



Raiffeisenkasse MARLING

Genossenschaft

Geschäftsbericht

2016

Genossenschaftsorgane

Verwaltungsrat

| | |
|---------------------|-------------------------|
| Dr. Karl LADURNER | Obmann |
| Roland WOLF | Obmannstellvertreter |
| Peter v. PFÖSTL | Verwaltungsratsmitglied |
| Dr. Renate KOLLMANN | Verwaltungsratsmitglied |
| Dr. Werner STUPPNER | Verwaltungsratsmitglied |

Aufsichtsrat

| | |
|----------------------|-----------------------|
| Dr. Karl v. MARSONER | Präsident |
| Gaston WALDNER | Aufsichtsratsmitglied |
| Dr. Thomas HÖLZL | Aufsichtsratsmitglied |
| Peter MAIRHOFER | Ersatzmitglied |
| Werner ÖTTL | Ersatzmitglied |

Mitarbeiter

| | |
|--|---|
| Direktor | Wolfgang RUDIG |
| Sekretariat | Gabriele LADURNER-SCHÖNWEGER |
| Risk-Manager | Thomas LOCHMANN |
| Leiter Geschäftsstelle Sitz und Wertpapiere | Florian MATZOLL |
| Berater Marktbereich Sitz | Andreas SPITALER Monika ROHRER-OBERHOFER Irene ZODERER-SCHÖPF |
| Leiter Geschäftsstelle Filiale und Berater | Thomas LAIMER |
| Marktbereich Filiale | Markus LAMPRECHT Katrín GARBER-KUPRIAN Marlies SCHWEIGL |
| Leiter Innenbereich | Dr. Markus ILLMER |
| Leiter Kreditabteilung Kreditabteilung | Stefan TSCHURTSCHENTHALER Stefan BURGER |
| Buchhaltung/Div. Dienste | Josef WIESER |
| BH / ZV / Vers. / Markt | Tamara SANTER |

Bilanz zum 31.12.2016

| Aktiva | | Geschäftsjahr | |
|---------------|---|-------------------------|------------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| 10 | Kassabestand und liquide Mittel | 938.047,63 € | 1.047.673,26 € |
| 20 | Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente | 0 € | 645,14 € |
| 30 | Zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente | 0 € | 0 € |
| 40 | Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente | 40.267.306,02 € | 31.708.938,60 € |
| 50 | Bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente | 0 € | 0 € |
| 60 | Forderungen an Banken | 7.504.985,32 € | 7.277.843,72 € |
| 70 | Forderungen an Kunden | 61.859.836,85 € | 57.861.116,55 € |
| 80 | Derivate für Deckungsgeschäfte | 0 € | 0 € |
| 90 | Wertanpassung der aktiven Finanzinstrumente, die durch spezifische Geschäfte gedeckt sind | 0 € | 0 € |
| 100 | Beteiligungen | 0 € | 0 € |
| 110 | Sachanlagen | 791.852,61 € | 861.478,47 € |
| 120 | Immaterielle Vermögenswerte | 1.405,44 € | 2.810,88 € |
| | davon: | | |
| | - Firmenwert | 0 € | 0 € |
| 130 | Steuerforderungen | 257.027,07 € | 260.677,48 € |
| | a) laufende | 97.369,15 € | 76.240,79 € |
| | b) vorausbezahlte | 159.657,92 € | 184.436,69 € |
| | b1) davon Steuern nach Gesetz Nr. 214/2011 | 142.553,41 € | 150.056,22 € |
| 140 | Langfristige Aktiva und Gruppen von Aktiva auf dem Weg der Veräußerung | 0 € | 0 € |
| 150 | Sonstige Vermögenswerte | 240.965,35 € | 317.379,66 € |
| | SUMME DER AKTIVA | 111.861.426,29 € | 99.338.563,76 € |

Passiva**Geschäftsjahr****2016****2015**

| | | | |
|--------------------------|--|-------------------------|------------------------|
| 10 | Verbindlichkeiten gegenüber Banken | 12.002.597,22 € | 6.273.685,80 € |
| 20 | Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 73.088.432,26 € | 59.605.309,23 € |
| 30 | Im Umlauf befindliche Wertpapiere | 12.115.161,40 € | 18.138.415,27 € |
| 40 | Zu Handelszwecken gehaltene passive Finanzinstrumente | 1.509,71 € | 0 € |
| 50 | Zum fair value bewertete passive Finanzinstrumente | 0 € | 0 € |
| 60 | Derivate für Deckungsgeschäfte | 0 € | 0 € |
| 70 | Wertanpassung der passiven Finanzinstrumente, die durch spezifische Geschäfte gedeckt sind | 0 € | 0 € |
| 80 | Steuerverbindlichkeiten | 163.596,68 € | 374.613,49 € |
| | a) laufende | 28.371,77 € | 29.784,00 € |
| | b) aufgeschobene | 135.224,91 € | 344.829,49 € |
| 90 | Passive Vermögenswerte auf dem Weg der Veräußerung | 0 € | 0 € |
| 100 | Sonstige Verbindlichkeiten | 1.485.280,98 € | 1.793.716,38 € |
| 110 | Personalabfertigungsfonds | 489.393,26 € | 452.933,23 € |
| 120 | Rückstellungen für Risiken und Verpflichtungen | 119.186,46 € | 130.773,46 € |
| | a) Rückstellungen an Zusatzpensionsfonds und ähnliche Verpflichtungen | 0 € | 0 € |
| | b) Sonstige Rückstellungen | 119.186,46 € | 130.773,46 € |
| 130 | Bewertungsrücklagen | 399.902,75 € | 846.674,58 € |
| 140 | Rückzahlbare Aktien | 0 € | 0 € |
| 150 | Kapitalinstrumente | 0 € | 0 € |
| 160 | Rücklagen | 11.681.982,05 € | 11.445.788,14 € |
| 170 | Emissionsaufpreis | 11.124,27 € | 10.844,27 € |
| 180 | Kapital | 1.726,02 € | 1.692,48 € |
| 190 | Eigene Aktien (-) | 0 € | 0 € |
| 200 | Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres (+/-) | 301.533,23 € | 264.117,43 € |
| SUMME DER PASSIVA | | 111.861.426,29 € | 99.338.563,76 € |

Gewinn- und Verlustrechnung**Geschäftsjahr****2016****2015**

| | | | |
|-------------|--|-------------------------|-------------------------|
| 10. | Zinserträge und ähnliche Erträge | 2.437.303,87 € | 2.580.851,35 € |
| 20. | Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen | (549.141,83 €) | (699.710,23 €) |
| 30. | Zinsüberschuss | 1.888.162,04 € | 1.881.141,12 € |
| 40. | Provisionserträge | 553.558,33 € | 601.905,72 € |
| 50. | Provisionsaufwendungen | (63.459,28 €) | (64.824,72 €) |
| 60. | Provisionsüberschuss | 490.099,05 € | 537.081,00 € |
| 70. | Dividenden und ähnliche Erträge | 160.009,47 € | 40.467,29 € |
| 80. | Nettoergebnis aus der Handelstätigkeit | 1.923,55 € | 2.827,83 € |
| 90. | Nettoergebnis aus Deckungsgeschäften | 0 € | 0 € |
| 100. | Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf oder Rückkauf von: | 419.726,22 € | 296.376,93 € |
| | a) Forderungen | 0 € | 0 € |
| | b) Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente | 420.830,25 € | 296.929,89 € |
| | c) bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente | 0 € | 0 € |
| | d) passiven Finanzinstrumenten | (1.104,03 €) | (552,96 €) |
| 110. | Nettoergebnis der zum fair value aktiven und passiven Finanzinstrumenten | 0 € | 0 € |
| 120. | Bruttoertragsspanne | 2.959.920,33 € | 2.757.894,17 € |
| 130. | Nettoergebnis aus Wertminderungen/Wiederaufwertungen von: | (309.555,93 €) | (212.539,40 €) |
| | a) Forderungen | (66.739,59 €) | (108.749,46 €) |
| | b) Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente | 0 € | 0 € |
| | c) bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente | 0 € | 0 € |
| | d) Sonstigen Finanzgeschäften | (242.816,34 €) | (103.789,94 €) |
| 140. | Nettoergebnis der Finanzgebarung | 2.650.364,40 € | 2.545.354,77 € |
| 150. | Verwaltungsaufwendungen | (2.363.987,05 €) | (2.372.409,74 €) |
| | a) Personalaufwand | (1.384.673,06 €) | (1.436.882,41 €) |
| | b) Sonstige Verwaltungsaufwendungen | (979.313,99 €) | (935.527,33 €) |
| 160. | Nettorückstellungen für Risiken und Verpflichtungen | 0 € | 0 € |
| 170. | Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wiederaufwertungen auf Sachanlagen | (75.358,52 €) | (79.264,12 €) |
| 180. | Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wiederaufwertungen auf immaterielle Vermögenswerte | (1.405,44 €) | (1.405,44 €) |
| 190. | Sonstige betriebliche Aufwendungen/Erträge | 207.496,66 € | 206.048,82 € |
| 200. | Betriebskosten | (2.233.254,35 €) | (2.247.030,48 €) |
| 210. | Gewinn (Verlust) aus Beteiligungen | 0 € | 0 € |
| 220. | Nettoergebnis aus fair value Bewertung der Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerte | 0 € | 0 € |
| 230. | Wertberichtigung des Firmenwertes | 0 € | 0 € |
| 240. | Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf von Anlagegütern | 4,10 € | (854,80 €) |
| 250. | Gewinn (Verlust) vor Steuern aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 417.114,15 € | 297.469,49 € |
| 260. | Steuern auf das Betriebsergebnis aus der laufenden Geschäftstätigkeit | (115.580,92 €) | (33.352,06 €) |
| 270. | Gewinn (Verlust) nach Steuern aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 301.533,23 € | 264.117,43 € |
| 280. | Gewinn (Verlust) nach Steuern aus auf dem Weg der Veräußerung befindlichen Gruppen von Vermögenswerten | 0 € | 0 € |
| 290. | Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres | 301.533,23 € | 264.117,43 € |

LAGEBERICHT ZUR BILANZ vom 31.12.2016

Sehr geehrte Mitglieder,

wir haben ein weiteres Geschäftsjahr abgeschlossen und kommen nun der Verpflichtung nach, Ihnen die im abgelaufenen Jahr erzielten Ergebnisse der Raiffeisenkasse Marling zur Kenntnis zu bringen. Bevor wir die Bilanz mit Erfolgsrechnung und Anhang verlesen, geben wir Ihnen, wie gewohnt, einen Überblick über die wirtschaftlichen und geldpolitischen Entwicklungen, die im Berichtsjahr unsere Tätigkeit beeinflusst und das vorliegende Bilanzergebnis mitgeprägt haben.

Wirtschaftsentwicklung im Allgemeinen

Wirtschaftslage

Der **reale Entwicklungswert der Weltwirtschaft**, der im Jahr 2015 bei 3,1 Prozent lag, konnte im abgelaufenen Jahr 2016 fast konstant beibehalten werden und betrug geschätzte 3,0 Prozent. Für das laufende Jahr rechnen die Analysten mit einer leichten Steigerung des Wachstums auf 3,4 Prozent.

Das **Bruttoinlandsprodukt (BIP)** erreichte im Jahr 2015 **weltweit** 115.143 Mrd. US-Dollar, während das **Bruttovolks-einkommen** bei 15.529 US-Dollar pro Kopf lag.

Im Jahr 2016 erzielte das **BIP** in den **Vereinigten Staaten Amerikas** gegenüber dem Vorjahr eine reale Zunahme um geschätzte 1,6 Prozent, während für das Jahr 2017 ein Zuwachs von 2,3 Prozent prognostiziert wird. Die reale Performance der **japanischen Wirtschaft** wird bezogen auf das Berichtsjahr zwar positiv eingeschätzt, aber die erwartete Steigerung des BIP beträgt lediglich 0,9 Prozent nach einem Zuwachs im Ausmaß von 1,2 Prozent im Jahr zuvor. Im Jahr 2013 wurde mit einem Anstieg von 2,0 Prozent noch eine deutlich bessere Entwicklung verzeichnet. Für das Jahr 2017 wird mit einer leichten Steigerung des Wachstums der Wirtschaftsleistung gerechnet, nämlich mit 1,0 Prozent.

Weiterhin rasant entwickelte sich die **Konjunktur** der **Volksrepublik China**. Das reale Wachstum des BIP 2016 gegenüber dem Vorjahr wird auf 6,7 Prozent geschätzt. Auch **Indien** konnte 2016 mit geschätzten realen 6,9 Prozent weiterhin ein bedeutendes Wirtschaftswachstum verzeichnen. Beide Volkswirtschaften sollen auch 2017 deutliche Zuwächse einfahren. Für China werden 6,4 Prozent und für Indien 7,1 Prozent erwartet. Laut Hochrechnungen ist die Wirtschaft im abgelaufenen Jahr 2016 in **Lateinamerika** real um 0,6 Prozent eingebrochen, nachdem die Wirtschaft in dieser Region im Jahr 2013 noch um 2,9 Prozent zugelegt hatte. Für das laufende Jahr rechnen die Wirtschaftsforscher mit einem Wachstum im Ausmaß von 1,7 Prozent.

Die geschätzte **reale Entwicklung des Bruttoinlandsproduktes** (BIP) ist im abgelaufenen Jahr 2016 gegenüber dem Vorjahreswert im **Euroraum (ER19)** um 1,7 Prozent angestiegen, während im Jahr 2015 ein Zuwachs im Ausmaß von 2,0 Prozent verzeichnet wurde. Für das laufende Jahr wird wiederum eine positive Entwicklung der Wirtschaftsleistung und zwar im Ausmaß von 1,6 Prozent erwartet. In der **Schweiz** ist die Wirtschaft im Jahr 2016 um 1,3 Prozent gewachsen nachdem im Vorjahr ein Zuwachs um lediglich 0,8 Prozent erreicht werden konnte. Für das laufende Jahr rechnen die Analysten mit einem weiteren Anstieg des Wachstums, wobei die Erwartungen auf 1,5 Prozent festgelegt wurden.

Die jährliche **durchschnittliche Veränderung des harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI)** im **Euroraum (ER19)** pendelte sich im Jahr 2016 bei 0,2 Prozent ein, während diese im Jahr 2015 bei 0,0 Prozent lag. In der **Schweiz** registrierte die Veränderung des Indexes im Jahr 2016 wiederum einen Rückgang und zwar im Ausmaß von 0,5 Prozent. Im Vorjahr betrug die negative Entwicklung sogar 0,8 Prozent. Das dritte Mal in Folge seit dem Jahr 2008 ist die **Arbeitslosenquote** im **Euroraum (ER19)** gesunken und lag im Jahr 2016 bei **durchschnittlich** 10,0 Prozent, während diese im Vorjahr noch 10,9 Prozent betrug.

In **Italien** hat sich die Wirtschaftslage im abgelaufenen Jahr das dritte aufeinander folgende Mal ein wenig erholt, wobei der reale Zuwachs gegenüber dem Vorjahr, basierend auf Schätzungen, allerdings lediglich 0,9 Prozent erreichte. Im Jahr 2015 betrug das Wachstum des **BIP** 0,8 Prozent, während dieses im Jahr 2014 gerade einmal 0,1 Prozent erreichte. Nachdem der reale Wert des durch Italien erzielten Bruttoinlandsproduktes drei Jahr in Folge leicht unter jenem aus dem Jahr 2000 lag, konnte dieser im abgelaufenen Jahr 2016 wiederum leicht überschritten werden. Für 2017 erwarten die Analysten einen Zuwachs der Wirtschaftsleistung und zwar im selben Ausmaß wie im Jahr zuvor, also um 0,9 Prozent. In **Österreich** wurde ein Wachstum des BIP über 1,5 Prozent erzielt, während **Deutschland**, die größte Wirtschaftsmacht innerhalb des Euroraums, einen Zuwachs im Ausmaß von 1,9 Prozent verzeichnete. Im Jahr 2017 soll das Wachstum gegenüber dem Vorjahr sowohl in Österreich als auch in Deutschland real bei 1,6 Prozent liegen. Die **jährliche durchschnittliche Veränderung des harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI)** lag im Jahr 2016 in **Italien** bei -0,1 Prozent, während diese im Vorjahr 0,1 Prozent betrug. In **Österreich** stieg der genannte Index von 0,8 Prozent im Jahr 2015 auf 1,0 Prozent im Jahr 2016. Ebenso gestiegen ist der Index im Berichtsjahr in **Deutschland** und zwar von 0,1 Prozent im Jahr 2015 auf 0,4 Prozent im Berichtsjahr.

Nachdem die **durchschnittliche Arbeitslosenquote** in **Italien** zwischen 2007 und 2014 von 6,1 auf 12,7 Prozent angestiegen war, ist diese in den beiden Jahren 2015 und 2016 je-

weils leicht gesunken. Während die Quote im Jahr 2015 noch 11,9 Prozent erreichte, lag diese im Jahr 2016 bei 11,7 Prozent. In **Deutschland** ist die Quote wiederum gesunken und zwar von 4,6 Prozent im Jahr 2015 auf 4,1 Prozent im Jahr 2016 und beträgt somit weiterhin weniger als die Hälfte jener Italiens. Die durchschnittliche Arbeitslosenquote stieg in **Österreich** im Jahr 2015 auf 5,7 Prozent nach 5,6 Prozent im Jahr zuvor. Im Jahr 2016 kam es zu einem weiteren leichten Anstieg auf 6,0 Prozent.

Der **Schuldenstand des Staates Italien** ist im Jahr 2015 erneut angestiegen und bleibt nach wie vor eine zentrale Herausforderung der italienischen Wirtschaftspolitik. Zum 31.12.2015 kletterte der **Anteil am Bruttoinlandsprodukt** auf 132,0 Prozent (131,8 Prozent zum 31.12.2014). Zum 31.12.2016 hat der Anteil **Italiens** geschätzte 132,6 Prozent erreicht (nominale Staatsverschuldung: etwa 2.217,7 Mrd. € - geschätztes nominales BIP: 1.672,4 Mrd. €). Innerhalb des Euroraumes (ER19) wies zum 31.12.2015 wiederum lediglich Griechenland eine noch höhere Schuldenquote als Italien auf, nämlich 177,4 Prozent des BIP während Portugal mit 129,0 Prozent weiterhin in etwa das Niveau Italiens aufweist.

Laut Schätzungen lag der **Anteil des Schuldenstandes des Staates am BIP** zum 31.12.2015 in **Deutschland** bei 71,2 Prozent während dieser in **Österreich** 85,5 Prozent betrug. Zum 31.12.2008 lagen die effektiven Anteile in **Deutschland** bei 65,1 Prozent und in **Österreich** bei 68,8 Prozent.

Aufgrund der provisorischen Daten betreffend die Entwicklung des **Bruttoinlandsproduktes** in **Südtirol** wurde im Jahr 2013 eine negative Veränderung im Ausmaß zum Vorjahr registriert. Der Rückgang betrug allerdings lediglich 0,1 Prozent. In den beiden folgenden Jahren konnten dann Steigerungen erzielt werden und zwar 0,6 Prozent im Jahr 2014 und 1,7 Prozent im Jahr 2015.

Die Schätzungen betreffend die beiden Jahre 2016 und 2017 zeigen weiterhin nach oben. Sowohl für das Jahr 2016 wie auch für das Jahr 2017 wird eine positive reale Veränderung zum Vorjahr im Ausmaß von jeweils 1,3 Prozent prognostiziert. Der Anteil der Südtiroler Unternehmen, die ihre Ertragslage im Jahr 2016 positiv bewerten, beträgt 84 Prozent. Somit hat sich das Geschäftsklima in Südtirol das dritte Jahr in Folge verbessert und den höchsten Wert seit zehn Jahren erreicht. Darüber hinaus wird für 2017 eine weitere Steigerung erwartet: 88 Prozent der Wirtschaftstreibenden erhoffen sich im kommenden Jahr zufriedenstellende Erträge.

Die **durchschnittliche Veränderung zum Vorjahr des Verbraucherpreisindex** für **Haushalte von Arbeitern und Angestellten (VPI HAA)** lag im Jahr 2016 in **Südtirol** bei 0,5 Prozent und somit auf dem gleichen Niveau wie im Jahr zuvor (auf nationaler Ebene rutschte der Index mit -0,1 Pro-

zent sogar leicht in den negativen Bereich, nachdem dieser im Vorjahr genau bei 0,0 Prozent lag).

