

|              |             |         |
|--------------|-------------|---------|
| 00198330219  | 8307-1      | Bozen   |
| Steuernummer | Bankenkodex | Provinz |

# Raiffeisenkasse Eisacktal

Genossenschaft mit Sitz in Brixen

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 00198330219  
eingetragen im Genossenschaftsregister Bozen unter Nummer BZ, Nr. A145486, Sektion I  
eingetragen im Bankenverzeichnis unter Nummer 4743

## VERWALTUNGSRAT

Präsident: Peter Winkler  
Verwaltungsratsmitglieder: Helmut Amort, Hansjörg Auer, Hermann Goller, Claudia Messner, Walter Oberegger, Karin Obergasser, Albert Obrist, Erich Überbacher, Tobias Weger, Martin Zingerle

## AUFSICHTSRAT

Vorsitzender: Manfred Psailer  
Effektive Aufsichtsräte: Werner Amort, Michaela Messner  
Ersatzaufsichtsräte: Karl Hellweger, Alexander Tauber

# BILANZ ZUM 31.12.2017

|  |       |
|--|-------|
| Ein- und Austritte von Mitgliedern im Geschäftsjahr: |       |
| Mitgliederstand am 01.01.2017                        | 3.737 |
| Eingetretene Mitglieder                              | 208   |
| Ausgeschiedene Mitglieder                            | 71    |
| Mitgliederstand am 31.12.2017                        | 3.874 |

Der Präsident  
gezeichnet

Peter Winkler

Der Direktor  
gezeichnet

Karl Leitner

Genehmigt in der Vollversammlung vom 30.05.2018  
Hinterlegt mit den vorgeschriebenen Dokumenten beim Handelsregister der Handelskammer Bozen

## VERMÖGENSSITUATION

|      | Posten der Aktiva                                    | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|------|--|--------------------|--------------------|
| 10.  | Kassabestand und liquide Mittel                      | 4.424.857          | 3.522.381          |
| 20.  | Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente | 1.312              | 0                  |
| 40.  | Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente  | 183.431.151        | 194.186.852        |
| 60.  | Forderungen an Banken                                | 52.151.873         | 15.404.550         |
| 70.  | Forderungen an Kunden                                | 404.658.882        | 404.258.148        |
| 110. | Sachanlagen  | 19.116.076         | 19.934.575         |
| 120. | Immaterielle Vermögenswerte                          | 34.428             | 63.223             |
| 130. | Steuerforderungen                                    | 2.347.695          | 3.390.147          |
|      | <i>a) laufende</i>                                   | <i>510.871</i>     | <i>1.371.273</i>   |
|      | <i>b) vorausbezahlt</i>                              | <i>1.836.824</i>   | <i>2.018.874</i>   |
|      | <i>b1) davon Gesetz 214/2011</i>                     | <i>1.766.287</i>   | <i>1.928.705</i>   |
| 150. | Sonstige Vermögenswerte                              | 5.624.405          | 2.079.730          |
|      | <b>Summe der Aktiva</b>                              | <b>671.790.679</b> | <b>642.839.606</b> |

|      | Posten der Verbindlichkeiten und des Eigenkapitals        | 31.12.2017         | 31.12.2016         |
|------|---|--------------------|--------------------|
| 10.  | Verbindlichkeiten gegenüber Banken                        | 82.090.931         | 75.104.790         |
| 20.  | Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                        | 499.514.265        | 483.000.932        |
| 30.  | Im Umlauf befindliche Wertpapiere                         | 8.358.758          | 9.600.333          |
| 40.  | Zu Handelszwecken gehaltene passive Finanzinstrumente     | 0                  | 1.194              |
| 80.  | Steuerverbindlichkeiten                                   | 536.001            | 313.398            |
|      | <i>a) laufende</i>  | <i>48.021</i>      | <i>0</i>           |
|      | <i>b) aufgeschobene</i>                                   | <i>487.980</i>     | <i>313.398</i>     |
| 100. | Sonstige Verbindlichkeiten                                | 10.472.364         | 10.576.366         |
| 120. | Rückstellung für Risiken und Verpflichtungen              | 2.523.903          | 322.987            |
|      | <i>b) Sonstige Rückstellungen</i>                         | <i>2.523.903</i>   | <i>322.987</i>     |
| 130. | Bewertungsrücklagen                                       | 1.235.444          | 867.003            |
| 160. | Rücklagen   | 60.076.627         | 58.287.511         |
| 170. | Emissionsaufpreis   | 201.170            | 192.493            |
| 180. | Kapital   | 2.599.990          | 2.599.283          |
| 200. | Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres (+/-)                | 4.181.226          | 1.973.316          |
|      | <b>Summe der Verbindlichkeiten und Eigenkapitalposten</b> | <b>671.790.679</b> | <b>642.839.606</b> |

## Gewinn- und Verlustrechnung

| Posten      |   | 31.12.2017          | 31.12.2016          |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| 10.         | Zinserträge und ähnliche Erträge  | 12.063.631          | 12.173.798          |
| 20.         | Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen  | (1.751.453)         | (3.138.174)         |
| <b>30.</b>  | <b>Zinsüberschuss</b>   | <b>10.312.178</b>   | <b>9.035.624</b>    |
| 40.         | Provisionserträge   | 4.172.670           | 3.975.806           |
| 50.         | Provisionsaufwendungen  | (409.249)           | (358.428)           |
| <b>60.</b>  | <b>Provisionsüberschuss</b>   | <b>3.763.421</b>    | <b>3.617.378</b>    |
| 70.         | Dividenden und ähnliche Erträge   | 323.684             | 605.149             |
| 80.         | Nettoergebnis aus der Handelstätigkeit  | 879                 | 5.841               |
| 100.        | Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf oder Rückkauf von:                                     | 2.038.751           | 1.475.085           |
|             | <i>b) Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente</i>                           | <i>2.039.766</i>    | <i>1.477.246</i>    |
|             | <i>d) passive Finanzinstrumente</i>   | <i>(1.015)</i>      | <i>(2.161)</i>      |
| <b>120.</b> | <b>Bruttoertragsspanne</b>  | <b>16.438.913</b>   | <b>14.739.077</b>   |
| 130.        | Nettoergebnis aus Wertminderungen/Wiederaufwertungen von:                               | (1.401.132)         | (1.772.413)         |
|             | <i>a) Forderungen</i>   | <i>(1.444.344)</i>  | <i>(637.265)</i>    |
|             | <i>d) sonstige Finanzgeschäfte</i>  | <i>43.212</i>       | <i>(1.135.148)</i>  |
| <b>140.</b> | <b>Nettoergebnis der Finanzgebarung</b>   | <b>15.037.781</b>   | <b>12.966.664</b>   |
| 150.        | Verwaltungsaufwendungen   | (10.642.412)        | (10.599.297)        |
|             | <i>a) Personalaufwand</i>   | <i>(5.931.803)</i>  | <i>(5.721.838)</i>  |
|             | <i>b) Sonstige Verwaltungsaufwendungen</i>  | <i>(4.710.609)</i>  | <i>(4.877.459)</i>  |
| 160.        | Nettorückstellungen für Risiken und Verpflichtungen                                     | (2.261.888)         | 123.923             |
| 170.        | Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wiederaufwertungen auf Sachanlagen                 | (868.726)           | (1.076.547)         |
| 180.        | Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wiederaufwertungen auf immaterielle Vermögenswerte | (37.737)            | (40.750)            |
| 190.        | Sonstige betriebliche Aufwendungen/Erträge  | 3.512.951           | 1.252.363           |
| <b>200.</b> | <b>Betriebskosten</b>   | <b>(10.297.812)</b> | <b>(10.340.308)</b> |
| 240.        | Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf von Anlagegütern                                       | (8.573)             | 339                 |
| <b>250.</b> | <b>Gewinn (Verlust) vor Steuern aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>                | <b>4.731.396</b>    | <b>2.626.695</b>    |
| 260.        | Steuern auf das Betriebsergebnis aus der laufenden Geschäftstätigkeit                   | (550.170)           | (653.379)           |
| <b>270.</b> | <b>Gewinn (Verlust) nach Steuern aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>               | <b>4.181.226</b>    | <b>1.973.316</b>    |
| <b>290.</b> | <b>Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres</b>   | <b>4.181.226</b>    | <b>1.973.316</b>    |

## ÜBERSICHT ÜBER DIE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

| Posten      |  | 2017             | 2016           |
|-------------|--|------------------|----------------|
| <b>10.</b>  | <b>Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres</b>  | 4.181.226        | 1.973.316      |
|             | <b>Sonstige Ertragskomponenten nach Steuern ohne Umbuchung auf die Gewinn- und Verlustrechnung</b>       |                  |                |
| <b>20.</b>  | Sachanlagen  |                  |                |
| <b>30.</b>  | Immaterielle Vermögenswerte  |                  |                |
| <b>40.</b>  | Leistungsorientierte Pläne   |                  |                |
| <b>50.</b>  | Langfristige Aktiva auf dem Weg der Veräußerung  |                  |                |
| <b>60.</b>  | Anteil der Bewertungsrücklagen der zum Eigenkapitalanteil bewerteten Beteiligungen                       |                  |                |
|             | <b>Sonstige Ertragskomponenten nach Steuern, die über die Gewinn- und Verlustrechnung gebucht werden</b> |                  |                |
| <b>70.</b>  | Deckung von Auslandsinvestitionen  |                  |                |
| <b>80.</b>  | Wechselkursdifferenzen:  |                  |                |
| <b>90.</b>  | Deckung von Kapitalflüssen   |                  |                |
| <b>100.</b> | Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente  | 368.441          | (1.153.060)    |
| <b>110.</b> | Langfristige Aktiva auf dem Weg der Veräußerung:   |                  |                |
| <b>120.</b> | Anteil der Bewertungsrücklagen der zum Eigenkapitalanteil bewerteten Beteiligungen                       |                  |                |
| <b>130.</b> | <b>Summe der sonstigen Ertragskomponenten nach Steuern</b>   | 368.441          | (1.153.060)    |
| <b>140</b>  | <b>Gesamtrentabilität (Posten 10 + 130)</b>  | <b>4.549.667</b> | <b>820.256</b> |

In der Gesamtergebnisrechnung scheinen neben dem Gewinn(Verlust) des Geschäftsjahres auch jene Ertragskomponenten auf, die nicht über die Gewinn- und Verlustrechnung erfasst worden sind.

Laut IAS 1 (Darstellung des Abschlusses) wurde die Darstellung der Tabelle in den letzten Jahren geändert und zwar je nachdem, ob die Posten Auswirkungen auf die Erfolgsrechnung oder das Nettovermögen haben (2. Aktualisierung des Rundschreibens der Bankenaufsichtsbehörde Nr. 262).

Nähere Details zur Gesamtergebnisrechnung sind im Anhang unter Teil D angeführt.

**ÜBERSICHT ZU DEN VERÄNDERUNGEN DER POSTEN DES EIGENKAPITALS (1)**

|                                      | Bestände zum 31.12.2016 | Anpassung der Anfangsbestände | Bestände zum 1.1.2017 | Verwendung des Geschäftsergebnisses des Vorjahres |                                      | Veränderungen des Geschäftsjahres |                      |                       |                                    |                                    |                            |                                       | Eigenkapital zum 31.12.2017 |                   |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|---|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                      |                         |                               |                       | Rücklagen   | Dividenden und sonstige Verwendungen | Veränderungen der Rücklagen       | Kapitaloperationen   |                       |                                    |                                    |                            | Gesamtrentabilität Geschäftsjahr 2017 |                             |                   |
|                                      |                         |                               |                       |   |                                      |                                   | Ausgabe neuer Aktien | Ankauf eigener Aktien | außerordentliche Dividendenzahlung | Veränderung der Kapitalinstrumente | Derivate auf eigene Aktien |                                       |                             | Stock options     |
| Kapital:                             | <b>2.599.283</b>        | <b>0</b>                      | <b>2.599.283</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b>                             | <b>0</b>                          | <b>707</b>           | <b>0</b>              | <b>0</b>                           | <b>0</b>                           | <b>0</b>                   | <b>0</b>                              | <b>0</b>                    | <b>2.599.990</b>  |
| a) Stammaktien                       | 2.599.283               |                               | <b>2.599.283</b>      |   |                                      |                                   | 707                  |                       |                                    |                                    |                            |                                       |                             | <b>2.599.990</b>  |
| b) Sonstige Aktien                   | 0                       |                               | <b>0</b>              |   |                                      |                                   |                      |                       |                                    |                                    |                            |                                       |                             | <b>0</b>          |
| Emissionsaufpreis                    | 192.493                 |                               | <b>192.493</b>        |   |                                      |                                   | 8.677                |                       |                                    |                                    |                            |                                       |                             | <b>201.170</b>    |
| Rücklagen                            | <b>58.287.511</b>       | <b>0</b>                      | <b>58.287.511</b>     | <b>1.789.116</b>                                  | <b>0</b>                             | <b>0</b>                          | <b>0</b>             | <b>0</b>              | <b>0</b>                           | <b>0</b>                           | <b>0</b>                   | <b>0</b>                              | <b>0</b>                    | <b>60.076.627</b> |
| a) aus Gewinnen                      | 56.490.188              |                               | <b>56.490.188</b>     | 1.789.116   |                                      |                                   |                      |                       |                                    |                                    |                            |                                       |                             | <b>58.279.304</b> |
| b) Sonstige                          | 1.797.323               |                               | <b>1.797.323</b>      |   |                                      |                                   |                      |                       |                                    |                                    |                            |                                       |                             | <b>1.797.323</b>  |
| Bewertungsrücklagen                  | 867.003                 |                               | <b>867.003</b>        |   |                                      |                                   |                      |                       |                                    |                                    |                            |                                       | 368.441                     | <b>1.235.444</b>  |
| Kapitalinstrumente                   | 0                       |                               | <b>0</b>              |   |                                      |                                   |                      |                       |                                    |                                    |                            |                                       |                             | <b>0</b>          |
| Eigene Aktien                        | 0                       |                               | <b>0</b>              |   |                                      |                                   |                      |                       |                                    |                                    |                            |                                       |                             | <b>0</b>          |
| Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres | 1.973.316               |                               | <b>1.973.316</b>      | (1.789.116)                                       | (184.200)                            |                                   |                      |                       |                                    |                                    |                            |                                       | 4.181.226                   | <b>4.181.226</b>  |
| Eigenkapital                         | 63.919.606              | 0                             | <b>63.919.606</b>     | 0   | (184.200)                            | 0                                 | 9.384                | 0                     | 0                                  | 0                                  | 0                          | 0                                     | 4.549.667                   | 68.294.457        |

## Kapitalflussrechnung – indirekte Methode

| A. Geschäftstätigkeit   | Betrag              |                     |
|---|---------------------|---------------------|
|   | 2017                | 2016                |
| <b>1. Geschäftstätigkeit</b>  | <b>7.455.765</b>    | <b>4.847.959</b>    |
| - Geschäftsergebnis (+/-)   | 4.181.226           | 1.973.316           |
| - Mehrerlös/Mindererlös auf zu Handelszwecken gehaltene aktive/passive Finanzinstrumente und auf zum fair value bewertete aktive/passive Finanzinstrumente                      | (879)               | (5.841)             |
| - Mehrerlös/Mindererlös auf Deckungsgeschäfte (-/+)   |                     |                     |
| - Nettoergebnis aus Wertminderungen/Wiederaufwertungen von Vermögenswerten (+/-)  | 2.552.930           | 1.087.309           |
| - Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wiederaufwertungen auf Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten (+/-)   | 906.463             | 1.117.297           |
| - Nettorückstellungen für Risiken, Verpflichtungen und sonstige Aufwendungen/Erträge (+/-)  | 2.433.694           | 922.504             |
| - nicht liquidierte Steuern und Gebühren (+)  | 368.120             |                     |
| - Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wiederaufwertungen von Gruppen der Aktiva auf dem Weg der Veräußerung bereinigt von den Auswirkungen der steuerlichen Bestimmungen (+/-) |                     |                     |
| - Sonstige Richtigstellungen (+/-)  | (2.985.789)         | (246.626)           |
| <b>2. Mittelherkunft/-verwendung von aktiven Finanzinstrumenten</b>   | <b>(28.029.979)</b> | <b>(58.510.262)</b> |
| - zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente  | (2.209)             | 841                 |
| - zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente   |                     |                     |
| - zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente   | 11.471.361          | (54.752.212)        |
| - Forderungen an Banken: bei Sicht fällig   | (6.375.764)         | 5.706.020           |
| - Forderungen an Banken: sonstige Forderungen   | (30.370.893)        | 14.659.292          |
| - Forderungen an Kunden   | (2.844.953)         | (22.891.238)        |
| - Sonstige aktive Vermögenswerte  | 92.479              | (1.232.965)         |
| <b>3. Mittelherkunft/-verwendung von passiven Finanzinstrumenten</b>  | <b>21.637.385</b>   | <b>55.165.812</b>   |
| - Verbindlichkeiten gegenüber Banken: bei Sicht fällig  | (54.572)            | (78.226)            |
| - Verbindlichkeiten gegenüber Banken: sonstige Verbindlichkeiten  | 7.040.714           | 39.964.598          |
| - Verbindlichkeiten gegenüber Kunden  | 16.512.134          | 22.863.503          |
| - Im Umlauf befindliche Wertpapiere   | (1.203.271)         | (3.232.154)         |
| - zu Handelszwecken gehaltene passive Finanzinstrumente   |                     |                     |
| - zum fair value bewertete passive Finanzinstrumente  |                     |                     |
| - Sonstige passive Vermögenswerte   | (657.620)           | (4.351.909)         |
| <b>Nettomittelherkunft/-verwendung aus der Geschäftstätigkeit</b>   | <b>1.063.171</b>    | <b>1.503.509</b>    |
| <b>B. Investitionstätigkeit</b>   |                     |                     |
| <b>1. Mittelherkunft geschaffen durch</b>   | <b>30</b>           | <b>2.750</b>        |
| - Verkauf von Beteiligungen   |                     |                     |
| - kassierte Dividenden auf Beteiligungen  |                     |                     |
| - Verkauf von bis zur Fälligkeit gehaltenen aktiven Finanzinstrumenten  |                     |                     |
| - Verkauf von Sachanlagen   | 30                  | 2.750               |
| - Verkauf von immateriellen Vermögenswerten   |                     |                     |
| - Verkauf von Betriebszweigen   |                     |                     |
| <b>2. Mittelverwendung von</b>  | <b>(67.772)</b>     | <b>(985.825)</b>    |
| - Ankäufe von Beteiligungen   |                     |                     |
| - Ankäufe von bis zur Fälligkeit gehaltenen aktiven Finanzinstrumenten  |                     |                     |
| - Ankäufe von Sachanlagen   | (58.830)            | (900.441)           |
| - Ankäufe von immateriellen Vermögenswerten   | (8.942)             | (85.384)            |
| - Ankäufe von Betriebszweigen   |                     |                     |
| <b>Nettomittelherkunft/-verwendung aus der Investitionstätigkeit</b>  | <b>(67.742)</b>     | <b>(983.075)</b>    |
| <b>C. Finanzierungstätigkeit</b>  |                     |                     |
| - Ausgabe/Ankäufe von eigenen Aktien  | 9.384               | 12.906              |
| - Ausgabe/Ankäufe von Kapitalinstrumenten   |                     |                     |
| - Verteilung der Dividenden und anderen Zielsetzungen   | (109.200)           | (86.503)            |
| <b>Nettomittelherkunft/-verwendung aus der Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>(99.816)</b>     | <b>(73.597)</b>     |
| <b>NETTOMITTELHERKUNFT/-VERWENDUNG DES GESCHÄFTSJAHRES</b>  | <b>895.613</b>      | <b>446.837</b>      |

LEGENDE: (+) geschaffen; (-) verwendet

### Zusammenführung

| Bilanzposten   | Betrag           |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 2017             | 2016             |
| Kassabestand und liquide Mittel bei Eröffnung des Geschäftsjahres          | <b>3.522.381</b> | <b>3.068.097</b> |
| <b>Gesamte Nettomittelherkunft/-verwendung des Geschäftsjahres</b>         | <b>895.613</b>   | <b>446.837</b>   |
| Kassabestand und liquide Mittel: Auswirkungen der Wechselkursveränderungen | <b>6.863</b>     | <b>7.447</b>     |
| <b>Kassabestand und liquide Mittel bei Abschluss des Geschäftsjahres</b>   | <b>4.424.857</b> | <b>3.522.381</b> |

# ANHANG ZUR BILANZ ZUM 31.12.2017

## **TEIL A – BUCHHALTERISCHE RICHTLINIEN**

- A1 - Allgemeiner Teil
- A2 - Die wichtigsten Bilanzaggregate
- A3 – Informationen über die Umklassifizierung von Finanzinstrumenten
- A4 – Informationen zum Fair Value

## **TEIL B – INFORMATIONEN ZUR VERMÖGENSSITUATION**

- a) AKTIVA
- b) PASSIVA
- c) SONSTIGE INFORMATIONEN

## **TEIL C – INFORMATIONEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**

## **TEIL D – DETAILÜBERSICHT ZUR GESAMTERGEBNISRECHNUNG**

## **TEIL E – INFORMATIONEN ZU DEN RISIKEN UND DEN DIESBEZÜGLICHEN ABDECKUNGSSTRATEGIEN**

- 1. Kreditrisiko
- 2. Marktrisiko
- 3. Liquiditätsrisiko
- 4. Operationelles Risiko

## **TEIL F – INFORMATIONEN ZUM EIGENKAPITAL**

- 1. Das Eigenkapital der Raiffeisenkasse
- 2. Das aufsichtsrechtliche Eigenkapital und die Überwachungskoeffizienten

## **TEIL G – ZUSAMMENSCHLÜSSE VON UNTERNEHMEN ODER BETRIEBSZWEIGEN**

## **TEIL H – ANGABEN ÜBER BEZIEHUNGEN ZU NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN**

## **TEIL I – AUF EIGENKAPITALSINSTRUMENTEN BASIERENDE VERGÜTUNGSVEREINBARUNGEN**

## **TEIL L – INFORMATIONEN ZU DEN BRANCHEN (SEGMENTBERICHTERSTATTUNG)**

# TEIL A – BUCHHALTERISCHE RICHTLINIEN

## A.1 Allgemeiner Teil

### **Sektion 1 – Internationale Rechnungslegungsstandards/ Konformitätserklärung**

Der vorliegende Jahresabschluss zum 31.12.2017 wurde im Einklang mit den Weisungen der Internationalen Rechnungslegungsstandards IAS/IFRS erstellt. Dieser wurde auf Grundlage der von der Banca d'Italia mit Rundschreiben Nr. 262 vom 22. Dezember 2005 mitgeteiltem Bilanzschemen und den diesbezüglichen Anweisungen erstellt.

