.084 |
| Finanzanlagen – exkl. FVOCI | 121 | 0 | 121 | 121 | 0 | 121 |
| hievon Stage 1 | 121 | 0 | 121 | 121 | 0 | 121 |
| hievon Stage 1 mit Transfer in Stage 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| hievon Stage 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Finanzanlagen – FVOCI | 7.297 | 10.739 | 18.036 | 7.297 | -4.003 | 3.294 |
| hievon Stage 1 | 2.525 | 1.037 | 3.562 | 3.960 | -1.182 | 2.778 |
| hievon Stage 1 mit Transfer in Stage 2 | 1.435 | 8.266 | 9.701 | 3.195 | -2.821 | 374 |
| hievon Stage 2 | 3.337 | 1.436 | 4.773 | 142 | 0 | 142 |
| Zwischensumme | 173.228 | 15.604 | 188.832 | 173.228 | -7.178 | 166.050 |
| Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen | 30.167 | 868 | 31.035 | 30.167 | -585 | 29.582 |
| hievon Stage 1 | 19.617 | 747 | 20.364 | 19.622 | -504 | 19.118 |
| hievon Stage 1 mit Transfer in Stage 2 | 5 | 3 | 8 | 158 | -54 | 104 |
| hievon Stage 2 | 10.545 | 118 | 10.663 | 10.387 | -27 | 10.360 |
| Sensitivitätsangaben zu BIP | 203.395 | 16.472 | 219.867 | 203.395 | -7.763 | 195.632 |



Sensitivitätsangaben zu Immobilienpreisen

| IN TEUR | Stand 31.12.2023 | -5%-Punkte | | Stand LGD Immobilien- preis | Stand 31.12.2023 | +5%-Punkte | |
|--|---------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------|-----------------------------------|
| | | Delta | Stand LGD Immobilien- preis | | | Delta | Stand LGD Immobilien- preis |
| Forderungen an Kreditinstitute | 5.202 | 0 | 5.202 | 5.202 | 0 | 5.202 | |
| hievon Stage 1 | 5.081 | 0 | 5.081 | 5.081 | 0 | 5.081 | |
| hievon Stage 2 | 121 | 0 | 121 | 121 | 0 | 121 | |
| Forderungen an Kunden – exkl. Leasingforderungen | 167.981 | 18.781 | 186.762 | 167.981 | -19.188 | 148.793 | |
| hievon Stage 1 | 63.883 | 7.179 | 71.062 | 63.883 | -7.332 | 56.551 | |
| hievon Stage 2 | 104.098 | 11.602 | 115.700 | 104.098 | -11.856 | 92.242 | |
| Forderungen an Kunden – Leasingforderungen | 10.359 | 92 | 10.451 | 10.359 | -58 | 10.301 | |
| hievon Stage 1 | 4.705 | 30 | 4.735 | 4.705 | -19 | 4.686 | |
| hievon Stage 2 | 5.654 | 62 | 5.716 | 5.654 | -39 | 5.615 | |
| Finanzanlagen – exkl. FVOCI | 649 | 0 | 649 | 649 | 0 | 649 | |
| hievon Stage 1 | 30 | 0 | 30 | 30 | 0 | 30 | |
| hievon Stage 2 | 619 | 0 | 619 | 619 | 0 | 619 | |
| Finanzanlagen – FVOCI | 3.816 | 6 | 3.822 | 3.816 | -6 | 3.810 | |
| hievon Stage 1 | 2.070 | 6 | 2.076 | 2.070 | -6 | 2.064 | |
| hievon Stage 2 | 1.746 | 0 | 1.746 | 1.746 | 0 | 1.746 | |
| Zwischensumme | 188.007 | 18.879 | 206.886 | 188.007 | -19.252 | 168.755 | |
| Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen | 33.811 | 1.142 | 34.953 | 33.811 | -1.165 | 32.646 | |
| hievon Stage 1 | 17.405 | 393 | 17.798 | 17.405 | -402 | 17.003 | |
| hievon Stage 2 | 16.406 | 749 | 17.155 | 16.406 | -763 | 15.643 | |
| Sensitivitätsangaben zu Immobilienpreisen | 221.818 | 20.021 | 241.839 | 221.818 | -20.417 | 201.401 | |

| IN TEUR | Stand 31.12.2022 | -5%-Punkte | | Stand LGD Immobilien- preis | Stand 31.12.2022 | +5%-Punkte | |
|--|---------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------|-----------------------------------|
| | | Delta | Stand LGD Immobilien- preis | | | Delta | Stand LGD Immobilien- preis |
| Forderungen an Kreditinstitute | 9.006 | 0 | 9.006 | 9.006 | 0 | 9.006 | |
| hievon Stage 1 | 8.239 | 0 | 8.239 | 8.239 | 0 | 8.239 | |
| hievon Stage 2 | 767 | 0 | 767 | 767 | 0 | 767 | |
| Forderungen an Kunden – exkl. Leasingforderungen | 142.469 | 14.366 | 156.835 | 142.469 | -14.739 | 127.730 | |
| hievon Stage 1 | 60.194 | 6.218 | 66.412 | 60.194 | -6.373 | 53.821 | |
| hievon Stage 2 | 82.275 | 8.148 | 90.423 | 82.275 | -8.366 | 73.909 | |
| Forderungen an Kunden – Leasingforderungen | 14.335 | 78 | 14.413 | 14.335 | -58 | 14.277 | |
| hievon Stage 1 | 5.202 | 34 | 5.236 | 5.202 | -29 | 5.173 | |
| hievon Stage 2 | 9.133 | 44 | 9.177 | 9.133 | -29 | 9.104 | |
| Finanzanlagen – exkl. FVOCI | 121 | 0 | 121 | 121 | 0 | 121 | |
| hievon Stage 1 | 121 | 0 | 121 | 121 | 0 | 121 | |
| hievon Stage 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Finanzanlagen – FVOCI | 7.297 | 0 | 7.297 | 7.297 | 0 | 7.297 | |
| hievon Stage 1 | 3.960 | 0 | 3.960 | 3.960 | 0 | 3.960 | |
| hievon Stage 2 | 3.337 | 0 | 3.337 | 3.337 | 0 | 3.337 | |
| Zwischensumme | 173.228 | 14.444 | 187.672 | 173.228 | -14.797 | 158.431 | |
| Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen | 30.167 | 870 | 31.037 | 30.167 | -894 | 29.273 | |
| hievon Stage 1 | 19.622 | 552 | 20.174 | 19.622 | -567 | 19.055 | |
| hievon Stage 2 | 10.545 | 318 | 10.863 | 10.545 | -327 | 10.218 | |
| Sensitivitätsangaben zu Immobilienpreisen | 203.395 | 15.314 | 218.709 | 203.395 | -15.691 | 187.704 | |

7. RISIKOBERICHT

| | |
|---|-----|
| 7.1. Überblick..... | 131 |
| 7.2. Risikoarten und Risikomessung..... | 145 |
| 7.3. Aufsichtsrecht und institutionelles Sicherungssystem | 169 |

7.1. Überblick

7.1.1. Grundsätze im Risikomanagement

Der langfristige Erfolg des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns hängt wesentlich vom aktiven Management der Risiken ab. Um dieser Zielsetzung gerecht zu werden, wurde in der Raiffeisenlandesbank OÖ als der dominierenden Konzerngesellschaft ein Risikomanagement gemäß der §§ 39, 39a BWG und der Kreditinstitute-Risikomanagementverordnung (KI-RMV) 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 Risikokategorien integriert, wobei der stärkste Fokus derzeit auf dem Klima- und Umweltrisiko liegt. Hierfür werden zentral durch ein Team, welches organisatorisch RMIM zugeordnet ist, Inputs in Form von Metriken und Scores zur Verfügung gestellt.

Die vom Vorstand der Raiffeisenlandesbank OÖ genehmigte Risikopolitik stellt die Richtlinie für die anderen Konzerngesellschaften dar.

Der Vorstand und alle Mitarbeiter handeln nach diesen risikopolitischen Grundsätzen und treffen ihre Entscheidungen unter Einhaltung dieser Leitlinien. Das Risikomanagement ist so organisiert, dass Interessenskonflikte sowohl auf persönlicher Ebene als auch auf Ebene von Organisationseinheiten vermieden werden.

Bei den wesentlichen Risikoarten orientiert sich die Raiffeisenlandesbank OÖ am Niveau eines Risikomanagements, welches zumindest jenem von strukturell und größenmäßig vergleichbaren Instituten entspricht („Best-Practice-Grundsatz“) und primär das Ziel eines geordneten Unternehmensfortbestandes („Going-Concern-Prinzip“) verfolgt.

Die Raiffeisenlandesbank OÖ richtet ihr Engagement grundsätzlich nur auf Geschäftsfelder, in denen sie über eine entsprechende Expertise zur Beurteilung der spezifischen Risiken verfügt. Der Aufnahme neuer Geschäftsfelder oder Produkte geht eine adäquate Analyse der geschäftsspezifischen Risiken voraus.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der Raiffeisenlandesbank OÖ werden zeitnah durch eine umfassende objektive Berichterstattung über die Risikosituation der Bank informiert. Es werden alle relevanten Risiken (Kreditrisiko, Marktrisiko, Beteiligungsrisiko, Liquiditätsrisiko, makroökonomisches Risiko, operationelle Risiken und sonstige Risiken) der Raiffeisenlandesbank OÖ überwacht und mit der Gesamtstrategie abgestimmt.

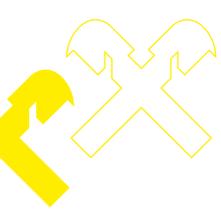
Alle quantifizierbaren Risiken werden im Rahmen der Risikotragfähigkeit nach konzern einheitlichen Maßstäben überwacht. Ziel der Risikofrüherkennungs- und Risikouberwachungssysteme ist die qualifizierte und zeitnahe Identifizierung aller wesentlichen Risiken.

Die Raiffeisenlandesbank OÖ unterscheidet gemäß „Leitfaden der EZB für den bankinternen Prozess zur Sicherstellung einer angemessenen Kapitalausstattung (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP)“ zwischen der ökonomischen Sicht (99,9 %) und der ergänzenden normativen Sicht: Die ökonomische Sicht fokussiert sich dabei auf eine barwertige Risikobetrachtung und -ausnutzung der Risikodeckungsmasse, wohingegen sich die normative Sicht auf bilanzielle Risiken in der Gewinn- und Verlustrechnung und deren Auswirkung auf die Kapitalquoten konzentriert.

Das Risikomanagement analysiert alle Risiken und prüft durch laufende Soll-Ist-Vergleiche die Einhaltung der definierten Risikolimits. Die Innenrevision/Konzernrevision prüft die Wirksamkeit von Arbeitsabläufen, Prozessen und internen Kontrollen.

Änderungen und Erweiterungen des Risikomanagements werden im Risikomanagement-Handbuch laufend dokumentiert.

Der aufsichtsrechtliche Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern legt detaillierte, das Risikomanagement betreffende Informationen gemäß Teil 8 der CRR offen. Veröffentlicht wird die Offenlegung auf der Internetseite der Raiffeisenlandesbank OÖ im Bereich „Zahlen und Fakten“.



7.1.2. Organisation des Risikomanagements

Der Vorstand der Raiffeisenlandesbank OÖ trägt die Verantwortung für sämtliche Risikosteuerungsaktivitäten. Der Vorstand genehmigt die Risikopolitik im Einklang mit den Geschäftsstrategien, die Risikogrundsätze, Verfahren und Methoden der Risikomessung und die Risikolimits. Der Chief Risk Officer (Vorstandsmitglied) ist für das Controlling aller quantifizierbaren Risiken – insbesondere Kreditrisiko, Marktrisiko, Beteiligungsrisiko, Liquiditätsrisiko, makroökonomisches Risiko, Klima- und Umweltrisiko und operationelle Risiken – der Raiffeisenlandesbank OÖ sowie für die Erarbeitung und die Umsetzung der Gesamtrisikostategie verantwortlich.

Die organisatorische Trennung zwischen Markt und Marktfolge ist gewährleistet.

Die Organisationseinheiten des Risikomanagements übernehmen die Identifikation und Messung der Risiken. Sie sind auch 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 entsprechend an den Vorstand. Zudem wird einmal jährlich im Rahmen des Risikoidentifikationsprozesses geprüft, ob bestehende Risiken in ihrer Wesentlichkeit anders als bisher einzustufen sind und ob neue Risiken auftreten. Das Ergebnis dieses Prozesses wird im Risikoinventar dokumentiert.

Durch das Produktbewilligungskomitee wird sichergestellt, dass auch bei neuen Produkten Risiken adäquat abgebildet werden und die ordnungsgemäße Abwicklung garantiert ist. Im Bewilligungsprozess werden neben der Risikomessung auch Marktthemen, die rechtliche Zulässigkeit, aufsichtsrechtliche Vorgaben und Fragen der Geschäftsabwicklung beurteilt. Das Ergebnis des Bewilligungsprozesses ist von den zuständigen Organisationseinheiten schriftlich festzuhalten. Neue Produkte/Produktvarianten sind dem Vorstand der Raiffeisenlandesbank OÖ vor dem ersten Geschäftsabschluss – gemeinsam mit allen notwendigen Stellungnahmen – zur Bewilligung vorzulegen.

Das Länderrisikokomitee ist für die Steuerung des Länderrisikos zuständig. Geschäftsabschlüsse, aus denen ein Länderrisiko/Länderobligo resultiert, dürfen nur erfolgen, wenn das daraus resultierende Länderrisiko/Länderobligo im bewilligten Länderrisikolimit und Länderobligolimit Platz findet.

Die Weiterentwicklung des bestehenden Risikomanagementsystems (Identifikation, Messung, Steuerung) erfolgt durch den Geschäftsbereich Risikomanagement in Abstimmung mit dem Chief Risk Officer, dem Gesamtvorstand und den für die operative Risikobeurteilung zuständigen Mitarbeitern.

Rechtlich selbstständige Konzerneinheiten und deren Organe tragen die Verantwortung für die Risikopolitik ihrer Geschäftseinheit und gehen nur Risiken ein, die mit der festgelegten Risikopolitik der Raiffeisenlandesbank OÖ im Einklang stehen.

Zur Beurteilung der Konzernrisiken identifiziert und misst der Geschäftsbereich Risikomanagement die Risiken in Zusammenarbeit mit den Konzernmitgliedern. Geschäftsbedingte Ausprägungen in den Risikomessverfahren werden mit dem Risikomanagement abgestimmt. Ein hohes Maß an Standardisierung wird angestrebt, um eine vergleichbare Zusammenführung der Konzernrisiken zu gewährleisten.

Das Risikomanagement im Teilkonzern „Gesellschaft zur Förderung agrarischer Interessen in Oberösterreich GmbH“ erfolgt dezentral in den jeweiligen Konzernunternehmen. Neben dem Kreditrisiko ist der Teilkonzern mit beschaffungs- und absatzseitigen Preisrisiken konfrontiert. Diese resultieren aus der weltweiten Angebots- und Nachfragesituation auf den Rohstoffmärkten und der branchenbedingten Wettbewerbsintensität.

Neue, bereichsübergreifende Themen sind im Zusammenhang mit Klima- und Umweltrisiken entstanden und werden ebenfalls in enger Kooperation zwischen Risikomanagement und den restlichen Einheiten der Bank bearbeitet.

7.1.3. Nachhaltigkeit und ESG-Risiken

Die Institute und das Bankensystem als Ganzes sind verschiedenen Risiken ausgesetzt, die sich aus klima- und umweltbezogenen Themen ergeben. So wirken sich beispielsweise aus dem Klimawandel herrührende Risiken, z. B. vermehrte Dürreperioden und Extremwetterereignisse, über makro- und mikroökonomische Übertragungskanäle auf die Kreditportfolios der Banken aus und schlagen sich in verschiedenen Risikotreibern und damit den banktypischen Risikoarten nieder. Neben den direkten physischen Auswirkungen des Klimawandels sind vor allem auch die transitorischen Risiken (Risiken, die sich aus dem Übergang zu einer klimaneutralen Wirtschaft ergeben) anzuführen, mit denen die Kunden der Banken konfrontiert sind und welche im Sinne der Transformation der Wirtschaft teils die Überarbeitung ganzer Geschäftsmodelle erfordern werden, um entsprechende Risiken zu mitigieren. Als dritte Dimension treten sonstige Umweltrisiken hinzu. Alle drei Dimensionen werden in weiterer Folge im Detail erläutert.

Metriken zu Klima- und Umweltrisiken

Klima- und Umweltrisiken werden in drei Dimensionen betrachtet. Diese werden repräsentiert durch transitorische beziehungsweise physische Klimarisiken und sonstige Umweltrisiken. Entsprechend werden diese drei Dimensionen gesondert betrachtet beziehungsweise bedarf es gesonderter Metriken, um die Messbarkeit und somit die Bewertung entlang der unterschiedlichen Aspekte von Klima- und Umweltrisiken zu ermöglichen.

Transitorische Klimarisiken

Als Transitionsrisiko („Übergangsrisiko“) bezeichnet man finanzielle Verluste, die direkt oder indirekt als Folge des Anpassungsprozesses oder einer nicht erfolgenden Anpassung hin zu einer kohlenstoffärmeren und ökologisch nachhaltigeren Wirtschaft entstehen können (z. B. technischer Fortschritt, Änderungen bei Marktbestimmungen und Präferenzen, zunehmende Bepreisung von Treibhausgasemissionen).

Die grüne Transformation der Wirtschaft hin zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise, welche die Dekarbonisierung sämtlicher Wirtschaftsaktivitäten entlang des Net-Zero-2050-Ziels gemäß des EU Green Deals voraussetzt, stellt v. a. für Geschäftsmodelle, die aktuell (noch) stark von fossilen Energieträgern abhängig sind (sowohl direkt als auch indirekt), große Herausforderungen dar. Um dieses Ziel zu erreichen, kommen unter anderem marktbasierende politische Instrumente (wie bspw. der EU-Emissionshandel oder Steuern) zum Einsatz, um den Ausstoß von klimaschädlichen THG-Emissionen entsprechend zu bepreisen. Politisches Ziel ist die Schaffung von Kostenwahrheit. Eine entsprechend hohe Bepreisung von THG-Emissionen führt vor allem in Branchen mit hohem THG-Fußabdruck (direkt oder indirekt) zu Kostensteigerungen. Innerhalb dieser Branchen stellt die THG-Intensität der jeweiligen Wirtschaftstätigkeit ein immer größeres (abhängig von der Höhe der Bepreisung) Differenzierungsmerkmal hinsichtlich Wettbewerbsvor- bzw. -nachteil dar. Entscheidend ist neben dem angebotsseitigen Wettbewerb auch die Struktur der jeweiligen Nachfrage (Preiselastizität). Weniger THG-intensiv arbeitende Unternehmen haben aufgrund ihres Wettbewerbsvorteils die Möglichkeit, den (verbleibenden) Markt günstiger zu bedienen, während THG-intensivere Unternehmen Marktanteile verlieren könnten. Daneben sorgen Technologiesprünge dafür, dass innovative Konzepte hinsichtlich einer THG-unabhängigen bzw. -armen Technologie sehr rasch zu Kipppunkten führen können, welche THG-intensivere, konkurrierende Technologien verdrängen. Darüber hinaus spielt auch ein sich änderndes Marktverhalten diverser Marktteilnehmer eine entscheidende Rolle. So ist auf Basis zunehmender Offenlegungsverpflichtungen hinsichtlich der Nachhaltigkeitsleistung von Unternehmen und auch weiterer Gesetze (bspw. CSRD oder CSDDD) davon auszugehen, dass sich das Verhalten der Akteure laufend (oder abrupt) verändert. Die mit diesen Themen verbundene Nicht-Linearität stellt für die Bewertung der zugehörigen Risiken eine entsprechend große Herausforderung dar.

Um derartige (potenzielle) Risiken identifizieren zu können, werden in der Raiffeisenlandesbank OÖ insbesondere Metriken entlang der finanzierten Treibhausgasemissionen herangezogen. Diese werden den klassischen Risikoarten auch in Form eines Scores (Transition Risk Score) zur Verfügung gestellt.

Finanzierte THG-Emissionen:

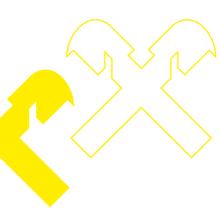
Die Raiffeisenlandesbank OÖ misst quartalsweise ihre finanzierten Treibhausgasemissionen (Scope 3-Emissionen). Dazu kommt der international etablierte methodische Ansatz von PCAF¹ zum Einsatz. Diese THG-Emissionen umfassen Scope 1-, Scope 2- und Scope 3-THG-Emissionen der finanzierten Kunden, Projekte und Kontrahenten. Die Treibhausgase inkludieren dabei sämtliche relevanten anthropogen verursachten Treibhausgase (CO₂, CH₄, N₂O etc.). Zur besseren Vergleichbarkeit wird jeweils deren Wirkung in Richtung Strahlungsantrieb (W/m²) auf jene von CO₂ umgerechnet. Somit werden die THG-Emissionen generell in CO₂-Äquivalenten ausgedrückt (CO₂e).

Ziel ist es auf der einen Seite, den eigenen THG-Fußabdruck zu messen, auf der anderen Seite liefern diese Informationen die Basis für die Berechnung des transitorischen Klimarisikos, welches sich aus der Zusammensetzung des Portfolios der Raiffeisenlandesbank OÖ ergibt. Dahingehend wird das gemäß PCAF definierte „analysierbare Portfolio“ anhand unterschiedlicher Parameter geschnitten, um besonders betroffene Exposures so weit wie möglich exakt herausarbeiten zu können.

Für die Berechnung der Scope 1-Emissionen wurden für die Qualitätsstufen 4 und 5 (PCAF-Score) im Wesentlichen statistische länder- und sektorspezifische Daten von Eurostat verwendet. Bei Gebäuden werden die von PCAF zur Verfügung gestellten länder- und gebäudeartspezifischen Emissionsfaktoren herangezogen. Für Scope 2-Emissionen kommen darüber hinaus statistische Werte (THG-Emissionsfaktoren zum Strom- und Wärmemix je Land) von EMBER sowie von Eurostat zum Einsatz². Die Basis für die Scope 3-Emissionen der Kunden stellen Input-Output-Tabellen der Statistik Austria dar, welche letztlich einen Überblick über die up- und downstream-Flüsse der THG-Emissionen geben.

¹ PCAF: <https://carbonaccountingfinancials.com>

² <https://ember-climate.org/insights/research/european-electricity-review-2022/>



Die Sektorgranularitätsstufe liegt bei der Ermittlung auf statistischer Basis dabei auf NACE 2. Als Wertgröße wird der IFRS-Bruttosaldo aus aufsichtsrechtlichen Meldungen auf IFRS-Basis herangezogen.

Die u. a. Tabellen zeigen die finanzierten THG-Emissionen per 31.12.2023 je NACE 1-Sektor, je CPRS³ (Climate Policy Relevant Sector) und je Alignment Metric-Sektor. Sie geben in Zusammenschau einen guten Überblick über das gesamte analysierbare Portfolio und die entsprechend exponierten Sektoren.

Transition Risk Score:

Weiters wurden für eine bessere Verständlichkeit und Weiterverarbeitung die eigens errechneten THG-Intensitäten (t CO₂e/MEUR Finanzierung) im Zuge der Risikoinventur in einen Score übergeleitet. Dieser ist analog zu weiteren hausinternen Scorings zwischen 0 und 100 skaliert, wobei ein höherer Score eine höhere THG-Intensität widerspiegelt. Durch die Überleitung kann gewährleistet werden, dass die Scores für alle Anwender im Haus leicht interpretierbar sind und für jegliche Analysen herangezogen werden können.

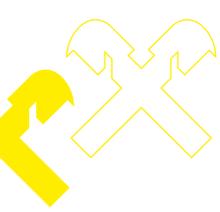
| Sektor (NACE 1) | Bruttosaldo in Mio. EUR 31.12.2023 | Finanzierte THG-Emissionen (tCO ₂ e) | | | | THG-Intensität (t CO ₂ e / MEUR) | | Datenqualität - PCAF Score (Scope 1 + 2) |
|---|---------------------------------------|---|----------------|------------------|------------------|---|------------|--|
| | | Scope 1 | Scope 2 | Scope 1+2 | Scope 3 | Scope 1 + 2 | Scope 3 | |
| A - Land- und Forstwirtschaft, Fischerei | 384 | 226.490 | 10.783 | 237.273 | 189.006 | 618 | 492 | 4,3 |
| B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 188 | 67.792 | 17.346 | 85.138 | 86.975 | 453 | 463 | 4,2 |
| C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 6.888 | 1.639.079 | 402.140 | 2.041.219 | 2.603.989 | 296 | 378 | 3,5 |
| D - Energieversorgung | 971 | 309.286 | 38.434 | 347.720 | 305.367 | 358 | 314 | 4,0 |
| E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 129 | 75.565 | 4.632 | 80.198 | 90.797 | 622 | 705 | 4,2 |
| F - Baugewerbe/Bau | 2.956 | 74.327 | 3.778 | 78.106 | 228.120 | 26 | 77 | 4,3 |
| G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 2.571 | 177.360 | 88.225 | 265.585 | 831.132 | 103 | 323 | 4,1 |
| H - Verkehr und Lagerei | 1.375 | 344.230 | 70.871 | 415.101 | 570.909 | 302 | 415 | 4,1 |
| I - Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie | 622 | 14.448 | 9.343 | 23.791 | 44.802 | 38 | 72 | 4,2 |
| J - Information und Kommunikation | 320 | 1.912 | 5.742 | 7.654 | 10.848 | 24 | 34 | 4,2 |
| K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 4.668 | 18.488 | 2.754 | 21.242 | 23.460 | 5 | 5 | 4,8 |
| L - Grundstücks- und Wohnungswesen | 7.129 | 150.439 | 3.531 | 153.969 | 92.639 | 22 | 13 | 4,2 |
| M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen | 421 | 8.461 | 2.947 | 11.407 | 45.053 | 27 | 107 | 4,4 |
| N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen | 451 | 26.127 | 4.747 | 30.874 | 99.339 | 68 | 220 | 4,2 |
| O - Öffentliche Verwaltung | 252 | 1.072 | 1.140 | 2.211 | 4.848 | 9 | 19 | 4,2 |
| P - Erziehung und Unterricht | 15 | 445 | 911 | 1.356 | 4.411 | 90 | 292 | 4,7 |
| Q - Gesundheits- und Sozialwesen | 423 | 5.195 | 12.040 | 17.235 | 29.125 | 41 | 69 | 4,3 |
| R - Kunst | 81 | 1.566 | 5.109 | 6.675 | 6.948 | 82 | 86 | 4,1 |
| S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen | 649 | 23.942 | 20.905 | 44.847 | 65.587 | 69 | 101 | 4,6 |
| T - Private Haushalte mit Hauspersonal; Herstellung von Waren und Erbringung von Dienstleistungen durch private Haushalte für den Eigenbedarf ohne ausgeprägten Schwerpunkt | 1.149 | 9.628 | 0 | 9.628 | 16 | 8 | 0 | 4,0 |
| SUMME | 31.641 | 3.175.852 | 705.378 | 3.881.230 | 5.333.369 | 123 | 169 | 4,1 |

³ S. Battiston, A. Mandel, I. Monasterolo, F. Schütze, G. Visentin; A Climate stress-test of the financial system; Nature Climate Change, volume 7, issue 4, p. 283–288; Posted: 2017

| Sektor (NACE Rev. 1) | Brutto- saldo in Mio. EUR 31.12.2022 | Finanzierte THG-Emissionen (tCO2e) | | | THG-Inten- sität (t CO2e / MEUR) | Datenqua- lität - PCAF Score (Scope 1 + 2) |
|---|---|------------------------------------|----------------|------------------|---|---|
| | | Scope 1 | Scope 2 | Scope 1+2 | Scope 1 + 2 | |
| A - Land- und Forstwirtschaft, Fischerei | 361 | 204.986 | 7.458 | 212.443 | 589 | 4,5 |
| B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 189 | 45.455 | 30.533 | 75.988 | 403 | 4,3 |
| C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 6.885 | 1.571.627 | 536.752 | 2.108.380 | 306 | 3,6 |
| D - Energieversorgung | 943 | 280.191 | 41.412 | 321.603 | 341 | 4,1 |
| E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 140 | 51.802 | 5.430 | 57.232 | 408 | 4,3 |
| F - Baugewerbe/Bau | 3.060 | 135.922 | 5.071 | 140.993 | 46 | 4,4 |
| G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 2.487 | 143.196 | 90.826 | 234.022 | 94 | 4,2 |
| H - Verkehr und Lagerei | 1.255 | 275.547 | 49.425 | 324.971 | 259 | 4,3 |
| I - Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie | 621 | 21.397 | 4.912 | 26.309 | 42 | 4,3 |
| J - Information und Kommunikation | 378 | 2.012 | 4.469 | 6.481 | 17 | 4,3 |
| K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 4.192 | 16.379 | 12.326 | 28.704 | 7 | 4,9 |
| L - Grundstücks- und Wohnungswesen | 6.400 | 174.567 | 1.377 | 175.944 | 27 | 4,3 |
| M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen | 390 | 9.505 | 3.487 | 12.992 | 33 | 4,4 |
| N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen | 439 | 8.600 | 2.446 | 11.046 | 25 | 4,2 |
| O - Öffentliche Verwaltung | 253 | 1.249 | 1.976 | 3.225 | 13 | 4,2 |
| P - Erziehung und Unterricht | 11 | 238 | 46 | 284 | 26 | 4,9 |
| Q - Gesundheits- und Sozialwesen | 486 | 3.345 | 4.937 | 8.281 | 17 | 4,3 |
| R - Kunst | 88 | 1.427 | 1.182 | 2.609 | 30 | 4,2 |
| S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen | 684 | 28.912 | 8.616 | 37.528 | 55 | 4,7 |
| T - Private Haushalte mit Hauspersonal; Herstellung von Waren und Erbringung von Dienstleistungen durch private Haushalte für den Eigenbedarf ohne ausgeprägten Schwerpunkt | 1.176 | 17.235 | 0 | 17.235 | 15 | 4,1 |
| SUMME | 30.437 | 2.993.593 | 812.679 | 3.806.272 | 125 | 4,2 |

| Climate Policy Relevant Sectors | Brutto- saldo in Mio. EUR 31.12.2023 | Finanzierte THG-Emissionen (tCO2e) | | | | THG-Intensität (t CO2e / MEUR) | | Datenqua- lität - PCAF Score (Scope 1 + 2) |
|---------------------------------|---|------------------------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------------------------|------------|---|
| | | Scope 1 | Scope 2 | Scope 1+2 | Scope 3 | Scope 1 + 2 | Scope 3 | |
| energy-intensive | 3.849 | 1.442.421 | 252.794 | 1.695.215 | 1.575.738 | 440 | 409 | 3,3 |
| buildings | 10.506 | 297.310 | 19.012 | 316.322 | 347.358 | 30 | 33 | 4,2 |
| transportation | 2.554 | 394.334 | 92.747 | 487.081 | 732.098 | 191 | 287 | 4,0 |
| agriculture | 384 | 226.490 | 10.783 | 237.273 | 189.006 | 618 | 492 | 4,3 |
| utility electricity | 849 | 265.676 | 33.491 | 299.167 | 272.910 | 353 | 322 | 4,0 |
| fossil-fuel | 100 | 27.663 | 5.333 | 32.996 | 47.205 | 329 | 470 | 4,0 |
| SUMME | 18.242 | 2.653.893 | 414.161 | 3.068.054 | 3.164.314 | 168 | 173 | 4,0 |

| Climate Policy Relevant Sectors | Brutto- saldo in Mio. EUR 31.12.2022 | Finanzierte THG-Emissionen (tCO2e) | | | THG-Inten- sität (t CO2e / MEUR) | Datenqua- lität - PCAF Score (Scope 1 + 2) |
|---------------------------------|---|------------------------------------|----------------|------------------|---|---|
| | | Scope 1 | Scope 2 | Scope 1+2 | Scope 1 + 2 | |
| buildings | 9.879 | 436.241 | 21.234 | 457.475 | 46 | 4,3 |
| energy-intensive | 3.663 | 1.179.779 | 294.383 | 1.474.162 | 402 | 3,3 |
| transportation | 2.458 | 303.841 | 77.502 | 381.343 | 155 | 4,2 |
| agriculture | 361 | 204.986 | 7.458 | 212.443 | 589 | 4,5 |
| utility electricity | 230 | 36.282 | 5.312 | 41.594 | 181 | 4,1 |
| fossil-fuel | 74 | 19.231 | 3.923 | 23.154 | 312 | 4,2 |
| SUMME | 16.665 | 2.180.360 | 409.812 | 2.590.171 | 155 | 4,1 |



| Alignment Metrik Sektoren | Brutto-saldo in Mio. EUR 31.12.2023 | Finanzierte THG-Emissionen (tCO2e) | | | | THG-Intensität (t CO2e / MEUR) | | Datenqualität - PCAF Score (Scope 1 + 2) |
|---------------------------|--|------------------------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------------------|------------|--|
| | | Scope 1 | Scope 2 | Scope 1+2 | Scope 3 | Scope 1 + 2 | Scope 3 | |
| Stahl | 1.058 | 917.078 | 68.559 | 985.637 | 939.318 | 931 | 888 | 2,6 |
| Strom | 1.020 | 269.347 | 36.775 | 306.122 | 308.760 | 300 | 303 | 4,0 |
| PKW | 553 | 7.209 | 8.821 | 16.030 | 42.704 | 29 | 77 | 3,7 |
| Papier | 265 | 77.899 | 67.092 | 144.991 | 99.809 | 548 | 377 | 3,0 |
| Zement | 134 | 99.633 | 41.875 | 141.507 | 45.086 | 1.053 | 335 | 3,5 |
| Schifffahrt | 41 | 45.586 | 727 | 46.312 | 9.068 | 1.137 | 223 | 4,1 |
| Öl und Gas | 73 | 26.699 | 5.604 | 32.303 | 27.970 | 441 | 382 | 4,0 |
| Luftfahrt | 6 | 9.609 | 174 | 9.782 | 2.004 | 1.525 | 312 | 4,1 |
| Kohle | 8 | 2.039 | 567 | 2.606 | 3.568 | 340 | 465 | 5,0 |
| SUMME | 3.158 | 1.455.098 | 230.193 | 1.685.291 | 1.478.286 | 534 | 468 | 3,4 |

| Alignment Metrik Sektoren | Brutto-saldo in Mio. EUR 31.12.2022 | Finanzierte THG-Emissionen (tCO2e) | | | THG-Intensität (t CO2e / MEUR) | | Datenqualität - PCAF Score (Scope 1 + 2) |
|---------------------------|--|------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------|---------|--|
| | | Scope 1 | Scope 2 | Scope 1+2 | Scope 1 + 2 | Scope 3 | |
| Stahl | 1.114 | 934.720 | 102.865 | 1.037.585 | 931 | 27 | 2,7 |
| Strom | 1.002 | 240.534 | 41.157 | 281.691 | 281 | | 4,2 |
| PKW | 557 | 5.626 | 12.949 | 18.575 | 33 | | 4,0 |
| Papier | 236 | 62.762 | 60.926 | 123.688 | 525 | | 3,2 |
| Zement | 179 | 99.111 | 12.400 | 111.512 | 624 | | 4,0 |
| Schifffahrt | 40 | 17.410 | 157 | 17.567 | 444 | | 4,1 |
| Öl und Gas | 34 | 14.838 | 2.454 | 17.292 | 502 | | 4,3 |
| Luftfahrt | 11 | 7.674 | 137 | 7.811 | 719 | | 4,6 |
| Kohle | 8 | 1.875 | 1.217 | 3.091 | 402 | | 5,0 |
| SUMME | 3.179 | 1.384.551 | 234.263 | 1.618.814 | 509 | | 3,6 |

In Zusammenschau der dargestellten Tabellen zeigt sich, dass sich für die Raiffeisenlandesbank OÖ vor allem folgende Sektoren als meistbetroffen und zugleich meistrelevant im Sinne eines Transitionsrisikos präsentieren:

- Industrie (C), insbesondere
 - Metallherzeugung und -bearbeitung (C24)
 - Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden (C23)
 - Herstellung von chemischen Erzeugnissen (C20)
 - Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus (C17)
- Energieversorgung (D)
- Landtransport (H49)
- Landwirtschaft (A01)
- Grundstücks- und Wohnungswesen (L) und Baugewerbe/Bau (F)

Physische Klimarisiken

Physische Klimarisiken stellen jene Risiken dar, die sich aus der voranschreitenden Klimaerwärmung und deren Folgen ergeben. Diese äußern sich unter anderem in Form von häufigeren (Erhöhung der Wahrscheinlichkeit) und intensiveren (höhere Schäden) Extremwetterereignissen sowie Naturgefahren. Entsprechende Wetterereignisse und Veränderungen haben Einfluss auf ein breites Spektrum an Unternehmenstätigkeiten.

Beispielhaft können zunehmende Naturgefahren den operationellen Betrieb durch Schäden an Anlagen und der Infrastruktur von Unternehmen beeinträchtigen, was in weiterer Folge zu Umsatzausfällen und erhöhten Reparatur- bzw. Versicherungskosten bis hin zu Wertberichtigungen von Sachanlagen und allgemein erschwerter Kapitalbeschaffung führen kann. Abseits des eigenen Betriebs kann es in der Lieferkette zu preislichen Verwerfungen aufgrund von Ressourcenengpässen sowie zu Störungen und Unterbrechungen in der Logistik kommen.

Aufgrund der hohen Komplexität der miteinander in Zusammenhang stehenden Systeme und deren potenziellen Auswirkungen auf Unternehmen und den Finanzsektor ist es notwendig, möglichst treffsichere Analysen und Bewertungsmethoden zu entwickeln.

Um die Materialität für die Bank einschätzen zu können, müssen physische Risiken aus zwei Blickwinkeln betrachtet werden. Einerseits unterscheiden sich physische Risiken anhand der geografischen Lage und der jeweils individuellen Veränderungen je Gebiet/Region. Andererseits können diverse – sich im Zuge des Klimawandels verstärkende – Naturgefahren starken Einfluss auf ein breites Spektrum an Unternehmenstätigkeiten haben. Dies gilt sowohl für die eigene Wertschöpfung als auch für jene in der vor- und nachgelagerten Lieferkette. Gesamthaft gilt es somit zu klären, welche Geschäftsmodelle in welchen Gebieten/Regionen finanziert werden und welche physischen Naturgefahren jeweils wie stark auf das zugehörige Geschäft einwirken (werden).

Die sektorale Sensitivität gegenüber physischen Klimarisiken wurde in Anlehnung an die Anlageintensität (Sachanlagen im Verhältnis zum Umsatz) aufgebaut. Die dahinter liegende Logik stützt sich auf die Annahme, dass Betriebe, deren Umsätze stark abhängig vom vorhandenen Sachanlagevermögen sind, auch stärker von etwaigen Beschädigungen betroffen sind. Die geografische Exponiertheit gegenüber diversen akuten und chronischen Naturgefahren wird mit Hilfe des Anbieters „Prometeia“⁴ bewertet und basiert aktuell auf dem Kundenstandort.

Als pauschale Metrik, die als Basis für die Bewertung von physischen Klimarisiken herangezogen werden kann, wurde ein mehrstufiger Physical Risk Score entwickelt, welcher bei der Bewertung von physischen Klimarisiken unterstützt.

Physical Risk Score:

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. Der Score ist zwischen 0 und 100 skaliert, wobei 100 eine starke Betroffenheit ausdrückt.

Dabei lassen sich die folgenden Sektoren mit sehr hohem Sektorscore für physische Klimarisiken identifizieren. Eine Aussage über das tatsächliche Risiko für die Bank kann dabei klarerweise nicht getroffen werden. Diese Einschätzung obliegt der jeweiligen Risikoart. Eine Betrachtung des Standortes spielt bei dieser Bewertung konsequenterweise keine Rolle.

Sektoren mit der höchsten Betroffenheit hinsichtlich akuter physischer Klimarisiken sind demnach:

- Grundstücks- und Wohnungswesen (L)
- Landtransport (H49)
- Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie (I)
- Fischerei und Aquakultur (A03)
- Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln, Getränkeherstellung, Tabakverarbeitung (C10–12)

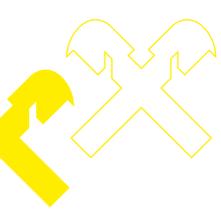
Sektoren mit der höchsten Betroffenheit hinsichtlich chronischer physischer Klimarisiken sind demnach:

- Forstwirtschaft- und Holzeinschlag (A02)
- Baugewerbe (F)
- Fischerei und Aquakultur (A03)
- Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten (A01)
- Energieversorgung (D)

Wie bereits erwähnt, ist es auch möglich, die geografische Exponiertheit anhand des Geografiescores (als Teilaspekt des Physical Risk Scores) einzuschätzen. Nachfolgend sind jene Regionen (NUTS3) aufgelistet, welche als überproportional von physischen Klimarisiken betroffen eingeschätzt werden und zugleich auch wesentlich im Sinne eines entsprechend hohen Finanzierungsvolumens sind. Ergänzend sind jene Naturgefahren gelistet (akut und chronisch), welche absteigend gereiht als besonders überproportional im Portfoliovergleich gesehen werden:

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ■ Bratislavský kraj (SK010): ■ Passau, Kreisfreie Stadt (DE222): | akut: Überflutung, Hitzewellen akut: Überflutung, Stürme, Hangrutsch chronisch: Windmuster, Temperaturvariabilität |
| <ul style="list-style-type: none"> ■ Linz-Wels (AT312): | akut: Überflutung, Stürme, Hitzewellen |

⁴ <https://www.prometeia.com/en/home>



| | |
|---------------------------------------|--|
| ■ Hlavní město Praha (CZ010): | akut: Überflutung, Hitzewellen, Hangrutsch, Stürme |
| ■ Wien (AT130): | akut: Hitzewellen, Stürme, Überflutung |
| ■ Oberkärnten (AT212): | akut: Hangrutsch, Überflutung, Hitzewellen |
| ■ Steyr-Kirchdorf (AT314): | akut: Dürren, Hangrutsch, Stürme |
| ■ Tiroler Unterland (AT335): | akut: Dürren, Hangrutsch |
| ■ Berlin (DE300): | chronisch: Windmuster, Niederschlagsvariabilität, Temperaturvariabilität |
| ■ Würzburg, Kreisfreie Stadt (DE263): | akut: Überflutung, Stürme |

Für eine darauf aufbauende Risikobewertung der klassischen Risikoarten sind sowohl der jeweilige Standort als auch das Geschäftsmodell in die Betrachtung miteinzubeziehen.

