

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

## BASEL 3 – SÄULE 3

# ERWEITERTE OFFENLEGUNG

Stand zum **31.12.2016**

RAIFFEISENKASSE  
ULTEN-ST.PANKRAZ-LAUREIN  
GENOSSENSCHAFT

Vorgelegt in der Verwaltungsratssitzung vom 12.05.2017

**Inhaltsverzeichnis**

<b>Prämissen .....</b>	<b>3</b>
<b>Tabelle 1 - Risikomanagementziele und –politik (Art. 435 CRR) .....</b>	<b>3</b>
<b>Tabelle 2 - Anwendungsbereich (Art. 436 CRR) .....</b>	<b>23</b>
<b>Tabelle 3 - Eigenmittel (Art. 437 CRR).....</b>	<b>23</b>
<b>Tabelle 4 – Eigenmittelanforderungen (Art. 438 CRR).....</b>	<b>36</b>
<b>Tabelle 5 – Gegenparteirisiko (Art. 439 CRR).....</b>	<b>41</b>
<b>Tabelle 6 – Kapitalpuffer (Art. 440 CRR) .....</b>	<b>42</b>
<b>Tabelle 7 – Kreditrisikoanpassungen (Art. 442 CRR) .....</b>	<b>44</b>
<b>Tabelle 8 - Unbelastete Vermögenswerte (Art. 443 CRR).....</b>	<b>52</b>
<b>Tabelle 9 - Inanspruchnahme von ECAI (Art. 444 CRR).....</b>	<b>53</b>
<b>Tabelle 10 - Operationelles Risiko (Art. 446 CRR) .....</b>	<b>56</b>
<b>Tabelle 11 - Risiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Beteiligungspositionen (Art. 447 CRR) .....</b>	<b>58</b>
<b>Tabelle 12 - Zinsrisiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Positionen (Art. 448 CRR) .....</b>	<b>61</b>
<b>Tabelle 13 - Risiko aus Verbriefungspositionen (Art. 449).....</b>	<b>65</b>
<b>Tabelle 14 - Vergütungspolitik (Art. 450 CRR).....</b>	<b>65</b>
<b>Tabelle 15 - Verschuldung (art 451 CRR) .....</b>	<b>69</b>
<b>Tabelle 16 - Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken (Art. 453 CRR) .....</b>	<b>74</b>

## Prämissen

Die neuen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für die Banken legen, zum Zwecke erhöhter Markttransparenz, die Verpflichtung fest, für die Risiken aus der Säule 1 und 2 Informationen betreffend die Angemessenheit der Eigenmittel, die Risikoexposition und die Techniken der Messung und Verwaltung derselben zu veröffentlichen. Diese Informationen werden, so wie im Teil VIII der *Capital Requirements Regulation* (sog. CRR) gefordert, durch die Veröffentlichung in verschiedenen „Tabellen“ dargestellt, wobei sich diese wie folgt unterteilen:

- Qualitative Informationen, mit der Absicht, Angaben zu Strategien, Prozessen und Methoden der Risikosteuerung zu liefern;
- Quantitative Informationen, mit der Absicht, das Ausmaß der Eigenmittel der Bank darzustellen, sowie ihre Risikoexposition und die Wirkung von Minderungstechniken aufzuzeigen.

Im bestehenden Dokument wurden die gesetzlichen Bestimmungen, sowie die Leitlinien und Empfehlungen der EBA und der Banca d'Italia hinsichtlich der erweiterten Offenlegung berücksichtigt.

Dabei wurden nicht relevante Informationen, d.h. Informationen, welche die Entscheidungen der Öffentlichkeit nicht beeinflussen und Tabellen ohne Inhalt (da für die Raiffeisenkasse nicht zutreffend) nicht angeführt bzw. veröffentlicht.

## **Tabelle 1 - Risikomanagementziele und –politik (Art. 435 CRR)**

### **(1) Risikomanagementziele und -politik**

#### QUALITATIVE INFORMATION

##### **a) Strategie und Verfahren zur Risikosteuerung**

Das Rundschreiben der Banca d'Italia Nr. 285/2013 sieht vor, dass sich die Banken einer Selbsteinschätzung unterziehen. Konkret bedeutet dies, dass die Banken im sog. ICAAP-Prozess Angaben zur Risikoexposition machen bzw. den Grad des als Deckungsmasse zur Verfügung stehenden aktuellen und zukünftigen internen Kapitals bestimmen.

Die Ziele und Politiken der Risikosteuerung werden vom Verwaltungsrat im Zuge der Verabschiedung der strategischen Pläne und des *Risk Assessment Framework* (RAF) festgelegt. Dem Verwaltungsrat obliegt auch die periodische Anpassung derselben.

Die risikopolitischen Zielsetzungen werden je nach Risikograd für die identifizierten und überwachten Risiken festgelegt. Zu diesem Zweck wurde aufgrund einer von der Raiffeisenkasse Ulten-St.Pankraz-Laurein Gen. durchgeführten Einschätzung folgende Risikoexposition identifiziert:

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Risikoart	Beschreibung	Risiko- ausprägung – Selbstein- schätzung 2014	Risiko- ausprägung – Selbstein- schätzung 2015	Risiko- ausprägung – Selbstein- schätzung 2016
<b>Kreditrisiko</b>	Verlust aufgrund der Verschlechterung der Bonität (Ausfall) einer Gegenpartei	eher hoch	eher hoch	eher hoch
<b>Gegenparteirisiko</b>	Risiko, dass eine Gegenpartei in einer Transaktion bezüglich Finanzinstrumente vor dem Fälligkeitsdatum der Transaktion zahlungsunfähig wird	gering	gering	gering
<b>Risiko der Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Risiko)</b>	CVA-Risiko umfasst das Risiko einer Wertberichtigung auf die Bewertung von Derivaten.	Aktuell nicht vorhanden	Aktuell nicht vorhanden	Aktuell nicht vorhanden
<b>Abwicklungs- und Lieferrisiko</b>	Ist ein Teil des Marktrisikos, welches in Zusammenhang mit der Begleichung an den Märkten steht,	Aktuell nicht vorhanden	Aktuell nicht vorhanden	Aktuell nicht vorhanden
<b>Marktrisiken</b>	Risiken aus der Tätigkeit an den Märkten bezüglich Wertpapiere, Valuten und Waren	gering	gering	gering
<b>Operationelles Risiko</b>	Gefahr von Verlusten, welche in Folge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren und Systemen, von Menschen oder infolge externer Ereignisse eintreten	gering	gering bis mittel	gering bis mittel
<b>Konzentrationsrisiko – single name</b>	Risiken aus Konzentration auf einzelne Kreditnehmer und Gruppen von Kreditnehmern aus dem aufsichtsrechtlichen Portfolio Unternehmen.	Mittelmäßig: laut Konzentration index - hoch, was die Bonität betrifft gering	Mittelmäßig: laut Konzentration index - hoch, was die Bonität betrifft gering	Mittelmäßig: laut Konzentration index - hoch, was die Bonität betrifft gering
<b>Konzentrationsrisiko - geo-sektoral</b>	Risiken aus Konzentration auf einzelne Sektoren bzw. Regionen.		mittel	mittel
<b>Zinsänderungsrisiko</b>	Risiken, welche aufgrund ungünstiger Zinsentwicklungen entstehen	mittel	mittel	mittel
<b>Liquiditätsrisiken</b>	Risiken, Zahlungsverpflichtungen im Zeitpunkt der Fälligkeit nicht nachkommen zu können. Unfähigkeit, Mittel vom Markt einzukaufen oder Unfähigkeit, Aktiva zu liquidieren	mittel	mittel	mittel
<b>Strategisches Risiko</b>	Negative Auswirkung auf Kapital und Erträge durch geschäftspolitische Entscheidungen, Veränderungen im wirtschaftlichen Umfeld, mangelnde/ungenügende Umsetzung von Entscheidungen, Mangel an Anpassung an wirtschaftliche Veränderungen (Risiko aus Fehlinvestitionen)	gering	gering	gering
<b>Reputationsrisiko</b>	Auswirkungen von negativen Abweichungen der Reputation der Bank vom erwarteten Niveau: Reputation = Wahrnehmung der interessierten Öffentlichkeit bezüglich Kompetenz, Integrität, Vertrauenswürdigkeit	mittel	mittel	mittel
<b>Risiken aus Verbriefungen</b>	Risiko, dass der erhaltene Wert aus den Verbriefungsoperationen nicht den ursprünglichen Bewertungen bezüglich Rentabilität und Risiko entspricht	Aktuell nicht vorhanden	Aktuell nicht vorhanden	Aktuell nicht vorhanden
<b>Residualrisiken</b>	Risiko, dass die anerkannten Risikominderungstechniken nicht greifen	Aktuell nicht vorhanden	Aktuell nicht vorhanden	Aktuell nicht vorhanden
<b>Länderrisiko</b>	Das Länderrisiko ist das Risiko von Verlusten, welche durch Ereignisse in einem Land, welches nicht Italien ist, hervorgerufen werden. Dieses Risiko bezieht sich auf alle Arten von Forderungen unabhängig von der jeweiligen	gering	gering	gering

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Risikoart	Beschreibung	Risiko- ausprägung – Selbstein- schätzung 2014	Risiko- ausprägung – Selbstein- schätzung 2015	Risiko- ausprägung – Selbstein- schätzung 2016
	Gegenpartei (Unternehmen, Private, Staaten, Körperschaften usw.)			
<b>Transferrisiko</b>	Das Transferrisiko ist das Risiko, dass eine Bank, deren Gläubiger sich in einer anderen Währung refinanzieren als ihre Haupteinnahmequelle ist, Verluste erleiden, die darauf beruhen, dass der Gläubiger Schwierigkeiten hat, seine Währung in jene des Kredites zu konvertieren.	gering	gering	gering
<b>Leverage-Risiko</b>	Risiko aus Hebelwirkungen, Das Risiko besteht, wenn die Raiffeisenkasse eine zu hohe Verschuldung im Verhältnis zu den eigenen Mittel aufweist d.h. eine Hebelwirkung besteht und somit ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen kann	gering	gering	gering
<b>Risiken in Zusammenhang Risikotätigkeit und Interessenskonflikte mit verbundenen Subjekten</b>	Risiko der Einflussnahme von den nahestehenden Unternehmen und Personen auf die Gebarung der Raiffeisenkasse im Sinne von Eigeninteressen (Zusammenhang mit Reputationsrisiko)	gering	gering	gering
<b>Basis-Risiko</b>	Dieses Risiko ist ein Unterisiko des Marktrisikos. Es bezieht sich auf Unterschiede in der Entwicklung des Basisgeschäfts gegenüber dem Deckungsgeschäft.	Aktuell nicht vorhanden	Aktuell nicht vorhanden	Aktuell nicht vorhanden

Mögliche Angaben zur Risikoausprägung:

- **Sehr hoch:** es werden laufend Maßnahmen laut einem konkreten Maßnahmenplan gesetzt um das Risiko zu senken
- **Hoch:** es wird erhöhtes Augenmerk auf die Risikoverfolgung und Risikobegrenzung gelegt
- **Mittel:** es besteht kein umgehender Handlungsbedarf
- **Gering:** es kann keine bedrohliche Situation gesehen werden
- **Nicht vorhanden:** das Risiko ist für die Bank praktisch nicht vorhanden

Aufgrund dieser Einschätzung des Risikogrades wurden folgende Handlungsrichtlinien daraus abgeleitet:

**Kreditrisiko**

- Qualitatives Kreditwachstum;
- Breite betrags- und branchenmäßige Streuung des Kreditportefeuilles;
- Verfeinerung des Kreditüberwachungssystems;
- risikogerechte Preisgestaltung;

**Konzentrationsrisiko**

- Verwaltung des Risikos innerhalb der derzeit festgelegten Limits;

**Zinsänderungsrisiko**

- aktive Verwaltung des Risikos;

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

### Liquiditätsrisiko

- Steuerung der täglichen bzw. wöchentlichen Liquidität;
- Steuerung der operativen Liquidität bis zu 12 Monaten;
- Steuerung der strukturellen Liquidität;

### Reputationsrisiken

- Hohes Augenmerk auf korrekte Kundenbeziehungen;

Der ICAAP ist in der operativ ausgeübten Tätigkeit Bestandteil des laufenden Risikomanagements der Raiffeisenkasse, das alle Aktivitäten in Zusammenhang mit dem systematischen Umgang mit Risiken in der Bank bezeichnet. Im Rahmen des Risikomanagements werden die in der Unternehmensstrategie festgelegten Maßnahmen zum Aktionsfeld Risiko umgesetzt.

Die Ergebnisse und Berichte zum ICAAP dienen als Basis für Managemententscheidungen und die Steuerung der Bank. Die Geschäftsleitung trifft ihre Entscheidungen anhand der aus den Ergebnissen resultierenden Informationen.

Auf der Grundlage der aufsichtsrechtlichen Anforderungen, und unter Berücksichtigung des betriebswirtschaftlichen Nutzens der Bank, wurden im internen Reglement die wichtigsten Aspekte definiert, die bei der Entwicklung des ICAAP berücksichtigt werden. Im Besonderen gilt Nachfolgendes:

- Strategische Zielsetzungen: Die Raiffeisenkasse Ulten-St.Pankraz-Laurein legt strategische Mehrjahrespläne und operative Jahrespläne fest; dabei werden ganz besonders die strategischen Wachstumsziele hinsichtlich der Eigenkapitalausstattung berücksichtigt sowie die risikopolitischen Zielsetzungen beschrieben. Bei diesem Vorgang werden alle Aspekte beachtet, u. zw. sowohl im Hinblick auf mögliche Risiken als auch im Hinblick auf geänderte Geschäftsstrategien.
- Bewertung der relevanten Risiken: Im Fokus des ICAAP steht die Sicherstellung der bankspezifischen betriebswirtschaftlichen (internen) Kapitalangemessenheit. Aus diesem Grund werden alle wesentlichen Risiken der Raiffeisenkasse bewertet.

Der Verwaltungsrat hat den strategischen Mehrjahresplan für die Periode 2017-2019 behandelt und genehmigt. Dieser besteht aus dem operativen Jahresplan 2017 und der Planung für 2018 und 2019, der den möglichen Entwicklungen der relevanten Bilanzposten und der Parameter Rechnung trägt.

Im Mehrjahreszeitraum wird weiterhin mit einem tiefen Zinsniveau gerechnet. Der Kostensituation soll bei stagnierenden Erlösen ein besonderes Augenmerk geschenkt werden. In Bezug auf die Kreditkonzentration wird eine leichte Reduzierung angepeilt und im Bereich des Zinsänderungsrisikos vorwiegend auf variable Zinspositionen das Augenmerk gelegt werden, um das Risiko so gering wie möglich zu halten.

Aufgrund des Zuwachses der Eigenmittel und dem leichten Rückgang der Risiken ist die Eigenmittel-Risikorelation für 2017 leicht steigend geplant welches wesentlich über dem RAF-Ziel liegt.

Der Prozess betreffend die Verwaltung der für die Bank relevanten operativen und strategischen Risiken ist im ICAAP-Reglement und im RAF-Reglement definiert und beschrieben. Darin werden alle wesentlichen Risiken, welche Auswirkungen auf die operative Tätigkeit und die Geschäftsziele haben, bewertet.

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Es stehen folglich die Risiken im Mittelpunkt, die für die Raiffeisenkasse individuell von Bedeutung sind oder sein könnten, u. zw. wie von der Aufsichtsbehörde explizit vorgesehen (Rundschreiben der Banca d'Italia Nr. 285/13 Teil 1 Titel III Anlage A):

- das Kreditrisiko, (einschließlich das Gegenparteirisiko),
- das Marktrisiko,
- das operationelle Risiko,
- das Konzentrationsrisiko im Kreditportefeuille,
- das im Bankbuch enthaltene Zinsänderungsrisiko,
- das Liquiditätsrisiko,
- andere nicht einfach quantifizierbare Risiken, wie z.B. das strategische Risiko, das Reputationsrisiko, das Verbriefungsrisiko und sonstige Risiken
- Residualrisiko

Die identifizierten Risiken werden in zwei Gruppen unterteilt, und zwar in messbare und nicht messbare Risiken. Die entsprechenden Eigenschaften werden in den qualitativen Informationen zur Angemessenheit der Eigenmittelausstattung angeführt.

Im RAF wurde im Einklang mit der strategischen Ausrichtung der Bank ihre Risikoneigung definiert. Gemäß den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hat die Raiffeisenkasse gegenüber ihren Hauptrisiken und den tatsächlich beobachteten Werten den Risikoappetit, die Wesentlichkeitsschwelle und die Risikotoleranz festgelegt. Dabei werden folgende Bereiche bewertet:

- **Angemessenheit der Eigenmittel** anhand der von der Aufsichtsbehörde vorgegebenen Mindesteigenkapitalanforderungen, wobei auch potentiellen Stresssituationen Rechnung getragen wird;

- **Finanzierungssaldo** auf unterschiedliche (mittelfristige bzw. kurzfristige) Zeithorizonte mit Beachtung der regulatorischen Liquiditätskennzahlen (LCR und NSFR) und Überwachung der liquiden Aktiva;

- **Organisationsstruktur** der EDV-Systeme und des internen Kontrollsystems, um durch Festlegung von internen Richtlinien, strenge organisatorische Maßnahmen und - insbesondere bei den nicht messbaren Risiken - durch Anwendung von adäquaten Risikominderungstechniken mögliche Auswirkungen von Risiken zu minimieren.

### b) Struktur und Organisation der relevanten Risikomanagementfunktionen

In der Gesamtbankrisikosteuerung sind diverse Funktionen innerhalb der Bank involviert, so u.a. die Gesellschaftsorgane (Verwaltungsrat und Aufsichtsrat), die Direktion und die operativen Einheiten der Bank. Nachfolgend werden die wichtigsten Aufgaben und Verantwortungen der wichtigsten Funktionen angeführt.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die strategische Ausrichtung und das System der Risikoüberwachung und -steuerung. Auf der Grundlage der ihm von der Direktion weitergeleiteten Informationen, überwacht er kontinuierlich die Effizienz und Effektivität des gesamten Systems der Risikoüberwachung und -steuerung und greift zeitgerecht durch das Setzen von Maßnahmen in die Behebung von ausgemachten Schwachstellen ein, die aufgrund

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

geänderter interner und externer Regelungen, bei der Einführung neuer Produkte, Dienstleistungen und Prozesse auftreten.

Der Verwaltungsrat:

- bestimmt die strategische Ausrichtung und legt die Politiken zum System der Risikoüberwachung und -steuerung fest und nimmt die gegebenenfalls notwendigen Anpassungen vor;
- beschließt die Mess- und Bewertungsmethoden für die Risiken und legt die internen Strukturen und deren Verantwortungen fest, mit dem Ziel einer effizienten Risikoverwaltung, auch unter Berücksichtigung von potenziellen Interessenskonflikten;
- beschließt die von der beauftragten Funktion festgelegten Modalitäten zur Risikoidentifizierung und -bewertung sowie zur Bestimmung der Kapitalunterlegung; er führt die notwendigen Aktualisierungen durch;
- sichert die Aufgaben- und Verantwortungszuteilung, speziell auch im Hinblick auf die Delegation der Aufgaben;
- kontrolliert das Vorhandensein von konkreten und zeitlich abgestimmten Informationsflüssen;
- überprüft die Angemessenheit, Vollständigkeit und Effizienz der für eine angemessene Risikosteuerung unerlässlichen Informationssysteme;
- legt ein operatives Limitsystem und die entsprechenden Mechanismen zu deren Einhaltung und Kontrolle fest;
- setzt korrigierende Maßnahmen im Falle eines Auftretens von Schwachstellen oder Ungereimtheiten.

Die Direktion ist verantwortlich für die Umsetzung der vom Verwaltungsrat festgelegten strategischen Vorgaben und internen Richtlinien wobei die Direktion auch für die Weitergabe aller notwendigen Informationen an denselben zuständig ist. Zu diesem Zweck setzt die Direktion alle notwendigen Maßnahmen zur Implementierung, Aufrechterhaltung und korrekten Funktionsweise des internen Systems der Risikoüberwachung und -steuerung.

Die Direktion, führt im Rahmen ihrer zugewiesenen Kompetenzen nachfolgende Tätigkeiten durch:

- analysiert die Risikothematiken und nimmt die Anpassungen der generellen und spezifischen Regelungen, der Regelungen zur Risikoverwaltung, -kontrolle und -minderung vor;
- definiert die Prozesse zur Risikoverwaltung, -kontrolle und -minderung. Legt die Aufgaben und Verantwortungen der involvierten Strukturen fest, und zwar unter Berücksichtigung des gewählten Organisationsmodells und nach in Betracht ziehen der Vereinbarkeit der Funktionen sowie der notwendigen Qualifikation des Personals und dessen Erfahrungs- und Wissensstandes;
- legt, unter Beachtung von Unabhängigkeit und Angemessenheit der Funktion, das Ausmaß (Organisation, Regeln und Prozesse) der internen Kontrollen fest;
- überprüft ständig Angemessenheit, Vollständigkeit und Effizienz des Systems der Risikoüberwachung und -steuerung und informiert den Verwaltungsrat über die Ergebnisse;
- legt, unter Beachtung der Periodizität und betroffenen Funktionen, die Informationsflüsse direktionsintern und zu den Funktionen der internen Kontrollen fest;
- stellt sicher, dass die zuständigen Organisationseinheiten Methoden und Instrumente der Risikoverwaltung und -kontrolle festlegen;



## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

- koordiniert, mit der Unterstützung des Risikokomitees bzw. des Risikomanagements, die Aktivitäten der operativen Einheiten;
- setzt die notwendigen Initiativen um, welche im Sinne eines angemessenen Systems der Risikoüberwachung und -steuerung den Fortbestand eines effektiven Informationssystems gewährleisten.

Der Aufsichtsrat überwacht die Angemessenheit, Funktionalität und Konformität des internen Systems der Risikoüberwachung und -steuerung. Für die Durchführung seiner Tätigkeit bedient sich der Aufsichtsrat der Informationen und Meldungen der internen Kontrollfunktionen.

Mit Bezug auf die Governance der Raiffeisenkasse wurde, in Übereinstimmung mit den im Schreiben des Gouverneurs der Banca d'Italia vom 11. Januar 2012 zur Corporate Governance der Banken vorgeschriebenen Anforderungen, ein detaillierter Prozess für die Selbstbewertung über die normativen Voraussetzungen der Gesellschaftsorgane festgelegt. Damit wurden die aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zur Corporate Governance umgesetzt.

Der ICAAP-Prozess verlangt in seiner Ausformulierung das Einbeziehen verschiedenster bankinterner Funktionen und Stellen; jede von ihnen in der ihr zugewiesenen Kompetenz. Für die korrekte Ausführung der im ICAAP-Prozess vorgesehenen Phasen bedient sich die Bank der Funktionen mit Kontrolltätigkeit, aber auch der operativen Einheiten, in welchen die Risiken zu Tage treten.

Nachfolgende Funktionen sind im Besonderen involviert:

- Risikomanagement,
- Buchhaltungsstelle,
- Kreditabteilung,
- Compliance,
- Antigeldwäschestelle,
- Interne Revision (Internal Audit).

Das Risikomanagement hat die Aufgabe Vorschläge für risikogerechte Parameter auf der Grundlage der Geschäftsstrategie zu formulieren und diese dem Verwaltungsrat zur Begutachtung für die Einführung vorzulegen. In der Folge übernimmt das Risikomanagement die periodische Überwachung derselben und erstellt dazu vierteljährliche Berichte an den Verwaltungsrat.

Die Buchhaltung ist für die exakte Datenerfassung und -kontrolle sowie dem damit zusammenhängenden Meldewesen verantwortlich.

Die Kreditabteilung ist für die Kreditprüfung, Kreditverwaltung, die Bearbeitung der Kreditanträge sowie für die damit zusammenhängende Datenerfassung verantwortlich. Zudem wird in der Kreditabteilung die Überwachung und Überprüfung der laufenden Kredite vorgenommen.

Die Compliance-Funktion ist jene Stelle, die mit der Verwaltung des Risikos der Nichtkonformität (Gewährleistung der Gesetzeskonformität) beauftragt ist. Gemäß dem Dokument des Basler Ausschusses („Compliance Function in Banks“ – April 2005) und den Anweisungen der Bankenaufsicht wird unter dem Risiko der Nichtkonformität das Risiko verstanden, das rechtliche oder verwaltungsrechtliche Sanktionen nach sich zieht, zu erheblichen finanziellen Verlusten oder zu Reputationsschäden führt und aus der Nichteinhaltung von Gesetzen, Regelungen, freiwilligen Kodizes sowie internen Prozeduren und Verhaltenskodizes für die Banktätigkeit herrührt.