Bei Geschäftsfällen, Ereignissen oder Umständen, die durch keinen Grundsatz oder keine Interpretation abgedeckt sind, hat der Verwaltungsrat im Lichte der Grundprinzipien der IAS/IFRS eine Lösung herausgearbeitet, die sicherstellt, dass dem Adressaten der Bilanz die notwendigen Informationen geliefert werden. Dies deshalb, um alle notwendigen Informationen über die Vermögens- und Finanzsituation, das wirtschaftliche Ergebnis und der Finanzflüsse der Raiffeisenkasse zu liefern, die für eine wirtschaftliche Entscheidung relevant sind.

Dabei wurde die wirtschaftliche Substanz der Geschäftsfälle vor der Form sowie anderer Ereignisse und Umstände dargestellt und nicht ausschließlich die Rechtsform berücksichtigt. Der Verwaltungsrat ist dabei so vorgegangen, dass die Neutralität, die Vorsicht und die Gesamtheit der relevanten Aspekte im Vordergrund standen.

Im Lichte des Artikels 5 der Gesetzesverordnung Nr. 38 vom 28. Februar 2005 wird in Ausnahmefällen (d.h. wenn die Anwendung einer Bestimmung der Internationalen Rechnungslegung Standards mit der korrekten und wahren Darstellung des Jahresabschlusses, insbesondere der Vermögens- und Finanzsituation sowie des wirtschaftlichen Ergebnisses der Raiffeisenkasse unvereinbar wäre) von der Anwendung der Norm abgesehen. Im vorliegenden Anhang sind gegebenenfalls in den einschlägigen Sektionen die Beweggründe für die Nichtanwendung der Normen beschrieben. Eventuelle Gewinne, die aus der Abweichung herrühren, werden einer nichtaufteilbaren Reserve zugeführt.

### **Sektion 2 - Allgemeine Grundsätze betreffend der Erstellung des Jahresabschlusses**

Bei der Erstellung des vorliegenden Jahresabschlusses wurden die vom „International Accounting Standards Board (IASB)“ erlassenen Internationalen Rechnungslegung Standards (IAS) und die vom „International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC)“ erlassenen Interpretationen, die von der Europäischen Union homologiert und mit Reglement Nr. 1606/2002 veröffentlicht wurden, beachtet. Bei der operativen Erstellung des Jahresabschlusses wurden auch die Hinweise der Frameworks und jene der SIC („Standing Interpretations Committee“)/IFRIC berücksichtigt. Außerdem wurden den Interpretationen des „Organismo Italiano di Contabilità (OIC)“, die im Zusammenhang mit der Anwendung der Internationalen Rechnungslegungsstandards in Italien erlassen worden sind, Rechnung getragen. Dabei wurde das im Rundschreiben der Banca d'Italia Nr. 262 vom 22. Dezember 2005 und nachfolgenden Aktualisierungen vorgeschriebenen Bilanzschemen verwendet.

Der Jahresabschluss besteht aus der Bilanz, aus der Gewinn- und Verlustrechnung, aus der Gesamtergebnisrechnung, aus der Übersicht der Veränderungen des Nettovermögens (Eigenkapitalspiegel), aus der Kapitalflussrechnung und dem Anhang. Außerdem wird vom Verwaltungsrat der Lagebericht erstellt, der über den Verlauf der Geschäftsgebarung und die Situation der Bank im Allgemeinen informiert.

Der Jahresabschluss in der vorliegenden Form wurde vom Verwaltungsrat der Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. in der Sitzung vom 20.03.2018 beschlossen.

Wenn die von den Internationalen Rechnungslegung Standards und den im Rundschreiben Nr. 262 vom 22. Dezember 2005 enthaltenen Weisungen nicht ausreichten, um eine wahre, korrekte, zuverlässige, vergleichbare und verständliche Darstellung sicherzustellen, wurden im vorliegenden Anhang die notwendigen zusätzlichen Informationen geliefert.

Bei allen Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung wurden auch die Werte des Vorjahres angeführt. Waren die Werte der Posten des Geschäftsjahres mit jenen des Vorjahres nicht vergleichbar, so wurden die notwendigen Anpassungen vorgenommen und im Anhang entsprechend dokumentiert.

In der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung, in der Gesamtergebnisrechnung, im Eigenkapitalspiegel, in der Kapitalflussrechnung sind die Daten in Euro angeführt. Im Anhang sind die Beträge in Tausend (Tsd.) Euro angegeben. Die Rundungen wurden laut Rundschreiben Nr. 262 vom 22. Dezember 2005 vorgenommen (Beträge  $\leq$  500 Euro wurden ab- und Beträge  $>$  500 Euro wurden aufgerundet). Bei jenen Übersichten, bei denen die Angaben in Tausendern dem Leser der Bilanz keine verlässlichen Informationen liefert, wurden die Angaben in



Euro, mit entsprechendem Hinweis bei der Übersicht gemacht. Die Saldierung zwischen Aktiv- und Passivposten bzw. Aufwendungen und Erträgen wurden nur dort vorgenommen, wo dies von den Internationalen Rechnungslegung Standards ausdrücklich vorgesehen ist.

Die einzelnen Bilanzposten können aus der Betriebsbuchhaltung abgeleitet werden.

Die für die Erstellung des Jahresabschlusses angewandten Bewertungskriterien haben sich gegenüber dem Vorjahr nicht geändert.

Im Anhang wurden Posten oder Tabellen, die weder im Vorjahr noch im laufenden Jahr Werte aufweisen, nicht angeführt. Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurde ganz besonders nachfolgenden Grundsätzen Rechnung getragen:

- der Fortführung und Kontinuität der Geschäftstätigkeit
- dem wirtschaftlichen Kompetenzprinzip
- dem Prinzip der Relevanz, Bedeutung, Wichtigkeit und Verständlichkeit der Informationen
- dem Grundsatz und der Vorrangigkeit der wirtschaftlichen Substanz vor der Rechtsform des Geschäftes
- der Übereinstimmung mit der künftigen Geschäftstätigkeit
- der korrekten Bewertung d.h. keine Unter- oder Überbewertung
- der Stetigkeit und Vergleichbarkeit in der Darstellung des Abschlusses.

Ereignisse, die nach dem Datum der Erstellung des Jahresabschlusses eingetreten sind, sind Gegenstand einschlägiger Information im Anhang, und zwar in der nachfolgenden Sektion 3, sofern sie von relevanter Größe und Bedeutung sind und die wirtschaftlichen Entscheidungen der Bilanzadressaten beeinflussen könnten.

Aufgrund der Konsultationen auf internationaler Ebene zwischen Aufsichtsbehörden, Regierungen und Organisationen, die für die Erstellung und Interpretation der Buchhaltungsprinzipien zuständig sind, wurde im März 2009 vom IASB eine Änderung zu IFRS 7 erlassen, um eine bessere Information über den „Fair Value“ zu haben. Die Details zum Konzept der „Fair Value Hierarchie“ sind unter Punkt „A.4 Informationen zum Fair Value“ beschrieben.

### Sektion 3 – Ereignisse, die nach dem Bilanzstichtag eingetreten sind

Ereignisse die nach dem Bilanzstichtag und gemäß den angewandten Rechnungslegungsstandards in der vorliegenden Bilanz zu berücksichtigen sind, haben bei ihrer Erstellung Berücksichtigung gefunden.

### Sektion 4 – Sonstige Aspekte

#### Jahresabschlussprüfung

Die Überprüfung des vorliegenden Jahresabschlusses erfolgte durch den Raiffeisenverband Südtirol Genossenschaft.

Im Sinne des **Artikels 2427, Absatz 1 Ziffer 16-bis Zivilgesetzbuch** wird mitgeteilt, dass hierfür für das Geschäftsjahr 2017 nachfolgende Kosten in der Gewinn- und Verlustrechnung verbucht wurden:

Vorausgeschickt, dass die Artikel 4 und 5 der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 vom 16.04.2014 für Unternehmen von öffentlichem Interesse die Prüfungshonorare und das Verbot der Erbringung von Nichtprüfungsleistungen regeln, und das Legislativdekret Nr. 39/2010 auf der Grundlage der vorher genannten Verordnung Artikel 2427 Abs. 1 Ziffer 16-bis ins Zivilgesetzbuch eingefügt hat, der substantiell besagt, dass Unternehmen die Beträge im Anhang zum Jahresabschluss anführen müssen, die sie für das Geschäftsjahr dem Abschlussprüfer schulden. Liefern wir hierfür die einschlägigen Informationen:

| <b>Art der Dienstleistung</b>         | <b>Honorare</b> (ganze Beträge) |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| Abschlussprüfung (a)                  | 58.943 €                        |
| Zulässige Nichtprüfungsleistungen (b) | 976 €                           |

(a) Die Entgelte (für Trimesterkontrollen, die Halbjahresprüfung und die Prüfung des Jahresabschlusses sowie die Comfort Letter) enthalten auch den Überwachungsbeitrag an die Consob (9,11% bzw. 10,13%), MwSt. (22%) und die Spesen.

(b) Die Honorare enthalten auch die MwSt. und die Spesen.

Für Steuerberatung, sowie für sonstige Leistungen wurden an den Abschlussprüfer keine weiteren Entgelte vergütet.

#### Änderungen der Buchhaltungsvorschriften

Im Zuge der Turbulenzen auf den Finanzmärkten wurden mit der EU-Verordnung Nr. 1004/2008, veröffentlicht im Amtsblatt Nr. 275 am 16. Oktober 2008, Änderungen zu IAS 39 (Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung) vorgenommen. Konkret wird mit dieser Verordnung bestimmt, dass unter bestimmten Voraussetzungen die Umbuchungen von Finanzinstrumenten zwischen verschiedenen Portfolios möglich ist. Die Raiffeisenkasse hat keine Umklassifizierung von Finanzinstrumenten vorgenommen.

### Verwendung von Schätzungen und Annahmen bei der Erstellung des Jahresabschlusses

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wird auf Annahmen und Schätzungen zurückgegriffen, die wesentliche Auswirkungen auf die Posten der Vermögenssituation, der Gewinn- und Verlustrechnung und auf die im Bilanzanhang gegebenen Informationen haben können, wobei auf alle zur Verfügung stehenden Informationen und historischen Erfahrungswerte zurückgegriffen wurde.

Diese Schätzungen und Annahmen können sich von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr verändern. Somit kann nicht ausgeschlossen werden, dass in nachfolgenden Jahren die derzeitigen, in der Bilanz erfassten Werte, aufgrund der sich verändernden, subjektiven Bewertung, auch in beträchtlichem Ausmaße verändern könnten.

Die wichtigsten Tatbestände, für welche hauptsächlich die Anwendung von subjektiven Bewertungen von Seiten des Verwaltungsrates gefordert sind, können folgendermaßen dargestellt werden:

- die Quantifizierung der Bewertungsverluste für Forderungen und andere Vermögenswerte
- die Festlegung des Fair Value für nicht notierte Finanzinstrumente
- die Quantifizierung der Rückstellungen für Risiken und Verpflichtungen
- die Schätzung und Annahmen zur Rückführung der aktiven latenten Steuern.

Die wesentlichen Annahmen und subjektiven Bewertungen sind in der Beschreibung der Leitlinien der Buchhaltung zu den wichtigsten Bilanzaggregaten angeführt. Für weitere Detailinformationen wird auf die einzelnen Sektionen im Bilanzanhang verwiesen.

### Unternehmensfortführung

Trotz schwieriger Rahmenbedingungen ist der Verwaltungsrat der Meinung, dass die Unternehmensfortführung auch in Zukunft sichergestellt ist. Der Jahresabschluss wurde deshalb aufgrund der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt. Es sind keine Zweifel und Unsicherheiten hinsichtlich der Fortführung des Unternehmens („going concern“) festgestellt worden.

### Wertminderungen von Vermögenswerten

Der Verwaltungsrat hat im Rahmen der Erstellung des Jahresabschlusses die einzelnen Bilanzposten dahingehend untersucht, ob Anhaltspunkte für ein Wertminderung vorliegen. Dabei wurde der sogenannte „impairment test“ durchgeführt d.h. es wurde der erzielbare Betrag des Vermögenswertes ermittelt und mit dem Buchwert verglichen. Für Details wird auf die entsprechenden Abschnitte im nachfolgenden Teil A.2. verwiesen.

### Internationaler Rechnungslegungsstandard IFRS 9 - Finanzinstrumente

Am 22. November 2016 hat die Europäische Kommission die Verordnung (EU) 2016/2067 zur Änderung der Verordnung (EG) Nr. 1126/2008 zur Übernahme bestimmter internationaler Rechnungslegungsstandards gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf den International Financial Reporting Standard 9 erlassen. Dies hat zur Folge, dass IAS/IFRS-Anwender IFRS 9 spätestens mit Beginn des ersten am oder nach dem 1. Januar 2018 beginnenden Geschäftsjahres anwenden müssen. In unserer Raiffeisenkasse wird der Jahresabschluss zum 31.12.2018 nach IFRS 9 erstellt werden. IFRS 9 ersetzt den bisherigen IAS 39 und verfolgt die Zielsetzung, Rechnungsgrundsätze für finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten festzulegen, die den Abschlussadressaten relevante und nützliche Informationen für ihre Einschätzung bezüglich der Höhe, des Zeitpunkt und der Unsicherheit der künftigen Zahlungsströme liefern. Er ist stärker grundsatzbasiert und verlangt ein sorgfältiges Treffen von Ermessensentscheidungen. Er führt unter anderem neue Klassifizierungen für finanzielle Vermögenswerte ein, und zwar ausgehend vom Geschäftsmodell und der Charakteristika der Cashflows. Eine weitere wesentliche Änderung stellen die neuen Wertminderungsregeln dar; nach IFRS 9 werden diese nämlich ermittelt und erfasst, indem die Logik der erwarteten Kreditverluste verfolgt wird. Die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) hat am 10.11.2016 einen ersten Bericht zu ihrer Analyse im Hinblick auf die Auswirkungen von IFRS 9 auf die Banken veröffentlicht. Sie hat darin aufgezeigt, dass sie bei einer Stichprobe von rund 50 Finanzinstituten der EU untersucht hat, welche Folgen die erstmalige Anwendung des IFRS 9 haben wird. Die Ermittlung der Folgen erfolgte auf der Grundlage der Bilanzdaten zum 31.12.2015. Die EBA kam zur Erkenntnis, dass die erstmalige Anwendung des IFRS 9 bei den Untersuchten im Durchschnitt zu einer Abnahme beim harten Eigenkapital (CET1) und bei der Gesamtkapitalquote (TCR) im Ausmaß von 59 bzw. 45 Basispunkten führen wird. Außerdem hat die EBA in ihrem Bericht aufgezeigt, dass 79% der Befragten einschätzten, dass die erstmalige Anwendung des IFRS 9 zu einer Abnahme von 75 Basispunkten führen könnte. Das punktuelle Ausmaß wird natürlich erst auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung vorhandenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten bekannt sein.

In Bezug auf das Rundschreiben der Bankenaufsichtsbehörde vom 17.01.2018 „Regime transitorio IFRS 9“ wird mitgeteilt, dass die Raiffeisenkasse Eisacktal beschlossen hat, die neuen Übergangsbestimmungen anzuwenden, nach denen die Banken ab 01.01.2018 und nach Einführung des IFRS 9 einen Teil ihrer FTA-Rückstellungen für erwartete Kreditverluste in die Eigenmittel einrechnen können und zwar wie folgt:

- a) 0,95 im Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018,
- b) 0,85 im Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019,
- c) 0,70 im Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020,
- d) 0,50 im Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021,

e) 0,25 im Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

Aufgrund dieser Übergangsbestimmungen wird die Anwendung von IFRS 9 unser hartes Eigenkapital (CET 1) im nächsten Jahr nur geringfügig reduzieren, wobei die Auswirkung erst in den nächsten 5 Jahren vollständig zum Tragen kommen wird.

#### Überarbeitung des Kreditrisikomodells für die Bewertung der Kundenpositionen zwecks korrekter Umsetzung des Rechnungslegungsstandards IFRS 9:

Durch die Einführung des internationalen Rechnungslegungsstandards IFRS 9 werden neue Anforderungen an das Kreditrisikomodell gestellt: Davon sind die Vorgehensweisen zur Bestimmung der Ausfallwahrscheinlichkeit (PD) und der Verlustquote (LGD) betroffen. Die wesentlichen Neuerungen im Kreditrisikomodell, die hierfür seit Juli umgesetzt wurden, sind folgende:

- Die Definition der Ausfallwahrscheinlichkeit wurde geändert. Bisher waren alleinig die zahlungsunfähigen Positionen als Ausfall (Default) definiert; nun sind es die gesamten notleidenden Kreditpositionen (zahlungsunfähig, mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall und überfällig über 90 Tage).
- Die Gewichtungen der drei Säulen (quantitativ, qualitativ, Kontoführung) wurden überarbeitet.
- Die statistischen Modelle wurden überarbeitet, um die Treffsicherheit zu erhöhen.
- Die Zuordnung der Ausfallwahrscheinlichkeit zu den einzelnen Ratingklassen wurde überarbeitet und es ist eine unterschiedliche Skala für Privat- und Firmenkunden vorgesehen.
- Neben der Ausfallwahrscheinlichkeit auf ein Jahr wird zusätzlich die Ausfallwahrscheinlichkeit für die gesamte Restlaufzeit (lifetime) ermittelt. Dabei werden auch makroökonomische Elemente berücksichtigt.
- Die Verlustquoten wurden überarbeitet. Bei der Darstellung der Verlustquoten wird nach Privat- und Firmenkunden und nach Kategorie von notleidenden Positionen unterschieden. Die bereits bestehende Unterteilung nach Produkt, Art der Besicherung wird zusätzlich beibehalten.
- Bei der Bestimmung der Verlustquote werden makroökonomische Elemente und teilweise Stress-Test-Ergebnisse berücksichtigt.

Beibehalten wurde die grundsätzliche Struktur des Ratings bzw. die Untergliederung in drei Säulen (quantitativ, qualitativ, Kontoführung).

- Die Vorteile der eingeführten Neuerungen sind folgende:
- Das Kreditrisikomodell entspricht den aktuellen betrieblichen und normativen Anforderungen.
- Das Ratingverfahren ist in die Kreditprozeduren integriert.
- Die Trennschärfe bzw. die Aussagekraft des Ratings wurde erhöht.
- Die Anforderungen von IFRS 9 an ein Kreditrisikomodell sind erfüllt: Die Ausfallwahrscheinlichkeiten (auf ein Jahr und für die gesamte Restlaufzeit) und die Verlustquoten können zur Bestimmung der pauschalen Wertberichtigung herangezogen werden.