Sonstige Umweltrisiken

Neben Klimarisiken können auch sonstige Veränderungen der Umwelt durch äußere Einflüsse zu Risiken führen. In der Raiffeisenlandesbank OÖ orientiert sich die Analyse der sonstigen Umweltrisiken (abseits von Klimarisiken) am Thema Biodiversität und nähert sich diesem im ersten Schritt über diverse Komponenten des Naturkapitals (z. B. Wasser und Boden). Biodiversität (auch biologische Artenvielfalt genannt) bezeichnet die Vielfalt von Genen, Tier- und Pflanzenarten, Landschaften, Ökosystemen und allen autogenen ökologischen Prozessen (World Wide Fund for Nature). Sie lässt sich somit auch als „Vielfalt des Lebens“ bezeichnen. Eine hohe biologische Vielfalt ist der Maßstab für eine gesunde Umwelt für den Menschen und eine intakte Natur. Biodiversitätsverluste können gravierende Auswirkungen auf Sektoren bzw. Unternehmen, die von bestimmten Ökosystemen abhängig sind, haben. Bei stark betroffenen Sektoren sind Verluste zu erwarten, falls diese nicht in gewohntem Ausmaß auf erforderliche Ökosystemdienstleistungen zugreifen können. In einem weiteren Schritt haben Unternehmen im Rahmen ihrer eigenen Geschäftstätigkeit selbst einen starken Einfluss auf diverse Ökosysteme. Die Risiken für Unternehmen können sich zum einen durch Regulierungen, Steuern, Abgaben (z. B. für Wasserverbrauch, Verschmutzung, Bodeninanspruchnahme (transitorisches Umweltrisiko)) ergeben oder daraus, dass die benötigte Ressource nicht mehr (ausreichend) vorhanden ist (physisches Umweltrisiko).

Als Metrik wurde hier ein mehrstufiger Umweltscore entwickelt, der nachfolgend erläutert wird.

Umweltscore:

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 ENCORE⁵. Der Score drückt die Betroffenheit zwischen 0 und 100 aus, wobei 100 eine starke Betroffenheit darstellt.

Sektoren mit einem hohen Einfluss („Impact“) auf die Umwelt (z. B. auf Wasser, Boden oder Luft) sind:

- Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)
- Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden (C23)
- Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen (C29)
- Luftfahrt (H51)
- Grundstücks- und Wohnungswesen (L)

Sektoren mit einer hohen Abhängigkeit („Dependency“) von Naturkapital (Wasser oder Boden) sind:

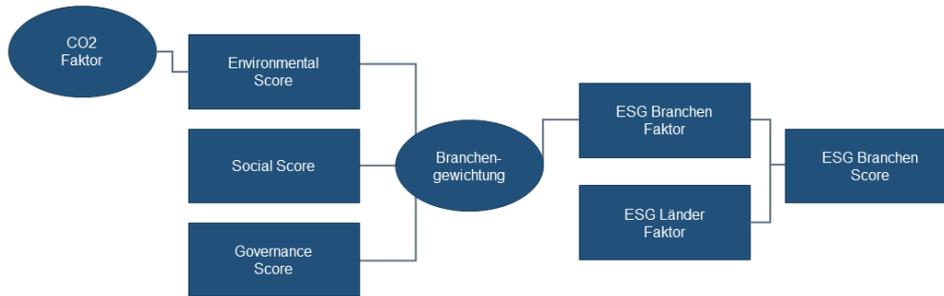
- Forstwirtschaft und Holzeinschlag (A02)
- Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten (A01)
- Schifffahrt (H50)
- Fischerei und Aquakultur (A03)
- Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln, Getränkeherstellung, Tabakverarbeitung (C10–12)

Diese Sektorbewertung stellt noch keine Aussage über das tatsächliche Risiko dar, sondern liefert lediglich eine Information/Metrik über die Betroffenheit. Eine Aussage über das tatsächliche Risiko obliegt der Bewertung der einzelnen klassischen Risikoarten.

⁵ <https://encorenature.org/en>

ESG-Score

Der ESG-Score ist eine mehrstufige 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. Ausgehend von einem Basis-Score (abhängig von der Branche und dem Sitzland des Kunden – ESG Branchen Score) ist man dabei, mittels eines Fragebogens einen kundenspezifischen Score zu ermitteln. Die Basis-Scores werden im bestehenden Kreditvergabeprozess bereits als Information zur Verfügung gestellt bzw. wird der durchschnittliche E-Basis-Score je limitierter Branche im Reporting zu den limitierten Branchen ausgewiesen. Die Skala der beschriebenen Scores reicht jeweils von 0 bis 100, wobei ein höherer Wert eine höhere Nachhaltigkeitsleistung bedeutet.



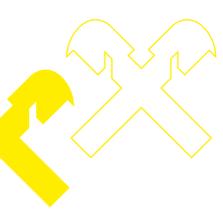
Derzeit liegt der Fokus auf dem E-Basis-Score (Klima und Umwelt), welcher auf qualitativen und quantitativen Aspekten basiert. Die quantitativen Werte werden über einen „Umwelt“-Fragebogen gesammelt, weiterverarbeitet und mit Benchmark-Werten verglichen. Die Benchmark-Werte werden von Raiffeisen Research (Abteilung der RBI) auf 6-stelliger GICS-Code-Ebene zur Verfügung gestellt und regelmäßig aktualisiert. Sie repräsentieren ein globales externes Portfolio auf Basis von Reuters- und Bloomberg-Informationen. Die jeweiligen quantitativen Bewertungen basieren auf den Abweichungen vom Durchschnitt innerhalb der betrachteten GICS-Codes.

Die qualitativen Datenpunkte basieren auf sieben für alle Branchen einheitlichen Fragen. Die Gewichtung ist jedoch je Branche unterschiedlich. Es ist sichergestellt, dass kein Unternehmen über 100 oder unter 0 Punkte erreichen kann.

Der E-Score dient weniger der Festlegung eines absoluten Wertes für die Umwelleistung als vielmehr der Darstellung der Entwicklung im Zeitablauf und einer Einordnung der Umwelleistung im Peer-Vergleich. Er steht derzeit bereits als informativer Wert im Rahmen des Finanzierungsantrages zur Verfügung. Weiters wird der E-Score auch im Rahmen des ESG-Portals (web-basierte Anwendung) den Referenten zur Abfrage und zur Unterstützung des Finanzierungsprozesses bereitgestellt.

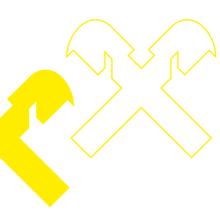
S- und G-Scores werden zunehmend mehr in den Fokus rücken, sobald der kundenspezifische ESG-Score im Ratingprogramm vollständig operationalisiert wurde, was planmäßig im Jahr 2024 erfolgen wird. Diese beiden Dimensionen des ESG-Scores werden ausschließlich über qualitative Fragen abgebildet. Sobald eine kritische Masse an kundenspezifischen S- und G-Scores zur Verfügung steht, werden diese auch als Metrik im Rahmen der nächsten Risikoinventur verwendet.

Die folgende Abbildung zeigt die Maske Firmen-Screening mit den E-, S- und G-Scores eines Unternehmens, globale und regionale Vergleiche sowie Vergleiche innerhalb einer Industrie:



Die folgende Tabelle zeigt die Forderungen an Kunden für den Stichtag 31.12.2023 im aufsichtsrechtlichen RLB OÖ Konzern je Branchengruppe klassifiziert nach dem E-Basis-Score. Ein höherer E-Score weist dabei auf eine höhere Umweltleistung im Vergleich zu einem niedrigeren E-Score hin.

| E-Basis-Score der Forderungen an Kunden nach Branchengruppen per 31.12.2023 | Bruttosaldo in TEUR | davon E-Basis-Score < 30 in TEUR | davon E-Basis-Score >= 30 und < 40 in TEUR | davon E-Basis-Score >= 40 und < 50 in TEUR | davon E-Basis-Score 50 bis 100 in TEUR | davon E-Basis-Score >= 50 in % |
|---|---------------------|----------------------------------|--|--|--|--------------------------------|
| Gewerbliche und sonstige Immobilienprojekte | 4.003.852 | 0 | 6.756 | 839.519 | 3.157.577 | 79% |
| Bau- und Baunebengewerbe | 1.831.526 | 0 | 172.873 | 1.184.700 | 473.952 | 26% |
| Wohnbauträger nicht gemeinnützig | 1.745.556 | 0 | 0 | 1.058.930 | 686.626 | 39% |
| Private Haushalte | 1.562.832 | 0 | 417 | 39.332 | 1.523.084 | 97% |
| Verkehr und Lagerei | 1.331.486 | 0 | 1.854 | 1.112.845 | 216.786 | 16% |
| KFZ | 1.302.146 | 0 | 3.468 | 1.155.438 | 143.240 | 11% |
| Lebensmittel | 1.145.787 | 17 | 14 | 1.098.345 | 47.412 | 4% |
| Maschinen- und Anlagenbau | 1.123.025 | 0 | 305 | 732.464 | 390.256 | 35% |
| Konsumgüter | 1.004.307 | 0 | 131 | 690.997 | 313.179 | 31% |
| Öffentliche Haushalte und Organisationen ohne Erwerbszweck | 958.191 | 0 | 0 | 178.424 | 779.767 | 81% |
| Tourismus, Beherbergung, Gastronomie | 931.936 | 0 | 0 | 561.973 | 369.963 | 40% |
| Metallerzeugung und -bearbeitung | 879.985 | 0 | 3.003 | 798.506 | 78.476 | 9% |
| Immobilienprojektbetreiber | 857.944 | 0 | 0 | 350.092 | 507.852 | 59% |
| Kunststoffe, chemische Produkte | 797.471 | 0 | 615 | 754.419 | 42.437 | 5% |
| Sonstige wirtschaftliche Dienstleistungen | 754.119 | 0 | 14.540 | 153.849 | 585.729 | 78% |
| Land- und Forstwirtschaft | 715.585 | 0 | 606 | 687.209 | 27.770 | 4% |
| Elektronik/Elektro | 659.171 | 0 | 86 | 359.692 | 299.393 | 45% |
| Beteiligungsgesellschaften | 644.504 | 0 | 2.299 | 384.025 | 258.181 | 40% |
| Wohnbauträger gemeinnützig | 548.241 | 0 | 0 | 180.116 | 368.125 | 67% |
| Gesundheits- und Sozialwesen | 539.959 | 0 | 0 | 483.556 | 56.403 | 10% |
| Energieversorgung | 539.184 | 0 | 3.001 | 322.315 | 213.868 | 40% |
| Möbelerzeugung und -handel | 474.688 | 0 | 79 | 459.310 | 15.299 | 3% |
| Information und Kommunikation | 464.382 | 0 | 0 | 208.281 | 256.101 | 55% |
| Pharmaindustrie und Medizintechnologie | 398.206 | 0 | 0 | 361.037 | 37.170 | 9% |
| Freiberufliche/technische Dienstleistungen | 300.140 | 0 | 0 | 72.397 | 227.743 | 76% |
| Freizeit | 297.528 | 0 | 0 | 280.472 | 17.056 | 6% |
| Fonds und Privatstiftungen | 288.740 | 0 | 0 | 151.875 | 136.865 | 47% |
| Papier und Pappe | 286.449 | 0 | 0 | 94.106 | 192.343 | 67% |
| Erdöl, Erdgas, sonstige Rohstoffe | 247.726 | 0 | 71.766 | 153.858 | 22.102 | 9% |
| Erneuerbare Energien | 161.513 | 0 | 34.444 | 126.031 | 1.038 | 1% |
| Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 153.365 | 0 | 0 | 125.548 | 27.817 | 18% |
| Wasserversorgung und Abfallentsorgung | 146.693 | 0 | 1.922 | 127.229 | 17.542 | 12% |
| Finanzierungsleasing | 84.200 | 0 | 0 | 43.715 | 40.485 | 48% |
| Kreditinstitute EU ohne Österreich | 1.401 | 0 | 0 | 151 | 1.250 | 89% |
| Kreditinstitute Österreich | 12 | 0 | 0 | 12 | 0 | 0% |
| Kreditinstitute Sonstige | 4 | 0 | 0 | 1 | 3 | 75% |
| Forderungen an Kunden im CRR-Kreis | 27.181.854 | 17 | 318.179 | 15.330.769 | 11.532.890 | |



| E-Basis-Score der Forderungen an Kunden nach Branchengruppen per 31.12.2022 | Bruttosaldo in TEUR | davon E-Basis-Score < 30 in TEUR | davon E-Basis-Score >= 30 und < 40 in TEUR | davon E-Basis-Score >= 40 und < 50 in TEUR | davon E-Basis-Score 50 bis 100 in TEUR | davon E-Basis-Score >= 50 in % |
|---|---------------------|----------------------------------|--|--|--|--------------------------------|
| Gewerbliche und sonstige Immobilienprojekte | 3.835.602 | 0 | 82.737 | 731.166 | 3.021.698 | 79% |
| Bau- und Baunebengewerbe | 1.742.961 | 0 | 174.835 | 1.205.745 | 362.381 | 21% |
| Private Haushalte | 1.739.820 | 444 | 2.746 | 1.736.083 | 546 | 0% |
| Wohnbauträger nicht gemeinnützig | 1.577.410 | 0 | n/a | 936.856 | 640.553 | 41% |
| KFZ | 1.238.888 | 0 | 7.869 | 1.091.382 | 139.636 | 11% |
| Verkehr und Lagerei | 1.182.055 | 0 | 3.179 | 957.797 | 221.079 | 19% |
| Maschinen- und Anlagenbau | 1.163.050 | 0 | 11.365 | 1.038.881 | 112.804 | 10% |
| Lebensmittel | 1.110.879 | 11 | 34.295 | 1.013.025 | 63.548 | 6% |
| Metallerzeugung und -bearbeitung | 1.045.803 | 87 | 41.710 | 949.811 | 54.195 | 5% |
| Immobilienprojektbetreiber | 1.013.998 | 0 | 0 | 487.559 | 526.439 | 52% |
| Konsumgüter | 1.005.108 | 0 | 12.108 | 792.722 | 200.279 | 20% |
| Tourismus, Beherbergung, Gastronomie | 970.591 | 0 | 215 | 846.864 | 123.512 | 13% |
| Öffentliche Haushalte und Organisationen ohne Erwerbszweck | 924.022 | 0 | 140.796 | 165.033 | 618.192 | 67% |
| Sonstige wirtschaftliche Dienstleistungen | 801.601 | 2.805 | 61.917 | 618.874 | 118.004 | 15% |
| Kunststoffe, chemische Produkte | 794.325 | 0 | 90.401 | 617.422 | 86.503 | 11% |
| Elektronik/Elektro | 689.121 | 0 | 1.661 | 527.309 | 160.152 | 23% |
| Land- und Forstwirtschaft | 656.573 | 0 | 385.951 | 234.515 | 36.107 | 5% |
| Gesundheits- und Sozialwesen | 576.606 | 0 | 29.471 | 534.972 | 12.162 | 2% |
| Beteiligungsgesellschaften | 574.792 | 0 | 11.377 | 272.377 | 291.039 | 51% |
| Energieversorgung | 567.698 | 0 | 87.884 | 272.304 | 207.510 | 37% |
| Wohnbauträger gemeinnützig | 550.231 | 0 | 0 | 124.543 | 425.689 | 77% |
| Information und Kommunikation | 488.163 | 0 | 22.560 | 240.404 | 225.199 | 46% |
| Pharmaindustrie und Medizintechnologie | 350.841 | 0 | 35.578 | 310.604 | 4.659 | 1% |
| Freizeit | 319.351 | 0 | 0 | 294.373 | 24.978 | 8% |
| Freiberufliche/technische Dienstleistungen | 288.083 | 0 | 681 | 97.859 | 189.543 | 66% |
| Fonds und Privatstiftungen | 284.360 | 0 | 0 | 197.784 | 86.576 | 30% |
| Erdöl, Erdgas, sonstige Rohstoffe | 269.216 | 0 | 86.754 | 159.695 | 22.768 | 8% |
| Möbelerzeugung und -handel | 261.531 | 0 | 0 | 246.996 | 14.535 | 6% |
| Papier und Pappe | 248.896 | 0 | 0 | 98.172 | 150.724 | 61% |
| Erneuerbare Energien | 183.189 | 0 | 59.408 | 25.861 | 97.920 | 53% |
| Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 165.703 | 0 | 0 | 132.473 | 33.230 | 20% |
| Wasserversorgung und Abfallsorgung | 154.574 | 0 | 3.238 | 149.284 | 2.052 | 1% |
| Finanzierungsleasing | 77.273 | 0 | 0 | 76.798 | 475 | 1% |
| Kreditinstitute Österreich | 1.330 | 0 | 0 | 1.242 | 88 | 7% |
| Kreditinstitute EU ohne Österreich | 1.011 | 0 | 0 | 68 | 943 | 93% |
| Kreditinstitute Sonstige | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 | 100% |
| Forderungen an Kunden im CRR-Kreis | 26.854.657 | 3.347 | 1.388.736 | 17.186.853 | 8.275.720 | |

Der auf Kundenebene ermittelte E-Basis-Score nach Branchen (Branchenschnitt) wird monatlich im Bericht zu den limitierten Branchen reportet und dem Risiko- und Marktvorstand sowie sämtlichen Bereichsleitern des Finanzierungsmanagements und der Marktbereiche übermittelt. Weiters wird der Bericht auf working@raiffeisen (interne Informationsplattform) veröffentlicht, um allen betroffenen Mitarbeitern einen Branchenüberblick zu ermöglichen.

Beurteilung der Wesentlichkeit

Die erläuterten Metriken bilden den wesentlichen Input für eine einheitliche Basis zur Bewertung von Klima- und Umweltrisiken entlang der klassischen Risikoarten.

Klima- und Umweltrisiken sind Treiber bestehender Risikoarten, insbesondere des Kreditrisikos, des Beteiligungsrisikos, des operationellen Risikos, des Markt- und Liquiditätsrisikos. Vor diesem Hintergrund wurden Klima- und Umweltrisiken in das Risikoinventar bereits bestehender Risikoarten aufgenommen. Für die Messung und Meldung ist demnach der relevante Risikobereich zuständig – die Parameter, Metriken und daraus resultierende Analysen, die als Input dienen, sowie der generelle Know-how-Transfer erfolgen über eine zentrale Einheit innerhalb des Risikomanagements. Durch die Integration von Klima- und Umweltrisiken in die Risikoarten werden letztlich die klassischen Risikogremien automatisch bedient.

Im Fokus der diesjährigen Risikoinventur stand die Bewertung von Klima- und Umweltrisiken unter Berücksichtigung von unterschiedlichen Szenarien und Zeithorizonten. Dabei wurde für jedes Szenario bzw. jeden ausgewählten Zeithorizont eine Materialitätsbewertung entlang einheitlicher Matrizen (Szenarien und Zeithorizonte) durchgeführt. Die Ergebnisse je Risikoart sind dabei in den untenstehenden Tabellen ersichtlich.

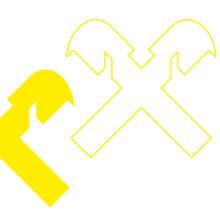
Für die Klimarisiken wurden als Szenarien die nachfolgend beschriebenen NGFS-Szenarien (Network for Greening the Financial System) gewählt: Dem Szenario „Orderly Transition“ liegt die Annahme zugrunde, dass klimapolitische Maßnahmen frühzeitig eingeführt und stetig verschärft werden. Sowohl transitorisches als auch physisches Risiko halten sich dabei kurzfristig in Grenzen. Über die Zeithorizonte 2030 und 2040 werden Geschäftsmodelle, welche nicht in die Dekarbonisierung investiert haben, zunehmend mit höheren Kosten und den folglich Konsequenzen konfrontiert. Durch die frühzeitige Einführung und laufende Verschärfung von Klimaschutzmaßnahmen nehmen die physischen Folgen des Klimawandels bis 2030 zu, bis 2040 treten diese jedoch nicht noch häufiger/intensiver auf verglichen mit 2030.

Im Szenario „Disorderly Transition“ entsteht ein hohes Transitionsrisiko aufgrund verzögerter oder unterschiedlicher Politik in Ländern und/oder Sektoren. Beispielsweise hätte das verzögerte Handeln einen (nötigen) abrupten Anstieg des CO₂-Preises zur Folge. Dies überfordert wiederum v. a. bis 2040 viele Geschäftsmodelle, die stark davon betroffen sind und für die der hohe Preisanstieg wirtschaftlich nicht darstellbar ist. Die physischen Folgen des Klimawandels entwickeln sich im Disorderly Szenario beinahe analog „Orderly Transition“.

Im Szenario „Hothouse World“ geht man davon aus, dass klimapolitische Maßnahmen in einigen Ländern umgesetzt werden, aber die globalen Bemühungen nicht ausreichen, um eine signifikante globale Erwärmung aufzuhalten. Die Folgen davon sind über die Zeithorizonte zunehmende hohe physische Risiken, welche irreversible Folgen für Gesellschaft und Wirtschaft mit sich bringen.

Für Umweltrisiken werden zwei Szenarien, welche angelehnt an die NGFS-Szenarien intern ausgearbeitet wurden, betrachtet. Das „Business as usual“-Szenario unterstellt dabei, dass keine großen (politischen) Anstrengungen vorgenommen werden, um das Naturkapital zu schützen. Unternehmen können somit die benötigten Ressourcen wie z. B. Wasser und Boden verbrauchen. Die ersten Auswirkungen sind somit bis 2030 zu erwarten, bis 2040 werden sehr viele Ressourcen nicht mehr in der benötigten Form zur Verfügung stehen, was hohe Kosten verursacht, weshalb wiederum einige Geschäftsmodelle nicht mehr in der ursprünglichen Form funktionieren werden.

Im Szenario „hohe politische Anstrengungen“ unterstellt die Raiffeisenlandesbank OÖ, dass es politische Maßnahmen beispielsweise in Form von Steuern, Ver- und Geboten zum Schutz der Umwelt geben wird. Somit werden sich mittelfristig transitorische Umweltrisiken ergeben, während das Naturkapital weitestgehend intakt bleibt und Geschäftsmodelle mit kleineren Einschränkungen auf die benötigte Ökosystemleistung zugreifen können.



| Kurzfristig | | Kredit- risiko | Markt- risiko | Liquiditäts- risiko | Operatio- nelles Risiko | Ertrags- und Profitabilitäts- risiko | Beteiligungs- risiko |
|--------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------------------|--|-------------------------|
| Transitorische Klimarisiken | Orderly Transition | gering | unbedeutend | unbedeutend | gering | unbedeutend | gering |
| | Disorderly Transition | gering | unbedeutend | unbedeutend | gering | unbedeutend | unbedeutend |
| | Hothouse World | unbedeutend | unbedeutend | unbedeutend | gering | unbedeutend | unbedeutend |
| Physische Klimarisiken | Orderly Transition | gering | unbedeutend | unbedeutend | gering | unbedeutend | gering |
| | Disorderly Transition | gering | unbedeutend | unbedeutend | gering | unbedeutend | gering |
| | Hothouse World | gering | unbedeutend | unbedeutend | gering | unbedeutend | gering |
| Sonstige Umweltrisiken | Business as usual | gering | unbedeutend | unbedeutend | NA | unbedeutend | gering |
| | Hohe politische Anstrengungen | gering | unbedeutend | gering | NA | unbedeutend | gering |

| 2030 | | Kredit- risiko | Markt- risiko | Liquiditäts- risiko | Operatio- nelles Risiko | Ertrags- und Profitabilitäts- risiko | Beteiligungs- risiko |
|--------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------------------|--|-------------------------|
| Transitorische Klimarisiken | Orderly Transition | mittel | gering | gering | gering | mittel | hoch |
| | Disorderly Transition | gering | mittel | mittel | mittel | gering | mittel |
| | Hothouse World | unbedeutend | unbedeutend | unbedeutend | gering | unbedeutend | unbedeutend |
| Physische Klimarisiken | Orderly Transition | mittel | gering | gering | gering | mittel | mittel |
| | Disorderly Transition | mittel | gering | gering | gering | mittel | mittel |
| | Hothouse World | mittel | gering | gering | gering | mittel | mittel |
| Sonstige Umweltrisiken | Business as usual | mittel | gering | gering | NA | mittel | mittel |
| | Hohe politische Anstrengungen | mittel | gering | gering | NA | mittel | mittel |

| 2040 | | Kredit- risiko | Markt- risiko | Liquiditäts- risiko | Operatio- nelles Risiko | Ertrags- und Profitabilitäts- risiko | Beteiligungs- risiko |
|--------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------------------|--|-------------------------|
| Transitorische Klimarisiken | Orderly Transition | mittel | gering | gering | gering | mittel | mittel |
| | Disorderly Transition | hoch | gering | gering | gering | hoch | hoch |
| | Hothouse World | gering | unbedeutend | unbedeutend | gering | mittel | gering |
| Physische Klimarisiken | Orderly Transition | gering | gering | gering | gering | mittel | mittel |
| | Disorderly Transition | gering | gering | gering | gering | hoch | mittel |
| | Hothouse World | hoch | mittel | mittel | gering | hoch | hoch |
| Sonstige Umweltrisiken | Business as usual | hoch | mittel | mittel | NA | hoch | hoch |
| | Hohe politische Anstrengungen | mittel | gering | gering | NA | mittel | mittel |

7.2. Risikoarten und Risikomessung

7.2.1. Kreditrisiko

Das Kreditrisiko stellt das Risiko der Bank dar, dass ein Verlust aufgrund der Nichterfüllung der vertraglichen Verpflichtungen durch Kunden oder Vertragspartner eintritt. Das Kreditrisiko resultiert hauptsächlich aus den Forderungen an Kunden und Banken und aus den Wertpapieren des Bankbuchs.

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 und Besicherung ermittelt.

Die Berichterstattung über das Kreditrisiko erfolgt quartalsweise bzw. anlassbezogen an den Vorstand. Für die Zwecke der Risikoberichterstattung der Gruppe fließen alle Elemente der Kreditrisikoforderungen, wie z. B. Ausfallrisiko einzelner Debitoren, Länder- und Sektorrisiken, mit ein.

Die Branchenverteilung des Kreditportfolios wird vierteljährlich auf Klumpenrisiken überprüft. An einzelne Kreditnehmer oder Gruppen verbundener Kunden wird ein maximales Obligo nach internen Regelwerken bis zur gesetzlichen Großkredit-Obergrenze vergeben. Voraussetzungen sind geschäftspolitische und strategische Interessen des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns und die einwandfreie Bonität des Kreditnehmers. Zusätzlich ist eine Branchenlimitierung im Einsatz und das Kreditvolumen in Fremdwährung ist ebenfalls limitiert.

Die Grundsätze für die Bonitätsbeurteilung von Kunden sind in den Regelwerken „Ratingrichtlinie“ 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).

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 Unternehmergesprächs systematisch erhoben und gewürdigt.

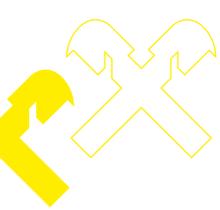
Die Unterlegung von Krediten mit Kreditsicherheiten ist eine wesentliche Strategie zur Reduktion des potenziellen Kreditrisikos. Die anerkannten Sicherheiten sind in der Konzern-Sicherheitenrichtlinie mit den dazugehörigen Bewertungsrichtlinien festgelegt. Der Sicherheitswert errechnet sich dabei anhand einheitlicher Methoden, die vordefinierte Abschlüsse, 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 Mengengeschäftes mit unselbstständigen Privatkunden bzw. Freiberuflern und Kleinunternehmern ist ein Scoringssystem im Einsatz.

Die Systeme zur Bonitätsbeurteilung werden laufend validiert und weiterentwickelt. Dazu wird vierteljährlich 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 Ratingstandards gelegt. Bei der quantitativen Validierung werden die Trennschärfe und die Stabilität der Ratingmodelle untersucht.

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 Nominalimits auf Basis des Bankobligos. Grundlage für die Festlegung der Nominalimits 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 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 Value Adjustment) eines Portfolios von Geschäften mit einer Gegenpartei Berücksichtigung.

Im „Risikobericht Kontrahentenrisiko“ erfolgt die strukturelle Darstellung des Kontrahentenrisikos der Raiffeisenlandesbank OÖ zur internen Risikosteuerung im Sinne der Mindeststandards für das Kreditgeschäft bzw. genereller internationaler Normen („ICAAP“). 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.

Für das interne Rating sind im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern folgende Ratingklassen in Verwendung:

| 10-stufige Skala | Subklassen | Bezeichnung |
|------------------|------------|---------------------------|
| 0,5 | 0,5 | risikolos |
| 1,0 | 1,0 | ausgezeichnete Bonität |
| 1,5 | 1,5 | sehr gute Bonität |
| 2,0 | 2+ | gute Bonität |
| | 2,0 | |
| 2,5 | 2- | durchschnittliche Bonität |
| | 2,5 | |
| 3,0 | 3+ | akzeptable Bonität |
| | 3,0 | |
| 3,5 | 3- | mäßige Bonität |
| | 3,5 | schwache Bonität |
| 4,0 | 4+ | sehr schwache Bonität |
| | 4,0 | |
| 4,5 | 4,5 | ausfallgefährdet |
| 5,0 | 5,0 | Ausfallmerkmale erreicht |
| | 5,1 | |
| | 5,2 | |

Die Definition und Abgrenzung der einzelnen Ratingklassen orientiert sich an statistischen Ausfallwahrscheinlichkeiten. Die verbalen Bezeichnungen dienen nur der Veranschaulichung.

Kreditrisikoexpositionen

Maximale Kreditrisikoexposition nach Bilanzposten

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Barreserve (Guthaben bei Zentralnotenbanken) | 13.271 | 12.355 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 9.814.560 | 12.390.194 |
| Forderungen an Kunden | 25.977.782 | 25.932.807 |
| Handelsaktiva | 1.332.208 | 1.621.764 |
| Finanzanlagen | 4.432.552 | 3.945.726 |
| Gesamt | 41.570.373 | 43.902.846 |
| Finanzgarantien | 3.452.622 | 3.248.302 |
| Kreditrisiken | 7.117.843 | 7.477.691 |
| Gesamt | 10.570.465 | 10.725.993 |
| Maximale Kreditrisikoexposition | 52.140.838 | 54.628.839 |

Sicherheitenwerte zur Gesamtstruktur

Die angegebenen Sicherheitenwerte entsprechen den im internen Risikomanagement angesetzten Werten. Sie drücken die konservativen Eingangserwartungen bei allfällig notwendiger Abwicklung der Kreditengagements aus.

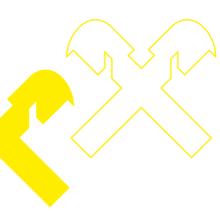
| IN TEUR | 31.12.2023 | | | 31.12.2022 | | |
|--------------------------------|------------------------|---------------------|------------------------------|------------------------|---------------------|------------------------------|
| | Sicherheiten gesamt | davon Immobilien | davon Gewer- beimmobilien | Sicherheiten gesamt | davon Immobilien | davon Gewer- beimmobilien |
| Forderungen an Kreditinstitute | 26.146 | 0 | 0 | 46.175 | 0 | 0 |
| Forderungen an Kunden | 15.392.181 | 10.852.870 | 7.385.577 | 15.218.073 | 10.654.304 | 7.126.877 |
| Handelsaktiva | 132.033 | 2.652 | 2.652 | 121.002 | 5.206 | 5.206 |
| Finanzanlagen | 28.156 | 0 | 0 | 34.103 | 0 | 0 |
| Gesamt | 15.578.516 | 10.855.522 | 7.388.229 | 15.419.353 | 10.659.510 | 7.132.083 |
| Finanzgarantien | 359.601 | 95.697 | 92.245 | 327.462 | 107.140 | 100.963 |
| Kreditrisiken | 998.635 | 391.941 | 335.249 | 1.109.279 | 479.443 | 425.655 |
| Gesamt | 1.358.236 | 487.638 | 427.494 | 1.436.741 | 586.583 | 526.618 |
| Sicherheitenwerte | 16.936.752 | 11.343.160 | 7.815.723 | 16.856.094 | 11.246.093 | 7.658.701 |

Die Summe der Sicherheitenwerte setzt sich per 31.12.2023 zu 67,0 % aus Sicherheiten an unbeweglichen Gütern (z. B. Hypotheken, Rangordnungen) zusammen. Davon entfallen 68,9 % auf Gewerbeimmobilien. Im Vorjahr waren 66,7 % der Sicherheiten unbewegliche Güter und 68,1 % davon betrafen Gewerbeimmobilien.

Branchenstruktur/Klumpenrisiken

Maximale Kreditrisikoexposition nach Branchengruppen

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kreditinstitute Österreich | 12.749.781 | 14.616.731 |
| Gewerbliche und sonstige Immobilienprojekte | 4.041.352 | 4.166.376 |
| Bau- und Baunebengewerbe | 3.523.776 | 3.351.024 |
| Öffentliche Haushalte und Organisationen ohne Erwerbszweck | 3.430.948 | 3.237.100 |
| Maschinen- und Anlagenbau | 2.267.604 | 2.157.933 |
| Private Haushalte | 1.795.381 | 2.007.019 |
| KFZ | 1.784.952 | 1.714.723 |
| Wohnbauträger nicht gemeinnützig | 1.778.887 | 1.783.914 |
| Verkehr und Lagerei | 1.620.178 | 1.513.203 |
| Kreditinstitute EU ohne Österreich | 1.585.297 | 1.565.822 |
| Lebensmittel | 1.328.536 | 1.359.160 |
| Konsumgüter | 1.315.345 | 1.361.137 |
| Metallerzeugung und -bearbeitung | 1.268.184 | 1.457.692 |
| Kunststoffe, chemische Produkte | 1.064.235 | 1.081.101 |
| Tourismus, Beherbergung, Gastronomie | 1.034.849 | 1.103.848 |
| Elektronik/Elektro | 1.013.469 | 1.019.434 |
| Immobilienprojektbetreiber | 935.707 | 1.274.958 |
| Sonstige wirtschaftliche Dienstleistungen | 914.459 | 918.270 |
| Land- und Forstwirtschaft | 819.309 | 822.700 |
| Energieversorgung | 753.470 | 908.286 |
| Beteiligungsgesellschaften | 745.512 | 681.703 |
| Gesundheits- und Sozialwesen | 621.504 | 645.479 |
| Kreditinstitute Sonstige | 618.953 | 574.239 |
| Information und Kommunikation | 596.696 | 696.763 |
| Fonds und Privatstiftungen | 570.129 | 518.911 |
| Pharmaindustrie und Medizintechnologie | 561.663 | 492.464 |
| Möbelerzeugung und -handel | 505.158 | 334.750 |
| Freizeit | 445.312 | 488.104 |
| Wohnbauträger gemeinnützig | 434.053 | 488.101 |
| Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 432.599 | 658.459 |
| Zwischensumme | 50.557.298 | 52.999.404 |
| Sonstige Branchen | 1.583.540 | 1.629.435 |
| Maximale Kreditrisikoexposition | 52.140.838 | 54.628.839 |



Im CRR-Kreis der RBG OÖ Verbund eGen bestanden per 31.12.2023 27 (31.12.2022: 29) Großkredite* (ohne Kredite gegenüber Gruppenmitgliedern). Davon entfallen 11 (31.12.2022: 11) Großkredite auf den kommerziellen Sektor, 3 (31.12.2022: 3) Großkredite auf den Bankenbereich und 13 (31.12.2022: 15) Großkredite auf öffentliche Haushalte.

* Wert (vor Anwendung von Ausnahmen und vor Abzug von Sicherheiten) größer 10 % der anrechenbaren Eigenmittel für Großkredite nach CRR

Geografische Verteilung der Forderungen an Kunden

| in % | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------|------------|------------|
| Österreich | 58,3% | 59,4% |
| Deutschland | 26,4% | 26,0% |
| Tschechien | 4,0% | 3,9% |
| Rumänien | 2,2% | 1,8% |
| Polen | 2,1% | 1,9% |
| Slowakei | 1,5% | 1,5% |
| Luxemburg | 1,3% | 1,2% |
| Ungarn | 1,3% | 0,9% |
| Sonstige | 3,0% | 3,5% |

Monitoring der Immobiliensicherheiten in Zusammenhang mit dem Immobilienmarkt

Die Raiffeisenlandesbank OÖ hat, gemeinsam mit ihren Tochterunternehmen, bedeutende finanzielle Positionen im Zusammenhang mit der Immobilienwirtschaft inklusive Bau- und Baunebengewerbe. Strengere Kreditvergabestandards, steigende Zinsen und damit verbunden höhere Renditeerwartungen sowie hohe Baukosten haben die Immobilienwirtschaft 2023 geprägt. Das Transaktionsvolumen und die Anzahl der Transaktionen haben sich im Vergleich zu den Vorjahren deutlich reduziert.

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.

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.

Betrachtet man die Form der Immobilien, für die die Raiffeisenlandesbank OÖ Finanzierungen mit Kunden abschließt, so ergibt sich ein eindeutiger Schwerpunkt bei der Finanzierung von Liegenschaften, die zur Vermietung gedacht sind.

Direkt hinter den finanzierten Mietobjekten liegen Immobilien, die zur Eigennutzung gedacht sind. Der Verkauf von Immobilien wird als drittichtigster Punkt finanziert.

Kredit nach Art der Liegenschaftsfinanzierung

| Bruttosaldo in TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Vermietung | 6.113.658 | 5.755.290 |
| Eigennutzung | 2.233.879 | 2.160.313 |
| Verkauf | 1.123.377 | 959.811 |
| Summe | 9.470.914 | 8.875.414 |

Da sich die unterschiedlichen Arten von Immobilien unterschiedlich entwickelt haben, gibt die folgende Darstellung einen Überblick über den aktuellen Finanzierungsbestand im Vergleich zum Vorjahr:

Marktwert der unbeweglichen Sicherheiten

| Liegenschaftsart | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | |
|-------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | in TEUR | in % | in TEUR | in % |
| Wohnen | 11.290.730 | 37% | 11.691.062 | 38% |
| Büro | 4.493.659 | 15% | 4.094.331 | 13% |
| Einzelhandel | 2.823.405 | 9% | 3.102.912 | 10% |
| Garagen/Lager | 2.203.820 | 7% | 1.852.877 | 6% |
| Grundstücke | 1.849.039 | 6% | 1.943.073 | 6% |
| Hotels/Gastronomie | 1.704.161 | 6% | 1.345.773 | 5% |
| Geschäftsräume | 1.653.068 | 5% | 1.895.874 | 6% |
| Industrie/Produktion | 1.339.483 | 4% | 1.236.292 | 4% |
| Pflegeheime/Rehazentren | 1.051.451 | 3% | 1.056.630 | 4% |
| Landwirtschaft | 309.557 | 1% | 297.436 | 1% |
| Freizeit | 226.007 | 1% | 189.456 | 1% |
| Infrastruktur | 143.228 | 0% | 132.203 | 0% |
| sonstige Kategorie | 1.753.270 | 6% | 1.895.891 | 6% |
| Gesamt | 30.840.878 | 100% | 30.733.810 | 100% |

Die Nachfrage nach zusätzlichem Wohnraum ist – nicht nur in Österreich - weiterhin gegeben. Der Wohnungsmarkt ist im Bereich Neubau sowohl bei Einfamilienhäusern und Eigentumswohnungen aufgrund der Leistbarkeit der Immobilienkredite stark eingebrochen. Es kommt zu einer Verlagerung in Richtung Miete und starken Mietpreissteigerungen. In der zweitgrößten Liegenschaftsart, bei den Büros, werden die nachgefragten Flächen tendenziell kleiner. Nachhaltige Immobilien bieten klare Vorteile, während Objekte, die nicht modernen Standards entsprechen zunehmend unter Druck geraten.

Nach einem herausfordernden Jahr 2023 der Immobilienmärkte in den meisten der nachfolgenden dargestellten Ländern erwarten wir für 2024 ein höheres Angebot am Markt sowie eine schrittweise Stabilisierung des Immobilienmarktes und eine Belebung des Investmentmarktes. Insbesondere die Berücksichtigung von ESG-Kriterien rücken auch hier zunehmend in den Fokus. Somit geht die RLB OÖ dazu über, hier Einflussfaktoren zu messen und in der Steuerung zu berücksichtigen.

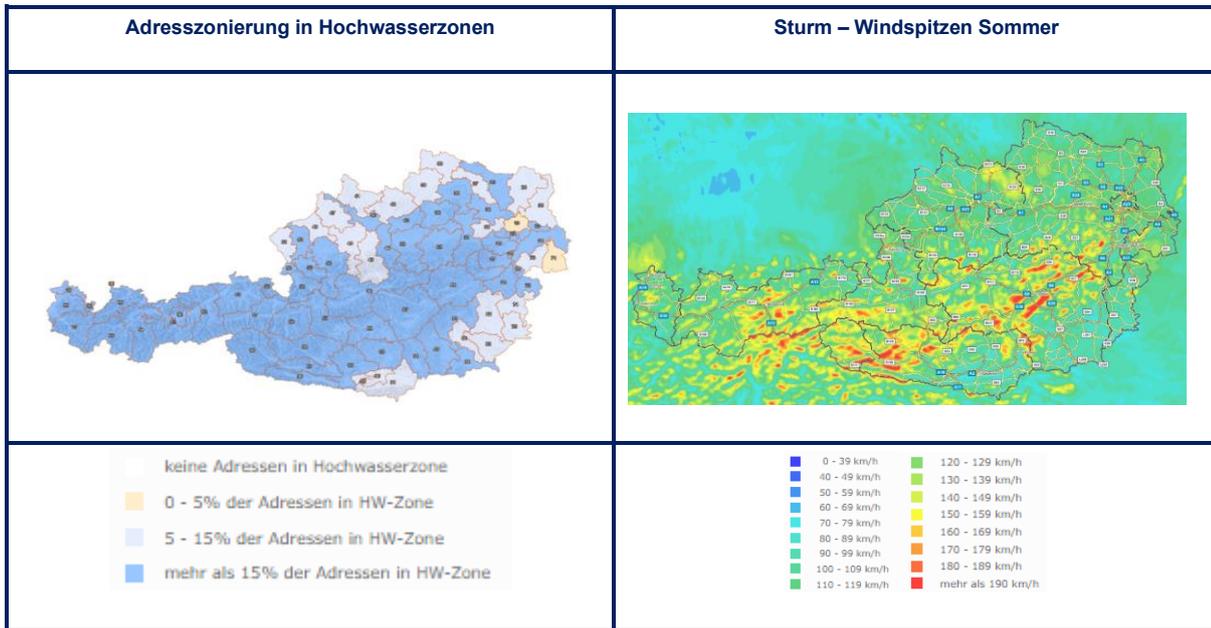
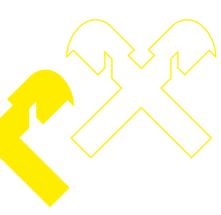
Monitoring der Immobiliensicherheiten in Zusammenhang mit physischen Klimarisiken

Das unbewegliche Portfolio an Sicherheiten betrifft Liegenschaften unterschiedlichster Form und verteilt sich geografisch wie folgt:

Geografische Verteilung in % der unbeweglichen Sicherheiten zu Forderungen an Kunden

| in % | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------|------------|------------|
| Österreich | 61,5% | 60,7% |
| Deutschland | 28,3% | 29,1% |
| Tschechien | 6,5% | 6,5% |
| Slowakei | 2,7% | 2,6% |
| Kroatien | 0,7% | 0,7% |
| Sonstige | 0,3% | 0,4% |

Für Österreich sind mittels der HORA-Datenbank (Natural Hazard Overview & Risk Assessment Austria vom Bundesministerium für Land- und Forstwirtschaft, Regionen und Wasserwirtschaft) historische Daten zu physischen Risiken für die Raiffeisenlandesbank OÖ verfügbar. Bei der Interpretation der Daten ist zu beachten, dass risikomitigierende Maßnahmen wie beispielsweise die Bauweise von Gebäuden und das potenzielle Ausmaß des Schadens bei Eintritt des Risikos in den Daten nicht enthalten sind.