Die Antigeldwäschestelle überwacht die Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen zum Thema Abwehr der Geldwäsche und Finanzierung des Terrorismus.

Ihre detaillierten Aufgaben sind in den entsprechenden internen Richtlinien, die in der Raiffeisenkasse aufliegen, festgelegt.

Die Raiffeisenkasse hat ein System der Risikoüberwachung und -steuerung umgesetzt, welches eine strikte Trennung zwischen Funktionen mit Kontrolltätigkeit und Funktionen mit operativer Tätigkeit vorsieht. Dabei wurden nachfolgende Ebenen definiert:

- **1. Ebene:**  
**Ablaufkontrollen**, welche direkt von den operativen Einheiten durchgeführt werden. Diese Kontrollen überwachen die korrekte Abwicklung der getätigten Operationen.
- **2. Ebene:**  
**Risikocontrolling**, durchgeführt von nicht operativen Funktionen mit der Aufgabe, Methoden der Risikomessung festzulegen, die Limitüberwachung, die Rentabilitätsüberwachung und eine Überwachung der operativen Tätigkeit mit dem Ziel die Risikoexposition zu bestimmen.  
**Compliance** als unabhängige Funktion der zweiten Ebene. Sie überwacht die Normenkonformität, die Einhaltung interner Regelungen, Kodexe und Richtlinien mit dem Ziel, das Risiko der Nichtkonformität und das Reputationsrisiko zu minimieren. Darüber hinaus unterstützt die Compliance die Funktionen der Risikokontrolle und -steuerung.  
**Antigeldwäschestelle**, mit der spezifischen Aufgabe, fortwährend die betriebsinternen Prozeduren zu prüfen, damit sichergestellt wird, dass die von außen vorgegebenen Bestimmungen (Gesetze und Durchführungsbestimmungen) und die internen Richtlinien im Zusammenhang mit dem Anti-Geldwäsche-Gesetz eingehalten werden.
- **3. Ebene:**  
Die **Interne Revision** wird durch die Funktion "Internal Audit" ausgeübt und hat die Aufgabe, die Angemessenheit und die Funktionalität des gesamten internen Kontrollsystems sicherzustellen. Diese Tätigkeit wurde an den Raiffeisenverband Südtirol Genossenschaft ausgelagert und wird, nach Bedarf, auf der Grundlage eines jährlich festgelegten und vom Verwaltungsrat genehmigten Kontrollplanes durchgeführt.

### c) Umfang und Art der Risikoberichts- und Risikomesssysteme

Die Raiffeisenkasse verwendet die von den Aufsichtsbehörden vorgesehenen und der Größenklasse der Bank entsprechenden einfachen Methoden zur Risikosteuerung. Im Nachfolgenden wird eine kurze Beschreibung der Charakteristiken der wichtigsten, von der Bank verwendeten Risikomesssysteme geliefert, die in den folgenden Tabellen nicht explizit beschrieben werden.

Beim Kreditrisiko verwendet die Raiffeisenkasse für die Ermittlung des internen Kapitals den Standardansatz.

Die Banca d'Italia hat mit der 15. Aktualisierung ihres Rundschreibens Nr. 263/06 („*nuove disposizioni di vigilanza per le banche*“) bzw. 285/13 den Regulierungsrahmen hinsichtlich des internen Kontrollsystems der Banken neu definiert.

Im Lichte der im genannten Rundschreiben vorgeschriebenen Bestimmungen hat die Raiffeisenkasse, mit Bezug auf die Effizienz und Wirksamkeit des Kreditprozesses und des einschlägigen Kontrollsystems, eine funktionale Organisationsstruktur eingesetzt, um die vom Aufsichtsorgan angeführten Ziele betreffend Verwaltung und Kontrolle sicherzustellen.

Der Organisationsprozess der Kreditrisikoverwaltung lehnt sich an das Prinzip der Trennung zwischen den Tätigkeiten an, d. h. zwischen der Kreditberatung im Marktbereich und der Kreditprüfung, -überwachung und -verwaltung im Innenbereich. Durch die Schaffung getrennter Organisationsstrukturen wurde dieses Prinzip umgesetzt. Derzeit arbeitet die Raiffeisenkasse in 4 Filialen und im Geschäftssitz, die jeweils von einem Verantwortlichen geleitet und kontrolliert werden.

Ergänzend zu den Kontrollen der ersten Ebene (Ablaufkontrollen), befassen sich die Kontrollen der zweiten Ebene (Risikokontrollen) mit dem Aufzeigen des Verlaufs der Kreditpositionen und der Korrektheit/Angemessenheit der abgewickelten Verwaltungsprozesse von Seiten der mit der Kreditverwaltung beauftragten Strukturen.

Der gesamte Verwaltungs- und Kontrollprozess der Kredite ist durch die Kreditpolitik geregelt, die im Besonderen:

- die Vollmachten und Zeichnungsberechtigungen hinsichtlich der Kreditausfolgung festlegt,
- die Bewertungskriterien hinsichtlich der Bewertung der Kundenbonität definiert,
- die Methoden hinsichtlich der Verlängerungen von Krediten regelt und
- die Methoden hinsichtlich der Verlaufskontrollen und der Messung des Kreditrisikos sowie der zu ergreifenden Interventionsarten im Falle der Erkennung von Anomalien festschreibt.

Die aufsichtsrechtlichen Normen (9. Aktualisierung des Rundschreibens der Banca d'Italia Nr. 263/06 Titel V Kapitel 5 vom 12. Dezember 2011 bzw. RS 285/13) schreiben aufsichtsrechtliche Limits für die Risikoaktiva gegenüber verbundenen Subjekten und die Notwendigkeit der Festlegung von speziellen Entscheidungsverfahren vor, um bei der Geschäftstätigkeit mit diesen Parteien eine ordnungsgemäße Zuweisung der Ressourcen zu gewährleisten und Dritte vor Benachteiligung zu schützen.

In diesem Zusammenhang hat die Bank entsprechende Genehmigungsverfahren festgelegt, um die Unparteilichkeit und Objektivität der Entscheidungen bei der Gewährung von Krediten sicherzustellen. In diesem Lichte wurde die Bank mit angemessenen Instrumenten zur Unterstützung der korrekten und vollständigen Erhebung der verbundenen Subjekte ausgestattet.

Diese Genehmigungsverfahren wurden mit Organisationsmaßnahmen und internen Kontrollen integriert, um im Rahmen der Vorbeugung und Behandlung der Interessenkonflikte die Rollen und Verantwortlichkeiten der Gesellschaftsorgane und der operativen Funktionen zu definieren. Damit kann eine genaue Erhebung bzw. Überwachung der verbundenen Subjekte, die Einhaltung der vorgegebenen Limits sowie die rechtzeitige und korrekte Abwicklung des Genehmigungsverfahrens gewährleistet werden.

In den Richtlinien hat die Bank das Niveau ihrer Risikobereitschaft, d.h. das maximale Limit der Risikoaktiva gegenüber den verbundenen Subjekten, definiert. Insbesondere wurde der maximale Wert des Verhältnisses zwischen der Gesamtsumme der Geschäftsbeziehungen an allen verbundenen Parteien und dem Eigenmittel festgelegt. Außerdem wurden auch die operativen Limits hinsichtlich des Ausmaßes der Geschäftsbeziehungen an allen verbundenen Subjekten festgelegt, dessen Überschreitung durch zusätzliche Kreditrisikominderungstechniken von Seiten von unabhängigen Subjekten zu den nahe stehenden Parteien abgedeckt werden muss.

Die festgestellten Risiken hinsichtlich Operationen an verbundenen Subjekten (rechtlicher und reputationeller Natur oder aus Interessenkonflikten), die als relevant für die Geschäftstätigkeit angesehen werden, werden im Rahmen des trimestralen Risikoreports und des ICAAP-Prozesses ausgewertet. Insbesondere wird in Fällen von Überschreitung der

aufsichtsrechtlichen Grenzen (aufsichtsrechtlich wird diese Möglichkeit nur aus Gründen, welche unabhängig vom Willen oder Fehler der Bank sind, anerkannt), zusätzlich zu den bereits gefassten Initiativen im Rückführungsplan, bei der Bestimmung des aktuellen und des hochgerechneten gesamten internen Kapitals, der Überschuss berücksichtigt.

Mit Bezug auf die Marktrisiken schreibt die Bankenaufsicht vor, dass die Banken Strategien, Politiken und Methoden vorsehen, um das Handelsportefeuille nach den Vorgaben zu verwalten und den von der Bankenaufsicht aufgezeigten Anforderungen nachkommen zu können.

Von der Aufsichtsbehörde wurde festgelegt, dass jene Banken welche ein Handelsportefeuille im Ausmaß von weniger als 5% der Bilanzsumme aufweisen, und bei welchen dieses die 15 Mio. Euro Grenze nicht überschreitet, von diesen Verpflichtungen ausgenommen sind.

Die Raiffeisenkasse hält ein Handelsportefeuille, welches die angeführten Limits nicht überschreitet.

Die Strategie, die dem auf eigene Rechnung durchgeführten Handel zugrunde liegt, basiert sowohl auf dem Bedarf der Raiffeisenkasse als auch auf der Zielsetzung, das Risiko- und Ertragsprofil der Portefeuille-Investitionen hinsichtlich des Zins- und Adressenausfallrisikos zu maximieren.

Das **operationelle Risiko** ist das Risiko, aufgrund von Unangemessenheiten, Unregelmäßigkeiten oder schlechtem Funktionieren von internen Abläufen oder Systemen, sowie Unzulänglichkeiten in den Abläufen und im Verhalten der menschlichen Ressourcen, Verluste zu erleiden. Dieses Fehlfunktionieren beinhaltet auch das Rechtsrisiko, nicht aber das Reputationsrisiko und das strategische Risiko.

Das operationelle Risiko ist ein reines Risiko, da es nur als negative Erscheinung auftritt. Die Erscheinung dieses Risikos sind der Banktätigkeit direkt zuordenbar und betreffen die gesamte Struktur derselben (Verwaltung, Markt und Unterstützung). Es gibt also keine absolut klare Abgrenzung der Risiken untereinander. Das bedeutet, dass Kredit- und Marktrisiken ebenfalls mit operationellen Risiken behaftet sein können. Das operationelle Risiko ist darüber hinaus auch auf externe Gegebenheiten wie beispielsweise Naturkatastrophen, Terroranschläge, Seuchen sowie Betrügereien und Fälschungen zurückzuführen. Die Raiffeisenkasse ist dem operationellen Risiko im Bereich der eigenen Vertriebstätigkeit, wie auch in jenem des Supports (Dienstleistungen und Informationstechnologien) ausgesetzt.

Die Raiffeisenkasse hat die Verantwortungen und organisatorischen Abläufe definiert, u. zwar sowohl auf der Ebene der Betriebsorgane als auch auf jener der betrieblichen Organisationseinheiten, mit dem Ziel, das vorliegende Risiko im Griff zu haben.

Bei der Verwaltung und Kontrolle der operationellen Risiken sind die Organisationseinheiten involviert, wobei jeder derselben in Übereinstimmung mit den Aufgaben und Prozessaktivitäten spezifische Verantwortungen im Zusammenhang mit dem Risiko zukommen. Unter diesen ist die Funktion des Risk-Managers für die Analyse und die Bewertung der operationellen Risiken verantwortlich, der eine effiziente und punktuelle Bewertung der Erscheinungsprofile unter Beachtung der eigenen Kompetenzen sicherstellt. Das Internal Audit überprüft im Rahmen der ihm zustehenden Kontrollaufgaben gezielt und ganz konkret die operationellen Risiken.

Unter Berücksichtigung der Organisationsprozesse hat auch die Einrichtung der Funktion Compliance Bedeutung, die mit der Überwachung und Kontrolle der Normenkonformität beauftragt ist und unterstützend bei der Abwehr der Risiken und Steuerung derselben wirkt. Dies um sicherzustellen, dass die Arbeitsweise a priori dazu führt, dass Sanktionen (Zivil- und Verwaltungsstrafen) und größere Verluste durch das Übertreten von externen (Gesetze oder Reglements) oder internen Bestimmungen (Statut, Verhaltenskodex) nicht eintreten.

In diesem Sinne wurde unter Berücksichtigung der Betriebsdimension, der Komplexität der Abwicklung der Compliance-Aufgaben sowie der Personalressourcen der Bank beschlossen, die

Compliance-Funktion bankintern einzurichten. Der Verantwortliche führt alle im Tätigkeitsplan angeführten und mit der Compliance-Funktion zusammenhängenden Tätigkeiten aus. Ebenfalls durch die Ablaufkontrollen („controlli di 1° livello“), welche von den operativen Einheiten selbst durchgeführt werden, soll das operationelle Risiko minimiert werden.

Der Entstehung operationeller Risiken wird weiter über klare interne Regeln, interne Abläufe und gezielte Kontrollen entgegengewirkt. Eine der wichtigsten Maßnahmen zur Vermeidung operationeller Risiken ist die Definition und Standardisierung der Arbeits- und Unternehmensprozesse, inklusive Kontrolltätigkeiten, die Beachtung des Vier-Augen-Prinzips für alle wesentlichen Abläufe und eine geeignete Unternehmenskultur. Daher wurde in den letzten Jahren ein verstärktes Augenmerk auf die Definition, Beschreibung und Kommunikation der operativen Prozesse der Bank gelegt, kombiniert mit entsprechenden Schulungsmaßnahmen für die Mitarbeiter. Um unvorhergesehene operationelle Risiken abzudecken, bedient sich die Raiffeisenkasse zusätzlich einer Palette von gesetzlich vorgeschriebenen und auch freiwilligen Versicherungen.

Beim operationellen Risiko verwendet die Raiffeisenkasse für die Ermittlung des internen Kapitals den Basisindikatoransatz. Auf der Grundlage dieser Methode wird das operationelle Risiko gemessen, indem der aufsichtsrechtliche Koeffizient von 15 % des Durchschnitts der betrieblichen Volumenindikatoren, d.h. des „maßgeblichen Indikators“ der letzten drei Beobachtungszeiträume angewandt wird.

Mit dem Rundschreiben der Banca d'Italia Nr. 697760 vom 20.07.2004 wurde für alle Banken verbindlich vorgeschrieben, dass sie die Bestimmungen zur „continuità operativa in casi di emergenza“ umsetzen müssen. Der Verwaltungsrat hat in seiner Sitzung vom 10.06.2016 den aktualisierten „Business- Continuity“-Plan genehmigt. Ziel des „Business Continuity Plans“ ist es, die Raiffeisenkasse vor kritischen Ereignissen, die die volle Geschäftstätigkeit derselben beeinträchtigen können, zu schützen. Vor diesem Hintergrund wurden die operativen Prozeduren errichtet, um den Krisenszenarien entgegenzuwirken. Dabei werden den unterschiedlichen Betriebsebenen/-organen verschiedenartige Verantwortungen zugewiesen. Der Sachverhalt zum „Business Continuity“ wurde ins Rundschreiben Nr. 263/2006 bzw. 285/2013 übernommen und dort geregelt.

Im Zusammenhang mit dem operationellen Risiko gilt es festzuhalten, dass zur Förderung der IT-Sicherheit die Maßnahmen zum Kapitel 8 des Rundschreibens Nr. 263/2006 bzw. Kapitel IV Rundschreiben Nr. 285/2013 in Zusammenarbeit mit dem Raiffeisen Informationssystem (RIS) – an welches der gesamte IT-Bereich im „full outsourcing“ übertragen wurde – umgesetzt werden. Auch hier sind in Zukunft voraussichtlich weitere Anpassungen notwendig; die Umsetzung des gesamten Rundschreibens Nr. 263/2006 bzw. Nr. 285/2013 wird als Prozess angesehen, welcher die Raiffeisenkasse in den nächsten Monaten und Jahren begleiten wird.

Im Hinblick auf das **Konzentrationsrisiko** im Bankbuch überwacht die Raiffeisenkasse die für sie bedeutenden Kreditpositionen. Im Besonderen verfolgt und überwacht sie das Konzentrationsrisiko des Kreditportefeuilles gegenüber Unternehmen, u. zw. anhand des von der Aufsichtsbehörde zur Verfügung gestellten Algorithmus (*Granularity Adjustment* – siehe Rundschreiben Nr. 285/13 der Banca d'Italia – Teil I Titel III). Dabei wird besonderes Augenmerk auf die Exposition gegenüber einzelnen Sektoren gelegt.

Darüber hinaus überwacht und verfolgt die Raiffeisenkasse die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Limits hinsichtlich der Großkredite, d. h. jener Kreditpositionen, die das Ausmaß von 10% der Eigenmittel überschreiten.

Die Bank verwendet ein System zur Liquiditätssteuerung und -verwaltung, das in Übereinstimmung mit den geltenden Aufsichtsbestimmungen die Zielsetzung verfolgt:

- jederzeit über Liquidität zu verfügen und somit in der Lage zu sein, jederzeit den eigenen Zahlungsverpflichtungen Folge leisten zu können, u. zwar sowohl im normalen Geschäftsverlauf als auch in Krisensituationen;

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

- die eigenen Aktivitäten finanzieren zu können, u. zwar unter Berücksichtigung der derzeitigen günstigsten und voraussehbaren Marktbedingungen.

Die Bank verfügt über einen Notfallplan (*Contingency Funding Plan* - CFP), d.h. über Organisations- bzw. Ablaufprozeduren, welche im Falle von Gefahrensituationen oder Liquiditätskrisen zu aktivieren sind.

Im CFP sind die verschiedenen Ebenen von Liquiditätsengpässen, sowie die Prozesse und die Instrumente zu ihrer Bewältigung (Aufgaben und Verantwortungen der zuständigen Gremien und Organisationseinheiten, markt- bzw. konjunkturbezogene und bankbezogene Frühwarnindikatoren, Art der Aktivierung und Überwachung von Notfallsituationen, Strategien und Instrumente für das Krisenmanagement) definiert.

Die Bank hält hauptsächlich Finanzinstrumente hoher Qualität, welche *eligible* in den Refinanzierungsgeschäften mit dem Eurosystem sind, und verfolgt Politiken, die eine direkte Mittelbeschaffung von Seiten der Retail-Kunden bevorzugen.

Die Liquidität der Bank befindet sich auf zufriedenstellendem Niveau. Am 31. Dezember 2016 belief sich die Höhe der refinanzierbaren Liquiditätsreserven bei der Europäischen Zentralbank (EZB) (Marktwert laut Liste LM606-1 zum 31.12.2016) auf insgesamt 57.021.333 €, wovon 42.893.941 € nicht vinkuliert waren. Dabei konnte im Vergleich zum vorherigen Jahr eine Zunahme festgestellt werden.

Die Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Offenlegung über das Liquiditätsrisiko, wie vom Rundschreiben Nr. 263/2006 bzw. 285/2013 der Banca d'Italia vorgesehen, werden, unter Berücksichtigung der Komplexität der Bank, mittels Angabe der im Anhang zur Bilanz gelieferten Informationen (siehe Rundschreiben Nr. 262 vom 22. Dezember 2005 – "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione", Anhang A, Anhang zur Bilanz, Teil E), erfüllt.

Das **strategische Risiko** ist das aktuelle oder hochgerechnete Risiko von Gewinnverlusten oder zusätzlichen Eigenkapitalunterlegungen in Folge von Veränderungen im Geschäftsumfeld oder von nachteiligen geschäftlichen Entscheidungen, falscher Umsetzung von Entscheidungen, mangelnder Reaktionsfähigkeit auf Veränderungen im Wettbewerbsumfeld.

Die Bank überwacht das strategische Risiko wie folgt:

- sie legt im Rahmen der strategischen Planung, auf Grund ihrer bestehenden und hochgerechneten Eigenkapitalunterlegung sowie ihrer finanziellen Bedürfnisse, kohärente und erreichbare Ziele fest;
- sie überwacht im Steuerungsprozess ständig und rechtzeitig ihr Ergebnis, wobei eventuelle Abweichungen von den vorgegebenen Zielen festgestellt werden.

Das **Reputationsrisiko** ist das gegenwärtige oder hochgerechnete Risiko von Auswirkungen auf das Ergebnis oder auf das Eigenkapital in Folge eines negativen Rufes der Bank, wie z.B.:

- zum Nachteil des Kunden vorsätzliches oder fahrlässiges Handeln der Bank oder auf die Bank beziehendes Handeln;
- Mangel an Klarheit bei der Übermittlung von Informationen an Kunden;
- Phänomene von Marktmissbrauch und sonstige Straftaten der Bank zum Nachteil der Anleger;
- teilweise nicht erfolgte bzw. nicht rechtzeitige Bezahlung, welche die institutionellen Gegenparteien auf das Handeln in nicht regulierten Märkten induzieren kann;
- Nichtbeachtung von Interbankenvereinbarungen im Rahmen von außergerichtlichen Umstrukturierungen;

- Falsche bzw. mangelnde oder nicht transparente Angaben an die Aufsichtsbehörde.

Die Bank ist sich über den Schwierigkeitsgrad der Quantifizierung von Reputationsrisiken bewusst und erkennt deshalb die Wichtigkeit der Qualität der Organisations- und Kontrollstrukturen an, um eine angemessene Risikominderung zu erreichen.

Die Einrichtung einer bestimmten permanenten, wirksamen und unabhängigen Stabstelle (z.B. Compliance, zuständig für die Überwachung und Kontrolle der Einhaltung gesetzlicher Vorschriften) dient als Funktion, die speziell für das Management und die Kontrolle der Reputationsrisiken und der damit verbundenen rechtlichen Risiken, verantwortlich ist. Eine der Aufgaben dieser Funktion ist es u.a. einen Beitrag zur Verbreitung einer Unternehmenskultur basierend nicht wörtlich sondern inhaltlich auf den Prinzipien von Ehrlichkeit, Fairness und Respekt der Normen zu leisten. Sie koordiniert zudem die Realisierung eines Geschäftsmodells zur Überwachung und Verwaltung der Risiken ihrer Kompetenz.

Mit Bezug auf die Verwaltung und Steuerung der **Risiken Geldwäsche und Finanzierung des Terrorismus** hat die Raiffeisenkasse, unter Einhaltung der Bestimmungen und auf der Grundlage einer punktuellen Analyse der Organisation, die unter Berücksichtigung der Betriebsgröße und Komplexität des Unternehmens und den Fachkompetenzen der vorhanden Mitarbeiter vorgenommen wurde, eine Antigeldwäschestelle eingerichtet, die nachfolgende Aufgaben eigenständig erfüllt:

- Mitarbeit an der Erfassung der internen Kontrollen und Abläufe zur Risikoverwaltung Geldwäsche und Finanzierung des Terrorismus;
- Fortlaufende Kontrolle der Kohärenz der Abläufe und des internen Kontrollsystems sowie entsprechende Änderungsvorschläge;
- Beratung und Unterstützung der verschiedenen Bereiche bei der Einführung neuer Produkte und Dienstleistungen;
- Bereitstellung, Aktualisierung und Kontrolle der Zuverlässigkeit des Informationssystems und der Einspeisung der Daten ins "Archivio Unico Informatico" (AUI);
- Monatliche Versendung der statistischen Datenflüsse des AUI ans UIF;
- Durchführung der verstärkten Kundenprüfung;
- Mitarbeit an der Erstellung eines angemessenen Weiterbildungsplanes;
- Erarbeitung der Informationsflüsse an die Gesellschaftsorgane und die Direktion;
- periodische Berichterstattung (mindestens jährlich bzw. ad hoc in gravierenden Fällen) an die Gesellschaftsorgane über die durchgeführten Kontrollen, festgestellten Mängel und getroffenen Maßnahmen sowie über den Weiterbildungsplan;
- Kontrolle des Handbuchs, welches vom Raiffeisenverband erarbeitet und aktualisiert wird und die Verantwortungen, die Aufgaben und die operative Abwicklung bezüglich der Risiken Geldwäsche und Finanzierung des Terrorismus abhandelt;
- Kontrolle der angemessenen Kenntnisaufnahme und Umsetzung der Hinweise und Rundschreiben des Raiffeisenverbandes.

Die von der Antigeldwäschestelle durchgeführten Tätigkeiten sind im Reglement „Internes Reglement der Antigeldwäschestelle“ beschrieben, das vom Verwaltungsrat am 02.09.2011 erstmals beschlossen wurde und am 22.08.2014 überarbeitet wurde.

Die Raiffeisenkasse führt ihre Tätigkeiten mit der Unterstützung und Beratung des Raiffeisenverbandes Südtirol Gen. auf der Grundlage eines Dienstleistungsvertrages (*Contratto di servizi della Federazione Cooperative Raiffeisen in materia di prevenzione e di gestione dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo internazionale*), der im Jahr 2011

unterzeichnet wurde, durch. Im Dienstleistungsvertrag sind die Zielsetzungen der Aktivitäten, die Mindestfrequenz der Informationsflüsse gegenüber dem internen Verantwortlichen und den weiteren Betriebsorganen, die Schweigepflichten über die bei der Ausübung des Mandates erhaltenen Informationen und die Möglichkeit der Revision der vertraglichen Bedingungen, einschließlich der Möglichkeit die wirtschaftlichen Bedingungen abzuändern und den Zugriff der Aufsichtsbehörde und des UIF auf die für die Prüfung erforderlichen Informationen sicherzustellen, enthalten.