#### Verfahren der italienischen Wettbewerbsbehörde gegen unsere Raiffeisenkasse

Die italienische Wettbewerbsbehörde ist in dem im Jahre 2014 gegen unsere Raiffeisenkasse eröffneten Verfahren zum Schluss gekommen, dass die Raiffeisenkasse Eisacktal, zusammen mit dem Raiffeisenverband Südtirol Genossenschaft, der Raiffeisen Landesbank Südtirol AG und weiteren dreizehn Südtiroler Raiffeisenkassen ein Kartell gebildet und gegen die Bestimmungen zum Schutz des Wettbewerbs verstoßen haben. Bekanntlich ist die Wettbewerbsbehörde (Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato) eine unabhängige Einrichtung, die laut Gesetz den Auftrag hat, für einen wirksamen freien Markt und einen funktionierenden Wettbewerb zu sorgen. Der gesetzliche Rahmen für die Wettbewerbsbehörde findet sich im Artikel 101 und 102 des EU-Vertrages und im Staatsgesetz Nr. 287/1990. Der Sitz der Wettbewerbsbehörde ist in Rom.

Auslöser für das Verfahren war eine Eingabe der Verbraucherzentrale Südtirol bei der Wettbewerbsbehörde im Dezember 2013. Die Verbraucherzentrale hatte bei einem Vergleich von Darlehen, ausgegeben von der Südtiroler Volksbank, der Südtiroler Sparkasse und einigen Raiffeisenkassen eine Übereinstimmung dahingehend gefunden, dass die betroffenen Banken einen Mindestzins im Ausmaß von drei Prozentpunkten bei Darlehen für Privatkunden festgestellt hatten. Sie schloss daraus, dass dieser Mindestzinssatz abgesprochen sein könnte. Die Wettbewerbsbehörde leitete daraufhin gegen die genannten Banken Ermittlungen ein, die im Jahr 2015 auf den Raiffeisenverband Südtirol Genossenschaft, die Raiffeisen Landesbank Südtirol AG und insgesamt 14 Raiffeisenkassen in Südtirol ausgedehnt wurden. Die Zinsuntergrenze ist aber ein Instrument, das es der Bankenwelt ermöglicht, bei an einen Parameter des Geldmarktes gekoppelten Zinssatz den Spread gering zu halten. Die Anwendung des Mindestzinssatzes hat deshalb vor allem in Zeiten höherer Zinssätze den Kunden Vorteile gebracht, eben wegen des geringeren Spreads. Der ursprüngliche Vorwurf der Absprache zur Anwendung eines einheitlichen Mindestzinssatzes zwischen den Lokalbanken konnte mit Abschluss des Verfahrens nicht bestätigt werden.

Dem Raiffeisenverband Südtirol Genossenschaft, der Raiffeisen Landesbank Südtirol AG und einigen Raiffeisenkassen wird hingegen ein nicht wettbewerbskonformer Informationsaustausch mit dem Ziel der Koordinierung der Marktpolitik und damit Kartellbildung vorgeworfen, und zwar insbesondere bei der Bepreisung von Wohnbaudarlehen. Die Raiffeisenkasse Eisacktal ist der Meinung, dass mit dieser Entscheidung das genossenschaftliche Prinzip in Frage und an den Pranger gestellt wird; aus unserer Sicht haben wir im Sinne des Subsidiaritätsprinzips die bei

Genossenschaftsorganisationen übliche Zusammenarbeit betrieben, und nicht ein Kartell gebildet. Konkret bieten wir unseren Mitgliedern und Kunden Bankdienstleistungen und Bankprodukte an, für die wir als kleine Raiffeisenkasse auf Grund der Komplexität und der Kosten der Produkte und Dienstleistungen nicht in der Lage wären, diese einzeln zu verwalten und bestreiten. Die Preisgestaltung im Hinblick auf unsere Bankprodukte, und insbesondere die Zinsgestaltung bei Einlagen und Krediten, wird ausschließlich von uns nach internen betriebswirtschaftlichen Überlegungen und Kriterien betrieben, was die unterschiedlichen Zinsstrukturen auch faktisch belegen. Leider hat diesem Tatbestand die Wettbewerbsbehörde nicht Rechnung getragen, was für uns sehr bedauerlich ist. Wir halten fest, dass die von uns angewandten Konditionen zu den Besten italienweit zählen. Dies hat auch die Südtiroler Verbraucherzentrale festgestellt. Sie bestätigt nämlich in einem Schreiben an die Wettbewerbsbehörde, dass Raiffeisen allgemein sehr vorteilhafte Bedingungen für die Verbraucher anwendet und eine wichtige Rolle für die Südtiroler Wirtschaft einnimmt.

Die Entscheidung der italienischen Wettbewerbsbehörde hat uns deshalb umso härter getroffen, und wir können sie nicht nachvollziehen. Die auferlegte Strafe über 2.261.888 Euro wurde termingerecht im Mai 2016 eingezahlt und es wurde beim Verwaltungsgericht Latium Rekurs eingelegt.

Dieser Rekurs wurde nun im Frühjahr 2017 vollumfänglich angenommen, worauf die Raiffeisenkasse Eisacktal, so wie andere betroffenen Raiffeisenkassen auch, die Rückforderung der entrichteten Geldstrafe beantragt hat. Daraufhin hat die italienische Wettbewerbsbehörde den Auftrag zur Rückzahlung der Strafe an das Wirtschafts- und Finanzministerium erteilt. Wann die Rückzahlung erfolgen wird, ist derzeit weiterhin offen. Dementsprechend wurde der Betrag der entrichteten Strafe als Forderung in der Bilanz 2017 ausgewiesen und in der Gewinn- und Verlustrechnung im Posten 190 als Ertrag eingebucht.

Im Juli 2017 legte die italienische Wettbewerbsbehörde gegen das Urteil des Verwaltungsgerichts Latium vor dem Staatsrat Rekurs ein. Da mit einem Urteil frühestens Mitte 2018 zu rechnen ist, wurde gleichzeitig eine Rückstellung im selben Ausmaß gebildet, was einer neutralen Situation in der Gewinn- und Verlustrechnung entspricht, ohne Auswirkungen auf das Jahresergebnis.

#### Längerfristiges Refinanzierungsgeschäft TLTRO-II der Europäischen Zentralbank

Aufgrund der erhobenen Daten zum Jahresende und der erhaltenen Mitteilungen der Raiffeisen Landesbank Südtirol AG kann davon ausgegangen werden, dass die Raiffeisenkasse Eisacktal das Ziel in Bezug auf die anrechenbare Nettokreditvergabe von 2,5 % erreicht hat. Aus diesem Grund wurden aufgrund des Kompetenzprinzips der ordentliche Teil der angereiften Zinsen (0,40 %) bis 31.12.2017 in der Bilanz 2017 abgegrenzt.

#### Angaben nach Maßgabe des Artikels 1 Abs. 125 des Gesetzes vom 4. August 2017, Nr. 124

Bezüglich der Angaben laut genanntem Gesetz betreffend der neuen Transparenzbestimmungen in Bezug auf Öffentliche Zuwendungen, welche im Anhang zur Bilanz angeführt werden müssen, weisen wir darauf hin, dass das Arbeitsministerium mitgeteilt hat, dass die Information erst in der Bilanz 2018 geliefert werden müssen.

## A.2 Die wichtigsten Bilanzaggregate

### 1) Posten 20 der Aktiva: Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente

#### a) Erstmaliger Ansatz

Der erstmalige Ansatz der zu Handelszwecken gehaltenen aktiven Finanzinstrumente erfolgt zum Datum der Regelung auf Grundlage des beizulegenden Zeitwertes („Fair Value“), der normalerweise dem bezahlten Gegenwert, ohne Berücksichtigung der zuordenbaren Transaktionskosten entspricht. Die Finanzderivate wurden ebenso zum beizulegenden Zeitwert erfasst, und zwar zum Zeitpunkt der Unterzeichnung der Verträge. In diese Kategorie fließen auch eventuelle implizite Derivate komplexer Verträge ein, sofern sie nicht in strikter Korrelation mit Letzteren stehen und die Charakteristiken aufweisen, um der Definition als Derivat zu entsprechen. Besagte Derivate werden vom Grundgeschäft abgekoppelt und zum beizulegenden Zeitwert bewertet; das Grundgeschäft dagegen auf Grund seiner Eigenart.

#### b) Klassifizierung

Diese Kategorie beinhaltet Finanzderivate mit einem positiven Bewertungsergebnis zum Bilanzstichtag, die in Ausübung der „Fair Value Option“ entsprechend klassifiziert worden sind. Die Strategie, welche die Raiffeisenkasse mit diesen Finanzderivaten verfolgt, ist ausschließlich die Eindämmung des Zinsrisikos und Stabilisierung der Zinsspanne. Dabei handelt es sich bei den hierzu verwendeten Derivaten um Interest Rate Swaps, mit denen das Zinsrisiko von Bankobligationen mit fixem Zinssatz besichert wurde. Die Raiffeisenkasse Eisacktal führt in diesem Bilanzposten jene Finanzinstrumente (Derivate), die zur Abdeckung bestehender Zinsrisiken auf Fremdwährungsbeständen dienen. Dabei handelt es sich um die sogenannten Devisenswaps (FX-Swap).

#### c) Bewertungskriterien

Die Bewertung der Finanzinstrumente dieser Kategorie erfolgt zum Fair Value. Grundsätzlich gilt, dass der Fair Value jener Betrag ist, zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern ein Vermögenswert getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte. Für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes werden bei börsennotierten Finanzinstrumenten der Marktpreis des letzten Arbeitstages des Jahres verwendet, während bei Finanzinstrumenten, die keinen aktiven Markt aufweisen, der beizulegende Zeitwert unter Berücksichtigung der zukünftigen Finanzflüsse mit Hilfe der in der Raiffeisen Landesbank Südtirol AG vorhandenen Prozedur „Master Finance“ bewertet wurde. Devisenswaps werden zum Jahresende mit dem Terminpreis der jeweiligen Währung bewertet.

#### d) 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.

#### e) Erfassung der Ertragskomponenten

Die Ertragskomponenten eines zu Handelszwecken gehaltenen aktiven Finanzinstrumentes werden in der Gewinn- und Verlustrechnung im Posten 80 (Nettoergebnis aus der Handelstätigkeit) erfasst.

### 2) Posten 30 der Aktiva: Zum Fair Value bewertete aktive Finanzinstrumente

Die Raiffeisenkasse führt keine Zum Fair Value bewertete aktiven Finanzinstrumente im Posten 30 der Aktiva.

### 3) Posten 40 der Aktiva: Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente

#### a) Erstmaliger Ansatz

Der erstmalige Ansatz der zur Veräußerung verfügbaren aktiven Finanzinstrumente erfolgt zum Regelungsdatum auf Grundlage des beizulegenden Zeitwert, der normalerweise dem bezahlten Gegenwert einschließlich der Transaktionskosten entspricht.

#### b) Klassifizierung

In diese Kategorie fallen alle nicht derivativen finanziellen Vermögenswerte, die nicht den Posten 20, 30 oder 50 der Aktiva zugewiesen wurden. Diese werden in der Bilanz zum beizulegenden Zeitwert angesetzt und die Änderungen im beizulegenden Zeitwert werden über die Bewertungsrücklagen (Posten 130 Passiva) direkt im Eigenkapital ausgewiesen. Der im Eigenkapital erfasste kumulierte Gewinn oder Verlust wird erst in der Gewinn- oder Verlustrechnung erfasst, wenn das zur Veräußerung verfügbare aktive finanzielle Instrument ausgebucht wird. In diese Kategorie fallen alle Rentenpapiere, Anleihen und Anteile an Investmentfonds, sowie die Beteiligungen der Raiffeisenkasse in Unternehmen, die verschieden von den Beteiligungen lt. IAS 27, 28 und 31 sind und im Bilanzposten 100 ausgewiesen werden.

c) Bewertungskriterien

Die Bewertung der Finanzinstrumente dieser Kategorie erfolgt ebenfalls zum beizulegenden Zeitwert, der nach denselben Kriterien ermittelt wird, wie bereits im Posten 20 beschrieben. Die anfallenden Zinsen fließen nach der Logik der Effektivzinsmethode der Gewinn- und Verlustrechnung zu. Im Gegensatz dazu werden die aus der Veränderung des beizulegenden Zeitwerts herrührenden Bewertungsergebnisse direkt dem Eigenkapital zugewiesen, sofern sie nicht eine dauerhafte Wertminderung darstellen, die ihrerseits erfolgswirksam erfasst werden. Die Erhebung, ob objektive Gründe für Wertminderungen vorliegen, wird zum Stichtag 30. Juni und 31. Dezember eines jeden Jahres vorgenommen. Sollten die Beweggründe für die Wertminderungen wegfallen oder beseitigt worden sein, so werden die Wertaufholungen erfasst. Die aus dem Fair Value herrührenden Änderungen fließen in den Posten 130 der Passiva ein. Der Fair Value der italienischen Staatspapiere entspricht dem punktuellen Marktwert der Börse Mailand zum Bilanzstichtag während jener der Quoten der Investmentfonds anhand der von den einzelnen Gesellschaften veröffentlichten Marktpreise ermittelt wird. Die Minderheitenbeteiligungen werden hingegen zum Anschaffungswert in der Bilanz ausgewiesen, da für diese nicht notierten Papiere keine verlässliche Festlegung des beizulegenden Zeitwertes möglich ist. Bei jedem Jahresabschluss wird ein so genannter „Impairment Test“ durchgeführt, d.h. es wird überprüft, ob objektive Anzeichen einer dauerhaften Wertminderung gegeben sind. Sollten die Beweggründe, die zur Verbuchung einer solchen Wertberichtigung geführt haben, in den Folgejahren wegfallen oder beseitigt werden, so wird eine entsprechende Wertaufholung im Höchstmaß der erfolgten Wertberichtigung verbucht.

Bei Investmentfonds und Spezialfonds werden Bewertungsverluste als signifikant oder der Rückgang des beizulegenden Zeitwerts als länger anhaltend eingestuft und somit im Sinne von IAS 39 die negative Eigenkapitalrücklage über die G&V ausgebucht, falls zum Bilanzstichtag der Marktpreis mindestens 25 % unter dem Anschaffungspreis liegt, oder zum Bilanzstichtag der Marktpreis seit über 24 Monaten ununterbrochen unter dem Anschaffungspreis liegt

d) 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. Häufig sind in der vorliegenden Kategorie die Voraussetzungen für die Ausbuchung auf Grund der Fälligkeit und Rückzahlung der Finanzinstrumente erfüllt.

e) Erfassung der Ertragskomponenten

Die Zinserträge werden nach der Effektivzinsmethode und dem Kompetenzprinzip im Posten 10 der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgswirksam. Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts auf Grund der Marktschwankungen werden direkt im Eigenkapital erfasst und werden erst bei Fälligkeit oder Veräußerung erfolgswirksam. Dauerhafte Wertminderungen werden dagegen zum Zeitpunkt des Auftretens des Ereignisses erfolgswirksam.

Die infolge des „Impairment Test“ verbuchten Wertberichtigungen werden im Posten 130b der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Im Falle der Veräußerung fließen die daraus resultierenden Gewinn- und Verluste in den Posten 100b ein. Die Dividenden der Beteiligungen fließen dem Posten 70 der Gewinn- und Verlustrechnung zu.

**4) Posten 50 der Aktiva: Bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente**

Die Raiffeisenkasse führt keine Finanzinstrumente im Posten 50 der Aktiva.

**5) Posten 60 und 70 der Aktiva: Forderungen an Banken, Forderungen an Kunden**

a) Erstmaliger Ansatz

Der erstmalige Ansatz der Kredite erfolgt mit Datum der Auszahlung, wenn der Kunde das Recht auf Erhalt der vertraglich vereinbarten Beträge erwirbt. Die erstmalige Erfassung erfolgt zum beizulegenden Zeitwert, was normalerweise dem ausbezahlten Betrag entspricht, der, bei Finanzierungen mit definierter Laufzeit die direkten Transaktionskosten mit einschließt. Hierbei handelt es sich um die einmalig verrechneten Kreditbearbeitungsgebühren. Kosten und Spesen Dritter, die dem Kunden weiterbelastet werden, zählen nicht zu den Transaktionskosten.

b) Klassifizierung

Kredite und Forderungen sind nicht derivative finanzielle Vermögenswerte mit festen oder bestimmaren Zahlungen, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden, die nicht bei Zugang als „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ und nicht als „zu Veräußerung verfügbar“ designiert wurden. Diese Kategorie umfasst alle Forderungen jeglicher Art an Banken und Kunden.

c) Bewertungskriterien

Die Bewertung der Kredite und Forderungen erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten, d. h. zum erstmaligen Ansatzwert. Dieser Betrag wird erhöht/vermindert um die Kapitalrückzahlungen, der Wertminderungen und Wertaufholungen und der kumulierten Abschreibung, berechnet nach der

Effektivzinsberechnung, als Differenz zwischen ausbezahltem Betrag und dem bei Fälligkeit zurückzuzahlenden Betrag. Daraus ergibt sich der Effektivzinssatz, mit dem die erwarteten, zukünftigen Finanzflüsse abgezinst werden und der sich daraus ergebende Barwert mit dem aktuellen Wert verglichen wird. Der ökonomische Effekt der Kosten und Erträge wird so auf die gesamte erwartete Restlaufzeit des Kredites verteilt. Bei Kontokorrentkrediten und ähnlichen Krediten, die auf Widerruf oder ohne definierte Fälligkeit vergeben wurden bzw. Darlehen, welche vor dem 01.01.2006 vergeben worden sind, wird die Methode der fortgeführten Anschaffungskosten nicht angewandt.

Zum 30. Juni und zum 31. Dezember eines jeden Jahres werden alle Kredite überprüft, bei denen objektive Hinweise vorhanden sind, dass möglicherweise Wertminderungen anstehen. In diese Überprüfung fallen neben den von der Raiffeisenkasse als bedeutend eingestuften Kredite selbstverständlich alle Kredite, die aufsichtsrechtlich bereits als „Notleidende Risikopositionen“ gekennzeichnet sind. Diese werden unterteilt in:

- zahlungsunfähige Risikopositionen („sofferenze“)
- Risikopositionen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall („inadempienze probabili“)
- überfällige Risikopositionen > 90 Tage („esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate“).

Die notleidenden Risikopositionen (die sogenannten „not performing“ – Kredite) werden einem analytischen Bewertungsprozess unterzogen, bei dem im Mittelpunkt die Einbringlichkeit derselben steht. Konkret werden die erwarteten zukünftigen Finanzflüsse mit dem Effektivzinssatz abgezinst und dem Buchwert gegenübergestellt. Bei diesem Prozess werden insbesondere auch die Zeiten für die Einbringung berücksichtigt und die sich aus diesem Prozess ergebenden Wertminderungen werden erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Liegen die Beweggründe für die Wertminderungen nicht mehr vor, so werden die Wertminderungen rückgängig gemacht und ebenso erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Für alle nicht der Einzelwertberichtigung unterzogenen Kredite werden 6 homogene Risikogruppen (Fremdenverkehr, Baugewerbe, Dienstleistungen, Handwerk, Handel und Andere) gebildet. Auf Grundlage der in den einzelnen Gruppen in den vergangenen 5 Jahren erlittenen Ausfällen (Zuführung Einzelwertberichtigung abzüglich Auflösung Einzelwertberichtigung) wird die pauschale Wertberichtigung errechnet, wobei für die einzelnen homogenen Gruppen im Jahre 2007 erstmals ein Mindestprozentsatz von 0,10 % angewandt wurde. Im Jahre 2015 wurde dieser Mindestprozentsatz auf 0,15 % erhöht. Im Hinblick auf anstehende Neuerungen im Bereich der Wertberichtigungen (IFRS 9) wurde dieser Mindestprozentsatz zum 30.06.2016 von 0,15 % auf 0,25 % bzw. zum 30.06.2017 auf 0,30 % erhöht.