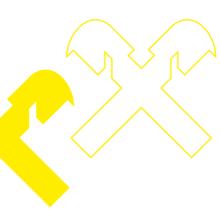
Quelle: <https://www.hora.gv.at/>, 03.03.2023, Medieninhaber: Bundesministerium für Land- und Forstwirtschaft, Regionen und Wasserwirtschaft, Stubenring 1, 1012 Wien, Österreich. DVR: 0000183

Laut Auswertung aus 2022 liegen rund 5 % der als Sicherheiten angesetzten Immobilien für Kredite und Darlehen in Österreich in einem Hochwassergebiet mit hoher Gefährdung (Überflutung bei 30-jährigem Hochwasser möglich). Weitere rund 4 % liegen in einem Hochwassergebiet mit mittlerer Gefährdung (Überflutung bei 100-jährigem Hochwasser möglich). Die historischen Ereignisse werden in den in Auftrag gegebenen Marktwertgutachten berücksichtigt.

Das künftige physische Klima- bzw. Umweltrisiko wird auf Basis der Daten von Prometeia halbjährlich in Form eines Physical Risk Scores in geografischer Hinsicht quantifiziert. Dieser Score berücksichtigt mögliche Beeinträchtigungen der Tätigkeit des Kunden auf Basis der Lage seines Hauptsitzes. Darüber hinaus werden die Prometeia-Daten auch zum Immobiliensicherheitenportfolio der Raiffeisenlandesbank OÖ gemappt, um die Betroffenheit der konkreten Standorte dieser Sicherheiten regelmäßig zu erheben. Zusätzlich wurde ein Physical Risk Score für die sektorspezifische Vulnerabilität von Geschäftsmodellen entwickelt, wobei die Anlagenintensität (Sachanlagen im Verhältnis zum Umsatz) als Basis genutzt wurde.

Die folgenden Tabellen zeigen die Forderungen an Kunden für den Stichtag 31.12.2023 im aufsichtsrechtlichen RLB OÖ Konzern je Branchengruppe klassifiziert nach akuten bzw. chronischen physischen Risiko-Scores. Ein niedrigerer Score weist dabei auf ein niedrigeres physisches Klimarisiko hin:

| Branchengruppen | Physischer Score Akut | | | | | |
|--|------------------------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|
| | Bruttosaldo in TEUR per 31.12.2023 | gesamt | kleiner 30 | 30–50 | größer 50 | nicht bewertet |
| Gewerbliche und sonstige Immobilienprojekte | 4.003.852 | 2.216 | 366.752 | 3.618.197 | 16.687 | |
| Bau- und Baunebengewerbe | 1.831.526 | 0 | 399.074 | 1.414.657 | 17.795 | |
| Wohnbauträger nicht gemeinnützig | 1.745.556 | 0 | 13.497 | 1.700.925 | 31.134 | |
| Private Haushalte | 1.562.832 | 0 | 1.147 | 27.387 | 1.534.298 | |
| Verkehr und Lagerei | 1.331.486 | 0 | 57.645 | 1.273.749 | 92 | |
| KFZ | 1.302.146 | 0 | 273.090 | 1.023.277 | 5.778 | |
| Lebensmittel | 1.145.787 | 11.286 | 165.133 | 965.612 | 3.756 | |
| Maschinen- und Anlagenbau | 1.123.025 | 0 | 263.337 | 854.591 | 5.097 | |
| Konsumgüter | 1.004.307 | 0 | 147.193 | 855.444 | 1.670 | |
| Öffentliche Haushalte und Organisationen ohne Erwerbszweck | 958.191 | 0 | 268.151 | 690.040 | 0 | |
| Tourismus, Beherbergung, Gastronomie | 931.936 | 0 | 76.500 | 819.504 | 35.932 | |
| Metallerzeugung und -bearbeitung | 879.985 | 0 | 181.279 | 698.706 | 0 | |
| Immobilienprojektbetreiber | 857.944 | 0 | 5.650 | 849.993 | 2.301 | |
| Kunststoffe, chemische Produkte | 797.471 | 0 | 186.839 | 610.632 | 0 | |
| Sonstige wirtschaftliche Dienstleistungen | 754.119 | 1.911 | 148.743 | 208.528 | 394.937 | |
| Land- und Forstwirtschaft | 715.585 | 0 | 105.731 | 609.854 | 0 | |
| Elektronik/Elektro | 659.171 | 0 | 102.295 | 556.876 | 0 | |
| Beteiligungsgesellschaften | 644.504 | 509 | 572.366 | 68.957 | 2.672 | |
| Wohnbauträger gemeinnützig | 548.241 | 0 | 0 | 548.241 | 0 | |
| Gesundheits- und Sozialwesen | 539.959 | 0 | 218.510 | 319.621 | 1.828 | |
| Energieversorgung | 539.184 | 0 | 245.062 | 293.266 | 857 | |
| Möbelerzeugung und -handel | 474.688 | 0 | 22.139 | 452.550 | 0 | |
| Information und Kommunikation | 464.382 | 0 | 280.572 | 182.955 | 855 | |
| Pharmaindustrie und Medizintechnologie | 398.206 | 0 | 70.747 | 309.083 | 18.376 | |
| Freiberufliche/technische Dienstleistungen | 300.140 | 0 | 276.667 | 16.011 | 7.462 | |
| Freizeit | 297.528 | 0 | 24.002 | 261.376 | 12.150 | |
| Fonds und Privatstiftungen | 288.740 | 48 | 287.763 | 929 | 0 | |
| Papier und Pappe | 286.449 | 0 | 65.052 | 221.397 | 0 | |
| Erdöl, Erdgas, sonstige Rohstoffe | 247.726 | 0 | 42.262 | 205.428 | 37 | |
| Erneuerbare Energien | 161.513 | 0 | 0 | 160.542 | 971 | |
| Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 153.365 | 85.818 | 64.391 | 2.673 | 482 | |
| Wasserversorgung und Abfallentsorgung | 146.693 | 0 | 2.323 | 140.698 | 3.672 | |
| Finanzierungsleasing | 84.200 | 0 | 44.830 | 39.370 | 0 | |
| Kreditinstitute EU ohne Österreich | 1.401 | 0 | 1.401 | 0 | 0 | |
| Kreditinstitute Österreich | 12 | 0 | 12 | 0 | 0 | |
| Kreditinstitute Sonstige | 4 | 0 | 4 | 0 | 0 | |
| Summe | 27.181.854 | 101.788 | 4.980.159 | 20.001.069 | 2.098.839 | |



| Branchengruppen | Physischer Score Chronisch | | | | |
|--|----------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | gesamt | kleiner 30 | 30–50 | größer 50 | nicht bewertet |
| Bruttosaldo in TEUR per 31.12.2023 | | | | | |
| Gewerbliche und sonstige Immobilienprojekte | 4.003.852 | 371.445 | 9.340 | 3.606.380 | 16.687 |
| Bau- und Baunebengewerbe | 1.831.526 | 505.942 | 483.263 | 824.526 | 17.795 |
| Wohnbauträger nicht gemeinnützig | 1.745.556 | 13.497 | 37.769 | 1.663.156 | 31.134 |
| Private Haushalte | 1.562.832 | 1.147 | 0 | 27.387 | 1.534.298 |
| Verkehr und Lagerei | 1.331.486 | 63.960 | 72.337 | 1.195.097 | 92 |
| KFZ | 1.302.146 | 1.124.518 | 64.316 | 107.534 | 5.778 |
| Lebensmittel | 1.145.787 | 176.668 | 422.034 | 543.329 | 3.756 |
| Maschinen- und Anlagenbau | 1.123.025 | 856.681 | 204.200 | 57.048 | 5.096 |
| Konsumgüter | 1.004.307 | 162.165 | 520.503 | 319.968 | 1.670 |
| Öffentliche Haushalte und Organisationen ohne Erwerbszweck | 958.191 | 268.150 | 5.745 | 684.296 | 0 |
| Tourismus, Beherbergung, Gastronomie | 931.936 | 68.436 | 2.071 | 825.497 | 35.932 |
| Metallerzeugung und -bearbeitung | 879.985 | 790.067 | 36.768 | 53.149 | 0 |
| Immobilienprojektbetreiber | 857.944 | 5.650 | 7.262 | 842.731 | 2.301 |
| Kunststoffe, chemische Produkte | 797.471 | 211.522 | 553.307 | 32.642 | 0 |
| Sonstige wirtschaftliche Dienstleistungen | 754.119 | 270.487 | 61.980 | 26.713 | 394.937 |
| Land- und Forstwirtschaft | 715.585 | 106.110 | 248.235 | 361.240 | 0 |
| Elektronik/Elektro | 659.171 | 488.391 | 114.287 | 56.493 | 0 |
| Beteiligungsgesellschaften | 644.504 | 590.342 | 17.350 | 34.141 | 2.672 |
| Wohnbauträger gemeinnützig | 548.241 | 0 | 0 | 548.241 | 0 |
| Gesundheits- und Sozialwesen | 539.959 | 223.784 | 6.809 | 307.539 | 1.828 |
| Energieversorgung | 539.184 | 245.068 | 4.663 | 288.597 | 857 |
| Möbelerzeugung und -handel | 474.688 | 52.136 | 128.791 | 293.761 | 0 |
| Information und Kommunikation | 464.382 | 334.168 | 73.994 | 55.365 | 855 |
| Pharmaindustrie und Medizintechnologie | 398.206 | 81.020 | 236.174 | 62.637 | 18.376 |
| Freiberufliche/technische Dienstleistungen | 300.140 | 288.476 | 1.821 | 2.381 | 7.462 |
| Freizeit | 297.528 | 90.652 | 165.303 | 29.423 | 12.150 |
| Fonds und Privatstiftungen | 288.740 | 287.811 | 0 | 929 | 0 |
| Papier und Pappe | 286.449 | 65.052 | 200.782 | 20.615 | 0 |
| Erdöl, Erdgas, sonstige Rohstoffe | 247.726 | 45.544 | 195.455 | 6.691 | 37 |
| Erneuerbare Energien | 161.513 | 0 | 67 | 160.475 | 971 |
| Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 153.365 | 152.545 | 39 | 299 | 482 |
| Wasserversorgung und Abfallentsorgung | 146.693 | 3.714 | 16.451 | 122.857 | 3.672 |
| Finanzierungsleasing | 84.200 | 70.997 | 0 | 13.202 | 0 |
| Kreditinstitute EU ohne Österreich | 1.401 | 1.401 | 0 | 0 | 0 |
| Kreditinstitute Österreich | 12 | 12 | 0 | 0 | 0 |
| Kreditinstitute Sonstige | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Summe | 27.181.854 | 8.017.562 | 3.891.116 | 13.174.339 | 2.098.838 |

Transitorische Klimarisiken im Kreditrisiko

Gefolgt von der Identifizierung des sensitiven Exposures im Portfolio gilt es, die transitorischen Risiken zu quantifizieren bzw. zu messen. Dies ermöglicht, den Schweregrad in den identifizierten Bereichen zu bestimmen, die Maßnahmen zu priorisieren und Ziele – inkl. Monitoring und Reporting – zu formulieren. Die Raiffeisenlandesbank OÖ hat hierbei den Anspruch, Klima- und Umweltrisiken kosteneffizient zu reduzieren bzw. den Risikoappetit entsprechend zu definieren.

Die Messung der Auswirkungen (und damit ein Verständnis der Sensitivität und des Ausmaßes) dient unter anderem der Erarbeitung von Zielen für die Ausrichtung der Geschäftsstrategie auf die Erfüllung des Pariser Klimaabkommens.

Zur Messung des transitorischen Risikos, das sich aus unterschiedlichen (Klima-) Szenarien auf das Portfolio der Raiffeisenlandesbank OÖ ergibt, sind aktuell vor allem Stressszenarien entlang der NGFS-Szenarien⁶ implementiert, welche auch im Zuge des EZB-Klimastress-tests Anwendung gefunden haben. In der nachfolgenden Tabelle ist die Auswirkung des NGFS-Szenarios „Orderly 2030“ auf die bilanzielle Risikovorsorge (Stage 1+2) im IFRS-Teilkonzern 34000 (Raiffeisenlandesbank OÖ) dargestellt. Dazu wurde auf Basis des NGFS-Szenarios „Orderly 2030“ eine PD-Simulation erstellt, die zu Veränderungen bei Kundenratings führt, und anschließend auf Basis der simulierten Bonitäten die bilanzielle Portfoliovorsorge erneut berechnet. Die Spalte „Delta Risikovorsorge“ gibt jene Veränderung der bilanziellen Risikovorsorge an, die sich ceteris paribus per 31.12.2023 ergäbe, wenn die entsprechenden Prämissen des „Orderly 2030“-Szenarios bereits eingetreten wären, welche u. a. einen CO₂-Preis in Höhe von ca. EUR 300/t CO₂ beinhalten.

⁶ NGFS – The Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System, 2020a

| Sektor (NACE Rev. 1) | Bruttosaldo | Risikovorsorge | Risikovorsorge | Delta Risiko- |
|---|---------------------------------------|---------------------------|---|-------------------------|
| | (RLB OÖ) in Mio. EUR 31.12.2023 | in Mio. EUR 31.12.2023 | Simulation Orderly 2030 in Mio. EUR 31.12.2023 | vorsorge in Mio. EUR |
| A - Land- und Forstwirtschaft, Fischerei | 163 | -1 | -2 | -1 |
| B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 182 | -1 | 0 | 1 |
| C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 7.727 | -44 | -55 | -11 |
| D - Energieversorgung | 904 | -5 | -9 | -4 |
| E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 130 | -1 | -1 | 0 |
| F - Baugewerbe/Bau | 3.568 | -27 | -45 | -18 |
| G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 2.912 | -15 | -20 | -5 |
| H - Verkehr und Lagerei | 889 | -3 | -4 | -1 |
| I - Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie | 616 | -12 | -14 | -2 |
| J - Information und Kommunikation | 357 | -3 | -3 | 0 |
| K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 14.982 | -12 | -16 | -4 |
| L - Grundstücks- und Wohnungswesen | 6.577 | -55 | -67 | -12 |
| M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen | 959 | -6 | -7 | -1 |
| N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen | 325 | -1 | -2 | -1 |
| O - Öffentliche Verwaltung | 2.588 | -2 | -2 | 0 |
| P - Erziehung und Unterricht | 14 | 0 | 0 | 0 |
| Q - Gesundheits- und Sozialwesen | 423 | -10 | -10 | 0 |
| R - Kunst | 86 | -1 | -1 | 0 |
| S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen | 717 | -4 | -6 | -2 |
| T - Private Haushalte mit Hauspersonal; Herstellung von Waren und Erbringung von Dienstleistungen durch private Haushalte für den Eigenbedarf ohne ausgeprägten Schwerpunkt | 1.708 | -6 | -13 | -7 |
| U - Exterritoriale Organisationen und Körperschaften | 89 | 0 | 0 | 0 |
| SUMME | 45.916 | -209 | -277 | -68 |

| Sektor (NACE Rev. 1) | Bruttosaldo | Risikovorsorge | Risikovorsorge | Delta Risiko- |
|---|---------------------------------------|---------------------------|---|-------------------------|
| | (RLB OÖ) in Mio. EUR 31.12.2022 | in Mio. EUR 31.12.2022 | Simulation Orderly 2030 in Mio. EUR 31.12.2022 | vorsorge in Mio. EUR |
| A - Land- und Forstwirtschaft, Fischerei | 171 | -1 | -2 | -1 |
| B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 195 | -1 | -1 | 0 |
| C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 7.751 | -38 | -46 | -8 |
| D - Energieversorgung | 989 | -5 | -6 | -1 |
| E - Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 142 | -1 | -3 | -1 |
| F - Baugewerbe/Bau | 3.872 | -22 | -26 | -4 |
| G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 3.051 | -15 | -18 | -3 |
| H - Verkehr und Lagerei | 856 | -6 | -7 | -2 |
| I - Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie | 672 | -9 | -9 | -1 |
| J - Information und Kommunikation | 508 | -3 | -3 | 0 |
| K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 16.579 | -20 | -25 | -5 |
| L - Grundstücks- und Wohnungswesen | 6.696 | -36 | -41 | -6 |
| M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen | 1.047 | -6 | -6 | 0 |
| N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen | 370 | -2 | -2 | -1 |
| O - Öffentliche Verwaltung | 2.527 | 0 | -0 | -0 |
| P - Erziehung und Unterricht | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Q - Gesundheits- und Sozialwesen | 478 | -10 | -10 | -0 |
| R - Kunst | 84 | -1 | -1 | -0 |
| S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen | 781 | -6 | -7 | -1 |
| T - Private Haushalte mit Hauspersonal; Herstellung von Waren und Erbringung von Dienstleistungen durch private Haushalte für den Eigenbedarf ohne ausgeprägten Schwerpunkt | 1.908 | -10 | -11 | -2 |
| U - Exterritoriale Organisationen und Körperschaften | 69 | 0 | 0 | 0 |
| SUMME | 48.749 | -190 | -224 | -34 |

Zusammenfassend kann festgehalten werden, dass der Zusammenhang zwischen der errechneten THG-Intensität je Sektor/Kunde und dem zu erwartenden PD-Stress entlang des Transitionsrisikoszenarios „Orderly 2030“ groß ist und damit künftig ceteris paribus erhöhte Risikovorsorgen zu erwarten sind. Insofern werden mittels der Ergebnisse aus dem Stresstesting jene Erkenntnisse gestützt, die bereits in der Risikoidentifikation aufgezeigt werden.



Gemäß Risikostrategie sollen zukünftig bei Neufinanzierungen Treibhausgasemissionen auf Basis von sektorspezifischen Korridoren für Alignment-Metriken bei der Kreditentscheidung mitberücksichtigt werden.

Zur Messung der Emissionen von unbeweglichen Sicherheiten wie Ein- und Mehrfamilienhäusern, Hotels, Einkaufszentren und Geschäftslokalen sind im Zusammenhang mit der Finanzierung Energieausweise der besicherten bzw. finanzierten Objekte vorzulegen.

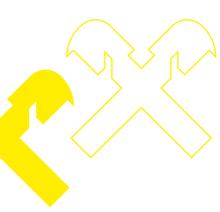
Zum Stichtag 31.12.2023 sind Energieausweise in Höhe von 26 % des Marktwertes an Sicherheiten, gemessen am gesamten Marktwert der unbeweglichen Sicherheiten für Kredite und Darlehen im aufsichtsrechtlichen RLB OÖ Konzern mit Emissionscharakter, vorhanden.

Sonstige Umweltrisiken im Kreditrisiko

Sonstige Umweltrisiken sind finanziellen Risiken, welche sich aus den negativen Folgen von Umweltveränderungen ergeben. Die Abhängigkeit von Ökosystemleistungen (Dependencies), aber auch der Einfluss unserer Kunden auf diese (Impacts) kann demnach zu finanziellen Risiken führen.

Zur Einstufung der Relevanz sonstiger Umweltrisiken für die Raiffeisenlandesbank OÖ wurden weitere Risiko-Scores entwickelt, die das Ziel haben, die Einflüsse und Abhängigkeiten der Faktoren Wasser, Boden und Abfall Einflüsse (Impacts) und Abhängigkeiten (Dependencies) je Sektor zu quantifizieren. Die Bruttosalden im aufsichtsrechtlichen RLB OÖ Konzern gliedern sich in den bekannten Branchen- und Produktgruppen in den angeführten Bereichen zum Jahresende 2023 wie folgt:

| Branchengruppen | Dependencies Score | | | | |
|--|--------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | gesamt | kleiner 30 | 30–50 | größer 50 | nicht bewertet |
| Bruttosaldo in TEUR per 31.12.2023 | | | | | |
| Gewerbliche und sonstige Immobilienprojekte | 4.003.852 | 370.680 | 16.715 | 3.599.770 | 16.687 |
| Bau- und Baunebengewerbe | 1.831.526 | 370.359 | 238.907 | 1.204.465 | 17.795 |
| Wohnbauträger nicht gemeinnützig | 1.745.556 | 13.497 | 37.769 | 1.663.156 | 31.134 |
| Private Haushalte | 1.562.832 | 591 | 792 | 27.151 | 1.534.298 |
| Verkehr und Lagerei | 1.331.486 | 57.645 | 440.030 | 833.719 | 92 |
| KFZ | 1.302.146 | 595.921 | 129.125 | 571.322 | 5.778 |
| Lebensmittel | 1.145.787 | 427.353 | 171.378 | 543.299 | 3.756 |
| Maschinen- und Anlagenbau | 1.123.025 | 280.551 | 191.491 | 645.886 | 5.097 |
| Konsumgüter | 1.004.307 | 346.543 | 186.757 | 469.337 | 1.670 |
| Öffentliche Haushalte und Organisationen ohne Erwerbszweck | 958.191 | 630.323 | 6.900 | 320.968 | 0 |
| Tourismus, Beherbergung, Gastronomie | 931.936 | 70.464 | 220 | 825.320 | 35.932 |
| Metallerzeugung und -bearbeitung | 879.985 | 183.089 | 38.179 | 658.717 | 0 |
| Immobilienprojektbetreiber | 857.944 | 10.956 | 1.956 | 842.731 | 2.301 |
| Kunststoffe, chemische Produkte | 797.471 | 188.987 | 199.765 | 408.719 | 0 |
| Sonstige wirtschaftliche Dienstleistungen | 754.119 | 140.399 | 188.223 | 30.558 | 394.937 |
| Land- und Forstwirtschaft | 715.585 | 106.159 | 181.493 | 427.932 | 0 |
| Elektronik/Elektro | 659.171 | 373.668 | 182.676 | 102.827 | 0 |
| Beteiligungsgesellschaften | 644.504 | 576.392 | 7.153 | 58.287 | 2.672 |
| Wohnbauträger gemeinnützig | 548.241 | 0 | 0 | 548.241 | 0 |
| Gesundheits- und Sozialwesen | 539.959 | 224.804 | 259.215 | 54.112 | 1.828 |
| Energieversorgung | 539.184 | 245.062 | 30.254 | 263.012 | 857 |
| Möbelerzeugung und -handel | 474.688 | 148.406 | 29.059 | 297.223 | 0 |
| Information und Kommunikation | 464.382 | 292.040 | 116.164 | 55.322 | 855 |
| Pharmaindustrie und Medizintechnologie | 398.206 | 73.581 | 208.326 | 97.923 | 18.376 |
| Freiberufliche/technische Dienstleistungen | 300.140 | 276.487 | 12.246 | 3.944 | 7.462 |
| Freizeit | 297.528 | 132.812 | 116.780 | 35.785 | 12.150 |
| Fonds und Privatstiftungen | 288.740 | 287.811 | 0 | 929 | 0 |
| Papier und Pappe | 286.449 | 65.052 | 200.767 | 20.629 | 0 |
| Erdöl, Erdgas, sonstige Rohstoffe | 247.726 | 56.230 | 23.124 | 168.335 | 37 |
| Erneuerbare Energien | 161.513 | 67 | 0 | 160.475 | 971 |
| Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 153.365 | 150.210 | 2.374 | 299 | 482 |
| Wasserversorgung und Abfallentsorgung | 146.693 | 121.895 | 17.610 | 3.516 | 3.672 |
| Finanzierungsleasing | 84.200 | 44.830 | 26.167 | 13.202 | 0 |
| Kreditinstitute EU ohne Österreich | 1.401 | 1.401 | 0 | 0 | 0 |
| Kreditinstitute Österreich | 12 | 12 | 0 | 0 | 0 |
| Kreditinstitute Sonstige | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Summe | 27.181.854 | 6.864.281 | 3.261.615 | 14.957.111 | 2.098.839 |



| Branchengruppen | Impacts Score | | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | gesamt | kleiner 30 | 30–50 | größer 50 | nicht bewertet |
| Bruttosaldo in TEUR per 31.12.2023 | | | | | |
| Gewerbliche und sonstige Immobilienprojekte | 4.003.852 | 121.088 | 21.374 | 3.844.703 | 16.687 |
| Bau- und Baunebengewerbe | 1.831.526 | 50.277 | 143.321 | 1.620.133 | 17.795 |
| Wohnbauträger nicht gemeinnützig | 1.745.556 | 0 | 37.769 | 1.676.653 | 31.134 |
| Private Haushalte | 1.562.832 | 0 | 20 | 28.514 | 1.534.298 |
| Verkehr und Lagerei | 1.331.486 | 0 | 66.299 | 1.265.095 | 92 |
| KFZ | 1.302.146 | 7.823 | 13.344 | 1.275.201 | 5.778 |
| Lebensmittel | 1.145.787 | 47.233 | 177.057 | 917.741 | 3.756 |
| Maschinen- und Anlagenbau | 1.123.025 | 19.796 | 188.744 | 909.389 | 5.097 |
| Konsumgüter | 1.004.307 | 5.304 | 177.447 | 819.886 | 1.670 |
| Öffentliche Haushalte und Organisationen ohne Erwerbszweck | 958.191 | 142.695 | 433 | 815.063 | 0 |
| Tourismus, Beherbergung, Gastronomie | 931.936 | 38.538 | 506.627 | 350.838 | 35.932 |
| Metallerzeugung und -bearbeitung | 879.985 | 23.989 | 36.131 | 819.865 | 0 |
| Immobilienprojektbetreiber | 857.944 | 20 | 2.699 | 852.924 | 2.301 |
| Kunststoffe, chemische Produkte | 797.471 | 11.461 | 27.010 | 759.001 | 0 |
| Sonstige wirtschaftliche Dienstleistungen | 754.119 | 1.913 | 139.267 | 218.001 | 394.937 |
| Land- und Forstwirtschaft | 715.585 | 10.052 | 436.558 | 268.974 | 0 |
| Elektronik/Elektro | 659.171 | 0 | 67.787 | 591.384 | 0 |
| Beteiligungsgesellschaften | 644.504 | 107.105 | 4.790 | 529.937 | 2.672 |
| Wohnbauträger gemeinnützig | 548.241 | 0 | 0 | 548.241 | 0 |
| Gesundheits- und Sozialwesen | 539.959 | 139.303 | 938 | 397.890 | 1.828 |
| Energieversorgung | 539.184 | 0 | 155 | 538.172 | 857 |
| Möbelerzeugung und -handel | 474.688 | 0 | 2.162 | 472.527 | 0 |
| Information und Kommunikation | 464.382 | 4.140 | 64.014 | 395.372 | 855 |
| Pharmaindustrie und Medizintechnologie | 398.206 | 78.565 | 119.489 | 181.777 | 18.376 |
| Freiberufliche/technische Dienstleistungen | 300.140 | 199 | 402 | 292.076 | 7.462 |
| Freizeit | 297.528 | 0 | 55.698 | 229.679 | 12.150 |
| Fonds und Privatstiftungen | 288.740 | 287.811 | 0 | 929 | 0 |
| Papier und Pappe | 286.449 | 0 | 5.161 | 281.288 | 0 |
| Erdöl, Erdgas, sonstige Rohstoffe | 247.726 | 0 | 21.803 | 225.886 | 37 |
| Erneuerbare Energien | 161.513 | 0 | 0 | 160.542 | 971 |
| Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 153.365 | 139.009 | 258 | 13.615 | 482 |
| Wasserversorgung und Abfallentsorgung | 146.693 | 119.262 | 16.402 | 7.358 | 3.672 |
| Finanzierungsleasing | 84.200 | 44.830 | 0 | 39.370 | 0 |
| Kreditinstitute EU ohne Österreich | 1.401 | 1.401 | 0 | 0 | 0 |
| Kreditinstitute Österreich | 12 | 12 | 0 | 0 | 0 |
| Kreditinstitute Sonstige | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Summe | 27.181.854 | 1.401.830 | 2.333.159 | 21.348.024 | 2.098.839 |

Struktur der Kreditrisikoexpositionen

Struktur der Performing überfälligen Kreditrisikoexpositionen und der zugehörigen Sicherheiten

Die Buchwerte zu den Performing* überfälligen Vermögenswerten betreffen ausschließlich den Bilanzposten „Forderungen an Kunden“. Sie sind inklusive der dazugehörigen Sicherheitenwerte in folgender Tabelle dargestellt:

| IN TEUR | 31.12.2023 | | | 31.12.2022 | | |
|----------------|--|-------------------------------------|--|--|-------------------------------------|--|
| | überfällige Vermögenswerte Bruttosaldo | überfällige Vermögenswerte Buchwert | Sicherheiten zu überfälligen Vermögenswerten | überfällige Vermögenswerte Bruttosaldo | überfällige Vermögenswerte Buchwert | Sicherheiten zu überfälligen Vermögenswerten |
| bis 30 Tage | 581.802 | 578.912 | 437.296 | 739.697 | 733.456 | 459.122 |
| 31 bis 60 Tage | 123.730 | 123.215 | 108.422 | 107.142 | 106.238 | 93.983 |
| 61 bis 90 Tage | 19.317 | 19.228 | 16.754 | 11.682 | 11.566 | 9.822 |
| über 90 Tage | 67.145 | 63.483 | 52.226 | 22.307 | 21.747 | 18.484 |
| Gesamt | 791.994 | 784.838 | 614.698 | 880.828 | 873.007 | 581.411 |

Die Wertansätze der Sicherheiten berücksichtigen Abschläge, werden zeitnah überprüft und entsprechen den konservativen, nachhaltig erwartbaren Verwertungserlösen.

Die Summe der Sicherheitenwerte zu den Performing* überfälligen Kreditrisikoexpositionen setzt sich per 31.12.2023 zu 12,6 % (31.12.2022: 5,3 %) aus Sicherheiten an unbeweglichen Gütern (z. B. Hypotheken, Rangordnungen) zusammen.

Die Altersstruktur wird auf Basis des Einzelkontos ohne Berücksichtigung der Materialitätsgrenzen nach Art. 178 CRR ausgewiesen.

Risikovorsorge und Sicherheiten zu Non Performing** Kreditrisikoexpositionen

Die finanziellen Vermögenswerte, die zum Abschlussstichtag als Non Performing** bestimmt werden, weisen folgende Struktur auf und haben folgende Sicherheiten zugeordnet:

| IN TEUR | Forderungen an Kreditinstitute | | Forderungen an Kunden | | Finanzanlagen | | Finanzgarantien | | Kreditrisiken | |
|--|--------------------------------|------------|-----------------------|----------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Bruttowert | 0 | 0 | 1.419.965 | 924.960 | 899 | 1.957 | 49.990 | 33.968 | 66.208 | 38.210 |
| Risikovorsorge* | 0 | 0 | -438.524 | -301.747 | -899 | -440 | -26.585 | -16.959 | -7.370 | -8.112 |
| hievon: Risikovorsorge FX-Finanzierung | 0 | 0 | -26.139 | -32.072 | 0 | 0 | 0 | 0 | -101 | -147 |
| Buchwert | 0 | 0 | 981.441 | 623.213 | 0 | 1.517 | 23.405 | 17.009 | 58.838 | 30.098 |
| Sicherheiten | 0 | 0 | 758.936 | 455.428 | 0 | 0 | 9.675 | 5.792 | 31.069 | 8.761 |

Auslösetatbestände für die Bildung einer Risikovorsorge gemäß Non Performing Definition** stellen vor allem wirtschaftliche bzw. finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners, Ausfall von Zins- oder Tilgungszahlungen sowie weitere Ausfalltatbestände nach aufsichtsrechtlichen Normen dar.

Die Non Performing** Definition des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns umfasst neben dem Ausfall nach Art. 178 CRR (Insolvenzen, drohende Zahlungsunfähigkeit, Klagsfälle, Stundungen, Restrukturierungen, erhebliche Kreditrisikoanpassungen, Forderungsverzicht, Direktabschreibungen, bonitätsbedingte Zinsfreistellungen, Fälligstellungen mit erwartetem wirtschaftlichen Verlust, Moratorien/Zahlungsstopp/Lizenzentzug bei Banken, wesentliche 90-Tage-Überfälligkeiten) auch die im Zusammenhang mit Forbearance als Non Performing zu meldenden Geschäfte (Non Performing gemäß Art. 47a CRR).

Neue Non Performing Fälle**, die gemäß Restrukturierungs- und Insolvenz-Richtlinie-Umsetzungsgesetz/StaRUG erfasst wurden, aber kein formelles Insolvenzverfahren darstellen, sind bisher von untergeordneter Bedeutung.

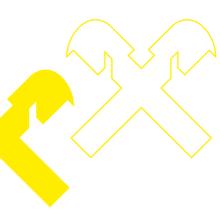
Kunden mit einem Non Performing** Kennzeichen sind entweder den Bonitätsklassen 5,0, 5,1 und 5,2 zugeordnet oder haben in der Folge einer früheren Non Performing Phase aufgrund wiederholter wirtschaftlicher Schwierigkeiten erneut Restrukturierungsmaßnahmen zugestanden bekommen bzw. wiesen eine Überfälligkeit von mehr als 30 Tagen in der an die Gesundheit aus Non Performing** anschließenden einjährigen Probephase auf.

Die ausgefallenen Forderungen an Kunden sind im Vergleich zum Vorjahr stark angestiegen. Die Tage an überfälligen Zahlungen wurden im Vergleich ebenfalls mehr.

In Bezug auf die Aktivaqualität ergaben sich für den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern bei Forderungen an Kunden und Kreditinstitute (einschließlich Guthaben bei Zentralnotenbanken) folgende Kennzahlen: Die NPL Ratio betrug per 31.12.2023 3,90 % (31.12.2022: 2,38 %). Die Coverage Ratio I betrug per 31.12.2023 30,88 % (31.12.2022: 32,62 %), die Coverage Ratio II 84,33 % (31.12.2022: 82,86 %).

* inkl. bonitätsinduzierten Fair Value-Änderungen bei zu FVPL kategorisierten Geschäften

** Performing vs. Non Performing gemäß Art. 47a CRR



In Besitz genommene Sicherheiten

Sicherheiten, die durch den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern in Besitz genommen werden, werden auf ordnungsgemäße Weise veräußert, wobei der Erlös der Veräußerung zur Rückführung der Forderung verwendet wird. In Besitz genommene Sicherheiten werden grundsätzlich nicht im eigenen Geschäftsbetrieb verwendet. Vorrangiges Ziel ist es, diese Immobilien in einem angemessenen Zeitraum wieder zu veräußern. Bei schwer veräußerbaren Immobilien kommt auch eine sonstige Nutzung, die vorwiegend aus der Vermietung der Immobilien besteht, in Betracht. Der Buchwert dieser Vermögensgegenstände belief sich per 31.12.2023 auf TEUR 0 (31.12.2022: TEUR 0).

Forbearance

Die finanziellen Vermögenswerte (Buchwerte), bei welchen zum Abschlussstichtag Forbearance-relevante Maßnahmen bestanden, weisen folgende Struktur auf:

Performing

| IN TEUR | 31.12.2022 | Zugang 2023 | Abgang 2023 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Forderungen an Kunden | 653.434 | 276.562 | -442.692 | 487.304 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (IFRS 5) – bilanziell | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kreditzusagen | 39.936 | 27.599 | -35.566 | 31.969 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (IFRS 5) – außerbilanziell | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Performing | 693.370 | 304.161 | -478.258 | 519.273 |
| Risikovorsorge** | 10.626 | 22.907 | -8.171 | 25.362 |
| Risikovorsorge** von gem. IFRS 5 zur Veräußerung gehaltenen Expositionen | 0 | 0 | 0 | 0 |

Non-Performing*

| IN TEUR | 31.12.2022 | Zugang 2023 | Abgang 2023 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Forderungen an Kunden | 266.182 | 302.790 | -92.770 | 476.202 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (IFRS 5) – bilanziell | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kreditzusagen | 4.673 | 8.686 | -3.005 | 10.354 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (IFRS 5) – außerbilanziell | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Non Performing* | 270.855 | 311.476 | -95.775 | 486.556 |
| Risikovorsorge** | 159.363 | 113.808 | -72.934 | 200.237 |
| Risikovorsorge** von gem. IFRS 5 zur Veräußerung gehaltenen Expositionen | 0 | 0 | 0 | 0 |

Performing

| IN TEUR | 31.12.2021 | Zugang 2022 | Abgang 2022 | 31.12.2022 |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Forderungen an Kunden | 591.383 | 277.119 | -215.067 | 653.434 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (IFRS 5) – bilanziell | 249 | 0 | -249 | 0 |
| Kreditzusagen | 23.105 | 33.320 | -16.489 | 39.936 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (IFRS 5) – außerbilanziell | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Performing | 614.737 | 310.439 | -231.805 | 693.370 |
| Risikovorsorge** | 14.250 | 8.012 | -11.636 | 10.626 |
| Risikovorsorge** von gem. IFRS 5 zur Veräußerung gehaltenen Expositionen | 6 | 0 | -6 | 0 |

* Performing vs. Non Performing gemäß Art. 47a CRR

** Risikovorsorge gemäß IFRS 9

Non-Performing*

| IN TEUR | 31.12.2021 | Zugang 2022 | Abgang 2022 | 31.12.2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Forderungen an Kunden | 222.818 | 130.894 | -87.531 | 266.182 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (IFRS 5) – bilanziell | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kreditzusagen | 5.736 | 1.993 | -3.056 | 4.673 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (IFRS 5) – außerbilanziell | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Non Performing* | 228.554 | 132.887 | -90.586 | 270.855 |
| Risikovorsorge** | 138.791 | 73.858 | -53.286 | 159.363 |
| Risikovorsorge** von gem. IFRS 5 zur Veräußerung gehaltenen Expositionen | 0 | 0 | 0 | 0 |

* Performing vs. Non Performing gemäß Art. 47a CRR

** Risikovorsorge gemäß IFRS 9

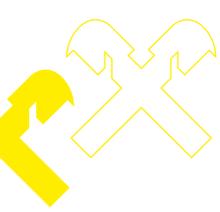
Unter „Forbearance“ werden Maßnahmen verstanden, die dadurch gekennzeichnet sind, dass Bedingungen des Kreditvertrages zugunsten des Kreditnehmers verändert (z. B. Stundungen) oder Kredite neu finanziert werden, weil der Kreditnehmer die bestehenden Bedingungen aufgrund finanzieller Schwierigkeiten nicht mehr erfüllen kann. Die finanziellen Schwierigkeiten des Kreditnehmers und die Veränderungen des Kreditvertrages bringen dabei nicht in jedem Fall Verluste für das Kreditinstitut mit sich. Sofern Forbearance-Maßnahmen zu Verlusten für das Kreditinstitut führen, werden entsprechende Wertberichtigungen gemäß IFRS 9 für Stage 3 vorgenommen.

Änderungen von Kreditverträgen, die aus anderen Gründen als finanziellen Schwierigkeiten des Kreditnehmers erfolgen, sind als marktinduzierte Maßnahmen zu qualifizieren.

Wertberichtigungsstufen gemäß IFRS 9 nach Ratingklassen

Die Bruttobuchwerte und die korrespondierenden Endstände der Risikovorsorge von Forderungen an Kreditinstitute, Forderungen an Kunden, Finanzanlagen, Finanzgarantien und Kreditrisiken, die zu fortgeführten Anschaffungskosten (Amortized Cost, AC) oder erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value through Other Comprehensive Income, FVTOCI) bewertet werden, gliedern sich pro Stage nach der 10-stufigen Ratingskala wie folgt:

| IN TEUR Ratingklasse | 31.12.2023 | | | | Gesamt |
|-------------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | |
| je Stage nach w-Note | | | | | |
| 0,5 | 348.647 | 0 | 0 | 0 | 348.647 |
| 1,0 | 7.795.328 | 6.516 | 0 | 0 | 7.801.844 |
| 1,5 | 16.687.648 | 123.076 | 0 | 0 | 16.810.724 |
| 2,0 | 10.931.866 | 306.910 | 0 | 132 | 11.238.908 |
| 2,5 | 5.313.469 | 532.533 | 0 | 1.339 | 5.847.341 |
| 3,0 | 2.528.426 | 1.158.047 | 0 | 0 | 3.686.473 |
| 3,5 | 1.289.829 | 1.425.793 | 0 | 0 | 2.715.622 |
| 4,0 | 71.026 | 843.895 | 0 | 0 | 914.921 |
| 4,5 | 46.263 | 312.329 | 0 | 1.738 | 360.330 |
| 5,0; 5,1; 5,2 | 0 | 0 | 1.517.833 | 19.216 | 1.537.049 |
| kein Rating | 115.587 | 1.590 | 0 | 0 | 117.177 |
| Bruttobuchwert | 45.128.089 | 4.710.689 | 1.517.833 | 22.425 | 51.379.036 |
| je Stage nach w-Note | | | | | |
| 0,5 | -9 | 0 | 0 | 0 | -9 |
| 1,0 | -1.085 | -3 | 0 | 0 | -1.088 |
| 1,5 | -16.940 | -320 | 0 | 0 | -17.260 |
| 2,0 | -24.802 | -840 | 0 | 15 | -25.627 |
| 2,5 | -19.334 | -2.813 | 0 | 730 | -21.417 |
| 3,0 | -17.435 | -13.964 | 0 | 0 | -31.399 |
| 3,5 | -12.324 | -41.355 | 0 | 0 | -53.679 |
| 4,0 | -802 | -42.018 | 0 | 0 | -42.820 |
| 4,5 | -434 | -27.316 | 0 | -161 | -27.911 |
| 5,0; 5,1; 5,2 | 0 | 0 | -473.487 | 1.015 | -472.472 |
| kein Rating | -8 | -16 | 0 | 0 | -24 |
| Risikovorsorge | -93.173 | -128.645 | -473.487 | 1.599 | -693.706 |
| Buchwert | 45.034.916 | 4.582.044 | 1.044.346 | 24.024 | 50.685.330 |



| IN TEUR | | 31.12.2022 | | | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|-------------------|--|
| Ratingklasse | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt | |
| je Stage nach w-Note | | | | | | |
| 0,5 | 5.927.396 | 238 | 0 | 0 | 5.927.634 | |
| 1,0 | 10.934.087 | 7.454 | 0 | 0 | 10.941.541 | |
| 1,5 | 10.595.396 | 329.547 | 0 | 0 | 10.924.943 | |
| 2,0 | 9.962.134 | 829.163 | 0 | 162 | 10.791.459 | |
| 2,5 | 5.378.600 | 792.907 | 0 | 1.494 | 6.173.001 | |
| 3,0 | 3.020.686 | 1.334.896 | 0 | 1.231 | 4.356.813 | |
| 3,5 | 928.037 | 1.678.720 | 0 | 507 | 2.607.264 | |
| 4,0 | 46.111 | 319.437 | 0 | 456 | 366.004 | |
| 4,5 | 44.195 | 224.971 | 0 | 1.247 | 270.413 | |
| 5,0; 5,1; 5,2 | 0 | 0 | 976.805 | 20.860 | 997.665 | |
| kein Rating | 115.610 | 3.197 | 0 | 0 | 118.807 | |
| Bruttobuchwert | 46.952.252 | 5.520.530 | 976.805 | 25.957 | 53.475.544 | |
| je Stage nach w-Note | | | | | | |
| 0,5 | -2 | 0 | 0 | 0 | -2 | |
| 1,0 | -9.940 | -10 | 0 | 0 | -9.950 | |
| 1,5 | -13.930 | -3.540 | 0 | 0 | -17.470 | |
| 2,0 | -22.554 | -4.201 | 0 | 609 | -26.146 | |
| 2,5 | -18.969 | -6.128 | 0 | 712 | -24.385 | |
| 3,0 | -19.306 | -18.706 | 0 | 501 | -37.511 | |
| 3,5 | -11.282 | -38.617 | 0 | 1.450 | -48.449 | |
| 4,0 | -960 | -12.599 | 0 | 29 | -13.530 | |
| 4,5 | -315 | -22.199 | 0 | -293 | -22.807 | |
| 5,0; 5,1; 5,2 | 0 | 0 | -319.475 | -7.353 | -326.828 | |
| kein Rating | -82 | -58 | 0 | 0 | -140 | |
| Risikovorsorge | -97.340 | -106.058 | -319.475 | -4.345 | -527.218 | |
| Buchwert | 46.854.912 | 5.414.472 | 657.330 | 21.612 | 52.948.326 | |

7.2.2. Beteiligungsrisiko

Das Beteiligungsrisiko 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. Veräußerungsverluste, gesetzliche Nachschussverpflichtungen und die strategische Sanierungsverantwortung werden im derzeitigen Risikomodell nicht berücksichtigt und sind eher als untergeordnet anzusehen. Hinsichtlich Klima- und Umweltrisiken wurden im Rahmen der Risikoinventur bzgl. ihrer Wesentlichkeit transitorische Risiken als „mittel“ und physische sowie sonstige Risiken als „gering“ eingestuft. Auf Basis dieser Erkenntnis wird eine künftige Berücksichtigung dieser Risiken im Beteiligungsrisikomodell evaluiert.