Im Zeitraum zwischen den Jahren 1998 und 2012 waren die **Tourismuszahlen** in **Südtirol** kontinuierlich angestiegen. Im Jahr 2013 reichte es dann nicht mehr ganz zu neuerlichen Zuwächsen. Die Ankünfte waren um 0,1 Prozent und die Übernachtungen um 1,3 Prozent gegenüber dem Vorjahr rückläufig. Im Jahr 2014 konnte bei den Ankünften mit 6,1 Mio. Einheiten ein neuer Höchststand erzielt werden. Bei den Übernachtungen kam es hingegen zu einem Rückgang im Ausmaß von 2,0 Prozent, wobei 28,4 Mio. Einheiten registriert wurden. Die Entwicklung im Jahr 2015 war wieder in beiderlei Hinsicht erfolgreich. Die Ankünfte stiegen auf das Allzeithoch von 6,5 Mio. Einheiten und auch bei den Nächtigungen wurde ein neuer Rekord erzielt, nämlich 29,5 Mio. Einheiten. Die Zuwachsraten betragen 5,8 Prozent bei den Ankünften und 3,6 Prozent bei den Übernachtungen. Gegenüber dem Jahr 2014 entsprach der Zuwachs 0,4 Mio. Ankünfte und eine Mio. Übernachtungen. Auch im Jahr 2016 konnten wiederum Spitzenergebnisse erzielt werden. So stiegen die Ankünfte erstmals auf über 7,0 Mio. Einheiten während die Nächtigungen erstmals die 30-Mio.-Marke überschritten und die stolze Anzahl von 31,3 Mio. erreichten. Dies bedeutet, dass im Jahr 2016 die Ankünfte um 0,5 Mio. und die Übernachtungen um 1,9 Mio. Einheiten gesteigert werden konnten. Anders ausgedrückt betragen die Zuwächse 7,8 Prozent bei den Ankünften und 6,4 Prozent bei den Nächtigungen. Im Zeitraum zwischen den Jahren 1989 und 2016 konnten die Ankünfte um 95,4 Prozent und die Übernachtungen um 32,3 Prozent gesteigert werden. Seit 2008 ist die Anzahl der Ankünfte um 29,8 Prozent und die Anzahl der Übernachtungen um 13,1 Prozent angestiegen. Sowohl im Langzeitvergleich als im Vergleich mit dem Jahr 2008 kommt deutlich zum Ausdruck, dass die durchschnittliche Aufenthaltsdauer sinkt. Betrachtet man die Entwicklung, welche im Jahr 2016 bei Ankünften und Nächtigungen stattgefunden hat im Detail, so kann man, wie bereits im Vorjahr, klar feststellen, dass ausnahmslos in allen acht politischen Bezirksgemeinschaften jeweils ein Zuwachs sowohl bei den Ankünften als auch bei den Nächtigungen verzeichnet wurde.

Die durchschnittliche **Arbeitslosenquote** in **Südtirol**, die in den beiden Jahren 2013 und 2014 jeweils bei 4,4 Prozent lag, ist im Jahr 2015 auf 3,8 Prozent und im abgelaufenen Jahr auf 3,7 Prozent gesunken und hat somit eine ermutigende Entwicklung erfahren. Diese Quote liegt nicht nur weit unterhalb des Durchschnittes in Italien sondern ist bereits seit 7 Jahren (2010 bis 2016) die niederste aller italienischen Provinzen. Einen Hoffnungsschimmer gibt es auch bei der Entwicklung der durchschnittlichen Jugendarbeitslosenquote (Alter zwischen 15 und 24 Jahren) in Südtirol. Diese war im Jahr 2014 noch von 12,1 Prozent im Jahr zuvor auf 12,4 Prozent angestiegen, im Jahr 2015 ist

sie allerdings auf 11,9 Prozent und im Berichtsjahr sogar auf 8,8 Prozent gesunken. Wiederum stellt dies seit mittlerweile 7 Jahren die geringste Quote aller Provinzen Italiens dar.

Im Jahr 2016 wurden in **Südtirol** 56 **Konkursverfahren** eröffnet. Diese Anzahl ist gegenüber dem Vorjahr, als 66 Verfahren verzeichnet wurden, deutlich rückläufig. Nachdem im Zeitraum zwischen 2008 und 2016 durchschnittlich 68 Konkursverfahren eröffnet wurden, liegt die Anzahl im Jahr 2016 wie bereits in den Vorjahren auch unter diesem langjährigen Durchschnitt.

Entwicklung in der Raiffeisen Geldorganisation

Die nachfolgenden Daten zur Entwicklung der direkten Kundenmittelbeschaffung, der indirekten Kundeneinlagen und der direkten Kundenausleihungen in der RGO, Raiffeisen-Geldorganisation entstammen dem Meldewesen. Dies bedeutet, dass die Auswirkungen der Rechnungslegungsstandards „IAS/IFRS“ darin lediglich in eingeschränkter Form zum Ausdruck kommen. Die Meldungen betreffend den Jahresresultimo sind zum Stichtag 31.12.2016 nunmehr das neunte Mal unter Verwendung der neu definierten Pumaposten erfolgt. Die Werte beziehen sich jeweils auf die Raiffeisen-Geldorganisation, d.h. auf die 47 Raiffeisenkassen sowie die Raiffeisen Landesbank Südtirol.

Das Volumen der **direkten Kundenmittelbeschaffung** (direkte Kundeneinlagen ohne Verbindlichkeiten aus abgetretenen bzw. verbrieften Krediten sowie Termingeschäfte und Obligationen Gegenpartei Kunden) betrug zum 31.12.2016 insgesamt 11,575 Mrd. Euro. Gegenüber demselben Vorjahresstichtag stellt dies einen Zuwachs von 5,71 Prozent dar.

Die **indirekten Kundeneinlagen** beliefen sich zum 31.12.2016 auf 2,323 Mrd. Euro und verzeichnen somit gegenüber demselben Vorjahresstichtag eine Steigerung um 2,85 Prozent. Die Summe der direkten Kundenmittelbeschaffung sowie der indirekten Kundeneinlagen (**verwaltete Kundenmittel**) erreichte zum 31.12.2016 insgesamt 13,898 Mrd. Euro. Gegenüber dem 31.12.2015 sind die verwalteten Kundenmittel um 5,22 Prozent angestiegen.

Bei den **direkten Kundenausleihungen** (Kundenausleihungen ohne abgetretene bzw. verbrieftete Kredite) konnte zum 31.12.2016 ein Zuwachs von 1,25 Prozent gegenüber dem Vorjahresresultimo verzeichnet werden. Das Gesamtvolumen der direkten Kundenausleihungen belief sich zum 31.12.2016 auf 10,050 Mrd. Euro. Erstmals wurde somit die Schwelle von 10 Mrd. Euro überschritten.

Die **Bruttosumme** der **zahlungsunfähigen Kundenausleihungen**, die einen **Teil der direkten Kundenausleihungen** darstellen, betrug zum 31.12.2016 insgesamt 297,7 Mio. Euro. Gegenüber dem Vorjahresletzten stellt dies einen Rückgang von 8,67

Prozent dar. Wiederum leicht vermindert hat sich der Anteil des Bruttobetragtes der zahlungsunfähigen Kundenausleihungen an den direkten Kundenausleihungen, welcher von 3,28 Prozent zum 31.12.2015 auf 2,96 Prozent zum 31.12.2016 gesenkt wurde.

Das **Kundengeschäftsvolumen**, das sich aus der Summe der verwalteten Kundenmittel und der direkten Kundenausleihungen ergibt, erreichte zum Bilanzstichtag 2016 die Gesamtsumme von 23,948 Mrd. Euro. Gegenüber dem 31.12.2015 konnte das Kundengeschäftsvolumen der RGO um 3,52 Prozent gesteigert werden.

Zusammenarbeit im Verbund

RVS, Raiffeisenverband Südtirol Genossenschaft

Im Jahr 2016 stand der Raiffeisenverband Südtirol wiederum den Raiffeisenkassen in den zwei bewährten Leistungsfeldern, die Genossenschaftsüberwachung als behördlicher Auftrag und die Leistungsverrichtung als statutarischer Mitgliederauftrag, zur Seite. Im Rahmen der Genossenschaftsüberwachung wurden den Mitgliedsgenossenschaften die ordentliche und außerordentliche Revision sowie die Abschlussprüfung (gesetzliche Rechnungsprüfung) zur Verfügung gestellt. Die Leistungsverrichtung im Rahmen des statutarischen Mitgliederauftrages beinhaltet die Interessensvertretung, die Beratung und Betreuung sowie die Weiterbildung in genossenschaftlichen, betriebswirtschaftlichen, rechtlichen und banktechnischen Belangen.

Das Hauptaugenmerk aller Tätigkeiten des Raiffeisenverbandes lag darauf, Synergien zu nutzen, die Leistungsfähigkeit der Mitgliedsgenossenschaften zu unterstützen und die Stabilität dieser zu stärken.

Nach zähen Verhandlungen ist es der Führungsspitze der Raiffeisen-Geldorganisation gelungen, die Möglichkeit zur Errichtung einer eigenständigen Bankengruppe für die Südtiroler Raiffeisenkassen gesetzlich zu verankern. Dabei konnte diese auf die volle Unterstützung der römischen Zentralverbände und besonders des Landeshauptmannes und der Südtiroler Parlamentarier zählen. Nach Verabschiedung des Gesetzes Nr. 49 vom 8. April 2016 wurden am 03.11.2016 die diesbezüglichen Durchführungsbestimmungen der Banca d'Italia veröffentlicht. Wie vorgesehen, läuft seit dem 4. November 2016 die 18-monatige Frist, innerhalb der sich die italienischen Genossenschaftsbanken („Banche di Credito Cooperativo - BCC“) neu organisieren müssen. Von besonderer Tragweite bleibt die organisatorische Umsetzung der „Genossenschaftlichen Gruppe der Raiffeisenkassen Südtirols“ (Langversion der künftigen Benennung der Raiffeisen Bankengruppe), der die „Raiffeisen Landesbank Südtirol AG“ als Spitzeninstitut („capogruppo“) vorstehen wird. Sämtliche Dokumente für den Genehmigungsantrag, wie zum

Beispiel Verbundvertrag, Statuten, Garantievertrag und Strategiedokument, wurden bereits ausgearbeitet. Im Januar 2017 erfolgte eine Erstabstimmung mit der Banca d'Italia. Bei der Umsetzung der Reform geht es neben allen organisatorischen Maßnahmen auch darum, eine Unternehmenskultur zu fördern, die den notwendigen Wandel begreift, akzeptiert und gestaltet. Dank der guten und intensiven Zusammenarbeit in den dafür vorgesehenen Arbeitsgruppen und durch die laufende Information und Begleitung des Raiffeisenverbandes ist es gelungen, bei den Raiffeisenkassen einen breiten Konsens zur Reformgestaltung zu erreichen. Besonders wichtig war es dabei, die Menschen in diesem Veränderungsprozess zu überzeugen. Heute kann ein Klima des Vertrauens und eine Aufbruchsstimmung festgestellt werden, wie auch die Bereitschaft, die Veränderungen aktiv anzugehen. Diese positive Gesinnung bildet die wichtigste Grundlage für die Zukunft der „Raiffeisengruppe Südtirol“ (Kurzversion der Benennung der künftigen Raiffeisen Bankengruppe) und für ein erfolgreiches Gelingen der Reform. Der sogenannte „Fondo Temporaneo“ stand Mitte Februar 2017 im Mittelpunkt einer Tagung im Raiffeisenhaus. Es handelt sich dabei um einen gesetzlich vorgeschriebenen Fonds, der auch auf die Bilanzen der Raiffeisenkassen drückt. Die Tagung diente, um Informationen und Klarstellungen zu den sich häufenden Interventionszahlungen über den „Fondo Temporaneo“ zu geben. Der zeitweilige Fonds wurde mit der Reform der italienischen Genossenschaftsbanken errichtet, um in Schieflage geratene Genossenschaftsbanken bis zur Gründung der neuen genossenschaftlichen Bankengruppen zu konsolidieren. Der Fonds sei zwar mit bester Absicht errichtet worden, die verpflichtenden Interventionszahlungen haben aber ein Ausmaß erreicht, das Bauchschmerzen bereitet. Im Jahr 2016 haben diese Zahlungen die aggregierte Erfolgsrechnung der Raiffeisenkassen in mehrfacher zweistelliger Millionenhöhe belastet. Umso engagierter arbeite man derzeit an der Errichtung der eigenen Raiffeisengruppe. Der Optimismus wird dabei nicht nur durch die Unterstützung des nationalen Verbandes „Federcasse Federazione Italiana delle Banche di Credito Cooperativo - Casse Rurali ed Artigiane“ gestärkt, sondern auch durch die Tatsache, dass die Raiffeisen-Geldorganisation 2016 mit etwa 72 Mio. Euro wieder gute Ergebnisse vorweisen kann. Der Direktor der Banca d'Italia, Filiale Bozen, hob die aktive Herangehensweise Raiffeisens an der Umsetzung der „Raiffeisengruppe Südtirol“ lobend hervor und bezeichnete deren Start mit Jahresbeginn 2018 als zwar ambitioniertes aber durchwegs realistisches Ziel. Der Präsident der „Federcasse“ ging in seinem Statement auch auf die künftige „Raiffeisengruppe Südtirol“ ein und betonte, dass der autonome Spielraum für Raiffeisen gegenüber den Zentralstrukturen dadurch größer werde. Den „Fondo Temporaneo“, der von „Federcasse“ verwaltet wird, bezeichnete er als notwendiges

Instrument, um in Krisenfällen von Genossenschaftsbanken („BCC“) rasch intervenieren zu können: „wir brauchen den Fonds, um einen geordneten Übergang zu den neuen genossenschaftlichen Bankengruppen zu garantieren“. Er betonte, dass dies im allgemeinen Interesse und zum Schutz der Einleger sei. Der Direktor der „Federcasse“, der die Schwerpunkte des nationalen Verbandes skizzierte, pflichtete bei: „der Fonds sei notwendig, um die Stabilität und Nachhaltigkeit der Genossenschaftsbanken zu sichern, denn auch Einzelkrisen könnten zu Systemkrisen führen“.

In Zusammenhang mit einem Verfahren, welches die italienische Wettbewerbsbehörde wegen mutmaßlicher Zinsabsprachen bei der Vergabe von Darlehen an Privatpersonen eingeleitet hat, ist es am 24. Februar 2016 zur Verhängung von Verwaltungsgeldbußen im Ausmaß von über 26 Mio. Euro (ohne Berücksichtigung der Steuereffekte) gekommen. Davon betroffen sind 13 Raiffeisenkassen, die Raiffeisen Landesbank sowie der Raiffeisenverband Südtirol. Nachdem diesen Maßnahmen aus der Sicht der Beschuldigten keinerlei unrechtmäßige Handlungen zugrunde lagen, wurden diesbezügliche Rekurse eingereicht, die am 8. März 2017 vom regionalen Verwaltungsgericht im Latium behandelt wurden.

Das Regionalgesetz zur Regelung der Aufsicht über die genossenschaftlichen Körperschaften wurde novelliert und hat die Zustimmung der römischen Regierung erhalten. Mit Regionalgesetz Nr. 14 vom 25. Oktober 2016 sind die Bestimmungen zur Genossenschaftsüberwachung in einigen Punkten novelliert worden. Der Ministerrat hat das Regionalgesetz am 23. Dezember gutgeheißen, sodass es ohne Einschränkung in Kraft ist. Die Neuerungen betreffen vor allem die Genossenschaftsüberwachung. So erstreckt sich diese auch auf die Mutterkörperschaft eines genossenschaftlichen Konzerns. Die Abschlussprüfung der konsolidierten Bilanz eines solchen Konzerns obliegt dem Revisionsverband, wenn mehr als die Hälfte der Rücklagen von Mitgliedsgenossenschaften desselben Verbandes stammen.

Im umfangreichsten Dienstleistungsbereich Informations- und Kommunikationstechnologie (Hauptabteilung Raiffeisen Informationssystem – RIS) stellt der Raiffeisenverband den Mitgliedern und sonstigen Kunden aktuelle und sichere Anwendungen und Systeme zur Verfügung. Diese basieren einerseits auf Eigenentwicklung, andererseits bauen sie auf zugekaufte Standardsoftware auf; sie sind ein Qualitätsmerkmal und wichtiger Unternehmenswert der Raiffeisenorganisation. Das Jahr 2016 stand im Zeichen der Digitalisierung. Das Thema ist nunmehr fester Bestandteil in der Mehrjahresplanung der Abteilung Informationstechnologie. So wurden die Anwendungen dahingehend erweitert, dass die Kunden der Raiffeisenkassen nicht nur Belege am Schalter graphometrisch unterschreiben können sondern auch Verträge und andere Dokumente. Parallel dazu wurde auch an der „remoten“ digitalen Unterschrift gearbeitet, ein Prozess, der

es dem Kunden ermöglichen wird, Vereinbarungen mit der Bank im „Raiffeisen Online Banking“ (ROB) elektronisch zu unterzeichnen. Die demnächst umzusetzenden Projekte sehen diese Möglichkeiten bis hin zur Vertragsunterzeichnung im ROB bereits vor.

Die Integration der neuen Dokumenten-Management-Version (ELO) in die verschiedenen RIS-Anwendungen war ein weiterer Schritt in Richtung durchgängige Digitalisierung im Bankenbereich. Als durchgängiges Prozessmanagementsystem bewährte sich die Lösung von „Camunda“, so zum Beispiel zur Steuerung des Kreditvergabeprozesses.

Das zentrale Bankensystem „M3“ wurde um viele Funktionen erweitert. So wurde zum Beispiel zur Verwaltung der Kundenaufträge eine automatische Autorisierung der Aufträge unter Berücksichtigung einer Risikoeinstufung eingeführt. Dabei wird anhand mehrerer Parameter und deren unterschiedlicher Gewichtung für jede Überweisung eine Punktezahzahl berechnet, welche die Wahrscheinlichkeit eines Betrugsfalles ausdrückt. Je höher die Punktezahzahl, desto höher die Wahrscheinlichkeit, dass es sich um einen versuchten Betrugsfall handelt. Damit können Betrugsfälle bereits zu Beginn der Verarbeitungskette mit einer hohen Trefferquote aufgespürt und das Risiko wesentlich reduziert werden.

Ein zentrales strategisches Ziel ist die Migration aller außerbuchhalterischen Funktionen des inzwischen in die Jahre gekommenen „M2“ in das neue „M3“-System, ein Projekt, das angelaufen ist und auch in den nächsten Jahren fortgeführt wird.

Viele Dienste im Bereich der ATM und POS wurden an einen externen Dienstleister ausgelagert. Das Ziel dabei war vor allem die Reduzierung der Komplexität in diesen von nationalen und internationalen Vorgaben beherrschten Bereichen. Im Zuge der Aktualisierung der POS-Geräte wurde das kontaktlose Bezahlen an POS-Geräten („NFC“) überall aktiviert.

Der Bereich der Normen war auch im Jahr 2016 ein steter Begleiter. Erwähnt sei hier: die „Fair-Value“-Berechnung der Kredite und der Einlagen für den Bilanzanhang 2015, die Umsetzung und die Durchführung der Einheitsmeldung laut den Durchführungsbestimmungen Nummer 18269/2015, der Ausbau des Konzentrationsrisikos zur Berücksichtigung der Komplexität der Finanzprodukte, die Verrechnung und die Verbuchung der Zinseszinsen (Anatozismus), die Adaptierungen in der Verwaltung der notleidenden Kredit-Positionen usw. Es mussten verschiedene Anpassungen umgesetzt werden, damit der Termin zur Bilanzerstellung am 13. Februar 2017 („fast closing“) eingehalten werden konnte.

In Verbindung mit den betrieblichen Einverleibungen in die „Raiffeisenkasse Etschtal Gen.“ und in die „Raiffeisenkasse Schlern-Rosengarten Gen.“ wurden alle Vorbereitungen

zum Zusammenführen der Daten getroffen und am Jahresende auch erfolgreich durchgeführt.