Die Beratung und Unterstützung des Raiffeisenverbandes Südtirol Genossenschaft für die Tätigkeiten im Zusammenhang mit dem o. a. Vertrag befreit die Raiffeisenkasse nicht von der Verantwortung hinsichtlich der mit dieser Aktivität zusammenhängenden Risiken.

Das Rundschreiben der Banca d'Italia Nr. 285/13 (Teil III Kapitel I) fördert, im Sinne einer soliden und umsichtigen Führung, durch Festlegung von aufsichtsrechtlichen Grenzen und der Angabe der Prinzipien zur Organisation und internen Kontrollen, die Risikokontrolle, die Vorbeugung und die ordnungsgemäße Handhabung der Interessenkonflikte gegenüber Beteiligungen.

Im Einklang mit dem Proportionalitätsprinzip und um diesen Grundsätzen eine Wirkung zu geben, hat die Bank durch Beschluss des Verwaltungsrates vom 08.06.2012 die internen Richtlinien hinsichtlich Investitionen in nicht-finanziellen Unternehmen genehmigt.

Schließlich hat die Bank Maßnahmen ergriffen, welche die Kontrollprozesse zur korrekten Messung und Steuerung der Risiken aus Beteiligungen regelt und eine korrekte Einhaltung der internen Richtlinien gewährleistet.

Im Bewusstsein, dass die **nicht messbaren Risiken** schwer zu quantifizieren sind, hat die Raiffeisenkasse dazu animiert, die Bestrebungen für das Einsetzen angemessener Minderungs- und Kontrolltechniken und organisatorischer Vorkehrungsmaßnahmen zu forcieren. Der Prozess zur Risikoeinschätzung wird jährlich, innerhalb 30. April nach Begutachtung und Beschluss durch den Verwaltungsrat, im an die Aufsichtsbehörde verschickten ICAAP-Report dokumentiert.

#### **d) Leitlinien zur Risikoabsicherung und Risikominderung sowie Strategien und Verfahren zur laufenden Überwachung ihrer Wirksamkeit**

Die wesentlichen Leitlinien zur Risikoabsicherung und Risikominderung, die die Raiffeisenkasse in ihren Risikomanagementprozessen festgelegt hat, werden in den verschiedenen Politiken und Reglements angeführt. Teilweise wurden diese in den vorhergehenden Abschnitten bereits aufgezeigt.

Was das bedeutendste Risiko, das Kreditrisiko anbelangt, wird dieses lt. Kreditpolitik durch die Einholung entsprechender Garantieleistungen eingeschränkt, auch wenn vorrangig die Rückzahlungsfähigkeit des Kunden bewertet wird. Die Raiffeisenkasse verfügt bei mehr als der Hälfte des bestehenden Kreditvolumens über eine Realbesicherung (überwiegend ersten Grades). Darüber hinaus ist ein beachtlicher Teil der Kredite durch Personalgarantien (Bürgschaften) besichert. Im RAF wurden verschiedene Limits definiert (z.B. Risikotätigkeit mit Mitgliedern, mit Nichtmitgliedern außerhalb Tätigkeitsgebiet, max. Anteil pro Branche, notleidende Risikopositionen, Großkredite), welche laufend anhand des trimestralen Risikoreports überwacht werden und somit zur Risikobegrenzung beitragen. Auch wird die Entwicklung des Kreditrisikos und des Konzentrationsrisikos im trimestralen Risikoreport aufgezeigt, womit ein zeitnaher Informationsfluss an die Entscheidungsträger gewährleistet ist.



Zur Liquiditätssteuerung und -überwachung wird zudem ein monatlicher Report zur Liquiditäts- und Wertpapierverwaltung erstellt. Außerdem wird die Entwicklung der lt. Risikopolitik und Liquiditätspolitik festgelegten Kennzahlen und die Einhaltung der definierten Limits in den trimestralen Risikoreports aufgezeigt.

Die Bank unterhält keine buchhalterischen Deckungsgeschäfte, die aus dem Fair Value herrühren. Ebenso unterhält sie keinerlei Deckungsgeschäfte zur Absicherung der Cash Flows.

Die Raiffeisenkasse hat spezielle qualitative Kontrollinstrumente in den Prozessen der Organisation und in den Prozessen der Risikoüberwachung festgelegt, auch im Lichte einer eventuellen Verwendung von spezifischen Minderungstechniken.

Im Zuge des ICAAP-Prozesses hat die Raiffeisenkasse für jedes relevante Risiko entsprechende Politiken und Methoden zur Messung festgeschrieben. Die Techniken zur Risikominderung sind im ICAAP-Report angeführt, welcher den Aufsichtsbehörden jährlich übermittelt wird.

#### **e) Angemessenheit der Risikomanagementverfahren und -systeme**

Nach Abnahme der verschiedenen Berichte der Kontrollfunktionen (Risikomanagement, Compliance, Antigeldwäsche und Internal Audit) hat der Verwaltungsrat der Raiffeisenkasse Ulten-St.Pankraz-Laurein festgestellt, dass das Risikomanagementverfahren der Raiffeisenkasse angemessen ist und dass die eingerichteten Risikomanagementsysteme dem Profil und der Strategie der Raiffeisenkasse entsprechen.

#### **f) Erklärung zum Risikoprofil der Bank**

Mit den neuen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen im Titel V – Kapitel 7 des Rundschreibens Nr. 263/2006 bzw. RS 285/2013 wurde ein weiteres wichtiges Thema eingeführt und zwar ist die Definition und Formalisierung des Risikoappetits / der Risikobereitschaft seitens der Raiffeisenkasse notwendig.

Grundsätzlich gilt es festzuhalten, dass im Statut der Raiffeisenkasse bereits einschränkende Limits im Zusammenhang mit dem Risikoappetit bindend vorgesehen sind.

Bisher ging der Risikoappetit der Raiffeisenkasse ebenfalls aus der Fülle der verschiedenen Politiken und Reglements hervor, welcher nun in ein eigenes Rahmenwerk gebracht werden musste.

Mit dem RAF wurde die Bereitschaft der Raiffeisenkasse festgelegt, welche Risiken sie in Abhängigkeit von der Ertragskraft einzugehen gedenkt. Dies bedeutet, dass die Risikostrategie die in der Geschäftsstrategie niedergelegten Ziele und Planungen unter Berücksichtigung von Risiko und Rentabilität berücksichtigen muss, und dass das maximal übernehmbare Risiko, das Geschäftsmodell und die strategische Ausrichtung aufeinander abgestimmt sein müssen.

Schließlich gilt es für die verschiedenen Risiken Limits (operative Limits, Toleranzgrenzen) festzulegen und die Risikoneigung sowie den ICAAP-Prozess aufeinander abzustimmen.

Der „*Risk Appetite Framework*“, nachfolgend auch RAF genannt, ist so auszugestaltet, dass eine vollständige Kohärenz und eine zeitnahe Überleitung zwischen Geschäftsmodell, strategischer Planung, RAF, verwendeten Parametern, ICAAP-Prozess, Jahresplanung und internem Kontrollsystem sichergestellt ist. Das interne Kontrollsystem ist darüber hinaus so einzurichten, dass die korrekte Verwaltung des Risikoappetits gewährleistet wird.

Der RAF muss, unter Berücksichtigung der strategischen Planung, der ermittelten relevanten Risiken und unter Berücksichtigung des ausformulierten maximal übernehmbaren Risikos:

- die Art der Risiken enthalten, die die Bank übernehmen will,

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

- für jedes Risiko – wo sinnvoll und angebracht – den Risikoappetit, die Wesentlichkeitsschwelle und die Toleranzgrenzen festlegen, die bei normalem Geschäftsverlauf zu beachten sind,
- die Größen für Stresssituationen definieren,
- den oder die Umstände anführen, die zur Folge haben, dass bestimmte Risiken nicht mehr oder in reduziertem Ausmaß übernommen werden dürfen, wobei auch die konkreten Größen festzulegen sind,
- bei der Festlegung der Größen stets die Angemessenheit des Eigenkapitals und der Liquidität berücksichtigen.

In all jenen Fällen, bei denen es möglich ist, die Risiken zu quantifizieren, gilt es den RAF unter Einbeziehung der quantitativen und qualitativen Parameter und unter Berücksichtigung des Proportionalitätsprinzips festzulegen. Bei der Umsetzung dieser Verpflichtung können die Banken auf die Messmethoden zurückgreifen, die für die betriebliche Bewertung der Angemessenheit des Eigenkapitals angewandt werden.

Sollte es nicht bzw. nur sehr schwer möglich sein, Risiken zu quantifizieren, gilt es im RAF Angaben darüber zu machen, die es ermöglichen, auf der Grundlage der Angaben die Definition und die Aktualisierung der Prozesse und des internen Kontrollsystems vorzunehmen.

Zu den schwer quantifizierbaren Risiken zählen u. a. das strategische Risiko, das Reputationsrisiko oder das Risiko der Nichtkonformität. Im RAF sind auch all jene Maßnahmen und Prozeduren zu definieren, die ergriffen werden müssen, wenn es notwendig ist, den Risikolevel auf die Risikozielsetzung oder die ex-ante festgelegten Größen anzupassen. Es gilt im Besonderen auch festzulegen, wie verfahren werden muss, wenn die Limits erreicht oder überschritten wurden. Ebenso müssen im Risk Appetite Framework die Verfahrensweisen definiert sein, die es bei der Aktualisierung desselben einzuhalten gilt. Auch die konkreten Aufgaben der einzelnen Organe und Betriebsfunktionen bei der Definition der Prozesse müssen im RAF aufscheinen. Laut neuen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hat die Funktion Risk-Management bei der Definition und Umsetzung des RAF und der Risikopolitiken mitzuwirken. Sie hat die quantitativen und die qualitativen Parameter für die Definition des RAF vorzuschlagen, wobei auch die Stressszenarien zu berücksichtigen sind. Bisher hat die Funktion Risk-Management vor allem bei der Definition der Risikopolitiken mitgewirkt, welche auch indirekt den Risikoappetit der Raiffeisenkasse enthalten.

Das Internal Audit hat die Effizienz des Prozesses zur Definition des RAF, die Kohärenz zwischen RAF und Betriebsgeschehen, sowie die Konformität mit der Betriebstätigkeit zu bewerten. Schließlich obliegt es dem Aufsichtsrat, über die Gesamtheit, die Angemessenheit, die Funktionsfähigkeit und die Zuverlässigkeit des RAF zu wachen.

Der RAF wurde von der Risikomanagementstelle unter Einbeziehung der verschiedenen betrieblichen Funktionen und Verantwortungsträger, unter Berücksichtigung der in der Raiffeisenkasse bisher gefassten Beschlüsse ausführlich mit der Direktion diskutiert, die verschiedenen Möglichkeiten bewertet, als Vorschlag ausformuliert und dem Verwaltungsrat zur Begutachtung und Beschlussfassung vorgelegt. Ebenfalls hat sich die Compliance und der Aufsichtsrat mit dem Vorschlag detailliert auseinandergesetzt, welche glauben, dass er einen, für die Raiffeisenkasse geeigneten RAF darstellt. Es sei angemerkt, dass der RAF einer laufenden Anpassung aufgrund neuer Erkenntnisse und Erfahrungen unterliegt und bei Überarbeitung den Genossenschaftsorganen zur Begutachtung, Bewertung und Beschlussfassung vorgelegt wird.

Im Juni 2014 hat die Bank erstmals einen RAF beschlossen, welcher in den Jahren 2015 und 2016 einer Bearbeitung unterzogen wurde, sodass sich die nachfolgend angeführten Werte auf die mit Beschluss vom 04.11.2016 verabschiedete Version beziehen.

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

	Beschreibung Indikator	Risikoappetit	Wesentlichkeitsschwelle	Risikotoleranz	Wert zum 31.12.2016
Kapitaladäquanz	Gesamtkapitalquote inkl. Kapit.erhaltungspolster TCR	>18%	15%	12%	21,04%
	Gesamtkapitalquote (Säule I und II) Deckung internes Kapital inkl. zusätzliche Eigenmittelhinterlegungen	>180%	150%	120%	207,87%
	Freie Eigenmittel (Eigenmittel minus Risiken Säule I und II inkl. Stress Test) in % der Eigenmittel	>45%	37%	30%	53,74%
Rentabilität	Return on Equity (ROE) vor Steuern	>2%	1,50%	1%	2,49%
	Cost Income Ratio (CIR) Prometeia	<75%*	85%	90%	82,30%
	Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wertaufholungen /Bruttoertragsspanne (Posten 130a/120-80)	<5,5%	8%	10%	2,10%
Liquidität und Finanzstruktur	Mindestliquiditätsquote (LCR)	>140%	125%	105%	446,86%
	Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR)	>115%	110%	105%	140,64%
	Investitionsverhältnis III **	<80%	85%	90%	61,55%
	ICR erste 10 Positionen	<15%	16%	20%	15,07%
	ICR erste 50 Positionen	<25%	29%	31%	24,84%
	Anteil Fix verzinste Wp an Wp (mit 10/16 Quelle zur Erhebung geändert)	<45%	55%	65%	42,59%
Kreditrisiko	Kreditpositionen niedriger Bonität (Fail 8-10 und Positionen mit wahrsch. Zahl.a.) RIM	<15%	20%	25%	7,52%
	Notleidende Forderungen/Eigenmittel netto	<30%	40%	50%	15,86%
	Notleidende Risikopositionen/Kredite an Kunden netto	<10%	17,50%	25%	4,42%
Konzentrationsrisiko	Anteil Kunden pro Branche/Forderungen an Kunden	<30%	35%	40%	25,68%
	Erste 10 Kredite/Kredite	<25%	30%	40%	23,67%
	Erste 50 Kredite	<57,50%	62,50%	67,20%	51,53%
	Anteil Großkredite an den aufsichtsrechtlichen Eigenmitteln	<200%	250%	300%	186,05%
Geschäftsmodell-Risiko	Risikotätigkeit mit Mitgliedern	>65%	60%	55%	71,29%
	Risikotätigkeit mit Nicht-Mitgliedern außerhalb Tätigkeitsgebiet	<4,50%	4,75%	4,95%	4,80%

\* die CIR stellt den Planwert dar, welcher 2019 erreicht werden soll.

\*\* Der Wert zum 31.12.16 wurde den Risikoindikatoren entnommen, die Plandaten der Tabelle zur Mehrjahresplanung

Es ist ersichtlich, dass der Risikoappetit zum 31.12.16 fast gänzlich eingehalten ist.

Limitüberschreitungen sind folgende erkennbar:

Bei der CIR (Berechnung nach Methode Prometeia) wird der Risikoappetit überschritten. Die Raiffeisenkasse hat das Ziel, diesen innerhalb 2019 zu erreichen.

Die Raiffeisenkasse arbeitet daran, die CIR zu verbessern und hat bereits Maßnahmen gesetzt: Reduzierung der Öffnungszeiten St. Nikolaus, Auslotung weiterer Maßnahmen zu Kostenreduzierung, ev. Verhandlungen wegen Frühpensionierungen, falls Interesse besteht, keine Nachbesetzung der pensionierten Mitarbeiter.

Die Einlagenkonzentration für die ersten 10 Positionen überschreitet leicht den Zielwert, dies stellt keinen Handlungsbedarf dar.

Die Risikotätigkeit mit Nicht-Mitgliedern außerhalb Tätigkeitsgebiet ist über dem Zielwert, eine Verbesserung ist aufgrund der relativ niedrigen Kreditnachfrage im Tätigkeitsgebiet nicht leicht erzielbar. Die Raiffeisenkasse verfolgt diesen Wert laufend.

## (2) REGELUNGEN ZUR UNTERNEHMENSFÜHRUNG

### a) Informationen zur Zusammensetzung der Kollegialorgane

Betreffend die Informationen zur Zusammensetzung der Kollegialorgane wird auf die „Information an die Öffentlichkeit“ auf der Internetseite der Raiffeisenkasse Ulten-St.Pankraz-Laurein verwiesen.

Nachfolgend wird der Stand zum 31.12.2016 abgebildet.

#### 1) Angewendetes Verwaltungssystem

Traditionelles Verwaltungssystem mit folgenden Organen: Vollversammlung, Verwaltungsrat und Aufsichtsrat.

#### 2) Kategorie

Die Raiffeisenkasse Ulten-St.Pankraz-Laurein Gen. ist den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen entsprechend von der Dimension her als „klein“ einzureihen, da die Aktiva unter 3,5 Milliarden Euro liegt.

### 3) Informationen zur Zusammensetzung der Kollegialorgane

Anzahl Mitglieder Verwaltungsrat:

Der Verwaltungsrat besteht aus 7 (sieben) Mitgliedern.

Nr.	Geschlecht (m/w)	Alter	Amtdauer (Jahre)	In anderen Gesellschaften/Körperschaften bekleidete Ämter	
				Anzahl	Art
1	w	40	3	1	Kommanditistin
2	m	43	9	1	Geschäftsführer/Komplementär
3	m	54	9	1	Verwaltungsrat
4	m	38	9	0	-----
5	m	63	22	1	Verwaltungsrat
6	m	70	0	2	Obmann
7	m	47	6	2	Obmann-Stellvertreter
				0	-----
				2	Verwaltungsrat

Die aktuelle Anzahl ist der Komplexität und Größe der Raiffeisenkasse angemessen. Den statutarischen Vorgaben, welche die Bestimmungen zur Corporate Governance widerspiegeln, wird entsprochen.

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

### Anzahl Mitglieder Aufsichtsrat:

Der Aufsichtsrat besteht aus drei effektiven Mitgliedern und zwei Ersatzmitgliedern, so wie von den gesetzlichen und statutarischen Bestimmungen vorgesehen.

Nr.	Geschlecht (m/w)	Alter	Amtdauer (Jahre)	In anderen Gesellschaften/Körperschaften bekleidete Ämter	
				Anzahl	Art
1	m	48	0	1	Präs. Aufsichtsrat
				1	Aufsichtsrat
				1	Verwaltungsrat
				1	Gesellschafter/Verwalter
2	m	51	9	1	Geschäftsführer
				2	Gesellschafter
3	m	49	0	1	Gesch.führer-
				1	Gesellschafter Gesellschafter
4	m	75	12	1	Obmann-Stellvertreter
				1	Ausschussmitglied
5	w	46	0	1	Obfrau

#### **4) Unabhängigkeit**

Aufgrund der im Statut definierten Kriterien erfüllen alle Mitglieder des Verwaltungsrates die Voraussetzung der Unabhängigkeit

#### **5) Verwalter als Minderheitsvertreter**

Keine

#### **6) Ausschüsse des Verwaltungsrates**

In der Raiffeisenkasse Ulten-St.Pankraz-Laurein Gen. wurden innerhalb des Verwaltungsrates keine Ausschüsse eingerichtet.

#### **7) Richtlinien für eine Nachfolgeregelung der Ämter**

Keine

#### **b) und c) Strategie zur Auswahl der Mitglieder der Leitungsorgane**

Was die Zusammensetzung anbelangt, sind die quantitative und qualitative Zusammensetzung, die Dimension, der Grad der professionellen Diversität und Kompetenz, die Ausgewogenheit, gewährleistet durch die nicht geschäftsführenden und unabhängigen Mitglieder der Genossenschaftsorgane, die Angemessenheit der Prozesse zur Bestellung und der Auswahlkriterien und die berufliche Weiterbildung zu berücksichtigen. Zu berücksichtigende Kriterien, was das Funktionieren der Organe anbelangt, sind die Abwicklung der Sitzungen, die Periodizität, die Dauer, der Grad und die Art der Teilnahme, die dem Amt gewidmete bzw. zu widmende Zeit, das Vertrauensverhältnis, die Zusammenarbeit und das Zusammenwirken der Mandatare, das Bewusstsein des bekleideten Amtes und die Qualität der Diskussion.

Die Angemessenheit der Organe hinsichtlich Zusammensetzung und Funktionieren wird in der Praxis anhand spezifischer Themenbereiche, mit besonderer Bedeutung für eine umsichtige Bankführung (z.B. Festlegung strategischer Leitlinien, Betriebsführung, geplante und erreichte Performance, RAF, ICAAP, Bewertung der Tätigkeit, Systeme zur Risikobewertung, organisatorischer Aufbau, Übertragung von Befugnissen in der Geschäftsführung, Handling von

Interessenkonflikten, internes Kontrollsystem, Politik zum Outsourcing, Finanzinformationen und Systeme der buchhalterischen Erfassung, Informationsflüsse innerhalb der Organe und mit den betrieblichen Strukturen, Vergütungsrichtlinien) gemessen. Ebenfalls ist die Unabhängigkeit, Ehrbarkeit, die Berufserfahrung der Mandatare, wie diese aus den staatlichen Bestimmungen und den Bestimmungen des Regionalgesetzes Nr. 1/2000 hervorgehen, sowie die Bestimmungen zum Verbot der Verflechtung (interlocking) gemäß Art. 36, GD Nr. 201 vom 06.12.2011 zu berücksichtigen.

In diesem Zusammenhang sei auf folgende Geschäftsordnungen verwiesen:

- Geschäftsordnung zu den Wahlen – Beschluss der Vollversammlung vom 20.04.2012;
- Geschäftsordnung zur Selbstbewertung der Organe – Beschluss des Verwaltungsrates vom 06.02.2015;

#### **d) Risikokomitee**

In der Raiffeisenkasse wurde kein Risikokomitee eingesetzt.

#### **e) Informationsflüsse**

Die Informationsflüsse an das Leitungsorgan bzw. an Verwaltungsrat, Aufsichtsrat und Direktion wurden erstmals in der Geschäftsordnung über die Informationsflüsse (Verwaltungsratsbeschluss vom 07.08.2009) der Raiffeisenkasse definiert und mit Verwaltungsratsbeschluss vom 16.09.2016 überarbeitet. Entscheidend für die Zusammenarbeit zwischen den Gesellschaftsgremien ist die offene, zeitnahe und transparente Informationspolitik eines Unternehmens, kurz eine transparente Unternehmenskommunikation. Die Implementierung angemessener Informationsflüsse innerhalb der Genossenschaftsorgane, zwischen und an die Genossenschaftsorgane stellt eine wesentliche Voraussetzung für eine effektive und effiziente Steuerung des Unternehmens sowie für die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems dar. In der genannten Regelung sind die Grundsätze dargelegt, gemäß welcher jede Entscheidungsebene jene Informationen erhält, die ihrem Kompetenzbereich entspricht. Die Kommunikation innerhalb der Genossenschaftsorgane sowie zwischen und an die Genossenschaftsorgane erfolgt nach folgenden Grundsätzen:

- aktiv und zeitgerecht,
- systematisch, kontinuierlich und koordiniert,
- umfassend, sachlich und klar,
- empfänger- und zielgruppenorientiert.

Die Wahl der Form ist dem Informationsgeber überlassen, wobei dem Grundsatz der optimalen zeitlichen und inhaltlichen Wirksamkeit Priorität zu geben ist. Mündlich eingebrachte Informationen und Aussagen werden in Protokollen oder sonstigen Dokumenten festgehalten. Auch die Nutzung elektronischer, interaktiver Kommunikationstechnologien ist erlaubt, unter Anwendung der üblichen Sicherheits- und Datenschutzbestimmungen. Gesetzlich vorgeschriebene Informationsflüsse werden bei Bedarf durch bankintern definierte Informationsflüsse ergänzt. Diese sind in einer eigenen Reportingmatrix zusammengefasst.

## **Tabelle 2 - Anwendungsbereich (Art. 436 CRR)**

Die in dieser Offenlegung angeführten Daten beziehen sich auf die Raiffeisenkasse Ulten-St.Pankraz-Laurein Genossenschaft mit Sitz in 39016 St.Walburg/Ulten – Hauptstrasse 118.

Mitglied des Einlagensicherungsfonds der Genossenschaftsbanken und des Nationalen Garantiefonds laut Art. 62 des L.D. Nr. 415/1996  
eingetragen im Handelsregister der Handelskammer Bozen unter Nummer 00137770210  
eingetragen im Genossenschaftsregister Bozen unter Nummer A145318, Sektion I  
eingetragen im Bankenverzeichnis unter Nummer 3644

## **Tabelle 3 - Eigenmittel (Art. 437 CRR)**

### **QUALITATIVE INFORMATIONEN**

Das Eigenkapital hat eine strategische Relevanz im Wachstumsprozess der Bank in dem es neben der Finanzierung der Investitionen für die Funktionalität und die Entwicklung auch direkt zur Finanzierung von Krediten eingesetzt wird.