Im Zuge des Erwerbes einer neuen Beteiligung wird das Beteiligungsmanagement nach Möglichkeit bei der Due Diligence durch externe Experten in der Einschätzung unterstützt. Zusätzlich wird von der Organisationseinheit Finanzierungsmanagement Projekte & strukturierte Finanzierungen eine Stellungnahme zur Risikobeurteilung des Akquisitionsobjektes abgegeben.

Die operative Geschäftstätigkeit der Beteiligungen wird durch die Entsendung von Organen der Raiffeisenlandesbank OÖ in die Geschäftsführungen sowie Aufsichts- und Beiräte maßgeblich überwacht.

Das periodische Beteiligungscontrolling schließt die Analyse und Prüfung von Abschluss- und Planzahlen mit ein.

Der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern besitzt ein breit diversifiziertes Beteiligungsportfolio. Für die Beurteilung des Risikopotenzials aus Beteiligungen ist ein Value at Risk-Modell im Einsatz, welches auf diesen externen gutachterlichen Bewertungen (i. d. R. auf dem Discounted Cashflow-basierte Gutachterwerte) statisch signifikante Iterationen rechnet und in weiterer Folge durch Gegenüberstellung der ermittelten Value at Risk-Werte (Konfidenzintervall: 99,9 %) zum Gutachterwert das entsprechende Risikopotenzial für die ökonomische Sicht (99,9 %) je Beteiligung ermittelt.

Hierbei werden auf die eingesetzten Inputparameter des gutachterlichen Bewertungsverfahrens die am Markt beobachtbaren historischen Schwankungsintensitäten im Hinblick auf Volatilitäten der Zahlungsströme (der zugrunde liegenden Branche) und Diskontierungssätze angewendet und somit statistisch signifikante Iterationen gerechnet. Die Vorgehensweise ist analog für anteilige Marktanteile von börsennotierten Beteiligungen. Durch Aufaggregation der Risikopotenziale sämtlicher Beteiligungen lässt sich somit das Risikopotenzial des gesamten Beteiligungsportfolios bestimmen.

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 Risikopotential sowohl Buchwert- als auch Marktwertverluste ausreichend abdeckt.

Quartalsweise finden die gemäß Simulationsmodell (ökonomische Sicht 99,9 %) ermittelten Risikopotenziale und die Risikodeckungsmassen aus Beteiligungsunternehmen Eingang in die periodisch auf Gesamtbankebene durchgeführten Risikotragfähigkeitsanalysen. Die Organisationseinheit Gesamtbankrisikomanagement erstellt quartalsweise einen Controlling-Report zum Beteiligungsrisiko.

Nachfolgende Tabelle stellt die Buchwerte der Beteiligungen des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns per 31.12.2023 und 31.12.2022 gegliedert nach Kreditrisikoklassen dar. Die Qualität der finanziellen Vermögenswerte wird – aufbauend auf der internen Ratingeinstufung für Kredite – folgend dargestellt:

Sehr niedriges bzw. niedriges Risiko: Ratingklassen 0,5 bis 1,5
 Normales Risiko: Ratingklassen 2+ bis 3+
 Erhöhtes Risiko: Ratingklassen 3 und schlechter

| IN TEUR | Sehr niedriges bzw. niedriges Risiko | | Normales Risiko | | Erhöhtes Risiko | | kein Rating | |
|---------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|-------------|------------|
| | 12/2023 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2022 |
| Banken | 1.655.860 | 1.474.930 | 21.232 | 19.715 | 0 | 437 | 404 | 404 |
| Nicht-Banken | 1.268.260 | 1.375.976 | 500.198 | 297.499 | 28.866 | 49.484 | 352 | 387 |
| Beteiligungsrisiko | 2.924.120 | 2.850.906 | 521.430 | 317.214 | 28.866 | 49.921 | 756 | 791 |

Beteiligungsengagements sind jedoch im Vergleich zu Kreditpositionen in der Regel mit höheren Risiken behaftet.

Im Beteiligungsrisikomodell bildet das Exposure der Beteiligungen die Ausgangsbasis für die Ermittlung des absoluten Risikowerts je Beteiligung. Sofern Marktwerte im Sinne von Börsenkursen für die Beteiligungen vorhanden sind, werden vorrangig diese für die Bestimmung des Exposures herangezogen. Dies ist insbesondere für die wesentlichen Beteiligungen an der RBI-Gruppe, der voestalpine AG und AMAG Austria Metall AG der Fall.

Die Risiko- und Exposureentwicklung des Beteiligungsportfolios wurde in der ersten Jahreshälfte 2023 primär durch die Entwicklung der börsennotierten Beteiligung an der voestalpine AG bestimmt. Aufgrund guter Unternehmenskennzahlen konnte diese deutlich im Kurs zulegen, wodurch sich das ausgewiesene Exposure bzw. Risiko entsprechend erhöhte. In der zweiten Jahreshälfte setzte sich der Exposureanstieg aufgrund der guten Kursentwicklung der Raiffeisen Bank International fort. Ein dementsprechend anziehendes Einzelrisiko der RBI sowie Risikoanstiege bei Immobiliengesellschaften aufgrund verschlechterter Risikoparameter wurden jedoch durch Risikorückgänge bei anderen Beteiligungen mehr als kompensiert. Letztere ergaben sich u. a. aus der rückläufigen Notierung der voestalpine AG, günstigeren Risikoparametern für bedeutende Beteiligungsgesellschaften sowie Abschreibungen und Entkonsolidierungen bei Immobilienbeteiligungen.

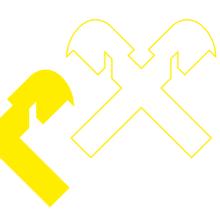
Modell für C&E-Risiken im Beteiligungsportfolio (geplante Einführung 2025)

Für das Beteiligungsportfolio der Raiffeisenlandesbank OÖ AG wird ein Gesamt-Environment (E)- Score auf Basis der gewichteten E-Scores der einzelnen Beteiligungen gerechnet werden, wobei die Daten von Vertragspartnern der Raiffeisenlandesbank OÖ zugeliefert werden. Die Ermittlung des E-Scores wird anhand der zur Verfügung gestellten Scores und eines Mappings über die NACE-Zuordnung auf die entsprechenden Beteiligungen erfolgen. Der jeweilige Gesamtscore für das gesamte Beteiligungsportfolio wird sich durch die exposuregewichtete Aggregation der Einzelscores je Beteiligung ergeben.

Weiters wird der Anteil der Klima- und Umweltrisiken am Gesamt-Value at Risk des Beteiligungsportfolios gemessen und quantifiziert sowie im Beteiligungsrisikobericht quartalsmäßig ausgewiesen werden.

7.2.3. 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 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 ausge-



wogene 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 Wertpapiere des Handelsbuches werden im Rahmen des Risikomanagements getrennt behandelt und bilden einen Bestandteil der Berichterstattung des Marktrisikos. 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.

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. der darin verwendeten 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 (Portfoliobestand wird einen Tag konstant gehalten, kein Einfluss von exogenen Faktoren) werden den errechneten Risiken gegenübergestellt und auf Signifikanz getestet.

Die Steuerung der Marktrisiken erfolgt über ein auf dem Value at Risk basierendes Limitsystem. Alle Marktrisikoaktivitäten sind mit einem Risikolimit versehen, sie fließen in ihrer Gesamtheit in die Risikotragfähigkeitsanalyse ein.

Die anderen vollkonsolidierten Konzerngesellschaften minimieren ihr Marktrisiko durch eine fristenkonforme Refinanzierung über die Raiffeisenlandesbank OÖ.

Die folgende Tabelle zeigt die Value at Risk-Werte für den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern zum 31.12.2023 bzw. 31.12.2022 (Konfidenzniveau: 99,0 %, Haltedauer ein Monat).

| in TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------|------------|------------|
| Gesamt | 123.231 | 115.344 |
| Zinsen | 114.990 | 110.465 |
| Spread | 45.504 | 32.374 |
| Währung | 652 | 776 |
| Aktien | 1.439 | 1.589 |
| Volatilität | 3.439 | 3.630 |

Der Gesamtwert Value at Risk per 31.12.2023 ist im Vergleich zum 31.12.2022 um EUR +7,9 Mio. angestiegen, was hauptsächlich auf eine höhere Marktvolatilität zurückzuführen ist.

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.

Für das Handels- und Anlagebuch wird ein Stresstest mit einem +/-200 Basispunkte-Zinsshift durchgeführt.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Ergebnisse des Stresstests per 31.12.2023 bzw. per 31.12.2022:

| IN TEUR | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | |
|--------------------|------------|---------|------------|---------|
| | +200 BP | -200 BP | +200 BP | -200 BP |
| EUR | -295.120 | 309.702 | -298.298 | 354.172 |
| USD | -1.520 | 1.588 | -829 | 851 |
| GBP | -429 | 442 | -9 | 10 |
| CHF | -1.135 | 2.908 | -1.018 | 2.198 |
| JPY | 120 | -71 | -103 | 184 |
| CZK | -442 | 635 | -1.048 | 1.112 |
| Sonstige Währungen | 429 | -382 | -2 | 89 |

Der Stresstest zeigt die Barwertänderung bei einer Parallelverschiebung der Zinskurve um +/-2 %-Punkte.

Einbindung von Klima- und Umweltrisiken in das Marktrisiko

Klima- und Umweltrisiken können die Marktrisikoposition aufgrund ihrer möglichen Auswirkungen auf die Subrisikoarten (Credit Spreads, Aktienkurse, Währungskurse, Rohstoffpreise) beeinflussen. Aus diesem Grund werden die Positionen des Handels- und Anlagebuchs regelmäßig auf deren Betroffenheit gegenüber Klima- und Umweltrisiken untersucht.

Aufgrund des Geschäftsmodells der Raiffeisenlandesbank OÖ wird vor allem die Credit Spread-Komponente genauer analysiert. Die restlichen Subrisikoarten des Marktrisikos sind von Klima- und Umweltrisiken entweder nicht betroffen oder entsprechend stark limitiert.

Im Hinblick auf das Credit Spread-Risiko wurde eine qualitative Analyse hinsichtlich der aktuellen Exposition gegenüber physischen, transitorischen und sonstigen Klima- und Umweltrisiken durchgeführt, wobei jeweils mehrere Szenarien und Zeithorizonte berücksichtigt wurden. Aufgrund der derzeitigen Portfoliostruktur ergeben sich in Summe keine materiellen Auswirkungen auf das Marktrisiko.

Die Nachhaltigkeit im Nostroportfolio der Raiffeisenlandesbank OÖ soll zudem zukünftig weiter geschärft werden. Der Fokus wird vermehrt auf nachhaltige Aspekte (ESG) gelegt. Hierzu dient eine einheitliche Gesamteinstufung (ESG-Score) des Nostroportfolios als Grundlage. Das Ziel der Nachhaltigkeitsstrategie ist die laufende Verbesserung des ESG-Gesamt-Scores über die Folgejahre. Hierzu wurden jährlich ansteigende Ratinguntergrenzen definiert.

Zinsrisikosteuerung

Die Zinsrisikosteuerung erfolgt in der Raiffeisenlandesbank OÖ auf Basis von mit dem Gesamtvorstand abgestimmten Steuerungsstrategien und bilanziellen Widmungsvorgaben. Die Zinsmeinung und die darauf abgestimmte Positionierung werden laufend im Rahmen des Aktiv-Passiv-Komitees dargestellt. Auf Gesamtbuchebene wird ein Festzinsüberhang angestrebt, um das Fristentransformationsergebnis zu vereinnahmen. Die Aussteuerung des Zinsrisikos erfolgt vorrangig durch Grundgeschäfte (Kredite, Emissionen) bzw. deren Absicherung. Für Aktivpositionen in Eigenbesitzfonds erfolgt eine „bilanzielle Durchschau“, die Anleihen fließen somit in die Sicherungsstrategien des Gesamtanlagebuches ein.

Grundgeschäfte können in die Fair Value-Option klassifiziert werden, um das bilanzielle Fair Value-Risiko der Gesamtposition zu reduzieren. Hierfür muss jedoch ein teilweises oder vollumfängliches Sicherungsgeschäft für dieses Grundgeschäft existieren. Auch die Verknüpfung mehrerer Grundgeschäfte mit einem Sicherungsgeschäft ist bei nahezu identen Geschäftsausgestaltungen möglich. Eine explizite Zinsrisikoerhöhung der FVPL-Position durch Aufnahme eines Geschäftes in die Fair Value-Option wird vermieden.

Neben Absicherungen auf Einzelebene von Aktiva und Passiva in Form von Hedge Accounting werden im Rahmen der Anwendung des „Portfolio Fair Value Hedges“ Zinsrisiken in der Raiffeisenlandesbank OÖ auf Makroebene gesteuert. Es werden sowohl festverzinsliche Aktiva als auch Passiva in definierten Laufzeitbändern jeweils zu einer Gesamtrisikoposition zusammengefasst und mit entsprechenden derivativen Sicherungsgeschäften abgesichert. Dabei ist zu beachten, dass auch variable Instrumente, in die Caps/Floors eingebettet sind, Festzinsrisiken aufweisen. Zur Anwendung kommt der Bottom Layer Approach gemäß den EU-Carve-out-Regelungen zu IAS 39.

Makroökonomisches Risiko

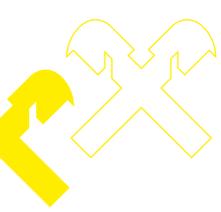
Das makroökonomische Risiko wird in der Raiffeisenlandesbank OÖ als zusätzliches Risiko in Folge einer angenommenen Rezession und deren Auswirkung in der ökonomischen Sicht der Risikotragfähigkeit interpretiert.

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. Für weitere Details zu den verwendeten makroökonomischen Prognosen siehe Kapitel „Ermessensausübungen und Schätzungen“.

Credit Value at Risk

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 einer 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 Modell) 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.

Unbesicherte Obligoteile der wirtschaftlichen Einstufungen w5,0 bis w5,2 (bzw. 10A bis 10C nach der 30-teiligen Ratingskala), für die keine Einzelwertberichtigung besteht, werden dem Unexpected Loss zugerechnet. Dabei werden die jeweiligen LGD-Werte (Best Estimation of Expected Loss (BEEL), Customer segmentation TimeInDefault: no securization <= 24 months) für Corporates und Retail berücksichtigt. Die Risiken/Chancen aus Kreditausfällen oder Bonitätsänderungen für alle anderen Kunden werden mit einem Marktbewertungsmodell simuliert.

7.2.4. 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 oder aufgrund externer Ereignisse eintreten können. Das operationelle Risiko schließt Rechts- und Reputationsrisiken ein. Zur Quantifizierung des operationellen Risikos verwendet die Raiffeisenlandesbank OÖ im Rahmen der Gesamtbankrisikosteuerung den Basisindikatoransatz.

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). Als Schnittstellengremium verschiedener Fachabteilungen zum nichtfinanziellen Risiko wurde 2023 das „Non Financial Risk Committee“ (NFRC) eingerichtet.

7.2.4.1. Transitorische Klima- & Umweltrisiken im operationellen Risiko

Metrik: In Risikoassessments werden durch Gespräche mit Führungskräften potenzielle operationelle Risiken auf Abteilungsebene erhoben. In der internen Schadensfalldatenbank werden bereits eingetretene operationelle Risiken dokumentiert. Die Risikobeurteilung erfolgt auf Basis dieser internen Informationen.

Identifizierung: Die Relevanz von transitorischen Klima- und Umweltrisiken im operationellen Risiko ist abhängig vom angenommenen Szenario. Im Zuge der Erstellung des Risikoinventars wurde für die Raiffeisenlandesbank OÖ auf Basis von internen Informationen eine Analyse über verschiedene Zeithorizonte und NGFS-Szenarien durchgeführt. In der internen Schadensfalldatenbank und der internen Risikobibliothek aus Risikoassessments können Datensätze i. Z. m. Klima- und Umweltrisiken geflaggt und somit gesondert ausgewertet werden. Bei der Risikobeurteilung im Zuge der jährlichen Risikoinventarerstellung werden diese Daten als Grundlage für die Einschätzung des transitorischen Klima- und Umweltrisikos herangezogen.

Messung: Die Informationen aus Risikoassessments liefern Anhaltspunkte für wesentliche operationelle Risiken aus diesem Bereich unter Annahme eines „Disorderly Szenarios“, bei dem aufgrund einer abrupten Transformation erhöhte Rechts- und Reputationsrisiken auftreten. Im Sinne einer konservativen Risikogesamtbetrachtung erfolgt die Einschätzung des transitorischen Klima- und Umweltrisikos im operationellen Risiko daher als „mittel“.

Steuerung: Zur Minderung und Absicherung gegenüber Rechtsrisiken auf qualitativer Ebene gibt es in der Raiffeisenlandesbank OÖ eine eigene Rechtsabteilung, welche sich mit den operativen Rechtsthemen, wie insbesondere der Gestaltung rechtssicherer Verträge, Monitoring der aktuellen Judikaturentwicklungen, laufender Rechtsberatung der operativen Geschäftsbereiche der Bank sowie der Betreuung von gerichtlichen und außergerichtlichen Rechtsstreitigkeiten, befasst. Als 2nd line-Funktion kümmert sich als Teil der Compliance-Organisation der Raiffeisenlandesbank OÖ das sogenannte BWG-Compliance Team, um die Einhaltung der Rechtsvorschriften durch die Raiffeisenlandesbank OÖ, ihrer Organe und ihrer Mitarbeiter anhand geeigneter Tools zu überwachen. Für die Pressearbeit und den Umgang mit negativer Publizität (Reputationsrisiko) gibt es in der Raiffeisenlandesbank OÖ eine Pressestelle. Auch in den Instrumenten des operationellen Risikomanagements (Assessments, Szenarioanalysen, Schadensfalldatenbank, tourliche Berichterstattung) werden transitorische Klima- und Umweltrisiken entsprechend verarbeitet. Gegen schlagend werdende Rechts- und Reputationsrisiken ist die Bank durch die Eigenkapitalhinterlegung für operationelle Risiken (ermittelt nach dem Basisindikatoransatz) geschützt. Zu laufenden Rechtsrisiken wurden bereits Rückstellungen gebildet, wodurch diese bereits bilanziell verarbeitet wurden.

7.2.4.2. Physische Klima- & Umweltrisiken im operationellen Risiko

Metrik: Die Risikobeurteilung der physischen Klima- und Umweltrisiken erfolgt auf Basis externer Rauminformationssysteme (für OÖ: DORIS, für Salzburg: SAGIS) sowie interner Daten (interne Schadensfalldatenbank, interne Risikobibliothek aus Risikoassessments).

Identifizierung: Die Relevanz von physischen Klima- und Umweltrisiken im operationellen Risiko ist stark abhängig von den örtlichen Gegebenheiten und den Voraussetzungen des Bankstandorts. Im Zuge der Erstellung des Risikoinventars wurde für die Bankstandorte der Raiffeisenlandesbank OÖ in Oberösterreich und Salzburg auf Basis von Rauminformationssystemen eine Analyse bezüglich von relevanten Naturkatastrophen potenziell betroffenen Standorten durchgeführt. In der internen Schadensfalldatenbank und der internen Risikobibliothek aus Risikoassessments können Datensätze i. Z. m. Klima- und Umweltrisiken geflaggt und somit gesondert ausgewertet werden. Bei der Risikobeurteilung im Zuge der jährlichen Risikoinventarerstellung werden diese Daten als Grundlage für die Einschätzung des physischen Klima- und Umweltrisikos herangezogen, wobei eine Analyse über verschiedene Zeithorizonte und NGFS-Szenarien durchgeführt wird.

Messung: Die Standortlage ist selbst bei den mit den Rauminformationssystemen auswertbaren Extremszenarien für die Raiffeisenlandesbank OÖ sehr günstig, mit wenigen Bankstellen in einer potenziellen Gefahrenzone. Selbst wenn es einmal zu einem Ausfall kommen sollte, können durch Homeoffice und die Arbeit an Ersatzstandorten durch Naturkatastrophen bedingte Ausfälle der Infrastruktur abgefedert werden. Auch die Informationen aus Risikoassessments und der internen Schadensfalldatenbank liefern keine Anhaltspunkte für wesentliche operationelle Risiken aus diesem Bereich. Auf Basis dieser Informationen erfolgt die Einschätzung des physischen Klima- und Umweltrisikos im operationellen Risiko als „gering“.

Steuerung: Die Steuerung physischer Risiken berücksichtigt die geografische Lage und Infrastruktur des Instituts. Strategien zum Umgang mit Notfall- und Katastrophenszenarien, die Auswirkungen, vorbeugende Maßnahmen und Pläne zur Aufrechterhaltung oder zur Wiederherstellung der Dienstleistungsverfügbarkeit sind in der Raiffeisenlandesbank OÖ im Disaster Recovery Plan und dem Krisenhandbuch dokumentiert. Zudem werden physische Risiken in den Instrumenten des operationellen Risikomanagements (Assessments, Szenarioanalysen, Schadensfalldatenbank, tourliche Berichterstattung) verarbeitet und auf quantitativer Ebene durch die Eigenkapitalhinterlegung für operationelle Risiken sowie Versicherungen für Schäden aufgrund von Naturkatastrophen abgesichert.

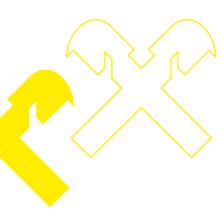
7.2.5. Liquiditätsrisiko

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 Hilfgemeinschaft der Raiffeisenbankengruppe OÖ – 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 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 15.03.2021 besteht zudem ein Vertrag zum „Institutsbezogenen Sicherungssystem“ („Institutional Protection Scheme“) für den Raiffeisensektor 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.

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, der in einer unzureichend langen Refinanzierung besteht, in den längeren Laufzeiten begrenzt wird.
- Der GBS-Quotient (Quotient des Gaps über die Bilanzsumme) wird aus dem Quotienten aus Nettopositionen 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.

Die LCR per 31.12.2023 liegt auf Ebene der obersten Finanzholding (CRR-Kreis der RBG OÖ Verbund eGen) bei 164,34 % (31.12.2022: 163,26%) und übersteigt somit deutlich die gesetzlich geforderten 100 %. Dies zeigt die gute Liquiditätssituation der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns.

Die NSFR per 31.12.2023 liegt auf Ebene der obersten Finanzholding (CRR-Kreis der RBG OÖ Verbund eGen) bei 123,95 % (31.12.2022: 128,61 %) und ist daher über den 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.

Hinsichtlich ihres Long Term Issuer Ratings ist die Raiffeisenlandesbank OÖ von Moody's auf A2 eingestuft (erhöht von A3 am 1. August 2023).

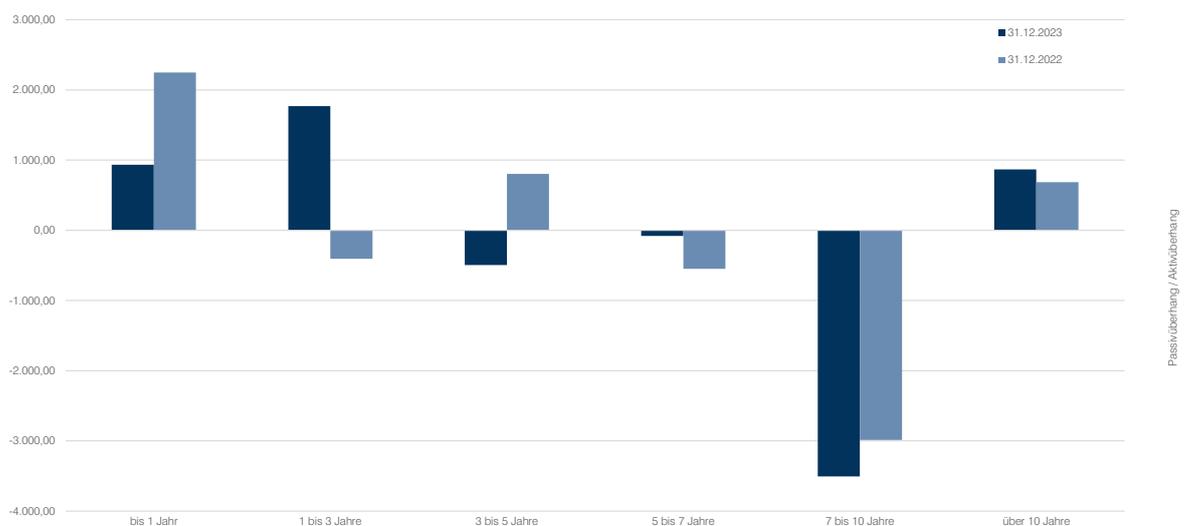
Die folgende Tabelle fasst die Fristigkeiten der undiskontierten Verbindlichkeiten inklusive Zinszahlungen zusammen und zeigt die frühestmögliche Inanspruchnahme von Bürgschaften und Kreditzusagen:

| 31.12.2023 | täglich fällig/ohne Laufzeit | bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | 1 bis 5 Jahre | Mehr als 5 Jahre | Summe |
|---|------------------------------------|------------------|------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| IN TEUR | | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinsti- tuten | 5.553.357 | 2.241.341 | 1.126.984 | 4.286.187 | 2.754.952 | 15.962.821 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 7.044.399 | 2.522.210 | 1.969.124 | 1.787.928 | 481.736 | 13.805.397 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 106.298 | 172.071 | 967.466 | 7.272.927 | 3.199.404 | 11.718.166 |
| Handelspassiva | 0 | 101.625 | 155.369 | 447.524 | 446.007 | 1.150.525 |
| Nachrangkapital | 70.343 | 89.221 | 40.095 | 444.994 | 473.541 | 1.118.194 |
| Gesamt | 12.774.397 | 5.126.468 | 4.259.038 | 14.239.560 | 7.355.640 | 43.755.103 |
| Finanzgarantien | 3.452.622 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.452.622 |
| Kreditzusagen | 7.117.843 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.117.843 |

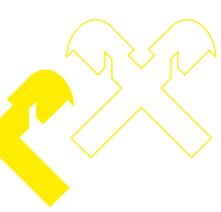
| 31.12.2022 | täglich fällig/ohne Laufzeit | bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | 1 bis 5 Jahre | Mehr als 5 Jahre | Summe |
|---|------------------------------------|------------------|------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| IN TEUR | | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinsti- tuten | 4.984.535 | 1.717.637 | 1.785.893 | 7.320.568 | 2.727.637 | 18.536.270 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 7.865.099 | 1.835.667 | 1.966.602 | 1.350.716 | 1.378.662 | 14.396.747 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | -2.989 | 265.181 | 963.297 | 4.953.600 | 3.993.139 | 10.172.228 |
| Handelspassiva | 0 | 88.104 | 216.462 | 754.698 | 561.947 | 1.621.211 |
| Nachrangkapital | 25.000 | 23.738 | 155.309 | 406.701 | 551.399 | 1.162.147 |
| Gesamt | 12.871.645 | 3.930.328 | 5.087.563 | 14.786.283 | 9.212.785 | 45.888.603 |
| Finanzgarantien | 3.248.302 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.248.302 |
| Kreditzusagen | 7.477.691 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.477.691 |

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 Aktivüberhanges 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.

Liquiditätslücken des CRR-Kreises der RBG OÖ Verbund eGen in Mio. EUR*



* 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.



Angaben zu Klima- und Umweltrisiken im Bereich Liquidität

Klima- und Umweltrisiken haben potenziell Auswirkungen auf die Liquiditätsposition der Bank. Transitorische Risiken können etwa die Werthaltigkeit von Vermögenswerten beeinträchtigen oder die Stabilität der Refinanzierung und Reputation der Bank negativ beeinflussen. Physische Risiken können ebenso die Werthaltigkeit von Vermögenswerten beeinträchtigen, aber auch vermehrten Liquiditätsbedarf bei Kunden bedingen.

Um ein angemessenes Liquiditätsrisikomanagement sicherzustellen, werden die direkten und indirekten Auswirkungen von Klima- und Umweltrisiken auf die Liquiditätsposition laufend auf ihre Materialität überwacht und bei einer Änderung der Einschätzung entsprechende Schritte gesetzt, um dies im Liquiditätsrisikomanagement und bei der Kalibrierung des Liquiditätspuffers zu berücksichtigen. Die aktuelle Einschätzung, die auf einer detaillierten Analyse unter verschiedenen Szenarioannahmen und Zeithorizonten beruht, zeigt eine geringe Bedeutung von transitorischen und physischen Risiken sowie sonstigen Umweltrisiken im Bereich der Liquidität. Dies leitet sich primär von den Umständen ab, dass sich einerseits transitorische Risiken im Allgemeinen eher langsam manifestieren und kaum akut auf die Liquiditätssituation wirken, andererseits physische Risiken in der Tendenz auf viele Banken wirken und damit keinen idiosynkratischen Risikofaktor darstellen, welche aus Liquiditätsrisikosicht am wesentlichsten sind.

Zur Bestimmung der Materialität werden auch Bestandsanalysen durchgeführt, und zwar zum transitorischen Risikopotenzial im Liquiditätspuffer (Staatsanleihen, notenbankfähige Kredite) und in der Einlagenbasis.

Um die Nachhaltigkeit im Nostroportfolio der Raiffeisenlandesbank OÖ zu schärfen, werden die Wertpapierbestände der Bank mit einer ESG-Einstufung versehen. Dabei wird angestrebt, die Einstufungen sukzessive zu verbessern und damit auch die Risiken im Bereich des Liquiditätspuffers zu mindern.

Auf Vertriebsseite wurden die Voraussetzungen bereits geschaffen, um die Emission sogenannter „Green Bonds“ auch durch die Raiffeisenlandesbank OÖ zu ermöglichen und so die Refinanzierung nachhaltiger sowie stabiler ausrichten zu können (auch im Sinne der sich ändernden Markt-/Kundenerwartungen).

7.2.6. 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 Binominalverteilung abgeschätzt und die geplante Abweichung für das nächste Jahr ermittelt, um den Risikopuffer zu validieren.

7.2.7. Risikotragfähigkeitsanalyse

In der Risikotragfähigkeitsanalyse wird das aggregierte Gesamtbankrisiko des Konzerns gegliedert nach Kreditrisiko, Marktrisiko, Beteiligungsrisiko, Refinanzierungsrisiko (als Messgröße des Liquiditätsrisikos), operationelles Risiko und sonstige Risiken der Risikodeckungsmasse gegenübergestellt. Die Gegenüberstellung der Risiken und der vorhandenen Deckungsmasse ergibt die Risikotragfähigkeit in der ökonomischen Sicht (99,9%).

Die Deckungsmasse setzt sich in der Ökonomischen Sicht (99,9%) daher aus Eigenkapital, stille Reserven/Lasten und Abzugsposten zusammen. In den Abzugsposten wird unter anderem das makroökonomische Risiko sowie Klimarisiken berücksichtigt.

Mit diesem Vergleich stellt der Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern sicher, dass ein unerwarteter Verlust ohne schwerwiegende negative Auswirkungen aus eigenen Mitteln abgedeckt werden kann. Als Risikomaß zur Berechnung von unerwarteten Verlusten dient das ökonomische Kapital. Es ist definiert als jenes notwendige Mindestkapital, das unerwartete Verluste mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,9 % innerhalb eines Jahres deckt.

Zusätzlich unterscheidet die Raiffeisenlandesbank OÖ gemäß „Leitfaden der EZB für den bankinternen Prozess zur Sicherstellung einer angemessenen Kapitalausstattung (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP)“ zwischen der ökonomischen Sicht (99,9%) und der ergänzenden normativen Sicht: Die ökonomische Sicht fokussiert sich dabei auf eine barwertige Risikobetrachtung und -Ausnutzung der Risikodeckungsmasse, wohingegen sich die normative Sicht auf bilanzielle Risiken in der Gewinn- und Verlustrechnung und deren Auswirkung auf die Kapitalquoten konzentriert.

Die folgende Tabelle zeigt das ökonomische Kapital für den Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern zum 31.12.2023 je Risikoart im Vergleich zum Vorjahr (Konfidenzniveau: 99,9 %):

Details zum Risikokapital

| Segment Risikoart | Corporates | | Retail & Private Banking | | Financial Markets | | Beteiligungen | | Corporate Center | | Gesamt | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 12/2023 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2022 |
| IN MIO. EUR | | | | | | | | | | | | |
| Marktrisiko | 27,4 | 0,6 | 0,2 | | 524,4 | 512,0 | 7,7 | 5,8 | | | 559,7 | 518,4 |
| Kreditrisiko* | 781,3 | 713,3 | 83,5 | 74,9 | 98,3 | 80,6 | 31,7 | 28,9 | 126,9 | 75,6 | 1.121,8 | 973,2 |
| Beteili- gungsrisiko | 20,0 | 31,9 | 8,0 | | | | 1.629,1 | 1.342,4 | | 0,1 | 1.657,0 | 1.374,4 |
| Refinanzie- rungsrisiko | | | | | 0,0 | 0,0 | | | | | 0,0 | 0,0 |
| Operationel- les Risiko** | 49,1 | 52,2 | 19,1 | 14,5 | 12,9 | 14,2 | 57,0 | 36,7 | 5,4 | 6,2 | 143,4 | 123,8 |
| Sonstige Ri- siken/Puf- fer** | 12,0 | 14,8 | 4,7 | 4,1 | 3,1 | 4,0 | 13,9 | 10,4 | 1,3 | 1,7 | 35,0 | 35,0 |
| Risikokapi- tal | 889,7 | 812,8 | 115,4 | 93,5 | 638,8 | 610,9 | 1.739,4 | 1.424,1 | 133,7 | 83,6 | 3.516,9 | 3.024,8 |
| RWA | 18.398,9 | 18.255,2 | 2.004,6 | 2.177,9 | 1.147,0 | 1.071,4 | 7.375,4 | 6.546,9 | 1.310,9 | 1.078,7 | 30.236,8 | 29.130,2 |

Die Zuordnung des Risikokapitals und der RWAs folgt der Assetzuordnung, wie sie im IFRS-Konzernabschluss der Raiffeisenlandesbank OÖ durchgeführt wird.

* Das Kreditrisiko fällt auch im Corporate Center an, da im IFRS-Abschluss Finanzierungen auch in diesem Segment zugeordnet sind. Das CVA-Risiko wird Financial Markets zugeordnet.

** Das operationelle Risiko und der Risikopuffer wurden aliquot zu den durchschnittlichen 3-Jahres-Erträgen aufgeteilt.

7.3. Aufsichtsrecht und institutionelles Sicherungssystem

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.

7.3.1. 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 Klima-Stresstests werden in der RLB 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 CGE-Modellierung (Computable General Equilibrium), welche als Schockparameter die jeweiligen NGFS-Szenario-Parameter verwenden. Die daraus resultierenden, gestressten Ausfallwahrscheinlichkeiten je Kunde bzw. Branche, werden in weiterer Folge für die Simulation von spezifischen Kreditrisiko-Kennzahlen verwendet, d.h. bspw. 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 normativen Sicht der Risikotragfähigkeitsanalyse werden auf Basis der Ergebnisse der Baseline und Adverse Planung verschiedene Stressszenarien betrachtet und deren Auswirkung auf die Gewinn- und Verlustrechnung und Kapitalquoten analysiert. Dabei werden beispielsweise der Ausfall von den größten Kunden bestimmter Branchen und allgemeine Ratingverschlechterungen für die kommenden 3 Jahre, oder auch das NGFS Shortterm Disorderly Transition Szenario im Kontext von Klimarisiken simuliert. Das Stressszenario mit den stärksten Verlusten wird als relevantes Szenario in der Normativen Sicht in der Risikotragfähigkeitsanalyse berücksichtigt.



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, wie weiter oben dargestellt.

7.3.2. 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.

7.3.3. Institutionelles Sicherungssystem

Die Raiffeisenbankengruppe Oberösterreich

Die Raiffeisenbankengruppe Österreich (RBG Ö) ist die größte Bankengruppe Österreichs mit 303 lokal tätigen Raiffeisenbanken, acht regional tätigen Landeszentralen und der Raiffeisen Bank International AG in Wien. Rund 1,7 Mio. Österreicher sind Mitglieder und damit Miteigentümer von Raiffeisenbanken.

Die Raiffeisenbankengruppe Oberösterreich (RBG OÖ) besteht aus der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG als Zentralinstitut und 68 Raiffeisenbanken mit insgesamt 394 Bankstellen.

Rund 317.000 Oberösterreicher sind Mitinhaber der oberösterreichischen Raiffeisenbanken.

Die Raiffeisenbanken sind als Kreditinstitute im genossenschaftlichen Verbund den Grundsätzen der Subsidiarität, der Solidarität und der Regionalität verpflichtet.

Mit dem IPS-Vertrag, datiert 15.03.2021, wurde ein neuer Raiffeisen-IPS-Vertrag erstellt, mit dem die bisherige IPS-Struktur, bestehend aus Landes-IPSen und einem Bundes-IPS, ersetzt wurde. Das neue Raiffeisen-IPS stellt ein Institutsbezogenes Sicherungssystem im Sinne der Art. 49 Abs. 3 und 113 Abs. 7 CRR dar und wurde auch als Einlagensicherungssystem anerkannt.

Die Struktur des einheitlichen Raiffeisen-IPS ist dergestalt, dass es innerhalb dieses IPS acht Landesgruppen, bestehend aus der jeweiligen Landesbank und den Raiffeisenbanken, sowie eine Bundesgruppe, bestehend aus der RBI und den acht Landesbanken, gibt.

Basis für das einheitliche Raiffeisen-IPS ist die einheitliche und gemeinsame Risikobeobachtung im Rahmen des Früherkennungssystems der „Österreichischen Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen“ (ÖRS), die für die Verwaltung des Raiffeisen-IPS verantwortlich ist. Das Raiffeisen-IPS dient auch der Sicherstellung einer ausreichenden Liquidität und der Zahlungsfähigkeit (Solvenz, Solvabilität und Mindestkapitalausstattung) der Vertragsparteien.

Hilfsgemeinschaft der RBG OÖ Raiffeisen Kredit Garantiegesellschaft m.b.H.

Alle oberösterreichischen Raiffeisenbanken haben gemeinsam mit der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG die Hilfsgemeinschaft der RBG OÖ und die Raiffeisen Kredit Garantiegesellschaft m.b.H. eingerichtet, die durch geeignete Maßnahmen sicherstellen, dass in wirtschaftliche Schwierigkeiten geratene Institute Hilfestellung erhalten.

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 in § 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.

7.3.4. Bankensanierungs- und Abwicklungsgesetz (BaSAG)

Mit Etablierung einer europaweiten Bankenunion durch die Europäische Union trat die Banking Recovery and Resolution Directive (BRRD) per 01.01.2015 in Kraft. Das Bankensanierungs- und Abwicklungsgesetz (BaSAG) wurde mit 01.01.2015 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 eGen erstellte als EU-Mutterunternehmen auf Basis dieser Rechtslage den Gruppensanierungsplan 2023, der Spezifika der Raiffeisenlandesbank OÖ enthält.

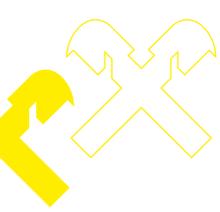
Ein Abwicklungsplan wird von der Abwicklungsbehörde erstellt, mindestens jährlich überprüft und gegebenenfalls aktualisiert.

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. schnell/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.



8. SONSTIGE ANGABEN

| | |
|---|-----|
| 8.1. Angaben aufgrund von österreichischen Rechnungslegungsnormen..... | 172 |
| 8.2. Einbezogene Tochterunternehmen | 177 |
| 8.3. Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen | 180 |
| 8.4. Nicht konsolidierte strukturierte Unternehmen..... | 182 |
| 8.5. Restlaufzeitengliederung | 183 |
| 8.6. Außerbilanzielle Verpflichtungen..... | 183 |
| 8.7. Leasing | 183 |
| 8.8. Sicherheiten | 184 |
| 8.9. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag..... | 185 |

8.1. Angaben aufgrund von österreichischen Rechnungslegungsnormen

8.1.1. Nachrangige Verbindlichkeiten

Zu den nachrangigen Verbindlichkeiten ist die Nachrangigkeit im Sinne des § 51 Abs. 9 BWG jeweils schriftlich vereinbart.

Der Gesamtbetrag der Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten lag im Geschäftsjahr 2023 bei TEUR 36.236 (2022: TEUR 35.719).