Im März hat der Verwaltungsrat des Raiffeisenverbandes das Projekt zur Auslagerung des „Datacenters“ genehmigt wobei dessen Führung und Kontrolle im RIS bleiben. Nach einer eingehenden Analyse, bei welcher die Angebote von drei möglichen Dienstleistern geprüft wurden, hat der Verwaltungsrat in der im Juli einberufenen Sitzung seine Zustimmung zur Wahl des Angebotes von „Iccrea Banca spa“ abgegeben. Das Projekt sah die Auslagerung des Datacenters der Produktion (Standort bis März 2017: Hauptabteilung RIS, Raiffeisenstr. 2, Bozen) und des Ausweichrechenzentrums vor, hin zu zwei Standorten der „Iccrea Banca spa“, die in der Umgebung von Rom liegen. Darin enthalten war die vollständige Erneuerung des gesamten Maschinenparks, sowohl der „server“ als auch des Großrechners („mainframe“). Der Umzug der Funktionen des „mainframe“ und der über 700 virtuellen „server“ der Produktionsumgebung, mit einer Unterbrechung der Dienste von ein paar Stunden, erfolgte im März 2017 und zwar ohne physischen Transport und mit automatischem Datenabgleich über Glasfaser. Das Ausweichrechenzentrum, welches bisher bei der Firma „IBM Italia spa“ in Settimo Milanese angesiedelt war, wurde hingegen physisch am 18.11.2016, nach einer angemessenen Vorbereitungsphase, korrekt in die Zielumgebung der „Iccrea Banca spa“ („Iccrea 2“) übertragen. Dies hat der „Disaster-Recovery“-Test in der darauf folgenden Woche gezeigt.

Im Berichtsjahr ist die durchschnittliche Mitarbeiterzahl - unter Berücksichtigung der Umrechnung von Teilzeit- und saisonaler Beschäftigung in Vollzeitarbeit - von 295 Personen auf 292 gesunken. Zum Jahresende waren 307 Personen im Raiffeisenverband beschäftigt, davon 46 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter mit Teilzeitverträgen. Mit 19 Ferialjobs und 12 Praktika hat der Raiffeisenverband auch im abgelaufenen Jahr Studierenden die Möglichkeiten geboten, erste Kontakte mit der Arbeitswelt zu knüpfen.

Zum 31.12.2016 waren insgesamt 4.756 Mitarbeiter in den „Raiffeisen Offener Pensionsfonds (ROP)“ bzw. in den „Laborfonds“ eingeschrieben. Die Anzahl der Mitglieder des „Wechselseitigen Krankenbeistandsverein der RGO - WKV“ belief sich auf 2.614 (davon 153 Pensionisten), jene der Einrichtungen „Mutual Help“ und „Raiffeisen Gesundheitsfonds“ auf 4.100.

Grundsätzlich nahm die Verbandsarbeit im Jahr 2016 wiederum einen guten Verlauf und die Leistungen, die der Raiffeisenverband Südtirol erbracht hat, deckten ausnahmslos alle jene Aufgaben ab, welche statutarisch festgeschrieben sind.

RLB, Raiffeisen Landesbank Südtirol AG

Die Raiffeisen Landesbank Südtirol AG (RLB) ist das Zentralinstitut der 47 Südtiroler Raiffeisenkassen (Stand

zum 31.12.2016 - ab 01.01.2017 hat sich die Anzahl auf 43 reduziert), welche auch ihre Eigentümer und Kunden sind. Als innovatives Bankinstitut stellt sie den Südtiroler Raiffeisenkassen als Dienstleister, Produktentwickler und Produkthanbieter ihr „Know-how“ zur Verfügung. Sie unterstützt, dem Grundsatz der Subsidiarität folgend, die Raiffeisenkassen in ihrem Bankgeschäft. Damit schafft sie eine wichtige Voraussetzung für die Leistungsfähigkeit und Selbstständigkeit der Raiffeisenkassen.

Die moderaten Anzeichen einer Konjunkturerholung in der Eurozone wirkten sich im abgelaufenen Jahr auch auf das Wirtschaftswachstum in Südtirol aus. Das Institut für Wirtschaftsforschung der Handelskammer Bozen (WIFO) rechnet für 2016 mit einem Wachstum des Bruttoinlandsproduktes (BIP) um 1,3%. Obwohl das noch verhaltene Wirtschaftsumfeld und die Niedrig-Zinspolitik der EZB sich weiter negativ auf die Ergebnisse auswirken, ist es der Raiffeisen Landesbank erneut gelungen, die Chancen, die sich boten, zu nutzen. Für die RLB war das Jahr 2016, welches durch den Aufbruch zur Bildung einer eigenständigen Bankengruppe gekennzeichnet war, ein sehr gutes Geschäftsjahr.

Der Versorgung der heimischen Wirtschaft mit Krediten, dem Kerngeschäft der Raiffeisen Landesbank Südtirol AG, galt weiterhin besondere Aufmerksamkeit. Die Raiffeisen Landesbank arbeitete dabei vor allem bei der gemeinsamen Vergabe von Konsortialkrediten und beim Angebot komplexer Finanzierungsformen eng mit den Raiffeisenkassen zusammen.

Das Investitionsklima der Südtiroler Unternehmen blieb im Jahresverlauf gedämpft. Dennoch ist es der Raiffeisen Landesbank gelungen, qualitativ hochwertige Neukredite zu vergeben. Die Qualität der Kredite bleibt weiterhin hoch. Die Leasingfinanzierungen stiegen im Jahr 2016 um 7,5%. Dabei haben auch die öffentlichen Förderungsmaßnahmen, wie die begünstigten Mittel der „Europäischen Investitionsbank“ und des Landesrotationsfonds, Anreize geschaffen.

Mit einer Entwicklung des buchhalterischen Bruttokreditvolumens von 0,5 Mrd. Euro im Jahr 2005 auf über 1,4 Mrd. Euro im Jahr 2016 weist die Raiffeisen Landesbank seit über 10 Jahren eine stetige Steigerung der Bruttoforderungen an Kunden aus.

Das Hauptaugenmerk bei der Kreditvergabe galt auch 2016 der Rückzahlungsfähigkeit der Kreditnehmer. Durch die vorsichtige Kreditvergabe in den vergangenen Jahren konnten die zahlungsunfähigen Kundenforderungen auf dem bisherigen sehr niedrigen Niveau gehalten und noch weiter gesenkt werden.

Primäres Ziel blieb es, auch zukünftig qualitativ hochwertige Kredite zu vergeben und die Raiffeisenkassen bei der Bewirtschaftung der Kredite zu begleiten. Diesbezüglich stellten das Risikomanagement und die Standardabläufe der Kreditverwaltung, welche die Raiffeisen Landesbank Südti-

rol für die gesamte Raiffeisen-Geldorganisation erarbeitet hat, eine gute Basis dar.

Im vergangenen Jahr war verstärkt spürbar, dass die Südtiroler der Raiffeisen Landesbank ihr Vertrauen schenken. So konnte bei den Kundeneinlagen (Passiva-Bilanzposten 20) eine beachtliche Zunahme von 188 Mio. Euro, das sind 20%, erreicht werden.

In Folge des weiter anhaltenden Anstiegs der Kundenmittelbeschaffung bei den Raiffeisenkassen sowie der Nutzung der neuen längerfristigen Refinanzierungsgeschäfte der EZB (TLTRO-II), bei denen die RLB die Koordinationsfunktion für die Raiffeisen-Geldorganisation wahrnimmt, hatte die RLB jederzeit eine starke Liquiditätsposition inne, sodass der Liquiditätsausgleich der Raiffeisen-Geldorganisation auch im Jahr 2016 problemlos sichergestellt werden konnte. Die Raiffeisen Landesbank Südtirol AG erfüllte damit auch im abgelaufenen Jahr ihren Auftrag als Liquiditätsausgleich- und Refinanzierungsstelle der Raiffeisen-Geldorganisation.

Die RLB zählt zu den am besten bewerteten Banken Italiens. Seit Jänner 2016 verfügt die Raiffeisen Landesbank Südtirol über ein Langfrist-Rating für Bankeinlagen von „A3“ sowie ein Emittenten-Rating von „Baa2“ von „Moody's“. Sie hat damit bei den Einlagen mit „A3“ die beste Note italienweit und bei den Anleihen mit „Baa2“ die zweitbeste Bewertung auf nationaler Ebene erreicht. „Moody's“ bescheinigt dem Zentralinstitut der Südtiroler Raiffeisenkassen mit dieser Einstufung eine solide und konsequente Geschäftsgebarung. Für die Südtiroler Anleger ist dies ein weiteres starkes Signal für die Stabilität von Raiffeisen. Die Raiffeisen Landesbank Südtirol AG hält einige strategische Beteiligungen, vor allem an der „Investitionsbank Trentino-Südtirol AG“ und der „Alpenbank AG“. Mit diesen „Engagements“ deckt die Raiffeisen Landesbank Südtirol, stellvertretend für die gesamte Raiffeisen-Geldorganisation, auf indirektem Weg die Geschäftsbereiche Firmenkunden und vermögende Privatkunden am Markt noch stärker ab. Die Beteiligung an der Gesellschaft „Raiffeisen Versicherungsdienst GmbH“ konnte von der erfolgreichen Geschäftsentwicklung der Agentur Nutzen ziehen, während die Beteiligung am Gesellschaftskapital der „BCC Creditoconsumo spa“ der Raiffeisen-Geldorganisation die Möglichkeit zum Wachstum im Geschäftssegment Konsumkredite bietet.

Im März 2016 hat die RLB eine Beteiligung in Höhe von 22,5 Mio. Euro an der Banca d'Italia erworben. Die Banca d'Italia ist die Zentralbank der Republik Italien und hat als solche eine direkte Rolle in verschiedenen internationalen Institutionen. Die Hauptaufgaben können in vier Bereichen dargestellt werden: die Aufgaben der Zentralbank, die Aufsicht über Banken und andere Finanzintermediäre, Überwachungsaufgaben im Zahlungsverkehr, über Geldmärkte und Infrastrukturen sowie die Durchführung von

markt-wirtschaftlichen Studien. Die Investition weist gegenüber Staatspapieren ein sehr positives Risiko-Rendite-Verhältnis auf und eignet sich für die RLB als solide mittel-langfristige Anlage.

Der „Raiffeisen Offener Pensionsfonds“ konnte seinen Wachstumskurs das gesamte Jahr über fortsetzen. Sowohl das verwaltete Vermögen als auch die Mitgliederzahlen erreichten neue Höchststände. Am Ende des Jahres war das Fondsvermögen um 17% auf über 510 Mio. Euro und die Anzahl der Mitglieder um 20% auf mehr als 30.000 angewachsen. Diese beachtlichen Ergebnisse sind wesentlich auf den starken Einsatz aller Raiffeisenkassen im Bereich Vorsorge zurückzuführen. Der von der Raiffeisen Landesbank Südtirol verwaltete „Raiffeisen Offener Pensionsfonds“ erwirtschaftete zudem in allen drei Investitionslinien gute Ergebnisse.

Im Bereich Zahlungsverkehr hält die Raiffeisen Landesbank Südtirol europaweit mit den innovativsten Konzernen mit. Auch im Jahr 2016 wurden zahlreiche Neuerungen im Zahlungs- und Inkassoverkehr sowie im Kartenbereich umgesetzt bzw. vorbereitet, um den hohen Qualitätsstandard der Raiffeisen-Geldorganisation in diesem Bereich aufrecht zu erhalten.

Die Aktionäre statteten die RLB mit neuem Kapital aus und erhöhten das Gesellschaftskapital mit Wirkung 1. November 2016 von 175 auf 200 Mio. Euro.

Das bilanzielle Eigenkapital stieg zum Jahresende von 322 Mio. auf 339 Mio. Euro. Der Prozentsatz harten Eigenkapitals, die sogenannte „CET 1-Ratio“, liegt deutlich über den aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen.

Der Gewinn wurde im Wesentlichen von zwei Faktoren beeinflusst. In erster Linie brachten die Aktivitäten im klassischen Kredit- und Provisionsgeschäft gute Ergebnisse. Zusätzlich konnten Gewinne aus der Veräußerung von Wertpapieren aus dem Eigenportfolio der Raiffeisen Landesbank, welches zu zirka 90% aus Anleihen besteht, realisiert werden. Die ordentlichen Betriebskosten konnten durch den disziplinierten Umgang mit den Ressourcen unter dem Vorjahresniveau gehalten werden.

Das „Cost-Income“-Verhältnis liegt im abgelaufenen Geschäftsjahr wiederum bei einem Spitzenwert von unter 47%. Diese positive Entwicklung erlaubt es, gerade im stürmischen Umfeld, in dem sich die Rahmenbedingungen stetig ändern und immer neue Vorschriften erlassen werden, Sicherheit und Stabilität zu geben. Die RLB ist weiterhin bestrebt, dazu beizutragen, die Position der gesamten Raiffeisen-Geldorganisation Südtirols zu festigen. Die seit Jahren eingeschlagene Strategie wurde im letzten Jahr erfolgreich fortgeführt.

Der Unterstützung der Tätigkeit der Raiffeisenkassen vor Ort wird oberste Priorität zugeordnet. Die Raiffeisenkassen Südtirols erhalten sowohl „shareholder value“ durch den Wertzuwachs und die Dividendenzahlungen als auch

„customer value“ durch die Beratungsleistungen, durch die Produkte bzw. Dienstleistungen sowie durch die Kooperationen bei der Marktbearbeitung. Vor allem bei letzteren will die RLB in Zukunft zusätzliche Akzente bei der Unterstützung der Raiffeisenkassen zum Ausbau des erfolgreichen Marktauftritts setzen. Auch ist die Raiffeisen Landesbank Südtirol bereit, neue gesetzliche und aufsichtsrechtliche Verfahren im Interesse der Raiffeisenkassen effizient und zielstrebig umzusetzen.

Es konnte ein Gewinn in der Höhe von 16,5 Mio. Euro erwirtschaftet werden. Die Bank weist somit zum Jahresende 2016 überdurchschnittlich gute Rentabilitäts- und Produktivitätskennzahlen auf.

Die Raiffeisen Landesbank Südtirol AG hat das Jahr 2016 sehr gut gemeistert und anspruchsvolle Ziele erreicht.

RVD, Raiffeisen Versicherungsdienst GmbH

Die Gesellschaft hat im Jahr 2016 ihre Funktion der Unterstützung, Beratung und Leistungsverrichtung für die Raiffeisenkassen in allen Belangen des Versicherungsgeschäftes mit Engagement und Fachkompetenz erfüllt. Der Raiffeisen Versicherungsdienst forciert den Vertrieb von Versicherungen und damit verbundene zusätzliche Dienstleistungen wie die Ausbildung der Raiffeisen Versicherungsvermittler landesweit oder die Schadenabwicklung für die gesamte Raiffeisen-Geldorganisation. Ebenfalls vorangetrieben hat die Gesellschaft die Abwicklung des Agenturvertriebes und zwar hauptsächlich in Bereichen der Absicherung heimischer Organisationen und deren Mitglieder mit individuellen Versicherungspaketen sowie der Absicherung der Raiffeisen-Geldorganisation vor den alltäglichen und besonderen Risiken im Banken- und Finanzdienstleistungsbereich.

Als Vorsorge-Spezialist hat sich die Gesellschaft im Berichtsjahr wiederum mit ganzer Kraft dafür eingesetzt, Risikoschutz, Wohneigentum und Zukunftssicherung spartenübergreifend anzubieten. Dabei wurden die Aktivitäten punktuell neu ausgerichtet und zwar mit Fokus auf die Aus- und Weiterbildung unter Berücksichtigung der individuellen Kundenbedürfnisse sowie die Digitalisierung mit der weiteren Erschließung der Online-Zugangswege für Kunden.

Auch wenn die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen für die Versicherungswirtschaft anspruchsvoll waren, konnte die Gesellschaft erneut mit einem starken Ergebnis aufwarten. Der Raiffeisen Versicherungsdienst schloss am 31.12.2016 ein positives Geschäftsjahr ab mit einem wiederum guten Neugeschäft in den Sachversicherungszweigen, das mit einer Steigerung von 2,8% Prämieinnahmen in Höhe von 59,4 Mio. Euro verbuchte. Die Prämieinnahmen insgesamt beliefen sich auf knapp 155 Mio. Euro und erreichten damit das Vorjahresniveau.

Der Raiffeisen Versicherungsdienst wickelt über das zentrale Schadensbüro in Bozen „Assimoco“-Schäden für Mitglie-

der und Kunden der Raiffeisenkassen sowie für die gesamte Raiffeisen-Geldorganisation ab. Im Berichtsjahr wurden 15.087 Versicherungsfälle bearbeitet und Schäden in Höhe von 27,9 Mio. Euro vergütet.

ROL, Raiffeisen OnLine GmbH

Raiffeisen OnLine konnte im vergangenen Jahr seinen Kundenstand weiter ausbauen. Mittlerweile nutzen mehr als 40.000 Anwender die Dienste und Produkte des Internet- und Anwendungsdienstleisters von Raiffeisen Südtirol.

Ein beträchtlicher Teil dieses Kundenzuwachses ist dem Bereich Internet-Anschlüsse zu verdanken. Wichtige Impulse kamen von der „wir vernetzen“-Kampagne der Landesverwaltung zum Ausbau des Südtiroler Glasfaser-Netzes. Raiffeisen OnLine konnte sich in einem Dutzend „wir vernetzen“-Gemeinden als privater Anbieter gut positionieren. Vier von fünf so gewonnenen Glasfaser-Abnehmern waren Neukunden, hatten zuvor also keine Internetanbindung von Raiffeisen OnLine.

Die Bedeutung der App-Entwicklung als zentrales Geschäftsfeld hat sich 2016 erneut bestätigt. Für die Radiosender „Südtirol 1“ und „Radio Tirol“ programmierte Raiffeisen OnLine eine mobile Anwendung, die nicht nur den Radioempfang über das Internet auf mobilen Geräten ermöglicht, sondern den Hörern auch eine Reihe von Services wie Stau- und Radarmeldungen oder Gewinnspiele auf kompakte Art und Weise verfügbar macht. Die beiden Sender vollzogen damit einen beachtlichen digitalen Qualitätssprung. Für Raiffeisen OnLine ergab sich mit diesem Auftrag die Gelegenheit, sich einmal mehr als professioneller App-Entwickler zu profilieren.

Der Alpenverein Südtirol hat Raiffeisen OnLine beauftragt, Breitbandanschlüsse für mehrere seiner Schutzhütten zu liefern. Bergfreunde können so über ihre Mobilgeräte Mails und klassische Fotos vom Gipfelkreuz senden oder Wetterprognosen und andere News abrufen.

Für das Energieunternehmen „Alperia AG“ und dessen Tochter „Edyna GmbH“ wurden die Webauftritte und Intranet-Bereiche programmiert. Auch hier entstanden interessante digitale Zusatzdienste für die Nutzer.

Die Raiffeisen VereinsCloud, eine von Raiffeisen OnLine für die heimische Vereinswelt entwickelte Kommunikations- und Datensicherungsplattform, wurde in der Version 3.0 ins Netz gestellt. Der Dienst überzeugte die Südtiroler Bauernjugend (SBJ) so sehr, dass die Landesleitung der SBJ beschlossen hat, ihn landesweit einzusetzen.

Auch für die Raiffeisenkassen ergaben sich aus dem allgemeinen Digitalisierungstrend Vorteile. Im Frühjahr wurde eine neue Version der Online-Formulare in das Schalterprogramm „M3“ integriert. Dies hat die Bestellung der ROL-Dienste für die Kassen vereinfacht und beschleunigt.

Situation, Entwicklung und Marktstellung unserer Raiffeisenkasse

Werte Mitglieder,

Unsere Raiffeisenkasse hat im Geschäftsjahr 2016 laufend daran gearbeitet, die Familien und die Unternehmen des Tätigkeitsgebietes zu begleiten und zu betreuen; es wurde ständig an der Verbesserung des Leistungsumfanges und der Geschäftsführung gearbeitet, das Ausmaß der Mittelherkunft und der -verwendung gesteigert, die Eigenmittelausstattung erhöht und ein Ergebnis eingefahren, das mit der Zielsetzung unseres Unternehmens einhergeht.

Von den aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Bestimmungen ausgehend, haben wir termingerecht den vorgeschriebenen ICAAP-Report an die Banca d'Italia übermittelt, die Offenlegung laut Säule 3 vorgenommen und der Banca d'Italia die von den Weisungen zum internen Kontrollsystem vorgeschriebenen Berichte übermittelt. Im Nachfolgenden wollen wir Ihnen die wirtschaftliche Situation unserer Raiffeisenkasse, ihre Entwicklung und ihre Marktstellung anhand von Zahlen und Daten näherbringen.

Bank- und Vermittlungsgeschäft

Im abgelaufenen Geschäftsjahr konnte unsere Raiffeisenkasse grundsätzlich eine zufriedenstellende Entwicklung verzeichnen.

Der **Zinsüberschuss** hat sich im Vergleich zum Vorjahr um 7.021 Euro erhöht.

Die **Provisionserlöse** beliefen sich im Geschäftsjahr auf 553.558 Euro. 11,54% der erwirtschafteten Provisionen stammen aus dem Wertpapiergeschäft, 9,93% aus dem Versicherungsbereich, 5,41% aus dem Kreditleihengeschäft; die restlichen 73,12% der Kommissionen stammen aus verschiedenen anderen Bankdiensten und bankfremden Diensten.