Für sogenannte Mischkredite wird seit 2014 der Prozentsatz der pauschalen Wertberichtigung, auf Anregung der Bankenaufsichtsbehörde, um jeweils 30 Basispunkte erhöht. Im Unterschied zur Einzelwertberichtigung erfolgt die Verbuchung der pauschalen Wertberichtigung in Summe d.h. der zu Lasten oder zu Gunsten der Gewinn- und Verlustrechnung zu verbuchende Betrag ergibt sich aus der Differenz zwischen dem Gesamtbetrag der pauschalen Wertberichtigung zu Beginn und am Ende der Bewertungsperiode. Die aus der pauschalen Wertberichtigung herrührenden Zuführungen bzw. Auflösungen werden ebenfalls der Gewinn- und Verlustrechnung zugeordnet. In den Tabellen des vorliegenden Anhangs werden die pauschalen Wertberichtigungen auf notleidende Forderungen wie Einzelwertberichtigungen behandelt, so wie es die Bestimmungen der Bankenaufsichtsbehörde vorsehen.

d) Ausbuchung

Die Ausbuchung der Forderungen erfolgt grundsätzlich sobald der Kredit zurückgezahlt bzw. getilgt oder an Dritte mit allen zusammenhängenden Risiken abgetreten wird. Im Allgemeinen sind in der vorliegenden Kategorie die Voraussetzungen für die Ausbuchung auf Grund der vollständigen Rückzahlung der Kredite erfüllt.

e) Erfassung der Ertragskomponenten

Die Zinserträge aus Krediten und Forderungen, die sich durch die Anwendung der Effektivzinsmethode ergeben, werden nach dem Kompetenzprinzip im Posten 10 der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Beträge, die sich aus der Einzelwertberichtigung oder der pauschalen Wertberichtigung ergeben, werden erfolgsmäßig im Posten 130a erfasst. Ebenso werden eventuelle Wertaufholungen im genannten Posten der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Die Verzugszinsen werden laut IAS/IFRS erst zum Zeitpunkt des Inkassos in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

**6) Posten 80 der Aktiva: Derivate für Deckungsgeschäfte**

**Posten 60 der Passiva: Derivate für Deckungsgeschäfte**

Die Raiffeisenkasse hat im Lichte der IAS/IFRS keine Deckungsgeschäfte durchgeführt, die im Posten 80 der Aktiva bzw. 60 der Passiva ausgewiesen werden können.

**7) Posten 100 der Aktiva: Beteiligungen**

Die Raiffeisenkasse führt keine Beteiligungen im Posten 100 der Aktiva.

## 8) Posten 110 der Aktiva: Sachanlagen

### a) Erstmaliger Ansatz

Beim erstmaligen Ansatz werden die Sachanlagen mit den Anschaffungskosten, die sich aus dem Kaufpreis und allen direkt zuordenbaren Nebenkosten zusammensetzt, erfasst. Nachträgliche außerordentliche Instandhaltungsarbeiten, die eine Erhöhung der zukünftigen Nutzungsdauer bewirken, werden den Sachanlagen direkt dazugeschrieben, während alle übrigen Instandhaltungskosten direkt der Gewinn- und Verlustrechnung angelastet werden. Anzahlungen für noch nicht in Betrieb genommene und somit noch nicht abgeschriebene Güter, werden ebenfalls den Posten Sachanlagen zugeordnet.

### b) Klassifizierung

In den Sachanlagen finden sich die im Besitz der Raiffeisenkasse befindlichen Grundstücke, die betrieblich genutzten Immobilien, die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien sowie die beweglichen Güter wie Einrichtungsgegenstände jeder Art, Mobilien, Fahrzeuge usw. Die als Sachanlagen klassifizierten Güter werden für die Erbringung von Dienstleistungen und die damit zusammenhängende Verwaltungstätigkeit genutzt bzw. als Finanzinvestition gehalten. Hinsichtlich der Immobilien halten wir fest, dass es sich einerseits um Grundstücke, andererseits um Gebäude handelt, die beim erstmaligen Ansatz getrennt erfasst wurden, wo der Besitzanteil der Raiffeisenkasse mehr als 50% beträgt. Es wird festgehalten, dass im Bilanzposten 110 keine Leasinggüter vorhanden sind.

### c) Bewertungskriterien

Die Sachanlagen, einschließlich der für Finanzinvestitionen gehaltenen Sachanlagen, sind zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten erfasst, d. h. zum Kaufpreis einschließlich der Mehrwertsteuer sowie aller direkt zurechenbaren Kosten, die anfallen, um den Vermögenswert in den betriebsbereiten Zustand für seine vorgesehene Verwendung zu bringen. Wertminderungen bzw. eventuelle Wertaufholungen werden erfolgswirksam erfasst. Bei den Abschreibungen für Abnutzung wird der voraussichtlichen Nutzungsdauer Rechnung getragen. Die Sachanlagen werden aufgrund der für die einzelnen homogenen Gruppen festgelegten Nutzungsdauer abgeschrieben, wobei die lineare Abschreibungsmethode mit konstanten Beträgen angewandt wird. Grundstücke und Wertgegenständen wie Bilder werden keiner Abschreibung unterzogen, da sie eine unbegrenzte Nutzungsdauer haben. Zum Bilanzstichtag werden alle Sachanlagen auf eine eventuell dauerhafte Wertminderung überprüft. Liegen Anhaltspunkte für eine Wertminderung vor, so wird der so genannte „Impairment Test“ durchgeführt. Die aus dem „Impairment Test“ herrührenden Wertminderungen werden erfolgswirksam erfasst. Liegen die Gründe, die zur Wertminderung führten, nicht mehr vor, so wird die notwendige Wertaufholung erfolgswirksam erfasst, und zwar bis zum Wert der fortgeführten Anschaffungskosten.

### d) Ausbuchung

Die Ausbuchung der Sachanlagen erfolgt grundsätzlich bei Veräußerung der Sachanlage oder sobald das Gut nicht mehr verwendet wird und kein zukünftiger wirtschaftlicher Nutzen mehr daraus zu erwarten ist.

### e) Erfassung der Ertragskomponenten

Die Abschreibung für Abnutzung und die Wertminderungen/Wertaufholungen werden erfolgswirksam im Posten 170 erfasst. Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Sachanlagen werden im Posten 240 der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

## 9) Posten 120 der Aktiva: Immaterielle Vermögenswerte

### a) Erstmaliger Ansatz

Diese werden beim erstmaligen Ansatz zu den Anschaffungskosten erfasst, sofern davon ausgegangen werden kann, dass die Nutzung des Gutes einen zukünftigen Nutzen stiften wird und die Anschaffungskosten verlässlich ermittelt werden können. Andernfalls werden die Kosten aus immateriellen Vermögenswerten im vollen Ausmaß im Jahr der Anschaffung der Erfolgsrechnung angelastet.

### b) Klassifizierung

Bei den immateriellen Vermögenswerten handelt es sich um nicht monetäre, identifizierbare immaterielle Güter, die das Unternehmen besitzt um mehrjährig oder für eine nicht genau definierte Dauer nutzt. Die von der Raiffeisenkasse aktivierten immateriellen Vermögenswerte betreffen ausschließlich die Lizenzen für EDV-Programme mit mehrjähriger Nutzung.

### c) Bewertungskriterien

Die Anschaffungskosten der immateriellen Vermögenswerte werden anhand konstanter Quoten auf der Grundlage der Nutzungsdauer abgeschrieben. Dabei wird von einer durchschnittliche Nutzungsdauer von 3 Jahren ausgegangen.

### d) Ausbuchung

Für die Ausbuchung der immateriellen Vermögenswerte gelten die bei den Sachanlagen aufgezeigten Grundvoraussetzungen.



e) Erfassung der Ertragskomponenten

Die Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen der immateriellen Vermögenswerte werden in der Gewinn- und Verlustrechnung im Posten 180 erfasst.

**10) Posten 130 der Aktiva: Steuerforderungen – laufende/vorausbezahlte**

**Posten 80 der Passiva: Steuerverbindlichkeiten – laufende/aufgeschobene**

a) Erstmaliger Ansatz

Im Posten 130 der Aktiva bzw. 80 der Passiva werden die Steuerforderungen bzw. Steuerverbindlichkeiten erfasst. Die Berechnung der Steuern erfolgt auf der Grundlage der von der nationalen Steuergesetzgebung vorgesehenen Bestimmungen. Die Steuern auf das Betriebsergebnis werden der Erfolgsrechnung angelastet. Bei der Darstellung der laufenden Steuern werden die getätigten Akontozahlungen direkt mit den entsprechenden Verbindlichkeiten verrechnet.

Die Rückstellungen für Steuern werden auf Grund einer vorsichtigen Ermittlung der laufenden Steuern, der vorausbezahlten und der aufgeschobenen Steuern vorgenommen, und zwar unter der Annahme, dass das Unternehmen auch künftig Steuergrundlagen erzeugen kann.

b) Klassifizierung und Bewertungskriterien

Die gebuchten Steuerforderungen bzw. Steuerverbindlichkeiten werden zu jedem Bilanzstichtag systematisch überprüft. Dabei dient die Steuerart, der geltende Steuersatz und die nationalen Steuerbestimmungen als Grundlage für die Überprüfung derselben.

c) Ausbuchung

Für die Ausbuchung der Steuerforderungen bzw. –verbindlichkeiten wird immer dann gesorgt, wenn das Unternehmen nicht mehr über dieselben verfügt d.h. falls die Rückzahlung erfolgt bzw. wenn die Voraussetzung für die Forderung bzw. Verbindlichkeiten nicht mehr gegeben ist.

d) Erfassung der Ertragskomponenten

Die Steuern auf Grund der in der Gewinn- und Verlustrechnung aufscheinenden Beträge (Erträge/nicht absetzbare Aufwendungen), werden grundsätzlich über die Gewinn- und Verlustrechnung (Posten 260) verbucht. Begründen sich die Steuern dagegen auf Transaktionen, die direkt das Nettovermögen ansprechen, so werden dieselben direkt dem Nettovermögen zugerechnet.

**11) Posten 140 der Aktiva: Langfristige Aktiva und Gruppen von Aktiva auf dem Weg der Veräußerung**

Die Raiffeisenkasse hat zum Bilanzstichtag keine langfristige Aktiva und Gruppen von Aktiva auf dem Weg der Veräußerung.

**12) Posten 150 der Aktiva – Sonstige Vermögenswerte**

**Posten 100 der Passiva – Sonstige Verbindlichkeiten**

In diesen Posten werden all jene Vermögenswerte/Verbindlichkeiten zugewiesen, die keinem anderen Posten der Aktiva/Passiva zugewiesen werden können. Laut Anweisungen der Banca d'Italia werden im Posten 150 der Aktiva auch die aktivierten Umgestaltungskosten auf gemietete Immobilien ausgewiesen.

**13) Posten 10, 20 und 30 der Passiva: Verbindlichkeiten gegenüber Banken, Verbindlichkeiten gegenüber Kunden, im Umlauf befindliche Wertpapiere**

a) Erstmaliger Ansatz

Der erstmalige Ansatz dieser Verbindlichkeiten erfolgt zum Zeitpunkt des Erhalts des Betrages bzw. Ausgabe der Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwertes der Verbindlichkeit, der dem erhaltenen Betrag bzw. dem Ausgabepreis der Wertpapiere, berichtigt um die direkt zuordenbaren Transaktionskosten, entspricht.

b) Klassifizierung

Der Bilanzposten 20 beinhaltet die verschiedenen Formen der Einlagensammlung (z.B. Spar- und K/K-Einlagen, Festgelder usw.), bzw. auch die „Verbindlichkeiten gegenüber der Zweckgesellschaft (SPV)“ im Zuge der im Jahre 2007 durchgeführten Kreditverbriefung. Im Bilanzposten 30 sind die von der Raiffeisenkasse ausgegebenen und nicht abgedeckten Obligationen enthalten.

c) Bewertungskriterien

Die Obligationen werden zu den fortgeführten Anschaffungskosten erfasst; alle anderen Verbindlichkeiten bleiben zum erstmaligen Ansatzwert bewertet.

d) Ausbuchung

Die Ausbuchung erfolgt, wenn die Verbindlichkeit gegenüber den Dritten nicht mehr besteht.

e) Erfassung der Ertragskomponenten

Die Aufwendungen für Zinsen fließen nach dem Kompetenzprinzip in den Posten 20 der Gewinn- und Verlustrechnung ein. Die aus dem Rückkauf der eigenen Obligationen ergebenden Gewinne und Verluste werden dem Posten 100d der Gewinn- und Verlustrechnung zugewiesen.

**14) Posten 40 der Passiva: Zu Handelszwecken gehaltene passive Finanzinstrumente**

In diesem Bilanzposten werden die mit der „Fair Value Option“ zusammenhängenden Finanzderivate, die zum Bilanzstichtag eine negatives Bewertungsergebnis aufweisen, erfasst. Ebenso scheinen in diesem Bilanzposten die sogenannten Devisenswaps (FX-Swap) auf.

Für den erstmaligen Ansatz, die Bewertungskriterien, die Ausbuchung und die Erfassung der Ertragkomponenten kommen dieselben Kriterien zur Anwendung wie bereits im Posten 20 der Aktiva aufgezeigt wurde.

**15) Posten 50 der Passiva: Zum Fair Value bewertete passive Finanzinstrumente**

Die Raiffeisenkasse führt keine zum Fair Value bewerteten passiven Finanzinstrumente im Posten 50 der Passiva.

**16) Posten 120 der Passiva: Rückstellung für Risiken und Verpflichtungen**

Nach der Vorgabe der IAS/IFRS ist eine Rückstellung ausschließlich dann anzusetzen, wenn:

- a) einem Unternehmen aus einem Ereignis der Vergangenheit eine gegenwärtige Verpflichtung (rechtlich oder faktisch) entstanden ist,
- b) es wahrscheinlich ist, dass zur Erfüllung der Verpflichtung ein Abfluss von Ressourcen mit wirtschaftlichem Nutzen erforderlich ist und
- c) eine verlässliche Schätzung der Höhe der Verpflichtung möglich ist.

Bei den Rückstellungen, deren Leistung eine zeitlich bedeutende Verzögerung aufweisen, wird die Berechnung des Barwertes vorgenommen, um der Auflage der Abzinsung, die lt. IAS/IFRS vorgesehen ist, zu entsprechen.

Die in der Raiffeisenkasse gebildeten Rückstellungen finden im Posten 120b der Passiva ihren Niederschlag und betreffen zum Bilanzstichtag den Dispositionsfonds des Verwaltungsrates sowie die Rückstellung im Verfahren der italienischen Wettbewerbsbehörde gegenüber der Raiffeisenkasse Eisacktal. Es wird darauf hingewiesen, dass auf die Berechnung des Barwertes bei dieser Rückstellung verzichtet wurde, da es sich hier nur um eine kurze mögliche zeitliche Verzögerung der Leistung handelt.

Nicht erfasst werden Verpflichtungen, die im Lichte der IAS/IFRS nur als potentielle Verpflichtungen angesehen werden.

**17) Posten 130 der Passiva: Bewertungsrücklagen**

In diesem Bilanzposten befinden sich die Bewertungsrücklagen des Portfolios AFS (Available for sale – Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente) sowie die Rücklagen der aufgewerteten Güter/Immobilien aufgrund von Spezialgesetzen (z.B. Gesetze 576/75, 72/83 und 413/91).

**18) Posten 160 der Passiva: Rücklagen**

In diesem Posten sind alle übrigen Rücklagen, die von der Bank in der Vergangenheit gebildet wurden, einschließlich der gesetzlichen Rücklagen, ausgewiesen.

**19) Sonstige Informationen**

**a) Fremdwährungsgeschäfte**

Ansatz, Bewertungskriterien und Ausbuchung

Die Geschäftsfälle in Fremdwährungen werden zu dem am Durchführungstages gültigen Wechselkurs erfasst. Zum Bilanzstichtag werden die in der Bilanz aufscheinenden aktiven und passiven Finanzinstrumenten mit dem letzten gültigen Wechselkurs des Jahres umgerechnet. Die sich aus den einzelnen Geschäftsfällen bzw. aus dem Bewertungsprozess ergebenden Kursdifferenzen fließen in den Posten 80 der Gewinn- und Verlustrechnung. Geschäftsfälle, deren Erfüllung noch aussteht, werden ebenso nach den aufgezeigten Regeln bewertet und erfasst.

Die Ausbuchung der Fremdwährungsgeschäfte erfolgt, wenn die Bank im Wesentlichen alle Chancen und Risiken am Eigentum derselben übertragen hat, d. h. wenn das Unternehmen über den Vermögenswert nicht mehr verfügt bzw. kein zukünftige Nutzen daraus erwachsen wird.

#### **b) Erfassung der Erträge und Aufwendungen**

Die Aufwendungen und Erträge werden in der Gewinn- und Verlustrechnung grundsätzlich im Lichte des Kompetenzprinzips erfasst. Bei der Verbuchung der Erträge wird der tatsächlichen Realisierbarkeit derselben Rechnung getragen wird.

#### **c) Erfassung der Zinsaufwendungen und -erträge**

Die Zinsaufwendungen und -erträge und ihnen gleichgestellte Erfolgskomponenten, die in der Gewinn- und Verlustrechnung Niederschlag finden, stammen von nachfolgenden Geschäftsarten ab:

- aus liquiden Mitteln
- aus für Handelszwecke gehaltenen aktiven und passiven Finanzinstrumenten
- aus zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten
- aus zur Veräußerung verfügbaren Finanzinstrumenten
- aus Krediten, Verbindlichkeiten und im Umlauf befindlichen Wertpapieren.

Bei den zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten wurde die Ermittlung der Zinserträge/-aufwendungen anhand des Effektivzins vorgenommen.

#### **d) Kommissionen**

Die Kommissionen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung nach dem Abgrenzungsprinzip erfasst, sodass die periodengerechte Zuordnung der Aufwendungen und Erträge sichergestellt ist.

#### **e) Abgrenzungen**

Die Abgrenzungen werden, soweit möglich, den Ursprungskonten zugeführt, wie dies von den Internationalen Rechnungslegungsstandards IAS/IFRS gefordert wird. Weitere Abgrenzungen sind im Posten 150 Aktiva (Sonstige Vermögenswerte) bzw. im Posten 100 Passiva (Sonstige Verbindlichkeiten) ausgewiesen.

### **A.3 Informationen über die Umklassifizierung von Finanzinstrumenten**

#### **A.3 Umbuchungen zwischen Portefeuilles**

Wie bereits im Teil A.1. – Sektion 4 – Sonstige Aspekte angeführt, hat die Raiffeisenkasse keine Umklassifizierung von Finanzinstrumenten vorgenommen; deshalb werden die entsprechenden Tabellen nicht angeführt.

### **A.4 Informationen zum Fair Value**

Mit Verordnung Nr. 1255/2012 vom 11. Dezember 2012 hat die Europäische Kommission den International Financial Reporting Standards 13 (IFRS 13) „Fair Value Measurement“ (Bemessung des beizulegenden Zeitwerts) veröffentlicht. Mit IFRS 13 wird der Fair Value erstmals als sogenannter „reiner Exit-Preis“ definiert, d. h. als Preis, der auf einem definierten Markt für einen Vermögenswert erzielbar wäre bzw. für eine Schuld bezahlt werden müsste. IFRS 13 konkretisiert erstmals im Detail, wie das Konzept in der Praxis umgesetzt werden muss, d. h. wie bei der Ermittlung des Preises verfahren werden muss. Diese Präzisierung stellt letztlich hohe Ansprüche an die Bilanzsteller.

Im Abschluss zum 31.12.2013 musste von der Raiffeisenkasse Eisacktal Genossenschaft erstmals IFRS 13 angewandt werden. Dieser neue Rechnungslegungsstandard regelt die Bewertungen des beizulegenden Zeitwerts („fair value“) und bestimmt, dass im Abschluss für die Vermögenswerte und die Verbindlichkeiten ein „fair value“ anzugeben ist.

Die Anwendung des IFRS 13 hat sich nur unwesentlich auf das Geschäftsergebnis der Raiffeisenkasse ausgewirkt. Dies war darauf zurückzuführen, dass mit Ausnahme der Devisenswap-Geschäfte keine Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten im Abschluss der Raiffeisenkasse ergebniswirksam zum „fair value“ bewertet wurden. Bei der Bewertung der Devisenswaps hatte die Berücksichtigung des Gegenpartierisikos keine betragsmäßig relevanten Auswirkungen.

Wie von den Bestimmungen des IFRS 13 vorgesehen, hat die Raiffeisenkasse im Bilanzanhang an den vorgesehenen Stellen die Angaben zum „fair value“ der einzelnen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten vorgenommen. Bei der Bewertung der Verbindlichkeiten an Kunden von einer Berücksichtigung des Gegenpartierisikos abgesehen.

#### **Der beizulegende Zeitwert**

Der beizulegende Zeitwert stellt eine marktbasiertere, nicht eine unternehmensspezifische Bewertung dar. Die Bewertung kann auf der Grundlage von

- a) beobachtbaren Markttransaktionen oder Marktinformationen oder
- b) keinen beobachtbaren Markttransaktionen oder Marktinformationen

erfolgen.