Das Kapital übernimmt, wie von den Überwachungsanweisungen vorgesehen, die Garantiefunktion gegenüber den Gläubigern und Schuldner, indem es als Finanzreserve mögliche Verluste aus der Risikotätigkeit der Bank abdeckt.

Die Eigenmittel der Raiffeisenkasse setzen sich vor allem aus dem Gesellschaftskapital, den Reserven und den Gewinnrücklagen zusammen. Um die Geschäftstätigkeit der Bank langfristig sicherzustellen, werden vor allem die Reserven in Übereinstimmung mit den statutarischen Bestimmungen und den Vorgaben der Bankenaufsicht durch die jährliche Zuweisung aus dem Gewinn gestärkt.

Die Eigenmittel im Sinne der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen setzen sich als Summe aus einer Serie von positiven und negativen Komponenten zusammen, deren Anrechenbarkeit durch die Normen bestimmt wird. Die positiven Elemente stehen in der vollen Verfügung der Bank, sodass sie ohne Einschränkungen für das Abdecken der Risiken und der evtl. auftretenden Verluste herangezogen werden können.

Die Eigenmittel setzen sich aus dem harten Kernkapital, aus dem zusätzlichen Kernkapital und dem Ergänzungskapital zusammen. Die einzelnen Komponenten werden durch eventuelle Abzüge berichtigt.

Die Eigenmittel wurden entsprechend der EU- Richtlinie 36/2013/EU (*Capital Requirements Directive 4 - CRD4*) und der EU-Verordnung Nr. 575/2013 (*Capital Requirements Regulation – CRR*) ermittelt.

Das Eigenkapital im Sinne der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen besteht zum Stichtag 31.12.2016 zur Gänze aus hartem Kernkapital. Es setzt sich im Wesentlichen aus den Gewinnrücklagen, den Geschäftsanteilen (Kapital), dem Aufpreis der Mitglieder sowie dem Jahresgewinn zusammen und wird um die geltenden in Abzug zubringenden Korrekturposten laut Übergangsbestimmungen bereinigt.

Der Jahresgewinn 2016 wurde in die Berechnung des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitales nicht mit einbezogen.

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Im zusätzlichen Kernkapital und Ergänzungskapital sind verschiedene andere Posten angeführt, die entsprechend dargestellt werden, aber bei der Ermittlung des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals als Korrekturposten laut Übergangsbestimmungen wieder in Abzug gebracht werden.

Wie von den Weisungen der Capital Requirements Regulation vorgesehen (sog. CRR; Art. 467), hat die Raiffeisenkasse die Option in Anspruch genommen, um die vollständige Neutralisation der Auswirkungen der Bewertungen der von Zentralverwaltungen der EU ausgegebenen Wertpapiere, die im Portfolio zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere (AFS) enthalten sind, sicherzustellen. Die Option wurde innerhalb der von den Weisungen vorgeschriebenen Fristen in Anspruch genommen und der Banca d'Italia mitgeteilt. Die Option wurde auf die Plus-/Minusvalenzen angewandt, die sich am 31.12.2016 auf 1.247 Tsd. Euro nach Steuern belaufen.

In der Berechnung der Eigenmittel der Raiffeisenkasse ist keine nachrangige Passiva enthalten.



## QUANTITATIVE INFORMATIONEN

	Summe 2016	Summe 2015
<b>A. Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1 – CET1) vor Anwendung der VorsichtsfILTER</b>	<b>26.943</b>	<b>27.334</b>
davon CET1-Kapitalinstrumente, die Gegenstand der Übergangsanpassung sind		
<b>B. VorsichtsfILTER des CET1 (+/-)</b>	(8)	(7)
<b>C. CET1 einschließlich der abzuziehenden Abzugs- und Korrekturposten und der Posten aus der Übergangsanpassung (A +/- B)</b>	<b>26.935</b>	<b>27.327</b>
<b>D. Vom CET1 abzuziehende Abzugs- und Korrekturposten</b>	(2.062)	(1.628)
<b>E. Übergangsanpassung – Auswirkung auf CET1 (+/-)</b>	(532)	(979)
<b>F. Summe Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/-E)</b>	24.341	24.720
<b>G. Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1 – AT1), einschließlich der abzuziehenden Abzugs- und Korrekturposten und der Posten aus der Übergangsanpassung</b>	<b>565</b>	<b>554</b>
davon AT1-Instrumente, die Gegenstand der Übergangsanpassung sind		
<b>H. Vom AT1 abzuziehende Abzugs- und Korrekturposten</b>	(268)	(235)
<b>I. Übergangsanpassung – Auswirkung auf AT1 (+/-)</b>	(297)	(319)
<b>L. Summe zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I)</b>		
<b>M. Ergänzungskapital (Tier 2 –T2), einschließlich der abzuziehenden Abzugs- und Korrekturposten und der Posten aus der Übergangsanpassung</b>	<b>260</b>	<b>234</b>
davon T2-Instrumente, die Gegenstand der Übergangsanpassung sind		
<b>N. Vom T2 abzuziehende Abzugs- und Korrekturposten</b>		
<b>O. Übergangsanpassung – Auswirkung auf T2 (+/-)</b>	(260)	(234)
<b>P. Summe Ergänzungskapital (Tier 2 –T2) (M - N +/- O)</b>		
<b>Q. Summe aufsichtsrechtliches Eigenkapital (F + L + P)</b>	<b>24.341</b>	<b>24.720</b>

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

**Bilanzabstimmung zum 31.12.2016**

	31.12.2016
1. Kapital	6
2. Emissionsaufpreis	22
3. Rücklagen	25.652
- Gewinnrücklagen	26.024
a) gesetzliche	23.920
b) statutarische	
c) Eigene Aktien	
d) Sonstige	2.104
- andere	-372
3.bis Acconti su dividendi	
4. Kapitalinstrumente	
5. ( Eigene Aktien)	
6. Bewertungsrücklagen	1.263
- Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente	1.247
- Sachanlagen	
- Immaterielle Vermögenswerte	
- Deckung von Auslandsinvestitionen	
- Deckung der Kapitalflüsse	
- Wechselkursdifferenzen	
- langfristige Aktiva auf dem Weg der Veräußerung	
- Versicherungsmathematische Gewinne (Verluste) aus leistungsorientierten Plänen	-121
- Quote der Bewertungsreserven aus der Bewertung von Beteiligungen zum Nettovermögen:	0
- Sondergesetze zur Aufwertung	137
7. Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres	490
<b>Totale</b>	<b>27.433</b>
Dividenden, Disfond, Nicht anrechenbare Gewinne	-490
Nicht anrechenbare Minderheitsbeteiligungen	0
CET1 vor Anwendung der VorsichtsfILTER, Übergangsanpassungen und Abzüge	26.943
VorsichtsfILTER	-8
Übergangsanpassungen <sup>1</sup>	-532
Abzüge <sup>2</sup>	-2.062
CET1	24.341
Im Tier 2 anerkannte nachrangige Instrumente	0
Übergangsanpassungen <sup>1</sup>	260
Abzüge <sup>2</sup>	-260
Tier 2	0
<b>Eigenkapital für Aufsichtszwecke</b>	<b>24.341</b>

<sup>1</sup> Einschließlich der Effekte des Phasing-In: AFS-Reserven, Reserven IAS 19 u. Minderheitsanteile

<sup>2</sup> Die Abzüge auf Investitionen in Finanzgesellschaften inkludieren die Übergangsanpassungen

<sup>3</sup> Der Betrag enthält die Auswirkungen des Phaseing-in auf die AFS-Rücklage

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Posten der Aktiva sowie der Passiva oder des Eigenvermögens

Beschreibung	Bilanzwert	Für die Eigenmittel relevante Beträge
<b>Posten der Passiva</b>		
Verbindlichkeiten gegenüber Banken		
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		
Im Umlauf befindliche Wertpapiere		
Zum fair value bewertete passive Finanzinstrumente		
Bewertungsrücklagen	1.262.688	173.342
davon :		
- Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente	1.246.982	157.636
- Bewertungsrücklagen Beteiligungen		
- Bewertungsrücklagen Immobilien (IAS16)		
- Reserven Aktualisierung TFR-FONDS	-121.775	-121.775
- Aufwertungsrücklage	137.481	137.481
Rücklagen	25.652.091	25.652.091
Emissionsaufpreis	22.349	22.349
Kapital	6.135	6.135
Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres	490.382	
<b>Gesamt</b>		<b>25.853.917</b>
<b>Posten der Aktiva</b>		
Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente	-67.530.351	-1.498.663
Forderungen an Kunden		
Beteiligungen		
- in der Bewertung der wesentlichen Beteiligungen enthaltener Firmenwert		
Immaterielle Vermögenswerte	-6.627	-6.627
Steuerforderungen		
<b>Gesamt</b>		<b>-1.505.290</b>
<b>Andere Elemente</b>		
Wertanpassungen aufgrund der Anforderungen für eine vorsichtige Bewertung		-7.506
<b>Gesamt</b>		<b>-7.506</b>
<b>Eigenkapital für Aufsichtszwecke</b>		<b>24.341.121</b>

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

**Offenlegung der Eigenmittel während der Übergangszeit**

Beschreibung		Spalte B	colonna A / Spalte A	Spalte C
<b>Hartes Kernkapital: Instrumente und Rücklagen</b>		<b>(B) Verweis auf Artikel in der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR)</b>	<b>(A) Importo alla data dell'informativa / Betrag am Tag der Offenlegung</b>	<b>(C) Importi soggetti al trattamento pre- regolamento (UE) Nr. 575/2013 (CRR) o importo residuo prescritto dal regolamento (UE) Nr. 575/2013 (CRR) / Beträge, die der Behandlung vor der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR) unterliegen oder vorgeschriebener Restbetrag gemäß Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR)</b>
1	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	26 (1), 27, 28, 29, Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3	28.484	
	davon: Kapital	Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3	6.135	
	davon: Aufpreise	Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3	22.349	
2	Einbehaltene Gewinne	26 (1) (c)	26.024.504	
3	Kumuliertes sonstiges Ergebnis (und sonstige Rücklagen zur Berücksichtigung nicht realisierter Gewinne und Verluste nach den anwendbaren Rechnungslegungsstandards	26 (1)	890.276	
3a	Fonds für allgemeine Bankrisiken	26 (1) (f)		
4	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 3 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das CET1 ausläuft	486 (2)		
	Staatliche Kapitalzuführungen mit Bestandsschutz bis 1. Jänner 2018	483 (2)		
5	Minderheitsbeteiligungen (zulässiger Betrag in konsolidiertem CET1)	84, 479, 480		
5a	Von unabhängiger Seite geprüfte Zwischengewinne, abzüglich aller vorhersehbarer Abgaben oder Dividenden	26 (2)		
6	<b>Hartes Kernkapital (CET1) vor regulatorischen Anpassungen</b>		26.943.264	
<b>Hartes Kernkapital (CET1): regulatorische Anpassungen</b>				
7	Zusätzliche Bewertungsanpassungen (negativer Betrag)	34, 105	-7.506	
8	Immaterielle Vermögenswerte (verringert um entsprechende Steuerschulden) (negativer Betrag)	36 (1) (b), 37, 472 (4)	-6.627	
9	In der EU: leeres Feld			

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

10	Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, ausgenommen derjenigen, die aus temporären Differenzen resultieren (verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 erfüllt sind ) (negativer Betrag)	36 (1) (c), 38, 472 (5)		
11	Rücklagen aus Gewinnen oder Verlusten aus zeitwertbilanzierten Geschäften zur Absicherung von Zahlungsströmen	33 (a)		
12	Negative Beträge aus der Berechnung der erwarteten Verlustbeträge	36 (1) (d), 40, 159, 472 (6)		
13	Anstieg des Eigenkapitals, der sich aus verbrieften Aktiva ergibt (negativer Betrag)	32 (1)		
14	Durch Veränderungen der eigenen Bonität bedingte Gewinne oder Verluste aus zum beiliegenden Zeitwert bewerteten eigenen Verbindlichkeiten	33 (b)		
15	Vermögenswerte aus Pensionsfonds mit Leistungszusage (negativer Betrag)	36 (1) (e), 41, 472 (7)		
16	Direkte und indirekte Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des harten Kernkapitals (negativer Betrag)	36 (1) (f), 42, 472 (8)		
17	Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)	36 (1) (g), 44, 472 (9)		
18	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2) (3), 79, 472 (10)	-897.789	596.526
19	Direkte, indirekte oder synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) (2) (3), 79, 470, 472 (11)		
20	In der EU: leeres Feld			
20a	Forderungsbetrag aus folgenden Posten, denen ein Risikogewicht von 1250% zuzuordnen ist, wenn das Institut als Alternative jenen Forderungsbetrag vom Betrag der Posten des harten Kernkapitals abzieht	36 (1) (k)		
20b	davon: qualifizierte Beteiligungen außerhalb des Finanzsektors (negativer Betrag)	36 (1) (k) (i), 89, 90, 91		
20c	davon: Verbriefungspositionen	36 (1) (k) (ii), 243 (1) (b), 244 (1) (b), 258		
20d	davon: Vorleistungen (negativer Betrag)	36 (1) (k) (iii), 379 (3)		
21	Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (über dem Schwellenwert von 10%, verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 erfüllt sind) (negativer Betrag)	36 (1) (c), 38, 48 (1) (a), 470, 472 (5)		
22	Betrag, der über dem Schwellenwert von 15% liegt (negativer Betrag)	48 (1)		

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

23	davon: direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält	36 (1) (i), 48 (1) (b), 470, 472 (11)		
24	In der EU: leeres Feld			
25	davon: von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren	36 (1) (c), 38, 48 (1) (a), 470, 472 (5)		
25a	Verluste des laufenden Geschäftsjahres (negativer Betrag)	36 (1) (a), 472 (3)		
25b	Vorhersehbare steuerliche Belastung auf Posten des harten Kernkapitals (negativer Betrag)	36 (1) (l)		
26	Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung unterliegen			
26a	Regulatorische Anpassungen im Zusammenhang mit nicht realisierten Gewinnen und Verlusten gemäß Artikel 467 und 468		-1.128.755	
26a.1	davon: Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste für Schuldtitel	467	-1.049.937	
26a.2	davon: Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste für Kapitaltitel und Fonds	467	-78.818	
26b	Vom harten Kernkapital in Abzug zu bringender oder hinzuzurechnender Betrag in Bezug auf zusätzliche Abzugs- und Korrekturposten und gemäß der Vor-CRR-Behandlung erforderliche Abzüge	481		
	davon: .....	481		
27	Betrag der von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten, der das zusätzliche Kernkapital des Instituts überschreitet (negativer Betrag)	36 (1) (j)	-564.466	
<b>28</b>	<b>Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt</b>		<b>-2.602.143</b>	<b>596.526</b>
<b>29</b>	<b>Hartes Kernkapitals (CET1)</b>		<b>24.341.121</b>	
<b>Zusätzliches Kernkapital (AT1): Instrumente</b>				
30	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	51, 52		
31	davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Eigenkapital eingestuft			
32	davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Passiva eingestuft			
33	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 4 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das AT1 ausläuft	486 (3)		
	Staatliche Kapitalzuführungen mit Bestandsschutz bis 1. Jänner 2018	483 (3)		
34	Zum konsolidierten zusätzlichen Kernkapital zählende Instrumente des qualifizierten Kernkapitals (einschließlich nicht in Zeile 5 enthaltener Minderheitsbeteiligungen), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden	85, 86, 480		
35	davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft	486 (3)		
<b>36</b>	<b>Zusätzliches Kernkapital (AT1) vor regulatorischen Anpassungen</b>			

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Zusätzliches Kernkapital (AT1): regulatorische Anpassungen				
37	Direkte und indirekte Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (negativer Betrag)	52 (1) (b), 56 (a), 57, 475 (2)		
38	Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)	56 (b), 58, 475 (3)		
39	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	56 (c), 59, 60, 79, 475 (4)	-4.409	1.470
40	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	56 (d), 59, 79, 475 (4)		
41	Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung und Behandlungen während der Übergangszeit unterliegen, für die Auslaufregelungen gemäß der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gelten (d.h. CRR-Restbeträge)		-298.263	
41a	Vom zusätzlichen Kernkapital in Abzug zu bringende Restbeträge in Bezug auf vom harten Kernkapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 472 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR)	472, 472 (3) (a), 472 (4), 472 (6), 472 (8) (a), 472 (9), 472 (10) (a), 472 (11) (a)	-298.263	
41a.1	Abzugsfähiger Anteil von wesentlichen Beteiligungen an Finanzunternehmen, die direkt aus dem AT 1 der Bank gemäß Art abgezogen werden. 472, Par. 11			
41a.2	Abzugsfähiger Anteil von nicht wesentlichen Beteiligungen an Finanzunternehmen, die direkt aus dem AT 1 der Bank gemäß Art abgezogen werden. 472, Par. 10		-298.263	
41b	Vom zusätzlichen Kernkapital in Abzug zu bringende Restbeträge in Bezug auf vom Ergänzungskapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 475 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR)	477, 477 (3), 477 (4) (a)		
davon Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z.B. Überkreuzbeteiligungen an Instrumenten des Ergänzungskapital, direkte Positionen nicht wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche usw.				
41c	Vom zusätzlichen Kernkapital in Abzug zu bringender oder hinzuzurechnender Betrag in Bezug auf zusätzliche Abzugs- und Korrekturposten und gemäß der Vor-CRR-Behandlung erforderliche Abzüge	467, 468, 481		
davon: ... mögliche Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste		467		

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

	davon: ... mögliche Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Gewinne	468		
	davon: ...	481		
42	Betrag der von den Posten des Ergänzungskapitals in Abzug zubringenden Posten, der das Ergänzungskapital des Instituts überschreitet (negativer Betrag)	56 (e)	-260.324	
43	<b>Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals (AT1) insgesamt</b>		-562.996	
44	<b>Zusätzliches Kernkapitals (AT1)</b>			
45	<b>Kernkapitals (T1 = CET1 + AT1)</b>		24.341.121	
<b>Ergänzungskapital (T2): Instrumente und Rücklagen</b>				
46	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	62, 63		
47	Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 5 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das T2 ausläuft	486 (4)		
	Staatliche Kapitalzuführungen mit Bestandsschutz bis 1. Jänner 2018	483 (4)		
48	Zum konsolidierten Ergänzungskapital zählende qualifizierte Eigenmittelinstrumente (einschließlich nicht in Zeilen 5 bzw. 34 enthaltener Minderheitsbeteiligungen und AT1-Instrumente), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden	87, 88, 480		
49	davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft	486 (4)		
50	Kreditrisikoanpassungen	62 (c) und (d)		
51	<b>Ergänzungskapital (T2) vor regulatorischen Anpassungen</b>			
<b>Ergänzungskapital (T2): regulatorische Anpassungen</b>				
52	Direkte und indirekte Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen (negativer Betrag)	63 (b) (i), 66 (a), 67, 477 (2)		
53	Positionen in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)	66 (b), 68, 477 (3)		
54	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangige Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	66 (c), 69, 70, 79, 477 (4)		
54a	davon: neue Positionen, die keinen Übergangsbestimmungen unterliegen			
54b	davon: Positionen, die vor dem 1. Jänner 2013 bestanden und den Übergangsbestimmungen unterliegen			



## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

55	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangige Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)	66 (d), 69, 79, 477 (4)		
56	Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung und Behandlungen während der Übergangszeit unterliegen, für die Auslaufregelungen gemäß der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR) gelten (d.h. CRR-Restbeträge)		-260.324	
56a	Vom Ergänzungskapital in Abzug zu bringende Restbeträge in Bezug auf vom harten Kernkapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 472 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR)	472, 472 (3) (a), 472 (4), 472 (6), 472 (8) (a), 472 (9), 472 (10) (a), 472 (11) (a)	-298.263	
56a.1	Abzugsfähiger Anteil der von der Bank gehaltenen wesentlichen Beteiligungen an Unternehmen im Finanzsektors, die direkt vom Ergänzungskapital der Bank abgezogen werden, laut Art. 472, Par. 11			
56a.2	Abzugsfähiger Anteil der von der Bank gehaltenen nicht wesentlichen Beteiligungen an Unternehmen im Finanzsektors, die direkt vom Ergänzungskapital der Bank abgezogen werden, laut Art. 472, Par. 10		-298.263	
56b	Vom Ergänzungskapital in Abzug zu bringende Restbeträge in Bezug auf vom zusätzlichen Kernkapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 475 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR)	475, 475 (2) (a), 475 (3), 475 (4) (a)	-1.470	
56b.1	Abzugsfähiger Anteil von AT 1 Posten aus wesentlichen Beteiligungen an Finanzunternehmen, die direkt dem T 2 der Bank gemäß Art abgezogen werden. 475, Par. 4			
56b.2	Abzugsfähiger Anteil von AT 1 Posten aus nicht wesentlichen Beteiligungen an Finanzunternehmen, die direkt dem T 2 der Bank gemäß Art abgezogen werden. 475, Par. 4		-1.470	
56c	Vom Ergänzungskapital in Abzug zu bringender oder hinzuzurechnender Betrag in Bezug auf zusätzliche Abzugs- und Korrekturposten und gemäß der Vor-CRR-Behandlung erforderliche Abzüge	467, 468, 481	39.409	
56c.1	davon: ... mögliche Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste	467		
56c.2	davon: nicht realisierte Gewinne aus Aktien und OGA	468	39.409	
56c.3	davon: ...	481		
57	<b>Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals (T2) insgesamt</b>		-260.234	
58	<b>Ergänzungskapital (T2)</b>			
59	<b>Eigenkapital insgesamt (TC = T1 +T2)</b>		24.341.121	
59a	Risikogewichtete Aktiva in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung und Behandlungen während der Übergangszeit unterliegen, für die Auslaufregelungen gemäß Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gelten (d.h. CRR-Restbeträge)		22.759	

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

59a.1	davon: nicht vom harten Kernkapital in Abzug zu bringende Posten (Verordnung (EU) Nr. 575/2013 CRR-Restbeträge) (Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z.B. von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, verringert um entsprechende Steuerschulden, indirekte Positionen in eigenen Instrumenten des harten Kernkapitals usw.)	472, 472 (5), 472 (8) (b), 472 (10) (b), 472 (11) (b)	22.759	
59a.1.1	davon: nicht von Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten (Verordnung (EU) Nr. 575/2013 CRR-Restbeträge) (Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z.B. Überkreuzbeteiligungen an Instrumenten des Ergänzungskapitals, direkte Positionen nicht wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche, usw.)	475, 475 (2) (b), 475 (2) (c), 475 (4) (b)		
59a.1.2	davon: nicht von Posten des Ergänzungskapitals in Abzug zu bringende Posten (Verordnung (EU) Nr. 575/2013 CRR-Restbeträge) (Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z.B. indirekte Positionen in Instrumenten des eigenen Ergänzungskapitals, indirekte Positionen nicht wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche, indirekte Positionen wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche, usw.)	477, 477 (2) (b), 477 (2) (c), 477 (4) (b)		
59a.1.3	davon: latente Steueransprüche, die NICHT von der künftigen Rentabilität abhängig sind und aus temporären Differenzen resultieren			
59a.1.4	davon: latente Steueransprüche, die von der künftigen Rentabilität abhängig sind und aus temporären Differenzen resultieren		22.759	
59a.2	davon: nicht von Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten (Verordnung (EU) Nr. 575/2013 CRR-Restbeträge) (Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z.B. Überkreuzbeteiligungen an Instrumenten des Ergänzungskapitals, direkte Positionen nicht wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche, usw.)			
59a.2.1	davon: Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält			
59a.2.2	davon: Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält			

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

59a.3	davon: ... nicht von Posten des Ergänzungskapitals in Abzug zu bringende Posten (Verordnung (EU) Nr. 575/2013, Restbeträge) (Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z.B. indirekte Positionen in Instrumenten des eigenen Ergänzungskapitals, indirekte Positionen nicht wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche, indirekte Positionen wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche usw.)			
60	<b>Risikogewichtete Aktiva insgesamt</b>			
<b>Eigenkapitalquoten und -puffer</b>				
61	Harte Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	92 (2) (a), 465	21,042	
62	Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	92 (2) (b), 465	21,042	
63	Gesamtkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	92 (2) (c)	21,042	
64	Institutsspezifische Anforderung an Kapitalpuffer (Mindestanforderung an die harte Kernkapitalquote nach Artikel 92 Absatz 1 Buchstabe a, zuzüglich der Anforderung an Kapitalerhaltungspuffer und antizyklische Kapitalpuffer, Systemrisikopuffer und Puffer für systemrelevante Institute (G-SRI oder A-SRI), ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	CRD 128, 129, 130		
65	davon: Kapitalerhaltungspuffer		2.891.855	
66	davon: antizyklischer Kapitalpuffer			
67	davon: Systemrisikopuffer			
67a	davon: Puffer für global systemrelevante Institute (G-SRI) oder andere systemrelevante Institute (A-SRI)	CRD 131		
68	Verfügbares hartes Kernkapital für die Puffer (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	CRD128	12,043	
69	(in EU-Verordnung nicht relevant)			
70	(in EU-Verordnung nicht relevant)			
71	(in EU-Verordnung nicht relevant)			
<b>Eigenkapitalquoten und -puffer</b>				
72	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Kapitalinstrumenten von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)	36 (1) (h), 45, 46, 472 (10), 56 (c) 59, 60, 475 (4), 66 (c), 69, 70, 477 (4)	2.580.038	
73	Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)	36 (1) (i), 45, 48, 470, 472 (11)	637.855	
74	In der EU: leeres Feld			
75	Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (unter dem Schwellenwert von 10%, verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 erfüllt sind)	36 (1) (c), 38, 48, 470, 472 (5)	22.759	

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

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

**Tabelle 4 – Eigenmittelanforderungen (Art. 438 CRR)**

### QUALITATIVE INFORMATIONEN

Der von der Bank eingerichtete ICAAP-Prozess verfolgt das Ziel, die Angemessenheit der Kapitalausstattung in Bezug auf die operative Tätigkeit und die in der Strategie festgeschriebenen Risiken festzustellen. Basierend auf dieser Ausgangslage wurde im Jahr 2016 von der Bank der ICAAP nach den folgenden Modalitäten definiert und implementiert.