Die **Forderungen an Kunden** belaufen sich zum Bilanzstichtag auf 61.859.837 Euro, **die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden** auf 73.088.432 Euro. Die **Forderungen an Banken** belaufen sich auf 7.504.985 Euro, **die Verbindlichkeiten gegenüber Banken** auf 12.002.597 Euro.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr haben sich die Kundenforderungen um plus 6,91% im Vergleich zum Vorjahr verändert.

Im Geschäftsjahr haben die Einlagen (direkte Kundeneinlagen und Obligationen mit Kunden) einen Endstand von 85.204 Tsd. Euro erreicht. Die **direkten Kundeneinlagen** verzeichnen demzufolge gegenüber dem Vorjahr ein Plus von 9,60%. Die **indirekten Einlagen** haben zum Bilanzstichtag einen Stand von 8.501 Tsd. Euro erreicht, was einer Zunahme von 2,07% gegenüber dem Vorjahr entspricht.

Die **verwalteten Kundenmittel** belaufen sich zum Bilanz-

stichtag auf 93.705 Tsd. Euro. Dies entspricht einer Zunahme gegenüber dem Geschäftsjahr 2015 von 7.632 Tsd. Euro, bzw. 8,87%.

Das **Kundengeschäftsvolumen**, also die verwalteten Mittel und die Ausleihungen summiert, betrug zum 31.12.2016 155.565 Tsd. Euro, was einer Zunahme gegenüber dem Vorjahr von 11.631 Tsd. Euro, bzw. von 8,08% gleichkommt.

Zum 31.12.2016 beläuft sich das **bilanzielle Eigenkapital** der Raiffeisenkasse auf 12.094.735 Euro (ohne Berücksichtigung des Jahresgewinns). Das aufsichtsrechtliche Eigenkapital beträgt zum Bilanzstichtag 11.573.419 Euro. Diesbezüglich ist anzumerken, dass die Raiffeisenkasse Marling im Zuge der mit 13.02.2017 versendeten PUMA-Meldung der Eigenmittel nach Basel III (base informativa Y) auf die Ausstellung einer sogenannten „comfort letter“ (vgl. Art. 26, Absatz 2 der EU-Verordnung 575/2013) verzichtet hat. Die Errechnung der oben angeführten aufsichtsrechtlichen Eigenmittel erfolgte damit ohne Berücksichtigung des im Geschäftsjahr 2016 erzielten Gewinns. Die Eigenkapitalquote hat sich im Geschäftsjahr auf 10,81% verändert, was einer Verminderung gegenüber dem Vorjahr von 158 Basispunkten entspricht.

Von den aufsichtsrechtlichen vorgeschriebenen Bestimmungen ausgehend, werden wir den ICAAP-Report an die Banca d'Italia termingerecht innerhalb 30.04.2017 übermitteln und die erweiterte Offenlegung (Marktdisziplin) laut Säule 3 der Baseler Eigenkapitalvereinbarung innerhalb eines Monats ab Vollversammlung vornehmen.

Wertpapierdienstleistungen

Die Raiffeisenkasse Marling war im Berichtsjahr zur Ausübung der nachfolgenden Wertpapierdienstleistungen zugelassen:

- Platzierung ohne feste Übernahmeverpflichtung bzw. Garantieübernahme gegenüber dem Emittenten (Artikel 1 Abs. 5 Buchstabe c-bis FimaG);
- Annahme und Übermittlung von Aufträgen (Artikel 1 Abs. 5 Buchstabe e FimaG);
- Anlageberatung (Artikel 1 Abs. 5 Buchstabe f FimaG);

Darüber hinaus bot sie ihren Kunden die Verwaltung und Verwahrung von Wertpapieren an. Die Compliance-Stelle war gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorgaben aktiv.

Wirtschaftlicher Gesamtverlauf der Raiffeisenkasse

Im Lichte der allgemeinen Entwicklung ist es uns wiederum gelungen, unsere Marktposition zu verteidigen, wie aus der Zusammenfassung der nachfolgenden Bilanzdaten entnommen werden kann.

Unsere Raiffeisenkasse hat auch im abgelaufenen Geschäftsjahr ihren Mitgliedern und Kunden die gewünschten Bank- und Finanzdienstleistungen gemäß den genossenschaftlichen Prinzipien bereitgestellt.

Eine beachtliche Herausforderung für unsere Raiffeisenkasse waren die komplexen Zusammenhänge und die damit verbundene Verwaltungsarbeit. Um diese herausfordernde Aufgabe meistern zu können, haben unsere Mandatäre und Mitarbeiter auch im abgelaufenen Geschäftsjahr laufend an Aus- und Weiterbildungen teilgenommen, um sicherzustellen, dass die Qualität der angebotenen Bank- und Finanzdienstleistungen den Ansprüchen der Mitglieder und Kunden genügen. Aufgrund der Bilanzdaten und unserer Marktentwicklung sehen wir unsere Betriebsstrategie als zielführend an.

Angaben zur Bilanz

| Bilanzpositionen | Bestand in Euro zum 31.12.2016 | Bestand in Euro zum 31.12.2015 | Veränderung zum Vorjahr in Prozent |
|---------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Forderungen an Kunden | 61.859.837 | 57.861.117 | +6,91 |
| Eigene Wertpapiere | 40.267.306 | 31.708.939 | +26,99 |
| Kundeneinlagen | 85.203.594 | 77.743.725 | +9,60 |
| Indirekte Einlagen | 8.501.095 | 8.328.639 | +2,07 |
| Kundengeschäftsvolumen | 155.564.516 | 143.933.480 | +8,08 |
| Bilanzielles Eigenkapital | 12.094.735 | 12.304.999 | -1,71 |
| Gewinn nach Steuern | 301.533 | 264.117 | +14,17 |
| Bilanzsumme | 111.861.426 | 99.338.564 | +12,61 |

Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

| Eckdaten der G.u.V. - Rechnung | Bestand in Euro zum 31.12.2016 | Bestand in Euro zum 31.12.2015 | Veränderung zum Vorjahr in Prozent |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Zinsüberschuss | 1.888.162 | 1.881.141 | +0,37 |
| Provisionsüberschuss | 490.099 | 537.081 | -8,75 |
| Dividenden | 160.009 | 40.467 | +295,40 |
| Handelsergebnis aus zur Veräußerung verfügbaren akt. Finanzinstrumenten | 420.830 | 296.930 | +41,73 |
| Bruttoertragsspanne | 2.959.920 | 2.757.894 | +7,33 |
| Nettoergebnis Finanz- gebarung | 2.650.364 | 2.545.355 | +4,13 |
| Verwaltungsaufwand | 2.363.987 | 2.372.410 | -0,36 |
| Steuern | 115.581 | 33.352,06 | +246,55 |

Kreditleihgeschäft

| | Bestand in Euro zum 31.12.2016 | Bestand in Euro zum 31.12.2015 | Veränderung zum Vorjahr in Prozent |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Geleistete Bürgschaften | 4.905.474 | 3.376.166 | +45,30 |

Wie Sie aus den o.a. Daten entnehmen können, hatte unsere Raiffeisenkasse im Geschäftsjahr 2016 sowohl bei den For-

derungen an Kunden, als auch bei den Kundeneinlagen und vor allem beim Kundengeschäftsvolumen eine positive Entwicklung mit guten bzw. sehr guten Zuwachsraten zu verzeichnen.

Gute Zuwächse hatten wir zudem noch bei:

- den Investmentfonds (gehören zur Gruppe der indirekten Kundeneinlagen);
- den verwalteten Kundenmitteln und
- den eigenen Wertpapieren.

Die Wertpapiere Dritter (Kunden) hingegen waren rückläufig.

Der Zinsüberschuss konnte trotz der schon seit längerer Zeit anhaltenden Niedrigzinsphase annähernd konstant, mit einem leichten Plus, gehalten werden.

Das Investitionsverhältnis (III) unserer Raiffeisenkasse hat sich zum 31.12.2016 gegenüber dem Wert des Vorjahres vermindert und liegt jetzt bei 73,03% gegenüber 76,30% zum 31.12.2015.

Das Geschäftsergebnis zum 31.12.2016 liegt mit einem Reingewinn von 301.553 Euro rund 14,17% über dem Wert des Vorjahres.

Erwähnenswert ist außerdem, dass im Jahr 2016 durch die Verkäufe von Wertpapieren Gewinne von 421 Tsd. Euro realisiert wurden, was das Geschäftsergebnis natürlich positiv beeinflusst hat.

Detailangaben zu den Kundenforderungen (lt. Statistik)

| Kreditform | Bestand zum 31.12.2016 in Euro | Anteil in Prozent an den gesamten Kundenforderungen |
|---------------------|---------------------------------------|--|
| K/K-Kredite | 13.781.000 | 22,80 |
| Darlehen | 45.383.000 | 75,07 |
| Notleidende Kredite | 820.000 | 1,36 |
| Andere Ausleihungen | 468.000 | 0,77 |

Der Posten „Andere Ausleihungen“ enthält auch folgende Finanzierungen an Sicherungseinrichtungen, die diesen im Zusammenhang mit der Bankenabwicklung der in Schwierigkeiten geratenen Genossenschaftsbanken auf nationaler Ebene gewährt werden mussten:

1. „Fondo di Garanzia dei depositanti (FGD)“: es handelt sich um zinslose, anteilmäßig unter den Mitgliedern des Konsortiums aufgeteilte Finanzierungen. Der einschlägige Rückzahlungsplan ist an die Dynamiken der unterliegenden Kredite gekoppelt und wird periodisch auf der Grundlage der vom Fonds verfügbar gemachten Daten bewertet. Auf Empfehlung des Raiffeisenverbandes hin, wurden die im Vorjahr getätigten Einzelwertberichtigungen 2016 aufgelöst. Die Risikovorsorge der Finanzierungen an den Einlagensicherungsfonds wird nunmehr im G&V-Posten 130d) erfasst und als Verbind-

lichkeit in Posten 100 der Passiva ausgewiesen. Der Anteil unserer Raiffeisenkasse an diesen Finanzierungen beträgt zum Bilanzstichtag 2016:

- Euro 39.864 mit geschätzter Laufzeit bis 2020;
- Euro 17.850 mit geschätzter Rückzahlung innerhalb des Geschäftsjahrs 2017.

2. „Fondo di Garanzia Istituzionale“ (FGI): es handelt sich um zinslose, anteilmäßig unter den Mitgliedern des Konsortiums aufgeteilte Finanzierungen. Der Anteil unserer Raiffeisenkasse an diesen Finanzierungen beträgt zum Bilanzstichtag 2016:

- Euro 65.000 mit geschätzter Laufzeit bis 2017. Die Risikovorsorge der Finanzierungen wird ebenfalls im G&V-Posten 130d) erfasst und als Verbindlichkeit in Posten 100 der Passiva ausgewiesen.

3. „Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo“: es handelt sich um zinslose, anteilmäßig unter den Mitgliedern des Konsortiums aufgeteilte Finanzierungen. Der Anteil unserer Raiffeisenkasse an diesen Finanzierungen beträgt zum Bilanzstichtag 2016:

- Euro 42.329 mit geschätzter Laufzeit bis 2017. Auch hier wird die Risikovorsorge im G&V-Posten 130d) erfasst und als Verbindlichkeit in Posten 100 der Passiva ausgewiesen.

Detailangaben zu den Kundeneinlagen (lt. Statistik)

| Einlageform | Bestand zum 31.12.2016 in Euro | Anteil in Prozent an den gesamten Kundeneinlagen |
|-----------------------|---------------------------------------|---|
| Spareinlagen/Festgeld | 24.732.000 | 29,67 |
| Sparbriefe | 4.735.000 | 5,68 |
| K/K-Einlagen | 46.204.000 | 55,43 |
| Bankobligationen | 7.270.000 | 8,72 |
| Andere Einlagen | 417.000 | 0,50 |

Analyse der Erfolgsrechnung

Im Berichtsjahr kann die Ertragslage der Raiffeisenkasse Marling Gen., unter Berücksichtigung des Verlaufs der allgemeinen Zinsentwicklung am Finanz- und Kapitalmarkt und der weiterhin schwierigen Rahmenbedingungen, im Grunde als zufriedenstellend bezeichnet werden.

Auf die Bilanzsumme zum 31.12.2016 betrug der Cash Flow 0,64%.

Die Durchschnittsverzinsung der Einlagen betrug 0,67%, wobei die Spareinlagen mit 0,64%, die Sparbriefe mit 1,27%, die K/K-Einlagen mit 0,19% und die Bankobligationen mit 1,97% verzinst wurden. Die Einlagen in Fremdwährung wurden durchschnittlich mit 0,19 und die Festgeldanlage mit 1,08 Prozentpunkten verzinst.

Die Durchschnittsverzinsung der Ausleihungen betrug 3,05%, wobei die Durchschnittsverzinsung bei den K/K-Krediten 3,62%, bei den Darlehen 2,94% und bei den notleidenden Krediten 2,68% betrug. Bei den Finanzierungen in Fremdwährung betrug die Durchschnittsverzinsung 2,56%.

Das Provisionsgeschäft wies im Berichtsjahr insgesamt einen rückläufigen Verlauf auf. Dementsprechende Ergebnisse konnten in den nachfolgenden Bereichen erzielt werden:

- die Vermittlung von Versicherungsprodukten mit Provisionseinnahmen von 54.994 Euro, dies entspricht einem Plus von 3.300 Euro bzw. 6,38%;
- das Wertpapierdienstleistungsgeschaft mit Provisionseinnahmen von 63.858 Euro, dies entspricht einer Abnahme von 20.440 Euro bzw. 24,25%.

Die Verwaltungsaufwendungen beliefen sich im Berichtsjahr auf 2.363.987 Euro, was einer Veränderung gegenüber dem Vorjahr von minus 0,36% entspricht. Im Einzelnen beliefen sich

- die Personalkosten auf 1.384.673 Euro; minus 3,63% zum Vorjahr
- die Sachkosten auf 979.314 Euro; plus 4,68% zum Vorjahr.

Die Abschreibungen beliefen sich auf 76.764 Euro.

Das Nettoergebnis aus Wertminderungen von sonstigen Finanzgeschäften betrug 242.816 Euro.

Die anderen betrieblichen Erträge betragen 207.497 Euro.

Hauptrisiken und Unsicherheiten, denen die Raiffeisenkasse begegnet

Zu den Hauptrisiken, mit denen die Raiffeisenkasse Marling konfrontiert ist, zählen die Veränderungen im internationalen, nationalen und lokalen Bereich. Die schwächelnde Volkswirtschaft Italiens und die Globalisierung spürt unsere Raiffeisenkasse auch über ihre Mitglieder und Kunden. Im Wesentlichen kann als Lokalbank aber dennoch festgestellt werden, dass im Tätigkeitsgebiet eine positive wirtschaftliche Situation vorherrscht, die den kleinen und mittleren Unternehmen, sowie den Familien zu Gute kommt.

Unsere Risikokonzentration stellt sich wie folgt dar:

- Nach Branchen:

Beträge ausgewiesen unter Berücksichtigung des „equivalente creditizio“: Kassakredite, freie Restrahmen, Bankgarantien usw. zum 31.12.2016

| Branche | Betrag in Euro | % am Gesamtvolumen |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Land- u. Forstwirtschaft, Fischerei | 9.623.582,38 | 14,50% |
| Verarbeitendes Gewerbe | 5.335.866,09 | 8,04% |

| | | |
|----------------------------------|---------------|---------|
| Energieversorgung | 68.363,94 | 0,10% |
| Baugewerbe/Bau | 1.211.063,36 | 1,82% |
| Handel, Reparatur von Kraftwagen | 5.811.118,47 | 8,76% |
| Verkehr und Lagerung | 213.404,28 | 0,32% |
| Gastgewerbe | 13.272.141,75 | 20,00% |
| Information und Kommunikation | 55.902,71 | 0,08% |
| Grundstücks- u. Wohnungswesen | 641.568,02 | 0,97% |
| Freiberufler | 1.314.953,01 | 1,98% |
| Unterstützende Dienstleister | 1.288.486,00 | 1,94% |
| Erziehung und Unterricht | 0,00 | 0,00% |
| Gesundheits- u. Sozialwesen | 391.950,32 | 0,59% |
| Kunst, Sport, Unterhaltung | 667.160,67 | 1,01% |
| Sonstige Dienstleistungen | 1.226.042,61 | 1,85% |
| Firmenkunden Ausland | 1.300.000,00 | 1,96% |
| Öffentliche Körperschaften | 889.212,00 | 1,34% |
| Andere Finanzgesellschaften | 3.216.783,63 | 4,85% |
| Körperschaften ohne Gewinnzwecke | 600,00 | 0,00% |
| Privatkunden | 19.838.437,78 | 29,89% |
| Gesamt | 66.366.637,02 | 100,00% |

- Nach Großkrediten:

| | Betrag in Euro | % am Gesamtvolumen |
|------------------|-----------------------|---------------------------|
| Tourismus | 11.073.709,72 | 17,90 |
| Handwerk | 4.802.598,86 | 7,76 |
| Landwirtschaft | 2.228.977,86 | 3,60 |
| Dienstleistungen | 3.760.000,00 | 6,08 |
| Handel | 6.164.227,82 | 9,96 |
| Immobilien | 1.340.000,00 | 2,17 |

- Großkredite (Anteil der ersten Kunden/Gruppen an den gesamten Kassaforderungen)

| | 31.12.2016 | % | 31.12.2015 | % |
|------------------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|
| Die ersten 10 Kunden/Gruppen | 19.351.741,57 | 31,28 | 16.448.352,42 | 28,43 |
| Die ersten 20 Kunden/Gruppen | 27.387.518,61 | 44,27 | 23.797.055,10 | 41,13 |
| Die ersten 30 Kunden/Gruppen | 32.551.817,31 | 52,62 | 28.910.130,32 | 49,96 |
| Die ersten 40 Kunden/Gruppen | 36.230.970,95 | 58,57 | 32.340.158,52 | 55,89 |
| Die ersten 50 Kunden/Gruppen | 38.980.396,41 | 63,01 | 35.247.071,97 | 60,92 |

Entwicklung der Hauptaggregate der Übersicht zu den Veränderungen der Posten des Eigenkapitals gegenüber dem Vorjahr

| Posten | Betrag in Euro | Veränderung in Prozent gegenüber dem Vorjahr |
|---------------|-----------------------|---|
| Kapital | 1.726 | +1,98 |
| Rücklagen | 11.681.982 | +2,06 |

| | | |
|--------------------------------------|------------|--------|
| Bewertungsrücklagen | 399.903 | -52,77 |
| Kapitalinstrumente | 0 | 0 |
| Eigene Aktien | 0 | 0 |
| Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres | 301.533 | +14,17 |
| Eigenkapital | 12.094.735 | -1,71 |

Entwicklung der Hauptaggregate der Kapitalflussrechnung

| Posten Geschäftstätigkeit | Betrag in Euro |
|---|-----------------------|
| Geschäftstätigkeit | 708.739 |
| Mittelherkunft/-verwendung von aktiven Finanzinstrumenten | -13.189.489 |
| Mittelherkunft/-verwendung von passiven Finanzinstrumenten | 12.364.613 |
| Nettomittelherkunft/-verwendung aus der Geschäftstätigkeit | -116.137 |
| Posten Investitionstätigkeit | Betrag in Euro |
| Verschiedene Mittelherkunft | 4 |
| Verschiedene Mittelverwendung | -5.733 |
| Nettomittelherkunft/-verwendung aus Investitionstätigkeit | -5.729 |
| Posten Finanzierungstätigkeit | Betrag in Euro |
| Verschiedene Ankäufe | 314 |
| Verschiedene Verkäufe | -7.924 |
| Nettomittelherkunft/-verwendung aus der Finanzierungstätigkeit | -7.610 |
| Nettomittelherkunft/-verwendung des Geschäftsjahres | -129.476 |

Forschungs- und Entwicklungsarbeiten

In diesem Bereich wurden keine Ausgaben getätigt.

Anzahl und Nominalwert der von uns gehaltenen eigenen Aktien und/oder Aktien an herrschenden Unternehmen

Die Genossenschaftsbeteiligung besteht aus 669 Aktien zu je 2,58 Euro. Jedes Mitglied besitzt nur eine Aktie. Die Raiffeisenkasse hält keine eigenen Aktien. Die Genossenschaft ist von keinem Unternehmen im Sinne des Art. 2359 abhängig bzw. beherrscht.