Die Schätzung des Abgangspreises (Exit-Preises) muss zum Bemessungsstichtag vorgenommen werden. Ist kein Preis für einen identischen Vermögenswert bzw. eine identische Schuld beobachtbar, bemisst ein Unternehmen den beizulegenden Zeitwert anhand einer anderen Bewertungstechnik, bei der die Verwendung maßgeblicher beobachtbarer Inputfaktoren möglichst hoch und jene nicht beobachtbarer Inputfaktoren möglichst gering gehalten wird.

Die Bemessungshierarchie (auch „Fair-Value-Hierarchie“ genannt), teilt die in den Bewertungstechniken zur Bemessung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Inputfaktoren in drei Stufen ein, und zwar in:

- **Stufe 1**  
In aktiven, für das Unternehmen am Bemessungsstichtag zugänglichen Märkten für identische Vermögenswerte oder Schulden notierte (nicht berichtigte) Preise d.h. ohne jegliche Änderung oder Anpassung.
- **Stufe 2**  
Andere Inputfaktoren als die in Stufe 1 aufgenommenen Marktpreisnotierungen, die für den Vermögenswert oder die Schuld entweder unmittelbar oder mittelbar zu beobachten sind.
- **Stufe 3**  
Inputfaktoren, die für den Vermögenswert oder die Schuld nicht beobachtbar sind d.h. bei denen ein wichtiger Input verwendet wird, der nicht am Markt verfolgt werden kann.

#### **A.4.1 Fair Value Stufe 2 und 3: Bewertungstechniken und Inputfaktoren**

Sind für ein Finanzinstrument keine an einem aktiven Markt notierten Preise verfügbar, so werden diese in der Stufe 2 oder 3 klassifiziert.

Bei der Berechnung des Fair Value wurden die nachfolgenden Kriterien herangezogen:

**Stufe 2:** Wenn alle bedeutenden Inputs für die Bewertung der Finanzinstrumente direkt oder indirekt am Markt beobachtet werden können, kann von Stufe 2 gesprochen werden. Ein Input wird als beobachtbar definiert, wenn er auch von anderen Marktteilnehmern bei der Bewertung von aktiven und passiven Finanzprodukten verwendet würde, die als unabhängige Außenstehende operieren. Die Inputs der Stufe 2 können sein:

- an aktiven Märkten notierte Preise für ähnliche Finanzaktiva bzw. Finanzpassiva
- an nicht aktiven Märkten notierte Preise für Finanzaktiva bzw. Finanzpassiva mit gleichen oder ähnlichen Merkmalen
- Inputs, die verschieden von notierten Preisen sind, aber für die Finanzaktiva bzw. Finanzpassiva direkte beobachtbar sind (z.B. Zinskurven, Risikospreads usw.)

Nachfolgend die wichtigsten Bilanzposten, welche Stufe 2 betreffen:

##### **Posten 30 der Passiva: Im Umlauf befindliche Wertpapiere**

Die von der Raiffeisenkasse Eisacktal ausgegebenen Obligationen sind nicht auf einem geregelten Markt quotiert. Die Berechnung des Fair Value erfolgt anhand des „discounted cash flow“ d.h. durch Abzinsung der zukünftigen Cashflows. Zusätzlich fließt in der Bewertung der sogenannte „Credit-Spread“ ein. Die Berechnung des Fair Value wird anhand der Prozedur „Master Finance“ durch die Raiffeisenlandesbank AG ermittelt.

##### **Posten 20 der Passiva: Verbindlichkeiten gegenüber Kunden**

Die Berechnung des Fair Value der mittel/langfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kunden erfolgt anhand des „discounted cash flow“ d.h. durch Abzinsung der zukünftigen Cashflows und dient zu informativen Zwecken.

**Stufe 3:** Von Stufe 3 sprechen wir, wenn die Inputs für die Berechnung des Fair Values nicht am Markt beobachtbar sind, d.h. wenn die verwendeten Inputs vom Bewertenden entwickelte Annahmen darstellen.

Nachfolgend die wichtigsten Bilanzposten, welche Stufe 3 betreffen:

##### **Posten 40 Aktiva: Minderheitsbeteiligungen**

Dabei handelt es sich um nicht quotierte Minderheitsbeteiligungen, die zur Unterstützung der Ausübung der Banktätigkeit dienen. Besagte Beteiligungen haben keine Preisnotierung in einem aktiven Markt und somit ist keine verlässlichen Angaben zum beizulegenden Zeitwert möglich ist.

#### **Posten 40 Aktiva: Nachranganleihen**

Dabei handelt es sich um Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals (AT1), welche im Zuge der Unterstützung des „Credito Cooperativo“ erworben wurden und für welche keine verlässlichen Angaben zum beizulegenden Zeitwert möglich sind.

#### **Posten 60 + 70 Aktiva: Forderungen an Banken und Kunden**

Die Forderungen an Banken sind kurzfristiger Art, wobei der Fair Value dem Bilanzwert entspricht.

Die Ermittlung des Fair Value der Forderungen an Kunden erfolgt in zwei Schritten. Im ersten Schritt erfolgt die Abzinsung der zukünftigen Cashflows mit einem Abzinsungsfaktor. Die Summe aller auf diese Weise abgezinsten Cashflows ergibt den fair value "risk free". Im zweiten Schritt erfolgt die Korrektur um das Kreditrisiko ("risk adjusted") anhand der Inputdaten aus der Prozedur „StarRating“. Dabei wird die vom KRM errechnete Ausfallwahrscheinlichkeit (PD - „Probability of default“) in die Berechnungen einbezogen.

#### **Posten 60 Aktiva: Titel aus Verbriefungen**

Dabei handelt es sich um Titel aus Verbriefungen von Forderungen, welche im Zuge der Unterstützung des „Credito Cooperativo“ erworben wurden und für welche keine verlässlichen Angaben zum beizulegenden Zeitwert möglich sind.

#### **Posten 100 Aktiva: Sachanlagen**

Bei den zu Investitionszwecken gehaltenen Sachanlagen wurde die Bewertung einer Immobilien aufgrund eines Schätzgutachtens eines Techniker vorgenommen.

#### **Posten 10 + 20 Passiva: Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Kunden**

Für Verbindlichkeiten an Banken und Kunden auf Sicht bzw. kurzfristiger Art entspricht der Fair Value dem Bilanzwert

### **A.4.2 Prozesse und Sensitivität der Bewertungen**

Bewertungsprozesse der Finanzinstrumente der Stufe 3 werden bei den Krediten an Kunden, die einer analytischen Wertberichtigung unterworfen werden, ausgeübt. In den anderen Fällen entspricht der Fair Value dem Bilanzwert. Die Bewertung erfolgt dabei nach vordefinierten Vorgaben.

### **A.4.3 Hierarchie des Fair Value**

Die Übertragung eines Finanzinstrumentes von Stufe 1 in Stufe 2 und umgekehrt hängt vor allem von Liquiditätsgrad desselben zum Zeitpunkt der Bewertung ab. Die Übertragung zwischen Stufe 2 und 3 und umgekehrt hängt vor allem vom Gewicht bzw. Bedeutung der Inputdaten ab.

## A.4 Informationen zum Fair Value

Informationen quantitativer Art

### *A.4.5.1 Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte und Verbindlichkeiten: Aufteilung nach Bewertungslevel des beizulegenden Zeitwerts*

|   | 2017           |          |               | 2016           |          |               |
|---|----------------|----------|---------------|----------------|----------|---------------|
|   | Stufe 1        | Stufe 2  | Stufe 3       | Stufe 1        | Stufe 2  | Stufe 3       |
| Zum fair Value bewertete aktive/passive Finanzinstrumente |                |          |               |                |          |               |
| 1. Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente   |                |          | 1             |                |          |               |
| 2. Zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente      |                |          |               |                |          |               |
| 3. Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente    | 170.511        |          | 12.920        | 178.807        |          | 15.380        |
| 4. Derivate für Deckungsgeschäfte                         |                |          |               |                |          |               |
| 5. Sachanlagen  |                |          |               |                |          |               |
| 6. Immaterielle Vermögenswerte                            |                |          |               |                |          |               |
| <b>Summe</b>  | <b>170.511</b> | <b>0</b> | <b>12.921</b> | <b>178.807</b> | <b>0</b> | <b>15.380</b> |
| 1. Zu Handelszwecken gehaltene passive Finanzinstrumente  |                |          | 0             |                | 0        | 1             |
| 2. Zum fair value bewertete passive Finanzinstrumente     |                |          |               |                |          |               |
| 3. Derivate für Deckungsgeschäfte                         |                |          |               |                |          |               |
| <b>Summe</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>1</b>      |

**A.4.5.2 Jährliche Veränderungen der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte: Bewertungslevel 3**

|                                    | Aktive Finanzinstrumente    |                         |                           | Derivate zur Abdeckung | Attività materiali | Attività immateriali |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|
|                                    | zu Handelszwecken gehaltene | zum fair value bewertet | zur Veräußerung verfügbar |                        |                    |                      |
| <b>1. Anfangsbestände</b>          | <b>0</b>                    |                         | <b>15.380</b>             |                        |                    |                      |
| <b>2. Zunahmen</b>                 | <b>1</b>                    | <b>0</b>                | <b>514</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b>           | <b>0</b>             |
| 2.1 Ankäufe                        |                             |                         | 124                       |                        |                    |                      |
| 2.2 Erträge angerechnet auf:       | 0                           | 0                       | 390                       | 0                      | 0                  | 0                    |
| 2.2.1 Gewinn- und Verlustrechnung  |                             |                         | 390                       |                        |                    |                      |
| - davon: Mehrerlöse                |                             |                         | 390                       |                        |                    |                      |
| 2.2.2 Nettoeigenkapital            | X                           | X                       |                           |                        |                    |                      |
| 2.3 Umbuchungen aus anderen Stufen |                             |                         |                           |                        |                    |                      |
| 2.4 Sonstige Zunahmen              | 1                           |                         |                           |                        |                    |                      |
| <b>3. Abnahmen</b>                 | <b>0</b>                    | <b>0</b>                | <b>2.974</b>              | <b>0</b>               | <b>0</b>           | <b>0</b>             |
| 3.1 Verkäufe                       |                             |                         | 2.945                     |                        |                    |                      |
| 3.2 Rückzahlungen                  |                             |                         |                           |                        |                    |                      |
| 3.3 Verluste angerechnet auf:      | 0                           | 0                       | 29                        | 0                      | 0                  | 0                    |
| 3.3.1 Gewinn- und Verlustrechnung  |                             |                         |                           |                        |                    |                      |
| - davon Mindererlöse               |                             |                         |                           |                        |                    |                      |
| 3.3.2 Nettoeigenkapital            | X                           | X                       | 29                        |                        |                    |                      |
| 3.4 Umbuchungen auf andere Stufen  |                             |                         |                           |                        |                    |                      |
| 3.5 Sonstige Abgänge               |                             |                         |                           |                        |                    |                      |
| <b>4. Endbestände</b>              | <b>1</b>                    | <b>0</b>                | <b>12.920</b>             | <b>0</b>               | <b>0</b>           | <b>0</b>             |

Es wird mitgeteilt, dass es sich bei den „Zur Veräußerung verfügbaren aktiven Finanzinstrumenten“ um nicht quotierte Minderheitsbeteiligungen bzw. um zugewiesene Anleihen von Seiten des Institutionellen Garantiefonds (Fondo Garanzia Istituzionale-FGI) sowie des Zeitweiligen Fonds (Fondo Temporaneo-FT) handelt. Diese wurden im Zuge der Rettung von krisengeschüttelten Banken Italiens zugewiesen. Sie werden in Stufe 3 ausgewiesen, da es keine Preisnotierung in einem aktiven Markt gibt und es somit keine verlässlichen Angaben zum beizulegenden Zeitwert („Fair Value“) gibt.

Die Ankäufe 2.1. betreffen AT1-Instrumente des FGI sowie FT; die Verkäufe 3.1. betreffen einen Teilverkauf der Beteiligung bei Assimoco Vita Spa.

**A.4.5.4 Aktive und passive Vermögenswerte welche nicht oder nicht wiederkehrend zum Fair Value bewertet werden:  
Aufgliederung nach Ebenen des Fair Value.**

| Aktive und passive Vermögenswerte welche nicht oder nicht wiederkehrend zum Fair Value bewertet werden: | 2017           |          |               |                | 2016           |          |               |                |
|---|----------------|----------|---------------|----------------|----------------|----------|---------------|----------------|
|   | BW             | S1       | S2            | S3             | BW             | S1       | S2            | S3             |
| 1. Bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente  |                |          |               |                |                |          |               |                |
| 2. Forderungen an Banken  | 52.152         |          |               | 52.152         | 15.405         |          |               | 15.405         |
| 3. Forderungen an Kunden  | 404.659        |          |               | 435.069        | 404.258        |          |               | 451.682        |
| 4. Zu Investitionszwecken gehaltene Sachanlagen   | 243            |          |               | 332            | 254            |          |               | 332            |
| 5. Langfristige Aktiva und Gruppen von Aktiva auf dem Weg der Veräußerung                               |                |          |               |                |                |          |               |                |
| <b>Summe</b>  | <b>457.054</b> | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>487.553</b> | <b>419.917</b> | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>467.419</b> |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Banken   | 82.091         |          |               | 82.091         | 75.105         |          |               | 75.105         |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden   | 499.514        |          | 48.236        | 453.054        | 483.001        |          | 56.807        | 429.248        |
| 3. Im Umlauf befindliche Wertpapiere  | 8.359          |          | 8.678         |                | 9.600          |          | 9.763         |                |
| 4. Verbindlichkeiten auf dem Weg der Veräußerung  |                |          |               |                |                |          |               |                |
| <b>Summe</b>  | <b>589.964</b> | <b>0</b> | <b>56.914</b> | <b>535.145</b> | <b>567.706</b> | <b>0</b> | <b>66.570</b> | <b>504.353</b> |

Bei den Forderungen an Banken in Stufe 3 handelt es sich um Depots und Korrespondenzkonten. Die im Umlauf befindlichen Wertpapiere bestehen aus den von der Raiffeisenkasse ausgegebenen Obligationen (Stufe 2).



## TEIL B - INFORMATIONEN ZUR VERMÖGENSSITUATION

### a) AKTIVA

#### Sektion 1 - Kassabestand und liquide Mittel - Posten 10

##### 1.1 Kassabestand und liquide Mittel: Zusammensetzung

|                                     | Summe 2017   | Summe 2016   |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| a) Kassabestand                     | 4.425        | 3.522        |
| b) freie Einlagen bei Zentralbanken |              |              |
| <b>Summe</b>                        | <b>4.425</b> | <b>3.522</b> |

Der Kassabestand beinhaltet 57 Tsd. Euro in Fremdwährungen.

##### 2.1 Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente: Zusammensetzung nach Art

| Posten/Werte                            | Summe 2017 |          |          | Summe 2016 |          |          |
|---|------------|----------|----------|------------|----------|----------|
|   | Stufe 1    | Stufe 2  | Stufe 3  | Stufe 1    | Stufe 2  | Stufe 3  |
| <b>A Kassaforderungen</b>               |            |          |          |            |          |          |
| 1. Schuldtitel                          | 0          | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        |
| 1.1 Strukturierte Wertpapiere           |            |          |          |            |          |          |
| 1.2 Sonstige Schuldverschreibungen      |            |          |          |            |          |          |
| 2. Kapitalinstrumente                   |            |          |          |            |          |          |
| 3. Anteile an Investmentfonds           |            |          |          |            |          |          |
| 4. Finanzierungen                       | 0          | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        |
| 4.1 aktive Termingeschäfte              |            |          |          |            |          |          |
| 4.2 Sonstige                            |            |          |          |            |          |          |
| <b>Summe A</b>                          | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>B Derivative Verträge</b>            |            |          |          |            |          |          |
| 1. Finanzderivate                       | 0          | 0        | 1        | 0          | 0        | 0        |
| 1.1 zu Handelszwecken                   |            |          | 1        |            |          |          |
| 1.2 verbunden mit der Fair Value Option |            |          |          |            |          |          |
| 1.3 sonstige                            |            |          |          |            |          |          |
| 2. Kreditderivate                       | 0          | 0        | 0        | 0          | 0        | 0        |
| 2.1 zu Handelszwecken                   |            |          |          |            |          |          |
| 2.2 verbunden mit der fair value Option |            |          |          |            |          |          |
| 2.3 sonstige                            |            |          |          |            |          |          |
| <b>Summe B</b>                          | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>1</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>Summe (A)+(B)</b>                    | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>1</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> |

## 2.2 Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente: Zusammensetzung nach Schuldner/Emittenten

| Posten/Werte                           | Summe<br>2017 | Summe<br>2016 |
|--|---------------|---------------|
| <b>A. Forderungen</b>                  |               |               |
| <b>1. Schuldtitel</b>                  | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| a) Regierungen und Zentralbanken       |               |               |
| b) Sonstige öffentliche Körperschaften |               |               |
| c) Banken                              |               |               |
| d) Sonstige Emittenten                 |               |               |
| <b>2. Kapitalinstrumente</b>           | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| a) Banken                              |               |               |
| b) Sonstige Emittenten                 | 0             | 0             |
| - Versicherungsunternehmen             |               |               |
| - Finanzgesellschaften                 |               |               |
| - Handelsunternehmen                   |               |               |
| - Sonstige                             |               |               |
| <b>3. Anteile an Investmentfonds</b>   |               |               |
| <b>4. Finanzierungen</b>               | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| a) Regierungen und Zentralbanken       |               |               |
| b) Sonstige öffentliche Körperschaften |               |               |
| c) Banken                              |               |               |
| d) Sonstige Subjekte                   |               |               |
| <b>Summe A</b>                         | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>B. Derivative Verträge</b>          | <b>1</b>      | <b>0</b>      |
| a) Banken                              | 1             | 0             |
| - fair value                           | 1             |               |
| b) Kunden                              | 0             | 0             |
| - fair value                           |               |               |
| <b>Summe B</b>                         | <b>1</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Summe (A)+(B)</b>                   | <b>1</b>      | <b>0</b>      |

### Sektion 4 - Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente - Posten 40

#### 4.1 Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente: Zusammensetzung nach Art

| Posten/Werte                       | Summe 2017     |          |               | Summe 2016     |          |               |
|------------------------------------|----------------|----------|---------------|----------------|----------|---------------|
|                                    | Stufe 1        | Stufe 2  | Stufe 3       | Stufe 1        | Stufe 2  | Stufe 3       |
| 1. Schuldtitel                     | 170.511        | 0        | 0             | 165.808        | 0        | 50            |
| 1.1 Strukturierte Wertpapiere      |                |          |               |                |          |               |
| 1.2 Sonstige Schuldverschreibungen | 170.511        |          |               | 165.808        |          | 50            |
| 2. Kapitalinstrumente              | 0              | 0        | 12.920        | 0              | 0        | 15.330        |
| 2.1 Zum fair value bewertet        |                |          | 145           |                |          |               |
| 2.2 zu Anschaffungskosten bewertet |                |          | 12.775        |                |          | 15.330        |
| 3. Anteile an Investmentfonds      |                |          |               | 12.999         |          |               |
| 4. Finanzierungen                  |                |          |               |                |          |               |
| <b>Summe</b>                       | <b>170.511</b> | <b>0</b> | <b>12.920</b> | <b>178.807</b> | <b>0</b> | <b>15.380</b> |

Bei den in der Stufe 3 angeführten Kapitalinstrumenten in Höhe von 12.775 Tsd. Euro handelt es sich vorwiegend um Beteiligungen der Raiffeisenkasse an den Gesellschaften und Zentralinstitutionen der Raiffeisen-Gruppe und einiger Dienstleister im Datenverkehr und anderer Bereiche. Diese Beteiligungen werden von der Raiffeisenkasse als „strategische Beteiligungen“ gehalten; sie unterstützen sie bei der Ausübung der Banktätigkeit. Für diese wurden kein beizulegender Zeitwert („Fair Value“) ermittelt, da besagte Dividendenpapiere keine Preisnotierung in einem aktiven Markt haben und somit keine verlässliche Angaben zum beizulegenden Zeitwert möglich ist.