8.1.2. Fremdwährungsvolumina

Auf fremde Währung lautend sind im Konzernabschluss folgende Vermögenswerte und Schulden enthalten:

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------|------------|------------|
| Aktiva | 1.494.683 | 1.576.882 |
| Passiva | 1.685.971 | 1.169.262 |

8.1.3 Geografische Aufteilung gemäß Country-by-Country Reporting

Die Angabe des Sitzstaates zu den vollkonsolidierten Unternehmen ist dem Kapitel „Konsolidierungskreis“ zu entnehmen.

| IN TEUR | Zinsüberschuss 2023 | Betriebserträge 2023 | Jahresüber- schuss vor Steuern 2023 | Steuern vom Einkommen und Ertrag 2023 | Mitarbeiter- anzahl 2023 |
|---------------|------------------------|-------------------------|--|--|--------------------------------|
| Österreich | 434.056 | 1.815.076 | 572.471 | -63.110 | 6.657 |
| Tschechien | 3.689 | 69.774 | 57.163 | -959 | 115 |
| Deutschland | 171.077 | 82.352 | 7.238 | -2.784 | 234 |
| Kroatien | 7.437 | 22.998 | 6.663 | -1.202 | 56 |
| Ungarn | 22 | 5.757 | 592 | -57 | 0 |
| Polen | 10.178 | 17.135 | 9.847 | -1.663 | 102 |
| Rumänien | 22.222 | 41.293 | 27.620 | -3.795 | 119 |
| Slowenien | 15 | 52 | 12 | -2 | 0 |
| Slowakei | 6 | 2.156 | 291 | -64 | 0 |
| Gesamt | 648.702 | 2.056.592 | 681.897 | -73.636 | 7.282 |

| IN TEUR | Zinsüberschuss 2022 | Betriebserträge 2022 | Jahresüberschuss vor Steuern 2022 | Steuern vom Einkommen und Ertrag 2022 | Mitarbeiter- anzahl 2022 |
|---------------|------------------------|-------------------------|---|--|--------------------------------|
| Österreich | 344.884 | 1.175.122 | 309.592 | -85.461 | 6.328 |
| Tschechien | 3.448 | 97.724 | 85.560 | -511 | 117 |
| Deutschland | 102.397 | 79.683 | 9.666 | -2.157 | 224 |
| Kroatien | 7.576 | 20.163 | 4.215 | -761 | 54 |
| Ungarn | 3 | 4.890 | 564 | -53 | 0 |
| Polen | 8.561 | 17.761 | 6.727 | -389 | 99 |
| Rumänien | 16.560 | 27.035 | 12.891 | -1.303 | 120 |
| Slowenien | 24 | 42 | 17 | -5 | 0 |
| Slowakei | 12 | 1.736 | 264 | -54 | 0 |
| Gesamt | 483.466 | 1.424.155 | 429.497 | -90.694 | 6.942 |

8.1.4. Zum Börsenhandel zugelassene Wertpapiere gemäß § 64 BWG

| IN TEUR | BÖRSENNOTIERT | | NICHT BÖRSENNOTIERT | |
|---|---------------|------------|---------------------|------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 1.703.720 | 1.375.865 | 0 | 0 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 0 | 10 | 0 | 0 |

Von den zum Börsenhandel zugelassenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren können TEUR 1.703.720 (31.12.2022: TEUR 1.375.865) dem Anlagevermögen zugeordnet werden.

Von den zum Börsenhandel zugelassenen Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren können TEUR 0 (31.12.2022: TEUR 0) dem Anlagevermögen zugeordnet werden.

8.1.5. Gesamtkapitalrentabilität gemäß § 64 (1) Z 19 BWG

Die Gesamtkapitalrentabilität – errechnet aus Jahresüberschuss nach Steuern im Verhältnis zur Bilanzsumme per 31.12.2023 – beträgt 1,27 % (31.12.2022: 0,69 %).

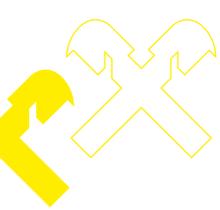
8.1.6. Volumen des Wertpapierhandelsbuches gemäß Art. 92 CRR

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Wertpapiere | 2.279 | 14.014 |
| Sonstige Finanzinstrumente | 6.469.601 | 5.659.109 |
| Gesamt | 6.471.880 | 5.673.123 |

8.1.7. Aufsichtsrechtliche konsolidierte Eigenmittel gemäß § 64 (1) Z 16f BWG

Seit 01.01.2014 sind die Verordnung (EU) 575/2013 (Capital Requirements Regulation, CRR) und die Richtlinie (EU) 36/2013 (Capital Requirements Directive, CRD IV) zur Umsetzung von Basel III in Kraft. Zusätzlich definiert die ergänzende CRR-Begleitverordnung die Umsetzung der Übergangsbestimmungen der CRR für Österreich. Diese gesetzlichen Vorschriften bedeuten für Banken die Einhaltung deutlich höherer Eigenmittelquoten sowie verschärfter Liquiditätsvorschriften.

Die konsolidierten Eigenmittel auf Ebene der obersten Finanzholding (Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen) stellen sich gemäß CRR wie folgt dar:



| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------------|------------------|
| Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio | 1.032.857 | 1.032.857 |
| Einbehaltene Gewinne | 4.848.548 | 4.295.028 |
| Kumuliertes sonstiges Ergebnis | -414.498 | -308.868 |
| Anrechenbare Minderheitsbeteiligungen CET 1 (inkl. Übergangsbestimmungen) | 15.703 | 14.252 |
| Hartes Kernkapital (CET 1) vor regulatorischen Anpassungen (Korrektur- und Abzugsposten) | 5.482.610 | 5.033.269 |
| Korrekturposten Prudential Filters | -21.147 | -20.276 |
| Abzugsposten immaterielle Vermögenswerte (inkl. Firmenwert) | -85.451 | -84.566 |
| Abzugsposten latente Steuern | -4.080 | -8.799 |
| Abzugsposten Instrumente des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche | -195.590 | -168.491 |
| Von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten, die das zusätzliche Kernkapital überschreiten | -25.230 | -25.024 |
| Unzureichende Deckung notleidender Risikopositionen | -19.134 | -9.968 |
| Sonstige Überganganpassungen des harten Kernkapitals | 0 | 0 |
| Sonstige Abzüge und Bestandteile bezüglich des harten Kernkapitals | -127.004 | -108.077 |
| Hartes Kernkapital (CET 1) | 5.004.974 | 4.608.068 |
| Anrechenbare Minderheitsbeteiligungen AT 1 (inkl. Übergangsbestimmungen) | 2.417 | 2.329 |
| Abzugsposten Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche | -27.647 | -27.353 |
| Sonstige Überganganpassungen des zusätzlichen Kernkapitals | 0 | 0 |
| Von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten, die das zusätzliche Kernkapital überschreiten (Abzug vom harten Kernkapital) | 25.230 | 25.024 |
| Zusätzliches Kernkapital (AT 1) | 0 | 0 |
| Kernkapital (T 1 = CET 1 + AT 1) | 5.004.974 | 4.608.068 |
| Grandfathering zu Kapitalinstrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangiger Darlehen | 0 | 0 |
| Anrechenbare Minderheitsbeteiligungen T 2 (inkl. Übergangsbestimmungen) | 442.154 | 407.866 |
| Ergänzungskapital (T 2) vor regulatorischen Anpassungen | 442.154 | 407.866 |
| Abzugsposten sowie sonstige Überganganpassungen des Ergänzungskapitals | -43.657 | -43.629 |
| Ergänzungskapital (T 2) | 398.497 | 364.237 |
| Gesamtkapital (TC = T 1 + T 2) | 5.403.471 | 4.972.305 |

Der Gesamtrisikobetrag (risikogewichtete Aktiva, RWA) gliedert sich wie folgt:

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Eigenmittelanforderungen für das Kredit-, Gegenparteiausfall- und Verwässerungsrisiko | 28.275.486 | 27.454.949 |
| Eigenmittelanforderungen für Abwicklungs- und Lieferrisiken | 0 | 0 |
| Eigenmittelanforderungen für Positions-, Fremdwährungs- und Warenpositionsrisiken | 110.978 | 66.489 |
| Eigenmittelanforderungen für operationelle Risiken | 1.792.326 | 1.547.006 |
| Eigenmittelanforderungen für Anpassungen der Kreditbewertung (CVA) | 58.052 | 61.755 |
| Gesamtrisikobetrag | 30.236.842 | 29.130.199 |

Die Kapitalquoten (phase in) gemäß CRR stellen sich wie folgt dar und werden unter Berücksichtigung von Art. 92 CRR berechnet.

| IN % | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Harte Kernkapitalquote (CET 1 Ratio) | 16,55 | 15,82 |
| Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) | 16,55 | 15,82 |
| Gesamtkapitalquote (TC Ratio) | 17,87 | 17,07 |

Gemäß § 23 BWG beträgt der Kapitalerhaltungspuffer 2,50 %. Dieser ist im harten 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. 0,5 % 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 jeweiligen Aufsichtsbehörden können für die Institute in ihren Ländern auch einen antizyklischen Kapitalpuffer von über 2,50 % vorschreiben.

Die Kapitalpuffer-Quote für die in Österreich gebundenen wesentlichen Kreditrisikopositionen per 31.12.2023 beträgt 0 %. Der institutspezifische 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 eine unwesentliche Größe für die Raiffeisenlandesbank OÖ sein wird.

Übersicht gesetzliche Mindestkapitalanforderungen

| IN % | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| Säule 1 | | |
| 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 | 0,331 | 0,088 |
| Säule 2 | | |
| Eigenmittelanforderung über Mindesteigenmittelanforderung (SREP; P2R) | 1,131 | 1,125 |
| Kapitalanforderung an das harte Kernkapital aus Säule 1 und Säule 2 | 9,712 | 9,213 |
| Mindestanforderung an das zusätzliche Kernkapital gem. CRR | 1,877 | 1,875 |
| Kapitalanforderung an das Kernkapital aus Säule 1 und Säule 2 | 11,589 | 11,088 |
| Mindestanforderung an das Ergänzungskapital gem. CRR | 2,502 | 2,500 |
| Kapitalanforderung an das Gesamtkapital aus Säule 1 und Säule 2 | 14,091 | 13,588 |

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 auf konsolidierter Lage des CRR-Kreises der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen ein Säule 2-Erfordernis (Pillar 2 Requirement, P2R) i. H. v. 2,01 % (2022: 2,00 %) in den Mindestkapitalanforderungen der Säule 1 zu berücksichtigen. Dieses Säule 2-Erfordernis (Pillar 2 Requirement, P2R) ist zu 56,25 % mittels hartem Kernkapital, zu 75 % in zusätzlichem Kernkapital und zu 25 % in Ergänzungskapital in den Mindestkapitalanforderungen der Säule 1 zu berücksichtigen. Darüber hinaus wurde im Rahmen des SREP-Prozesses von der EZB eine Säule 2-Empfehlung (Pillar 2 Guidance, P2G) i. H. v. 1,50 % (2022: 1,50 %) festgelegt, welche zur Gänze mit hartem Kernkapital zu erfüllen ist. Die Säule 2-Empfehlung hat jedoch keine Auswirkung auf den maximal ausschüttungsfähigen Betrag (Maximum Distributable Amount, MDA). Im aktuellen SREP-Prozess blieb die P2R mit 2,01 % unverändert, während die P2G auf 2,00 % angehoben wurde und ab 01.01.2024 anwendbar ist.

Im Rahmen des Eigenkapitalmanagements stehen die Sicherstellung einer adäquaten Kapitalausstattung des Konzerns und die Einhaltung aufsichtsrechtlicher Eigenmittelanforderungen im Vordergrund.

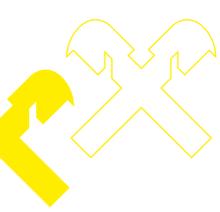
Eigenmittel sind eine zentrale Größe in der Banksteuerung. Durch die Verordnung (EU) 575/2013 (Capital Requirements Regulation, CRR) in Verbindung mit der Richtlinie (EU) 36/2013 (Capital Requirements Directive, CRD IV) werden regulatorisch die Mindestwerte vorgegeben. Demnach müssen Kreditinstitute bzw. Kreditinstitutsgruppen ihre risikogewichteten Aktiva (RWA) derzeit mit mindestens 8,00 % Eigenmittel unterlegen. Für die Unterlegung der RWA mit Kernkapital wird derzeit eine Quote von mindestens 6,00 % verlangt.

In der internen Steuerung werden von der Raiffeisenlandesbank OÖ jeweils Zielwerte verwendet, die alle Risikoarten (inkl. des Handelsbuches, des Währungsrisikos und des operationellen Risikos) enthalten. In der Raiffeisenlandesbank OÖ sind Zielquoten definiert, die ausreichend über dem gesetzlich geforderten harten Kernkapital liegen, um keinen regulatorischen Einschränkungen bei Managemententscheidungen zu unterliegen.

Bei der Steuerung liegt das Hauptaugenmerk auf dem harten Kernkapital. Gleichzeitig wird die Risikotragfähigkeit unter regulatorischen und ökonomischen Gesichtspunkten ermittelt. Diese entspricht dem maximalen Schaden, der das Kreditinstitut bzw. die Gruppe treffen kann, ohne dass die Mindestkapitalwerte unterschritten werden. Aufgrund der Anrechnungsbegrenzungen ist im Rahmen der internen Steuerung auch die Zusammensetzung der Eigenmittelinstrumente wichtig.

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

Die Informationen gemäß Teil 8 der CRR zur Offenlegung werden auf der Website der Raiffeisenlandesbank OÖ (www.rlbooe.at) veröffentlicht.



8.1.8. Durchschnittliche Mitarbeiteranzahl gemäß § 266 UGB

| | 2023 | 2022 |
|---------------------|--------------|--------------|
| Angestellte | 4.842 | 4.584 |
| hievon VIVATIS/efko | 1.229 | 1.164 |
| Arbeiter | 2.440 | 2.358 |
| hievon VIVATIS/efko | 2.420 | 2.337 |
| Mitarbeiter | 7.282 | 6.942 |
| hievon VIVATIS/efko | 3.649 | 3.501 |

8.1.9. Abschlussprüferhonorar gemäß § 251 UGB

| IN TEUR | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|--|---|--|---|
| | KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs- gesellschaft* | Österreichischer Raiffeisenverband** | KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs- gesellschaft* | Österreichischer Raiffeisenverband** |
| Abschlussprüfung | 1.601 | 1.172 | 1.520 | 1.078 |
| Andere Bestätigungsleistungen | 162 | 169 | 31 | 136 |
| Steuerberatungsleistungen | 476 | 0 | 451 | 0 |
| Sonstige Leistungen | 690 | 0 | 469 | 0 |

* inkl. Netzwerkgesellschaften

** Die auf das Geschäftsjahr entfallenden Aufwendungen beim Österreichischen Raiffeisenverband (ÖRV) beziehen sich auf den vom ÖRV bestellten Revisor.

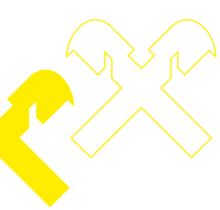
Gemäß § 238 Abs. 1 Z 18 UGB wird das Abschlussprüferhonorar der Einzelabschlüsse der Tochterunternehmen im Rahmen der Konzernanhangangabe veröffentlicht. Somit enthält die Darstellung kumulativ das Abschlussprüferhonorar des Konzerns sowie der Tochterunternehmen.

8.1.10. Zusätzliche Angaben zu Fristigkeiten gemäß § 64 BWG

Im Jahr 2023 werden im Eigenbesitz befindliche Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere i. H. v. TEUR 199.800 fällig (2022: TEUR 166.616), an begebenen Schuldverschreibungen TEUR 458.692 (2022: TEUR 687.457).

8.2. Einbezogene Tochterunternehmen

| Name | Durchgerech- neter Kapital- anteil in % | Land | Bilanz- stichtag | Aufnahme 2023 |
|---|---|-------------|---------------------|------------------|
| Vollkonsolidierte Unternehmen | | | | |
| Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | Konzernmutter | Österreich | 31.12. | |
| activ factoring AG | 100,00% | Deutschland | 31.12. | |
| Bauen und Wohnen Beteiligungs GmbH | 99,97% | Österreich | 31.12. | |
| BC Petzoldstraße 14 GmbH & Co OG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen Beteiligungsholding GmbH (vormals: BHG Beteiligungsma- nagement und Holding GmbH) | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| BTU Business Travel Unlimited Reisebürogesellschaft mit beschränk- ter Haftung | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| DAILY SERVICE GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| DLC Operngasse Liegenschaftsverwaltung und -verwertung GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | x |
| ECOFLY GmbH | 67,79% | Österreich | 31.12. | |
| efko cz s.r.o. | 51,00% | Tschechien | 31.12. | |
| efko Frischfrucht und Delikatessen GmbH | 51,00% | Österreich | 31.12. | |
| Enigma Trading 2000 SRL | 92,70% | Rumänien | 31.12. | x |
| EOS Immobilien GmbH & Co. KG ¹ | 0,00% | Deutschland | 30.09. | |
| Eurolease finance d.o.o. | 100,00% | Slowenien | 31.12. | |
| EUROPASTEG Errichtungs- und Betriebs GmbH | 51,00% | Österreich | 30.09. | |
| Eurotherme Bad Schallerbach Hotelerrichtungsgesellschaft m.b.H. | 51,00% | Österreich | 31.12. | |
| F6 Entwicklungsgesellschaft m.b.H. & Co KG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Franz Reiter Ges.m.b.H. & Co. OG. | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| FW Trading GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Gesellschaft zur Förderung agrarischer Interessen in Oberösterreich GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Gesellschaft zur Förderung des Wohnbaus GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| GMS GOURMET Deutschland GmbH | 100,00% | Deutschland | 31.12. | |
| GMS GOURMET GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| GOURMET Beteiligungs GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Grundstücksverwaltung Steyr GmbH | 95,00% | Österreich | 31.12. | |
| Grundstücksverwaltung Villach-Süd GmbH | 51,49% | Österreich | 31.12. | |
| GRZ Immobilien GmbH (vormals: GRZ IT Center GmbH) | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| H26 GmbH & Co KG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| HLV Immobilien GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| HYPO Beteiligung Gesellschaft m.b.H. | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| HYPO Grund- und Bau-Leasing Gesellschaft m.b.H. | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Hypo Holding GmbH | 84,67% | Österreich | 31.12. | |
| HYPO IMPULS Immobilien Leasing GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| HYPO IMPULS Immobilien Rif GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| HYPO IMPULS Mobilien Leasing GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| HYPO IMPULS Vital Leasing GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| HYPO Salzburg IMPULS Leasing GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| HYPO-IMPULS Immobilien GmbH | 51,00% | Österreich | 31.12. | |
| IL 1 Raiffeisen-IMPULS-Mobilienleasing Gesellschaft m.b.H. | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| IMMOBILIEN Invest Real-Treuhand Portfoliomanagement GmbH & Co OG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| IMPULS Broker de Asigurare SRL | 90,00% | Rumänien | 31.12. | |
| IMPULS Chlumcany s.r.o. | 100,00% | Tschechien | 31.12. | |
| IMPULS Malvazinky s.r.o. | 100,00% | Tschechien | 31.12. | |
| IMPULS Šterboholy s.r.o. | 100,00% | Tschechien | 31.12. | |
| IMPULS Trnávka s.r.o. | 100,00% | Slowakei | 31.12. | |
| IMPULS-Immobilien Beteiligungs GmbH | 73,80% | Deutschland | 31.12. | |
| IMPULS-Immobilien GmbH & Co. Objekt Laupheim KG ¹ | 5,10% | Deutschland | 31.12. | |
| IMPULS-INSURANCE Polska Sp. z o.o. | 100,00% | Polen | 31.12. | |
| IMPULS-LEASING d.o.o. | 100,00% | Kroatien | 31.12. | |
| IMPULS-Leasing GmbH & Co. Objekt Aschheim KG ¹ | 0,00% | Deutschland | 31.12. | |
| IMPULS-Leasing GmbH & Co. Objekt Hengersberg KG | 100,00% | Deutschland | 31.12. | |
| IMPULS-Leasing GmbH & CO. Objekt MMM KG | 100,00% | Deutschland | 31.12. | x |
| IMPULS-Leasing GmbH & Co. Objekt Wiesau KG | 51,00% | Deutschland | 31.12. | |
| IMPULS-LEASING International GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| IMPULS-LEASING Polska Sp. z o.o. | 100,00% | Polen | 31.12. | |
| IMPULS-Leasing-AUSTRIA s.r.o. | 100,00% | Tschechien | 31.12. | |
| IMPULS-Leasing-Real-Estate s.r.o. | 100,00% | Tschechien | 31.12. | |
| Invest Holding GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |



| Name | Durchgerechneter Kapitalanteil in % | Land | Bilanzstichtag | Aufnahme 2023 |
|--|-------------------------------------|-------------|----------------|---------------|
| KARNERTA GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. | 64,00% | Österreich | 31.12. | |
| Klitschgasse 2-4 GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | x |
| LABA-IMPULS-Gebäudeleasing Gesellschaft m.b.H. | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| LABA-IMPULS-Gebäudeleasing GmbH & Co KG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| LKW-Zentrum Radfeld Liegenschaftsverwaltung GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| machland obst- und gemüsedelikatessen gmbh | 51,98% | Österreich | 31.12. | |
| MARESI Austria GmbH | 92,70% | Österreich | 31.12. | |
| MARESI Foodbroker Kft. | 92,70% | Ungarn | 31.12. | |
| MARESI Foodbroker S.R.L. | 92,70% | Rumänien | 31.12. | |
| MARESI Foodbroker s.r.o. | 92,70% | Tschechien | 31.12. | |
| MARESI Foodbroker s.r.o. | 92,70% | Slowakei | 31.12. | |
| MARESI Trademark GmbH & Co KG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| MH53 GmbH & Co OG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| „NECHLEDIEL“ Vertriebs GmbH | 74,00% | Österreich | 30.09. | |
| NGA Immobilien GmbH & Co. KG ¹ | 0,00% | Deutschland | 31.12. | |
| O.Ö. Kommunalgebäude-Leasing Gesellschaft m.b.H. ² | 40,00% | Österreich | 31.12. | |
| O.Ö. Kommunal-Immobilienleasing GmbH ² | 40,00% | Österreich | 31.12. | |
| Oberösterreichische Kfz-Leasing Gesellschaft m.b.H. | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| OK Platz Errichtungs- und Vermietungs GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| OÖ Wohnbau gemeinnützige Wohnbau und Beteiligung GmbH ³ | n/a | Österreich | 31.12. | |
| OÖ Wohnbau Gesellschaft für den Wohnungsbau gemeinnützige GmbH ³ | n/a | Österreich | 31.12. | |
| Pflaum Feinkost GmbH | 74,00% | Deutschland | 30.09. | |
| Privatstiftung der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft ⁴ | n/a | Österreich | 31.12. | |
| pro-beam GmbH & Co. Objekt Gilching KG ¹ | 0,00% | Deutschland | 31.12. | |
| PROGRAMMIERFABRIK GmbH | 89,80% | Österreich | 30.09. | |
| Projekt Blumau Tower Immobilien GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| PUREA Austria GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen Innovation Invest GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen Invest Holding GmbH & Co KG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen OÖ Immobilien- und Projektentwicklungs GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS Finance & Lease GmbH | 100,00% | Deutschland | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS Kfz und Mobilien GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Alpha Immobilien GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Delta Immobilien GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Fahrzeugleasing GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Fuhrparkmanagement GmbH & Co. KG | 100,00% | Deutschland | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Immobilien GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Immobilien GmbH & Co. Messepark Kohlbruck Vermietungs KG | 75,21% | Deutschland | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Immobilien GmbH & Co. Objekt Hilpoltstein KG | 100,00% | Deutschland | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Leasing Beteiligungs Gesellschaft m.b.H. | 100,00% | Deutschland | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Leasing Gesellschaft m.b.H. | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Leasing GmbH & Co KG | 100,00% | Deutschland | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Leasing Schönau GmbH | 100,00% | Deutschland | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Liegenschaftsverwaltung Gesellschaft m.b.H. | 75,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Projekt Atzbach GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Projekt Enns GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Projekt Gänserndorf GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Projekt Hermann-Gebauer-Straße GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Projekt Hörsching GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Projekt Kittsee GmbH | 95,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Projekt Lehen GmbH | 95,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Projekt Lichtenegg GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Projekt Ort GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Projekt Straßwalchen GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Projekt Traunviertel GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Projekt Wolfsberg GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Realitätenleasing GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Rho Immobilien GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Rho Immobilien GmbH & Co KG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Vermietungsgesellschaft m.b.H. | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisen-IMPULS-Zeta Immobilien GmbH | 60,00% | Österreich | 30.09. | |
| RAITEC GmbH | 78,41% | Österreich | 31.12. | |

| Name | Durchgerechneter Kapitalanteil in % | Land | Bilanzstichtag | Aufnahme 2023 |
|--|-------------------------------------|-------------|----------------|---------------|
| RealBestand Immobilien GmbH & Co KG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| RealRendite Immobilien GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Real-Treuhand Bau- und Facilitymanagement GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Real-Treuhand Immobilien Bayern GmbH | 97,50% | Österreich | 31.12. | |
| Real-Treuhand Immobilien Vertriebs GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| REAL-TREUHAND Management GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Real-Treuhand Projekt- und Bauträger GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Ringstraße 8 GmbH & Co OG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| RLB OÖ Sektorholding GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| RLB OÖ Unternehmensholding GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| RVB Raiffeisen Versicherungsberatung GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| RVD Raiffeisen Versicherungsdienst GmbH | 75,00% | Österreich | 31.12. | |
| RVM Versicherungsmakler GmbH | 100,00% | Österreich | 30.09. | |
| Salvida Holding GmbH | 74,00% | Österreich | 31.12. | x |
| S.G.S. Immobilienbesitz und Verwaltungs GmbH & Co KG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| SC IMPULS - LEASING SERVICES SRL | 90,00% | Rumänien | 31.12. | |
| SC IMPULS-LEASING Romania IFN S.A. | 90,00% | Rumänien | 31.12. | |
| Schwesternheim Wels Vermietungsgesellschaft m.b.H. | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| SENNA Nahrungsmittel GmbH & Co KG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| Softwarepark Schloß Hagenberg Errichtungs- und Betriebsges.m.b.H. | 90,00% | Österreich | 31.12. | |
| SP Feinkost Vertriebs GmbH | 74,00% | Österreich | 30.09. | |
| TKV Burgenland GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| TKV Oberösterreich GmbH & Co KG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| VIO PLAZA GmbH & Co KG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| VIVATIS Beteiligungs-GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| VIVATIS Capital Invest GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| VIVATIS Capital Services eGen | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| VIVATIS Holding AG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| VIVATIS Vermögensverwaltungs Beta GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| VIVATIS Vermögensverwaltungs GmbH & Co KG | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| WDL Infrastruktur GmbH | 51,00% | Österreich | 30.09. | |
| WEINBERGMAIER GmbH | 100,00% | Österreich | 31.12. | |
| WOJNAR Beta Immobilien GmbH | 73,26% | Österreich | 30.09. | |
| WOJNAR Beteiligungs GmbH | 74,00% | Österreich | 30.09. | |
| Wojnar Deutschland Vertriebs GmbH | 74,00% | Deutschland | 30.09. | |
| WOJNAR Immobilien GmbH | 73,26% | Österreich | 30.09. | |
| „WOJNAR'S WIENER LECKERBISSEN“ Delikatessenerzeugung GmbH | 74,00% | Österreich | 30.09. | |
| At equity bilanzierte Gesellschaften | | | | |
| "VOG" Einfuhr und Großhandel mit Lebensmitteln und Bedarfsgütern | | | | |
| Aktiengesellschaft | 22,32% | Österreich | 31.12. | |
| AMAG Austria Metall AG ⁵ | 16,50% | Österreich | 31.12. | |
| Beteiligungs- und Immobilien GmbH | 46,00% | Österreich | 31.12. | |
| Beteiligungs- und Wohnungsanlagen GmbH | 47,21% | Österreich | 31.12. | |
| GEMDAT OÖ GmbH & Co KG | 33,33% | Österreich | 31.12. | x |
| K-Businesscom Rental Services GmbH ⁶ | 49,00% | Österreich | 30.09. | |
| Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft | 41,14% | Österreich | 31.12. | |
| Österreichische Salinen Aktiengesellschaft | 41,25% | Österreich | 30.06. | |
| Raiffeisen Bank International AG ⁵ | 9,51% | Österreich | 31.12. | |
| Raiffeisenbank a.s. | 25,00% | Tschechien | 31.12. | |
| Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG ⁶ | 75,65% | Österreich | 30.09. | |

¹ Beherrschung aufgrund Komplementärstellung mit Mehrheit der Stimmrechte

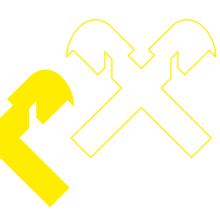
² Beherrschung aufgrund Mehrheit der Geschäftsführer sowie Stimmrechtsbindungsvertrag

³ Unter Berücksichtigung der Restriktionen des Wohnungsgemeinnützigkeitsgesetzes (WGG) Beschränkung auf eingezahltes Kapital sowie die an Eigentümer ausschüttbaren Ergebnisse (siehe dazu auch Anhangangabe "4.21. Eigenkapital"). Der Anteil der Bauen und Wohnen Beteiligungs GmbH am Kapital der OÖ Wohnbau gemeinnützige Wohnbau und Beteiligung GmbH beträgt 83,59 %.

⁴ Beherrschung aufgrund Bestellungsrecht von Stiftungsvorständen

⁵ Maßgeblicher Einfluss unter anderem i. Z. m. Vertretung in Leitungsorganen – siehe Anhangangabe „4.7. At equity bilanzierte Unternehmen“

⁶ Gemeinsame Beherrschung aufgrund der Beschlussregelungen im Gesellschaftsvertrag



8.3. Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Das oberste Mutterunternehmen ist die Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen, die neben ihrer Holdingfunktion nicht operativ tätig ist. Zu den „übergeordneten Unternehmen“ zählt weiters die RLB Holding eGen OÖ, welche mit über 50 % der Geschäftsanteile von der RBG OÖ Verbund eGen beherrscht wird und ihrerseits wiederum 1,08 % der Stammaktien an der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft besitzt.

Die Kategorie „Tochterunternehmen (nicht konsolidiert)“ beinhaltet alle aus Wesentlichkeitsgründen nicht vollkonsolidierten Tochterunternehmen. In der Kategorie „Assoziierte Unternehmen“ werden Angaben zu Unternehmen mit maßgeblichem Einfluss inkl. der at equity bilanzierten Unternehmen dargestellt. Die Kategorie „Gemeinschaftsunternehmen“ beinhaltet alle Unternehmen mit gemeinschaftlicher Führung, bei denen die Raiffeisenlandesbank OÖ ein Partnerunternehmen ist.

| IN TEUR | Mutter- unternehmen 31.12.2023 | Tochter- unternehmen (nicht konsolidiert) 31.12.2023 | Assoziierte Unternehmen 31.12.2023 | Gemeinschafts- unternehmen 31.12.2023 |
|---|--------------------------------------|---|--|---|
| Forderungen an Kreditinstitute | 0 | 0 | 4.013.067 | 0 |
| hievon Stand Risikovorsorge Forderungen an Kredit- institute | 0 | 0 | 3.863 | 0 |
| Forderungen an Kunden | 0 | 108.115 | 834.790 | 54.198 |
| hievon Stand Risikovorsorge Forderungen an Kun- den | 0 | 389 | 3.546 | 16.007 |
| Handelsaktiva | 0 | 0 | 127 | 0 |
| Derivate | 0 | 0 | 147.390 | 0 |
| Finanzanlagen | 403 | 85.613 | 981.501 | 331 |
| hievon Stand Risikovorsorge Wertpapiere | 0 | 0 | 420 | 34 |
| At equity bilanzierte Unternehmen | 0 | 0 | 1.965.853 | 526.070 |
| Sonstige Aktiva | 0 | 19.563 | 6.331 | 82 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 0 | 0 | 810.858 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 6.407 | 38.349 | 308.198 | 354 |
| Handelsspassiva | 0 | 0 | 71.799 | 0 |
| Sonstige Passiva | 0 | 3.376 | 2.161 | 20.395 |
| Nachrangkapital | 0 | 0 | 25.000 | 0 |
| Erteilte Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen | 403 | 5.015 | 592.098 | 5.249 |
| Empfangene Kreditzusagen, Finanzgarantien und sons- tige Zusagen | 0 | 0 | 22.741 | 0 |

| IN TEUR | Mutter- unternehmen 2023 | Tochter- unternehmen (nicht konsolidiert) 2023 | Assoziierte Unternehmen 2023 | Gemeinschafts- unternehmen 2023 |
|---|--------------------------------|---|------------------------------------|---------------------------------------|
| Zinsüberschuss | -4 | 15.794 | 197.221 | 3.295 |
| Erfolgswirksame Änderungen der Risikovorsorge | 0 | 0 | 5.038 | -15.955 |
| hievon Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| hievon Eingänge auf abgeschriebene Forderungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 0 | 0 | 381.613 | 57.438 |

Der Anstieg der Risikovorsorge gegenüber „Gemeinschaftsunternehmen“ in 2023 steht vor allem in Zusammenhang mit der Beteiligung an einem Unternehmen der Photovoltaik-Industrie, welches aufgrund der schwierigen Marktsituation im Dezember 2023 Insolvenz anmelden musste. Die Abschreibungen von Krediten und Darlehen schlugen sich mit einer Wirkung von rund EUR -16,0 Mio. in der Risikovorsorge nieder.

| IN TEUR | Mutter- | Tochter- | Assoziierte | Gemeinschafts- |
|--|-------------|----------------------|-------------|----------------|
| | unternehmen | unternehmen | Unternehmen | unternehmen |
| | 31.12.2022 | (nicht konsolidiert) | 31.12.2022 | 31.12.2022 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 0 | 0 | 4.816.919 | 0 |
| hievon Stand Risikovorsorge Forderungen an Kreditinstitute | 0 | 0 | 5.492 | 0 |
| Forderungen an Kunden | 0 | 97.874 | 825.957 | 56.779 |
| hievon Stand Risikovorsorge Forderungen an Kunden | 0 | 311 | 4.218 | 287 |
| Handelsaktiva | 0 | 0 | 260 | 0 |
| Derivate | 0 | 1 | 211.245 | 0 |
| Finanzanlagen | 403 | 109.321 | 964.440 | 331 |
| hievon Stand Risikovorsorge Wertpapiere | 0 | 0 | 3.193 | 32 |
| At equity bilanzierte Unternehmen | 0 | 0 | 1.759.523 | 495.401 |
| Sonstige Aktiva | 0 | 15.485 | 11.425 | 740 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 0 | 17.367 | 1.116.710 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 5.918 | 68.070 | 252.431 | 19.816 |
| Handelsspassiva | 0 | 0 | 98.415 | 0 |
| Sonstige Passiva | 0 | 1.099 | 10.577 | 829 |
| Nachrangkapital | 0 | 0 | 25.000 | 0 |
| Ermittelte Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen | 403 | 4.605 | 457.486 | 5.074 |
| Empfangene Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen | 0 | 0 | 8.370 | 0 |

| IN TEUR | Mutter- | Tochter- | Assoziierte | Gemeinschafts- |
|---|-------------|----------------------|-------------|----------------|
| | unternehmen | unternehmen | Unternehmen | unternehmen |
| | 2022 | (nicht konsolidiert) | 2022 | 2022 |
| Zinsüberschuss | 0 | 9.816 | 70.692 | 24.846 |
| Erfolgswirksame Änderungen der Risikovorsorge | 0 | -152 | -6.150 | -191 |
| hievon Direktabschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| hievon Eingänge auf abgeschriebene Forderungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 0 | 0 | 123.452 | -83.345 |

Gegenüber Mitgliedern des Vorstandes bestehen per 31.12.2023 Vorschüsse, Kredite und Haftungen i. H. v. TEUR 989 (31.12.2022: TEUR 1.423), gegenüber Mitgliedern des Aufsichtsrates i. H. v. TEUR 128 (31.12.2022: TEUR 269). Die Ausleihungen an die Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates werden zu den sektorüblichen Vertragsbedingungen gewährt. Rückzahlungen werden vereinbarungsgemäß geleistet.

Gegenüber Mitgliedern des Vorstandes und Aufsichtsrates bestehen Verbindlichkeiten i. H. v. TEUR 5.930 (31.12.2022: TEUR 4.936).

Gegenüber sonstigen nahestehenden Personen und Unternehmen bestehen per 31.12.2023 Vorschüsse, Kredite und Haftungen i. H. v. TEUR 1.962 (31.12.2022: TEUR 3.321) und Verbindlichkeiten i. H. v. TEUR 2.502 (31.12.2022: TEUR 3.443).

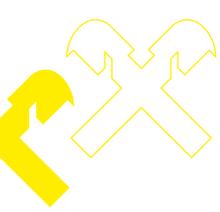
Im Rahmen der Geschäftsbeziehungen mit nahestehenden Unternehmen und Personen kommen die marktüblichen Konditionen zur Anwendung.

Vergütungen des Vorstandes und des Aufsichtsrates

Die im Geschäftsjahr entstandenen Aufwendungen für Vergütungen für Mitglieder des Vorstandes des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns verteilen sich wie folgt:

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Laufende Bezüge | 5.121 | 4.471 |
| Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses | 4.698 | 3.346 |
| Leistungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses | 0 | 0 |
| Andere langfristig fällige Leistungen | 49 | 17 |
| Vergütung | 9.869 | 7.834 |

An die Aufsichtsratsmitglieder wurden 2023 Vergütungen (inkl. Fahrtkostenvergütungen) i. H. v. TEUR 609 (2022: TEUR 648) bezahlt.



8.4. Nicht konsolidierte strukturierte Unternehmen

Nachfolgend werden die relevanten Geschäftsaktivitäten des Konzerns mit nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen beschrieben:

Publikumsfonds

Der Konzern gründet strukturierte Einheiten, um unterschiedliche Kundenanforderungen in Bezug auf Investitionen in spezifische Vermögenswerte zu erfüllen.

Buchwerte der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Raiffeisenlandesbank OÖ Konzerns gegenüber nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| Vermögenswerte | 12.487 | 19.426 |
| Forderungen an Kunden | 10.629 | 17.642 |
| Handelsaktiva | 64 | 92 |
| Finanzanlagen | 1.794 | 1.692 |
| Verbindlichkeiten | 150.780 | 146.193 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 94.595 | 74.838 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 40.957 | 45.777 |
| Handelsspassiva | 10.919 | 21.760 |
| Nachrangkapital | 4.309 | 3.818 |
| Außerbilanzielle Verpflichtungen | 165.841 | 163.997 |

Umfang der nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen

Die Art der Geschäftsaktivitäten einer strukturierten Einheit bestimmt deren Umfang. Dieser wird bei jenen Publikumsfonds, zu denen Transaktionen bestehen, als das von den Fonds verwaltete Vermögen angegeben. Aufgrund von Schwankungen im Fondsvermögen erfolgt eine Durchschnittsangabe auf Basis der täglichen Vermögensstände.

| IN TEUR | 2023 | 2022 |
|---------|-----------|-----------|
| Umfang | 7.876.945 | 7.923.270 |

Höchstexponierung des Unternehmens in Bezug auf Verluste aus Anteilen an nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen

Das maximal mögliche Verlustrisiko bestimmt sich aus den in der Bilanz abgebildeten Buchwerten und den Nominalwerten der außerbilanziellen Verpflichtungen (Kreditzusagen) zum jeweiligen Bilanzstichtag. Die Nominalwerte der außerbilanziellen Verpflichtungen spiegeln nicht die Wahrscheinlichkeit von möglichen Verlusten wider.

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Forderungen an Kunden | 10.629 | 17.642 |
| Handelsaktiva | 64 | 92 |
| Finanzanlagen | 1.794 | 1.692 |
| Außerbilanzielle Verpflichtungen | 165.841 | 163.997 |

8.5. Restlaufzeitengliederung

31.12.2023

| IN TEUR | tägl. fällig/ ohne Laufzeit | bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | 1 bis 5 Jahre | mehr als 5 Jahre | Gesamt |
|------------------------------------|--------------------------------|-----------------|------------------------|------------------|---------------------|------------|
| Aktiva | | | | | | |
| Barreserve | 46.986 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46.986 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 60.137 | 8.477.868 | 224.749 | 149.555 | 902.256 | 9.814.565 |
| Forderungen an Kunden | 1.300.553 | 2.932.267 | 4.120.080 | 10.390.306 | 7.234.570 | 25.977.776 |
| Handelsaktiva | 0 | 41.397 | 78.326 | 396.069 | 816.416 | 1.332.208 |
| Finanzanlagen | 872.358 | 147.917 | 371.120 | 2.722.655 | 1.294.179 | 5.408.229 |
| At equity bilanzierte Unternehmen | 2.491.923 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.491.923 |
| Passiva | | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber | | | | | | |
| Kreditinstituten | 11.021.442 | 710.476 | 543.464 | 1.856.223 | 1.142.359 | 15.273.964 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 7.234.055 | 2.433.331 | 1.867.316 | 1.553.986 | 170.714 | 13.259.402 |
| Handelspassiva | 0 | 35.841 | 63.140 | 384.889 | 784.337 | 1.268.207 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 106.298 | 97.608 | 789.397 | 6.256.125 | 2.818.952 | 10.068.380 |
| Nachrangkapital | 70.344 | 77.379 | 30.394 | 324.808 | 379.897 | 882.822 |

31.12.2022

| IN TEUR | tägl. fällig/ ohne Laufzeit | bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | 1 bis 5 Jahre | mehr als 5 Jahre | Gesamt |
|------------------------------------|--------------------------------|-----------------|------------------------|------------------|---------------------|------------|
| Aktiva | | | | | | |
| Barreserve | 49.141 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49.141 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 10.110.145 | 273.914 | 506.554 | 678.725 | 820.857 | 12.390.195 |
| Forderungen an Kunden | 937.598 | 3.520.624 | 4.105.883 | 10.374.099 | 6.994.603 | 25.932.807 |
| Handelsaktiva | 77.970 | 50.195 | 70.753 | 463.504 | 959.342 | 1.621.764 |
| Finanzanlagen | 971.851 | 96.665 | 190.495 | 2.592.029 | 1.058.166 | 4.909.206 |
| At equity bilanzierte Unternehmen | 2.254.924 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.254.924 |
| Passiva | | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber | | | | | | |
| Kreditinstituten | 4.781.932 | 1.716.725 | 1.687.693 | 6.916.312 | 2.626.016 | 17.728.678 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 7.978.434 | 1.810.089 | 1.857.598 | 1.022.780 | 1.196.431 | 13.865.332 |
| Handelspassiva | 16.938 | 50.449 | 62.504 | 475.870 | 1.114.518 | 1.720.279 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 62.541 | 233.937 | 843.314 | 4.186.267 | 3.307.740 | 8.633.799 |
| Nachrangkapital | 68.219 | 9.500 | 131.338 | 300.128 | 414.942 | 924.127 |

8.6. Außerbilanzielle Verpflichtungen

Zum Bilanzstichtag bestehen folgende außerbilanzielle Verpflichtungen:

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------------|------------------|
| Eventualverbindlichkeiten | 3.452.623 | 3.248.302 |
| hievon aus Bürgschaften, Haftungen und Akkreditiven | 3.451.960 | 3.247.639 |
| hievon aus sonstigen Eventualverbindlichkeiten | 663 | 663 |
| Kreditzusagen | 7.117.843 | 7.477.691 |

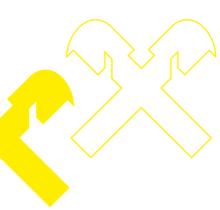
8.7. Leasing

8.7.1. Leasingnehmer

Im Posten „Sonstige Passiva“ sind TEUR 190.816 (31.12.2022: TEUR 196.141) Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen enthalten. Diese gliedern sich wie folgt:

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Mindestleasingzahlungen | 190.816 | 196.141 |
| bis 1 Jahr | 26.731 | 24.308 |
| 1 bis 5 Jahre | 78.511 | 72.404 |
| über 5 Jahre | 85.574 | 99.429 |
| Zinsanteil | 3.480 | 1.270 |

Im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern wurden die Erleichterungsbestimmungen für kurzfristige Leasingverhältnisse bzw. Leasingverhältnisse mit geringem Wert, welche in der Anhangangabe „1.5. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ erläutert werden, angewendet. Im



Geschäftsjahr 2023 sind Aufwendungen betreffend kurzfristige Leasingverhältnisse von TEUR 115 (2022: TEUR 140) in der Konzernergebnisrechnung in den Verwaltungsaufwendungen ausgewiesen. Außerdem sind in derselben Position Aufwendungen betreffend Leasingverhältnisse mit geringem Wert von TEUR 520 (2022: TEUR 639) enthalten. Die Höhe der Leasingverpflichtungen für kurzfristige Leasingverhältnisse beträgt per 31.12.2023 TEUR 46 (31.12.2022: TEUR 82).