Im Berichtsjahr wurden weder eigene Aktien, noch Aktien an herrschenden Unternehmen ge- bzw. verkauft.

Beziehungen zu abhängigen und verbundenen Unternehmen

Es bestehen keine Beziehungen zu kontrollierenden, abhängigen oder verbundenen Unternehmen, sowie zu Unternehmen, die von letzteren abhängen.

Wichtige betriebswirtschaftliche Kennzahlen und Personal- und Sozialbericht

Wichtige betriebswirtschaftliche Kennzahlen

Nachfolgend wollen wir Ihnen einige Fundamentalindikatoren unserer Raiffeisenkasse aufzeigen:

- Eigenkapitalunterlegung in Prozent:
 - Eigenkapitalunterlegung (Säule I) 16,99%
 - Eigenkapital/Bilanzsumme 10,81%
 - Eigenkapital/Kundeneinlagen 14,20%
 - Eigenkapital/Kundenforderungen 19,55%
- Cost-Income-Ratio (CIR):
 - das Verhältnis Aufwände/Erträge beträgt 83,46%
- Return on Equity (ROE):
 - die Eigenkapitalverzinsung nach Steuern beläuft sich auf 2,49%
- Return on Investment (ROI):
 - Das Verhältnis des Nettogewinns zur Bilanzsumme beträgt 0,27%
- Vermögensstruktur unserer Raiffeisenkasse:

| | |
|-------------------------------------|--------------|
| Bilanzielles Eigenkapital | 12.094.735 € |
| Aufsichtsrechtliche Eigenmittel | 11.573.419 € |
| Davon: Kernkapital (Tier I) | 11.573.419 € |
| Ergänzungskapital (Tier II) | 0 € |
| Nutzbare Drittrangmittel (Tier III) | 0 € |

Die Angemessenheit der Eigenmittel der Raiffeisenkasse, sowohl aus aktueller als aus vorausschauender Sicht, war und ist ein Grundpfeiler der strategischen Betriebsplanung. Dies ganz besonders im Lichte des derzeitigen Kontexts, im Rahmen dessen die Eigenmittel immer wichtiger sind, u.zw. im Hinblick sowohl des Größenwachstums als auch der aufsichtsrechtlichen Vorsichtsmaßnahmen.

Die Raiffeisenkasse verfolgt seit Jahren eine Geschäftspolitik, die auf die Erhöhung der Mitglieder und die Bildung von Rücklagen, auch über die gesetzlich vorgesehenen Mindestgrenzen hinaus, abzielt. Die Eigenkapitalressourcen der Raiffeisenkasse, auch in Folge besagter vorsichtiger Eigenkapitalpolitiken, wurden selbst in den schwierigsten Phasen der Finanzkrise verfolgt, u. zw. weit über die normativen Regelungen hinaus, womit ermöglicht wurde, dass die lokale Wirtschaft, insbesondere die Familien und die

Klein- und Mittelbetriebe, unterstützt werden konnten.

Personal- und Sozialbericht

Im Bereich der Mitarbeiter hat es im Jahr 2016 anzahlmäßig keine Veränderungen gegeben, wie aus der folgenden Aufstellung hervorgeht:

| | |
|---|----|
| Anzahl der Mitarbeiter zum 01.01.2016 | 16 |
| - unbezahlter Wartestand | 0 |
| - im Geschäftsjahr ausgeschiedene Mitarbeiter | 0 |
| - Anzahl der Mitarbeiter zum 31.12.2016 | 16 |
| - männlich: | 10 |
| - weiblich: | 6 |
| - davon Part-Time | 3 |

Der Erfolg eines jeden Unternehmens wird maßgeblich von seinen Mitarbeitern und ihren Ideen, ihrem Einsatz und ihrer Persönlichkeit bestimmt. Eine Dienstleistung und deren Qualität hängen von den Menschen ab, die sich dafür immer wieder engagieren. Daher ist der Mensch das wichtigste Kapital der Raiffeisenkasse.

Als Grundprinzip jeder Personalentwicklung gilt es, das Leistungs- und Lernpotential der Mitarbeiter/innen zu erkennen, zu fördern und auszubauen. Im Jahre 2016 legte die Raiffeisenkasse Marling deshalb wieder großen Wert auf ein hohes Ausbildungsniveau seiner Mitarbeiter.

Durchschnittlich hat jeder Mitarbeiter 2,51 Tage für Aus- und Weiterbildung genutzt, u.zw. vor allem im normativen und im Bankfachbereich, im Anlage-, Geldwäsche- und Versicherungsbereich, sowie in der Persönlichkeitsentwicklung. Zudem wurden noch etliche hausinterne Schulungen durchgeführt, welche bei den Mitarbeitern/innen auf reges Interesse gestoßen sind.

Um noch besser auf die Bedürfnisse der Kunden eingehen zu können, erfuhren auch die Berufsbilder unserer Raiffeisenkasse die dementsprechende qualitative und quantitative Anpassung.

Im abgelaufenen Jahr haben auch die Mitglieder des Verwaltungs- und des Aufsichtsrates an Seminaren und Tagungen teilgenommen, so wie es im Dokument „Corporate Governance“ der Raiffeisenkasse Marling vorgesehen ist.

In unserer Raiffeisenkasse wurden im Geschäftsjahr 2016, wie bei allen Südtiroler Raiffeisenkassen, die gesamtstaatlichen Kollektiv-, sowie Landesergänzungsverträge für Mitarbeiter und Führungskräfte aus den Jahren 2012 und 2008 angewandt.

Organisationsstruktur unserer Raiffeisenkasse

Wir bieten unseren Mitgliedern und Kunden im Hauptsitz und in der Zweigstelle die unterschiedlichsten Bank- und Finanzdienstleistungen an. Darüber hinaus stehen in diesen beiden Geschäftsstellen den Mitgliedern und Kunden der

Raiffeisenkasse Marling die jeweiligen Berater zur Abklärung von Fragen, auch in Banknebendiensten, mit Rat und Tat zur Seite.

Ebenso steht unseren Kunden das Raiffeisen Online Banking, sowie die Raiffeisen-APP zur Verfügung, die es ihnen ermöglichen, rund um die Uhr auf ihre Bankverbindungen zuzugreifen und auf elektronischem Wege Bankgeschäfte zu tätigen. Im abgelaufenen Geschäftsjahr waren wir laufend bemüht, die Arbeitsabläufe den sich ständig verändernden Rahmenbedingungen anzupassen und das Back Office weiter zu standardisieren und zu rationalisieren, um so unsere Leistungsqualität zu sichern. Es ist uns ein großes Anliegen, unsere Mitglieder und Kunden beratend zu begleiten und durch ständige Optimierung unserer Betriebsabläufe Nutzen für dieselben zu stiften.

Im Besonderen kann Nachfolgendes genannt werden:

- Die Wertpapierpolitik wurde überarbeitet und den neuesten Anforderungen und Bedürfnissen angepasst.
- Das Dokument RAF (Risk Appetite Framework) wurde aktualisiert.
- Die Dokument RAS (Risk Appetite Statement) wurde erstmals erstellt.
- Der Kompetenzenkatalog wurde überarbeitet und den heutigen Erfordernissen angepasst.
- Die Compliance Politik und das dazugehörige Reglement wurden aktualisiert.
- Im Rahmen unseres Kundenberatungskonzeptes sind wir weiterhin bemüht die Betreuung und Beratung durch qualifizierte Kundenberater auf die individuellen Wünsche und Vorstellungen des Kunden abzustimmen.
- Durch das Aufarbeiten der Anregungen aus den Berichten der Internen Revision, konnten wiederum Verbesserungen in den organisatorischen Abläufen erwirkt werden.

Angaben über Ziele und Politiken der Raiffeisenkasse Marling hinsichtlich Übernahme, Verwaltung und Deckung der Finanzrisiken

Die **Banktätigkeit** ist per Definition ein mit Risiken behaftetes Geschäft, wobei man unter **Risiko** allgemein die Gefahr versteht, dass ein eintretendes Ergebnis negativ von dem erwarteten abweicht.

Der professionelle und proaktive Umgang mit Risiken ist demzufolge ein wesentlicher Bestandteil unserer Gesamtbanksteuerung.

Das grundsätzliche Ziel der Raiffeisenkasse Marling ist, ihre Mitglieder und Kunden, sowie die örtliche Gemeinschaft und lokale Wirtschaft direkt oder indirekt mit Bankdienstleistungen zu versorgen, deren Bedürfnisse, in Übereinstimmung mit den betriebswirtschaftlichen Erforder-

nissen der Bank, bestmöglich zu erfüllen und so unserem Förderauftrag gerecht zu werden.

Bezüglich der von der Raiffeisenkasse verfolgten wirtschaftlichen Strategien wird festgehalten, dass die Verwaltung unserer Raiffeisenkasse stets bemüht ist, den Fortbestand und die Eigenständigkeit unserer Genossenschaft und demzufolge die Fortführung der autonomen Banktätigkeit, sicherzustellen. Es wird auch zukünftig unser Bestreben sein, ein ausgeglichenes Wachstum zwischen Geschäftsvolumen, Gesamtvermögen und Eigenkapital zu erzielen.

Unser unternehmerisches Ziel wird geprägt von den Komponenten Rentabilität, Wachstum und Sicherheit. Die nachhaltige Stabilität der Bank wird durch systematische Integration aller drei Komponenten in die geschäftspolitischen Aktivitäten gewährleistet. Der Zweck der ertragsorientierten Banksteuerung besteht nicht darin, Risiken völlig zu vermeiden, sondern vielmehr sich der eingegangenen Risiken bewusst zu sein.

Risiko bei den Finanzinstrumenten bzw. Wertpapieren

Der Verwaltungsrat hat in der Vergangenheit eine Wertpapierpolitik definiert. Sie beinhaltet die festgelegten Ziele und Grundsätze, die Risiken, die Zusammensetzung der Veranlagung, die Kompetenzen, die Organisation und die Kontrolle des Wertpapiergeschäftes. Im Berichtsjahr wurde dieses Dokument aktualisiert und den derzeitigen Anforderungen angepasst.

Die Finanzrisiken können bei der Raiffeisenkasse Marling als marginal bezeichnet werden, da zum Bilanzstichtag der Großteil des Wertpapiereigenbestandes in italienischen Staatswertpapieren, die bekanntlich Risikogewichtung „0“ haben, veranlagt ist und zudem keine Deckungsgeschäfte getätigt wurden.

Dies alles erfolgt in konsequenter Umsetzung unserer Geschäftspolitik, welche darauf abzielt, möglichst risikolos zu agieren, auch wenn dabei auf eventuelle zusätzliche Ertragschancen verzichtet wird.

Hinsichtlich der Verzinsung sind zum Jahresende 2016 ca. 46% des Wertpapiereigenbestandes mit einem variablen und ca. 54% mit einem fixen Zinssatz gekoppelt.

Risikosituation bei den Forderungen an Banken

Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen an Banken (Posten 60 Aktiva) bestehen ausschließlich gegenüber der Raiffeisen Landesbank AG Bozen. Sie sind somit überschaubar und die Risiken sind demzufolge auf ein Minimum reduziert.

Kreditrisiko

Der Verwaltungsrat hat eine Kreditpolitik formuliert, in der die Grundsätze der Kreditvergabe, die Kriterien der Kreditentscheidung, die Organisation, der Ablauf des Kre-

ditgeschäfts, die Kreditüberwachung und der Umgang mit den entsprechenden Anomalien festgehalten sind.

Sie wird jährlich von den Entscheidungsträgern der Raiffeisenkasse überprüft und gegebenenfalls angepasst, denn die ordnungsgemäße Verwaltung und Überprüfung der Risikogeschäfte, sprich Kredite, ist den Verwaltern unserer Bank ein wichtiges Anliegen.

Die Ziele und die Strategien der Kredittätigkeit der Raiffeisenkasse Marling sind geprägt von der Ausrichtung als Lokalbank. Wichtige Zielgruppen für das Kreditgeschäft sind daher vor allem die Familien-, Klein- und Mittelbetriebe, sowie die Privatpersonen unseres Tätigkeitsgebietes. Als Wirtschaftszweige sind in erster Linie der Fremdenverkehr und die Landwirtschaft, in abgestufter Form der Handel und das Dienstleistungsgewerbe von besonderer Bedeutung. Im Bereich der Privatkunden und Angestellten liegt der Schwerpunkt im privaten Wohnbau. Außerdem ist die Raiffeisenkasse Finanzpartner (Schatzmeister) der Gemeinde Marling.

Die Vergabe von Krediten ist für die Bank nach wie vor die bedeutendste Risikoart. Das Kreditrisiko stellt den möglichen Verlust dar, welcher der Raiffeisenkasse Marling entstehen kann, falls ein Kunde die Verpflichtungen aus dem Kreditvertrag nicht erfüllt. Daher sind wir stets bemüht, dieses Kreditausfallrisiko auf ein akzeptables, einschätzbares und steuerbares Maß zu reduzieren und legen dabei großen Wert auf eine kontrollierte Risikoaktivität. Deshalb achtet die Raiffeisenkasse Marling bei der Kreditvergabe und bei der Kreditgebarung besonders auf:

- a) die Rückzahlungsfähigkeit des Kunden;
- b) die Angemessenheit seines Finanzierungsvorhabens, sowie auf die Laufzeit des Kredites und die entsprechende Finanzierungsform;
- c) die Besicherungsbonität des Kunden;
- d) eine ausgewogene Streuung des Kreditportefeuilles; sowie
- e) eine effiziente interne Organisation, welche regelmäßige Kontrollen und periodische Überwachungen der Kreditgebarung im Allgemeinen und der einzelnen Kreditpositionen im Besonderen (=Kreditrevision) gewährleistet.

Die Kreditpolitik der Raiffeisenkasse Marling, welche bereits seit Jahren auf ein qualitatives Wachstum abzielt, wurde auch im Berichtsjahr konsequent fort- und umgesetzt. Unser primäres Ziel ist dabei, die auffälligen Positionen frühzeitig zu erkennen und durch rechtzeitige Maßnahmen die Entstehung von neuen schwierigen Kreditpositionen zu vermeiden.

Um von vornherein größere Risiken auszuschalten, wird bei der Vergabe von Finanzierungen bzw. bei der entsprechenden Kreditprüfung ein besonderes Augenmerk auf die Kreditfähigkeit und auf die Kreditwürdigkeit des Kunden

gelegt. Einen großen Anteil zur Verbesserung der Kreditrisikomessung und -steuerung trägt das angewandte EDV-unterstützte Bewertungssystem aller Kredite „StarRating“ bei. Dieses Programm erlaubt das Rating sämtlicher Kunden, mit dem die Ausfallwahrscheinlichkeit nach statistischen Vorgaben errechnet wird.

Das Modul „Kapitaldienstfähigkeit“ hingegen ermöglicht die Berechnung der Rückzahlungsfähigkeit des Antragstellers. Die Garantien haben auf die Bonitätsklassen keinen Einfluss, sondern dienen nur für die Abdeckung der Ausfallwahrscheinlichkeit.

Zudem ermöglicht das Modul „Frühwarnsystem“ mit Hilfe von geeigneten Indikatoren, definierten Parametern und selbst festgesetzten Grenzwerten derselben das frühzeitige Erkennen und das Signalisieren von Risiken und negativen Trends bezüglich aller Kundenpositionen. Durch diese effiziente Überwachung können angemessene Maßnahmen wesentlich schneller, sowie gezielter um- und eingesetzt werden.

Des Weiteren ist festzuhalten, dass auch der Raiffeisenverband Südtirol als institutionelles Überwachungsorgan mit der Durchführung der entsprechenden Kontrolltätigkeiten bezüglich Kreditgeschäfte beauftragt wurde (z.B. Internal Audit). Die daraus folgenden Ergebnisse wurden stets dem Verwaltungsrat zur Kenntnis gebracht, zudem wurden davon ableitend, wenn notwendig, die empfohlenen Änderungen in den Abläufen vorgenommen.

Der Aufsichtsrat prüft im Rahmen seiner periodischen Kontrolltätigkeit mit besonderer Sorgfalt die von der Raiffeisenkasse eingegangenen Kreditrisiken und deren Verlauf. Die Handhabung des Kreditgeschäftes und der damit verbundenen Risiken werden vor allem auch im Rahmen der Bilanzzertifizierung überprüft.

Liquiditätsrisiko und Veränderung der Finanzflüsse

Hauptziel unserer Liquiditätsverwaltung ist es, sicherzustellen, dass jederzeit, sowohl unter normalen als auch unter außergewöhnlichen Umständen, ausreichend Liquidität für die rechtzeitige Erfüllung unserer Zahlungsverpflichtungen vorhanden ist, ohne dabei inakzeptable erfolgswirtschaftliche Mehrbelastungen zu erleiden. Die Liquiditätslage unserer Raiffeisenkasse war im Berichtszeitraum ausnahmslos gut.

Die Liquidität wird zentral vom Leiter des Innenbereiches gesteuert. Die Liquiditätsposition, die Liquiditätsflüsse, die Wertpapier- und Barbestände werden täglich sorgfältig überwacht, abgestimmt und entsprechend den Erfordernissen verwaltet. Dabei erfolgt ein regelmäßiger Informationsaustausch insbesondere mit der Direktion und der Wertpapierabteilung. Aufgrund der Wichtigkeit dieser Thematik hat der Verwaltungsrat eine Liquiditätspolitik erlassen, die all diese Dinge beinhaltet und regelt. Dieses Dokument wird jährlich von den Entscheidungsträgern auf seine Aktualität hin überprüft, für gut befunden oder überarbeitet.

Der Rat der EZB kündigte am 10. März 2016 an, ab Juni 2016 eine weitere Serie gezielter längerfristiger Refinanzierungsgeschäfte durchzuführen. Zweck der neuen Geschäfte ist es, den Banken attraktive langfristige Refinanzierungsbedingungen zu bieten. Diese sollen die Kreditkonditionen im Euro-Raum weiter verbessern und die Neukreditvergabe fördern.

Es wurden insgesamt vier TLTRO-II-Tranchen jeweils mit vierjähriger Laufzeit, beginnend im Juni 2016, in vierteljährlichen Abstand bis März 2017 vorgesehen.

Im Rahmen der vier neuen TLTRO-II-Tranchen können insgesamt bis zu 30% des am 31. Jänner 2016 ausstehenden Bestands anrechenbarer Kredite aufgenommen werden. Zudem beschloss der EZB-Rat die Einführung einer zusätzlichen Rückzahlungsmöglichkeit für alle ausstehenden TLTROs aus dem ersten Programm, welche zeitlich mit der Abwicklung des ersten TLTRO-II Geschäfts zusammenfiel (29. Juni 2016).

Der Zinssatz für die TLTRO-II-Tranchen entspricht dem bei der Zuteilung geltenden Zinssatz für die Hauptrefinanzierungsgeschäfte (im abgelaufenen Jahr 0,00%) und wird für jene Teilnehmer (TLTRO-II Gruppe), deren anrechenbare Nettokreditvergabe im Zeitraum vom 1. Februar 2016 bis 31. Januar 2018 zuzüglich des zum 31.01.2016 ausstehenden Bestandes an anrechenbaren Krediten, mindestens 2,5% über der Referenzgröße (Benchmark) liegt, bis auf die Höhe der Einlagenfazilität (2016 minus 0,40%) abgesenkt werden. Seitens der RLB wird ein Verwaltungsaufschlag von 0,05 Prozent verrechnet.

Der Verwaltungsrat beschloss in seiner Sitzung vom 09.05.2016 einstimmig, der TLTRO-II Gruppe der RLB beizutreten. In der Folge hat sich die Raiffeisenkasse Marling im Ausmaß von 10.000.000 Euro an der 1. TLTRO-II Tranche beteiligt. Gleichzeitig wurden alle im Rahmen des ersten TLTRO-Programms aufgenommenen Mittel vorzeitig getilgt. Mit Regelungsdatum 21.12.2016 wurden weitere 2.000.000 Euro im Zuge der 3. Tranche der TLTRO-II Refinanzierung beantragt.