Zum Bilanzstichtag unterhält die Raiffeisenkasse folgende Beteiligungen:

|                          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| Raiffeisenlandesbank AG: | 6.881 Tsd. Euro |
| Banca d'Italia           | 3.000 Tsd. Euro |
| Assimoco Spa:            | 1.579 Tsd. Euro |
| Rk Leasing GmbH:         | 840 Tsd. Euro   |

|                         |               |
|-------------------------|---------------|
| Assimoco Vita Spa:      | 243 Tsd. Euro |
| Banca Sviluppo AG       | 158 Tsd. Euro |
| Solution AG:            | 40 Tsd. Euro  |
| Raiffeisen Online GmbH: | 25 Tsd. Euro  |
| Andere:                 | 9 Tsd. Euro   |

Bei den unter Punkt „2.Kapitalinstrumente 2.1. Zum fair Value bewertete Kapitalinstrumente“ handelt es sich um AT1-Instrumente, die im Zuge der Bankenrettung zugewiesen wurden. Dabei handelt es sich um Anleihen von Seiten des Institutionellen Garantiefonds (61 Tsd. Euro) sowie des Zeitweiligen Fonds (84 Tsd. Euro).

#### 4.2 Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente: Zusammensetzung nach Schuldner/Emittenten

| Posten/Werte                           | Summe<br>2017  | Summe<br>2016  |
|--|----------------|----------------|
| <b>1. Schultitel</b>                   | <b>170.511</b> | <b>165.858</b> |
| a) Regierungen und Zentralbanken       | 164.366        | 155.678        |
| b) Sonstige öffentliche Körperschaften |                |                |
| c) Banken                              | 6.145          | 10.180         |
| d) Sonstige Emittenten                 |                |                |
| <b>2. Kapitalinstrumente</b>           | <b>12.920</b>  | <b>15.330</b>  |
| a) Banken                              | 10.098         | 10.039         |
| b) Sonstige Emittenten                 | 2.822          | 5.291          |
| - Versicherungsunternehmen             | 1.822          | 4.377          |
| - Finanzgesellschaften                 | 966            | 880            |
| - Handelsunternehmen                   | 34             | 34             |
| - Sonstige                             |                |                |
| <b>3. Anteile an Investmentfonds</b>   | <b>0</b>       | <b>12.999</b>  |
| <b>4. Finanzierungen</b>               | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| a) Regierungen und Zentralbanken       |                |                |
| b) Sonstige öffentliche Körperschaften |                |                |
| c) Banken                              |                |                |
| d) Sonstige Subjekte                   |                |                |
| <b>Summe</b>                           | <b>183.431</b> | <b>194.187</b> |

Der unter Punkt 3. „Anteile an Investmentfonds des Jahres 2016“ angeführte Betrag setzt sich folgendermaßen zusammen:

- 12.999 Tsd. Euro „Immuno Südtirol“ (wertgesicherter Spezialfonds der Union Investment Institutional Gesellschaft m.b.H. – Frankfurt am Main). Zum 31.12.2017 waren keine Anteile an Investmentfonds in der Aktiva verbucht.

**Sektion 6 - Forderungen an Banken - Posten 60**

| Art der Geschäfte/Werte                | Summe 2017 |                |                |                | Summe 2016 |                |                |                |
|--|------------|----------------|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|----------------|
|  | BW         | FV<br>1. Stufe | FV<br>2. Stufe | FV<br>3. Stufe | BW         | FV<br>1. Stufe | FV<br>2. Stufe | FV<br>3. Stufe |
| <b>A. Forderungen an Zentralbanken</b> | 0          |                |                |                | 0          |                |                |                |
| 1. Vinkulierte Depots                  |            | X              | X              | X              |            | X              | X              | X              |
| 2. Mindestreserve                      |            | X              | X              | X              |            | X              | X              | X              |
| 3. Termingeschäfte                     |            | X              | X              | X              |            | X              | X              | X              |
| 4. Sonstige                            |            | X              | X              | X              |            | X              | X              | X              |
| <b>B. Forderungen an Banken</b>        | 52.152     |                |                |                | 15.405     |                |                |                |
| <b>1. Finanzierungen</b>               | 52.152     |                |                |                | 15.405     |                |                |                |
| 1.1. Kontokorrente und freie Einlagen  | 15.562     | X              | X              | X              | 9.187      | X              | X              | X              |
| 1.2. Gesperrte Einlagen                | 36.590     | X              | X              | X              | 6.218      | X              | X              | X              |
| 1.3. Sonstige Finanzierungen           | 0          |                |                |                | 0          |                |                |                |
| aktive Termingeschäfte                 |            | X              | X              | X              |            | X              | X              | X              |
| Finanzierungsleasing                   |            | X              | X              | X              |            | X              | X              | X              |
| Sonstige                               |            | X              | X              | X              |            | X              | X              | X              |
| <b>2. Schuldtitel</b>                  | 0          |                |                |                | 0          |                |                |                |
| 2.1 Strukturierte Wertpapiere          |            | X              | X              | X              |            | X              | X              | X              |
| 2.2 Sonstige Schuldverschreibungen     |            | X              | X              | X              |            | X              | X              | X              |
| <b>Summe</b>                           | 52.152     |                |                | 52.152         | 15.405     |                |                | 15.405         |

Die indirekt bei der Raiffeisenlandesbank AG hinterlegte Pflichtreserve bei der Banca d'Italia wurde lt. 1° Aktualisierung des Rundschreibens 262 im Posten „2. Gesperrte Einlagen“ ausgewiesen. Diese beläuft sich zum 31.12.2017 auf 4.073 Tsd. Euro (inkl. angereifter Zinsen). Die Forderungen an Banken sind kurzfristiger Art, weshalb der Fair Value dem Bilanzwert entspricht. Außerdem wird mitgeteilt, dass keine wertgeminderten Forderungen an Banken ausgewiesen sind.

**Sektion 7 - Forderungen an Kunden - Posten 70**
**7.1 Forderungen an Kunden: Zusammensetzung nach Kreditarten**

| Art der Geschäfte/Werte  | Summe 2017          |            |              |            |          |                | Summe 2016          |            |               |            |          |                |
|--|---------------------|------------|--------------|------------|----------|----------------|---------------------|------------|---------------|------------|----------|----------------|
|  | Bilanzwert          |            |              | Fair value |          |                | Bilanzwert          |            |               | Fair value |          |                |
|  | Nicht<br>notleidend | Notleidend |              | S1         | S2       | S3             | Nicht<br>notleidend | Notleidend |               | S1         | S2       | S3             |
| Angekaufte   |                     | Sonstige   | Angekaufte   |            |          |                |                     | Sonstige   |               |            |          |                |
| <b>Finanzierungen</b>  | 393.824             | 0          | 9.951        |            |          |                | 383.996             | 0          | 19.589        |            |          |                |
| 1. Kontokorrente   | 69.774              |            | 1.570        | X          | X        | X              | 74.683              |            | 4.939         | X          | X        | X              |
| 2. Aktive Termingeschäfte  |                     |            |              | X          | X        | X              |                     |            |               | X          | X        | X              |
| 3. Darlehen  | 286.654             |            | 8.312        | X          | X        | X              | 275.429             |            | 13.468        | X          | X        | X              |
| 4. Kreditkarten, Privatkredite und<br>Abtretung von Lohnguthaben | 2.630               |            |              | X          | X        | X              | 1.684               |            | 33            | X          | X        | X              |
| 5. Finanzierungsleasing  |                     |            |              | X          | X        | X              |                     |            |               | X          | X        | X              |
| 6. Factoring   |                     |            |              | X          | X        | X              |                     |            |               | X          | X        | X              |
| 7. andere Finanzierungen   | 34.766              |            | 69           | X          | X        | X              | 32.200              |            | 1.149         | X          | X        | X              |
| <b>Schuldtitel</b>   | 884                 | 0          | 0            |            |          |                | 673                 | 0          | 0             |            |          |                |
| 8 strukturierte Wertpapiere                                      |                     |            |              | X          | X        | X              |                     |            |               | X          | X        | X              |
| 9 Sonstige Schuldverschreibungen                                 | 884                 |            |              | X          | X        | X              | 673                 |            |               | X          | X        | X              |
| <b>Summe (Bilanzwert)</b>  | <b>394.708</b>      | <b>0</b>   | <b>9.951</b> |            | <b>0</b> | <b>435.069</b> | <b>384.669</b>      | <b>0</b>   | <b>19.589</b> |            | <b>0</b> | <b>451.682</b> |

Der Posten „70 Aktiva Forderungen an Kunden“ beinhaltet auch die im Jahr 2007 durchgeführte Verbriefung von Krediten. Laut IAS 39 können veräußerte Vermögenswerte nur dann aus der Bilanz endgültig entfernt werden, wenn substanziell und gleichzeitig alle damit verbundenen Risiken abgetreten werden. Durch die Zeichnung des von der Zweckgesellschaft (SPV) ausgegebenen sogenannten Juniortitels vonseiten der Raiffeisenkasse Eisacktal ist dies nicht gegeben. Deshalb wurden zum Bilanzstichtag die verbrieften Kredite laut IAS 39 in der Bilanzaktiva geführt und der Juniortitel aus der Bilanz ausgebucht.

Bezüglich der Darlehen aus dem Rotationsfonds L.G. 9 wird darauf hingewiesen, dass der Gesamtbetrag der Forderung im Posten 70 der Aktiva ausgewiesen wird und zwar Brutto 27.056 Tsd. Euro, wertberichtigt 304 Tsd. Euro, netto 26.752 Tsd. Euro. Die von der Autonomen Provinz Bozen zur Verfügung gestellten Mittel werden im Posten 20 der Passiva ausgewiesen und belaufen sich auf 16.986 Tsd. Euro. Die Vermittlungskommissionen hingegen fließen als Zinsertrag in den Posten 10 der Gewinn- und Verlustrechnung ein. Ebenfalls im Posten 70 enthalten sind die Darlehen des im Jahr 2015 eingeführten „Bausparens“.

Unter dem Posten „sonstige Schuldverschreibungen“ sind Titel der Zweckgesellschaft Lucrezia Securitisation Srl, die verbrieften Kredite enthalten. Diese Titel wurden im Zuge freiwilligen Beteiligungen an Interventionen des Fondo Garanzia istituzionale (FGI) zur Unterstützung verschiedener Genossenschaftsbanken übernommen.

**7.2 Forderungen an Kunden: Zusammensetzung nach Schuldner/Emittenten**

| Art der Geschäfte/Werte                | Summe 2017          |            |          | Summe 2016          |            |          |
|--|---------------------|------------|----------|---------------------|------------|----------|
|  | Nicht<br>notleidend | Notleidend |          | Nicht<br>notleidend | Notleidend |          |
|  |                     | Angekaufte | Sonstige |                     | Angekaufte | Sonstige |
| <b>1. Schuldtitel</b>                  | 884                 | 0          | 0        | 673                 | 0          | 0        |
| a) Regierungen                         |                     |            |          |                     |            |          |
| b) Sonstige öffentliche Körperschaften |                     |            |          |                     |            |          |
| c) Sonstige Emittenten                 | 884                 | 0          | 0        | 673                 | 0          | 0        |
| - Handelsunternehmen                   |                     |            |          |                     |            |          |
| - Finanzunternehmen                    | 884                 |            |          | 673                 |            |          |
| - Versicherungen                       |                     |            |          |                     |            |          |
| - Sonstige                             |                     |            |          |                     |            |          |
| <b>2. Finanzierungen gegenüber</b>     | 393.824             | 0          | 9.951    | 383.996             | 0          | 19.589   |
| a) Regierungen                         |                     |            |          |                     |            |          |
| b) Sonstige öffentliche Körperschaften | 3.412               |            |          | 3.896               |            |          |
| c) Sonstige Subjekte                   | 390.412             | 0          | 9.951    | 380.100             | 0          | 19.589   |
| - Handelsunternehmen                   | 243.856             |            | 8.056    | 237.313             |            | 15.956   |
| - Finanzunternehmen                    | 6.119               |            | 2        | 9.580               |            | 465      |
| - Versicherungen                       |                     |            |          |                     |            |          |
| - Sonstige                             | 140.438             |            | 1.893    | 133.207             |            | 3.168    |
| <b>Summe</b>                           | 394.708             | 0          | 9.951    | 384.669             | 0          | 19.589   |

**Sektion 11 - Sachanlagen - Posten 110**
**11.1 Betrieblich genutzte Sachanlagen: Zusammensetzung der zu Anschaffungskosten bewerteten Vermögenswerte**

| Aktiva/Werte   | Summe 2017    | Summe 2016    |
|--|---------------|---------------|
| <b>1 Sachanlagen im Eigentum</b>                       | <b>18.872</b> | <b>19.681</b> |
| a) Grundstücke   | 8.211         | 8.211         |
| b) Gebäude   | 9.740         | 10.159        |
| c) bewegliche Güter                                    | 582           | 806           |
| d) elektronische Anlagen                               | 134           | 192           |
| e) sonstige  | 205           | 313           |
| <b>2 Sachanlagen im Finanzierungsleasing angekauft</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| a) Grundstücke   |               |               |
| b) Gebäude   |               |               |
| c) bewegliche Güter                                    |               |               |
| d) elektronische Anlagen                               |               |               |
| e) sonstige  |               |               |
| <b>Summe</b>   | <b>18.872</b> | <b>19.681</b> |

Die betrieblich genutzten Sachanlagen wurden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten bewertet.

Es wurden folgende Abschreibesätze angewandt:

Grundstücke 0 %, Gebäude 3 %, Photovoltaikanlagen 9 %, Gewöhnliche Büromaschinen 12 %, Maschinen, Apparate 15 %, Alarmanlagen und optische Geräte 30 %, Edv-Anlagen, Telefonanlagen 20 %, Fahrzeuge 25 %, Einrichtung 15 % und Büromöbel 12 %.

**11.2 Zu Investitionszwecken gehaltene Sachanlagen: Zusammensetzung der zu Anschaffungskosten bewerteten Vermögenswerte**

| Aktiva/Werte   | Summe 2017 |            |          |            | Summe 2016 |            |          |            |
|--|------------|------------|----------|------------|------------|------------|----------|------------|
|  | Bilanzwert | Fair value |          |            | Bilanzwert | Fair value |          |            |
|  |            | S1         | S2       | S3         |            | S1         | S2       | S3         |
| <b>1 Sachanlagen im Eigentum</b>                       | <b>244</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>332</b> | <b>254</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>332</b> |
| - Grundstücke  | 6          |            |          | 6          | 6          |            |          | 6          |
| - Gebäude  | 238        |            |          | 326        | 248        |            |          | 326        |
| <b>2 Sachanlagen im Finanzierungsleasing angekauft</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b>   |
| a) Grundstücke   |            |            |          |            |            |            |          |            |
| b) Gebäude   |            |            |          |            |            |            |          |            |
| <b>Summe</b>   | <b>244</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>332</b> | <b>254</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>332</b> |

Bei den unter Punkt 1. "Sachanlagen im Eigentum" handelt es sich um:

Grundstücke: Grundstück in der Gemeinde Levico (TN) aus einer Krediteintreibung

Gebäude: Wohnung im Dachgeschoss der Geschäftsstelle Natz sowie eine Gewerbeimmobilie in Brixen.

### 11.5 Betrieblich genutzte Sachanlagen: jährliche Veränderungen

|  | Grundstücke  | Gebäude       | Mobilien     | Elektronische Anlagen | Sonstige     | Summe         |
|--|--------------|---------------|--------------|-----------------------|--------------|---------------|
| <b>A. Anfangsbestände</b>  | <b>8.211</b> | <b>13.723</b> | <b>5.256</b> | <b>688</b>            | <b>1.880</b> | <b>29.758</b> |
| A.1 Nettoverminderungen des Gesamtbestandes                      | 0            | 3.564         | 4.450        | 496                   | 1.567        | 10.077        |
| <b>A.2 Nettoanfangsbestände</b>                                  | <b>8.211</b> | <b>10.159</b> | <b>806</b>   | <b>192</b>            | <b>313</b>   | <b>19.681</b> |
| <b>B. Zunahmen:</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>28</b>    | <b>18</b>             | <b>13</b>    | <b>59</b>     |
| B.1 Ankäufe  |              |               | 28           | 18                    | 13           | 59            |
| B.2 Kapitalisierte Spesen für Verbesserungen                     |              |               |              |                       |              | 0             |
| B.3 Wiederaufwertungen   |              |               |              |                       |              | 0             |
| B.4 Positive Veränderungen des fair value, angerechnet           | 0            | 0             | 0            | 0                     | 0            | 0             |
| a) Nettoeigenkapital   |              |               |              |                       |              | 0             |
| b) Gewinn- und Verlustrechnung                                   |              |               |              |                       |              | 0             |
| B.5 Positive Wechselkursdifferenzen                              |              |               |              |                       |              | 0             |
| B.6 Umbuchungen von zu Investitionszwecken gehaltenen Immobilien |              |               |              |                       |              | 0             |
| B.7 Sonstige Veränderungen                                       |              |               |              |                       |              | 0             |
| <b>C. Abnahmen:</b>  | <b>0</b>     | <b>419</b>    | <b>252</b>   | <b>76</b>             | <b>121</b>   | <b>868</b>    |
| C.1 Verkäufe   |              |               | 0            | 2                     | 7            | 9             |
| C.2 Abschreibungen   |              | 419           | 252          | 74                    | 114          | 859           |
| C.3 Wertminderungen angerechnet                                  | 0            | 0             | 0            | 0                     | 0            | 0             |
| a) Nettoeigenkapital   |              |               |              |                       |              | 0             |
| b) Gewinn- und Verlustrechnung                                   |              |               |              |                       |              | 0             |
| C.4 Negative Veränderungen des fair value, angerechnet           | 0            | 0             | 0            | 0                     | 0            | 0             |
| a) Nettoeigenkapital   |              |               |              |                       |              | 0             |
| b) Gewinn- und Verlustrechnung                                   |              |               |              |                       |              | 0             |
| C.5 Negative Wechselkursdifferenzen                              |              |               |              |                       |              | 0             |
| C.6 Umbuchungen auf:   | 0            | 0             | 0            | 0                     | 0            | 0             |
| a) zu Investitionszwecken gehaltene Sachanlagen                  |              |               |              |                       |              | 0             |
| b) Aktiva auf dem Weg der Veräußerung                            |              |               |              |                       |              | 0             |
| C.7 Sonstige Veränderungen                                       |              |               |              |                       |              | 0             |
| <b>D. Endbestände netto</b>                                      | <b>8.211</b> | <b>9.740</b>  | <b>582</b>   | <b>134</b>            | <b>205</b>   | <b>18.872</b> |
| D.1 Nettoergebnis aus Wertminderungen insgesamt                  | 0            | 3.982         | 4.582        | 517                   | 1.351        | 10.432        |
| <b>D.2 Endbestände brutto</b>                                    | <b>8.211</b> | <b>13.722</b> | <b>5.164</b> | <b>651</b>            | <b>1.556</b> | <b>29.304</b> |
| E. zu Anschaffungskosten bewertet                                |              |               |              |                       |              | 0             |

Die betrieblich genutzten Sachanlagen wurden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten bewertet.



### 11.6 Zu Investitionszwecken gehaltene Sachanlagen: jährliche Veränderungen

|  | Summe       |            |
|--|-------------|------------|
|  | Grundstücke | Gebäude    |
| <b>A. Anfangsbestände</b>                              | <b>6</b>    | <b>248</b> |
| <b>B. Zunahmen</b>                                     | <b>0</b>    | <b>0</b>   |
| B.1 Ankäufe  |             |            |
| B.2 Kapitalisierte Spesen für Verbesserungen           |             |            |
| B.3 Positive Veränderungen des fair value              |             |            |
| B.4 Wiederaufwertungen                                 |             |            |
| B.5 Positive Wechselkursdifferenzen                    |             |            |
| B.6 Umbuchungen von betrieblich genutzten Immobilien   |             |            |
| B.7 Sonstige Veränderungen                             |             |            |
| <b>C. Abnahmen</b>                                     | <b>0</b>    | <b>10</b>  |
| C.1 Verkäufe   |             |            |
| C.2 Abschreibungen                                     |             | 10         |
| C.3 Negative Veränderungen des fair value, angerechnet |             |            |
| C.4 Wertminderungen                                    |             |            |
| C.5 Negative Wechselkursdifferenzen                    |             |            |
| C.6 Umbuchungen auf andere aktive Bestände             |             |            |
| a) betrieblich genutzte Immobilien                     |             |            |
| b) langfristige Aktiva auf dem Weg der Veräußerung     |             |            |
| C.7 Sonstige Veränderungen                             |             |            |
| <b>D. Endbestände</b>                                  | <b>6</b>    | <b>238</b> |
| E. Bewertung zum fair value                            | 6           | 326        |

### 11.7. Verpflichtungen zum Ankauf von Sachanlagen

Zum Bilanzstichtag 31.12.2017 bestanden keine vertraglichen Verpflichtungen zum Ankauf von Sachanlagen.