Als internes Kapital versteht man jenen Teil an Kapital, das notwendig ist, um pro Risikoart ein bestimmtes Ausmaß an potenziellen Verlusten aus der Risikotätigkeit abzudecken. Als gesamtes internes Kapital versteht man das Ausmaß des gesamten notwendigen Kapitals, um alle relevanten und von der Bank eingegangenen Risiken abzudecken, auch unter Berücksichtigung von Kapitalnotwendigkeiten für die strategische Ausrichtung.

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Die Raiffeisenkasse berechnet das gesamte interne Kapital anhand des "building block approach", d.h. die einzelnen aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalanforderungen für die messbaren Risiken mit vereinfachten Modellen, und mittels qualitativer Einschätzung aller anderen relevanten Risiken. Es werden außerdem die Resultate der Stress-Tests und der relevanten Indikatoren bei den wichtigsten Risiken sowie die strategischen Einschätzungen, die eventuell eine weitere Eigenkapitalunterlegung fordern, berücksichtigt.

Die Risiken werden von der Raiffeisenkasse in zwei Arten unterteilt:

- **quantifizierbare Risiken**, bei welchen sich die Raiffeisenkasse der vorgegebenen Bestimmungsmethoden bedient, um das interne Kapital für das Kredit-, Gegenpartei-, Marktrisiko und das operationelle Risiko sowie für das Konzentrations- und das Zinsänderungsrisiko im Bankportefeuille zu ermitteln;
- **nicht oder schwer quantifizierbare Risiken**, bei welchen aufgrund der fehlenden Messmethoden zur Bestimmung des internen Kapitals ein solches nicht quantifiziert wird, sondern es durch den Einsatz von Minderungstechniken zu deren Überwachung kommt (Liquiditätsrisiko, Restrisiken, strategische Risiken, Reputationsrisiken).

Die Koeffizienten gegenüber dem Kredit- und Marktrisiko wurden zum Stichtag 31. Dezember 2016 nach den aufsichtsrechtlichen Vorgaben von Basel 3 und unter Anwendung des von der Norm vorgegebenen Standardansatzes bestimmt. Das operationelle Risiko wurde anhand des Basismodells bewertet.

Auf der Grundlage der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen müssen Banken gegenüber dem Kredit- und Gegenparteiisiko konstant eine Mindestkapitalunterlegung von 8% des Gesamtforderungsbetrags aufweisen; gegenüber dem Marktrisiko sind die Banken darüber hinaus angehalten, die Bestimmungen zur Risikoüberwachung aus der Tätigkeit mit Finanzinstrumenten und Währungen einzuhalten.

Aufgrund der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen muss die Bank eine Mindestkapitalunterlegung von 8% der gesamten Risikoaktiva zuzüglich eines Puffers von 2,5% aufweisen. Diese zusätzlichen Kapitalerhaltungspuffer wurden mit Schreiben der Banca d'Italia vom 16.02.2017 wie folgt definiert:

TSCR (Total SREP Capital Requirement)	9,30%
Mindestanforderungen TCR inkl. Kapitalerhaltungspuffer	10,55%
OCR (Overall Capital Requirement) Gesamtkapitalanforderung	11,80%

Das interne Kapital gegenüber dem Konzentrationsrisiko und gegenüber dem Zinsänderungsrisiko im Bankportefeuille wird nach der von der Banca d'Italia vorgeschriebenen vereinfachten Methodik bestimmt.

Im ICAAP Prozess berücksichtigt die Bank die Risiken (rechtlicher und reputationeller Natur oder aus Interessenkonflikten) aus Geschäftstätigkeit mit verbundenen Subjekten. In Fällen von Überschreitung der aufsichtsrechtlichen Grenzen wird nämlich, bei der Bestimmung des aktuellen und des hochgerechneten gesamten internen Kapitals zusätzlich, zu den bereits gefassten Initiativen im Rückführungsplan, der Überschuss berücksichtigt.

Die gesamte Risikoexposition der Raiffeisenkasse, mit Berechnung zum Stichtag 31.12.2016 und als Vorschau zum Stichtag 31.12.2017, lässt sich mit dem vorhandenen Bestand an laufenden und programmierten Eigenmitteln abdecken.

**QUANTITATIVE INFORMATIONEN**

*(Beträge in Tsd. Euro)*

Kategorien/Werte	Nicht gewichtete Beträge		Gewichtete Beträge / Voraussetzungen	
	2016	2015	2016	2015
<b>A. Risikotätigkeit</b>				
<b>A.1 Kreditrisiko und Gegenparteirisiko</b>	<b>185.428</b>	<b>179.497</b>	<b>107.461</b>	<b>104.987</b>
1. Standardmethode	185.428	179.497	107.252	104.987
2. Methode basierend auf interne Ratings				
2.1 Basismethode				
2.2 Fortgeschrittene Methode				
3. Verbriefungen			209	
<b>B.1 Kreditrisiko und Gegenparteirisiko</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>8.597</b>	<b>8.399</b>
<b>B.2 Risiko der Anpassung der Kreditbewertung und der Gegenpartei</b>	<b>X</b>	<b>X</b>		
<b>B.3 Erfüllungsrisiko</b>	<b>X</b>	<b>X</b>		
<b>B.4 Marktrisiken</b>				
1. Standardmethode	<b>X</b>	<b>X</b>		
2. Interne Berechnungsmodelle	<b>X</b>	<b>X</b>		
3. Konzentrationsrisiko	<b>X</b>	<b>X</b>		
<b>B.5 Operationelles Risiko</b>			<b>657</b>	<b>658</b>
1. Basisindikatorenansatz	<b>X</b>	<b>X</b>	657	658
2. Standardansatz	<b>X</b>	<b>X</b>		
3. Fortgeschrittener Ansatz	<b>X</b>	<b>X</b>		
<b>B.6 ANDERE ELEMENTE DER BERECHNUNG</b>				
<b>B.7 GESAMTE ÜBERWACHUNGSMABREGELN</b>			<b>9.254</b>	<b>9.057</b>
<b>C. Risikotätigkeit und Überwachungskoeffizienten</b>				
C.1 Gewichtete Risikotätigkeiten	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>115.674</b>	<b>113.211</b>
C.2 Hartes Kernkapital CET1/Gewichtete Risikotätigkeit (CET 1 capital ratio)	<b>X</b>	<b>X</b>	21,042	21,835
C.3 Kernkapital CET1/Gewichtete Risikotätigkeit (TIER 1 capital ratio)	<b>X</b>	<b>X</b>	21,042	21,835
C.4 Summe aufsichtsrechtliche Eigenmittel/Gewichtete Risikotätigkeit (Total capital ratio)	<b>X</b>	<b>X</b>	21,042	21,835

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

**Mindesteigenmittelanforderungen für das Kreditrisiko nach Forderungsklasse (Standartansatz)**

<b>Forderungsklassen</b>	requisiti in materia di fondi propri Eigenmittelanforderungen
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	71.665
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	273
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen	
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken	
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen	
Risikopositionen gegenüber Instituten	1.818.711
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	1.850.733
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	3.326.012
durch Immobilien besicherte Risikopositionen	
ausgefallene Risikopositionen	400.218
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen	
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen	
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	500.829
Beteiligungspositionen	295.166
sonstige Posten	316.522
Kreditverbriefung: Risikopositionen gegenüber Kreditverbriefung: Totale	16.681
Kreditverbriefung: Risikopositionen gegenüber Kreditverbriefung: Detail Auto-Kreditverbriefung	
<b>Gesamt</b>	<b>8.596.810</b>

**Mindesteigenmittelanforderungen für das Marktrisiko und das operationelle Risiko**

<b>Zusammensetzung</b>	<b>Eigenmittelanforderungen</b>
Positionsrisiko auf Schuldverschreibungen	
Positionsrisiko auf Aktien und Dividendenpapieren	
Großkredite oberhalb der Obergrenzen der Artikel 395 bis 401, soweit dem Institut eine Überschreitung jener Obergrenzen gestattet ist	
<b>Positionsrisiko auf Schuldverschreibungen, Aktien und Dividendenpapieren</b>	
Fremdwährungsrisiko	
Warenpositionsrisiko	
Abwicklungsrisiko für im Handelsbuch gehaltene Positionen	
Abwicklungsrisiko für im Bankbuch gehaltene Positionen	
<b>Eigenmittelanforderungen aus Marktrisiken</b>	
Operationelles Risiko - Basisindikatoransatz	657.127
<b>Gesamt</b>	<b>657.127</b>

Das Handelsportefeuille der Raiffeisenkasse liegt innerhalb der aufsichtsrechtlichen Grenzen und somit unterliegt die Raiffeisenkasse nicht den vorgesehenen Informationspflichten.

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Zum 31.12.2016		IST 2014	IST 2015	PLAN 2016	IST 2016	PLAN 2017
A)	Summe internes Kapital aus den Risiken Säule 1	8.715.269	9.259.272	9.252.819	9.253.937	9.372.989
B)	Aufsichtsrechtliche Mindestanforderungen aus Säule 1	8.531.493	9.056.915	9.050.320	9.253.937	9.372.989
C)	Säule 1: zusätzliche Rückstellung für ICAAP (A-B)	183.776	202.357	202.499	0	0
D)	Summe internes Kapital aus den Risiken Säule 2	1.621.381	1.780.516	1.784.533	2.005.521	2.038.354
E)	Gesamtes internes Kapital (A+D)	<b>10.336.650</b>	<b>11.039.788</b>	<b>11.037.352</b>	<b>11.259.458</b>	<b>11.411.343</b>
F)	Aufsichtsrechtliche Eigenmittel	<b>24.497.107</b>	<b>24.719.584</b>	<b>24.963.914</b>	<b>24.341.121</b>	<b>24.834.105</b>
G)	Überschuss/Fehlbetrag auf die aufsichtsrechtlichen Eigenmittel (F-E)	14.160.457	13.679.796	13.926.562	13.081.663	13.422.762
H)	<b>Aufsichtsrechtliche Eigenmittel Stress</b> (abzgl. Stress Eigenmittel)				<b>23.404.743</b>	<b>23.897.727</b>
I)	Reduzierung Eigenmittel laut Stress (H-F)				-936.378	-936.378
J)	<b>Überschuss/Fehlbetrag aufsichtsrechtl. Eigenmittel</b> (inkl. Stress) <b>(H-E)</b>				12.145.285	12.486.384
K)	Aufsichtsrechtliche Eigenkapitalanforderungen für das Kreditrisiko in %	32,01%	33,98%	33,67%	35,32%	35,14%
L)	Gesamte aufsichtsrechtliche Eigenmittelanforderungen aus Risiken Säule 1 in %	34,83%	36,64%	36,25%	38,02%	37,74%
	<b>Überdeckung des Internen Kapitals in % der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel (inkl. Stress)</b>	136,99%	123,91%	126,18%	107,87%	109,42%
	<b>Total Capital Ratio (TCR)</b>	22,97%	21,83%	22,07%	21,04%	21,20%

Quelle: Mehrjahresplanung, Tabellenblatt 5.3-5 a)

Reduzierung Eigenmittel laut Stress:

Aufgrund der vorgenommenen Analysen und der dabei erhaltenen relevanten Indikatoren und Ergebnisse der Stress-Tests hinterlegt die Raiffeisenkasse das Ergebnis des Stress-Tests 2, anstelle des Stress-Test 1 von den Vorjahren. Der Stress-Test 2 simuliert einen Zugang auf Notleidende Risikopositionen mit Auswirkung auf die Eigenmittel und wurde in vereinfachter Form vorgenommen.

Somit wird die Eigenmittelreduzierung im Stress-Fall laut Stress 2 in die Risikotragfähigkeitsrechnung aufgenommen.

Die Raiffeisenkasse erachtet es als nicht notwendig spezielle Maßnahmen zur Steuerung des Kreditrisikos oder die Erstellung eines Notfallplanes in die Wege zu leiten. Eine aufmerksame Beobachtung findet jedoch in jedem Falle statt.



## **Tabelle 5 – Gegenparteirisiko (Art. 439 CRR)**

### **QUALITATIVE INFORMATIONEN**

Nach der Definition in den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen versteht man unter dem Gegenparteirisiko die Gefahr der Nichterfüllung und folglich den Ausfall von Seiten eines Vertragspartners vor der vertraglich vorgesehenen Fälligkeit bei der Abwicklung von:

- Derivaten und andere OTC Instrumenten,
- Pensionsgeschäften (Operationen SFT),
- langfristig geregelten Geschäften (Operationen LST).

Das Gegenparteirisiko versteht sich als eine bestimmte Art von Kreditrisiko, bei welchem es aufgrund der Zahlungsunfähigkeit eines Geschäftspartners zu Verlusten kommen kann.

Für die Raiffeisenkasse beschränkt sich, aufgrund ihrer gewöhnlichen Geschäftstätigkeit, das Risiko auf:

- außerhalb des Marktes und zur Abdeckung für das Bankportefeuille gehaltene Finanzderivate (OTC – over-the-counter);
- aktive und passive Pensionsgeschäfte auf Finanzinstrumente sowie „Security Financing Transactions“ (Operationen SFT).

Die Raiffeisenkasse verwendet für die Messung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen für Finanzderivate und außerhalb des Marktes gehandelte Kreditderivate (OTC) die sog. Methode des Marktwertes.

Mit Bezug auf die Operationen in aktiven und passiven Pensionsgeschäften auf Finanzinstrumente sowie „Security Financing Transactions“ (Operationen SFT) wird festgehalten, dass sich die Raiffeisenkasse der vereinfachten Methode für die Messung bedient.

b) Den aufsichtsrechtlichen Anforderungen folgend, hat die Raiffeisenkasse ein strukturiertes und dokumentiertes System zum Erreichen der strategischen Geschäftsziele und zur Kontrolle des Gegenparteirisikos implementiert, welches u.a., auch, durch Zuteilung von Verantwortungen und Funktionen, das Mitwirken verschiedener bankinterner Stellen vorsieht.

Die Politiken zur Verwaltung des Gegenparteirisikos stützen sich auf nachfolgende Elemente:

- Definition des Risikoappetits durch das Festlegen operativer Limits für die Handelstätigkeit in Finanzinstrumenten, wobei die Unterscheidung zwischen Referenzgegenparteien und zugelassene Gegenparteien getroffen wurde;
- Einschränkung der gehandelten Finanzinstrumente, wobei zwischen nicht zum Handel zulässigen und zulässigen, aber mit Beschränkung (einzelne Operationen oder Typ/technische Form) belegten Finanzinstrumenten, unterschieden wurde;
- Operative Vollmachten, wobei nach delegierter Person und Tageslimits unterschieden wurde.

c) Die Raiffeisen Landesbank AG ist die Referenzgegenpartei der Raiffeisenkasse, mit welcher eine konsolidierte Geschäftsbeziehung, unter Beachtung der operativen und verwaltungstechnischen Eigenheiten und Mechanismen des genossenschaftlichen Bankensystems, unterhalten wird. Als für die Raiffeisenkasse zugelassene Gegenparteien gelten vorwiegend italienische und ausländische Gegenparteien, welche nach den Kriterien wie

Beständigkeit, Sicherheit und operativer Effizienz ausgesucht wurden, d.h. jene Gegenparteien, welche über das Informationssystem Bloomberg zugänglich sind.

Bei der Abwicklung von Geschäften mit derivativen Finanzinstrumenten (OTC) übernimmt die Raiffeisenkasse, aufgrund ihrer statutarischen Vorgaben, keine spekulativen Positionen bzw. bietet auch den Kunden keine solche Produkte an, außer wenn dadurch Risiken abgedeckt werden, die sich aus anderen Geschäften ergeben.

Darüber hinaus sind auch das Ausmaß und das Risiko an nicht spekulativen Geschäften mit derivativen Finanzinstrumenten (OTC) sehr gering, da bei diesen Geschäften ausschließlich Zentralinstitute (z.B. Raiffeisen Landesbank Südtirol AG) als Gegenparteien auftreten.

Für die Messung und Verwaltung der o.a. Geschäfte bedient sich die Raiffeisenkasse der Prozeduren aus dem Kreditvergabeprozess im Zuge der Kreditprüfung.

d) Die Raiffeisenkasse verwendet keine Minderungstechniken betreffend das Gegenparteirisiko.

## **QUANTITATIVE INFORMATIONEN**

Derzeit hat die Raiffeisenkasse keine der oben angeführten Geschäfte (Derivate, andere OTC Instrumente, Pensionsgeschäfte SFT oder andere langfristig geregelte Geschäfte LST) im Bestand

### **Tabelle 6 – Kapitalpuffer (Art. 440 CRR)**

## **QUALITATIVE INFORMATIONEN**

Der antizyklische Kapitalpuffer dient dazu, die Banken vor den Auswirkungen eines besonders starken Wachstums im Kreditwesen zu schützen und wird von den Aufsichtsbehörden dann verlangt, wenn das Wachstum im Kreditwesen zu einem allgemeinen erhöhten Risiko in der Bank führt.

In Bezug auf die Einhaltung des nach Titel VII Kapitel 4 der Richtlinie 2013/36/EU vorgeschriebenen antizyklischen Kapitalpuffers legt die Raiffeisenkasse folgende Informationen offen:

- die geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen,
- die Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers.

**QUANTITATIVE INFORMATIONEN**

**Geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen**

	Esposizioni creditizie generiche/ Allgemeine Kreditrisikopositionen		Esposizione nel portafoglio di negoziazione/ Risikoposition im Handelsbuch		Esposizione verso la cartolarizzazione/ Verbrieferisiko-position	Requisiti di fondi propri/ Eigenmittelanforderungen				Fattori di ponderazione dei requisiti di fondi propri Gewichtungen der Eigenmittelanforderungen	Coefficiente anticiclico Quote des antizyklischen Kapitalpuffers	
	Valore dell'esposizione per il metodo SA Risikopositionswert (SA)	Valore dell'esposizione per il metodo IRB Risikopositionswert (IRB)	Somma della posizione lunga e corta del portafoglio di negoziazione Summe der Kauf- und Verkaufposition im Handelsbuch	Valore dell'esposizione nel portafoglio di negoziazione per i modelli interni Wert der Risikoposition im Handelsbuch (interne Modelle)	Valore dell'esposizione per il metodo SA Risikopositionswert (SA)	Valore dell'esposizione per il metodo IRB Risikopositionswert (IRB)	Di cui: Esposizioni creditizie generiche Davon: Allgemeine Kreditrisikopositionen	Di cui: Esposizioni nel portafoglio di negoziazione Davon: Risikopositionen im Handelsbuch	Di cui: Esposizioni verso la cartolarizzazione Davon: Verbrieferisiko-positionen	Totale/Summe		
	010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
Ripartizione per paese Aufschlüsselung nach Ländern												
Italien	102.436.183				208.507							
Totale/ Summe	<b>102.436.183</b>				<b>208.507</b>							

**Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers (Kreditrisikopositionen)**

	Colonna/Spalte
Importo complessivo dell'esposizione al rischio/ Gesamtforderungsbetrag	102.644.690
Coefficiente anticiclico specifico dell'ente/ Institutsspezifische Quote des antizyklischen Kapitalpuffers	
Requisito di riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente/ Anforderung an den institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffer	

## **Tabelle 7 – Kreditrisikooanpassungen (Art. 442 CRR)**

### **QUALITATIVE INFORMATIONEN**

#### **a) Definitionen der Positionen mit unregelmäßigem Verlauf**

In Übereinstimmung mit den IAS/IFRS-Bestimmungen wird zu jedem Bilanzstichtag das Vorhandensein von objektiven Elementen geprüft, die auf Wertminderungen (impairment) einzelner Finanzinstrumente oder Gruppen von Finanzinstrumenten schließen lassen.

Die Risikopositionen, die einen unregelmäßigen Verlauf zeigen, werden in unterschiedlichen Kategorien klassifiziert.

- Zahlungsunfähige Kreditpositionen („sofferenze“).
- Kreditpositionen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall („unlikely to pay“): Das sind Kreditpositionen, welche nicht den zahlungsunfähigen Kreditpositionen zuzuordnen sind, bei denen es als unwahrscheinlich gilt, dass der Schuldner seine Verbindlichkeiten ohne die Verwertung von Sicherheiten in voller Höhe begleichen wird, unabhängig davon, ob bereits Zahlungen überfällig sind, und unabhängig von der Anzahl der Tage des etwaigen Zahlungsverzugs.
- Überfällige Kreditpositionen > 90 Tage. Dies sind Kreditpositionen, welche nicht den Risikopositionen unter a) oder b) zuzuordnen sind und mehr als 90 Tage überfällig oder überzogen sind.

Innerhalb dieser Kategorien werden zudem Positionen als „gestundet“ geführt, falls entsprechende Konzessionen im Sinne der Bestimmungen gewährt wurden.

Die Verantwortung und die Gesamtverwaltung der Kredite mit unregelmäßigem Verlauf liegt bei den jeweils zugeteilten Beratern, wobei die Abteilung Kreditüberwachung diesen unterstützend zur Seite steht. Was die „zahlungsunfähigen Kreditpositionen“ anbelangt, liegt die Verantwortung und die Verwaltung bei der Kreditabteilung, welche die Beschlüsse des Verwaltungsrates bezüglich der genannten Positionen umsetzt.

Diese Tätigkeit äußert sich primär:

- in der Überwachung der genannten Positionen und im Support der Filialen, denen die Ablaufkontrollen obliegen;
- in der Abstimmung mit dem Berichterstatter hinsichtlich der Vorgangsweise, um die Position schließlich in eine mit regulären Verlauf gekennzeichnete zurückzuführen oder die Aufkündigung der Position vornehmen bzw. einen Sanierungsplan erstellen zu können;
- die voraussichtlichen Verluste festzulegen und
- den vorgesetzten Organen die Umklassifizierung in die Kategorie der „zahlungsunfähigen Kreditpositionen“ vorzuschlagen, sofern die eingetretenen Schwierigkeiten keine Möglichkeit der Normalisierung in Aussicht stellen.

Die Raiffeisenkasse hat bei der Definition der nicht durch regulären Verlauf gekennzeichneten Positionen auf die aufsichtsrechtlichen Vorgaben der Banca d'Italia zurückgegriffen, so dass diese im Einklang mit den einschlägigen Weisungen erstellt wurden.

## **b) Bewertungsmethodik von spezifischen und allgemeinen Kreditanpassungen**

Die Bewertungsmethodik der Positionen folgt einem analytischen Ansatz, welcher der Intensität aus der Vertiefung und aus den Ergebnissen des kontinuierlichen Überwachungsprozesses herrührt.

Bei diesem Prozess werden insbesondere auch die Zeiten für die Einbringung der Kredite, der Wert aus dem Erlös der Garantien sowie die Kosten für die Krediteinbringung berücksichtigt. Die sich aus diesem Prozess ergebenden Wertminderungen werden erfolgswirksam erfasst.

Für alle nicht der Einzelwertberichtigung unterworfenen Kredite werden homogene Risikogruppen gebildet, die auf der Grundlage der in den einzelnen Gruppen in den vergangenen Jahren erlittenen Ausfälle der pauschalen Wertberichtigung unterworfen werden. Die aus der pauschalen Wertberichtigung herrührenden Wertminderungen werden der Gewinn- und Verlustrechnung angelastet. Die Prozentsätze der Wertberichtigungen der einzelnen Gruppen errechnen sich aus dem Verhältnis der Kreditausfälle der letzten 5 Jahre im Verhältnis zum Kreditbestand der einzelnen Gruppen. Sofern der Prozentsatz einer einzelnen Gruppe weniger als 0,50% ausmacht, wird dieser Wert als Mindestansatz für die pauschale Wertberichtigung herangezogen, zumal jede Gruppe ein Mindestmaß an Risiko beinhaltet.