Internes Kontrollsystem

Das Kontrollsystem der Raiffeisenkasse Marling bindet in unterschiedlichster Form alle betrieblichen Strukturen - Verwaltungsrat, Aufsichtsrat, Risk-Manager und Compliance, Direktion und Mitarbeiter - ein. Die Kontrollen stellen einen integrierenden Bestandteil der täglichen operativen Tätigkeit der Bank dar. Ein gutes Kontrollsystem zeichnet sich durch das Zusammenspiel interner und externer Prüfstrukturen aus. Aus diesem Grunde setzt die Raiffeisenkasse auf Kooperation, beispielsweise mit dem Raiffeisenverband Südtirol. Die eigenen internen Kontrollstrukturen, wie Aufsichtsrat, Compliance, Risk-Manager und die verschiedenen externen Kontrollorgane, wie Bankenaufsichtsbehörde, Internal Audit, ordentliche Revision des

Raiffeisenverbandes Südtirol, Rechnungs- und Bilanzabschlussprüfung gewährleisten, dass die Genossenschaft einer steten Prüfung und Kontrolle aus verschiedenen Blickrichtungen unterzogen wird. Neben den Ablaufkontrollen (erste Ebene) befasst sich die Funktion Compliance und der Risk-Manager (zweite Ebene) mit der Messung, Darstellung und Bewertung der Risiken.

Das interne Kontrollsystem ist aufgrund der Betriebsgröße nicht über eine eigene Innenrevision organisiert. Der Größe entsprechend ist das Unternehmen noch überschaubar und die Verwaltung ist bemüht in den verschiedenen Bereichen möglichst ein „Vieraugenprinzip“ anzuwenden. Nach Möglichkeit wird auch versucht, die operative Arbeitsabwicklung von der Kontrolltätigkeit zu trennen, was in Einmannbereichen bzw. bei der erforderlichen Spezialisierung oftmals schwierig ist. Bei den internen Kontrollen wird jedenfalls den Grundsätzen der Ordnungsmäßigkeit, Sicherheit und Wirtschaftlichkeit Rechnung getragen (immer unter Berücksichtigung des Verhältnisses zwischen Risiko und Ertrag). Die Raiffeisenkasse Marling bedient sich bei der Kontrolle aller Funktionsebenen interner EDV-Programme wie GPR-GIANOS, AUI und verwendet zudem die Lotus Notes-Datenbanken „IKS2“, „Compliance“ und „Antigeldwäschehandbuch“. Darüber hinaus ist festzuhalten, dass im Rahmen der mit dem Raiffeisenverband Südtirol abgeschlossenen Konvention zwecks Auslagerung der Internen Revision (Internal Audit - dritte Ebene) eine periodische Überwachung und Kontrolle des gesamten Bankbereiches, sowie die Prüfung der korrekten Abwicklung der Geschäftstätigkeit erfolgt. Die semestralen Überprüfungen im Jahre 2016 wurden planmäßig durchgeführt und die dabei erstellten Kontrollberichte wurden dem Verwaltungs- und Aufsichtsrat bei deren darauffolgenden Sitzungen zur Kenntnis gebracht.

Auch im abgelaufenen Jahr wurde die Raiffeisenkasse einer Bilanzprüfung unterzogen. Der Raiffeisenverband Südtirol hat das Ergebnis dieser Kontrollen in einem eigenen „Bericht über die Bilanzabschlussprüfung zum 31.12.2016“ festgeschrieben. Diese Zertifizierung ist Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Bilanzdokumentation.

Hinweise zum Verlauf der Geschäftsgebarung im abgelaufenen Geschäftsjahr 2016

Zinsgeschäfte

Im Berichtsjahr wurden weder die Standard-Aktivzinsen, noch die Standard-Passivzinsen verändert.

Die Höhe des durchschnittlichen Aktivzinssatzes, der sich aus dem Kunden- und Nichtkundengeschäft zusammensetzt, betrug in unserer Raiffeisenkasse am Bilanzstichtag 2,34%, was einer Veränderung von minus 0,38%-Punkte gegenüber dem

31.12.2015 entspricht.

Die durchschnittlichen Passivzinsen, die sich ebenfalls aus dem Kunden- und Nichtkundengeschäft zusammensetzen, beliefen sich zum Bilanzstichtag auf 0,53%, dies entspricht einer Verminderung von 0,23%-Punkte gegenüber dem Vorjahr.

Demzufolge ergab sich im Geschäftsjahr 2016 für unsere Raiffeisenkasse eine Bruttozinsspanne von 1,81%, was einer Veränderung von minus 0,15%-Punkte gegenüber dem Bilanzstichtag des Jahres 2015 entspricht.

Provisionsgeschäfte

Die Provisionserlöse beliefen sich zum Bilanzstichtag auf 553.558 Euro, was einer Veränderung von minus 48.347 Euro bzw. 8,03% gegenüber dem 31.12.2015 entspricht.

Während der Versicherungsbereich eine positive Provisionsentwicklung aufwies, wurden im Kreditleihengeschäft, im Wertpapierbereich und bei den sonstigen Bankdienstleistungen rückläufige Provisionserlöse verzeichnet.

Beteiligungen – Unternehmensverbindungen

Wir weisen darauf hin, dass auf Grund der Internationalen Rechnungslegungsstandards die Mehrheitsbeteiligungen und Beteiligungen an verbundenen Unternehmen im Bilanzposten 100 der Aktiva ausgewiesen sind, während sich die Minderheitsbeteiligungen im Bilanzposten 40 der Aktiva finden. Die von unserer Raiffeisenkasse gehaltenen Minderheitsbeteiligungen werden als „strategische“ Beteiligungen angesehen. Sie finden sich im Portfolio AFS.

Zum Bilanzstichtag unterhielt die Raiffeisenkasse nachfolgende Beteiligungen:

| Gesellschaft | Anzahl Aktien bzw. Quoten | Bilanzwert zum 31.12.2016 in Euro |
|-----------------------------------|----------------------------------|--|
| Raiffeisen Landesbank Südtirol AG | 1.344.832 | 1.341.166 |
| Raiffeisenverband Südtirol Gen. | 5 | 2.500 |
| ICCREA HOLDING AG | 700 | 36.155 |
| Raiffeisen Online Gen. | 10 | 5.000 |
| Fonds für Einlagensicherung Rom | 1 | 516 |
| Credit Solution AG | 8.793 | 8.793 |
| Banca Sviluppo SpA | 12.822 | 32.055 |
| Banca d'Italia | 60 | 1.500.000 |

Im Berichtsjahr wurden nachfolgende Beteiligungen erworben:

a) *Banca d'Italia*

b) *Banca Sviluppo*

Der Verwaltungsrat der Raiffeisenkasse Marling hat zudem in seiner Sitzung vom 13.06.2016 beschlossen, sich an der Kapitalaufstockung der Raiffeisen Landesbank Südtirol zu

beteiligen und das Bezugsrecht im vorgesehenen Verhältnis von 168.000 neue Aktien für den Gesamtbetrag von 168.000,00 Euro auszuüben. Die diesbezügliche Genehmigung seitens der Aufsichtsbehörde wurde uns mit Schreiben Prot. N° 1191197/16 vom 04.10.2016 mitgeteilt.

Im Geschäftsjahr 2016 wurde die Beteiligung am Unternehmen Visa Europe Limited verkauft (eine Aktie mit einem zum Zeitpunkt des Verkaufs festgeschriebenen Bilanzwert von 10,00 Euro).

Aufsichtsrechtliche Bestimmungen und mit diesen einhergehende Aufgaben

Die Anzahl und die Komplexität der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen nehmen unaufhaltsam zu. Neben den ausschließlich auf nationaler Ebene erlassenen aufsichtsrechtlichen Weisungen gilt es für die Raiffeisenkasse nunmehr die europäischen aufsichtsrechtlichen Vorgaben zu erfüllen. Seit dem Einführen von Basel III mit der Verordnung Nr. 575/2013 (Capital Requirements Regulation - CRR) und der Richtlinie Nr. 36/2013 (Capital Requirements Directive - CRD), sowie der Veröffentlichung der diesbezüglichen Durchführungsbestimmungen der EBA und der Banca d'Italia (bspw. die Rundschreiben Nr. 285/13 und 286/13), investieren wir erhebliche Ressourcen, damit die normativen Vorgaben erkannt, verstanden und korrekt umgesetzt werden können.

Kosten im Zusammenhang mit dem Bankenabwicklungsmechanismus (SRM), dem nationalen Abwicklungsfonds, dem Einlagensicherungssystem (DGS) und dem Zeitweiligen Fonds

Im Jahr 2016 war unsere Raiffeisenkasse erstmals verpflichtet, den von der EZB auferlegten Betrag für die Bankenaufsicht im Ausmaß von 41.294,43 Euro zu entrichten. Außerdem trat am 01.01.2016 die Verordnung Nr. 2014/806/EU (SRM) in Kraft, mit der neue Vorschriften und Instrumente für den Umgang mit Banken Krisen EU-weit festgelegt wurden. Unsere Raiffeisenkasse musste im Jahre 2016 3.006,00 Euro an den „Fondo di risoluzione unico“ (Nationalen Abwicklungsfonds) bezahlen.

Mit GVD Nr. 30 vom 15. Februar 2016 wurde die Richtlinie 2014/49/EU über Einlagensicherungssysteme in das nationale Rechtsgefüge übernommen, woraufhin am Ende des Geschäftsjahres der Einlagensicherungsfonds, der gesetzlich nun bis zum 30.06.2018 als Einlagensicherungssystem im Sinne der zitierten EU-Richtlinie fungiert, unsere Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Betrag von 305 Euro belastete. Was hingegen die Kosten und Wertminderungen angeht, die sich aus den Verpflichtungen unserer Raiffeisenkasse gegenüber dem Einlagensicherungsfonds aufgrund von Interventionen ergeben, machen diese im Geschäftsjahr 105.453 Euro aus; diese sind im Posten 130.d der Gewinn- und Verlustrechnung und als Gegenposten im Posten 100. der Passiva enthalten. Schließlich erfolgte am 27.05.2016 die Gründung des vom

Gesetz Nr. 49 vom 08.04.2016 vorgesehenen Zeitweiligen Fonds der BCCs-CR-Raiffeisenkassen, dem die Raiffeisenkasse beitreten musste und der Aufgaben der Förderung von Konsolidierungsprozessen und von betrieblichen Zusammenschlüssen zwischen den Mitgliedsbanken wahrnimmt, die auch mittels unterstützenden Interventionen realisiert werden. Die im Geschäftsjahr 2016 angefallenen Kosten, die von diesem Fonds belastet wurden, belaufen sich auf insgesamt 50.197 Euro; diese sind im Posten 150.b der Gewinn- und Verlustrechnung und als Gegenposten im Posten 100. der Passiva oder Bank enthalten. Was hingegen die Wertminderungen angeht, die sich aus den Verpflichtungen unserer Raiffeisenkasse gegenüber dem Zeitweiligen Fonds der BCCs-CR-Raiffeisenkassen aufgrund von Interventionen ergeben, machen diese im Geschäftsjahr 136.232 Euro aus; diese sind im Posten 130.d der Gewinn- und Verlustrechnung und als Gegenposten im Posten 100. der Passiva enthalten.

Auslandsgeschäft

Das Auslandsgeschäft nimmt in unserer Raiffeisenkasse nach wie vor eine untergeordnete Stellung ein. Es ist im Berichtsjahr ziemlich konstant geblieben. Besonders genutzt wird von unseren Mitgliedern und Kunden der Zahlungsverkehr, d.h. die Zahlungen ins Ausland und die Zahlungen aus dem Ausland.

Erweiterungen der Dienstleistungspalette

Insbesondere ist es im abgelaufenen Jahr darum gegangen, die bestehenden Dienstleistungen zu verbessern und zu erweitern. Zudem hat die Raiffeisenkasse im Geschäftsjahr 2016 folgende Dienstleistungen in ihr Angebot aufgenommen:

1. Die Vereinbarung mit dem italienischen Automobilclub ACI bezüglich Inkasso der Autosteuern im ROB, am Schalter und am ATM wurde erneuert.
2. Die Inanspruchnahme der graphometrischen Unterschrift seitens der Mitglieder und Kunden wurde forciert.
3. Aufgrund normativer und legislativer Bestimmungen wurde im Berichtsjahr der Wohnimmobilienkredit für Verbraucher eingeführt.

Eintragung in das Verzeichnis der Versicherungsvermittler

Auf Grund der Verordnung des ISVAP Nr. 5/06 waren wir auch im abgelaufenen Geschäftsjahr im Verzeichnis der Versicherungsvermittler eingeschrieben.

Besondere Investitionen und ihre Auswirkungen

Im Geschäftsjahr 2016 wurden keine besonderen Investitionen, außer jenen dem normalen Geschäftsbetrieb dienenden, getätigt.

Rechtliche Verhältnisse

Die Raiffeisenkasse hat im Berichtsjahr 2016 keine betriebsrelevanten Rechtsgeschäfte getätigt.

Überwachungstätigkeit

Im Berichtsjahr hat der Raiffeisenverband Abteilung Revision wiederum die jährliche Bilanzabschlussprüfung durchgeführt und dabei die wichtigsten und risikoträchtigen Bereiche der Raiffeisenkasse kontrolliert. Außerdem führte besagter Verband die ihm mittels abgeschlossener Konvention übertragene Interne Revision (Internal Audit) durch. Die dementsprechenden, in einem Jahresprüfplan festgelegten, Kontrollen erfolgten halbjährlich.

Die Überwachung des Gesamtrisikos unserer Bank wurde zudem durch den Risk-Manager, durch die Compliance-Stelle, durch die Antigeldwäschestelle und durch die kontinuierlichen internen Ablaufkontrollen der Mitarbeiter gewährleistet. Darüber hinaus hat der Aufsichtsrat wiederum Kontrollen durchgeführt und durch zusätzliche Maßnahmen seine Überwachungstätigkeit voll und ganz wahrgenommen.

Allgemeine betriebsbezogene Informationen

Die Raiffeisenkasse Marling hat in der Gemeinde Marling ihren Sitz in der Franz Innerhoferstraße und unterhält ihre Zweigstelle in der Gampenstraße.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr sind betreffend Schaltstellen, Veränderungen in der Direktion, usw. keine besonderen Vorkommnisse aufgetreten.

Der Verwaltungsrat hat sich im Schnitt in dreiwöchigen Abständen zu seinen Sitzungen (insgesamt 19) getroffen, wobei der Aufsichtsrat immer anwesend war. Zudem hat der Aufsichtsrat noch zusätzlich sechs, auf das Jahr verteilte Kontrollsitzungen abgehalten.

Besondere Ereignisse, welche nach dem Bilanzstichtag eingetreten sind

Nach dem Bilanzstichtag sind keine besonderen Ereignisse eingetreten.

Voraussichtliche Geschäftsentwicklung 2017

Minizinsen, Ölpreis, Flüchtlingsströme, weltweiter Terrorismus und ein unberechenbarer US-Präsident: Die Lage für die Weltwirtschaft ist schwierig. Zudem wächst in Großbritannien einer Umfrage zufolge die Furcht vor negativen Folgen für die Wirtschaft durch den Brexit. Außerdem ist der Süden Europas, sprich Spanien, Italien, Portugal, Griechenland hoch verschuldet, ohne Aussicht auf schnelle Besserung.

Die Weltbank sieht 2017 auf Wachstumskurs. Niedrige Rohstoffpreise und eine allgemeine Flaute hatten im Jahr 2016 die Prognosen für das Wirtschaftswachstum gedrückt. Nun

sehen die Volkswirte der Weltbank Anzeichen dafür, dass wieder etwas Schwung ins Wirtschaftsleben kommt.

Für das kommende Jahr prognostizieren die Volkswirte ein Wachstum der weltweiten Wirtschaftsleistung von 2,7 Prozent.

Unsicherheit herrscht weiterhin noch über den künftigen Weg der USA als größte Volkswirtschaft der Welt. Die Ankündigungen des designierten Präsidenten Donald Trump, die Wirtschaft etwa mit Infrastrukturprojekten stimulieren zu wollen, könnte zu einem schnelleren Wachstum in den USA und damit in der Welt führen. Andererseits kann die von Trump ausgehende Tendenz zum Protektionismus aber auch ein großes Hindernis sein.

Der Sachverständigenrat in Deutschland hingegen hat seine Wachstumsprognose für 2017 leicht gesenkt. Außerdem kritisieren die Wirtschaftsweisen die Geldpolitik der Europäischen Zentralbank. Sie sei angesichts der wirtschaftlichen Erholung "nicht mehr angemessen", verdecke die Probleme und gefährde zunehmend die Finanzmarktstabilität. Demnach sehen die Ökonomen sogar das europäische Projekt insgesamt gefährdet. "Die Krise im Euroraum hat die Skepsis gegenüber Europa verstärkt", zitierte die Zeitung FAZ aus dem Gutachten. "Ohne die Bereitschaft zu grundlegenden Reformen kann die langfristige wirtschaftliche Leistungsfähigkeit der EU nicht gesichert werden."

Niedrigzinsen, wenig Wachstum in den südlichen Ländern der EU und deren hohe Staatsverschuldungen, sowie die Angst vor drohenden Bankenpleiten in Italien werden 2017 die Achillesfersen auf Europas Finanzmärkten sein.

Das Geschäftsjahr 2017 wird demzufolge voraussichtlich auch weiterhin durch eine lockere Geldpolitik seitens der EZB, durch ein niedriges Zinsniveau und ein überaus bescheidenes, aber kontrolliertes Wachstum unsererseits gekennzeichnet sein. Der Zinsüberschuss wird gegenüber dem abgelaufenen Jahr deshalb geringer ausfallen. Diese Annahme beeinflusste in erheblichem Maß unsere Planung für das laufende Jahr.

Wesentliche Unsicherheitsfaktoren stellen die letztthin ständig steigenden Zahlungen an den Einlagensicherungsfonds, an den FGI und an den Fondo Temporaneo und die damit verbundenen Rettungsaktionen italienischer BCCs und Banken dar. Ebenfalls sind die Auswirkungen der Reform der Genossenschaftsbanken Italiens noch nicht vollends abzusehen. Die Ertragslage der Raiffeisenkasse Marling wird sich daher vor allem aufgrund des allgemeinen Szenarios in Italien und das der nationalen Banken im Speziellen, gegenüber dem Geschäftsjahr 2016 kaum verbessern, eher verschlechtern.

Die vorsichtige Kreditvergabepolitik der letzten Jahre, sowie die ausgewogene Branchenstruktur in unserem Tätigkeitsgebiet tragen jedoch wesentlich zur positiven Situation unserer Raiffeisenkasse bei. Die Raiffeisenkasse

Marling wird auch im Geschäftsjahr 2017 ihr besonderes Augenmerk darauf legen, die Marktposition zu halten, die betriebliche Leistungsfähigkeit zu sichern und die lokale Gemeinschaft zu fördern.

Die EU hat mit Verordnung (EU) 2016/2067 vom 22.11.2016 IFRS 9 - Finanzinstrumente - in europäisches Recht übernommen. IFRS 9 ist das Ergebnis eines langjährigen IASB-Projekts mit dem Ziel, die Bilanzierung von Finanzinstrumenten zu reformieren. Der IASB hatte bereits Mitte 2014 den Standard verabschiedet, der die bisherigen Regelungen in IAS 39 ersetzen wird.

IFRS 9 enthält Vorschriften zu den Bewertungskategorien (inkl. einer neuen Bewertungskategorie für die ergebnisneutrale Fair-Value-Bewertung), zur Wertminderung von Finanzinstrumenten und den Sicherungsbeziehungen (Hedge Accounting).

IFRS 9 ist verpflichtend für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 01.01.2018 beginnen.

Mitgliederwesen

Zum 31.12.2016 zählte die Raiffeisenkasse 669 Mitglieder. Im Berichtsjahr hat die Raiffeisenkasse 17 Mitglieder aufgenommen, und 4 Mitglieder sind ausgeschieden, 3 von ihnen auf Grund ihres Ablebens. Die Zu- und Abgänge der Mitglieder führten im Geschäftsjahr zu einer Erhöhung des Mitgliederstandes gegenüber dem Vorjahr von 13 Personen. Dies entspricht einem Zuwachs von 1,98%.

Im Geschäftsjahr wurde kein Antrag um Mitgliedschaft zurückgewiesen.

Im Sinne des Artikels 2528 Abs. 5 halten wir fest, dass unsere Strategie der Mitgliederaufnahme darauf ausgerichtet ist, alle Anträge um Mitgliedschaft anzunehmen, sofern die im Statut und den Aufsichtsbestimmungen vorgeschriebenen Voraussetzungen erfüllt sind und der Wille erkennbar ist, dass das angehende Mitglied mit der Raiffeisenkasse die Finanz-, die Bank- und die Versicherungsgeschäfte in erheblichem Ausmaß abwickeln möchte.