## Sektion 12 - Immaterielle Vermögenswerte - Posten 120

### 12.1 Immaterielle Vermögenswerte: Zusammensetzung nach Art der Vermögenswerte

| Aktiva/Werte   | Summe 2017           |                      | Summe 2016           |                      |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | Festgelegte Laufzeit | Unbestimmte Laufzeit | Festgelegte Laufzeit | Unbestimmte Laufzeit |
| <b>A.1 Firmenwert</b>                                | X                    |                      | X                    |                      |
| <b>A.2 Sonstige immaterielle Vermögenswerte</b>      | <b>34</b>            | <b>0</b>             | <b>63</b>            | <b>0</b>             |
| A.2.1 Vermögenswerte zu Anschaffungskosten bewertet: | 34                   | 0                    | 63                   | 0                    |
| a) intern geschaffene immaterielle Vermögenswerte    |                      |                      |                      |                      |
| b) sonstige aktive Vermögenswerte                    | 34                   |                      | 63                   |                      |
| A.2.2 zum fair value bewertete Vermögenswerte:       | 0                    | 0                    | 0                    | 0                    |
| a) intern geschaffene immaterielle Vermögenswerte    |                      |                      |                      |                      |
| b) sonstige aktive Vermögenswerte                    |                      |                      |                      |                      |
| <b>Summe</b>   | <b>34</b>            | <b>0</b>             | <b>63</b>            | <b>0</b>             |

Hierbei handelt es sich ausschließlich um EDV-Programme (Anwendersoftware) mit mehrjähriger Nutzung und linearer Abschreibung. Dabei wird eine durchschnittliche Nutzungsdauer von 3 Jahren zugrunde gelegt. Es wird präzisiert, dass die Raiffeisenkasse über keine immateriellen Vermögenswerte mit unbegrenzter Laufzeit verfügt. Weiters wird präzisiert, dass die immateriellen Vermögenswerte keine wesentliche Bedeutung für den Jahresabschluss haben.

**12.2 Immaterielle Vermögenswerte: jährliche Veränderungen**

|   | Firmenwert | Sonstige immaterielle Vermögenswerte: intern geschaffen |                         | Sonstige immaterielle Vermögenswerte: sonstige |                         | Summe     |
|---|------------|---|-------------------------|--|-------------------------|-----------|
|   |            | definiert (DEF)   | nicht definiert (UNDEF) | definiert (DEF)                                | nicht definiert (UNDEF) |           |
| <b>A. Anfangsbestände</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>                | <b>63</b>                                      | <b>0</b>                | <b>63</b> |
| A.1 Nettoverminderungen des Gesamtbestandes                         |            |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| <b>A.2 Nettoanfangsbestände</b>                                     | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>                | <b>63</b>                                      | <b>0</b>                | <b>63</b> |
| <b>B. Zunahmen</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>                | <b>9</b>                                       | <b>0</b>                | <b>9</b>  |
| B.1 Ankäufe   |            |   |                         | 9  |                         | <b>9</b>  |
| B.2 Interne Zuwächse von immateriellen Vermögenswerten              | X          |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| B.3 Wiederaufwertungen  | X          |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| B.4 Positive Veränderungen des fair value, angerechnet              | 0          | 0   | 0                       | 0  | 0                       | <b>0</b>  |
| - dem Nettoeigenkapital   | X          |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| - der Gewinn- und Verlustrechnung                                   | X          |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| B.5 Positive Wechselkursdifferenzen                                 |            |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| B.6 Sonstige Veränderungen  |            |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| <b>C. Abnahmen</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>                | <b>38</b>                                      | <b>0</b>                | <b>38</b> |
| C.1 Verkäufe  |            |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| C.2 Wertberichtigungen  | 0          | 0   | 0                       | 38   | 0                       | <b>38</b> |
| - Abschreibungen  | X          |   |                         | 38   |                         | <b>38</b> |
| - Abwertungen:  | 0          | 0   | 0                       | 0  | 0                       | <b>0</b>  |
| + Nettoeigenkapital   | X          |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| + Gewinn- und Verlustrechnung                                       |            |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| C.3 Negative Veränderungen des fair value, angerechnet              | 0          | 0   | 0                       | 0  | 0                       | <b>0</b>  |
| - dem Nettoeigenkapital   | X          |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| - der Gewinn- und Verlustrechnung                                   | X          |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| C.4 Umbuchungen auf langfristige Aktiva auf dem Weg der Veräußerung |            |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| C.5 Negative Wechselkursdifferenzen                                 |            |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| C.6 Sonstige Veränderungen  |            |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| <b>D. Endbestände netto</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>                | <b>34</b>                                      | <b>0</b>                | <b>34</b> |
| D.1 Nettoergebnis aus Wertberichtigungen insgesamt                  |            |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |
| <b>E. Endbestände brutto</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>                | <b>34</b>                                      | <b>0</b>                | <b>34</b> |
| F. Bewertung zu Anschaffungskosten                                  |            |   |                         |  |                         | <b>0</b>  |

Die immateriellen Vermögenswerte wurden zu Anschaffungskosten bewertet.

### 12.3 Sonstige Informationen

Zum 31.12.2017 bestehen keine Verpflichtungen zum Ankauf von immateriellen Vermögenswerten - IAS 38, par. 122, e).

## Sektion 13 - Steuerforderungen und Steuerverbindlichkeiten - Posten 130 der Aktiva und Posten 80 der Passiva

### 13.1 Aktive latente Steuern: Zusammensetzung

| Beschreibung   | IRES         | IRAP       | Summe 2017   | Summe 2016   |
|--|--------------|------------|--------------|--------------|
| A) mit Gegenbuchung in der Gewinn- und Verlustrechnung | 1.639        | 198        | 1.837        | 2.019        |
| 1. Wertberichtigung Kundenforderungen                  | 1.639        | 127        | 1.766        | 1.929        |
| 2. Steuerliche Verluste                                |              |            | 0            | 0            |
| 3. Andere  |              | 71         | 71           | 90           |
| B) mit Gegenbuchung auf Eigenkapitalposten             | 0            | 0          | 0            | 0            |
| 1. Bewertungsrücklagen                                 | 0            | 0          | 0            | 0            |
| 2. Andere  |              |            | 0            | 0            |
| <b>Summe</b>   | <b>1.639</b> | <b>198</b> | <b>1.837</b> | <b>2.019</b> |

Zu Punkt A) 3.Andere: Aktive latente Steuern, verschieden jener der Wertberichtigungen Kundenforderungen, können dann eingebucht werden, wenn davon ausgegangen werden kann, dass diese in den folgenden Jahren zurückgeführt werden können. Aufgrund vorsichtiger Schätzungen, ist man davon ausgegangen, dass in den kommenden Jahren nicht genügend Steuergrundlage für die Rückführung derselben vorhanden sein könnte. Deshalb wurden im Geschäftsjahr 2016 und 2017 die entstandenen aktiven latenten Steuern IRES nicht als Forderung eingebucht.

Für die Berechnung der aktiven latenten Steuern IRES wurde ein Steuersatz von 27,50 %, für die Berechnung der aktiven latenten Steuern IRAP ein Steuersatz von 4,65 % angewandt.

### 13.2 Passive latente Steuern: Zusammensetzung

| Beschreibung   | IRES       | IRAP      | Summe 2017 | Summe 2016 |
|--|------------|-----------|------------|------------|
| A) mit Gegenbuchung in der Gewinn- und Verlustrechnung |            |           | 0          |            |
| B) mit Gegenbuchung auf Eigenkapitalposten             | 417        | 71        | 488        | 313        |
| 1. Bewertungsrücklagen                                 | 417        | 71        | 488        | 313        |
| 2. Andere  |            |           | 0          | 0          |
| <b>Summe</b>   | <b>417</b> | <b>71</b> | <b>488</b> | <b>313</b> |

Die latenten Steuern auf Bewertungsrücklagen betreffen die zur Veräußerung verfügbaren aktiven Finanzinstrumente.

### 13.3 Veränderung der aktiven latenten Steuern (mit Gegenbuchung auf die Gewinn- und Verlustrechnung)

|  | Summe 2017   | Summe 2016   |
|--|--------------|--------------|
| <b>1. Anfangsbestand</b>   | <b>2.019</b> | <b>2.261</b> |
| <b>2. Zunahmen</b>   | <b>41</b>    | <b>67</b>    |
| 2.1 Im Geschäftsjahr gebuchte vorausbezahlte Steuern               | 41           | 67           |
| a) bezüglich vorheriger Geschäftsjahre                             |              |              |
| b) bedingt durch Veränderungen der Rechnungslegungsgrundsätze      |              |              |
| c) Wiederaufwertungen  |              |              |
| d) sonstige  | 41           | 67           |
| 2.2 Neue Steuern oder Erhöhung der Steuersätze                     |              |              |
| 2.3 Sonstige Zunahmen  |              |              |
| <b>3. Abnahmen</b>   | <b>223</b>   | <b>309</b>   |
| 3.1 Vorausbezahlte, im Geschäftsjahr annullierte Steuern           | 223          | 309          |
| a) Umbuchungen   | 223          | 309          |
| b) Abwertungen aufgrund eingetretener Uneinbringlichkeit           |              |              |
| c) Veränderung der Rechnungslegungsgrundsätze                      |              |              |
| d) sonstige  |              |              |
| 3.2 Verminderung der Steuersätze                                   |              |              |
| 3.3 Sonstige Abnahmen  | 0            | 0            |
| a) Umwandlung in Steuerguthaben im Sinne des Gesetzes Nr. 214/2011 |              |              |
| b) Sonstige  |              |              |
| <b>4. Endbetrag</b>  | <b>1.837</b> | <b>2.019</b> |

### 13.3.1 Veränderungen der vorausbezahlten Steuern - Gesetz Nr. 214/2011 (mit Gegenbuchung auf die Gewinn- und Verlustrechnung)

|  | Summe 2017   | Summe 2016   |
|--|--------------|--------------|
| <b>1. Anfangsbestand</b>                       | <b>1.928</b> | <b>2.030</b> |
| <b>2. Zunahmen</b>                             | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>3. Abnahmen</b>                             | <b>162</b>   | <b>102</b>   |
| 3.1 Umbuchungen                                | 162          | 102          |
| 3.2 Umwandlung in Steuerguthaben               | 0            | 0            |
| a) auf Grund von Verlusten des Geschäftsjahres |              |              |
| b) auf Grund von Steuerverlusten               |              |              |
| 3.3 Sonstige Abnahmen                          |              |              |
| <b>4. Endbestand</b>                           | <b>1.766</b> | <b>1.928</b> |

Bezüglich der vorausbezahlten Steuern lt. Gesetz Nr. 214/2011 wird mitgeteilt, dass die Rückführung derselben in jedem Fall gegeben ist, da diese in Steuerguthaben umgewandelt werden können.

Die Raiffeisenkasse hat im Sinne des Art. 11 der Notverordnung Nr. 59 vom 03.05.2016 die Option für die Beibehaltung der Regelung gemäß Gesetz Nr. 214/2011 (Umwandlung der aktiven latenten Steuern, herrührend aus Wertberichtigungen von Forderungen im Sinne des Art. 106 Abs. 3 TUIR, in Steuerforderung in Folge eines Bilanz- bzw. Steuerverlustes oder einer Betriebsauflösung) im vergangenen Geschäftsjahr ausgeübt.

Im Jahr 2017 wurde mit Gesetz Nr. 15 vom 17.02.2017 der Art. 84 des TUIR vorübergehend dahingehend abgeändert, dass für Genossenschaftsbanken die Umwandlung der verbuchten vorausbezahlten Steuern auf Wertberichtigungen von Forderungen im Falle eines Steuerverlustes für jenen Teil verpflichtend vorgesehen ist, welcher auf die steuerliche Geltendmachung der Wertberichtigungen aus Vorjahren zurückzuführen ist (zeitweilige Regelung, die bei der Raiffeisenkasse bis zum Geschäftsjahr 2025 eine konkrete Auswirkung hat).

Die oben aufgezeigten Sachverhalte haben zur Folge, dass das Steuerrecht der Raiffeisenkasse die Realisierung der angesprochenen temporären Differenzen sichert, womit die Voraussetzungen für die Rückführbarkeit der betroffenen vorausbezahlten Steuern erfüllt sind und somit nach IAS 12 die latenten Steueransprüche bilanziert werden können.

### 13.6 Veränderung der passiven latenten Steuern (mit Gegenbuchung auf das Nettoeigenkapital)

|   | Summe 2017 | Summe 2016 |
|---|------------|------------|
| <b>1. Anfangsbestand</b>                                      | <b>313</b> | <b>860</b> |
| <b>2. Zunahmen</b>  | <b>488</b> | <b>313</b> |
| 2.1 Im Geschäftsjahr gebuchte aufgeschobene Steuern           | 488        | 313        |
| a) bezüglich vorheriger Geschäftsjahre                        |            |            |
| b) bedingt durch Veränderungen der Rechnungslegungsgrundsätze |            |            |
| c) sonstige   | 488        | 313        |
| 2.2 Neue Steuern oder Erhöhung der Steuersätze                |            |            |
| 2.3 Sonstige Zunahmen   |            |            |
| <b>3. Abnahmen</b>  | <b>313</b> | <b>860</b> |
| 3.1 Aufgeschobene, im Geschäftsjahr annullierte Steuern       | 313        | 860        |
| a) Umbuchungen  | 313        | 860        |
| b) bedingt durch Veränderungen der Rechnungslegungsgrundsätze |            |            |
| c) sonstige   |            |            |
| 3.2 Verminderung der Steuersätze                              |            |            |
| 3.3 Sonstige Abnahmen   |            |            |
| <b>4. Endbetrag</b>   | <b>488</b> | <b>313</b> |

### 13.7 Sonstige Informationen

Die in der Aktiva Posten 130 a) angeführten „laufenden Steuerforderungen“ von 511 Tsd. Euro setzen sich folgendermaßen zusammen:

|   |               |
|---|---------------|
| - Steuerforderung DTA *                   | 91 Tsd. Euro  |
| - Irap-Rückforderung auf Personalkosten** | 98 Tsd. Euro  |
| - erlittene Steuerrückbehalte             | 19 Tsd. Euro  |
| - IRAP Vortrag                            | 0 Tsd. Euro   |
| - IRES Vortrag                            | 303 Tsd. Euro |

\* Betrifft den Ankauf der Steuerguthaben aus latenten Steuern (DTA) betreffend der Liquidierung des Creditio Fiorentino und BCC Cosenza.

\*\* Rückforderung Irap auf Personalkosten der vergangenen Geschäftsjahre (2007-2011)

Die in der Passiva Posten 80 a) angeführten „laufenden Steuerverbindlichkeiten“ belaufen sich zum 31.12.2017 auf 48 Tsd. Euro und betreffen die Ausgleichszahlung IRAP.

## Sektion 15 - Sonstige Vermögenswerte - Posten 150

### 15.1 Sonstige Vermögenswerte: Zusammensetzung

| Beschreibung   | Summe 2017   | Summe 2016   |
|--|--------------|--------------|
| Zu bearbeitende Bankschecks gezogen auf Dritte       | 926          | 144          |
| Effekten/Rid   | 9            | 7            |
| Verschiedene Forderungen                             | 539          | 68           |
| Aktivierete Umgestaltungskosten gemietete Immobilien | 6            | 63           |
| Verschiedene Verrechnungskonten                      | 636          | 600          |
| Verrechnungskonten Steuern                           | 1.182        | 1.156        |
| Forderungen gegenüber der Wettbewerbsbehörde         | 2.262        | 0            |
| Andere   | 64           | 42           |
| <b>Summe</b>   | <b>5.624</b> | <b>2.080</b> |

Im Posten „Verschiedene Forderungen“ ist die Zinsforderung von 480 Tsd. Euro in Bezug auf TLTRO-II zum 31.12.2017 ausgewiesen. Die Steuerforderungen von 1.182 Tsd. Euro betreffen zum Großteil die vorausbezahlte Stempelsteuer für das Jahr 2018 über 756 Tsd. Euro, vorausbezahlte Steuerrückbehalte auf Passivzinsen über 346 Tsd. Euro sowie die Vorauszahlung Ersatzsteuer Wertpapierbereich über 77 Tsd. Euro.

Nach dem positiven Urteil des TAR Latium und dem Erhalt des „Nulla Osta“ wurde die Forderung gegenüber der italienischen Wettbewerbsbehörde über 2.262 Tsd. Euro eingebucht. (Siehe auch Teil A – Sektion 4 – Sonstige Aspekte)

## b) PASSIVA

## Sektion 1 - Verbindlichkeiten gegenüber Banken - Posten 10

### 1.1 Verbindlichkeiten gegenüber Banken: Zusammensetzung nach Art

| Art der Geschäfte/Werte   | Summe 2017    | Summe 2016    |
|---|---------------|---------------|
| <b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Zentralbanken</b>                               |               |               |
| <b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Banken</b>                                      | <b>82.091</b> | <b>75.105</b> |
| 2.1 Kontokorrenteinlagen und freie Einlagen                                       | 31            | 86            |
| 2.2 Gesperre Einlagen   |               |               |
| 2.3 Finanzierungen  | 82.060        | 75.019        |
| 2.3.1 Passive Termingeschäfte   |               |               |
| 2.3.2 Sonstige  | 82.060        | 75.019        |
| 2.4 Verbindlichkeiten aus Verpflichtungen zum Rückkauf eigener Kapitalinstrumente |               |               |
| 2.5 Sonstige Verbindlichkeiten  |               |               |
| <b>Summe</b>  | <b>82.091</b> | <b>75.105</b> |
| <b>Fair value - 1. Stufe</b>  |               |               |
| <b>Fair value - 2. Stufe</b>  |               |               |
| <b>Fair value - 3. Stufe</b>  | <b>82.091</b> | <b>75.105</b> |
| <b>Summe fair value</b>   | <b>82.091</b> | <b>75.105</b> |

Im Posten 2.3.2 Sonstige ist das Refinanzierungsgeschäft der EZB (TLTRO-II) über 82 Mio. Euro enthalten. Im Jahr 2017 wurden im Rahmen der vierten Tranche nochmals 7 Mio. Euro abgerufen.

## Sektion 2 - Verbindlichkeiten gegenüber Kunden - Posten 20

### 2.1 Verbindlichkeiten gegenüber Kunden: Zusammensetzung nach Art

| Art der Geschäfte/Werte  | Summe 2017     | Summe 2016     |
|--|----------------|----------------|
| 1. Kontokorrente und freie Einlagen  | 410.825        | 381.304        |
| 2. Gesperrte Einlagen  | 67.036         | 81.023         |
| 3. Finanzierungen  | 0              | 0              |
| 3.1 Passive Termingeschäfte  |                |                |
| 3.2 Sonstige   |                |                |
| 4. Verbindlichkeiten aus Verpflichtungen zum Rückkauf eigener Kapitalinstrumente |                |                |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten  | 21.653         | 20.674         |
| <b>Summe</b>   | <b>499.514</b> | <b>483.001</b> |
| <b>Fair value - 1. Stufe</b>   |                |                |
| <b>Fair value - 2. Stufe</b>   | <b>48.236</b>  | <b>56.807</b>  |
| <b>Fair value - 3. Stufe</b>   | <b>453.198</b> | <b>429.248</b> |
| <b>fair value</b>  | <b>501.434</b> | <b>486.055</b> |

Der Posten 5 „Sonstige Verbindlichkeiten“ setzt sich zusammen aus: Einlage des Landesrotationsfonds von 16.986 Tsd. Euro, Verbindlichkeiten aus Verbriefung lt. IAS 39 von 663 Tsd. Euro sowie sonstige Verbindlichkeiten Schatzamtsdienst und sonstige Verbindlichkeiten von 155 Tsd. Euro. Ebenfalls in diesem Posten enthalten ist das 2015 eingeführte Bausparen und die damit zusammenhängende Einlage Fonds Dritter über 3.849 Tsd. Euro enthalten. Zum Bilanzstichtag gab es keine Passiven Termingeschäfte mit Kunden. Der Posten 2 „Gesperrte Einlagen“ betrifft zur Gänze die Festgeldanlagen.