Das Ausmaß der Wertberichtigungen wird durch einen analytischen Bewertungsprozess bestimmt, bei dem die erwarteten zukünftigen Finanzflüsse mit dem Effektivzinssatz abgezinst und dem Buchwert gegenübergestellt werden. Die Schätzungen zu den unsicheren Flüssen der Zukunft basieren auf dem Kriterium der „Ausfallwahrscheinlichkeit“ (PD - probabilità di default) und auf dem Kriterium der „Ausfallhöhe“ (LGD – loss given default).

Liegen die Beweggründe für die Wertminderungen nicht mehr vor, so werden die Wertminderungen rückgängig gemacht und ebenso erfolgswirksam.

Aus aufsichtsrechtlicher Sicht sind alle Wertberichtigungen der Raiffeisenkasse als spezifische Kreditrisikoanpassungen anzusehen.

Bei jedem Bilanzstichtag werden die zusätzlichen Wertberichtigungen bzw. -aufholungen für das gesamte Kreditportefeuille neu bestimmt.

Die Krediteintreibung bei den als „zahlungsunfähigen Krediten“ eingestuften Positionen wird von der Direktion in Zusammenarbeit mit der Kreditabteilung vorangetrieben.

**QUANTITATIVE INFORMATIONEN****Gesamt- und Durchschnittsbeträge (brutto) nach Forderungsklassen**

<b>Forderungsklassen</b>	<b>Attività di rischio per cassa</b>	<b>Garanzie rilasciate e impegni a erogare fondi</b>	<b>Totale</b>	<b>Media (*)</b>
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	56.259.547		56.259.547	55.092.171
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften		17.038	17.038	17.038
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen				
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken				
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen				
Risikopositionen gegenüber Instituten	25.326.749	1.388.350	26.715.099	25.851.489
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	24.135.574	809.452	24.945.026	26.773.874
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	56.643.015	2.220.378	58.863.393	57.502.237
durch Immobilien besicherte Risikopositionen				
ausgefallene Risikopositionen	3.826.231	115.453	3.941.684	3.872.175
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen				
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen				
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung				
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	5.315.457		5.315.457	5.312.977
Beteiligungspositionen	3.689.576		3.689.576	3.688.201
sonstige Posten	5.681.047		5.681.047	5.612.507
<b>Gesamt</b>	<b>180.877.196</b>	<b>4.550.671</b>	<b>185.427.867</b>	<b>183.722.669</b>

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Forderungsklassen	Settore 001 Amministrazioni pubbliche	Settore 023 Società finanziarie	Settore 004 Società non finanziarie	Settore 006 Famiglie	Settore 008 Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie	007 Resto del mondo	Settore 099 Unità non classificabili e non classificate	Totale
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	56.259.547							56.259.547
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	17.038							17.038
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen								
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken								
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen								
Risikopositionen gegenüber Instituten		26.715.099						26.715.099
Risikopositionen gegenüber Unternehmen		3.292.058	18.407.221	2.467.206	201.617		576.924	24.945.026
davon: KMU			18.407.221					18.407.221
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft			14.405.106	44.458.287				58.863.393
davon: KMU			14.405.106					14.405.106
durch Immobilien besicherte Risikopositionen								0
davon: KMU								0
ausgefallene Risikopositionen		329.548	2.118.697	1.493.412		27		3.941.684
davon: KMU			1.399.817					1.399.817
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen								
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen								
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung								
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)						5.315.457		5.315.457
Beteiligungspartitionen		3.580.045	109.531					3.689.576
sonstige Posten		723					5.662.757	5.663.480
davon: KMU								
<b>Gesamt</b>	<b>56.276.585</b>	<b>33.917.473</b>	<b>35.040.555</b>	<b>48.418.905</b>	<b>201.617</b>	<b>5.315.484</b>	<b>6.239.681</b>	
<b>davon: KMU</b>			<b>34.212.144</b>					

Die folgende Tabelle „*Verteilung nach Vertragsrestlaufzeit der aktiven und passiven Finanzinstrumente*“ entspricht den Werten der Währung EURO und werden in Tsd. Euro angeführt. Die Tabellen anderer Währungen werden nicht angeführt, da diese aufgrund der kleinen Beträge kaum Relevanz haben.

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Verteilung nach Vertragsrestlaufzeit der aktiven und passiven Finanzinstrumente - Währung: EUR (EURO) (Quelle Anhang Sektion 3 Tab. 1)

Posten/Zeitstafeln	bei Sicht	von über 1 Tag bis zu 7 Tagen	von über 7 Tagen bis zu 15 Tagen	von über 15 Tagen bis zu 1 Monat	von über 1 Monat bis zu 3 Monaten	von über 3 Monaten bis zu 6 Monaten	von über 6 Monaten bis zu 1 Jahr	von über 1 Jahr bis zu 5 Jahren	über 5 Jahren	unbestimmte
<b>Forderungen</b>	<b>26.539</b>	<b>1</b>	<b>65</b>	<b>635</b>	<b>1.820</b>	<b>9.004</b>	<b>12.235</b>	<b>60.788</b>	<b>56.242</b>	<b>921</b>
A.1 Staatspapiere			14		211	3.481	3.000	23.000	23.500	
A.2 Sonstige Schuldverschreibungen				2	62	2.171	2.066	12.080	2.208	20
A.3 Anteile an Investmentfonds	5.315									
A.4 Finanzierungen	21.224	1	51	633	1.547	3.352	7.169	25.708	30.534	901
- Banken	4.285						1.385	373		901
- Kunden	16.939	1	51	633	1.547	3.352	5.784	25.335	30.534	
<b>Kassaverbindlichkeiten</b>	<b>97.465</b>	<b>378</b>	<b>478</b>	<b>287</b>	<b>2.375</b>	<b>2.534</b>	<b>6.177</b>	<b>39.219</b>	<b>141</b>	
B.1 Einlagen und Kontokorrente	97.463	378	478	287	2.375	2.533	6.075	29.168		
- Banken	227									
- Kunden	97.236	378	478	287	2.375	2.533	6.075	29.168		
B.2 Schuldtitel							12			
B.3 Sonstige passive Vermögenswerte	2					1	90	10.051	141	
<b>Geschäfte Unter dem Strich</b>	<b>7</b>	<b>6</b>				<b>2</b>		<b>5</b>		
C.1 Finanzderivate mit Kapitaltausch		6								
- Lange Positionen		3								
- Kurze Positionen		3								
C.2 Finanzderivate ohne Kapitaltausch										
- Lange Positionen										
- Kurze Positionen										
C.3 Zu erhaltende Einlagen und Finanzierungen										
- Lange Positionen										
- Kurze Positionen										
C.4 Unwiderrufliche Verpflichtungen zur Auszahlung von Beträgen	7					2		5		
- Lange Positionen						2		5		
- Kurze Positionen	7									
C.5 Erstellte Finanzgarantien										
C.6 Erhaltene Finanzgarantien										
C.7 Kreditderivate mit Kapitaltausch										
- Long Position										
- Short Position										
C.8 Kreditderivate ohne Kapitaltausch										
- Long Position										
- Short Position										



**B.1 Verteilung der Kassakredite und der Kreditleihen an Kunden nach Sektoren (Buchwert) (Quelle Anhang Tabelle B.1)**

Forderungen/Gegenpartei	Regierungen			Sonstige öffentliche Körperschaften			Finanzgesellschaften			Versicherungsunternehmen			Nichtfinanzunternehmen			Sonstige Subjekte		
	Bestand nach Wertberichtigung	Einzelwertberichtigungen	Wertberichtigung des Portfolios	Bestand nach Wertberichtigung	Einzelwertberichtigungen	Wertberichtigung g des Portfolios	Bestand nach Wertberichtigung	Einzelwertberichtigungen	Wertberichtigung g des Portfolios	Bestand nach Wertberichtigung	Einzelwertberichtigungen	Wertberichtigung g des Portfolios	Bestand nach Wertberichtigung	Einzelwertberichtigungen	Wertberichtigung g des Portfolios	Bestand nach Wertberichtigung	Einzelwertberichtigungen	Wertberichtigung g des Portfolios
<b>A. Kassakredite</b>																		
A.1 Zahlungsunfähige Forderungen			X			X			X			X	786	1.302	X	391	257	X
- davon: gestundete Forderungen			X			X			X			X	199	110	X			X
A.2 Forderungen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall			X			X	249		X			X	2.246	264	X	150	25	X
- davon: gestundete Forderungen			X			X			X			X	220	1	X			X
A.3 Überfällige notleidende Forderungen			X			X			X			X			X	4		X
- davon: gestundete Forderungen			X			X			X			X			X			X
A.4 Sonstige vertragsmäßig bediente Forderungen	54.836	X			X		3.501	X	17		X		55.498	X	278	21.988	X	110
- davon: gestundete Forderungen		X			X			X			X		1.357	X	7	129	X	1
<b>Summe A</b>	<b>54.836</b>						<b>3.750</b>		<b>17</b>				<b>58.530</b>	<b>1.566</b>	<b>278</b>	<b>22.533</b>	<b>282</b>	<b>110</b>
<b>B. Forderungen Unter dem Strich</b>																		
B.1 Zahlungsunfähige Forderungen			X			X			X			X	35		X			X
B.2 Forderungen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall			X			X	80		X			X			X			X
B.3 Sonstige notleidende aktive Vermögenswerte			X			X			X			X			X			X
B.4 Sonstige vertragsmäßig bediente Forderungen		X		<b>34</b>	X			X			X		3.407	X		1.300	X	
<b>Summe B</b>				<b>34</b>			<b>80</b>						<b>3.442</b>			<b>1.300</b>		
<b>Summe (A+B) 2016</b>	<b>54.836</b>			<b>34</b>			<b>3.830</b>		<b>17</b>				<b>61.972</b>	<b>1.566</b>	<b>278</b>	<b>23.833</b>	<b>282</b>	<b>110</b>
<b>Summe (A+B) 2015</b>	<b>51.819</b>			<b>34</b>			<b>3.542</b>		<b>18</b>				<b>64.272</b>	<b>1.318</b>	<b>275</b>	<b>23.696</b>	<b>444</b>	<b>108</b>

**Notleidende Kassakredite an Kunden: Dynamik der gesamten Wertberichtigungen (Quelle Anhang Tabelle A.1.8)**

Ursächlichkeiten/Kategorien	Zahlungsunfähige Forderungen		Forderungen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall		Überfällige notleidende Forderungen	
	Summe	- davon: gestundete Forderungen	Summe	- davon: gestundete Forderungen	Summe	- davon: gestundete Forderungen
<b>A. Anfangsbestand der gesamten Wertberichtigungen</b> - davon: veräußerte, nicht gelöschte Forderungen	<b>1.324</b>		<b>438</b>	<b>136</b>		
<b>B. Zunahmen</b>	<b>452</b>	<b>134</b>	<b>287</b>			
B.1 Wertberichtigungen	54		281			
B.2 Verluste aus Abtretungen						
B.3 Umbuchungen von anderen Kategorien von notleidenden Beständen	398	134				
B.4 Sonstige Zunahmen			6			
<b>C. Abnahmen</b>	<b>217</b>	<b>24</b>	<b>436</b>	<b>135</b>		
C.1 Wertaufholungen aufgrund von Bewertungen	194	24	36			
C.2 Wertaufholungen aufgrund von Inkassi	23		1			
C.3 Gewinne aus Abtretungen						
C.4 Löschungen						
C.5 Umbuchungen auf andere Kategorien von notleidenden Beständen			398	134		
C.6 Sonstige Abnahmen			1	1		
<b>D. Endbestand der gesamten Wertberichtigungen</b> - davon: veräußerte, nicht gelöschte Forderungen	<b>1.559</b>	<b>110</b>	<b>289</b>	<b>1</b>		

Nettoergebnis aus Wertminderungen/Wiederaufwertungen - Posten 130 der Gewinn- und Verlustrechnung

**Nettoergebnis aus Wertminderungen von Forderungen: Zusammensetzung (Quelle Anhang Tabelle 8.1)**

Geschäfte / Ertragskomponenten	Wertberichtigungen (1)		Wertaufholungen (2)				Summe 2016	Summe 2015		
	spezifische		des Portfolios		spezifische				des Portfolios	
	Ausbuchungen	Sonstige								
					A	B			A	B
<b>A. Forderungen an Banken</b> - Finanzierungen - Schuldtitel										
<b>B. Forderungen an Kunden:</b> Gekaufte, notleidende Forderungen - Finanzierungen - Schuldtitel		<b>(335)</b>	<b>(133)</b>	<b>40</b>	<b>209</b>	<b>39</b>	<b>90</b>	<b>(90)</b>	<b>(252)</b>	
Sonstige Forderungen - Finanzierungen - Schuldtitel		(335)	(133)	40	209	39	90	(90)	(252)	
<b>C. Summe</b>		<b>(335)</b>	<b>(133)</b>	<b>40</b>	<b>209</b>	<b>39</b>	<b>90</b>	<b>(90)</b>	<b>(252)</b>	

Legende:

A = aus Zinsen

B = aus sonstigen Wertaufholungen

**Tabelle 8 - Unbelastete Vermögenswerte (Art. 443 CRR)**

**QUALITATIVE INFORMATIONEN**

Im Laufe ihrer Tätigkeit betreibt die Bank verschiedene Operationen, die eine Belastung ihrer Vermögenswerte oder die Erhaltung von Vermögenswerten als Sicherheiten von Dritten bestimmen.

Zum 31. Dezember 2016 hatte die Raiffeisenkasse folgende Geschäfte mit belasteten Vermögenswerten:

- Finanzierungsoperationen mit der Europäischen Zentralbank

Durch die Verwendung von EZB-Finanzierungen kann die Bank über eine alternative stabile Mittelherkunft verfügen, die im Einklang mit der Unternehmenspolitik zum Ausgleich der erforderlichen Fristen steht.

Die Refinanzierung bei der EZB beträgt 10,0 Mio. Euro und besteht ausschließlich aus Mittelherkunft aus der Teilnahme an den Auktionen der EZB (LTRO - Long Term Refinanzierungsgeschäfte; TLTRO – *Targeted Long Term Refinancing Operations*).

**QUANTITATIVE INFORMATIONEN**

Vermögenswerte	Buchwert der belasteten Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert der belasteten Vermögenswerte	Buchwert der unbelasteten Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert der unbelasteten Vermögenswerte
	010	040	060	090
<b>Vermögenswerte des berichtenden Instituts</b>	13.034.759		76.027.020	
Aktieninstrumente			10.146.204	5.312.977
Schuldtitle	13.034.759	13.034.759	58.707.666	59.041.918
Sonstige Vermögenswerte			7.173.150	

Erhaltene Sicherheiten	Beizulegender Zeitwert der belasteten erhaltenen Sicherheiten bzw. ausgegebenen eigenen Schuldtitle	Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Sicherheiten bzw. ausgegebenen eigenen Schuldtitle, die zur Belastung infrage kommen	Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Sicherheiten bzw. ausgegebenen eigenen Schuldtitle, die zur Belastung nicht infrage kommen
	010	040	070
<b>Vom berichtenden Institut erhaltene Sicherheiten</b>		1.475.000	82.603.416
Aktieninstrumente			
Schuldtitle			
Sonstige erhaltene Sicherheiten		1.475.000	82.603.416
Andere ausgegebene eigene Schuldtitle als eigene Pfandbriefe oder ABS			

Belastete Vermögenswerte/erhaltene Sicherheiten und damit verbundene Verbindlichkeiten	Deckung der Verbindlichkeiten, Eventualverbindlichkeiten oder ausgeliehenen Wertpapiere	Vermögenswerte, erhaltene Sicherheiten und andere ausgegebene eigene Schuldtitle als belastete Pfandbriefe und ABS
	010	030
<b>Buchwert ausgewählter Verbindlichkeiten</b>	12.337.787	13.034.759

## **Tabelle 9 - Inanspruchnahme von ECAI (Art. 444 CRR)**

### **QUALITATIVE INFORMATIONEN**

Im Sinne des Art. 119 der CRR sollte bei Risikopositionen gegenüber Instituten (Kreditinstitute oder Wertpapierfirmen), für die eine Bonitätsbeurteilung einer benannten ECAI vorliegt, eine vorgegebene Risikogewichtung vorgenommen werden. In diesem Zusammenhang ist zu beachten, dass ein "Mapping" der EBA mit einer Zuordnung der Ratings der anerkannten Ratingagenturen ECAI mit den entsprechenden Gewichtungsfaktoren im Kreditrisiko für Kreditinstitute derzeit noch fehlt. Demzufolge ist diese Vorgehensweise in der Berechnung und Meldung des Kreditrisikos noch nicht möglich.

Die Raiffeisenkasse hat zum Stichtag 31.12.2016 die Bonitätsbeurteilungen der ECAI Fitch Ratings für das Portefeuille „Risikopositionen gegenüber Staaten und Zentralbanken“ und in Ableitung daraus für die Portefeuilles „Risikopositionen gegenüber Institute“ und „Risikopositionen gegenüber öffentlichen Körperschaften“ verwendet.

## QUANTITATIVE INFORMATIONEN

### Forderungsklassen mit Rating

Forderungsklassen	0%		10%		20%		50%		100%		150%	
	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken												
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften												
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen												
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken												
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen												
Risikopositionen gegenüber Instituten									21.963.715	21.963.715		
Risikopositionen gegenüber Unternehmen												
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft												
durch Immobilien besicherte Risikopositionen												
ausgefallene Risikopositionen												
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen												
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen												
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung												
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)												
Beteiligungspositionen												
sonstige Posten												
<b>Gesamt</b>									21.963.715	21.963.715		

\* Bewertung der Kreditwürdigkeit Italiens von Seiten der ECAI Fitch. Der Artikel 114 par. 4 der CRR sieht vor, dass, unabhängig von den ECAI Bewertungen, Geschäftsbeziehungen gegenüber Zentralverwaltungen und Zentralbanken der EU mit 0% gewichtet werden.

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

**Forderungsklassen ohne Rating**

Forderungsklassen	0%		20%		75%		100%		150%		250%		altro/andere	
	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	55.397.874	55.397.874					838.913	838.913			22.759	22.759		
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften			17.038	17.038										
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen														
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken														
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen														
Risikopositionen gegenüber Instituten	900.527	900.527	3.850.856	3.850.856										
Risikopositionen gegenüber Unternehmen							778.541	778.541						
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft							58.863.393	58.863.393						
durch Immobilien besicherte Risikopositionen														
ausgefallene Risikopositionen							1.819.608	1.819.608	2.122.076	2.122.076				
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen														
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen														
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung														
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)													5.315.457	5.315.457
Beteiligungspositionen							3.676.918	3.676.918						
sonstige Posten	1.714.932	1.714.932	11.995	11.995			3.954.120	3.954.120						
<b>Gesamt</b>	<b>58.013.333</b>	<b>58.013.333</b>	<b>3.879.889</b>	<b>3.879.889</b>	<b>58.863.393</b>	<b>58.863.393</b>	<b>11.068.100</b>	<b>11.068.100</b>	<b>2.122.076</b>	<b>2.122.076</b>	<b>22.759</b>	<b>22.759</b>	<b>5.315.457</b>	<b>5.315.457</b>

## **Tabelle 10 - Operationelles Risiko (Art. 446 CRR)**

### **QUALITATIVE INFORMATIONEN**

Das operationelle Risiko verkörpert die Gefahr von Verlusten, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Darunter fallen auch die Rechtsrisiken. Diese Definition schließt strategische und Reputationsrisiken aus.

Es wird von der Raiffeisenkasse der Basisindikatoransatz berücksichtigt, weil dieser den einfachsten Ansatz zur Quantifizierung operationeller Risiken darstellt (Prinzip der Proportionalität) und die vorgesehenen gesetzlichen Grenzen zur Anwendung des Standard- bzw. AMA-Ansatzes nicht überschritten werden.

Bei der Basismethode wird gemäß Art. 316 der CRR ein Risikogewichtungssatz von 15% auf einen maßgeblichen Indikator angewandt, der substantiell auf der Grundlage des maßgeblichen Indikators der letzten drei Geschäftsjahre ermittelt wird.



Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

**QUANTITATIVE INFORMATIONEN**

TABELLE ZUR BERECHNUNG DES MAßGEBLICHEN INDIKATORS (INDICATORE RILEVANTE) FÜR DIE OPERATIONELLEN RISIKEN									
Voce CE	Beschreibung	Vorzeichen (+/-)	Bezug Bilanzanhang				Werte 31.12.2016		
			Parte	Sezione	Tavola	Voci (Righe/Colonne)	2014	2015	2016
10	Interessi attivi e proventi assimilati	+					4.059.332		
20	Interessi passivi ed oneri assimilati	-					-1.060.600		
40	Commissioni attive	+					886.215		
50	Commissioni passive	-					-55.044		
70	Dividendi e proventi simili	+					243.026		
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	+/-					319		
150 b)	Altre spese amministrative	-				Limitatamente alle spese sostenute per servizi forniti da outsourcer sottoposti a vigilanza ai sensi del Regolamento UE n. 575/2015	-21.755		
190	Altri oneri/proventi di gestione	+	C	13	13.2	Altri proventi di gestione: composizione	364.795		
	Sonst. Betriebliche Erträge					-	364.795		
	Außerordentliche Erträge					Vanno esclusi i proventi "straordinari"			
						<b>MAßGEBLICHER INDIKATOR</b>	4.416.289	4.226.430	4.499.869
						<b>RISIKOBETRAG OPERATIONELLES RISIKO</b>		657.129	

Für das Jahr 2014 wurde der maßgebliche Indikator entsprechend der angeführten Berechnung errechnet. Für 2015 und 2016 wurde dieser Indikator direkt den errechneten Meldedaten (voce 59610 02) entnommen.

## **Tabelle 11 - Risiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Beteiligungspositionen (Art. 447 CRR)**

### **QUALITATIVE INFORMATIONEN**

a) Die Kapitalinstrumente sind als zur Veräußerung gehaltene Finanzinstrumente“ und/oder „Beteiligungen“ klassifiziert und befinden sich im Bankportefeuille.

Die von der Raiffeisenkasse zur Veräußerung gehaltenen Finanzinstrumente werden auf unbestimmte Zeit und zum Zwecke der Liquiditätssicherung, Vorbeugung von Zinsänderungsrisiken und Marktschwankungen gehalten.

Zu dieser Kategorie zählen auch jene Kapitalinstrumente, welche nicht als Beteiligungen an kontrollierten Gesellschaften, an gemeinsam kontrollierten Gesellschaften und an verbundenen Gesellschaften klassifiziert werden und aus strategischen, institutionellen (Beteiligungen in Verbundpartnern), der Banktätigkeit und der operativen Tätigkeit (Beteiligungen in Dienstleistungsunternehmen) zweckdienlichen Gründen gehalten werden.

#### Angewandte Rechnungslegungstechniken und Bewertungsmethoden für die zur Veräußerung verfügbaren Finanzinstrumente

##### 1. Erstmaliger Ansatz

Die zur Veräußerung verfügbaren aktiven Finanzinstrumente werden erstmals zum Regelungsdatum aufgebucht (trade date).

##### 2. Bewertungskriterien

Nach dem erstmaligen Ansatz werden die Finanzinstrumente zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Dieser wird definiert durch IAS 39, und zwar als Betrag (Fair Value), zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern ein Vermögenswert getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte.

Der beizulegende Zeitwert entspricht, für an aktiven Märkten notierte Wertpapiere, dem veröffentlichten oder mitgeteilten Preis zum Bilanzstichtag.

Ein Markt wird als „aktiv“ angesehen, wenn die ermittelten Preise durch die Handelstätigkeit zustande kommen, zeitgerecht und regelmäßig zur Verfügung stehen und sich aus effektiv durchgeführten Operationen ableiten.

Im Falle eines nicht vorhandenen aktiven Marktes werden die Preise durch aus der Marktstätigkeit abgeleitete Bewertungsmodelle, welche alle Besonderheiten der betreffenden Finanzinstrumente beachten, ermittelt.

Die Veranlagungen in nicht notierte Dividendenpapiere, deren Fair Value nicht verlässlich ermittelt werden kann, werden zum Anschaffungswert in der Bilanz ausgewiesen und abgewertet, wobei dauerhafte Verluste der G+V-Rechnung angelastet werden.