Maßnahmen zur Förderung der Mitglieder im Sinne der Satzungen

Im Sinne des Art. 2 des Gesetzes Nr. 59/1992 und des Artikels 2545 ZGB teilen wir mit, dass die Raiffeisenkasse folgende Maßnahmen und Initiativen ergriffen hat, um die Mitgliederförderung zu gewährleisten und die im Statut verankerte Zweckbestimmung der Raiffeisenkasse zu verwirklichen, d.h. die lt. Artikel 2 des Statutes vorgesehenen Grundsätze für die genossenschaftliche Tätigkeit einzuhal-

ten. Bei der Durchführung ihrer Tätigkeit orientiert sich die Genossenschaft an den genossenschaftlichen Grundsätzen der Gegenseitigkeit ohne Spekulationszwecke. Sie verfolgt das Ziel, die Mitglieder und die örtliche Gemeinschaft bei Bankgeschäften und Bankdienstleistungen zu begünstigen und deren moralische, kulturelle und wirtschaftliche Verhältnisse zu verbessern und die Entwicklung des Genossenschaftswesens, sowie die Erziehung zum Sparen und Vorsorgen zu fördern. Die Genossenschaft zeichnet sich durch ihre soziale Ausrichtung und ihre Bestimmung aus, dem Gemeinwohl zu dienen. In diesem Lichte wurden u. a. nachfolgende Maßnahmen gesetzt:

1. Die Mitglieder erhielten im Bereich der Standardkonditionen und -zinssätze eine Begünstigung von 1,50 Prozentpunkten bei allen Kreditarten gegenüber den Nichtmitgliedern.
2. Die Mitglieder konnten im Bereich des Versicherungsgeschäftes bei bestimmten Sparten wiederum die für sie vorbehaltene Begünstigung in Höhe von 12% in Anspruch nehmen.
3. Die Raiffeisenkasse hat alles unternommen, um den Mitgliederstand zu erweitern und gemäß der gesetzlichen Auflage die Kredite vorwiegend an Mitglieder vergeben.
4. Die Förderung des Tätigkeitsgebietes erfolgte unter anderem durch Spendenvergabe von insgesamt 31,59 Tsd. Euro und zudem wurden 57,92 Tsd. Euro für Sponsoringen und Werbeleistungen ausgegeben.
5. Spezielle Initiativen wurden im kulturellen, sozialen, schulischen, sportlichen und erzieherischen Bereich ergriffen.
6. Auch im Bereich der Jugend wurde die Raiffeisenkasse Marling ihrer Verantwortung gerecht. Die rege Zusammenarbeit mit dem Kindergarten und den Schulen des Einzugsgebietes konnte auch 2016 fortgesetzt werden. Die schulischen Aktivitäten wurden unter anderem durch die Abhaltung des Internationalen Jugendwettbewerbes und der Prämierung der besten Arbeiten durch unsere Raiffeisenkasse unterstützt. Um die Sparneigung speziell der jungen Kunden zu erhöhen, wurde wiederum unser selbst kreiertes Punktesparen weitergeführt.
7. Als spezielle Veranstaltungen für Mitglieder ist die Vollversammlung, die jährliche Mitgliederfahrt nach der Vollversammlung, sowie Informationsveranstaltungen und Ausstellungen in den Räumlichkeiten der Raiffeisenkasse zu nennen.
8. Bei der Vollversammlung wird jedem teilnehmenden Mitglied ein Präsent überreicht. Aufgrund der im Jahre 2014 aktualisierten Mitgliederpolitik erhalten die Mitglieder außerdem die Kreditkarte zum Selbstkostenpreis, ein Gratis-Schließfach für bis zu vier Wochen im Jahr und auf Wunsch einen gratis Grundbuchs-, Kataster- und Handelskammerauszug bezüglich der eigenen Position.

9. Publikationen und Broschüren, wie z.B. das Raiffeisenmagazin, wurden den Mitgliedern das ganze Jahr über zugesandt.
10. Nachdem die Ausgaben im Gesundheitswesen im Steigen begriffen sind und immer stärker auf den Schultern der Bürger lasten, wurde in der RGO eine Krankenversicherung für Mitglieder und deren Familienangehörigen angeboten. Mit dieser Versicherung wird ein Großteil der Sanitätskosten zu besonders günstigen Konditionen übernommen und die Mitgliedschaft um einen weiteren Vorteil bereichert.

Das Thema „Mitglied“ ist grundsätzlich ein Hauptanliegen der Raiffeisenkasse Marling und daher sind wir ständig bestrebt die Mitgliedschaft als Kundenbindungselement und dementsprechenden Wettbewerbsvorteil aufzuwerten, und zwar nach dem Motto: „Wenn sich alles gleicht, zählt der Unterschied“.

Allgemeine Hinweise

Datenschutz

Unsere Raiffeisenkasse hat auch im Jahr 2016 den Sicherheitsbericht (DPS) erstellt bzw. aktualisiert. Der Sicherheitsbericht enthält gemäß Punkt 19 Anlage B des Datenschutzgesetzes u.a. Risikoanalysen, Vorkehrungen für die Datensicherheit, Verteilung der Aufgaben und der Verantwortlichkeiten im Bereich der Strukturen, die mit der Datenverarbeitung betraut sind, den Aus- und Weiterbildungsplan der Mitarbeiter u. ä.

Notfallplan (Business Continuity)

Der vom Aufsichtsrecht vorgesehene jährliche Überprüfungsprozess und das damit einhergehende Reporting wurden im Geschäftsjahr 2016 ausgeführt. Das Internal Audit begleitete auch heuer den Überprüfungsprozess vor Ort.

Compliance-Stelle

Die Funktion Compliance hat im Geschäftsjahr 2016 laufend daran gearbeitet, dass eine normenkonforme Arbeit in der Raiffeisenkasse sichergestellt ist.

Bei der Ausübung ihrer Funktion hat sie weiterhin die vom Raiffeisenverband angebotene Beratungsdienstleistung in Anspruch genommen.

Antigeldwäschebestimmungen

Im Geschäftsjahr 2016 hat der Verantwortliche für die Antigeldwäsche und die gesamten Mitarbeiter aktiv gearbeitet, der Geldwäsche und der Finanzierung des Terrorismus entgegenzuwirken. Um diese herausfordernde Aufgabe meistern zu können, wurden diesbezügliche Aus- und Weiterbildungen organisiert und durchgeführt.

Die Funktion Risk-Manager

Der Risk Manager war im Geschäftsjahr 2016 in der Raiffeisenkasse Marling tätig. Neben der Unterstützung und Begleitung der Betriebsorgane bei der Risikobewertung und -verwaltung hat er laufend die Risikoüberwachung vorgenommen. Er hat diverse Maßnahmen zur systematischen Erkennung, Analyse, Bewertung, Überwachung und Kontrolle von Risiken gesetzt, um den Risiken, die mit dem Bankgeschäft einhergehen, bewusst begegnen zu können.

Die Funktion Internal Audit

Die Funktion Internal Audit, die als dritte Ebene des internen Kontrollsystems fungiert, wurde bzw. ist in unserer Raiffeisenkasse an den Raiffeisenverband Südtirol Genossenschaft ausgelagert. Im Hinblick auf den Auslagerungsprozess wurden die einschlägigen Vorgaben der Aufsichtsbehörde berücksichtigt. Im Geschäftsjahr 2016 hat die Funktion Internal Audit alle gemäß Prüfplan vorgesehenen und festgelegten Kontrollen vorgenommen.

Die Ergebnisse der Prüfungen wurden stets dem Verwaltungsrat aufgezeigt, sowie mit dem Aufsichtsrat ausführlich besprochen.

Das „Interne Kontrollsystem“ der Raiffeisenkasse Marling in seiner Gesamtheit

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde nach den Vorgaben der Aufsichtsbehörde das interne Kontrollsystem geführt. Im Besonderen wurde im Geschäftsjahr 2016 am Ausbau dieses internen Kontrollsystems gearbeitet.

Die Verantwortlichen der verschiedenen Kontrollfunktionen des „Internen Kontrollsystems“ haben die vom Aufsichtsrecht vorgeschriebenen Jahresberichte erstellt und darüber hinaus ihre Einschätzung über die Funktionstüchtigkeit des internen Kontrollsystems schriftlich aufgezeigt. Auf Grund der geleisteten Arbeit und der uns vorliegenden Berichte kann davon ausgegangen werden, dass unser internes Kontrollsystem funktioniert und für unsere Betriebsdimension angemessen ist.

Risikotätigkeit und Interessenskonflikte mit nahe stehenden Personen und Unternehmen – Informationen über mit diesen abgewickelte Geschäftsfälle

Nach den Vorgaben der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zur Risikotätigkeit und den Interessenkonflikten mit nahe stehenden Personen und Unternehmen, sowie den mit diesen verknüpften Subjekten wird festgehalten, dass zum 31. Dezember 2016 keine Risikopositionen mit nahe stehenden Personen und Unternehmen, sowie den mit diesen verknüpften Subjekten bestehen, die die aufsichtsrechtlich definierten Höchstlimits überschreiten.

Zum Bilanzstichtag bestehen 15 Risikopositionen gegenüber nahe stehenden Personen und Unternehmen sowie den mit diesen verknüpften Subjekten im Gesamtwert von 1.752.577 €.

Die Gesamtrisikotätigkeit mit nahe stehenden Personen und

Unternehmen einschließlich der mit diesen verknüpften Subjekten, nominal und gewichtet, belaufen sich jeweils auf 2.106.786 € bzw. 2.104.086 €.

Angaben über Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen

Die Angaben über die Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen, wie laut IAS 24 vorgesehen, scheinen in analytischer Weise im Teil H des Anhangs zur Bilanz, unter „Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen“ auf, auf den wir an dieser Stelle verweisen.

Verzugszinsen im Geschäftsverkehr

Mit zwei im Amtsblatt der Republik veröffentlichten Mitteilungen des Wirtschafts- und Finanzministeriums wurde für 2016 die Höhe der Verzugszinssätze festgesetzt. Diese beliefen sich auf:

| Zeitraum | Referenzzinssatz | Verzugszinssatz | Landwirtschaftliche Produkte u. Lebensmittel |
|-----------------------|------------------|-----------------|--|
| 01.01. bis 30.06.2016 | 0,05% | 8,05% | 10,05% |
| 01.07. bis 31.12.2016 | 0,00% | 8,00% | 10,00% |

Corporate Governance

Im Geschäftsjahr 2016 hat sich unsere Raiffeisenkasse intensiv mit dem Thema Corporate Governance auseinandergesetzt. So haben wir beispielsweise: 1.) die Selbstbewertung vorgenommen, 2.) für die vorgeschriebenen Informationspflichten an die Öffentlichkeit gesorgt, sowie 3.) an der vom Raiffeisenverband Südtirol Genossenschaft organisierten Aus- und Weiterbildung zum Thema Corporate Governance teilgenommen.

Angaben im Anhang laut Art. 2427 16bis ZGB

Wir weisen darauf hin, dass die Angaben laut Artikel 2427 16bis ZGB im Teil A, Sektion 4, im Punkt „andere Aspekte“ geliefert wurden.

Anatozismus

Das Thema Zinseszinsen bei Bankgeschäften war mehrfach Gegenstand von Interventionen seitens des Gesetzgebers. Die derzeit gültige Formulierung des Artikels 120 BWG überträgt dem CICR die Aufgabe, eine Durchführungsbestimmung zur Umsetzung desselben zu erlassen, mit der:

- a) sichergestellt wird, dass bei der Zinsrechnung bei Geschäftsbeziehungen, die in Form des Kontokorrents geregelt sind, sowohl die Soll- als auch die Habenzinsen mit gleicher Periodizität abgerechnet werden;
- b) die periodisch aufgelaufenen Zinsen keine weiteren Zinsen (Zinseszinsen) mehr hervorrufen.

Die Durchführungsbestimmungen wurden am 10.09.2016 vom Interministeriellen Komitee für das Kredit- und Sparwesen (CICR) erlassen, nachdem das Gesetz Nr. 49 vom 08.04.2016 den Absatz 2 des erwähnten Artikels 120 abgeändert hatte.

Reform der Genossenschaftsbanken Italiens / Südtirols

Nach zähen Verhandlungen ist es der Führungsspitze der Raiffeisen Geldorganisation gelungen, die Möglichkeit zur Errichtung einer eigenständigen Bankengruppe für die Südtiroler Raiffeisenkassen gesetzlich zu verankern. Dabei konnte diese auf die volle Unterstützung der römischen Zentralverbände und besonders des Landeshauptmannes und der Südtiroler Parlamentarier zählen. Nach Verabschiedung des Gesetzes Nr. 49 vom 8. April 2016 wurden am 03.11.2016 die diesbezüglichen Durchführungsbestimmungen der Banca d'Italia veröffentlicht. Wie vorgesehen, läuft seit dem 4. November 2016 die 18-monatige Frist, innerhalb der sich die italienischen Genossenschaftsbanken neu organisieren müssen. Von besonderer Tragweite bleibt die organisatorische Umsetzung der „Genossenschaftlichen Gruppe der Raiffeisenkassen Südtirols“ (Langversion der künftigen Benennung der Raiffeisen Bankengruppe), der die Raiffeisen Landesbank Südtirol als Spitzeninstitut („capogruppo“) vorstehen wird. Sämtliche Dokumente für den Genehmigungsantrag, wie zum Beispiel Verbundvertrag, Statuten, Garantievertrag und Organisationsprojekt, wurden bereits ausgearbeitet. Im Januar 2017 erfolgte eine Erstabstimmung mit der Banca d'Italia. Bei der Umsetzung der Reform geht es neben allen organisatorischen Maßnahmen auch darum, eine Unternehmenskultur zu fördern, die den notwendigen Wandel begreift, akzeptiert und gestaltet. Dank der guten und intensiven Zusammenarbeit in den dafür vorgesehenen Arbeitsgruppen und durch die laufende Information und Begleitung des Raiffeisenverbandes ist es gelungen, bei den Raiffeisenkassen einen breiten Konsens zur Reformgestaltung zu erreichen. Besonders wichtig war es dabei, die Menschen in diesem Veränderungsprozess zu überzeugen. Heute kann ein Klima des Vertrauens und eine Aufbruchsstimmung festgestellt werden, wie auch die Bereitschaft, die Veränderungen aktiv anzugehen. Diese positive Gesinnung bildet die wichtigste Grundlage für die Zukunft der „Raiffeisengruppe Südtirol“ (Kurzversion der Benennung der künftigen Raiffeisen Bankengruppe) und für ein erfolgreiches Gelingen der Reform.

Hauptfaktoren, die auf die Ertragsfähigkeit der Raiffeisenkasse wirken

Der Konkurrenzkampf zwischen den Banken war auch 2016 stark zu spüren. Außerdem werden die aufsichtsrechtlichen Auflagen, die Regulierungsnormen und die damit verbundenen bürokratischen Anforderungen bzw. Tätigkeiten immer größer. Die geografische Lage, das wirtschaftliche Umfeld und die sprachliche Vielfalt des Großteils der Bevölkerung unseres Tätigkeitsgebietes führen u.a. dazu, dass neben den nationalen Mitbewerbern auch jene aus dem benachbarten

europäischen Ausland, aber besonders Direktbanken in unserem Markt aktiv sind. Obwohl die Ertragslage für unsere Bank derzeit noch als ausreichend beurteilt werden kann, sind wir laufend bemüht, alle Maßnahmen zu nutzen, welche Skaleneffekte versprechen und die laut unserer heutigen Einschätzung die künftige Ertragsfähigkeit unserer Raiffeisenkasse sichern. Wir wollen als Lokalbank auch in Zukunft die Leistungsfähigkeit auf höchstem Niveau halten. Dies vorausgeschickt, sind wir laufend bestrebt, die Optimierung der Geschäftsprozesse voranzutreiben und Synergien, wo immer möglich, zu nutzen. So haben wir im abgelaufenen Geschäftsjahr u.a. an Verbundprojekten der RGO teilgenommen, die es ermöglichen, mit den Ressourcen optimal hauszuhalten bzw. diese noch weiter auszubauen. Außerdem verfolgen wir weiterhin konsequent nachstehende Ziele:

- Ausbau unserer Position als „Hausbank“ für unsere Mitglieder und Kunden im Tätigkeitsgebiet;
- Schaffung einer starken Vertrauens- und Beziehungsebene zu unseren Kunden und Geschäftspartnern;
- Risikobewusste und ertragsorientierte Unternehmenssteuerung mit einem straffen Kostenmanagement;
- Laufende Anpassung der Aufbau- und Ablauforganisation an neue Gegebenheiten;
- Konzentration auf das Kerngeschäft der Einlagensammlung und der Kreditvergabe;
- Gewährleistung einer ausreichenden Liquidität;
- Steigerung des Vermittlungsgeschäftes.

Es versteht sich von selbst, dass für die nachhaltige Stabilisierung der Ertragsfähigkeit der Raiffeisenkasse die konsequente Umsetzung aller beschlossenen Maßnahmen notwendig ist.

Um der sich ändernden Nachfrage der Mitglieder und Kunden noch besser gerecht werden zu können, haben wir zudem noch nachfolgendes in Angriff genommen:

- Ausbau der Kundenberatung in allen Bereichen;
- weitere Verbesserung der elektronischen Dienstleistungen (ROB, Raiffeisen-APP, POS, ATM Cash Recycler usw.).

Oberstes Ziel der Raiffeisenkasse war und ist es, dem erwiesenen Kundenvertrauen gerecht zu werden. Einhergehend mit diesem Ziel und um auch in Zukunft auf lokaler Ebene der Ansprechpartner in allen Finanz-, Bank- und Versicherungsgeschäften sein, sowie als verlässlicher Partner für die Mitglieder und Kunden zu fungieren, werden wir in Zusammenarbeit mit unseren Verbundpartnern alle Möglichkeiten der Skalenwirtschaft ausschöpfen.

Mitteilung zur Situation am 31. Dezember 2016, wie von den „Disposizioni di vigilanza per le banche“ – Rundschreiben der Banca d’Italia Nr. 285/2013, Teil eins, Titel III, Kapitel 2, Abschnitt II und nach Artikel 89 der Richtlinie 2013/36/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über den Zugang zur Tätigkeit von Kreditinstituten und die Beaufsichtigung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen vorgesehen

- a) Bezeichnung der Gesellschaft und Art der Tätigkeit:
Raiffeisenkasse Marling Genossenschaft
- b) Umsatz (Betrag des Posten 120 der Gewinn- und Verlustrechnung: Bruttoertrag zum 31.12.2016):
2.959.920,33 Euro
- c) Anzahl der Lohn- und Gehaltsempfänger in Vollzeitäquivalenten:**14,87**
- d) Gewinn oder Verlust vor Steuern: **417.114,15 Euro**
- e) Steuern auf Gewinn oder Verlust: **115.580,92 Euro**
- f) erhaltene staatliche Beihilfen: **keine**

Im Sinne des Artikels 90 der RICHTLINIE 2013/36/EU DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 26. Juni 2013 über den Zugang zur Tätigkeit von Kreditinstituten und die Beaufsichtigung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen, sogenannte CRD IV, wird nachfolgend der Schlüsselindikator der Kapitalrendite, (sog. Public disclosure of return on assets), berechnet als Quotient aus Nettogewinn und Bilanzsumme zum 31. Dezember 2016, offengelegt. Der Schlüsselindikator der Kapitalrendite beläuft sich auf **0,00269%**.

Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass die vorliegenden Informationen auch unserer Webseite:

<http://www.raiffeisen.it/marling.html>

entnommen werden können.

Informationen im Zusammenhang mit dem Grundsatz der Unternehmensfortführung (Going-Concern), den Finanzrisiken, der Verifizierung der Wertminderung bei den Aktiven und den Unsicherheiten bei den Wertschätzungen

Mit Bezugnahme auf die Unterlagen der Banca d’Italia, der Consob und des Isvap Nr. 2 vom 6. Februar 2009 und Nr. 4 vom 3. März 2010, welche sich mit den in den Geschäftsberichten zu liefernden Angaben hinsichtlich Unternehmensfortführung, Finanzrisiken, Verifizierung der Wertminderungen bei den Aktiven (impairment test) und Unsicherheiten bei den Wertschätzungen auseinandersetzen, bestätigt

der Verwaltungsrat, dass er davon ausgehen kann, dass die Raiffeisenkasse ihre Geschäftstätigkeit auch in der absehbaren Zukunft fortführen kann und wird, und dass unter Berücksichtigung dieser Annahme der Jahresabschluss nach dem Fortführungsprinzip (Going-Concern-Prinzip) erstellt wurde.

In der Vermögens- und Finanzstruktur, sowie im operativen Verlauf der Raiffeisenkasse gibt es keine Elemente oder Anzeichen, die darauf schließen ließen, dass die Unternehmensfortführung unsicher ist.