Weiters wurden im Geschäftsjahr 2023 im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern in Summe TEUR 3.404 (2022: TEUR 2.188) an variablen Leasingzahlungen von den Konzernunternehmen nicht in die Bewertung von Leasingverhältnissen einbezogen. Diese sind in der Position „Verwaltungsaufwendungen“ enthalten. Die Zahlungsmittelabflüsse für Leasingverhältnisse beliefen sich auf TEUR 31.817 (2022: TEUR 27.609).

Die Nutzungsrechte, die im Rahmen von Operating Leasingverhältnissen weiterverleaset werden, werden in den Sachanlagen im Posten „Nutzungsrechte Finanzimmobilien“ mit einem Betrag von TEUR 6.457 (31.12.2022: TEUR 6.210) ausgewiesen und stammen überwiegend aus der „OÖ Wohnbau“-Gruppe.

8.7.2. Leasinggeber

Im Posten „Leasingforderungen“ sind TEUR 2.539.863 (31.12.2022: TEUR 2.451.312) Forderungen aus Finanzierungsleasingverhältnissen enthalten. Diese stellen sich wie folgt dar:

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Bruttoinvestitionswert | 2.852.305 | 2.676.762 |
| Mindestleasingzahlungen | 2.741.628 | 2.550.925 |
| bis 1 Jahr | 817.488 | 747.530 |
| 1 bis 2 Jahre | 627.683 | 606.341 |
| 2 bis 3 Jahre | 490.066 | 449.830 |
| 3 bis 4 Jahre | 372.835 | 316.749 |
| 4 bis 5 Jahre | 180.052 | 169.221 |
| über 5 Jahre | 253.504 | 261.254 |
| Nicht garantierte Restwerte | 110.677 | 125.837 |
| Unrealisierter Finanzertrag | 312.441 | 225.450 |
| bis 1 Jahr | 106.622 | 77.770 |
| 1 bis 2 Jahre | 75.641 | 54.979 |
| 2 bis 3 Jahre | 47.715 | 34.665 |
| 3 bis 4 Jahre | 27.699 | 19.947 |
| 4 bis 5 Jahre | 15.107 | 10.757 |
| über 5 Jahre | 39.657 | 27.332 |
| Nettoinvestitionswert | 2.539.863 | 2.451.312 |

Im Geschäftsjahr 2023 wurden Finanzerträge auf die Nettoinvestitionen von TEUR 144.457 (2022: TEUR 96.871) erfasst.

Die in der Folge dargestellten künftigen Leasingzahlungen beziehen sich auf Operating Leasinggeschäfte:

| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| bis 1 Jahr | 45.892 | 40.397 |
| 1 bis 2 Jahre | 34.019 | 29.315 |
| 2 bis 3 Jahre | 24.196 | 17.641 |
| 3 bis 4 Jahre | 16.948 | 13.864 |
| 4 bis 5 Jahre | 18.503 | 9.942 |
| über 5 Jahre | 34.726 | 29.307 |
| operative Leasingforderungen | 174.284 | 140.466 |

Die sonstigen betrieblichen Erlöse aus Operating Leasingverhältnissen belaufen sich im Geschäftsjahr 2023 auf TEUR 37.471 (2022: TEUR 43.318).

8.8. Sicherheiten

Zum 31.12.2023 sind für die Mündelgeldspareinlagen i. H. v. TEUR 12.045 (31.12.2022: TEUR 11.696) Wertpapiere als Deckungsstock i. H. v. TEUR 14.962 (31.12.2022: TEUR 15.010) gewidmet. Für Pfand- und Kommunalbriefe und fundierte Bankschuldverschreibungen sind ein Deckungsstock an Wertpapieren von TEUR 74.024 (31.12.2022: TEUR 50.055) sowie Forderungen an Kunden i. H. v. TEUR 2.885.040 (31.12.2022: TEUR 1.923.948) gewidmet. Als Sicherheit für fremde Verbindlichkeiten werden Forderungen an Kunden i. H. v. TEUR 540.226 (31.12.2022: TEUR 395.834) verwendet.

Weiters sind Forderungen mit einem Buchwert von TEUR 3.779.779 (31.12.2022: TEUR 4.020.901) und Wertpapiere mit einem Buchwert von TEUR 81.125 (31.12.2022: TEUR 84.283) als Sicherheit bei Kreditinstituten und Börsen hinterlegt. Zusätzlich wurde ein von der RLB OÖ begebener Retained Covered Bond mit einer Nominalhöhe in Höhe von TEUR 250.000 (Vorjahr: TEUR 0) an Dritte in Form einer Wertpapierleihe verliehen.

Bei Kreditinstituten und Kunden sind TEUR 341.813 (31.12.2022: TEUR 447.575) aufgrund von Sicherheitenvereinbarungen hinterlegt. An Kreditinstitute sind Forderungen i. H. v. TEUR 4.410.806 (31.12.2022: TEUR 4.535.548) zediert. Die diesbezüglichen Vertragsbedingungen sind branchenüblich.

8.9. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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. Dadurch wird ebenfalls von einer deutlich positiven Wirkung bei der Bewertung der RBI-Beteiligung im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern ausgegangen.

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 Bewertung der RBI-Beteiligung wird dadurch im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern 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 Bewertung der voestalpine-Beteiligung wird aus den genannten Vorgängen mit keinen wesentlichen Auswirkungen im Raiffeisenlandesbank OÖ Konzern gerechnet.

Weitere Ereignisse von besonderer Bedeutung sind nach dem Bilanzstichtag nicht eingetreten. Der Konzernabschluss wurde am 2. April 2024 aufgestellt und an den Aufsichtsrat weitergegeben.



9. ORGANE

9.1. Vorstand

Vorstandsmitglieder

| | |
|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Dr. Heinrich Schaller | Vorsitzender, CEO |
| Mag. Michaela Keplinger-Mitterlehner | Stellvertretende Vorsitzende, CMO |
| Mag. Sigrid Burkowski | CGO |
| Dr. Michael Glaser | CRO |
| Mag. Stefan Sandberger | COO |
| Mag. Reinhard Schwendtbauer | CFO |

9.2. 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 Gstöttenbauer | 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 |

9.3. Staatskommissäre

Staatskommissäre

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

9.4. Ehrenpräsident

Ehrenpräsident

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

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



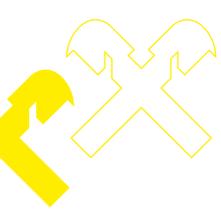
Dr. Michael Glaser
Vorstandsdirektor
CFO



Mag. Stefan Sandberger
Vorstandsdirektor
COO



Mag. Reinhard Schwendtbauer
Vorstandsdirektor
CFO



ERKLÄRUNG DES VORSTANDES FÜR KONZERNLAGEBERICHT UND KONZERNABSCHLUSS

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

Die Zuständigkeiten der einzelnen Vorstände sind auf den Seiten 8 und 9 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

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS ÖSTERREICHISCHER RAIFFEISENVERBAND

Bericht zum Konzernabschluss

Prüfungsurteil

Ich habe den Konzernabschluss der

**Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft,
Linz,**

und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern), bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023, der Konzerngesamtergebnisrechnung, der Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzerngeldflussrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und dem Konzernanhang, geprüft.

Nach meiner Beurteilung entspricht der beigefügte Konzernabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB sowie den sondergesetzlichen Bestimmungen für Banken.

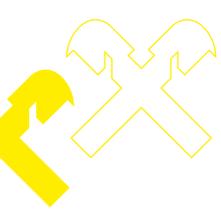
Grundlage für das Prüfungsurteil

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 Konzernabschlusses“ meines Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Ich bin vom Konzern 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 Konzernabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit meiner Prüfung des Konzernabschlusses 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 **Bewertung der at equity bilanzierten Anteile**

Sachverhalt und Risiko für den Abschluss

Im Konzernabschluss der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft (RLB OÖ AG) zum 31. Dezember 2023 werden Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen in Höhe von 2.491.923 TEUR bzw. 5,2 % der Bilanzsumme ausgewiesen.

Der Vorstand beschreibt die Vorgehensweise zur Bewertung von at equity bilanzierten Anteilen im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2023 in den Erläuterungen in den Kapiteln „1.2.2. Konsolidierungskreis“ und „1.3. Ermessensausübungen und Schätzungen“ sowie in Note „4.7. At equity bilanzierte Unternehmen“ und Note „3.3. Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“.

Die Werthaltigkeit des jeweiligen Buchwertes der at equity bilanzierten Anteile ist zu überprüfen, wenn objektive Hinweise auf eine Wertminderung oder Wertaufholung vorliegen. Wertminderungen bzw. Wertaufholungen sind auf den erzielbaren Betrag vorzunehmen. Der erzielbare Betrag ist der höhere der beiden Beträge aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Kosten der Veräußerung und Nutzungswert.

Zum 31. Dezember 2023 wurden von der RLB OÖ AG at equity bilanzierte Unternehmen identifiziert, bei denen objektive Hinweise auf Wertminderungen vorlagen, und somit eine Werthaltigkeitsprüfung nach IAS 36 durchgeführt. Zur Überprüfung der Werthaltigkeit der Anteile wurden den Buchwerten die jeweiligen erzielbaren Beträge gegenübergestellt. Die Nutzungswerte wurden auf Basis von Discounted Cash Flow Verfahren ermittelt und lagen über den jeweiligen beizulegenden Zeitwerten. Da der erzielbare Betrag zum 31. Dezember 2023 bei zwei Unternehmen den Buchwert überstieg, wurde nach Übernahme des anteiligen Ergebnisses und der Kapitalveränderungen eine Wertaufholung in Höhe von 60.931 TEUR berücksichtigt.

Bei drei at equity bilanzierten Unternehmen, bei denen der Buchwert den erzielbaren Betrag zum 31. Dezember 2023 überstieg, wurden nach Übernahme der anteiligen Ergebnis- und Kapitalveränderungen Wertminderungen in der Gesamthöhe von 29.796 TEUR berücksichtigt.

Das Risiko für den Konzernabschluss ergibt sich daraus, dass die Ermittlung des Nutzungswertes in hohem Maße auf der Einschätzung der künftigen Zahlungsmittelzuflüsse durch die gesetzlichen Vertreter beruht, und das Bewertungsergebnis in hohem Ausmaß vom verwendeten Diskontierungszinssatz abhängig und daher mit einem erheblichen Grad an Schätzunsicherheit verbunden ist.

Prüferisches Vorgehen

Ich habe die Prozesse zur Identifizierung von objektiven Hinweisen auf Wertminderungen oder Wertaufholungen sowie die eingerichteten Kontrollen dahingehend beurteilt, ob diese geeignet sind, Wertminderungs- oder Zuschreibungserfordernisse zeitgerecht zu erkennen.

Ich habe die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter in Hinblick auf das Vorliegen von objektiven Hinweisen auf eine Wertminderung bzw. Wertaufholung beurteilt.

Bei Vorliegen von Wertminderungs- und Zuschreibungsindikatoren habe ich auf Basis der zugrundeliegenden externen Gutachten die Angemessenheit des zur Ermittlung der Nutzungswerte verwendeten Bewertungsmodells, der Planungsannahmen und der

Bewertungsparameter überprüft. Dabei wurde das verwendete Bewertungsmodell nachvollzogen und beurteilt, ob es geeignet ist, den Nutzungswert angemessen zu ermitteln.

Ich habe die im Rahmen der Bewertungen herangezogenen zukünftigen Zahlungsmittelzuflüsse in Hinblick auf die Planungstreue insbesondere auf der Basis von Unternehmensdokumentationen und externen Gutachten analysiert und beurteilt. Dabei habe ich allfällige Managementeingriffe in die Zahlungsmittelzuflüsse in Hinblick auf die Begründung und die Berechnung auf deren Angemessenheit hin geprüft.

Ich habe die Herleitung der Diskontierungszinssätze nachvollzogen und die für die Bewertungen herangezogenen Parameter durch Abgleich mit markt- und branchenspezifischen Richtwerten hinsichtlich ihrer Angemessenheit beurteilt.

Ich habe die korrekte Ermittlung der erzielbaren Beträge durch Vergleich der beizulegenden Zeitwerte (Börsenkurse) und den Nutzungswerten geprüft.

Die rechnerische Richtigkeit der Wertminderung wurde geprüft.

Weiters habe ich beurteilt, ob die Angaben zur Wertminderung der at equity bilanzierten Anteile im Konzernabschluss angemessen sind.

② **Bewertung der Forderungen an Kunden**

Sachverhalt und Risiko für den Abschluss

Im Konzernabschluss der RLB OÖ AG zum 31. Dezember 2023 wird der Bilanzposten „Forderungen an Kunden“ mit einem Betrag von 25.977.776 TEUR ausgewiesen. Zu diesen Forderungen bestehen zum Bilanzstichtag Risikovorsorgen im Ausmaß von 616.112 TEUR.

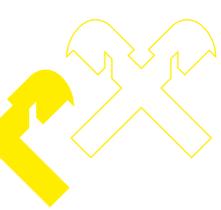
Der Vorstand beschreibt die Vorgehensweise bei der Ermittlung der Risikovorsorgen in den Notes in den Kapiteln „1.5. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ insbesondere im Abschnitt „1.3. Ermessensausübungen und Schätzungen“ bzw. in Note „6. Risikovorsorge“ sowie Kapitel „7. Risikobericht“.

Die Gesellschaft überprüft im Rahmen der Kreditüberwachung, ob objektive Hinweise auf eine Wertminderung vorliegen und damit Einzelrisikovorsorgen zu bilden sind. Dies beinhaltet auch die Einschätzung, ob Kunden die vertraglich vereinbarten Rückflüsse in voller Höhe 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 Risikovorsorge für ausgefallene, individuell nicht signifikante Kunden wird auf der Grundlage eines statistischen Bewertungsmodells berechnet.

Für alle Kredite, bei denen keine objektiven Hinweise auf eine Wertminderung vorliegen, wird von der Bank eine Wertberichtigung auf Basis statistischer Bewertungsmodelle gebildet.



Dabei wird für jene Forderungen, bei denen sich das Ausfallrisiko seit dem erstmaligen Ansatz nicht signifikant erhöht hat, die Wertberichtigung in Höhe des erwarteten 12-Monats-Kreditverlusts bemessen. Für jene Forderungen, deren Ausfallrisiko sich seit dem erstmaligen Ansatz signifikant erhöht hat, werden die Wertberichtigungen auf Basis des über die Laufzeit erwarteten Kreditverlustes berechnet.

In die Bewertungsmodelle fließen Kundenobligo, Sicherheiten und makroökonomische Faktoren ein. Parameter, denen statistische Annahmen zugrunde liegen, umfassen insbesondere die Ausfallwahrscheinlichkeit auf Basis des Bonitätsratings des Kunden und die Verlustquote vor und nach Berücksichtigung von Sicherheiten.

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 18,5 Mio.EUR führten.

Das Risiko für den Konzernabschluss ergibt sich daraus, dass die Identifikation von objektiven Hinweisen auf eine Wertminderung, die Ratingeinstufung sowie die Bestimmung einer signifikanten Erhöhung des Ausfallrisikos seit dem erstmaligen Ansatz auf Annahmen und Ermessensspielräumen basieren. Bei der Ermittlung der Höhe der Kreditrisikovorsorgen, denen in unterschiedlichem Ausmaß die oben beschriebenen Annahmen und Schätzungen zu Grunde liegen, ergeben sich Ermessensspielräume und Schätzunsicherheiten.

Prüferisches Vorgehen

Ich habe die bestehende Dokumentation und die Prozesse zur Vergabe, Klassifizierung und Überwachung von Kundenkrediten sowie der Risikovorsorgebildung analysiert und beurteilt, ob diese Prozesse geeignet sind, objektive Hinweise auf eine Wertminderung zu identifizieren sowie die signifikante Erhöhung des Ausfallrisikos seit dem erstmaligen Ansatz zu bestimmen und somit die sachgerechte Bewertung der Kundenforderungen sicherzustellen. Die Prozessabläufe sowie wesentliche Kontrollen habe ich erhoben und die Schlüsselkontrollen auf deren Ausgestaltung und Implementierung, sowie im Rahmen von Stichproben auf deren Effektivität getestet.

Ich habe auf Grundlage der vorgelegten Unternehmensdokumentation und Prozesse in Stichproben die richtige Klassifizierung der Kundenforderungen in Zusammenhang mit dem Geschäftsmodell und der Eigenschaften der vertraglichen Zahlungsströme beurteilt.

Es wurde die korrekte Stufenzuordnung (Staging) gemäß IFRS 9 und den relevanten internen Richtlinien geprüft.

Für individuell signifikante Kunden habe ich auf Basis von Stichproben an Krediten untersucht, ob objektive Hinweise auf eine Wertminderung bestehen und ob in angemessener Höhe Kreditrisikovorsorgen gebildet wurden. Die Auswahl der Stichproben erfolgte risikoorientiert unter besonderer Berücksichtigung von Ratingstufen mit höherem Ausfallrisiko bzw. von Unternehmen, die verstärkt von den Auswirkungen der makroökonomischen Rahmenbedingungen betroffen waren sowie nach statistischen Verfahren. Bei Feststellung von objektiven Hinweisen auf eine Wertminderung wurden die von der Bank getroffenen Annahmen und unterstellten Szenarien hinsichtlich des Zeitpunktes und der Höhe der

Zahlungsrückflüsse untersucht. Bezüglich der internen Sicherheitenbewertungen habe ich in Stichproben überprüft, ob die eingeflossenen Annahmen adäquat sind.

Im Bereich der Vorsorgen für ausgefallene, individuell nicht signifikante Kunden sowie für Kunden, bei denen keine objektiven Hinweise auf Wertminderungen vorliegen, habe ich mithilfe von Experten die Modelle sowie die darin verwendeten Parameter und zukunftsgerichteten Informationen und deren Anpassungen unter Berücksichtigung der von der Bank durchgeführten Validierungen nachvollzogen und diese dahingehend beurteilt, ob diese geeignet sind, Vorsorgen in angemessener Höhe zu ermitteln.

Die Berechnung der Vorsorgen habe ich nachvollzogen.

Die Änderungen im Vorgehen bei der Ermittlung des Effektivzinssatzes habe ich nachvollzogen und die Umstellungseffekte durch die geänderte der Bilanzierung von Forderungen habe ich geprüft. Weiters habe ich beurteilt, ob die Angaben zur Bewertung der Kundenforderungen im Konzernabschluss (Notes) angemessen sind.

Hinsichtlich der Schätzunsicherheiten bei der Ermittlung der Wertberichtigung auf Basis statistischer Bewertungsmodelle wird auf das Kapitel „1.5.1.4. Wertminderungen nach IFRS9“, Abschnitt „1.3. Ermessensausübungen und Schätzungen“ sowie die Darstellungen in Note „6. Risikovorsorge“ verwiesen. Die Darstellung der zur Anwendung kommenden makroökonomischen Faktoren erfolgt im Kapitel „7. Risikobericht“.

③ Bewertung der Wertpapiere und derivativen Finanzinstrumente

Sachverhalt und Risiko für den Abschluss

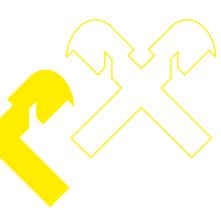
Die für die Bewertung von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten herangezogenen beizulegenden Zeitwerte basieren im Konzernabschluss der RLB OÖ AG auf beobachtbaren Marktpreisen oder werden mit Bewertungsmodellen ermittelt. Derivative Finanzinstrumente werden in wesentlichem Umfang für die Bildung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

Der Vorstand beschreibt die Vorgehensweise bei der Bewertung und Zuordnung von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten, der Bildung von Sicherungsbeziehungen in den Notes in den Kapiteln „1.5. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ und „1.3. Ermessensausübungen und Schätzungen“.

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 Parameter ermessensbehaftet.

Darüber hinaus sind für die Bildung von Sicherungsbeziehungen die Anforderungen an die Dokumentation der Sicherungsbeziehung sowie der Effektivität derselben zu erfüllen.

Bei der Sicherung des beizulegenden Zeitwertes gegen Zinsänderungsrisiken eines Portfolios sind außerdem die Abgrenzung und Homogenität der Grundgeschäfte und die Ermittlung des gesonderten Bilanzpostens zu beachten.



Das Risiko für den Konzernabschluss 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 der Sicherungsbeziehungen 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 entspricht. Die durchgeführten Effektivitätstests wurden von mir in Bezug auf ihre Angemessenheit kritisch gewürdigt.

Bei der Sicherung des beizulegenden Zeitwertes gegen Zinsänderungsrisiken eines Portfolios habe ich darüber hinaus die Abgrenzung der Grundgeschäfte, sowie deren Homogenität und die Ermittlung des gesonderten Bilanzpostens nachvollzogen.

Weiters habe ich überprüft, ob die Angaben im Konzernabschluss (Notes) betreffend die Bewertungsmethoden und die Bildung von Sicherungsbeziehungen 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 Konzernabschluss, den Konzernlagebericht 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 Konzernabschluss erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen, und ich werde dazu keine Art der Zusicherung geben.

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Konzernabschluss

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB sowie den sondergesetzlichen Bestimmungen für Banken ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

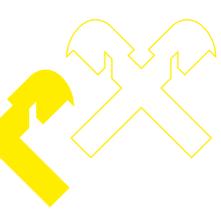
Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit – sofern einschlägig – anzugeben, sowie dafür,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

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses

Meine Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss 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 mit 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 Konzernabschlusses 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 des Konzerns 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 des Konzerns 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 Konzernabschluss 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 des Konzerns von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Ich beurteile die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Ich erlange ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu den Finanzinformationen der Einheiten oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns, um ein Prüfungsurteil zum Konzernabschluss abzugeben. Ich bin verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Ich trage die Alleinverantwortung für mein Prüfungsurteil.

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 Konzernabschlusses 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 Konzernlagebericht

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

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts 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 Konzernlageberichts durchgeführt.

Urteil

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

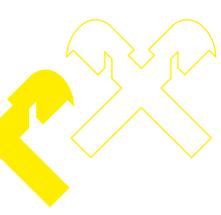
Erklärung

Angesichts der bei der Prüfung des Konzernabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über den Konzern und sein Umfeld wurden wesentliche fehlerhafte Angaben im Konzernlagebericht 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 Konzernabschlussprüfung im Sinne des Bankwesengesetzes (BWG) zur Konzernabschlussprüferin für das Geschäftsjahr 2023 bestellt. Ich bin ununterbrochen seit der Prüfung des Konzernabschlusses 2022 Konzernabschlussprüferin der Gesellschaft.

Ich erkläre, dass das Prüfungsurteil im Abschnitt „Bericht zum Konzernabschluss“ 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 Konzernabschlusses mit meinem Bestätigungsvermerk darf nur in der von mir bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Konzernabschluss samt Konzernlagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs. 2 UGB zu beachten.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS KPMG AUSTRIA GMBH WIRTSCHAFTSPRÜFUNGS- UND STEUERBERATUNGSGESELLSCHAFT



Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, Linz
Bericht über die Prüfung des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2023
2. April 2024

Prüfungsurteil

Wir haben den Konzernabschluss der

**Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft,
Linz,**

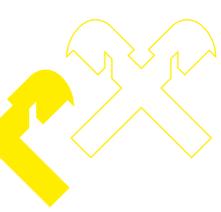
und ihrer Tochterunternehmen ("der Konzern") bestehend aus der Konzernerfolgsrechnung, der Konzerngesamtergebnisrechnung, der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023, der Konzern-eigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzerngeldflussrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und dem Konzernanhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Konzernabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB sowie § 59a BWG.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir wurden von den gesetzlichen Vertretern als weiterer (freiwilliger) Abschlussprüfer bestellt und haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind vom Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit dem Code of Ethics for Professional Accountants des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) sowie den österreichischen berufsrechtlichen Vorschriften nach dem Wirtschaftstreuhandberufsgesetz 2017 ("WTBG 2017") samt einschlägigen Verordnungen und Richtlinien ("Richtlinien für die Ausübung der Wirtschaftstreuhandberufe") und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen und dem IESBA Code erfüllt. Die Regelungen der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 über spezifische Anforderungen an die Abschlussprüfung bei Unternehmen von öffentlichem Interesse sind nicht vereinbart. Diese Nichtanwendung kann bedeuten, dass etwa die Vorschriften zur Einhaltung der externen Rotation, zur Einhaltung der Bestimmungen betreffend die Erbringung verbotener Nichtprüfungsleistungen ("fee cap") und die Verpflichtung zur Erstellung eines gesonderten Berichts an den Prüfungsausschuss nicht eingehalten wurden. Bezüglich unserer Verantwortlichkeit und Haftung als Abschlussprüfer gegenüber der Gesellschaft und gegenüber Dritten kommt § 275 UGB zur Anwendung.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise bis zum Datum dieses Vermerks ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.



Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Konzernabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Wir haben folgende besonders wichtige Prüfungssachverhalte identifiziert:

- Werthaltigkeit von Forderungen an Kunden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet
- Bewertung von at-equity bilanzierten Unternehmen

Werthaltigkeit von Forderungen an Kunden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet

Das Risiko für den Abschluss

Die Forderungen an Kunden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet umfassen in der Konzernbilanz einen Betrag in Höhe von MEUR 25.847, die darin enthaltenen Risikovorsorgen betragen MEUR 616.

Der Vorstand beschreibt in den Notes unter den Kapiteln "Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden", Abschnitt "Wertminderung nach IFRS 9" die Vorgehensweise bei der Ermittlung der Risikovorsorgen.

Der Konzern überprüft im Rahmen der Kreditüberwachung, ob Ausfälle bei Forderungen an Kunden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet vorliegen und somit Einzelwertberichtigungen zu bilden sind. Dies beinhaltet auch die Einschätzung, ob Kunden die vertraglich vereinbarten Rückflüsse in voller Höhe leisten können.

Die Berechnung der Einzelwertberichtigungen für ausgefallene, individuell bedeutsame Forderungen an Kunden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet basiert auf einer Analyse der erwarteten und Szenario gewichteten, 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.

Für ausgefallene, individuell nicht bedeutsame Forderungen an Kunden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet führt der Konzern eine Berechnung der Einzelwertberichtigungen auf Basis eines Bewertungsmodells durch. Die darin verwendeten Verlustquoten basieren auf statistischen Erfahrungswerten.

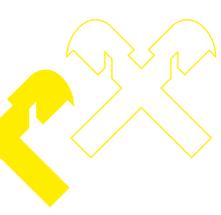
Bei allen anderen Forderungen wird für den erwarteten Kreditverlust ("expected credit loss", "ECL") eine Portfoliowertberichtigung gebildet. Dabei wird grundsätzlich der 12-Monats-ECL (Stage 1) verwendet. Bei einer signifikanten Erhöhung des Kreditrisikos wird der ECL auf Basis der Gesamtlaufzeit (Stage 2) berechnet. Bei der Ermittlung des ECL sind umfangreiche Schätzungen und Annahmen erforderlich. Diese umfassen ratingbasierte Ausfallwahrscheinlichkeiten und pauschale Verlustquoten, die gegenwartsbezogene und zukunftsgerichtete Informationen berücksichtigen.

Das Risiko für den Konzernabschluss ergibt sich somit, dass die Ermittlung des Stufentransfers und der Wertberichtigungen in bedeutendem Ausmaß auf Annahmen basiert, aus denen sich Ermessensspielräume und Schätzunsicherheiten in Bezug auf die Höhe der Risikovorsorge ergeben.

Unsere Vorgehensweise in der Prüfung

Bei der Prüfung der Werthaltigkeit von Forderungen an Kunden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet haben wir folgende wesentliche Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Wir haben die bestehende Dokumentation der Prozesse zur Überwachung und der Bildung von Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet analysiert und kritisch hinterfragt, ob diese Prozesse geeignet sind, Kreditausfälle zu identifizieren und die Werthaltigkeit der Kundenforderungen angemessen abzubilden. Darüber hinaus haben wir die relevanten Schlüsselkontrollen erhoben, deren Ausgestaltung und Implementierung beurteilt und in Stichproben deren Effektivität getestet.
- Wir haben in Testfällen von Kreditforderungen untersucht, ob Indikatoren für Kreditausfälle bestehen. Die Auswahl der Testfälle erfolgte sowohl zufallsorientiert als auch risikoorientiert unter besonderer Berücksichtigung der Ratingstufen und Branchenzugehörigkeit.
- Bei Ausfällen von individuell bedeutsamen Forderungen an Kunden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet wurden in Testfällen die vom Konzern getroffenen Annahmen hinsichtlich Schlüssigkeit und Konsistenz von Zeitpunkt und Höhe der angenommenen Rückflüsse untersucht.
- Bei allen anderen Forderungen an Kunden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, deren Risikovorsorge auf Basis des ECL berechnet wurde, haben wir die Methodendokumentation des Konzerns kritisch gewürdigt. Weiters haben wir auf Basis interner Validierungen die Modelle und die darin verwendeten Parameter dahingehend überprüft, ob diese geeignet sind, Vorsorgen in angemessener Höhe zu ermitteln. Die rechnerische Richtigkeit der Vorsorgen haben wir mittels einer Näherungsrechnung nachvollzogen. Bei diesen Prüfungshandlungen haben wir unsere Finanzmathematiker eingebunden.



Bewertung von at-equity bilanzierten Unternehmen

Das Risiko für den Abschluss

Der Konzern der Raiffeisenlandesbank OÖ bilanziert seine Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen nach der Equity-Methode. Insgesamt belaufen sich die at-equity bilanzierten Unternehmen auf einen Buchwert von MEUR 2.492.

Der Vorstand beschreibt die Vorgehensweise zur Bewertung von at-equity bilanzierten Anteilen im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2023 in den Notes unter dem Kapitel "Ermessensausübungen und Schätzungen", Abschnitt "Unternehmensbewertungen".

Liegen objektive Hinweise für eine Wertminderung vor bzw. dass in früheren Perioden vorgenommene Wertminderungen wegfallen, wird der erzielbare Betrag – der höhere der beiden Beträge aus Nutzwert und beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten – ermittelt. Für die Ermittlung des Nutzwertes wird auf Gutachten von unabhängigen Sachverständigen zurückgegriffen.

Das Risiko für den Konzernabschluss besteht darin, dass diese Bewertungen in hohem Maße von zukünftig erwarteten Cashflows und Bewertungsparametern – insbesondere Diskontierungsfaktoren, Wachstumsannahmen und Unternehmensplanungen – abhängig sind und damit Schätzunsicherheiten und Ermessensspielräumen unterliegen.

Unsere Vorgehensweise in der Prüfung

Bei der Prüfung der Bewertung von at-equity bilanzierten Unternehmen haben wir folgende wesentliche Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Wir haben die wesentlichen Prozesse zur Identifikation von Wertminderungsereignissen und Zuschreibungserfordernissen für die Beurteilung der Werthaltigkeit von at-equity bilanzierten Unternehmen erhoben und beurteilt
- Wir haben die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter zum Vorliegen von Wertminderungs- und Zuschreibungsindikatoren beurteilt.
- Bei Vorliegen von Wertminderungs- und Zuschreibungsindikatoren haben wir die Bewertung der Anteile an at-equity bilanzierten Unternehmen basierend auf den der Beurteilung zugrundeliegenden externen Gutachten überprüft.
- Wir haben die Grundlagen dieser externen Gutachten, insbesondere die Bewertungsmodelle sowie die verwendeten Parameter wie den Diskontierungszinssatz unter Einbeziehung unserer Bewertungsspezialisten überprüft. Dabei wurden die in den externen Bewertungsgutachten verwendeten Bewertungsparameter auf Angemessenheit hin beurteilt. Die bei der Bestimmung der Diskontierungssätze herangezogenen Annahmen haben wir durch Abgleich mit Kapitalmarktdaten auf ihre Angemessenheit beurteilt.
- Zudem haben wir die Angemessenheit der bei den Berechnungen verwendeten zukünftigen Zahlungsmittelzuflüsse und die Planungstreue insbesondere auf der Basis von Unternehmensdokumentationen und den externen Gutachten analysiert und beurteilt. In ausgewählten Fällen haben wir die für die angesetzten Cashflows zugrundeliegenden Unternehmensplanungen mit den jeweils intern genehmigten Planungsrechnungen abgestimmt bzw haben wir uns durch Einschau in Protokolle und in Bewertungsgutachten von der Verwendung der genehmigten Planungsrechnungen überzeugt.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Jahresfinanzbericht, ausgenommen den Konzernabschluss und den Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers. Den Konzernlagebericht haben wir vor dem Datum des Vermerks des unabhängigen Abschlussprüfers erlangt, die übrigen Teile des Geschäfts- und Jahresfinanzberichtes werden uns voraussichtlich nach diesem Datum zur Verfügung gestellt.

Unser Prüfungsurteil zum Konzernabschluss deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

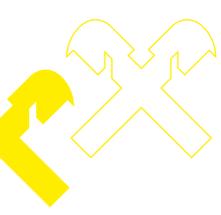
Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Konzernabschluss

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, den österreichischen unternehmens- und bankrechtlichen Vorschriften und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB sowie § 59a BWG, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen auf Grund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns 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 den Konzern zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns.



Verantwortlichkeiten des unabhängigen Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses

Unsere Ziele sind hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen auf Grund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den ISA 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 Konzernabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den ISA üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen auf Grund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser 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.
- Wir gewinnen 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.
- Wir beurteilen 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.
- Wir ziehen 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 des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks des unabhängigen Abschlussprüfers erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Konzerns von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

- Wir erlangen ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu den Finanzinformationen der Einheiten oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns, um ein Prüfungsurteil zum Konzernabschluss abgeben zu können. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die Alleinverantwortung für unser Prüfungsurteil.
- Wir tauschen uns 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 wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.
- Wir geben dem Prüfungsausschuss auch eine Erklärung ab, dass wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen zur Unabhängigkeit eingehalten haben und uns mit ihm über alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte austauschen, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit und – sofern einschlägig – damit zusammenhängende Schutzmaßnahmen auswirken.
- Wir bestimmen von den Sachverhalten, über die wir uns mit dem Prüfungsausschuss ausgetauscht haben, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung des Konzernabschlusses des Geschäftsjahres waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Ulrich Pawlowski.

Linz

2. April 2024

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft



qualifiziert elektronisch signiert:
Mag. Ulrich Pawlowski
Wirtschaftsprüfer

Dieses Dokument wurde qualifiziert elektronisch signiert und ist nur in dieser Fassung gültig. Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Konzernabschlusses mit unserem Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Konzernabschluss. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs 2 UGB zu beachten.



LAGEBERICHT 2023 DER RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT

| | |
|---|-----|
| 1. BERICHT ÜBER DEN GESCHÄFTSVERLAUF UND DIE WIRTSCHAFTLICHE LAGE | 207 |
| 2. BERICHT ÜBER DIE VORAUSSICHTLICHE ENTWICKLUNG UND DIE RISIKEN DES UNTERNEHMENS | 218 |
| 3. FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG | 230 |
| 4. BERICHTERSTATTUNG ÜBER WESENTLICHE MERKMALE DES INTERNEN KONTROLL- UND RISIKOMANAGEMENTSYSTEMS IM HINBLICK AUF DEN RECHNUNGSLEGUNGSPROZESS | 232 |

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 (Verbraucherpreisindex 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.

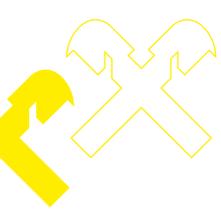
Die US-Wirtschaft wuchs 2023, vor allem angetrieben vom privaten Verbrauch, überraschend robust: Der Arbeitsmarkt blieb gut ausgelastet, die Realeinkommen stiegen, ein dämpfender Effekt der Geldpolitik auf den Konsum blieb vorerst aus. Mit hinein spielte hier auch, dass in den USA viele bestehende Wohnbaukredite 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 ausgeben 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 Tourismusnationen 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. Hauptausschlaggebend ist der Rückgang von TLTRO III-Rückzahlungen (EZB-Langfristtender), 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.

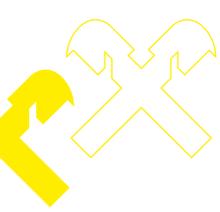
„Fit für 55“ bezieht sich auf das Ziel der EU, die Netto-Treibhausgasemissionen bis 2030 um mindestens 55 % zu senken. Das vorgeschlagene Paket zielt darauf ab, die EU-Rechtsvorschriften mit dem Ziel für 2030 in Einklang zu bringen. Im Oktober hat die EU einen Fit-for-55-Klimastresstest für Banken angekündigt. 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 Verbrauchercredit-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 Verbrauchercreditverträge 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 |
| Aktiva | 44.692 | 100,0 | 46.449 | 100,0 | -1.757 | -3,8 |

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 ungenutzte 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 |
| Passiva | 44.692 | 100,0 | 46.449 | 100,0 | -1.757 | -3,8 |

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.)

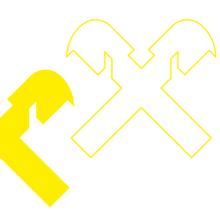
Der Rückgang ergibt sich vor allem aus Tilgungen bzw. vorzeitigen TLTRO III-Rückführungen i. H. v. EUR 2.900 Mio. Die Reduktion der Kreditverbindlichkeiten wurde dabei vom starken Liquiditätszug der Raiffeisenbanken abgeschwächt.

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 | |
|---|---------------|-------------|---------------|-------------|--------------|-------------|
| | IN MIO. EUR | IN % Ø BS | IN 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 |
| Betriebserträge | 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 Betriebserträge 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 Betriebserträgen 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

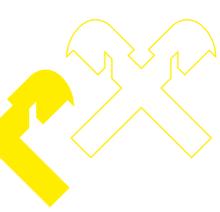
- Die NSFR (Net Stable Funding Ratio) ist mit einer gesetzlichen Mindestquote von 100 % verbindlich einzuhalten. Die NSFR per 31.12.2023 liegt auf Einzelinstitutsebene bei 123,48 % (31.12.2022: 129,09 %) und ist daher deutlich über dem gesetzlichen Minimum.
- Die Liquidity Coverage Ratio (LCR) liegt 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 GesamtrisikoeXposure) 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 Neubebungen 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 |
|--|---------------|---------------|
| Säule 1 | | |
| 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 |
| Säule 2 | | |
| 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.

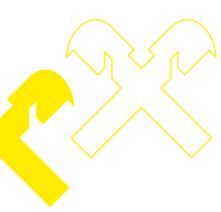
Am 21. Dezember 2020 haben die Raiffeisen Bank International AG, die Raiffeisenlandesbanken und die Raiffeisenbanken Anträge bei der FMA und der EZB eingereicht, um ein neues institutsbezogenes Sicherungssystem („Raiffeisen-IPS“), bestehend aus der RBI und ihren österreichischen Tochterbanken, allen 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-Risikorate 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-Garantiesellschaft 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 Risikokrat 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-Risikokrat 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-Risikokrat für Zwecke dieses Vertrages zur Verfügung steht und von der ÖRS für Rechnung der Mitglieder entsprechend den Weisungen des Gesamt-Risikrates verwaltet wird, werden vom Landes-Risikokrat 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 Risikokrat 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 Risikrates 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-Risikokrat 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-Risikokrat 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-Risikokrat 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-Risikokrat 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

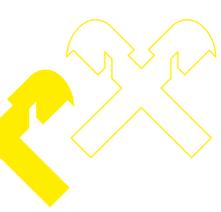
seine aktuelle und kurz- bis mittelfristige wirtschaftliche Situation zu machen. Im Rahmen des Raiffeisen-IPS erstellt die ÖRS für das gesamte Raiffeisen-IPS alle erforderlichen Berichte sowie die Eigenmittelkontrollrechnung.

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 bremst. 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 Momentums und auch aus anderen Ländern Südasiens 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: kriegsrische 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 anklagen, 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 Lohnentwicklung 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 Konjunkturentwicklung, 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.

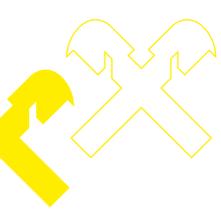
Als Ausgangspunkt für die Weiterentwicklung des eigenen Geschäftsmodells dienen die Bedürfnisse der Kundinnen und Kunden. Potenziale sollen nicht nur in bestehenden Geschäftsfeldern gehoben werden, sondern auch die sich bietenden Chancen im „Beyond Banking“ sollen genutzt werden. Klarer Auftrag ist, 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)⁷ 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 ENCORE⁸.
- 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.