Sollte es objektive Hinweise für eine dauerhafte Wertminderung des finanziellen Vermögenswertes geben, wird der kumulierte Verlust, welcher direkt im Posten „Bewertungsrücklagen“ des Eigenkapitals erfasst wurde, in die Gewinn- und Verlustrechnung im Posten „Nettoergebnis aus Wertminderungen/Wertaufholungen aus zur Veräußerung verfügbaren aktiven Finanzinstrumente“ verbucht.

Die Erhebung, ob objektive Gründe für Wertminderungen vorliegen, wird zum Stichtag 30. Juni und 31. Dezember eines jeden Jahres vorgenommen.

### 3. Ausbuchung

Die Ausbuchung der finanziellen Vermögenswerte wird dann vorgenommen, wenn die vertraglichen Rechte über deren Finanzflüsse verfallen oder wenn der Vermögenswert veräußert wird und im Wesentlichen alle damit zusammenhängenden Risiken und Begünstigungen übertragen werden.

### 4. Erfassung der Ertragskomponenten

Die Dividenden werden im Geschäftsjahr im Posten Dividenden und ähnliche Erträge verbucht, in dem sie beschlossen wurden. Die Gewinne/Verluste aus der Veränderung des beizulegenden Zeitwerts auf Grund der Marktschwankungen werden direkt im Eigenkapital, in einer Reserve des Nettovermögens, bereinigt der steuerlichen Effekte erfasst und bei Fälligkeit oder Veräußerung erfolgswirksam verbucht.

Im Augenblick der Veräußerung fließen die daraus resultierenden Gewinne und Verluste in den entsprechenden Posten der Gewinn- und Verlustrechnung (Gewinn/Verlust aus dem Verkauf oder Rückkauf von „zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente“) ein.

## Angewandte Rechnungslegungstechniken und Bewertungsmethoden für Beteiligungen

### 1. Klassifizierung

Beteiligungen an kontrollierten Gesellschaften, an gemeinsam kontrollierten Gesellschaften und an verbundenen Gesellschaften.

### 2. Erstmaliger Ansatz

Die Beteiligungen sind zu Anschaffungskosten (inkl. aller zurechenbaren Spesen) aufgebucht.

### 3. Bewertungskriterien

Beteiligungen an kontrollierten Gesellschaften, an gemeinsam kontrollierten Gesellschaften und an verbundenen Gesellschaften werden zu Anschaffungskosten (berichtigt durch die Wertverluste) in der Bilanz angeführt.

Beteiligungen in verbundenen Gesellschaften werden nach der Eigenmittelmethode bewertet.

Wenn Anzeichen bestehen, dass eine Beteiligung einer Wertminderung unterliegt, wird der aufzuholende Wert, unter Berücksichtigung der zukünftigen Finanzflüsse und des Endwertes der Abtretung der Investition, berechnet.

### 4. Ausbuchungen

Die Ausbuchung der Beteiligungen wird dann vorgenommen, wenn die vertraglichen Rechte über deren Finanzflüsse verfallen, oder wenn der Vermögenswert veräußert wird und im Wesentlichen alle damit zusammenhängenden Risiken und Begünstigungen übertragen werden.

### 5. Erfassung der Ertragskomponenten

Die Dividenden der Beteiligungen werden, mit Ausnahme jener aus den verbundenen Beteiligungen, gemäß Beschluss in der Gewinn- und Verlustrechnung Posten „Dividendenerträge und ähnliche Erträge“ erfolgswirksam verbucht. Erträge aus den Beteiligungen von verbundenen Gesellschaften werden in Abzug zum Wert der Beteiligung gebracht. Eventuelle Wertminderungen/Wertaufholungen sowie Verluste/Gewinne aus Abtretungen der Beteiligungen werden im Posten „Gewinn/Verlust aus Beteiligungen“ erfolgswirksam.

**QUANTITATIVE INFORMATIONEN****Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente:  
Zusammensetzung nach Art (Quelle: Anhang-Tabelle 4.1)**

Posten/Werte	Summe 2016			Summe 2015		
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
1. Schuldtitel	57.027		20	54.040		
1.1 Strukturierte Wertpapiere						
1.2 Sonstige Schuldverschreibungen	57.027		20	54.040		
2. Kapitalinstrumente			5.168			3.722
2.1 Zum fair value bewertet						
2.2 zu Anschaffungskosten bewertet			5.168			3.722
3. Anteile an Investmentfonds	5.315			4.323		
4. Finanzierungen						
<b>Summe</b>	<b>62.342</b>		<b>5.188</b>	<b>58.363</b>		<b>3.722</b>

Die unter Punkt 1 angeführten Schuldtitel betreffen in erster Linie Staatstitel des italienischen Staates (CCT und BTP) sowie ein kleiner Anteil an Anleihen von Banken. Die Schuldverschreibungen über 20 Tsd. Euro der Stufe 3 betreffen eine nachrangige Anleihe des Credito Padano, welche im Zuge einer freiwilligen Beteiligung an der Intervention des Fondo Garanzia istituzionale (FGI) zur Unterstützung der BCC di Castel Goffredo übernommen wurde. Die unter Punkt 2 angeführten Kapitalinstrumente betreffen Minderheitsbeteiligungen, die unter „Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente“ geführt werden.

Die unter Punkt 3 angeführten Anteile an Investmentfonds betreffen Fondsanteile am Dachfond R-Südtirol der Raiffeisen Capital Management Gesellschaft, am Immuno Südtirol der Union Investment Gesellschaft sowie dem Kepler Fond RGO Management Depot A der Kepler Fondsgesellschaft.

**Gewinn (Verlust) aus Veräußerung/Rückkauf: Zusammensetzung (Quelle: Anhang Tabelle 6.1)**

Posten/Einkommenskomponenten	Summe 2016			Summe 2015		
	Gewinn	Verluste	Nettoergebnis	Gewinn	Verluste	Nettoergebnis
<b>Aktive Finanzinstrumente</b>						
1. Forderungen an Banken	1		1			
2. Forderungen an Kunden						
3. Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente	214	(49)	165	540	(57)	483
3.1 Schuldtitel	63	(40)	23	111	(57)	54
3.2 Kapitalinstrumente						
3.3 Anteile an Investmentfonds	151	(9)	142	429		429
3.4 Finanzierungen						
4. Bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente						
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>215</b>	<b>(49)</b>	<b>166</b>	<b>540</b>	<b>(57)</b>	<b>483</b>
<b>Passive Finanzinstrumente</b>						
1. Verbindlichkeiten gegenüber Banken						
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden						
3. Im Umlauf befindliche Wertpapiere						
<b>Summe der passiven Vermögenswerte</b>						

**Tabelle 12 - Zinsrisiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Positionen (Art. 448 CRR)**

**QUALITATIVE INFORMATIONEN**

a) Im Zinsänderungsrisiko im Bankportefeuille ist die Gefahr negativer Auswirkungen unerwarteter Änderungen der Zinssätze auf das (Finanz-)Ergebnis und die Bilanz enthalten. Die hauptsächlichen Quellen für das Auftreten des Risikos sind im Kreditprozess sowie in der Einlagensammlung und im Finanzbereich zu finden.

Das Zinsrisiko des Bankportefeuilles wird von der Bank vierteljährlich anhand der Fälligkeitsanalyse überwacht, die darin besteht, die Positionen (Forderungen, Verbindlichkeiten, Derivate usw.) aufgrund der Restlaufzeit der entsprechenden Neufestlegung des Zinssatzes in Klassen aufzuteilen, wie dies von den Aufsichtsnormen vorgesehen ist. Die Positionen jeder Restlaufzeitklasse werden dahingehend gewichtet, dass die Duration der Positionen angenähert wird. Konkret erfolgt die Gewichtung indem die durchschnittliche Laufzeit des Restlaufzeitbands mit dem Zinsschock multipliziert wird.

Innerhalb eines jeden Restlaufzeitbands werden die aktiven mit den passiven Positionen kompensiert, um so die jeweilige Nettoposition zu erhalten.

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Die Raiffeisenkasse ermittelt mit der o. a. Methodik das interne Kapital unter Normalbedingungen sowie in Stress-Situationen. Im Normalszenario werden die Zinsänderungen aufgrund der in den letzten 6 Jahren eingetretenen effektiven Zinsvariationen festgelegt und zwar wird für die Bestimmung des Zinssenkungsszenarios das 1 Perzentil dieser Zahlenreihe und für die Zinssteigerung wird das 99 Perzentil verwendet.

Im Fall der Stress-Tests wird ein Schock von +/- 200 Basispunkten zur Anwendung gebracht. In beiden Fällen wird ein Szenario des Auf und Ab der Zinssätze berücksichtigt; wobei der Verpflichtung, negative Zinssätze nicht zu berücksichtigen, Rechnung getragen wird. Außerdem wird zur Berechnung des internen Kapitals nur die positive Gesamtnettoposition herangezogen.

Der von der Bank ermittelte Risikoindikator ergibt sich aus dem Verhältnis zwischen der Summe dieser Nettopositionen und den aufsichtsrechtlichen Eigenmitteln. Sollte sich der Risikoindikator relevanten Werten nähern (20% der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel), führt die Bank angemessene Maßnahmen zur Rückführung desselben auf ein physiologisches Niveau durch.

Der Großteil der vorzeitig rückerstattbaren Optionen ist in Darlehen an Kunden gebunden, wobei es sich bei den Darlehen an Kunden um gewährte Optionen handelt. Da die Optionen nicht die Charakteristiken nach IAS 39 besitzen, werden sie buchhalterisch nicht getrennt behandelt.

b) Die trimestral erstellten Analysen werden vom Risikomanagement im Rahmen der trimestralen Risikoberichterstattung erstellt und dem Verwaltungsrat vorgelegt und von diesem genehmigt.

QUANTITATIVE INFORMATIONEN

Bestimmung des Zinsänderungsrisikos anhand des Normal Szenarios (Perzentilmethode)

ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SUL PORTAFOGLIO BANCARIO					"neue" Berechnungsmethodik: mit Floor und Schock anhand Perzentile									
POSIZIONI IN EURO					ipotesi di shock positivo					ipotesi di shock negativo				
FASCE DI VITA RESIDUA	CLASSE	ATTIVITÀ (A)	PASSIVITÀ (B)	POSIZIONI NETTE (A) - (B)	a) Duration modificata approssimativa	b) Shock di tasso ipotizzato	PONDERAZIONE a x b	ESPOSIZIONI PONDERATE	b) Shock di tasso ipotizzato	Floor	c) Shock di tasso con applicazione floor	PONDERAZIONE a x c	ESPOSIZIONI PONDERATE	
A vista e a revoca	10	26.828	30.274	(3.446)	-	-	0,00%	-	-	-	-	0,00%	-	
fino a 1 mese	25,35	7.046	2.212	4.834	0,04	15	0,01%	0	(127)	-	-	0,00%	-	
da oltre 1 mese a 3 mesi	40	924	27.503	(26.579)	0,16	14	0,02%	(6)	(137)	-	-	0,00%	-	
da oltre 3 mesi a 6 mesi	50	64.240	3.434	60.806	0,36	14	0,05%	30	(137)	-	-	0,00%	-	
da oltre 6 mesi a 1 anno	60	25.947	21.169	4.778	0,71	11	0,08%	4	(171)	-	-	0,00%	-	
da oltre 1 anno a 2 anni	70,80	5.992	13.462	(7.470)	1,38	16	0,21%	(16)	(140)	-	-	0,00%	-	
da oltre 2 anni a 3 anni	160	4.191	13.462	(9.271)	2,25	26	0,60%	(55)	(156)	-	-	0,00%	-	
da oltre 3 anni a 4 anni	170	3.751	23.462	(19.711)	3,07	36	1,10%	(217)	(162)	-	-	0,00%	-	
da oltre 4 anni a 5 anni	180	8.480	13.462	(4.982)	3,85	42	1,60%	(80)	(162)	8	(8)	-0,32%	16	
da oltre 5 anni a 7 anni	310	4.856	5	4.851	5,08	45	2,31%	112	(158)	32	(32)	-1,64%	(80)	
da oltre 7 anni a 10 anni	330	7.498	-	7.498	6,63	47	3,14%	236	(156)	68	(68)	-4,51%	(338)	
da oltre 10 anni a 15 anni	430	1.769	57	1.712	8,92	49	4,36%	75	(160)	104	(104)	-9,26%	(159)	
da oltre 15 anni a 20 anni	460	491	-	491	11,21	49	5,46%	27	(168)	118	(118)	-13,26%	(65)	
oltre 20 anni	490	-	-	-	13,01	48	6,24%	-	(165)	124	(124)	-16,09%	-	
<b>ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE IN EURO (E.E.): SOMMA ALGEBRICA DI TUTTE LE POSIZIONI NETTE</b>								<b>109</b>					<b>(626)</b>	
						<b>EURO</b>		<b>109</b>					<b>-</b>	
						<b>ALTRE VALUTE</b>		<b>-</b>					<b>-</b>	
						<b>SOMMA DELLE ESPOSIZIONI POSITIVE</b>		<b>109</b>					<b>-</b>	
						<b>PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>		<b>24.341</b>					<b>24.341</b>	
						<b>%INDICE DI RISCHIO: E.C. / PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>		<b>0,45%</b>					<b>0,00%</b>	

Die Anwendung der höchsten positiven Zinsschocks ergibt ein Risiko von 109.000 Euro. Die Risiken kommen vorwiegend aus den Zinsbindungsändern ab 5 Jahren, da in diesen Zinsbindungsändern ein Aktivüberhang vorhanden ist. Der Negativschock ergibt eine Ertragschance im Betrag von 626.000 Euro, der sich aus Erträgen, vor allem aus den Zinsbindungen von 5 Jahre bis 20 Jahre ergibt.

Im Vergleich zum Vorjahr kann festgestellt werden, dass die fix-verzinsten längerfristige Aktiva zugenommen hat und nun zu einem Risiko im Falle einer Zinssteigerung geführt hat.

**Stress Test Zinsänderungsrisiko (200 BP mit Floor)**


Das Stress-Szenario rechnet mit einem Zinsschock von 200 Basispunkten in allen Zinsbindungsbändern mit Anwendung der Nichtnegativität (Floor) bei sinkenden Zinsen.

POSIZIONI IN EURO					ipotesi di shock positivo			ipotesi di shock negativo						
FASCE DI VITA RESIDUA	CLASSE	ATTIVITÀ (A)	PASSIVITÀ (B)	POSIZIONI NETTE (A) - (B)	a) Duration modificata approssimata	b) Shock di tasso ipotizzato	PONDERAZIONE a x b	ESPOSIZIONI PONDERATE	b) Shock di tasso ipotizzato	Floor	c) Shock di tasso con applicazione floor	PONDERAZIONE a x c	ESPOSIZIONI PONDERATE	
A vista e a revoca	10	26.828	30.274	(3.446)	-		0,00%	-				0,00%	-	
fino a 1 mese	25,35	7.046	2.212	4.834	0,04	200	0,08%	4	(200)	-	-	0,00%	-	
da oltre 1 mese a 3 mesi	40	924	27.503	(26.579)	0,16	200	0,32%	(85)	(200)	-	-	0,00%	-	
da oltre 3 mesi a 6 mesi	50	64.240	3.434	60.806	0,36	200	0,72%	438	(200)	-	-	0,00%	-	
da oltre 6 mesi a 1 anno	60	25.947	21.169	4.778	0,71	200	1,42%	68	(200)	-	-	0,00%	-	
da oltre 1 anno a 2 anni	70,80	5.992	13.462	(7.470)	1,38	200	2,76%	(206)	(200)	-	-	0,00%	-	
da oltre 2 anni a 3 anni	160	4.191	13.462	(9.271)	2,25	200	4,50%	(417)	(200)	-	-	0,00%	-	
da oltre 3 anni a 4 anni	170	3.751	23.462	(19.711)	3,07	200	6,14%	(1.210)	(200)	-	-	0,00%	-	
da oltre 4 anni a 5 anni	180	8.480	13.462	(4.982)	3,85	200	7,70%	(384)	(200)	8	(8)	-0,32%	16	
da oltre 5 anni a 7 anni	310	4.856	5	4.851	5,08	200	10,16%	493	(200)	32	(32)	-1,64%	(80)	
da oltre 7 anni a 10 anni	330	7.498	-	7.498	6,63	200	13,26%	994	(200)	68	(68)	-4,51%	(338)	
da oltre 10 anni a 15 anni	430	1.769	57	1.712	8,92	200	17,84%	305	(200)	104	(104)	-9,26%	(159)	
da oltre 15 anni a 20 anni	460	491	-	491	11,21	200	22,42%	110	(200)	118	(118)	-13,26%	(65)	
oltre 20 anni	490	-	-	-	13,01	200	26,02%	-	(200)	124	(124)	-16,09%	-	
<b>ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE IN EURO (E.E.): SOMMA ALGEBRICA DI TUTTE LE POSIZIONI NETTE</b>								<b>110</b>				<b>(626)</b>		
<b>EURO</b>								<b>110</b>					<b>-</b>	
<b>ALTRE VALUTE</b>								<b>-</b>					<b>-</b>	
<b>SOMMA DELLE ESPOSIZIONI POSITIVE</b>								<b>110</b>					<b>-</b>	
<b>PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>								<b>24.341</b>					<b>24.341</b>	
<b>%INDICE DI RISCHIO: E.C. / PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>								<b>0,45%</b>					<b>0,00%</b>	

Da der Zinsschock nach oben höher ist als bei der Perzentilmethode, ist das Risiko im Falle einer Zinssteigerung von 200 BP ebenfalls leicht höher.



Informationen quantitativer Art

<b>Raiffeisenkasse Ulten</b> Dezember 2016 		
<b>Sensitivitätsanalyse</b> Bankportfolio		
Zinsänderung in Basispunkten (BP)	+ 100 BP	- 100 BP
<b>Auswirkung auf den Zinsüberschuss (brutto)</b>	237.349	-176.543
Auswirkung auf das Bewertungsergebnis G+V (netto)	0	0
<b>Auswirkung auf den Reingewinn (netto)</b>	204.121	-151.827
Auswirkung auf das Bewertungsergebnis Eigenkapital (netto)	-705.934	705.934
<b>Auswirkung auf das Eigenkapital (netto)</b>	-501.813	554.107

Anhand der im Laufe des Geschäftsjahres 2016 vorhandenen durchschnittlichen Bestände und den verschiedenen Zinselastizitäten der einzelnen Produkte, wurde die Auswirkung einer linearen Zinsveränderung von + 1,00 Prozentpunkten bzw. – 1,00 Prozentpunkten simuliert. Die Auswirkung auf den Zinsüberschuss ergibt sich aufgrund des hohen Anteils an indexiert verzinsten Produkten (Indexierung an den Euribor) in der Aktiva sowie in der Passiva, wobei bei den Ausleihungen die in der Mehrzahl der Verträge enthaltenen Mindestverzinsungsklausel berücksichtigt wurde. Die Auswirkungen auf das Eigenkapital ergeben sich aus der Veränderung des Fair Value der Wertpapiere im Portfolio „AFS“ und aus der Veränderung des Reingewinnes.

**Tabelle 13 - Risiko aus Verbriefungspositionen (Art. 449)**

Die Raiffeisenkasse hat keine aktiven Verbriefungen im Jahre 2016 aufgenommen und zum Stichtag 31.12.2016 keine im Bestand.

Eine indirekte Beteiligung an einer Verbriefung stellen die übernommenen Titel von Lucrezia dar. Diese wurden im Zuge einer freiwilligen Interventionsbeteiligung über den „Fondo di Garanzia istituzionale“ übernommen:

IT0005216392 – Lucrezia ABS 1% 2026 (Senior) zum Wert von 208.506,86

**Tabelle 14 - Vergütungspolitik (Art. 450 CRR)**

**QUANTITATIVE INFORMATIONEN**

Der Verwaltungsrat, als kompetentes Gremium, hat im abgelaufenen Jahr 13 Sitzungen abgehalten. In der Raiffeisenkasse besteht weder ein Vergütungsausschuss, noch wurden externe Berater bei der Festlegung der Vergütungspolitik in Anspruch genommen. Bei der Umsetzung wurden die Hinweise des Raiffeisenverbandes Südtirol berücksichtigt.

## **Entscheidungsprozess zur Festlegung der Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrates und Aufsichtsrates sowie an die abhängigen und freien Mitarbeiter**

Mit Beschluss der Vollversammlung vom 29.04.2011 wurden die Richtlinien für die Vergütungen an die leitenden Organe sowie an die abhängigen und freien Mitarbeiter genehmigt, dies, nachdem sich der Verwaltungsrat eingehend mit dem in der Bank vorhandenen Vergütungssystem beschäftigt und darauf aufbauend am 25.03.2011 einen Entwurf für die Vergütungsrichtlinien erstellt und genehmigt hat.

Er hat sich dabei an einen vom Raiffeisenverband Südtirol zur Verfügung gestellten Rohentwurf angelehnt, der aufbauend auf vorhandenen betriebsinternen Informationen auf die Gegebenheiten in der Bank angepasst wurde. Beteiligt am Prozess war die zuständige Stelle für das Personal sowie die Geschäftsführung und die Compliance-Funktion. Leitgedanken sind dabei die Vorgabe, Interessenkonflikte zu vermeiden und Risiken zu minimieren, die Tatsache, dass es sich bei der Raiffeisenkasse um eine Kleinbank handelt, sowie dass die Tätigkeit der Bank auf die Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben ausgerichtet ist. Der Prozess wurde darüber hinaus im Lichte des genossenschaftlichen Gedankens entwickelt, der auf die Erbringung der für die Mitglieder und Kunden notwendigen Bankdienstleistungen ausgerichtet ist.

Genannte Richtlinien wurden von der Vollversammlung im Jahr 2013 teilweise abgeändert, 2014 wurden die Art. 13) und 14) richtiggestellt, 2015 der 2. Absatz des Artikel 7) ersetzt und 2016 der letzte Absatz des Art. 8) abgeändert.

## **Erläuterungen zur Vergütungspolitik der Raiffeisenkasse**

Die Raiffeisenkasse hat ihre Vergütungspolitik in Einklang mit den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen und in Anwendung der eben vorgebrachten Prinzipien, sowie ihrer strukturellen und organisatorischen Besonderheiten berücksichtigend verfasst.

### **a) Grundzüge der Vergütungspolitik**

Den Mitgliedern des Verwaltungs- und Aufsichtsrates wurden keine erfolgsbezogene oder variable Vergütungen zuerkannt, um deren Tätigkeit vollständig von den oben genannten Kriterien abzukoppeln.

Im Allgemeinen wurde die Linie verfolgt, die Vergütungen im angemessenen Rahmen des Risikokapitals der Bank zu halten, um die Rücklagen derselben nicht zu gefährden.

Vergütungsbestandteile in Form von Finanzinstrumenten und Aktienoptionen kommen, so wie von den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen vorgesehen, in der Raiffeisenkasse nicht in Betracht und daher nicht zur Anwendung.

Auch kommen in der Raiffeisenkasse keine Anreize in Form von Sonderprämien für den Ein- oder Ausstieg aus dem Arbeitsvertrag in Betracht. In diesem Zusammenhang wie in allen anderen gelten streng die kollektivvertraglichen Bestimmungen.

### **b) Prämienausstattungen und variable Komponenten**

Das Verhältnis der variablen Entlohnung zur fixen Bruttoentlohnung der Führungskräfte und der übrigen Angestellten betrug im Jahr 2016 im Durchschnitt 4,18 Prozent und hat somit das von der Vollversammlung im Jahr 2013 beschlossene Verhältnis von jeweils 20 Prozent nicht überschritten. Die kollektivvertraglichen Vorgaben wurden dabei auf jeden Fall eingehalten.

Die gewährten Anreize werden vorwiegend zeitverzögert ausgezahlt, wobei die Leistung über einen möglichst mehrjährigen Zeitraum bewertet wird und mit Rücksicht auf die langfristige Rentabilität der Leistung für die Bank. Die Anreize müssen im Verhältnis zum Geschäftsverlauf stehen und der eingegangenen Risiken der jeweiligen Bank, Abteilung oder Organisationseinheit Rechnung tragen. Sie dürfen auf keinen Fall das Risikokapital der Bank mindern und werden nach dem Vorteil der Bank ausgerichtet. Im Fall eines negativen Geschäftsergebnisses sind Prämien oder sonstige variable Bestandteile ausgeschlossen.

Die variablen Bestandteile der Vergütung wurden aufgrund besonderer Notwendigkeit (z. B. *Dienstauto bei häufiger Benutzung eines Fahrzeugs aus dienstlichen Gründen, Essensgutscheine, Diensthandys etc.*) oder als besonderer Anreiz für bestimmte Kategorien von Mitarbeitern zuerkannt. In beiden Fällen wurde auf die besonderen Bedürfnisse des Mitarbeiters sowie auf dessen Tätigkeit zugunsten der Raiffeisenkasse Rücksicht genommen.