Im Hinblick auf die Informationen zu den Finanzrisiken, zur Verifizierung der Wertminderungen bei den Aktiven und zu den Unsicherheiten bei den Wertschätzungen verweisen wir auf die im vorliegenden Lagebericht und/oder im Anhang zur Bilanz in den spezifischen Sektionen gelieferten Informationen.

Vorschlag zur Gewinnverteilung

Im Sinne der geltenden Gesetzesbestimmungen präzisieren wir, dass die für das Erreichen der im Statut definierten Gesellschaftszwecke verfolgten Kriterien mit den Genossenschaftsprinzipien übereinstimmen. Dies vorausgeschickt, unterbreiten wir Ihnen zur Prüfung und Genehmigung den Jahresabschluss 2016 in der Ihnen vorliegenden Aufmachung. Werte Mitglieder, der Verwaltungsrat schlägt Ihnen vor, den Reingewinn 2016 in Höhe von 301.533,23 Euro wie folgt aufzuteilen:

1. An die unaufteilbaren Reserven gemäß Art. 12 Gesetz Nr. 904/1977 und Art. 37 Gesetzesdekret Nr.385/1993, gleich 87,05% des Jahresgewinnes im Ausmaß von 262.487,23 €, und zwar:
211.073,26 Euro an die gesetzliche Rücklage
51.413,97 Euro an die freiwillige besteuerte Rücklage
und
0,00 Euro an andere Rücklagen.
2. An den Mutualitätsfonds zur Förderung und Entwicklung des Genossenschaftswesens laut Art. 11 Gesetz Nr. 59/1992, gleich 3% des Jahresgewinnes 9.046,00 Euro.
3. An den Dispositionsfonds des Verwaltungsrates für Zwecke der Gegenseitigkeit und Wohltätigkeit 30.000 Euro.

Schlusswort

Wir nehmen die Gelegenheit wahr, um Ihnen, verehrte Mitglieder, für die gute Zusammenarbeit und das entgegengebrachte Vertrauen unseren Dank auszusprechen. Wir danken dem Direktor, den Verantwortlichen der verschiedenen Abteilungen und Bereiche, sowie allen Mitarbeitern für ihre

Bemühungen in der Weiterentwicklung unserer Raiffeisenkasse, für ihren Einsatz und die Verbundenheit mit unserer Genossenschaft im Dienste der Mitglieder und Kunden und sprechen unsere Anerkennung aus. Wir bedanken uns beim Aufsichtsrat für seine laufende Unterstützung und die durchgeführten Kontrollen, die immer mit hoher Kompetenz und Professionalität erfolgten. Einen besonderen Dank möchten wir der Niederlassung Bozen der Banca d'Italia für ihre institutionelle Arbeit und die laufend erhaltene Unterstützung, sowie dem Raiffeisenverband Südtirol Genossenschaft für seine Tätigkeit als Interessensverband und Revisionsorgan aussprechen.

Für den Verwaltungsrat

DER OBMANN:

Dr. Karl Ladurner

Marling, am 27.03.2017

BERICHT DES AUFSICHTSRATES – Geschäftsjahr 2016 gemäß Artikel 2429 ZGB

Werte Mitglieder,

der Jahresabschluss der Raiffeisenkasse Marling Gen. zum 31. Dezember 2016 wird heute, zusammen mit dem Lagebericht, der Vollversammlung zur Genehmigung vorgelegt. Wir bestätigen, dass uns der vom Verwaltungsrat in der Sitzung vom 27.03.2017 genehmigte Jahresabschluss, zusammen mit dem Lagebericht, innerhalb der vom Gesetz vorgesehenen Frist zur Verfügung gestellt wurde.

Der Jahresabschluss, der sich aus der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung, der Übersicht zu den Veränderungen der Posten des Eigenkapitals, der Übersicht über die Gesamrentabilität, der Kapitalflussrechnung und dem Anhang zusammensetzt, wurde in Übereinstimmung mit den Internationalen Rechnungslegungsstandards IAS/IFRS, die vom Europäischen Parlament, sowie vom Europarat mit Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 in der EU übernommen und in Italien mit G.V. 38/2005 eingeführt wurden, erstellt. Im Hinblick auf die Bilanzschemen wurde der Jahresabschluss nach den Vorgaben des Rundschreibens der Banca d'Italia Nr. 262/2005 abgefasst. Der Raiffeisenverband Südtirol Genossenschaft hat den Jahresabschluss der Bilanzprüfung unterzogen. Es wurde der uneingeschränkte Bestätigungsvermerk erteilt.

Das Ergebnis des Jahresabschlusses kann wie folgt zusammengefasst werden:

Vermögenssituation

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Aktiva: | 111.861.426 € |
| Passiva und Eigenkapital: | 111.861.426 € |
| Gewinn/Verlust des Geschäftsjahres: | 301.553 € |

Gewinn- und Verlustrechnung

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| Gewinn/Verlust vor Steuern | |
| aus der laufenden Geschäftstätigkeit: | 417.114 € |
| Steuern auf das Betriebsergebnis | |
| aus der laufenden Geschäftstätigkeit: | 115.581 € |
| Gewinn/Verlust des Geschäftsjahres: | 301.533 € |

Der Anhang, erstellt nach den einschlägigen Vorschriften und nach den vom Verwaltungsrat in seiner Sitzung vom 27.03.2017 beschlossenen Kriterien für das Geschäftsjahr 2016, enthält auch all jene Informationen, die als nützlich erachtet werden, um eine vollständige Darstellung der Betriebsereignisse zu sichern und für ein besseres Verständnis der Bilanzdaten zu sorgen. Ebenso enthält er die Daten und die Hinweise, die von spezifischen Gesetzesbestimmungen vorgeschrieben sind. Im Lichte dieser Prämisse liefert der Anhang die vom Zivilgesetzbuch und von den

Sonderbestimmungen, denen die Raiffeisenkasse unterliegt, geforderten Informationen sowie alle weiteren Informationen, die vom Verwaltungsrat als zweckdienlich erachtet wurden, um die Vermögenssituation und die Wirtschafts- und Finanzlage der Raiffeisenkasse Marling wahrheitsgetreu und korrekt aufzeigen zu können.

Im Jahresabschluss 2016 scheinen auch die Vermögensdaten und die Daten der Gewinn- und Verlustrechnung zum 31. Dezember 2016 auf, die ebenfalls nach den Vorgaben der Internationalen Rechnungslegungsstandards IAS/IFRS erstellt sind.

Der Lagebericht liefert Informationen über die Gesamtsituation der Raiffeisenkasse, über den Verlauf des gerade abgeschlossenen Geschäftsjahres, über die gesetzten Aktivitäten, um die statutarischen Zielsetzungen zu erreichen, über die Mutualität und das Genossenschaftswesen, über die bedeutendsten Ereignisse, die im Laufe des Geschäftsjahres eingetreten sind und die Einschätzung über die künftige voraussehbare Geschäftsgebarung.

Der Aufsichtsrat hat sich im Laufe der durchgeführten Überprüfungen mit dem Raiffeisenverband Südtirol Genossenschaft, der mit der Rechnungsprüfung beauftragt war, periodisch getroffen, um Kenntnis über die durchgeführten Arbeiten zu erlangen und den Informationsaustausch unter Beachtung der Vorgaben laut Artikel 2409-septies ZGB sicherzustellen. Im Verlauf dieses Austausches sind weder Fakten in Erscheinung getreten, die beanstandet werden müssten, noch Unregelmäßigkeiten aufgetaucht, die spezifische Meldungen erfordert hätten.

Mit Bezug auf die der Vollversammlung vorgelegten Bilanzposten wird bestätigt, dass die erforderlichen Kontrollen durchgeführt wurden, die es ermöglichen, zum vorgelegten Jahresabschluss nachfolgende Feststellungen ausformulieren zu können, wie dies auch von den Verhaltensregeln des "Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili" vorgesehen ist.

Bei besagten Kontrollen legte der Aufsichtsrat den Schwerpunkt auf die allgemeinen Prinzipien zur Erstellung und Bewertung der Bilanzposten, auf die vom Verwaltungsrat vorgenommenen Rückstellungen und, ganz allgemein, auf die Einhaltung des Vorsichtsprinzips. Dabei wurden keine Abweichungen gegenüber den Bestimmungen festgestellt, die das Erstellen des Jahresabschlusses regeln.

Im Laufe des Geschäftsjahres 2016 hat der Aufsichtsrat, wie von Artikel 2405 ZGB vorgesehen, an allen Sitzungen des Verwaltungsrates teilgenommen. Er konnte feststellen, dass die Tätigkeit der Betriebsorgane korrekt abgewickelt wurde, und dass diese stets auf die Sicherung des Unternehmensvermögens der Raiffeisenkasse ausgerichtet war.

Im Verlauf des Jahres 2016 hat der Aufsichtsrat sechs Aufsichtsratsprotokolle infolge der durchgeführten Prüfungen erstellt. Bei den Prüfungen wurde, wo dies als notwendig erschien, auf die Mitarbeiter der „betrieblichen Kontrollfunktionen“ und auf jene der Buchhaltung zurückgegriffen. Der Aufsichtsrat hat im Sinne des Artikel 2403 ff. ZGB darüber gewacht, dass die Gesetze und das Statut eingehalten wurden, eine korrekte Verwaltung gesichert war sowie ein angemessener organisatorischer Aufbau, einschließlich des Verwaltungsapparats und der Buchhaltung, vorhanden waren, und dass der Betriebsablauf funktioniert hat.

Die Prüfungen wurden nach den vom „Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili“ für den Aufsichtsrat empfohlenen Prinzipien durchgeführt. In Übereinstimmung mit diesen wurden die Bestimmungen zur Erstellung des Jahresabschlusses berücksichtigt, d.h. die allgemeinen Weisungen des Zivilgesetzbuches, jene der Internationalen Rechnungslegungsstandards als auch die spezifischen Weisungen der Gesetzesverordnung Nr. 38 vom 28.02.2005, mit der in Italien die Umsetzung der EU-Verordnung Nr. 1606 vom 19.07.2002 erfolgte, sowie die einschlägigen Interpretationen des OIC (Organismo Italiano per la Contabilità) beachtet.

Im Hinblick auf die Risiken konnte der Aufsichtsrat - mit Bezugnahme auf die „Disposizioni di vigilanza per la banche“ - feststellen, dass die Raiffeisenkasse im Laufe des Jahres bemüht war, ihre Kontrollkultur weiter auszubauen; er bestätigt, dass die Prüftätigkeit einen hohen betrieblichen Stellenwert einnimmt.

Bei den Überprüfungen hat sich der Aufsichtsrat auch der Ergebnisse und Feststellungen bedient, die von anderen Kontrollfunktionen wie Internal Audit, Risk-Manager, Compliance, Antigeldwäsche und den Verantwortlichen der überprüften Bereiche selbst stammen.

Die durchgeführte Prüftätigkeit hat keine Fakten offengelegt, die eine Meldung an die Banca d'Italia erforderlich gemacht hätten.

Unter Beachtung des Artikels 2403 ZGB hat der Aufsichtsrat:

- 1) Vom Verwaltungsrat alle notwendigen Informationen über den allgemeinen Verlauf der Geschäftsgebarung und die voraussichtliche Entwicklung derselben sowie über die wirtschaftlich und vermögensrechtlich bedeutenden Geschäftsfälle erhalten;
- 2) Auf der Grundlage der erhaltenen Informationen feststellen können, dass die beschlossenen und umgesetzten Maßnahmen im Einklang mit dem Gesetz und dem Statut stehen und nicht als unvorsichtig oder risikobehaftet einzustufen sind, Interessenskonflikte darstellen oder im Widerspruch zu den Beschlüssen der Vollversammlung

- stehen oder das bestehende Unternehmensvermögen gefährden;
- 3) Über die Einhaltung der Gesetze und des Statuts sowie die Geschäftsgebarung nach den Regeln des guten Kaufmanns gewacht;
 - 4) Sich, im Rahmen seiner Aufgaben und Kompetenzen, über die Organisationsstruktur der Raiffeisenkasse informiert und über diese gewacht, wobei die dafür notwendigen Informationen auch bei den verantwortlichen Funktionen des Unternehmens eingeholt wurden. Als Ergebnis daraus kann aufgezeigt werden, dass keine besonderen Feststellungen notwendig sind;
 - 5) Das „Interne Kontrollsystem“ geprüft und bewertet, um die Unabhängigkeit, die Autonomie und die Trennung von anderen Funktionen sicherstellen zu können, u.zw. auch unter Berücksichtigung der Entwicklung und der Dimension der Geschäftsgebarung sowie der besonderen Verpflichtungen und Auflagen, denen die Raiffeisenkasse unterworfen ist. Es wurden die verschiedenen Risikoarten und die Modalitäten für ihre Verwaltung und Steuerung aufmerksam analysiert, wobei insbesondere dem Prozess der Festlegung der Angemessenheit der Eigenmittel (ICAAP) Beachtung geschenkt und die Unabhängigkeit der Compliance, des Risk-Managers und des Internal Audit geprüft wurden. Außerdem wurde laufend die Implementierung und Erweiterung der für Intermediäre vorgeschriebenen Prozeduren begleitet;
 - 6) Sich, im Rahmen seiner Zuständigkeiten, über die Angemessenheit der Organisationsstruktur der Raiffeisenkasse informiert und die Einhaltung der Prinzipien für eine korrekte Geschäftsgebarung überwacht. Um dieser Aufgabe nachkommen zu können, hat er die notwendigen Informationen von den Verantwortlichen der verschiedenen betrieblichen Funktionen und Kontrollfunktionen eingeholt, u.zw. einerseits durch wiederkehrende Treffen mit diesen, andererseits durch direkte Überprüfungen sowie durch das Lesen und das Analysieren der Berichte, die von den betrieblichen Kontrollfunktionen erstellt wurden;
 - 7) Unter Berücksichtigung der Vorgaben der Aufsichtsbehörde im Zusammenhang mit den Richtlinien für Vergütungen, die Angemessenheit und die Übereinstimmung der in der Raiffeisenkasse angewandten Vergütungen mit den einschlägigen Bestimmungen geprüft;
 - 8) Unter Berücksichtigung der von der Aufsichtsbehörde empfohlenen Vorgehensweise zum Thema Dividendenausschüttung geprüft, ob die Raiffeisenkasse eine vorsichtige, konservative Dividendenausschüttung betreibt, die sicherstellt, dass die aktuellen und künftigen Eigenmittelanforderungen vollends erfüllt werden, auch unter Berücksichtigung des Basel III-Rahmenwerks; diesbezüglich wird festgehalten, dass der Verwaltungsrat keine

Dividendenausschüttung vorgeschlagen hat und demzufolge auch keine betreibt.

Die Funktion Internal Audit wurde bzw. ist an den Raiffeisenverband Südtirol Genossenschaft ausgelagert. Sie hat die Kontrollen über den regulären Verlauf der Geschäftstätigkeit und die Entwicklung der Risiken durchgeführt und die Vollständigkeit, die Angemessenheit, die Funktionsfähigkeit und die Zuverlässigkeit der Organisationsstrukturen und der anderen Komponenten des internen Kontrollsystems geprüft sowie die einschlägigen Berichte erstellt.

Außerdem hat der Aufsichtsrat im Geschäftsjahr 2016 zu den nachfolgenden Themen Stellungnahmen abgegeben:

- ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process),
- Selbstbewertung,
- Bericht der Funktion Compliance,
- Bericht der Funktion Risk-Manager,
- Berichte des Internal Auditors.

Mit Bezug auf die mit nahe stehenden Personen und die mit verbundenen Subjekten unterhaltenen Geschäftsbeziehungen wird bestätigt, dass der Aufsichtsrat über die Einhaltung des Reglements, das sich die Raiffeisenkasse gab, um sicherzustellen, dass die Transparenz und die substantielle und prozedurale Richtigkeit der mit nahe stehenden Personen und mit verbundenen Subjekten abgewickelten Geschäftsfälle garantiert wird, gewacht hat. Es wird festgehalten, dass besagte Geschäftstätigkeit ordnungsgemäß abgewickelt wurde.

Im Hinblick auf den Jahresabschluss zum 31.12.2016 hat der Aufsichtsrat, nachdem die Bilanzabschlussprüfung nicht zu seinen Aufgaben zählte, seine Aufmerksamkeit auf die Gestaltung des Abschlusses gerichtet, d.h. seine Aufmerksamkeit insbesondere auf die Gesetzeskonformität des Jahresabschlusses hinsichtlich Form und Struktur gelegt. Er kann bestätigen, dass die Aufmachung des Jahresabschlusses den geltenden Bestimmungen entspricht.

Der Aufsichtsrat unterhielt im Geschäftsjahr 2016 enge Kontakte zum Verantwortlichen der Compliance, dem Risk-Manager, der Antigeldwäsche, dem Internal Audit und dem Rechnungsprüfer. Er bestätigt außerdem der Geschäftsleitung, auch unter Bezugnahme auf Artikel 150 Abs. 1 der Gesetzesverordnung Nr. 58/98, auf Artikel 2391 ZGB sowie auf die Weisungen des Rundschreibens Nr. 285/13 der Banca d'Italia zur Risikotätigkeit und den Interessenkonflikten, dass sie dafür gesorgt haben, dass alle Informationen über die durchgeführten Geschäfte geliefert wurden, um die Überprüfungstätigkeit zu ermöglichen. Somit war es möglich, alle vom Verwaltungsrat beschlossenen Geschäfte auf

ihre Übereinstimmung mit dem Gesetz und dem Statut zu prüfen. Es wird bestätigt, dass die im Geschäftsjahr 2016 abgewickelten Geschäftsfälle nicht unvorsichtig und nicht im potentiellen Interessenskonflikt oder im Kontrast zu den Beschlüssen der Vollversammlung waren.

Der Aufsichtsrat hat darauf geachtet, dass die Vorgaben aus der G.V. Nr. 231 vom 21. November 2007, die einschlägigen Durchführungsbestimmungen sowie die operativen Hinweise der Banca d'Italia beachtet wurden. Außerdem hat er über die Einhaltung der geltenden Transparenzbestimmungen gewacht. Er bestätigt die Einhaltung der Kennzahlen betreffend das Vermögen, die Verwaltungstätigkeit, die Koeffizienten, die Indikatoren und die Parameter, die von den Normen zum Schutze der Betriebsintegrität gelten. Er bestätigt, dass der Verwaltungsrat im Lagebericht die im Sinne des Artikels 2528 Abs. 5 ZGB geschuldeten Informationen hinsichtlich der Aufnahme neuer Mitglieder geliefert hat. Im Besonderen war der Verwaltungsrat im Geschäftsjahr 2016 bemüht, alle Anträge um Mitgliedschaft anzunehmen, sofern die im Statut und in den Aufsichtsbestimmungen vorgeschriebenen Voraussetzungen für die Aufnahme erfüllt waren.

Der Aufsichtsrat bestätigt, dass weder Anzeigen oder Eingaben gemäß Artikel 2408 ZGB noch andere Eingaben ähnlicher Art eingegangen sind, und dass im Laufe der Überwachungstätigkeit keine bedeutenden Ereignisse vorgekommen sind, über die es an dieser Stelle notwendig oder zweckmäßig wäre, zu berichten.

Der Aufsichtsrat teilt mit, dass er im Sinne der Bestimmungen laut Art. 2 des Gesetzes Nr. 59/1992 und Artikel 2545 ZGB die vom Verwaltungsrat verfolgten Kriterien der Mitgliederverwaltung und Mitgliederförderung teilt, die ihrerseits im Lagebericht des Verwaltungsrates angeführt und für das Einhalten der Mutualitätsklauseln als Genossenschaftsbank erforderlich sind.

Dies alles vorausgeschickt, und unter Berücksichtigung des Berichts der Bilanzabschlussprüfung von Seiten des Raiffeisenverbandes Südtirol Genossenschaft, der den Jahresabschluss begleitet, bescheinigt der Aufsichtsrat für das Geschäftsjahr 2016 eine ordnungsgemäße Geschäftsgebarung und empfiehlt der Vollversammlung den vom Verwaltungsrat erstellten Jahresabschluss zum 31.12.2016 zu genehmigen und der vorgeschlagenen Aufteilung des Reingewinnes zuzustimmen.

Abschließend möchte sich der Aufsichtsrat bei allen Mitgliedern für die gute Zusammenarbeit und das wiederum entgegengebrachte Vertrauen recht herzlich bedanken. Ein besonderer Dank geht an den Verwaltungsrat mit dem Obmann an

der Spitze, sowie an die Direktion und an alle Mitarbeiter
der Raiffeisenkasse Marling für die geleistete Arbeit.

Marling, am 30.03.2017

DER AUFSICHTSRAT