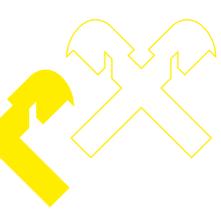
Die vom Vorstand beschlossene Gesamtrisikostrategie sichert den Gleichlauf der Risiken im Sinne der strategischen Ausrichtung des Unternehmens. Der Vorstand und der Aufsichtsrat werden in regelmäßigen Berichten über die Risikosituation der Bank informiert. Die unterschiedlichen Risikoarten werden wie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

⁷ S Battiston, A Mandel, I Monasterolo, F Schütze, G Visentin; A Climate stress-test of the financial system; Nature Climate Change, volume 7, issue 4, p. 283 – 288; Posted: 2017

⁸ <https://encorenature.org/en>

Strategie und Verfahren für die Steuerung des Risikos

| | |
|--------------------------|---|
| Kreditrisiko | <ul style="list-style-type: none"> ■ Quantitative Steuerung über Limitierung des Aktivvolumens je Geschäftsbereich sowie über Einzel- und Branchenlimitierungen; ■ Monatliche Ermittlung des Credit Value at Risk im Rahmen des ICAAP (Unexpected Loss sowie Stresstests); ■ Risiko-/Ertrags-Steuerung über RoRAC; ■ „Risikomanagement-Handbuch“ und „Finanzierungshandbuch“ als zentrale Regelwerke ■ „Handbuch Kreditrisikomessung ICAAP“ als zentrales Regelwerk der Kreditrisiko Säule II Ermittlung |
| Beteiligungsrisiko | <ul style="list-style-type: none"> ■ 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. ■ Risiko-/Ertrags-Steuerung über RoRAC; ■ Handbuch Beteiligungsrisikomessung |
| Marktrisiko | <ul style="list-style-type: none"> ■ Fortlaufende quantitative Steuerung über definierte Limits für Risiko und schwebende Gewinne und Verluste; ■ Tägliche Berechnung des Value at Risk, basierend auf historischer Simulation sowie Durchführung von Stresstests; ■ Risiko-/Ertrags-Steuerung über Return on Risk Adjusted Capital (RoRAC); ■ „Treasury Rulebook“ und „Risikomanagement-Handbuch“ als zentrale Regelwerke |
| Operationelles Risiko | <ul style="list-style-type: none"> ■ (Self-) Assessments sowie Schadensfalldatenbank; ■ Risikoermittlung erfolgt mittels Basisindikatoransatz; ■ Jährlicher Validierungsbericht zum operationellen Risiko |
| Liquiditätsrisiko | <ul style="list-style-type: none"> ■ 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); ■ Refinanzierungsrisiko mittels Funding Liquidity Value at Risk (FLVaR); ■ Operatives Liquiditätsrisiko durch tägliche Berechnung der Liquidity Coverage Ratio (LCR) und des Überlebenshorizonts sowie durch den operativen Liquiditätsfristentransformationsquotienten (O-LFT); ■ Limitierung Intraday-Liquiditätsrisiko über vorausschauendes Monitoring der Abflüsse und Reglementierung der Nutzung des Liquiditätspuffers; ■ „Liquiditätsrisikomanagement-Handbuch“ und „Liquiditätsnotfallplan-Handbuch“ als zentrale Regelwerke |
| Makroökonomisches Risiko | <ul style="list-style-type: none"> ■ Quantifizierung der makroökonomischen Risiken in Folge einer angenommenen Rezession über IFRS 9-Szenarien und Berücksichtigung in Säule 2 über eine Abzugsposition in der Deckungsmasse. ■ „Methodendokumentation Makroökonomisches Risiko“ als zentrales Regelwerk |
| Sonstige Risiken | <ul style="list-style-type: none"> ■ Ansatz eines Risikopuffers sowie eines zusätzlichen Pauschalbetrages für sonstige, nicht quantifizierbare Risiken im Rahmen der Risikotragfähigkeitsanalyse ■ Jährlicher Validierungsbericht zum sonstigen Risiko/Risikopuffer |



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

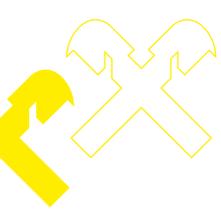
Marktrisiken bestehen im Zinsänderungs-, Spread-, Währungs-, Volatilitäts-, Basis- und im Kursrisiko aus Wertpapieren, Zins- und Devisenpositionen. Diese Risiken werden sowohl für die Handelsbuchpositionen als auch die Anlagebuchpositionen gemessen und enthalten somit auch das Zinsrisiko im Anlagebuch (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 Liquiditätslücken einem aus liquiden Vermögenswerten bestehenden Liquiditätspuffer gegenübergestellt. Auf Basis dieser Gegenüberstellung werden folgende Kennzahlen berechnet und limitiert:

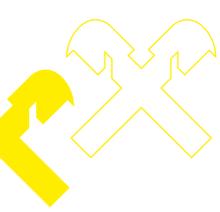
- Der operative Liquiditätsfristentransformationsquotient (O-LFT) wird für die operative Liquidität bis 18 Monate aus dem Quotienten aus Aktiva und Passiva über das von vorne kumulierte Laufzeitband gebildet. Durch die Limitierung des O-LFT ist gewährleistet, dass der Risikoappetit, d. h. die Liquiditätsabflüsse 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:

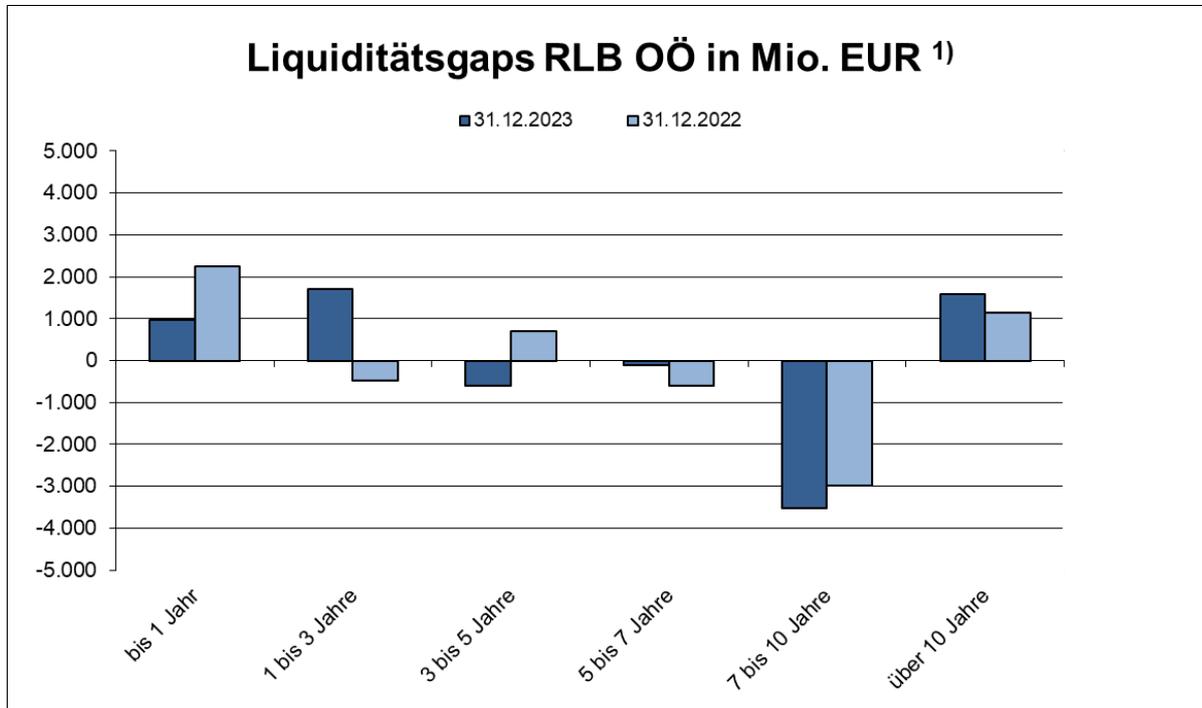
- Die operative Liquidität wird neben dem oben beschriebenen O-LFT mit der Liquidity Coverage Ratio (LCR) sowie einem Überlebenshorizont (Survival Period) gemessen.
- Das untertägige Liquiditätsrisiko wird ebenfalls überwacht und mittels Limitierung begrenzt.
- Die strukturelle Liquidität wird zusätzlich 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 Sicherheitspotenzial für Tendersgeschäfte mit der EZB und der Schweizerischen Nationalbank sowie für sonstige Pensionsgeschäfte zur Verfügung. Ein wesentlicher Teil des ursprünglich gezogenen Langfristenders 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 Aktivüberhanges 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.



¹⁾ 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 eine Binominalverteilung 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.

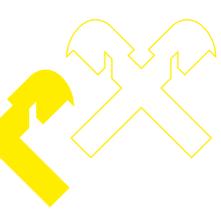
EBA- bzw. SSM-SREP-Stresstest

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.⁹

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-

⁹ 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.

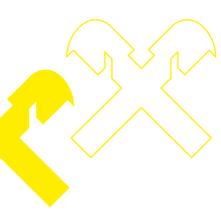
Während also das Kreditrisiko nach Jahren der relativen Stagnation 2023 deutlich angestiegen ist, zeigten die drei anderen (Risiko-) Bereiche der Bank eine durchaus erfreuliche Entwicklung.

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 Zahlungsmöglichkeiten 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.

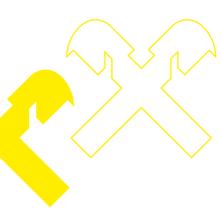
Um Neukunden den Kontowechsel zu Raiffeisen zu erleichtern, bietet Raiffeisen Österreich mit dem Kooperationspartner Qwist einen für den Kunden vollautomatisierten Online-Kontowechselservice an.

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

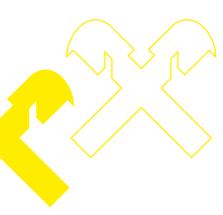
Der Jahresabschluss wird samt Lagebericht im Prüfungsausschuss behandelt. Der Jahresabschluss wird darüber hinaus dem Aufsichtsrat zur Feststellung vorgelegt. Er wird im Rahmen des Jahresfinanzberichts auf der firmeneigenen Internetseite sowie im Amtsblatt der Wiener Zeitung veröffentlicht und in weiterer 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

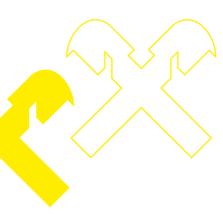
Mag. Michaela Keplinger-Mitterlehner
Generaldirektor-Stellvertreterin
CMO

Mag. Sigrid Burkowski
Vorstandsdirektorin
CGO

Dr. Michael Glaser
Vorstandsdirektor
CRO

Mag. Stefan Sandberger
Vorstandsdirektor
COO

Mag. Reinhard Schwendtbauer
Vorstandsdirektor
CFO

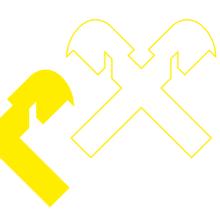


JAHRESABSCHLUSS 2023 DER RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT

| | | |
|----------------------------------|-------|-----|
| BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2023 | _____ | 237 |
| GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG 2023 | _____ | 240 |
| ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS 2023 | _____ | 242 |

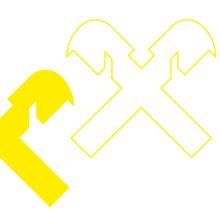
BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2023

| | 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 | 1.723.544.660,16 | 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 |
| Aktiva | | 44.691.852.769,88 | | 46.448.751.747 |
| 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 |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten: | | | | |
| 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 |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden: | | | | |
| 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 | |
| 3. Verbriefte Verbindlichkeiten: | | | | |
| a) begebene Schuldverschreibungen | 7.402.754.076,58 | | 5.945.246.678 | |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten | 3.350.792.512,14 | 10.753.546.588,72 | 3.493.888.449 | 9.439.135.127 |
| 4. Sonstige Verbindlichkeiten | | 316.132.540,84 | | 203.346.790 |
| 5. Rechnungsabgrenzungsposten | | 88.347.888,06 | | 68.385.845 |
| 6. Rückstellungen: | | | | |
| 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 | 206.795.304 | 386.051.738 |
| 6.a Fonds für allgemeine Bankrisiken | | 0,00 | | 0 |
| 7. Ergänzungskapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | | 882.834.472,41 | | 958.591.140 |
| 8. Zusätzliches Kernkapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | | 0,00 | | 0 |
| darunter: | | | | |
| Pflichtwandelschuldverschreibungen gemäß § 26a BWG | 0,00 | | 0 | |
| 8.b Instrumente ohne Stimmrecht gemäß § 26a BWG | | 0,00 | | 0 |
| 9. Gezeichnetes Kapital | | 277.630.343,36 | | 277.630.343 |
| 10. Kapitalrücklagen: | | | | |
| 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 |
| 11. Gewinnrücklagen: | | | | |
| 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 |
| 12. Haftrücklage gemäß § 57 Abs. 5 BWG | | 409.827.012,34 | | 403.659.199 |
| 13. Bilanzgewinn | | 48.446.818,76 | | 47.812.766 |
| Passiva | | 44.691.852.769,88 | | 46.448.751.747 |

| | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | |
|---|------------------|--------------------------|---------------|-----------------------|
| | IN EUR | IN EUR | IN EUR | IN EUR |
| 1. Eventualverbindlichkeiten | | 3.894.702.979,39 | | 3.548.167.621 |
| darunter: | | | | |
| a) Akzeptierte 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 | |
| 2. Kreditrisiken | | 7.247.610.045,65 | | 7.577.619.098 |
| darunter: | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften | 0,00 | | 0 | |
| 3. Verbindlichkeiten aus Treuhandgeschäften | | 724.560,62 | | 2.315.748 |
| 4. Anrechenbare Eigenmittel gemäß Teil 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | | 4.170.837.109,74 | | 4.090.905.081 |
| darunter: | | | | |
| Ergänzungskapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | 710.340.910,30 | | 737.411.434 | |
| 5. Eigenmittelanforderungen gemäß Art. 92 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | | 28.537.153.895,73 | | 27.799.543.593 |
| 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 % | |
| 6. Auslandspassiva | | 4.719.667.876,09 | | 5.285.410.241 |



GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG 2023

| | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | |
|--|-----------------|-------------------|--------------|--------------|
| | IN EUR | IN EUR | IN EUR | IN EUR |
| 1. Zinsen und ähnliche Erträge | | 1.867.875.898,02 | | 756.462.889 |
| darunter: | | | | |
| aus festverzinslichen Wertpapieren | 66.123.138,27 | | 49.254.156 | |
| 2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | | -1.350.170.055,81 | | -347.435.602 |
| I. NETTOZINSERTRAG | | 517.705.842,21 | | 409.027.287 |
| 3. Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen: | | | | |
| 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 |
| 4. Provisionserträge | | 174.012.523,17 | | 183.879.107 |
| 5. Provisionsaufwendungen | | -48.687.700,87 | | -40.998.706 |
| 6. Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften | | 10.757.659,80 | | 7.207.146 |
| 7. Sonstige betriebliche Erträge | | 79.640.650,68 | | 121.718.948 |
| II. BETRIEBSERTRÄGE | | 868.736.710,18 | | 770.365.600 |
| 8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen: | | | | |
| 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 |
| 9. Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9 und 10 enthaltenen Vermögensgegenstände | | -10.698.130,36 | | -8.399.914 |
| 10. Sonstige betriebliche Aufwendungen | | -53.667.210,74 | | -65.116.948 |
| III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN | | -450.168.201,86 | | -427.007.983 |
| IV. BETRIEBSERGEBNIS | | 418.568.508,32 | | 343.357.618 |

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



ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS 2023

| | |
|---|-----|
| 1. ANGABEN ZU DEN IN DER BILANZ UND IN DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ANGEWENDETEN BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN _____ | 243 |
| 2. ERLÄUTERUNGEN ZU BILANZPOSTEN _____ | 246 |
| 3. ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG _____ | 259 |
| 4. SONSTIGE ANGABEN _____ | 261 |

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.

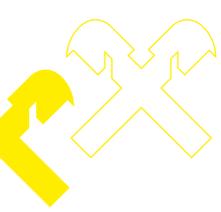
Für die Bewertung der Wertpapiere werden Börsenkurse oder am Markt beobachtbare Quotierungen von Handelsteilnehmern herangezogen.

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.

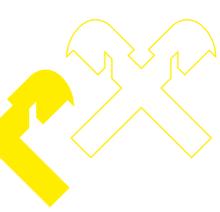
1.10. Übrige Rückstellungen

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 be-

rücksichtigt, 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 Aktivsaldo unter dem Posten „Aktive latente Steuern“, bei einem Passivsaldo 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 IN TEUR | Buchwert 31.12.2022 IN TEUR | Buchwert 31.12.2023 IN TEUR | Buchwert 31.12.2022 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 |
| Forderungen | 1.723.544 | 2.340.282 | 24.312.335 | 25.160.465 |

2.2. Forderungen an Kunden

In den Forderungen an Kunden sind Forderungen mit wechselfälliger 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 Beteiligungs- unternehmen | | Forderungen an verbundene Unternehmen | |
|--|---|------------------------|--|------------------------|
| | Buchwert 31.12.2023 | Buchwert 31.12.2022 | Buchwert 31.12.2023 | Buchwert 31.12.2022 |
| | IN TEUR | IN TEUR | IN TEUR | IN TEUR |
| Forderungen an Kreditinstitute | 0 | 34 | 0 | 0 |
| (hievon nachrangig) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen an Kunden | 50.808 | 65.448 | 3.738.982 | 3.534.936 |
| (hievon nachrangig) | 2.389 | 2.283 | 1.107 | 1.207 |
| Schuldverschreibungen und andere festver- zinsliche | | | | |
| Wertpapiere | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (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.

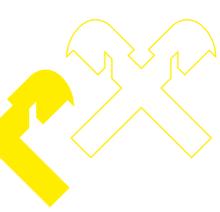
2.4. Anlagevermögen

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 | | | | |
|---|-------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| IN TEUR | 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 an- deren Emittenten | 1.484.282 | 0 | 474.299 | -198.029 | 1.760.552 |
| darunter: eigene Schuldverschrei- bungen | 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 |
| Anlagevermögen | 7.314.835 | 0 | 681.846 | -313.683 | 7.682.998 |

| Stand 01.01. des Ge- schäftsjahres | Umbuchung | Kumulierte Abschreibungen | | | Stand 31.12. des Ge- schäftsjahres | Buchwerte | |
|--|-----------|-----------------------------|---|-----------------------------|--|--|-------------------------------|
| | | Zugänge im Geschäftsjahr | Zuschrei- bungen im Ge- schäftsjahr | Abgänge im Geschäftsjahr | | Stand 31.12. des Ge- schäftsjahres | 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 |
| | Aktivsaldo | 338.977 | 77.965 |

| 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 |
| | Aktivsaldo | 373.751 | 86.177 |

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):

| Restlaufzeit | Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | Verbindlichkeiten gegenüber Nichtbanken | |
|--------------------------|--|---------------------|---|---------------------|
| | Buchwert 31.12.2023 | Buchwert 31.12.2022 | Buchwert 31.12.2023 | Buchwert 31.12.2022 |
| IN TEUR | | | | |
| 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 |
| Verbindlichkeiten | 9.281.040 | 12.449.725 | 17.857.286 | 15.740.954 |

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:

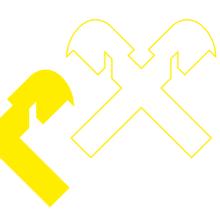
| Bezeichnung der Bilanzposten | Anfangsbestand | Zugang | Verminderung | Endbestands |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|
| IN TEUR | | | | |
| Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens | 1.640 | 3.849 | 583 | 4.906 |
| Sachanlagen | 136 | 0 | 29 | 107 |
| Passive Rechnungsabgrenzung | 1.776 | 3.849 | 612 | 5.013 |

2.10. Rückstellungen

2.10.1. Personalarückstellungen

Als Rechnungszinssatz wird der Durchschnittzinssatz 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 Anwartschaftsphase | 1. Jahr: 2,00% ab 2. Jahr: 3,00% | 1. Jahr: 2,00% ab 2. Jahr: 3,00% | | | | |
| Pensionssteigerung Leistungsphase | 1. Jahr: 8,50% 2. Jahr: 5,00% ab 3. Jahr: 3,50% | 1. Jahr: 7,00% 2. Jahr: 5,50% ab 3. Jahr: 3,50% | | | | |
| Gehaltssteigerung | | | 1. Jahr: 9,00% 2. Jahr: 5,50% ab 3. Jahr: 4,00% | 1. Jahr: 7,50% 2. Jahr: 6,00% ab 3. Jahr: 4,00% | 1. Jahr: 9,00% 2. Jahr: 5,50% ab 3. Jahr: 4,00% | 1. Jahr: 7,50% 2. Jahr: 6,00% ab 3. Jahr: 4,00% |
| 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 |
|--|--------------|--------------|
| Säule 1 | | |
| 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 |
| Anforderungen an das harte Kernkapital | 8,609 | 8,092 |

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.

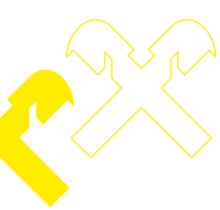
Derivative Finanzinstrumente des Handelsbuches werden mit ihrem beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam gebucht. Der negative beizulegende Zeitwert aller im Handelsbuch eingesetzten Derivate beträgt TEUR 449 (31.12.2022: positiver beizulegender Zeitwert TEUR 617).

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 | Bewertungs-ergebnis 2023 | Bewertungs-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 | Bewertungs-ergebnis 2022 | Bewertungs-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 Zinskurve |
| AUD Derivate gegenläufig | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 | Sicherungs- und deren Closinggeschäfte für ursprünglich im Anlagebuch getätigte Grundgeschäfte in AUD |
| EUR Derivate gegenläufig | 5.404.829 | 248.912 | 242.355 | 0 | 15.171 | Sicherungs- und deren Closinggeschäfte für ursprünglich im Anlagebuch getätigte Grundgeschäfte in EUR |
| NOK Derivate gegenläufig | 0 | 0 | 0 | 0 | -50 | Sicherungs- und deren Closinggeschäfte für ursprünglich im Anlagebuch getätigte Grundgeschäfte in NOK |
| SEK Derivate gegenläufig | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Sicherungs- und deren Closinggeschäfte für ursprünglich im Anlagebuch getätigte Grundgeschäfte in SEK |
| USD Derivate gegenläufig | 100.612 | 13.086 | 5.206 | 0 | 3.984 | Sicherungs- und deren Closinggeschäfte für ursprünglich im Anlagebuch getätigte Grundgeschäfte in USD |
| CHF Cross Currency Position | 198.030 | 1.499 | 0 | 0 | 0 | Langfristige derivative Absicherung der Fremdwährungs-Basiszinskomponente von Anlagebuch Grundgeschäften |
| CZK Cross Currency Position | 87.079 | 0 | 68 | -68 | -68 | Langfristige derivative Absicherung der Fremdwährungs-Basiszinskomponente von Anlagebuch Grundgeschäften |
| USD Cross Currency Position | 0 | 0 | 0 | 487 | 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 |

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).

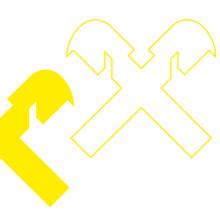
Darüber hinaus werden derivative Finanzinstrumente des Bankbuches eingesetzt, um das Fixzins- und Liquiditätsbasisrisiko bestimmter Portfolios von Grundgeschäften mittels Makrohedging abzusichern. Die Absicherung erfolgt einerseits bei aktivseitigen Grundgeschäftspositionen (insbesondere Kredite und Anleihen) und andererseits bei passivseitigen Grundgeschäftspositionen (insbesondere Einlagen und Emissionen) mittels jeweils geeigneter Sicherungsinstrumente (insbesondere Zins- und Cross Currency Swaps). Die Sicherungsge-

schäfte 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 | | | Summe | Marktwert ¹⁾ | |
|--|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------|
| | bis 1 Jahr | 1 Jahr bis 5 Jahre | über 5 Jahre | | positiv | negativ |
| IN TEUR | | | | | | |
| Zinsabhängige Termingeschäfte | | | | | | |
| 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 |
| Gesamt | 7.600.524 | 18.081.682 | 15.740.108 | 41.422.314 | 1.232.703 | 1.158.647 |
| Fremdwährungsabhängige Termingeschäfte | | | | | | |
| 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 |
| Gesamt | 5.206.177 | 1.114.561 | 59.395 | 6.380.133 | 99.314 | 109.559 |
| Sonstige Termingeschäfte | | | | | | |
| OTC-Produkte | | | | | | |
| Sonstige Geschäfte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gesamt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Summe OTC-Produkte | 12.806.701 | 19.196.243 | 15.799.503 | 47.802.447 | 1.332.017 | 1.268.206 |
| Summe börsengehandelte Produkte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gesamt | 12.806.701 | 19.196.243 | 15.799.503 | 47.802.447 | 1.332.017 | 1.268.206 |

¹⁾ inklusive Zinsabgrenzung und CVA/DVA



Zum 31. Dezember 2022 bestanden folgende derivative Finanzinstrumente:

| Restlaufzeit | Nominalbetrag | | | Summe | Marktwert ¹⁾ | |
|--|------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------|
| | bis 1 Jahr | 1 Jahr bis 5 Jahre | über 5 Jahre | | positiv | negativ |
| IN TEUR | | | | | | |
| Zinsabhängige Termingeschäfte | | | | | | |
| 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 |
| Gesamt | 5.202.531 | 16.447.284 | 17.160.130 | 38.809.945 | 1.493.540 | 1.583.732 |
| Fremdwährungsabhängige Termingeschäfte | | | | | | |
| 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 |
| Gesamt | 4.702.876 | 1.001.451 | 55.855 | 5.760.182 | 127.935 | 136.548 |
| Sonstige Termingeschäfte | | | | | | |
| OTC-Produkte | | | | | | |
| Sonstige Geschäfte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gesamt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Summe OTC-Produkte | 9.905.407 | 17.448.735 | 17.215.985 | 44.570.127 | 1.621.475 | 1.720.280 |
| Summe börsengehandelte Produkte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gesamt | 9.905.407 | 17.448.735 | 17.215.985 | 44.570.127 | 1.621.475 | 1.720.280 |

¹⁾ inklusive Zinsabgrenzung und CVA/DVA

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

| 2023 | | | | | | Sonstige Aktiva | Sonstige Passiva | Aktive Rechnungsabgrenzung | Passive Rechnungsabgrenzung | Rückstellungen Derivate |
|---|-----------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| | Forderungen Kreditinstitute | Forderungen Kunden | Verbindlichkeiten Kreditinstitute | Verbindlichkeiten Kunden | Verbindlichkeiten Kunden | | | | | |
| IN TEUR | | | | | | | | | | |
| Buchwerte von Derivaten des Handelsbuches/Bankbuches | | | | | | | | | | |
| 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 | |
| 2022 | | | | | | | | | | |
| 2022 | | | | | | Sonstige Aktiva | Sonstige Passiva | Aktive Rechnungsabgrenzung | Passive Rechnungsabgrenzung | Rückstellungen Derivate |
| | Forderungen Kreditinstitute | Forderungen Kunden | Verbindlichkeiten Kreditinstitute | Verbindlichkeiten Kunden | Verbindlichkeiten Kunden | | | | | |
| IN TEUR | | | | | | | | | | |
| Buchwerte von Derivaten des Handelsbuches/Bankbuches | | | | | | | | | | |
| 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) 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 Nominal 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 | Buchwert |
|---|------------|------------|
| IN TEUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| 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 | Buchwert | Buchwert |
|---------------------------------|------------|------------|
| IN TEUR | 31.12.2023 | 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“.

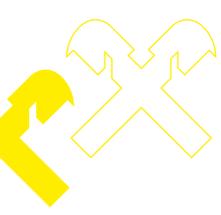
Das Gesetz sieht die Errichtung eines Einlagensicherungsfonds vor, der durch jährliche Beiträge von Kreditinstituten zu speisen ist. Das Zielvolumen, das bis zum Jahr 2024 erreicht werden muss, beträgt 0,8 % der gedeckten Einlagen. Sollten diese Mittel im Schadensfall nicht ausreichen, können die Institute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

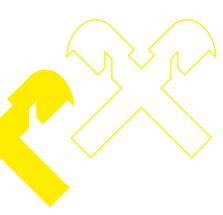
3.5. Sonstige betriebliche Aufwendungen

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 § 238 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

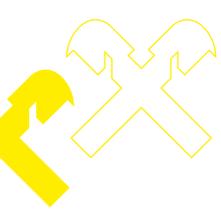
Eine nach Niederlassungsstaaten geordnete Auflistung von Daten und Kennzahlen auf konsolidierter Basis erfolgt im Konzernabschluss der Raiffeisenlandesbank OÖ.

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

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

Vorstandsdirektor Dr. Michael Glaser

Vorstandsdirektor Mag. Stefan Sandberger

Vorstandsdirektor Mag. Reinhard Schwendtbauer

Stellvertretende Vorsitzende des Vorstandes

Generaldirektor-Stellvertreterin

Mag. Michaela Keplinger-Mitterlehner

Angaben über die Mitglieder des Aufsichtsrates der Raiffeisenlandesbank OÖ finden Sie auf den Seiten 12 und 13.

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



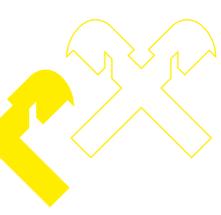
Dr. Michael Glaser
Vorstandsdirektor
CRO



Mag. Stefan Sandberger
Vorstandsdirektor
COO



Mag. Reinhard Schwendtbauer
Vorstandsdirektor
CFO



ERKLÄRUNG DES VORSTANDES FÜR LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS

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 8 und 9 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

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS ÖSTERREICHISCHER RAIFFEISENVERBAND

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 beigefügte 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.

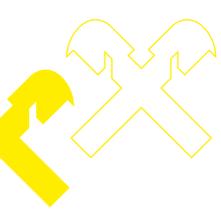
Die Risikovorsorge für ausgefallene, individuell nicht signifikante Kunden wird auf der Grundlage eines statistischen Bewertungsmodells berechnet.

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.

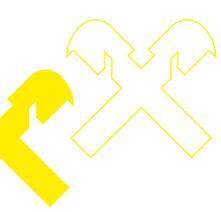
Bei funktionalen Einheiten von derivativen Finanzinstrumenten zur Steuerung des Zinsrisikos habe ich das Vorliegen und die Einhaltung der dafür erforderlichen Strategien anhand der vorliegenden Dokumentation überprüft und beurteilt, ob diese Dokumentation und das Risikomanagement den Anforderungen zur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

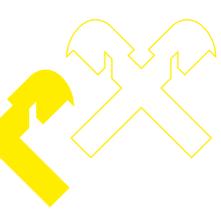
Darüber hinaus gilt:

- 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

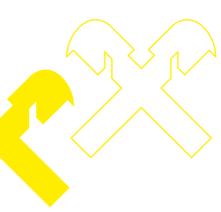
2. April 2024

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.



VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS KPMG AUSTRIA GMBH WIRTSCHAFTSPRÜFUNGS- UND STEUERBERATUNGSGESELLSCHAFT



Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, Linz
Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2023
2. April 2024

Prüfungsurteil

Wir haben 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 unserer Beurteilung entspricht der 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 unternehmens- und bankrechtlichen Vorschriften.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir wurden von den gesetzlichen Vertretern als weiterer (freiwilliger) Abschlussprüfer bestellt und haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des unabhängigen Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses" unseres Vermerks des unabhängigen Abschlussprüfers weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit dem Code of Ethics for Professional Accountants des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) sowie den österreichischen berufsrechtlichen Vorschriften nach dem Wirtschaftstreuhänderberufsgesetz 2017 ("WTBG 2017") samt einschlägigen Verordnungen und Richtlinien ("Richtlinien für die Ausübung der Wirtschaftstreuhänderberufe") und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen und dem IESBA Code erfüllt. Die Regelungen der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 über spezifische Anforderungen an die Abschlussprüfung bei Unternehmen von öffentlichem Interesse sind nicht vereinbart. Diese Nichtanwendung kann bedeuten, dass etwa die Vorschriften zur Einhaltung der externen Rotation, zur Einhaltung der Bestimmungen betreffend die Erbringung verbotener Nichtprüfungsleistungen ("fee cap") und die Verpflichtung zur Erstellung eines gesonderten Berichts an den Prüfungsausschuss nicht eingehalten wurden. Bezüglich unserer Verantwortlichkeit und Haftung als Abschlussprüfer gegenüber der Gesellschaft und gegenüber Dritten kommt § 62a BWG in Verbindung mit § 275 UGB zur Anwendung.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise bis zum Datum dieses Vermerks ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Wir haben folgende besonders wichtige Prüfungssachverhalte identifiziert:

- Werthaltigkeit von Forderungen an Kunden
- Werthaltigkeit von Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen

Werthaltigkeit von Forderungen an Kunden

Das Risiko für den Abschluss

Die Forderungen an Kunden, saldiert mit den entsprechenden Risikovorsorgen, umfassen in der Bilanz einen Betrag in Höhe MEUR 26.372.

Der Vorstand erläutert die Vorgehensweise für die Bildung von Risikovorsorgen im Anhang unter dem Punkt 1.3.

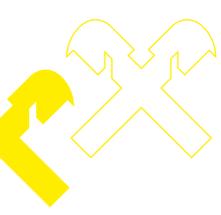
Die Bank überprüft im Rahmen der Kreditüberwachung, ob Ausfälle bei Forderungen an Kunden vorliegen und somit Einzelwertberichtigungen zu bilden sind. Dies beinhaltet auch die Einschätzung, ob Kunden die vertraglich vereinbarten Rückflüsse in voller Höhe leisten können.

Die Berechnung der Einzelwertberichtigungen für ausgefallene, individuell bedeutsame Forderungen an Kunden basiert auf einer Analyse der erwarteten und Szenario gewichteten, 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.

Für ausgefallene, individuell nicht bedeutsame Forderungen an Kunden führt die Bank eine Berechnung der Wertberichtigungen (pauschale Einzelwertberichtigungen) auf Basis eines Bewertungsmodells durch. Die darin verwendeten Verlustquoten basieren auf statistischen Erfahrungswerten.

Bei allen anderen Forderungen an Kunden wird für den erwarteten Risikovorsorgebedarf eine Portfoliovorsorge gebildet. Bei der Ermittlung sind umfangreiche Schätzungen und Annahmen erforderlich. Diese umfassen ratingbasierte Ausfallwahrscheinlichkeiten und pauschale Verlustquoten, die gegenwartsbezogene und zukunftsgerichtete Informationen berücksichtigen.

Die Ermittlung der Wertberichtigung basiert somit in bedeutendem Ausmaß auf Annahmen, aus denen sich Ermessensspielräume und Schätzunsicherheiten in Bezug auf die Höhe der Risikovorsorgen ergeben. Für den Jahresabschluss ergibt sich daraus das Risiko einer möglichen falschen Darstellung hinsichtlich der Höhe der erforderlichen Kreditrisikovorsorgen.



Unsere Vorgehensweise in der Prüfung

Bei der Prüfung der Werthaltigkeit von Forderungen an Kunden haben wir folgende wesentliche Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Wir haben die bestehende Dokumentation der Prozesse zur Überwachung und der Bildung von Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden analysiert und kritisch hinterfragt, ob diese Prozesse geeignet sind, Kreditausfälle zu identifizieren und die Werthaltigkeit der Kundenforderungen angemessen abzubilden. Darüber hinaus haben wir relevante Schlüsselkontrollen erhoben, deren Ausgestaltung und Implementierung beurteilt und in Stichproben deren Effektivität getestet.
- Wir haben in Testfällen von Kreditforderungen untersucht, ob Indikatoren für Kreditausfälle bestehen. Die Auswahl der Testfälle erfolgte sowohl zufallsorientiert als auch risikoorientiert unter besonderer Berücksichtigung der Ratingstufen und Branchenzugehörigkeit.
- Bei Ausfällen von individuell bedeutsamen Forderungen an Kunden wurden in Testfällen die von der Bank getroffenen Annahmen hinsichtlich Schlüssigkeit und Konsistenz von Zeitpunkt und Höhe der angenommenen Rückflüsse überprüft.
- Bei allen anderen Forderungen an Kunden, deren Risikovorsorge pauschal ermittelt wurde, haben wir die Methodendokumentation der Bank kritisch gewürdigt. Weiters haben wir auf Basis bankinterner Validierungen die Modelle und die darin verwendeten Parameter dahingehend überprüft, ob diese geeignet sind, Vorsorgen in angemessener Höhe zu ermitteln. Die rechnerische Richtigkeit der Vorsorgen haben wir mittels einer Näherungsrechnung nachvollzogen. Bei diesen Prüfungshandlungen haben wir unsere Finanzmathematiker eingebunden.

Werthaltigkeit von Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen

Das Risiko für den Abschluss

Die Beteiligungen umfassen in der Bilanz einen Betrag von MEUR 365 die Anteile an verbundenen Unternehmen betragen MEUR 1.827.

Der Vorstand beschreibt die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zu Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen im Anhang unter 1.5.

Unter Berücksichtigung des beizulegenden Wertes wird bei voraussichtlich dauernder Wertminderung eine Abschreibung und bei Wegfall der Gründe für eine in der Vergangenheit vorgenommene Abschreibung eine Zuschreibung bis zu den ursprünglichen Anschaffungskosten vorgenommen. Für die Ermittlung des beizulegenden Wertes werden Unternehmensbewertungen von unabhängigen Sachverständigen herangezogen.

Das Risiko für den Abschluss besteht darin, dass diese Bewertungen in hohem Maße auf Basis der Unternehmensplanungen von zukünftig erwarteten Cashflows und Bewertungsparametern – insbesondere Diskontierungsfaktoren und Wachstumsannahmen – abhängig sind und damit Schätzunsicherheiten und Ermessensspielräumen unterliegen.

Unsere Vorgehensweise in der Prüfung

Bei der Prüfung der Werthaltigkeit von Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen haben wir folgende wesentliche Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Wir haben die wesentlichen Prozesse zur Identifikation von Wertminderungsereignissen und Zuschreibungserfordernissen für die Beurteilung der Werthaltigkeit von Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen erhoben und beurteilt.
- Weiters haben wir beurteilt, ob aufgrund einer statischen Unterdeckung Indikatoren für eine Wertminderung vorliegen.
- Wir haben die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter zum Vorliegen von Wertminderungs- und Zuschreibungsindikatoren beurteilt.
- Bei Vorliegen von Wertminderungs- bzw. Zuschreibungsindikatoren haben wir die Unternehmensbewertung basierend auf den der Beurteilung zugrundeliegenden externen Gutachten überprüft.
- Wir haben die Grundlagen dieser externen Gutachten, insbesondere die Bewertungsmodelle sowie die verwendeten Parameter wie den Diskontierungszinssatz unter Einbeziehung unserer Bewertungsspezialisten überprüft. Dabei wurden die in den Bewertungsgutachten verwendeten Bewertungsparameter auf Angemessenheit hin beurteilt. Die bei der Bestimmung der Diskontierungssätze herangezogenen Annahmen haben wir durch Abgleich mit Kapitalmarktdaten auf ihre Angemessenheit beurteilt.
- Zudem haben wir die Angemessenheit der bei den Berechnungen verwendeten zukünftigen Zahlungsmittelzuflüsse und die Planungstreue insbesondere auf der Basis von Unternehmensdokumentationen und den externen Gutachten analysiert und beurteilt. In ausgewählten Fällen haben wir die für die angesetzten Cashflows zugrundeliegenden Unternehmensplanungen mit den jeweils intern genehmigten Planungsrechnungen abgestimmt bzw. haben wir uns durch Einschau in Protokolle und in Bewertungsgutachten von der Verwendung der genehmigten Planungsrechnungen überzeugt.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Jahresfinanzbericht, ausgenommen den Jahresabschluss und den Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers. Den Lagebericht haben wir vor dem Datum des Vermerks des unabhängigen Abschlussprüfers erlangt, die übrigen Teile des Jahresfinanzberichts werden uns voraussichtlich nach diesem Datum zur Verfügung gestellt.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben 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 unternehmens- und bankrechtlichen Vorschriften 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 unabhängigen Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

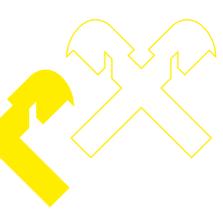
Unsere Ziele sind hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den ISA 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 den ISA üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser 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.

- Wir gewinnen 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.
- Wir beurteilen 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.
- Wir ziehen 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 wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks des unabhängigen Abschlussprüfers erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Gesellschaft von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen 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.
- Wir tauschen uns 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 wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.
- Wir geben dem Prüfungsausschuss auch eine Erklärung ab, dass wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen zur Unabhängigkeit eingehalten haben und uns mit ihm über alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte austauschen, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit und – sofern einschlägig – damit zusammenhängende Schutzmaßnahmen auswirken.
- Wir bestimmen von den Sachverhalten, über die wir uns mit dem Prüfungsausschuss ausgetauscht haben, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.



Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Ulrich Pawlowski.

Linz

2. April 2024

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

| | |
|---|--|
|  | Unterschriften Max Mustermann |
| | Datum/Zeit-UTC 2023-10-03T15:18:32+02:00 |
| | Prüfung Seite http://www.spruefung.ges.at |
| Hinweise | Diese Unterschrift ist gemäß § 4 Abs. 1 Satz 1 der handelsrechtlichen Unternehmensgesetzbuch gültig. |

qualifiziert elektronisch signiert:
Mag. Ulrich Pawlowski
Wirtschaftsprüfer

Dieses Dokument wurde qualifiziert elektronisch signiert und ist nur in dieser Fassung gültig. Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses mit unserem Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Jahresabschluss. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs. 2 UGB zu beachten.

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.

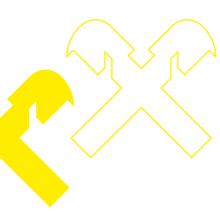
Sechs Ausschüsse (Nominierungs-, Zustimmungs-, Informations-, Risiko-, Prüfungs- sowie Personal- und Vergütungsausschuss) unterstützten den Gesamtaufichtsrat wirkungsvoll bei der Wahrnehmung seiner Aufgaben. Die in den Ausschüssen behandelten Inhalte umfassten die in den jeweiligen Geschäftsordnungen 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 sich 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 & Properness der Mitglieder des Vorstandes und Aufsichtsrates. Zudem erfolgte im Jahr 2023 im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften eine Evaluierung 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.

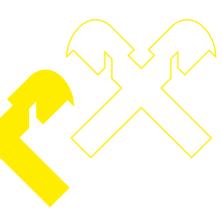
Der Aufsichtsrat hat sich dem Prüfungsergebnis des Prüfungsausschusses und dem Vorschlag des Vorstandes über die Gewinnverwendung angeschlossen, den Jahresabschluss 2023 der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, der damit gemäß § 96 Abs. 4 des Aktiengesetzes festgestellt ist, gebilligt 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

Ing. Volkmar Angermeier
Aufsichtsratspräsident der Raiffeisenlandesbank OÖ



RAIFFEISENBANKENGRUPPE OÖ ERGEBNISSE 2023 (KONSOLIDIERT)

| | | |
|--|-------|-----|
| BERICHT ZUR GESCHÄFTSENTWICKLUNG 2023 | _____ | 285 |
| KONSOLIDIERTE BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2023 | _____ | 288 |
| KONSOLIDIERTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG 2023 | _____ | 289 |

BERICHT ZUR GESCHÄFTSENTWICKLUNG 2023

NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE UND NEUE GESCHÄFTSFELDER EBENEN ERFOLGREICHEN WEG IN DIE ZUKUNFT

Die Raiffeisenbankengruppe Oberösterreich (RBG OÖ) hat sich nicht zuletzt im wirtschaftlich herausfordernden Umfeld der letzten Monate als stabiler Finanzpartner und Impulsgeber mit starken Werten erwiesen. Die Gestaltungskraft für die Kundinnen und Kunden sowie für den Wirtschaftsstandort basiert auf einem einzigartigen Netzwerk. Die RBG OÖ besteht aus der Raiffeisenlandesbank OÖ AG und 68 selbstständigen oberösterreichischen Raiffeisenbanken mit rund 360 Bankstellen vor Ort. Diese vielfältige Gemeinschaft kann auf unterschiedliche regionale Bedürfnisse eingehen. Das Ziel ist dabei nicht nur, Wertschöpfung in der Region zu generieren und Investitionen zu ermöglichen, sondern auch die Lebensqualität für die Menschen vor Ort zu verbessern.