Die geltende Vergütungspolitik verfolgt das Ziel, die Mitarbeiter leistungsgerecht zu bezahlen und dadurch auch zu gewährleisten, dass sie nicht abwandern und das Know-how somit dem Betrieb erhalten bleibt. Es muss berücksichtigt werden, dass der Kollektivvertrag einen nationalen Mindeststandard darstellt, weshalb es wichtig ist, die Mitarbeiter gemäß den lokalen Gegebenheiten „marktgerecht“ zu entlohnen. Dadurch werden Mitarbeiter für die gemeinsame Erreichung von Unternehmenszielen motiviert, die Mitarbeiterbindung wächst und der Teamgeist wird gefordert. Folge sind die Stärkung der Mitglieder-, Kunden- und Verkaufsorientierung und das Wachstum der Verkaufsproduktivität.

Wirtschaftlich muss bedacht werden, dass eine variable Entlohnung auf Dauer die Lohnkosten durch die Verhinderung des „Zinseszins-effektes“ bei kontinuierlichen Gehaltserhöhungen eindämmt.

## **QUANTITATIVE INFORMATIONEN**

### **Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrates, des Aufsichtsrates, sowie an die abhängigen und freien Mitarbeiter.**

Die beschlossene Vergütungspolitik wurde in jenen Bereichen, in denen dem Verwaltungsrat von der Vollversammlung ein Entscheidungsspielraum zuerkannt wurde, wie folgt umgesetzt:

- 1) Aufgrund der besonderen vom Statut zuerkannten Aufgaben und Verantwortung (gesetzliche Vertretung, Vorsitz und Organisation der Vollversammlung und Verwaltungsratssitzungen) wurde dem Obmann des Verwaltungsrates nach Anhören des Aufsichtsrates zusätzlich zu den Sitzungsgeldern pro Geschäftsjahr oder pro angebrochenem Geschäftsjahr eine Vergütung von Euro 19.500,00 (VV 2013 – Art. 4: max. 27.500 €) zuerkannt.
- 2) Aufgrund der Tatsache, dass die aufgezählten Aufgaben und Verantwortung den Obmannstellvertretern in Vertretung des Obmannes zukommen, wurde nach Anhören des Aufsichtsrates dem 1. Obmannstellvertreter eine Vergütung von Euro 3.300,00 und dem 2. Obmannstellvertreter eine Vergütung von Euro 3.000,00 (VV 2013 – Art 5: max. 5.500 €) zusätzlich zu den Sitzungsgeldern pro Geschäftsjahr oder pro angebrochenem Geschäftsjahr zuerkannt.
- 3) Aufgrund des zweifellosen Mehraufwands und der zusätzlich übernommenen Verantwortung wurde nach Anhören des Aufsichtsrates jenem Verwaltungsrat mit Beauftragung als Complianceverantwortlicher, Antigeldwäscheverantwortlicher und Risikomanager eine Vergütung von Euro 1.350,00 pro Aufgabenbereich und pro Geschäftsjahr oder pro angebrochenem Geschäftsjahr zuerkannt. (VV 2015 – Art. 7: max. 100% pro übertragenem Aufgabenbereich bezogen auf die Vergütung für Verwaltungsräte ohne Geschäftsführungsaufgaben - VV 2013 u. 2016 1.350 €);
- 4) Der Verwaltungsrat hat, eine Haftpflichtversicherung D&O der Assimoco zugunsten der Mitglieder des Verwaltungs- und Aufsichtsrates auf Kosten der Raiffeisenkasse abgeschlossen. Die Prämie für die Versicherung der Aufsichtsräte wird als Sachentlohnung behandelt und besteuert.
- 5) Die wirtschaftliche Behandlung der Angestellten der Raiffeisenkasse, also des Direktors, der Führungskräfte, der leitenden Angestellten und Angestellten, wurde gemäß der geltenden Vergütungspolitik der Raiffeisenkasse, besonders in Hinsicht auf das Verhältnis zwischen

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

fixen, kollektivvertraglich bestimmten, und variablen Bestandteilen nach Kriterien der Vorsicht ausgerichtet, um die Mittel der Bank in Hinsicht auf das vorliegende Risikoprofil nicht zu gefährden.

Das Verhältnis der variablen Entlohnung zur fixen Bruttoentlohnung der Führungskräfte und der übrigen Angestellten betrug im Jahr 2016 im Durchschnitt 4,18 Prozent und hat somit das von der Vollversammlung im Jahr 2013 beschlossene Verhältnis von jeweils 20 Prozent nicht überschritten. Die kollektivvertraglichen Vorgaben wurden dabei auf jeden Fall eingehalten.

Bei Beendigung des Arbeitsverhältnisses gelangten, außer in begründeten und im Interesse der Bank liegenden Ausnahmefällen, allein die gesetzlichen und kollektivvertraglichen Bestimmungen zur Anwendung. (2016 eine Beendigung aufgrund Pensionierung)

- 6) Was die freien Mitarbeiter und Freiberufler anbelangt, die nicht aus den Einrichtungen der Raiffeisen Geldorganisation stammen, wurden diese nur im Rahmen begründeter Notwendigkeiten beansprucht.
- 7) Die Vergütungsrichtlinie, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und des Aufsichtsrates die in Ausübung ihrer Ämter getragenen Kosten zu ersetzen, kam im Jahr 2016 nicht zum Tragen, nachdem vonseiten der Mandatäre keine Spesenabrechnungen eingereicht wurden.
- 8) Die gesetzliche Rechnungsprüfung, die vom Raiffeisenverband Südtirol Gen. durchgeführt wird, wurde durch Tagessätze abgegolten, ausgehend von den effektiven Kosten.

Die ausgezahlten Vergütungen bzw. Löhne stimmen somit mit den in der Vollversammlung genehmigten Vorgaben vollends überein.

Die internen Kontrollfunktionen haben festgestellt, dass die in der Raiffeisenkasse getroffenen Maßnahmen sicherstellen, dass eine Übereinstimmung der Praxis mit den normativen Vorgaben bei den Vergütungen gegeben ist. Zudem haben sie die Einhaltung des genannten Vollversammlungsbeschlusses vom 29.04.2011 und der darauffolgenden Änderungen geprüft und dabei keine Abweichungen oder Verstöße gegen die Vergütungsrichtlinien festgestellt.

### Weitere Informationen zu den Vergütungen

#### a) Vergütungen aufgeschlüsselt nach Geschäftsbereichen

Insgesamt wurden im Geschäftsjahr 2016 an die Mitglieder des Verwaltungsrates sowie an die abhängigen und freien als relevant eingeschätzten Mitarbeiter Euro 1.296.540,00 an Vergütungen ausgezahlt.

Davon insgesamt:

Euro 46.300,00 an die Betriebsorgane (Verwaltungsrat),

Euro 292.301,00 in der Generaldirektion, davon an die relevanten Personen Euro 292.301,00

Euro 718.513,00 im Marktbereich, davon an relevante Personen Euro 60.722,00

Euro 290.133,00 im Innenbereich, davon an relevante Personen Euro 52.846,00

Euro 9.057,00 an anderes Personal (Hilfskräfte)

#### b) Mitglieder des Aufsichtsrates

Euro 19.830,71 inkl. MwSt. und Pflichtbeitrag wurden dem Vorsitzenden des Aufsichtsrates (2) ausgezahlt, davon Euro 1.994,50 zuzügl. MwSt. u. Pflichtbeitrag als Vergütung für die Tätigkeit als Kontrollorgan lt. GvD 231/01;

Euro 13.256,66 wurden insgesamt den anderen Mitgliedern des Aufsichtsrates ausgezahlt, davon Euro 1.466,66 als Vergütung für die Tätigkeit als Kontrollorgan lt. GvD 231/01;

**c) Vergütungen aufgeschlüsselt nach Geschäftsleitung und relevante Mitarbeiter (feste und variable Bestandteile)**

Es wurden folgende Vergütungen an relevante Mitarbeiter nach Bereichen ausgezahlt:

Geschäftsführung: Euro 282.339,46 an fester Vergütung (Anzahl: 3 Personen) sowie Euro 9.961,54 an variabler Vergütung (Anzahl 2 Personen), und zwar in Form von einer Geldzuwendung;

Verantwortliche der zentralen Betriebsfunktionen: Euro 108.911,41 an fester Vergütung (Anzahl: 2 Personen) sowie Euro 4.656,59 an variabler Vergütung (Anzahl: 2 Personen), und zwar in Form von einer Geldzuwendung;

Verantwortliche und relevante Mitarbeiter der internen Kontrollfunktionen: nachdem die internen Kontrollfunktionen (Compliance, Risk-Management und Antigeldwäsche) an ein Verwaltungsratsmitglied ausgelagert sind, werden diese Vergütungen unter Punkt d) ausgewiesen;

**d) Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsführung**

Obmann: Euro 21.190,00;

1. Obmannstellvertreter: Euro 4.990,00;

2. Obmannstellvertreter: Euro 4.560,00;

Verwaltungsratsmitglied Andersag Claudia: Euro 6.830,00 inkl. Euro 4.050,00 an Vergütung als Verantwortliche der internen Kontrollfunktionen Compliance, Risk-Management und Antigeldwäsche über jeweils Euro 1.350,00;

Verwaltungsratsmitglied Marsoner Norbert: Euro 840,00;

Verwaltungsratsmitglied Paris Josef: Euro 3.040,00;

Verwaltungsratsmitglied Staffler Hans: Euro 2.070,00;

Verwaltungsratsmitglied Staffler Siegfried Stefan: 2.780,00;

Geschäftsführer: Euro 159.514,00;

Geschäftsführer ad interim (ab 13.6.2016): Euro 60.028,00;

Stellvertretender Geschäftsführer Euro 72.759,00;

**- Freie Mitarbeiter, Finanzvermittler, Versicherungsagenten und Anlageberater**

An freie Mitarbeiter (z.B. *cococo*, *Freiberufler* etc.) sowie an externe Finanzvermittler, Versicherungsagenten und Anlageberater wurden keine Vergütungen ausgezahlt.

Im Geschäftsjahr wurden keine Neueinstellungsprämien und Abfindungen gezahlt. In der Raiffeisenkasse gibt es keine Personen, deren Vergütung mehr als 1 Million Euro beträgt.

**Tabelle 15 - Verschuldung (art 451 CRR)**

Mit dem Ziel die Verschuldung der Bankenbranche in positiven Konjunkturphasen zu begrenzen, die dann in Krisensituationen dem Finanzsystem und der Wirtschaft schaden könnte, wurde in der CRR die Verschuldungsquote vorgeschrieben. Die Verschuldungsquote ergänzt die risikobasierten Anforderungen durch einen nicht risikogewichteten Berechnungsmechanismus. Wie bekannt wird die Einhaltung von Seiten der Banken dieser aufsichtsrechtlichen Kapitalanforderung erst ab dem 1. Januar 2018 verlangt.

Die Bank überwacht die Verschuldungsquote laut Art. 429 ff. der CRR und nachfolgende Änderungen gemäß delegierter EU-Verordnung Nr. 62/2015 mindestens auf vierteljährlicher Basis.

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Konkret wird die Verschuldungsquote als Verhältnis zwischen Eigenmittel und Gesamtrisikoeexposition der Bank berechnet und als Prozentsatz ausgedrückt. Bei den Eigenmitteln wird das Kernkapital (Tier 1) berücksichtigt. Im Nenner werden die Vermögenswerte und die außerbilanziellen Werte, insbesondere Derivate und aktive bzw. passive Pensionsgeschäfte, berücksichtigt.

Um die tatsächliche Exposition gegenüber dem Risiko aus Hebelwirkungen einzuschätzen, führt die Bank Stresstests durch. Diese berücksichtigen Annahmen, die bereits im Kreditrisiko abgeleitet werden. Die Ergebnisse werden von der Bank im Rahmen der Festlegung ihrer Strategien im RAF berücksichtigt.

Es wird darauf hingewiesen, dass bei der vorliegenden Offenlegung der Verschuldungsquote sowohl die Kapitalmessgröße und Gesamtrisikoeexposition laut definitiver Regelung und Übergangsregelung aufgezeigt werden.

**QUANTITATIVE INFORMATIONEN****Allgemeine Informationen zur Verschuldung (Übergangsdefinition)  
(Artikel 451 b) c) (2.1) (LCR) CRR)**

Beschreibung	Importo Betrag
<b>Bilanzwirksame Risikopositionen (ohne Derivate und SFT)</b>	
Bilanzwirksame Posten (ohne Derivate, SFT und Treuhandvermögen, aber einschließlich Sicherheiten)	183.493.176
Bei der Ermittlung des Kernkapitals abgezogene Aktiva-Beträge – Übergangsdefinition	-901.416
Summe der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und Treuhandvermögen) (3=1+2)	182.591.760
<b>Risikopositionen aus Derivaten</b>	
Wiederbeschaffungswert aller Derivatgeschäfte (d. h. ohne anrechenbare, in bar erhaltene Nachschüsse)	
Aufschläge für den potenziellen künftigen Wiederbeschaffungswert in Bezug auf alle Derivatgeschäfte (Marktbewertungsmethode)	
Risikoposition gemäß Ursprungsrisikomethode	
Hinzurechnung des Betrags von im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, die nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen von den Bilanzaktiva abgezogen werden	
Abzüge von Forderungen für in bar geleistete Nachschüsse bei Derivatgeschäften	
Ausgeschlossener ZGP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen	
Angepasster effektiver Nominalwert geschriebener Kreditderivate	
Aufrechnungen der angepassten effektiven Nominalwerte und Abzüge der Aufschläge für geschriebene Kreditderivate	
Summe der Risikopositionen aus Derivaten (11=4+5+6+7+8+9+10)	
<b>Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	
Brutto-Aktiva aus SFT (ohne Anerkennung von Netting), nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte	
Aufgerechnete Beträge von Barverbindlichkeiten und -forderungen aus Brutto-Aktiva aus SFT	
Gegenparteausfallrisikoposition für SFT-Aktiva	
Abweichende Regelung für SFT: Gegenparteausfallrisikoposition gemäß Artikel 429b Absatz 4 und Artikel 222 der CRR	
Risikopositionen aus als Beauftragter getätigten Geschäften	
Ausgeschlossener ZGP-Teil von kundengeclearnten SFT-Risikopositionen	
Summe der Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (16 = 12+13+14+14a+15+15a)	0
<b>Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen</b>	
Außerbilanzielle Risikopositionen zum Bruttonominalwert	6.390.679
Anpassungen für die Umrechnung in Kreditäquivalenzbeträge (18=19-17)	-401.293
Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen	5.989.386
<b>Bilanzielle und außerbilanzielle Risikopositionen, die nach Art. 429 (7) und (14) der CRR unberücksichtigt bleiben dürfen</b>	

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Gemäß Art. 429 (7) der CRR nicht einbezogene (bilanzielle und außerbilanzielle) gruppeninterne Risikopositionen (Einzelbasis)	
(Bilanzielle und außerbilanzielle) Risikopositionen, die nach Art. 429 (14) der CRR unberücksichtigt bleiben dürfen	
<b>Eigenkapital und Gesamtrisikopositionsmessgröße</b>	
Kernkapital - Übergangsdefinition	24.341.121
Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote (21=3+11+16+19+19a+19b)	188.581.146
<b>Verschuldungsquote</b>	
Verschuldungsquote am Trimesterende (22=20/21)	0,129
<b>Gewählte Übergangsregelung und Betrag ausgebuchter Treuhandpositionen</b>	
Gewählte Übergangsregelung für die Definition der Kapitalmessgröße	Übergangsdefinition
Betrag des gemäß Art. 429 (11) der CRR ausgebuchten Treuhandvermögens	

**Allgemeine Informationen zur Verschuldung (nach vollständiger Einführung)  
(Artikel 451 b) c) (2.2) (LCR) CRR)**

Beschreibung	Importo Betrag
<b>Bilanzwirksame Risikopositionen (ohne Derivate und SFT)</b>	
Bilanzwirksame Posten (ohne Derivate, SFT und Treuhandvermögen, aber einschließlich Sicherheiten)	184.089.702
Bei der Ermittlung des Kernkapitals abgezogene Aktiva-Beträge – nach vollständiger Einführung	-1.497.942
Summe der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und Treuhandvermögen) (3=1+2)	182.591.760
<b>Risikopositionen aus Derivaten</b>	
Wiederbeschaffungswert aller Derivatgeschäfte (d. h. ohne anrechenbare, in bar erhaltene Nachschüsse)	
Aufschläge für den potenziellen künftigen Wiederbeschaffungswert in Bezug auf alle Derivatgeschäfte (Marktbewertungsmethode)	
Risikoposition gemäß Ursprungsrisikomethode	
Hinzurechnung des Betrags von im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, die nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen von den Bilanzaktiva abgezogen werden	
Abzüge von Forderungen für in bar geleistete Nachschüsse bei Derivatgeschäften	
Ausgeschlossener ZGP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen	
Angepasster effektiver Nominalwert geschriebener Kreditderivate	
Aufrechnungen der angepassten effektiven Nominalwerte und Abzüge der Aufschläge für geschriebene Kreditderivate	
Summe der Risikopositionen aus Derivaten (11=4+5+6+7+8+9+10)	
<b>Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)</b>	
Brutto-Aktiva aus SFT (ohne Anerkennung von Netting), nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte	



Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Aufgerechnete Beträge von Barverbindlichkeiten und -forderungen aus Brutto-Aktiva aus SFT	
Gegenparteausfallrisikoposition für SFT-Aktiva	
Abweichende Regelung für SFT: Gegenparteausfallrisikoposition gemäß Artikel 429b Absatz 4 und Artikel 222 der CRR	
Risikopositionen aus als Beauftragter getätigten Geschäften	
Ausgeschlossener ZGP-Teil von kundengeclearten SFT-Risikopositionen	
Summe der Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (16=12+13+14+14a+15+15a)	0
<b>Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen</b>	
Außerbilanzielle Risikopositionen zum Bruttonominalwert	6.390.679
Anpassungen für die Umrechnung in Kreditäquivalenzbeträge (18=19-17)	-401.293
Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen	5.989.386
<b>Bilanzielle und außerbilanzielle Risikopositionen, die nach Art. 429 (7) und (14) der CRR unberücksichtigt bleiben dürfen</b>	
Gemäß Art. 429 (7) der CRR nicht einbezogene (bilanzielle und außerbilanzielle) gruppeninterne Risikopositionen (Einzelbasis)	
(Bilanzielle und außerbilanzielle) Risikopositionen, die nach Art. 429 (14) der CRR unberücksichtigt bleiben dürfen	
<b>Eigenkapital und Gesamtrisikopositionsmessgröße</b>	
Kernkapital - nach vollständiger Einführung	25.170.143
Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote (21=3+11+16+19+19a+19b)	188.581.146
<b>Verschuldungsquote</b>	
Verschuldungsquote am Trimesterende (22=20/21)	0,133 €
<b>Gewählte Übergangsregelung und Betrag ausgebuchter Treuhandpositionen</b>	
Gewählte Übergangsregelung für die Definition der Kapitalmessgröße	a regime/vollständig eingeführt
Betrag des gemäß Art. 429 (11) der CRR ausgebuchten Treuhandvermögens	

**Aufteilung der Risikopositionswerte  
(Artikel 451 b) c) (3) (LCR) CRR)**

Beschreibung	Importo Betrag
Gesamtsumme der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und ausgenommene Risikopositionen) (1=2+3)	182.591.761
davon: Risikopositionen im Handelsbuch	
davon: Risikopositionen im Anlagebuch (3=4+5+6+7+8+9+10+11+12)	182.591.761
davon: Gedeckte Schuldverschreibungen	
davon: Risikopositionen, die wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden	56.259.547

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

davon: Risikopositionen gegenüber regionalen Gebietskörperschaften, multilateralen Entwicklungsbanken, internationalen Organisationen und öffentlichen Stellen, die nicht wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden	
davon: Institute	25.326.749
davon: durch Grundpfandrechte auf Immobilien besicherte Risikopositionen	
davon: Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	56.643.015
davon: Risikopositionen von Unternehmen	24.135.574
davon: ausgefallene Positionen	3.826.231
davon: sonstige Risikopositionen (z. B. Beteiligungen, Verbriefungen und sonstige Aktiva, die keine Kreditverpflichtungen sind)	16.400.645

**Tabelle 16 - Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken  
(Art. 453 CRR)**

### QUALITATIVE INFORMATIONEN

a) Die Raiffeisenkasse hat keine Politiken und Prozesse implementiert welche eine Kompensierung bei den bilanziellen und außerbilanziellen Geschäften vorsehen. Demzufolge werden von der Raiffeisenkasse auch diese Kreditminderungstechniken nicht verwendet.

b) In Übereinstimmung mit den vom Verwaltungsrat definierten Zielen und der Kreditpolitik liegt die von der Bank vorrangig verwendete Methode zur Verringerung des Kreditrisikos darin, unterschiedliche Arten von Personal- und Realgarantien sowie finanzielle und nicht finanzielle Garantien einzuholen. Diese Garantieförmungen werden natürlich unter Berücksichtigung der Bewertungsergebnisse, der Kreditbonität der Kunden und der Art der von Letzteren beantragten Kredite verlangt.

c) Zum Bilanzstichtag 2016 werden 75,75 % des gesamten Kreditportefeuilles gegenüber Kunden durch Real- oder Personalgarantien besichert; davon sind 59,77 % durch Hypothek besichert.

d) Ein beachtlicher Teil der Kredite ist durch Personalgarantien besichert, normalerweise durch Bürgschaften, die hauptsächlich von Gesellschaftern der Unternehmen oder von mit den Kreditnehmern verbundenen Personen stammen. Weniger oft verwendet werden Personalsicherstellungen durch andere Gesellschaften (branchengleiche Unternehmen) oder Garantien von Finanzinstituten oder Versicherungsgesellschaften.

Nach der Art der verwendeten Minderungstechnik sehen die neuen aufsichtsrechtlichen Mindestkapitalanforderungen privilegierte Gewichtungsfaktoren gegenüber bestimmten Gegenparteien (z.B. hypothekarisch besicherte Positionen, Leasingoperationen) vor.

In Folge interner Analysen über die obengenannten Anforderungen wurde vom Verwaltungsrat der Raiffeisenkasse beschlossen, die Verwendung der privilegierten Gewichtungsfaktoren bei Hypothekarkrediten bzw. Leasinggeschäften nicht zu verwenden.

## Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

Auch hat sich die Raiffeisenkasse entschlossen, keine Instrumente der Personalsicherstellung im Sinne von Basel II zu verwenden.

Derzeit laufen Arbeiten für die Definition der Gesamtheit der erforderlichen Eingriffe, die notwendig sind, die Realisierung von Strukturgestaltungen und effizienten, angemessenen Prozessen zu garantieren und die volle Konformität mit den Anforderungen der neuen Richtlinien zum Kreditrisiko an die Organisation, die Wirtschaftlichkeit und die rechtlichen Rahmenbedingungen sicher zu stellen.

Die Raiffeisenkasse hat keine Geschäfte mit Kreditderivaten durchgeführt.

e) Mit Bezug auf die Wertpapieraktivitäten gilt es, nachdem die Zusammensetzung des Portefeuilles vorrangig mit Wertpapieren von Emittenten mit hohem Kreditstanding erfolgt, festzuhalten, dass hier derzeit keine Formen von Kreditrisikoverringerungen angewandt werden und dies auch nicht nötig ist.

Mit Bezug auf das Konzentrationsrisiko führt die Raiffeisenkasse zur Zeit keine Bewertung zu Sicherstellungstechniken durch.

Erweiterte Offenlegung zum 31.12.2016

**QUANTITATIVE INFORMATIONEN**

Wie oben beschrieben nutzt die Raiffeisenkasse derzeit die Kreditrisikominderungstechniken nicht, was auch in den entsprechenden Daten in Tabellenform abgebildet wird.

		Ammontare protetto da tecniche di attenuazione del rischio di credito der Kreditrisikominderung unterwerferer Betrag				Totale Gesamt
		Protezione del credito di tipo reale Arten der Besicherung mit Sicherheitsleistung		Protezione del credito di tipo personale Arten der Besicherung mit Sicherheitsleistung		
<b>Forderungsklassen</b>	Valore ante CRM Betrag ante CRM	Garanzie reali finanziarie - metodo semplificato Finanzsicherheiten - einfache Methode	Garanzie reali assimilate alle personali den Garantien gleich- gestellte Finanzsicher- heiten	Garanzie personali Garantien	Derivati creditizi Kredit- derivate	
Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	56.259.547					0
Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	17.038					0
Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen						0
Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken						0
Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen						0
Risikopositionen gegenüber Instituten	26.715.099					0
Risikopositionen gegenüber Unternehmen	24.945.026					0
Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	58.863.393					0
ausgefallene Risikopositionen	3.941.684					0
mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen						0
Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen						0
Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung						0
Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	5.315.457					0
Beteiligungspositionen	3.689.576					0
sonstige Posten	5.681.047					0