Intensive Beratung und persönliche Kundenbeziehung als Erfolgsfaktoren

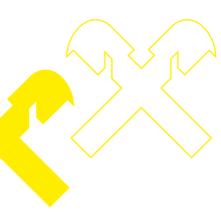
Die Antwort auf aktuelle Herausforderungen ist und bleibt die permanente Weiterentwicklung. Dienstleistungen, Produkte und Prozesse müssen immer wieder an neue Technologien, wirtschaftliche Rahmenbedingungen und sich ändernde Kundenbedürfnisse angepasst werden. Gerade im Zahlungsverkehr sprechen die Zahlen für sich: Der Automatisierungsgrad liegt hier mittlerweile bei 99,3 %, zudem werden rund 97 % der Überweisungen bereits digital erledigt. Die Digitalisierung soll nicht nur zur stärkeren Kundenbindung beitragen, sondern auch das Wirtschaftsleben erleichtern. Was sie aber nicht ersetzen kann, ist persönliche Beratung und eine enge Kundenbeziehung. Die Raiffeisenbankengruppe OÖ setzt deshalb auch in Zukunft auf engen Kundenkontakt und persönliche Gespräche. Insbesondere im Zusammenhang mit der Finanzierung von eigenem Wohnraum war persönliche Beratung im vergangenen Jahr besonders wertvoll. Neben enormen Preissteigerungen waren es vor allem steigende Zinsen und strengere Vergaberichtlinien, die Kundinnen und Kunden stark verunsichert haben. Ein Rückgang von neu vergebenen Wohnkrediten – auch in der Raiffeisenbankengruppe OÖ – war die Folge. Der Wunsch der Kundinnen und Kunden nach Wohneigentum ist nach wie vor groß. Aktuell zeigt sich aber ein Wandel hin zu mehr Sanierungen, zu kleiner dimensionierten Einfamilienhäusern oder zu Projekten, die in der Planungs- und Bauphase langfristiger gedacht werden. Die Raiffeisenbankengruppe OÖ kann diese Entwicklung mit Erfahrung, einem breiten Partner-Netzwerk und umfassendem Förder-Know-how optimal begleiten.

Beyond Banking: Startschuss für „findeR“

Permanente Weiterentwicklung wird in der Raiffeisenbankengruppe OÖ nicht nur im Sinne der klassischen Bankgeschäfte gelebt: Sie beinhaltet auch eine Erweiterung der eigenen Geschäftsfelder und damit eine Transformation vom reinen Finanzdienstleister hin zum Alltagsbegleiter der Kundinnen und Kunden. So genannte „Beyond Banking“-Initiativen ermöglichen es Raiffeisen OÖ dabei, neue Wege zu beschreiten und die eigenen Stärken auch anhand von neuen, innovativen Geschäftsmodellen einzubringen. Damit können die starken Werte der Genossenschaft auch in die Gegenwart übertragen werden. Die Raiffeisenlandesbank OÖ und die oberösterreichischen Raiffeisenbanken haben mit „Raiffeisen OÖ Ventures“ eine Genossenschaft für Beyond Banking-Initiativen gegründet. Dort werden unter anderem Corporate Start-Ups vorangetrieben, entwickelt und aufgebaut. Mit „findeR“ wurde 2023 ein regionaler Online-Marktplatz gestartet. „findeR“ unterstützt Unternehmen, Produzenten und Dienstleister dabei, ihr Angebot in der Region sichtbar und nun vor allem auch für die Menschen erlebbar zu machen. Der gesamte Anfrage-, Kauf- und Zahlungsprozess wird übersichtlich und sicher über „findeR“ abgewickelt. Die Plattform ist für den einfachen, sicheren Einstieg in den Onlinevertrieb genauso geeignet wie für den Ausbau von e-Commerce-Aktivitäten erfahrener Unternehmen.

Strategische Partnerschaft für flächendeckende Gesundheitsversorgung

Auch die flächendeckende Gesundheitsversorgung ist ein Geschäftsfeld, in dem sich die Raiffeisenbankengruppe OÖ künftig stärker als Impulsgeber einbringen möchte. Zu diesem Zweck ist die Raiffeisenlandesbank OÖ im Jahr 2023 eine strategische Partnerschaft mit der Salvida GmbH eingegangen. Das Unternehmen hat in Kirchham ein Gesundheitszentrum entwickelt, dessen Konzept einen vielversprechenden Ansatz für regionale Gesundheitsversorgung darstellt. Salvida nimmt den eingemieteten Mediziner*innen zeit- und ressourcenintensive Aufgaben wie Terminbuchung oder die Verwaltung von Räumlichkeiten und Geräten zur Gänze ab. Ziel ist es, mehr qualitative Zeit für die direkte Betreuung der Patienten zu schaffen. Das Konzept soll schrittweise an weiteren Standorten in Oberösterreich umgesetzt werden. Um das weitere Wachstum zu unterstützen, bringt die Raiffeisenlandesbank OÖ in diese Partnerschaft ihr starkes Netzwerk und ihre Expertise im Finanzsektor ein. Die Raiffeisenbanken sind zudem für die Umsetzung wertvolle Partner vor Ort. In den Startlöchern steht im Übrigen eine weitere Initiative: „Raiffeisen Energie“ soll künftig die Gründung und Organisation von regionalen Erneuerbare-Energie-Gemeinschaften (EEGs) in Oberösterreich begleiten.



Neue Nachhaltigkeitsstrategie

Die genossenschaftlichen Grundwerte Solidarität, Subsidiarität und Eigenverantwortung dienen, modern interpretiert, als zentrale Säule von nachhaltigem Handeln und Wirtschaften. Mit der EU-Taxonomie als wichtigen Baustein des European Green Deal gibt es einen klaren europaweiten Fahrplan für ökologisch nachhaltiges Handeln, um bis 2050 klimaneutral zu werden. Die Finanzierungs- und Investitionstätigkeiten der gesamten Raiffeisenbankengruppe OÖ haben einen erheblichen Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft und daher auf die Erreichung globaler Nachhaltigkeitsziele. Die 2023 von den oberösterreichischen Raiffeisenbanken beschlossene Nachhaltigkeitsstrategie ist deshalb ein wesentlicher Meilenstein hinsichtlich nachhaltiger Zukunft des Sektors. In Workshops wurden Ziele, Maßnahmen und die Positionierung erarbeitet und besprochen. Dazu zählen beispielsweise der Ausbau der nachhaltigen Produktpalette, die Umsetzung von Maßnahmen, die zur Klimaneutralität beitragen oder Personal-Konzepte im Sinne der Gleichstellung und Diversität. Seit Herbst wird in laufenden Projektarbeiten die Implementierung forciert.

Ergebnisse als starkes Fundament für Zukunftsstrategien

Die Raiffeisenbankengruppe Oberösterreich hat sich klare Ziele für die Zukunft gesetzt. Dazu gehört auch, die Position als Marktführer in Oberösterreich auszubauen. Die guten Ergebnisse im Jahr 2023 sind neben der weiterhin konsequenten Umsetzung der Zukunftsmaßnahmen sowie der eingeschlagenen Strategie die Basis für den Erfolg in der Zukunft. Die Raiffeisenbankengruppe OÖ wird auch weiterhin im Sinne ihrer Privat-, Unternehmens- sowie institutionellen Kunden kostenbewusst sowie service- und zielorientiert handeln und so ein wichtiger und starker Partner sein.

GUTE ERGEBNISSE ALS BASIS IN EINEM WIRTSCHAFTLICH SCHWIERIGEN UMFELD

Die Raiffeisenbankengruppe OÖ hat in einem wirtschaftlich herausfordernden Umfeld vorausschauend agiert und Kundinnen und Kunden auch im Jahr 2023 dabei unterstützt, die richtigen Entscheidungen zu treffen. Hohe Inflationsraten, steigende Zinsen, schwankende Energiepreise und stark steigenden Löhne – diese wirtschaftlichen Rahmenbedingungen haben die Konjunktur belastet und damit auch Investitionen gebremst. In einem wirtschaftlich schwierigen Umfeld sind gute Ergebnisse eine wichtige Basis und zeigen, dass die Raiffeisenbankengruppe OÖ auch im Geschäftsjahr 2023 in umfangreicher Weise als Impulsgeber wesentliche wirtschaftliche Akzente im Sinne der Wertschöpfung in den Regionen gesetzt und mit Know-how, Erfahrung und Qualität in der Beratung ihre Kundinnen und Kunden eng begleitet hat.

Im Jahresdurchschnitt waren 4.112 Mitarbeiter in der Raiffeisenbankengruppe OÖ beschäftigt.

Bilanz

Per 31.12.2023 beträgt die konsolidierte Bilanzsumme der Raiffeisenbankengruppe OÖ EUR 64,8 Mrd. auf UGB-Basis (31.12.2022: EUR 66,4 Mrd.). Gegenüber dem Vorjahresstichtag bedeutet dies eine Reduktion um EUR 1,6 Mrd. oder 2,4 %.

Von der Bilanzsumme entfallen EUR 45,1 Mrd. oder 69,6 % auf Forderungen an Kunden (31.12.2022: EUR 45,5 Mrd.). Im Vergleich zum Vorjahr zeigt sich ein Rückgang von 1,0 %.

Die Forderungen an Kreditinstitute verringerten sich im Jahresverlauf um EUR 2,2 Mrd. oder 19,7 % auf EUR 8,8 Mrd. (31.12.2022: EUR 11,0 Mrd.). Der Rückgang ist im Wesentlichen auf Tilgungen bzw. vorzeitige TLTRO III-Rückführungen zurückzuführen, die aus der Überschussliquidität gedeckt wurden.

Die im Eigenbesitz der Raiffeisenbankengruppe befindlichen Wertpapiere blieben im Jahr 2023 mit insgesamt EUR 6,9 Mrd. (31.12.2022: EUR 6,1 Mrd.) auf einem hohen Niveau und werden vorwiegend zur Liquiditätssicherung und als Sicherheit für Notenbankrefinanzierungen gehalten. Insgesamt waren zum Jahresende 10,6 % der Bilanzsumme in Wertpapieren veranlagt.

Der größte Posten der Passivseite betrifft die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit EUR 40,0 Mrd. oder 61,8 % der Bilanzsumme (31.12.2022: EUR 39,9 Mrd.). Bei diesem Posten konnte ein geringer Zuwachs i. H. v. EUR 0,1 Mrd. oder 0,3 % verzeichnet werden. Dieser Anstieg spiegelt die generelle wirtschaftliche Entwicklung wider.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sanken im Jahresvergleich um EUR 3,6 Mrd. auf EUR 6,3 Mrd. (31.12.2022: EUR 9,9 Mrd.). Der Rückgang ergibt sich vor allem aus Tilgungen bzw. vorzeitigen TLTRO III-Rückführungen.

Die verbrieften und nachrangigen Verbindlichkeiten erreichten einen Wert von EUR 11,6 Mrd. oder 17,8 % der Bilanzsumme (31.12.2022: EUR 10,3 Mrd.). Sie tragen wesentlich zu einer langfristigen Liquiditätssicherung bei.

Die Raiffeisenbankengruppe OÖ verfügt über eine sehr gute Eigenkapitalausstattung. Das Eigenkapital beträgt per 31.12.2023 EUR 5,7 Mrd. (31.12.2022: EUR 5,3 Mrd.).

Würde man für die Raiffeisenbankengruppe OÖ eine Eigenmittelrechnung vornehmen, ergäbe sich eine Eigenmittelquote von 14,1 %.

Erfolgsrechnung

Die Erfolgsrechnung der Raiffeisenbankengruppe OÖ ist auch für das Geschäftsjahr 2023 wiederum zufriedenstellend. Der erfolgreiche Weg in der Beratung und Umsetzung von Projekten und Vorhaben der Kundinnen und Kunden zeigt sich vor allem in den guten Ergebnissen im operativen Geschäft. Die Raiffeisenlandesbank OÖ und die oberösterreichischen Raiffeisenbanken unterstreichen mit individuellen Lösungen, kurzen Entscheidungswegen und Partnerschaften auf Augenhöhe ihre besondere Kompetenz.

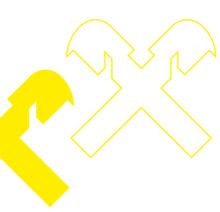
Die konsolidierten Betriebserträge betragen EUR 1.957,1 Mio. (2022: EUR 1.520,3 Mio.), die Betriebsaufwendungen EUR 939,7 Mio. (2022: EUR 879,0 Mio.). Das Betriebsergebnis wird im Jahr 2023 i. H. v. EUR 1.017,4 Mio. ausgewiesen (2022: EUR 641,3 Mio.).

Die Raiffeisenbankengruppe OÖ erreichte im Jahr 2023 wiederum ein gutes Betriebsergebnis, das sind 1,55 % der durchschnittlichen Bilanzsumme.

Stabilität und Sicherheit sind in wirtschaftlich herausfordernden Phasen wesentliche Erfolgsfaktoren. Dazu gehört auch ein konsequentes Risikomanagement. Gezielte Risikopolitik ist deshalb ein wichtiger und essenzieller Bestandteil der Strategie der Raiffeisenbankengruppe OÖ.

Die Kreditvorsorgen erhöhten sich im Vergleich zum Vorjahr um EUR 322,8 Mio. auf EUR 504,4 Mio. (2022: EUR 181,6 Mio.). Diese Entwicklung ist vor allem auf einen Anstieg der Einzelwertberichtigungen in der Raiffeisenbankengruppe OÖ sowie einem leichten Anstieg bei den statistischen Risikovorsorgen in der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft im Vergleich zum Vorjahr zurückzuführen. Ebenso wurde bei den oö. Raiffeisenbanken auch von der Unterbewertung gemäß §57 Abs. 1 BWG Gebrauch gemacht.

Es konnte ein Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EGT) von EUR 611,9 Mio. (2022: EUR 343,3 Mio.) oder 0,93 % der durchschnittlichen Bilanzsumme erreicht werden.



KONSOLIDIERTE BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2023

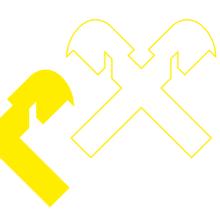
| IN MIO. EUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken | 273,4 | 321,4 |
| Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind | 1.817,2 | 1.772,2 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 8.809,7 | 10.975,2 |
| Forderungen an Kunden | 45.100,0 | 45.539,2 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 2.009,9 | 1.482,0 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 3.037,8 | 2.865,3 |
| Beteiligungen | 393,7 | 390,6 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 1.844,7 | 1.807,0 |
| Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens | 36,5 | 29,7 |
| Sachanlagen | 513,6 | 481,6 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 757,5 | 531,8 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 51,5 | 45,2 |
| Aktive latente Steuern | 126,5 | 126,1 |
| Aktiva | 64.772,0 | 66.367,3 |

| IN MIO. EUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 6.342,0 | 9.958,5 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 40.029,0 | 39.908,3 |
| a) hiervon Spareinlagen | 10.693,9 | 10.774,9 |
| b) hiervon Termineinlagen | 14.568,1 | 11.706,6 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 10.707,1 | 9.391,7 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 390,5 | 269,0 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 119,4 | 99,9 |
| Rückstellungen | 599,1 | 556,2 |
| Ergänzungskapital gemäß Teil 2 Kap. 4 der EU-Verordnung Nr. 575/2013 | 850,4 | 931,9 |
| Gezeichnetes Kapital | 17,1 | 16,3 |
| Gewinnrücklagen | 4.941,1 | 4.468,8 |
| Hafrücklagen gemäß § 57 Abs. 5 BWG | 658,3 | 650,8 |
| Bilanzgewinn | 118,0 | 115,9 |
| Passiva | 64.772,0 | 66.367,3 |

KONSOLIDIERTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

2023

| IN MIO. EUR | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Nettozinsertag | 1.309,4 | 850,7 |
| Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen | 172,8 | 130,7 |
| Provisionserträge | 415,5 | 419,2 |
| Provisionsaufwendungen | -55,8 | -52,6 |
| Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften | 11,8 | 8,9 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 103,4 | 163,4 |
| Betriebserträge | 1.957,1 | 1.520,3 |
| Personalaufwand | -463,0 | -430,2 |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand) | -337,6 | -308,7 |
| Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9 und 10 enthaltenen Vermögensgegenstände | -32,4 | -29,1 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -106,7 | -111,0 |
| Betriebsaufwendungen | -939,7 | -879,0 |
| Betriebsergebnis | 1.017,4 | 641,3 |
| Auflösungen/Zuweisungen von Wertberichtigungen auf Forderungen | -504,4 | -181,6 |
| Auflösungen/Zuweisungen von Wertberichtigungen auf Wertpapiere und Beteiligungen | 98,9 | -116,4 |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | 611,9 | 343,3 |
| Jahresüberschuss (vor Rücklagenbewegung) | 483,4 | 254,2 |



GLOSSAR

A

Amortized Cost „AC“: Finanzielle Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden.

AFRAC: Das Austrian Financial Reporting and Auditing Committee (Beirat für Rechnungslegung und Abschlussprüfung) ist der privat organisierte und von den zuständigen Behörden unterstützte österreichische Standardsetter auf dem Gebiet der Finanzberichterstattung und Abschlussprüfung. Die Mitglieder des Vereins „Österreichisches Rechnungslegungskomitee“, dessen operatives Organ das AFRAC ist, setzen sich aus österreichischen Bundesministerien und offiziellen fachspezifischen Organisationen zusammen. Die Mitglieder des AFRAC sind Abschlussersteller, Wirtschaftsprüfer, Steuerberater, Wissenschaftler, Investoren, Analysten und Mitarbeiter von Aufsichtsbehörden.

Assoziierte Unternehmen: Unternehmen, auf deren Geschäfts- bzw. Finanzpolitik ein maßgeblicher Einfluss ausgeübt werden kann.

ASVG: Das Allgemeine Sozialversicherungsgesetz beinhaltet die zentralen gesetzlichen Bestimmungen zur allgemeinen Sozialversicherung in Österreich. Es regelt die Pflichtversicherung in der Kranken-, Unfall- und Pensionsversicherung sowie eine fallweise mögliche freiwillige Selbstversicherung.

At equity bilanzierte Unternehmen: Die Equity-Methode wird zur Bilanzierung von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen in konsolidierten Abschlüssen eingesetzt. Im Wesentlichen werden dabei das anteilige Eigenkapital at equity bilanzierter Unternehmen in der Konzernbilanz und das anteilige Ergebnis in der Konzernergebnisrechnung dargestellt.

B

Bankbuch: Alle Positionen, die nicht dem →Wertpapierhandelsbuch zugeordnet werden.

Basel III: Basel III bezeichnet die Änderungen bzw. Ergänzungen zu dem im Jahr 2004 beschlossenen Rahmenwerk für die Eigenkapitalanforderungen für Banken (Basel II) durch den Basler Ausschuss für Bankenaufsicht. Die Reformen betreffen sowohl die Kapital- als auch die Liquiditätsvorschriften. Die Umsetzung innerhalb der Europäischen Union erfolgt ab 1. Jänner 2014.

Base Erosion and Profit Shifting (BEPS): Die geplante Reduzierung der Steuerbemessungsgrundlagen und die grenzüberschreitende Gewinnverlagerung durch multinationale Konzerne.

Betriebsergebnis: Das Betriebsergebnis stellt den Saldo aus den Betriebserträgen und Betriebsaufwendungen dar. Bei der Ermittlung auf Konzernebene werden die Verwaltungsaufwendungen von der Summe aus Zinsüberschuss, Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen, Provisionsüberschuss, Ergebnis aus Handelsgeschäften und dem sonstigen betrieblichen Ergebnis in Abzug gebracht.

BWG: Das Bankwesengesetz ist die gesetzliche Grundlage für die Organisation und Beaufsichtigung des österreichischen Bankwesens und somit eine spezielle Gewerbeordnung für den Betrieb von Bankgeschäften. Unter anderem sind auch spezielle Rechnungslegungsvorschriften für die nationale Bilanzierung nach →UGB/BWG zu finden.

C

CAPM: Das Capital Asset Pricing Model versucht zu erklären, wie risikobehaftete Anlagemöglichkeiten im Kapitalmarkt bewertet werden, indem es die Rendite eines Portfolios in Relation zum (Markt-) Risiko setzt.

CDS: Ein Credit Default Swap ist ein Kreditderivat, bei dem der Sicherungsnehmer gegen Zahlung einer Prämie vom Sicherungsgeber Schutz gegen Eintritt bestimmter Kreditereignisse (z. B. Zahlungsunfähigkeit) hinsichtlich einer oder mehrerer bestimmter Aktiva erhält.

CoR (Cost of Risk): siehe →Neubildungsquote

COVID-19: Abkürzung für „coronavirus disease 2019“ – umgangssprachlich auch als „Corona“ oder „COVID“ bekannte Infektionskrankheit, die 2020 zu einer weltweiten Pandemie führte.

CPRS: Climate Policy Relevant Sectors (gem. Battistion et al. 2017).

CR I: Die Coverage Ratio I ist eine Risikokennzahl zur Beurteilung des durch Wertberichtigungen gedeckten Anteils notleidender Forderungen (→NPL) und setzt die für notleidende Forderungen (→NPL) gebildeten Wertberichtigungen ins Verhältnis zu diesen.

CR II: Die Coverage Ratio II ist eine Risikokennzahl zur Beurteilung des durch Wertberichtigungen und Sicherheiten gedeckten Anteils notleidender Forderungen (→NPL) und setzt die für notleidende Forderungen (→NPL) gebildeten Wertberichtigungen und erhaltenen Sicherheiten ins Verhältnis zu diesen.

CRD: Capital Requirements Directive stellt jenen Teil des →Basel III-Regelwerks dar, welcher in das jeweilige nationale Recht umzusetzen ist. Die Richtlinie enthält Vorschriften zu den unternehmensinternen Beurteilungen der Kapitaladäquanz und Regelungen zur aufsichtlichen Zusammenarbeit. Gemeinsam mit →CRR ist sie Teil des „Single Rule Book“ für das europäische Bankenaufsichtsrecht.

CRR: Capital Requirements Regulation bezeichnet eine Verordnung der EU, die die zentralen Kapital- und Liquiditätsbestimmungen nach →Basel III regelt. Sie enthält die quantitativen Anforderungen zur Eigenmittelausstattung der Institute und Offenlegungspflichten. Zusammen mit →CRD ist sie Teil des „Single Rule Book“ für das europäische Bankenaufsichtsrecht.

CVA: Credit Value Adjustment zeigt grundsätzlich die Differenz zwischen dem Wert eines risikofreien Portfolios und dem tatsächlichen Wert eines Portfolios unter Berücksichtigung des Kontrahentenausfallrisikos.

D

DBO: Defined Benefit Obligation ist die Verpflichtung für die erwarteten künftigen Zahlungen im Rahmen leistungsorientierter Pläne. Der Barwert der Verpflichtungen bestimmt unter Berücksichtigung etwaiger weiterer Faktoren (z. B. Planvermögen) die Höhe der Sozialkapitalrückstellungen.

DCF: Discounted Cashflow beschreibt ein Verfahren zur Wertermittlung, welches auf dem finanzmathematischen Konzept der Abzinsung von Zahlungsströmen zur Ermittlung des Kapitalwerts aufbaut.

DDM: Dividend Discount Model beschreibt ein Verfahren zur Wertermittlung, welches auf dem finanzmathematischen Konzept der Abzinsung von Dividenden zur Ermittlung des Kapitalwerts aufbaut.

Derivate: Derivate sind Finanzinstrumente, deren Werte sich infolge der Änderung eines zugrunde liegenden Basisinstrumentes (z. B. Zinssatz, Wertpapierkurs, Wechselkurs u. Ä.) verändern, die keine oder nur geringfügige anfängliche Nettoinvestitionen erfordern und die zu einem späteren Zeitpunkt beglichen werden (→Termingeschäfte). →Swaps, →Optionen und →Futures zählen zu den bekanntesten Derivaten.

Designation/De-Designation: IFRS 9 enthält unter bestimmten Voraussetzungen die Möglichkeit der Designation von finanziellen Vermögenswerten oder finanziellen Verbindlichkeiten in die Kategorie „beizulegender Zeitwert“.

DVA: Debt Value Adjustment berücksichtigt die Auswirkung der eigenen Bonität bei der Bemessung des beizulegenden Zeitwerts von →Derivaten und zeigt die Differenz zwischen dem risikofreien Wert und dem Wert unter Berücksichtigung des eigenen Bonitätsrisikos.

E

EBA: Die Aufgabe der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde ist die Entwicklung von wirksamen und kohärenten Regulierungen zur Beaufsichtigung des europäischen Bankensektors. Die übergeordneten Ziele bestehen in der Wahrung der Finanzstabilität in der EU, dem Schutz der Integrität und der Sicherstellung eines ordnungsgemäßen Funktionierens des Bankensektors.

Ergänzungskapital (T 2): Tier 2 bezeichnet gemäß →CRR das Ergänzungskapital.

E-Basis-Score: Der E-Basis-Score ist ein Wert auf einer Skala von 0 bis 100, der eine Einstufung der Umweltleistung eines Kunden auf Basis seiner Branchenzugehörigkeit und seines Sitzlandes vornimmt.

ESG: ESG beschreibt die drei nachhaltigkeitsbezogenen Verantwortungsbereiche Environment (Umwelt), Social (Soziales) und Governance (Unternehmensführung) eines Unternehmens.

EU-ETS: bezeichnet das EU-Emissionshandels-system.

Expected Credit Loss Model: Regelungen zur Erfassung von kreditrisikoinduzierten erwarteten Verlusten gemäß IFRS 9.

Expected Loss (EL) bzw. Expected Credit Loss (ECL): Dies ist der erwartete Verlust eines Finanzinstrumentes, der gemäß IFRS 9 über ein Jahr (12 Monate) bzw. über die gesamte Laufzeit (Lifetime) ab dem Abschlussstichtag zu erwarten ist.

F

Fair Value: Der Fair Value (beizulegender Zeitwert) ist der Betrag, zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern unter marktüblichen Bedingungen ein Vermögenswert getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte.

Fair Value-Option „FVO“: Finanzielle Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten, für die ein Wahlrecht besteht, diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu designieren.

Fair Value through Other Comprehensive Income „FVOCI“: Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

Fair Value through Profit or Loss „FVTPL“: Finanzielle Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

Forbearance: Darunter werden Maßnahmen verstanden, die dadurch gekennzeichnet sind, dass Bedingungen des Kreditvertrages zugunsten des Kreditnehmers verändert (z. B. Stundungen) oder Kredite neu finanziert werden, weil der Kreditnehmer die bestehenden Bedingungen aufgrund finanzieller Schwierigkeiten nicht mehr erfüllen kann.

Futures: Futures sind standardisierte, börsengehandelte und unbedingt zu erfüllende Termingeschäfte, bei welchen zu einem im Vorhinein bestimmten Preis und Zeitpunkt ein dem Geld-, Kapital-, Edelmetall- oder Devisenmarkt zugehöriges Handelsobjekt zu liefern bzw. abzunehmen ist.

G

Geldflussrechnung: Ermittlung und Darstellung der Cashflows, die im Geschäftsjahr aus operativer Geschäftstätigkeit, Investitions- und Finanzierungstätigkeit erwirtschaftet bzw. verbraucht wurden, sowie Abstimmung des Zahlungsmittelbestands zu Beginn und Ende des Geschäftsjahres.

Gemeinschaftsunternehmen: Unter Gemeinschaftsunternehmen (Joint Venture) wird eine gemeinsame Vereinbarung verstanden, bei der die Parteien die gemeinschaftliche Führung eines Unternehmens über die Vereinbarung ausüben und Rechte am Nettovermögen der Vereinbarung besitzen.

Gesamtkapital, Eigenmittel (TC): Das Total Capital umfasst nach →CRR das →Kernkapital (Tier 1) sowie das →Ergänzungskapital (Tier 2) nach Anpassungs- und Korrekturposten.

Gesamtkapitalquote (TC Ratio): Die Gesamtkapitalquote ergibt sich aus dem →Gesamtkapital (Eigenmittel) ausgedrückt als Prozentsatz des →Gesamtrisikobetrags.

Gesamtrisikobetrag (RWA): Risk Weighted Assets bezeichnet gemäß →CRR den Gesamtrisikobetrag und umfasst die Bestandteile aus Art. 92 Abs. 3 CRR. Die wichtigsten Bestandteile sind risikogewichtete Forderungsbeträge für das Kredit-, Gegenparteausfall- und Verwässerungsrisiko, Gesamtforderungsbeträge für Positions-, Fremdwährungs-, Abwicklungs- und Warenpositionsrisiko, Risikopositionen für das operationelle Risiko und Risikopositionen für die Anpassung der Kreditbewertung.

H

Hartes Kernkapital (CET 1): Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1) umfasst gemäß →CRR bestimmte Kapitalinstrumente sowie das mit ihnen verbundene Agio, einbehaltene Gewinne, das kumulierte sonstige Ergebnis, sonstige Rücklagen, Fonds für allgemeine Bankrisiken sowie Abzugs- und Korrekturposten.

Harte Kernkapitalquote (CET 1 Ratio): Die harte Kernkapitalquote ergibt sich aus dem →harten Kernkapital ausgedrückt als Prozentsatz des →Gesamtrisikobetrags.

I

IASB: Das International Accounting Standards Board verabschiedet als privatrechtliche Organisation internationale Rechnungslegungsstandards (→IFRS). Das Ziel liegt in der Schaffung von qualitativ hochwertigen, durchsetzbaren und weltweit gültigen Rechnungslegungsnormen.

IBOR: Abkürzung für „interbank interest rate“ – es handelt sich um Referenzzinssätze, die für den Interbankenhandel und auch als Grundlage im Kreditgeschäft mit Nichtbanken verwendet werden (z. B. EURIBOR).

ICAAP: Der Internal Capital Adequacy Assessment Process ist das Verfahren zur Beurteilung der angemessenen Eigenkapitalausstattung im Verhältnis zum Risikoprofil sowie die Strategie zum Erhalt des Eigenkapitalniveaus.

IFRIC: Interpretationen, die vom International Financial Reporting Interpretations Committee zu wichtigen Auslegungsfragen der →IFRS-Rechnungslegung verabschiedet werden.

IFRS: International Financial Reporting Standards steht als Oberbegriff für internationale Rechnungslegungsstandards (IFRS, früher IAS) und für diesbezügliche Interpretationen (→IFRIC, früher SIC).

Impairment: Impairment bezeichnet die erfolgswirksam zu erfassende Wertminderung von finanziellen Vermögenswerten sowie von (langfristigen) immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und Finanzimmobilien, sofern Letztgenannte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden.

IPS: Ein Institutional Protection Scheme ist eine vertragliche oder satzungsmäßige Haftungsvereinbarung zur Verhinderung drohender Liquiditätssengpässe oder Überschuldungen, welche die teilnehmenden Institute dezentraler Bankengruppen absichert.

K

Kernkapital (Tier 1): Tier 1 bezeichnet gemäß →CRR das Kernkapital und umfasst das →harte Kernkapital (CET 1) sowie das →zusätzliche Kernkapital (AT 1).

Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio): Die Kernkapitalquote ergibt sich aus dem →Kernkapital ausgedrückt als Prozentsatz des →Gesamtrisikobetrags.

Kreditrisiko: Das Risiko, dass eine Partei eines Finanzinstrumentes der anderen Partei einen finanziellen Verlust verursacht, indem sie einer Verpflichtung nicht nachkommt.

L

LCR: Die Liquidity Coverage Ratio (Mindestliquiditätsquote) ist eine Kennzahl zur Bewertung des kurzfristigen →Liquiditätsrisikos. Zur Berechnung wird der Bestand an hochqualitativen liquiden Aktiva ins Verhältnis zu den gesamten Netto-Liquiditätsabflüssen in den nächsten 30 Kalendertagen gesetzt.

Lifetime Expected Loss „LEL“: Risikoversorge in Höhe der über die Gesamtlaufzeit eines Instruments zu erwartenden Verluste.

LGD: Loss Given Default bezeichnet die Verlustquote bei einem Forderungsausfall.

Liquiditätsrisiko: Das Risiko, dass ein Unternehmen Schwierigkeiten bei der Erfüllung seiner sich aus den finanziellen Verbindlichkeiten ergebenden Verpflichtungen hat.

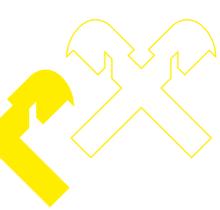
N

Neubildungsquote (Cost of Risk): Die Neubildungsquote beschreibt den aus Direktabschreibungen, dem Eingang auf abgeschriebene Forderungen und der Bildung bzw. Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen entstehenden Nettoaufwand im Verhältnis zum Bestand der zu →Amortized Cost oder →Fair Value through Other Comprehensive Income bewerteten Kredite und Anleihen, der Finanzgarantien und der freien Rahmen.

NGFS: The Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System.

NPL: Non Performing Loans sind notleidende Kredite, bei denen davon auszugehen ist, dass ein Kunde seinen Kreditverpflichtungen gegenüber der Bank nicht in voller Höhe nachkommen wird. Zur Bestimmung des Forderungsausfalls werden verschiedene Indikatoren verwendet, beispielsweise das Bekanntwerden eines Insolvenzverfahrens, ein wesentlicher Zahlungsverzug von mindestens 90 Tagen oder wiederholte →Forbearance-Maßnahmen in der Gesundungsphase nach einem Non Performing Ereignis (Non Performing nach Artikel 47a CRR). Die NPL Ratio gibt den Anteil notleidender Kredite am Gesamtbestand der Kredite an.

NSFR: Die Net Stable Funding Ratio (Strukturelle Liquiditätsquote) ist eine Kennzahl zur Bewertung des mittel- und langfristigen →Liquiditätsrisikos. Zur Berechnung wird der verfügbare Betrag stabiler Finanzierungen ins Verhältnis zum erforderlichen



Betrag stabiler Finanzierungen auf einen Zeithorizont von einem Jahr gesetzt.

O

OCI: Im Other Comprehensive Income werden gemäß IFRS sämtliche Wertänderungen von Vermögensgegenständen und Schulden, die nicht über die Gewinn- und Verlustrechnung erfasst wurden, berücksichtigt.

Operationelles Risiko: Unter operationellem Risiko wird das Risiko aus Verlusten verstanden, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten können.

Optionen: Der Käufer einer Option erwirbt das Recht, den zugrunde liegenden Optionsgegenstand von einem Vertragspartner zu einem im Vorhinein bestimmten Preis und zu einem bestimmten Zeitpunkt oder während eines bestimmten Zeitraumes zu kaufen (Call-Option) oder zu verkaufen (Put-Option). Es handelt sich somit um ein bedingtes Termingeschäft.

OTC: Over The Counter bezeichnet Transaktionen zwischen Finanzmarktteilnehmern, die nicht über die Börse abgewickelt werden.

P

PACTA: Das Paris Agreement Capital Transition Assessment ist ein vom unabhängigen Non-Profit Think Tank „2 Degrees Investing Initiative“ federführend entwickeltes Modell zur Klimaverträglichkeitsprüfung von Finanzportfolios.

PCAF: Partnership for Carbon Accounting Financials.

PD: Als Probability of Default wird die Ausfallwahrscheinlichkeit einer Forderung verstanden.

PILLAR 2 / PILLAR II: Globale Mindestbesteuerung für internationale Konzerne mit einem Umsatz von mehr als EUR 750 Mio. Das Ziel ist ein effektiver Mindeststeuersatz von 15 %.

Purchased or Originated Credit Impairment „POCI“: Finanzielle Vermögenswerte, die bei Zugang bereits als wertgemindert eingestuft werden.

R

Rating (externes): Beurteilung der Bonität von Emittenten und Schuldtiteln durch internationale Ratingagenturen (z. B. Moody's, Standard & Poor's).

Rating (internes): Beurteilung der Bonität von Kreditnehmern durch Kreditinstitute.

Recycling: Erfolgswirksame Umbuchung von zuvor über das OCI erfassten Ergebnissen.

Return on Assets (RoA): Auch als Gesamtkapitalrentabilität bezeichnet – gibt die Gesamtkapitalverzinsung wieder. Zur Berechnung wird der Jahresüberschuss vor Steuern oder nach Steuern

ins Verhältnis zur durchschnittlichen Bilanzsumme gesetzt.

Return on Equity (RoE): Auch als Eigenkapitalrentabilität bezeichnet – gibt die Eigenkapitalverzinsung wieder. Zur Berechnung wird der Jahresüberschuss vor Steuern oder nach Steuern ins Verhältnis zum durchschnittlichen Eigenkapital gesetzt.

S

Scope 1 THG-Emissionen: Alle direkten, d. h. aus Quellen innerhalb der Grenzen stammenden, Emissionen.

Scope 2 THG-Emissionen: Indirekte Emissionen aus außerhalb der Grenzen erzeugtem und eingekauftem Strom, Dampf, Wärme und Kälte.

Scope 3 THG-Emissionen: Alle sonstigen indirekten Emissionen, darunter die aus der Herstellung und dem Transport eingekaufter Güter oder der Verteilung und der Nutzung der eigenen Produkte oder der Entsorgung von Abfällen; auch Emissionen aufgrund von Geschäftsreisen gehören hierzu.

SPPI: Erfüllt ein Finanzinstrument die Solely Payment of Principle and Interest (SPPI)-Kriterien, so dürfen die Zahlungsströme dieses Instruments lediglich aus Zins- und Tilgungszahlungen des ausstehenden Kapitals bestehen.

SREP: Der Supervisory Review and Evaluation Process ist der aufsichtliche Überprüfungs- und Überwachungsprozess der →EBA.

Stufe 1 / Stage 1: IFRS 9 unterscheidet in Finanzinstrumente, deren Kreditrisiko sich seit dem erstmaligen Ansatz nicht wesentlich verschlechtert hat oder jenen, die ein geringes Risiko zum Stichtag haben.

Stufe 2 / Stage 2: IFRS 9 unterscheidet in Finanzinstrumente, bei denen das Kreditrisiko seit dem erstmaligen Ansatz eine wesentliche Verschlechterung verzeichnet, aber die noch nicht als credit impaired gelten.

Stufe 3/Stage 3: Finanzinstrumente, die gemäß IFRS 9 als credit impaired gelten.

Swaps: Swaps sind →Derivate, bei denen Zahlungsströme in der Zukunft getauscht werden. Die wichtigsten Beispiele sind der Tausch von Zinsverpflichtungen (Zinsswap) und/oder Währungspositionen (Währungsswap).

T

Termingeschäfte: Bei Termingeschäften handelt es sich um Geschäfte, bei denen die gegenseitige Vertragserfüllung zu einem späteren Termin und zu einem vorher vereinbarten Preis erfolgt. Es kann zwischen unbedingten Termingeschäften (z. B. →Futures) und bedingten Termingeschäften (→Optionen) unterschieden werden.

Tochterunternehmen: Unternehmen, auf deren Geschäfts- bzw. Finanzpolitik ein beherrschender Einfluss ausgeübt werden kann.

U

UGB: Das Unternehmensgesetzbuch regelt Rechtsverhältnisse von Unternehmern, enthält Vorschriften über Gesellschaftsformen und Rechnungslegungsbestimmungen.

Unexpected Loss: Der unerwartete Verlust definiert einen möglichen Verlustbetrag, der über den erwarteten Verlust hinausgeht.

V

VaR: Der Value at Risk entspricht dem potenziellen künftigen Verlust, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (z. B. 99 %) innerhalb eines bestimmten Zeitraumes nicht überschritten wird.

Vollkonsolidierte Unternehmen: Vollkonsolidierte Unternehmen umfassen das Mutterunternehmen sowie wesentliche →Tochterunternehmen, die im Konzernabschluss so dargestellt werden, als ob es sich um ein einziges Unternehmen handeln würde.

W

WACC: Der Weighted Average Cost of Capital ist ein durchschnittlicher Gesamtkapitalkostensatz, der sich als gewogenes Mittel des Eigen- und Fremdkapitalkostensatzes ergibt.

Wechselkursrisiko: Das Risiko, dass der →Fair Value bzw. künftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Wechselkursänderungen schwanken.

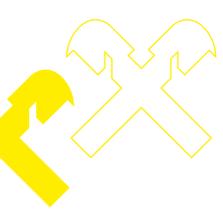
Wertpapierhandelsbuch: Das Wertpapierhandelsbuch umfasst gemäß →BWG Positionen, die von einem Kreditinstitut zum Zwecke des kurzfristigen Wiederverkaufs unter Ausnutzung von Preis- und Zinsschwankungen gehalten werden.

WGG: Unternehmen, welche im Sektor des gemeinnützigen Wohnbaus tätig sind, unterliegen den speziellen gesetzlichen Regelungen des österreichischen Wohnungsgemeinnützigkeitsgesetzes (WGG).

Z

Zinsrisiko: Das Risiko, dass der →Fair Value bzw. künftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen des Marktzinssatzes schwanken.

Zusätzliches Kernkapital (AT 1): Additional Tier 1 bezeichnet gemäß →CRR das zusätzliche Kernkapital.



IMPRESSUM

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Europaplatz 1a, 4020 Linz
Telefon: +43 732 65 96-0
FN 247579 m, Landesgericht Linz
DVR: 2110419
www.rlbooe.at/impressum

Für den Inhalt verantwortlich:

Johannes Grüner, BSc
Mag. Otto Steininger
Mag. Volker Fischlmayr
Mag. Michael Ehrenguber, BSc
unter Mitwirkung fast aller Organisationseinheiten der Raiffeisenlandesbank OÖ

Gestaltung: Raiffeisenlandesbank OÖ, Konzernkommunikation

Fotos: Werner Harrer / Hermann Wakolbinger, Linz

Druck: Druckerei Haider Manuel e.U., Schönau i.M.

Hinweise:

Geschlechtsneutrale Formulierung: Aus Gründen der einfacheren Lesbarkeit wird großteils auf die geschlechtsspezifische Differenzierung verzichtet. Entsprechende Begriffe gelten im Sinne der Gleichbehandlung grundsätzlich für alle Geschlechter.

© 2024 Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Der Geschäftsbericht der Raiffeisenlandesbank OÖ 2023 liegt ebenfalls in englischer Übersetzung vor.

Bei Abweichungen gilt die deutsche Fassung. Satz- und Druckfehler vorbehalten.

Die in diesem Bericht enthaltenen Prognosen, Planungen und zukunftsgerichteten Aussagen basieren auf dem Wissensstand und der Einschätzung der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG zum Zeitpunkt der Erstellung. Wie alle Aussagen über die Zukunft unterliegen sie bekannten und unbekanntem Risiken sowie Unsicherheitsfaktoren, die im Ergebnis auch zu erheblichen Abweichungen führen können. Für den tatsächlichen Eintritt von Prognosen und Planungswerten sowie zukunftsgerichteten Aussagen kann keine Gewähr geleistet werden.

Dieser Bericht wurde mit der größtmöglichen Sorgfalt erstellt und die Daten wurden überprüft. Rundungs-, Übermittlungs-, Satz- oder Druckfehler können dennoch nicht ausgeschlossen werden. Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten.

Europaplatz 1a, 4020 Linz
T +43 732 65 96-0
E marketing@rlbooe.at

rlbooe.at



Gedruckt nach der Richtlinie „Druckerzeugnisse“,
des Österreichischen Umweltzeichens,
Druckerei Haider Manuel e. U., UW-Nr. 1157