**Sektion 3 - Im Umlauf befindliche Wertpapiere - Posten 30**

**3.1 Im Umlauf befindliche Wertpapiere: Zusammensetzung nach Art**

| Art der Wertpapiere/Werte | Summe 2017   |            |              |          | Summe 2016   |            |              |          |
|---------------------------|--------------|------------|--------------|----------|--------------|------------|--------------|----------|
|                           | Bilanzwert   | fair value |              |          | Bilanzwert   | fair value |              |          |
|                           |              | Stufe1     | Stufe2       | Stufe3   |              | Stufe1     | Stufe2       | Stufe3   |
| <b>A. Titel</b>           |              |            |              |          |              |            |              |          |
| 1. Obligationen           | 8.359        | 0          | 8.678        | 0        | 9.600        | 0          | 9.763        | 0        |
| 1.1 strukturiert          |              |            |              |          |              |            |              |          |
| 1.2 sonstige              | 8.359        |            | 8.678        |          | 9.600        |            | 9.763        |          |
| 2. Sonstige Wertpapiere   | 0            | 0          | 0            | 0        | 0            | 0          | 0            | 0        |
| 2.1 Strukturierte         |              |            |              |          |              |            |              |          |
| 2.2 sonstige              |              |            |              |          |              |            |              |          |
| <b>Summe</b>              | <b>8.359</b> | <b>0</b>   | <b>8.678</b> | <b>0</b> | <b>9.600</b> | <b>0</b>   | <b>9.763</b> | <b>0</b> |

Der Fair Value der Obligationen wird anhand der Prozedur „Master Finance“ durch die Raiffeisen Landesbank AG ermittelt.

**3.2 Detail des Posten 30 Im Umlauf befindliche Wertpapiere: nachrangige Wertpapiere**

| Beschreibung        | Summe 2017   | Summe 2016 |
|---------------------|--------------|------------|
| OBL-RKE TV DC22 SUB | 4.002        | 0          |
| <b>Summe</b>        | <b>4.002</b> | <b>0</b>   |

Im Dezember 2017 wurde die Nachranganleihe „OBL-RKE TV DC 22 SUB“ (ISIN: IT0005317752) mit einem Nominalwert von 4 Mio. Euro ausgegeben. Diese wurde zur Gänze von einem Institutionellen Kunden gezeichnet. Die Anleihe hat eine Laufzeit von 5 Jahren.

**4.1 zu Handelszwecken gehaltene passive Finanzinstrumente: Zusammensetzung nach Art**

| Art der Geschäfte/Werte                 | Summe 2017 |          |          |          |          | Summe 2016 |          |          |          |          |
|---|------------|----------|----------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|
|   | NW         | FV       |          |          | FV *     | NW         | FV       |          |          | FV *     |
|   |            | Stufe1   | Stufe2   | Stufe3   |          |            | Stufe1   | Stufe2   | Stufe3   |          |
| <b>A. Verbindlichkeiten</b>             |            |          |          |          |          |            |          |          |          |          |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Banken   |            |          |          |          |          |            |          |          |          |          |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden   |            |          |          |          |          |            |          |          |          |          |
| 3. Schuldtitel                          | 0          | 0        | 0        | 0        |          | 0          | 0        | 0        | 0        |          |
| 3.1 Obligationen                        | 0          | 0        | 0        | 0        |          | 0          | 0        | 0        | 0        |          |
| 3.1.1 strukturierte                     |            |          |          |          | X        |            |          |          |          | X        |
| 3.1.2 sonstige Verpflichtungen          |            |          |          |          | X        |            |          |          |          | X        |
| 3.2 Sonstige Wertpapiere                | 0          | 0        | 0        | 0        |          | 0          | 0        | 0        | 0        |          |
| 3.2.1 strukturierte                     |            |          |          |          | X        |            |          |          |          | X        |
| 3.2.2 sonstige                          |            |          |          |          | X        |            |          |          |          | X        |
| <b>Summe A</b>                          | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>B. Derivative Verträge</b>           |            |          |          |          |          |            |          |          |          |          |
| 1. Finanzderivate                       |            | 0        | 0        | 0        |          |            | 0        | 0        | 1        |          |
| 1.1 zu Handelszwecken                   | X          |          |          | 0        | X        | X          |          | 0        | 1        | X        |
| 1.2 verbunden mit der Fair Value Option | X          |          |          |          | X        | X          |          |          |          | X        |
| 1.3 sonstige                            | X          |          |          |          | X        | X          |          |          |          | X        |
| 2. Kreditderivate                       |            | 0        | 0        | 0        |          |            | 0        | 0        | 0        |          |
| 2.1 zu Handelszwecken                   | X          |          |          |          | X        | X          |          |          |          | X        |
| 2.2 verbunden mit der fair value Option | X          |          |          |          | X        | X          |          |          |          | X        |
| 2.3 sonstige                            | X          |          |          |          | X        | X          |          |          |          | X        |
| <b>Summe B</b>                          | <b>X</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>X</b> | <b>X</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>1</b> | <b>X</b> |
| <b>Summe (A)+(B)</b>                    | <b>X</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>X</b> | <b>X</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>1</b> | <b>X</b> |

**LEGENDE**

FV = fair value

FV\* = Fair Value berechnet unter Ausschluss der Wertschwankungen aus Veränderung der Kreditwürdigkeit des Emittenten seit Ausgabedatum

NW = Nominalwert



## Sektion 8 - Steuerverbindlichkeiten - Posten 80

Bezüglich der Informationen zu den Steuerverbindlichkeiten, verweist man auf die Sektion 13 der Aktiva.

## Sektion 10 - Sonstige Verbindlichkeiten - Posten 100

### 10.1 Sonstige passive Vermögenswerte: Zusammensetzung

| Beschreibung                                    | Summe 2017    | Summe 2016    |
|---|---------------|---------------|
| Kreditoren für Inkassorimessen an Kunden        | 499           | 707           |
| Überweisungen "Base monetaria" und Ausland      | 5.027         | 5.655         |
| Durchlaufskonten für Steuern                    | 976           | 574           |
| Lieferantenverbindlichkeiten                    | 444           | 684           |
| Verbindlichkeiten Inps/Rentenzusatzfond         | 414           | 407           |
| Beträge zur Verfügung Dritter                   | 616           | 93            |
| Verschiedene Verrechnungs- und Durchlaufskonten | 110           | 59            |
| Verbindlichkeiten Personal                      | 460           | 280           |
| Nicht zuordenbare Abgrenzungen                  | 32            | 47            |
| Verbindlichkeiten Einlagensicherungsfond        | 1.517         | 1.692         |
| Andere  | 377           | 378           |
| <b>Summe</b>                                    | <b>10.472</b> | <b>10.576</b> |

Der Posten „Verbindlichkeiten Personal“ beinhalten die nicht genossenen Urlaubsansprüche der Mitarbeiter zum Jahresende sowie die Rückstellung für die Ergebnisprämie.

Die Verbindlichkeiten gegenüber dem Einlagensicherungsfond, Institutionelle Garantiefonds sowie Zeitweiligen Fond betragen zum Bilanzstichtag 1.517 Tsd. Euro. Dabei handelt es sich um Verpflichtungen gegenüber dem Einlagensicherungsfond (FGD) für bereits beschlossene Interventionszahlungen (689 Tsd. Euro), die in den nächsten Jahren zum Tragen kommen werden. Außerdem beinhaltet dieser Posten auch Verpflichtungen gegenüber dem Institutionellen Garantiefonds (FGI 556 Tsd. Euro) und den Zeitweiligen Fond ( 272 Tsd. Euro) während die Verbindlichkeiten gegenüber den Nationalen Abwicklungsfond alle geglichen wurden. Bezüglich der Quantifizierung der diesbezüglichen Verbindlichkeiten ist die Raiffeisenkasse Eisacktal von einer vorsichtigen Schätzung ausgegangen und zwar dass nur mehr 20 % oder weniger des ursprünglichen Wertes einbringlich ist.

## Sektion 11 - Personalabfertigungsfonds - Posten 110

Im Geschäftsjahr 2015 wurde der Personalabfertigungsfond aufgelöst, d.h. auf Antrag der berechtigten Mitarbeiter wurde die Liquidierung vorgenommen.

## 11.2 Sonstige Informationen

Zum Bilanzstichtag besteht kein Personalabfertigungsfonds.

### Sektion 12 - Rückstellungen für Risiken und Verpflichtungen - Posten 120

#### 12.1 Rückstellungen für Risiken und Verpflichtungen: Zusammensetzung

| Posten/Werte   | Summe 2017   | Summe 2016 |
|--|--------------|------------|
| 1 Betriebliche Zusatzpensionsfonds                         |              |            |
| 2. Sonstige Rückstellungen für Risiken und Verpflichtungen | 2.524        | 323        |
| 2.1 Rechtsstreitigkeiten                                   | 2.262        |            |
| 2.2 Personalspesen   |              |            |
| 2.3 sonstige   | 262          | 323        |
| <b>Summe</b>   | <b>2.524</b> | <b>323</b> |

Der Posten 2.1. „Rechtsstreitigkeiten“ betrifft die Rückstellung betreffend dem Verfahren der italienischen Wettbewerbsbehörde gegenüber der Raiffeisenkasse Eisacktal (Details siehe Sektion 4 – sonstige Aspekte). Der Posten „2.3. sonstige“ beinhaltet den sogenannten „Dispositionsfonds des Verwaltungsrates für Zwecke der Gegenseitigkeit und Wohltätigkeit“, welcher in Übereinstimmung mit dem Gesetz und dem Statut, durch Zuweisung von Quoten des Vorjahresgewinnes gebildet wird. Ebenso finden sich darauf die von Seiten des Verwaltungsrates zum Ende des Geschäftsjahres noch nicht verteilten Restbeträge

#### 12.2 Rückstellungen für Risiken und Verpflichtungen: jährliche Veränderungen

|  | Pensionsfonds | Sonstige Fonds | Summe        |
|--|---------------|----------------|--------------|
| <b>A. Anfangsbestände</b>  | <b>0</b>      | <b>323</b>     | <b>323</b>   |
| <b>B. Zunahmen</b>   | <b>0</b>      | <b>2.337</b>   | <b>2.337</b> |
| B.1 Rückstellung des Geschäftsjahres                             |               | 2.337          | 2.337        |
| B.2 Veränderungen, bedingt durch den Zeitfaktor                  |               |                | 0            |
| B.3 Veränderungen, bedingt durch Änderungen des Abzinsungssatzes |               |                | 0            |
| B.4 Sonstige Veränderungen                                       |               |                | 0            |
| <b>C. Abnahmen</b>   | <b>0</b>      | <b>136</b>     | <b>136</b>   |
| C.1 Verwendung im Geschäftsjahr                                  |               | 136            | 136          |
| C.2 Veränderungen, bedingt durch Änderungen des Abzinsungssatzes |               |                | 0            |
| C.3 Sonstige Veränderungen                                       |               |                | 0            |
| <b>D. Endbestände</b>  | <b>0</b>      | <b>2.524</b>   | <b>2.524</b> |

Punkt B.1. betrifft die Zuweisung an den Dispositionsfonds aus dem Gewinn 2016 sowie die Rückstellung betreffend dem Verfahren der italienischen Wettbewerbsbehörde gegenüber der Raiffeisenkasse Eisacktal.

Punkt C.1. betrifft die im Geschäftsjahr durchgeführten Zahlungen des Dispositionsfonds des Verwaltungsrates.

#### 12.4 Rückstellungen für Risiken und Verpflichtungen: Sonstige Rückstellungen

Der unter den sonstigen Rückstellungen ausgewiesene Betrag betrifft den Dispositionsfonds des Verwaltungsrates, welcher jederzeit mittels Beschluss des Verwaltungsrates verwendet werden kann sowie die Rückstellung betreffend dem Verfahren der italienischen Wettbewerbsbehörde gegenüber der Raiffeisenkasse Eisacktal..

## Sektion 14 - Eigenkapital des Unternehmens - Posten 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

### 14.1 - Gesellschaftskapital: Zusammensetzung

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| a) Geschäftsanteile | 20           |
| b) Aktien           | 2.580        |
| <b>Gesamt:</b>      | <b>2.600</b> |

#### a) Geschäftsanteile

| Mitgliederbewegung im Geschäftsjahr | Anzahl | Betrag |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Nominalwert der Geschäftsanteile    | 1      | 5,16   |
| Anfangsbestand zum 01.01.2017       | 3.737  |        |
| Zugänge                             | 208    |        |
| Abgänge                             | 71     |        |
| Endbestand zum 31.12.2017           | 3.874  |        |

Der Nominalwert der Geschäftsanteile beträgt 5,16 Euro. Die Anzahl der Geschäftsanteile zum 31.12.2017 betragen 3.874 Anteile.

#### b) Aktien

Im Jahr 2005 wurden aufgrund einer Kapitalerhöhung 500.000 Aktien zu je 5,16 Euro im Gesamtbetrag von 2.580 Tsd. Euro an die interessierten Mitglieder ausgegeben. Es wird darauf hingewiesen, dass eventuelle Ausschüttungen an Mitglieder nur für diese Aktien erfolgt.

### 14.2 Gesellschaftskapital - Aktienanzahl: jährliche Veränderungen

| Posten/Arten  | Gewöhnliche  | Sonstige       |
|---|--------------|----------------|
| <b>A. Zu Beginn des Geschäftsjahres vorhandene Aktien</b> | <b>3.737</b> | <b>500.000</b> |
| - zur Gänze eingezahlt                                    | 3.737        | 500.000        |
| - nicht zur Gänze eingezahlt                              |              |                |
| A.1 eigene Aktien (-)                                     |              |                |
| <b>A.2 Im Umlauf befindliche Aktien: Anfangsbestände</b>  | <b>3.737</b> | <b>500.000</b> |
| <b>B. Zunahmen</b>  | 208          | 0              |
| B.1 Neue Ausgaben   | 208          | 0              |
| - gegen Bezahlung:  | 208          | 0              |
| - Unternehmenszusammenschlüsse                            |              |                |
| - Umwandlung von Obligationen                             |              |                |
| - Ausübung von Warrants                                   |              |                |
| - Sonstige  | 208          |                |
| - unentgeltlich:  | 0            | 0              |
| - zu Gunsten der Angestellten                             |              |                |
| - zu Gunsten der Verwalter                                |              |                |
| - Sonstige  |              |                |
| B.2 Verkauf von eigenen Aktien                            |              |                |
| B.3 Sonstige Veränderungen                                |              |                |
| <b>C. Abnahmen</b>  | <b>71</b>    | <b>0</b>       |
| C.1 Annullierung  |              |                |
| C.2 Rückkauf von eigenen Aktien                           |              |                |
| C.3 Veräußerungen von Unternehmen                         |              |                |
| C.4 Sonstige Veränderungen                                | 71           |                |
| <b>D. Im Umlauf befindliche Aktien: Endbestände</b>       | <b>3.874</b> | <b>500.000</b> |
| D.1 Eigene Aktien (+)                                     |              |                |
| D.2 Zu Jahresende existierende Aktien                     | 3.874        | 500.000        |
| - zur Gänze eingezahlt                                    | 3.874        | 500.000        |
| - nicht zur Gänze eingezahlt                              |              |                |

### 14.3 Gesellschaftskapital: Sonstige Informationen

| Beschreibung   | Summe 2017    | Summe 2016    |
|--|---------------|---------------|
| Die Gewinnrücklagen setzen sich zusammen aus:                        |               |               |
| - gesetzliche Rücklagen  | 52.647        | 51.266        |
| - freiwillige, steuerfrei gebildete Rücklagen                        | 265           | 265           |
| - freiwillige, besteuerte Rücklagen                                  | 5.367         | 4.959         |
| - Rücklagen, gebildet im Zuge der erstmaligen Anwendung der IAS/IFRS | 1.797         | 1.797         |
| <b>Summe</b>   | <b>60.076</b> | <b>58.287</b> |

### 14.4. „Gesellschaftskapital“ und „Eigene Aktien“: Zusammensetzung

| Posten/Werte                            | 2017          | Ursprung | Möglicher Verwendungszweck | Mögliche Verteilbarkeit | Verwendung innerhalb der letzten Geschäftsjahre |       |
|---|---------------|----------|----------------------------|-------------------------|---|-------|
|   |               |          |                            |                         | Betrag  | Zweck |
| 1. Gesellschaftskapital                 | 2.600         | 1)       |                            | G                       |   |       |
| 2. Emissionsaufpreis                    | 201           | 1)       | E                          | G                       | 4   |       |
| 3. Rücklagen                            | 60.076        |          |                            |                         | 0   |       |
| a) gesetzliche Rücklage                 | 52.647        | 3)       | A, E                       | H                       |   |       |
| b) freiwillige Rücklagen                | 5.632         | 3)       | A, E                       | H                       |   |       |
| c) andere Rücklagen                     | 1.797         | 3)       | A, E                       | H                       |   |       |
| 4. (Eigene Aktien)                      |               | -        | -                          | -                       |   |       |
| 5. Bewertungsrücklagen                  | 1.236         |          |                            |                         | 0   |       |
| a) Gesetz 576/75                        | 6             | 2)       | A, E                       | H                       |   |       |
| b) Gesetz 72/83                         | 118           | 2)       | A, E                       | H                       |   |       |
| c) Gesetz 413/91                        | 82            | 2)       | A, E                       | H                       |   |       |
| d) Gesetz 342/2000                      |               | 2)       |                            | H                       |   |       |
| e) AFS                                  | 1.030         | 2)       | A, E                       | H                       |   |       |
| f) Personalabfertigungsfonds            |               | 2)       | A                          | H                       |   |       |
| 6. Kapitalinstrumente                   |               | 4)       | A, E                       | D                       |   |       |
| 7. Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres | 4.181         | 5)       | A, B, C, E, F              |                         |   |       |
| <b>Summe</b>                            | <b>68.294</b> |          |                            |                         | <b>3</b>  |       |

#### Zeichenerklärung:

- |                                    |  |  |
|------------------------------------|--|--|
| 1) Einzahlung durch die Mitglieder | A Nicht an Mitglieder aufteilbar           | F Für eventuelle Dividendenzahlungen       |
| 2) laut Gesetz                     | B 3% an den Mutualitätsfonds               | G Rückzahlung bei Austritt/Ausschluss/Tod  |
| 3) von Gewinnzuweisung             | C An gesetzliche und freiwillige Rücklagen | H Zuweisung Mutualitätsfonds bei Auflösung |
| 4) Ausgabe Kapitalinstrumente      | D Rückzahlung bei Fälligkeit               |  |
| 5) Ergebnis des Geschäftsjahres    | E Für die Abdeckung von Verlusten          |  |

"Unter Verwendung innerhalb der letzten Geschäftsjahre" sind die Rückzahlungen des Emissionsaufpreises der letzten 3 Jahre angeführt, welche im Falle eines Austritt oder Ausschluss eines Mitgliedes an das Mitglied oder dessen Rechtsnachfolger zurückgezahlt werden.

### Übersicht über die im Sinne des Art. 10 des Ges. Nr. 72 vom 10.03.1983 Aufgewerteten Güter

| Beschreibung      | Gesetz | Geschäftsjahr der Durchführung | Betrag |
|-------------------|--------|--------------------------------|--------|
| Gebäude Brixen    | 72/83  | 1983                           | 43     |
|                   | 413/91 | 1991                           | 78     |
| Gebäude Natz      | 576/75 | 1976                           | 7      |
|                   | 72/83  | 1983                           | 57     |
| Gebäude St. Andrä | 72/83  | 1983                           | 18     |
|                   | 413/91 | 1991                           | 7      |

Für weitere Informationen zum Eigenkapital verweisen wir auf den Teil F. – Informationen zum Eigenkapital.

## c) SONSTIGE INFORMATIONEN

### 1. Erstellte Garantien und Verpflichtungen

| Geschäfte  | Betrag 2017   | Betrag 2016   |
|--|---------------|---------------|
| 1) Erstellte Garantien für Finanzgeschäfte                     | <b>9.217</b>  | <b>7.243</b>  |
| a) Banken  | 1.765         | 1.884         |
| b) Kunden  | 7.452         | 5.359         |
| 2) Erstellte Garantien für Handelsgeschäfte                    | <b>32.094</b> | <b>41.712</b> |
| a) Banken  | 1             | 1             |
| b) Kunden  | 32.093        | 41.711        |
| 3) Unwiderrufliche Verpflichtungen zur Auszahlung von Beträgen | <b>18.892</b> | <b>21.268</b> |
| a) Banken  | 0             | 0             |
| i) mit sicherer Ausnutzung                                     |               |               |
| ii) mit unsicherer Ausnutzung                                  |               |               |
| b) Kunden  | 18.892        | 21.268        |
| i) mit sicherer Ausnutzung                                     | 4.538         | 4.766         |
| ii) mit unsicherer Ausnutzung                                  | 14.354        | 16.502        |
| 4) Verpflichtungen aus Kreditderivaten: Schutzverkäufe         |               |               |
| 5) Vermögenswerte zur Besicherung Obligationen Dritter         |               |               |
| 6) Sonstige Verpflichtungen                                    | <b>5.371</b>  | <b>5.143</b>  |
| <b>Summe</b>   | <b>65.574</b> | <b>75.366</b> |

Der unter „Punkt 1) a)“ Banken angeführte Betrag beinhaltet das Maximalrisiko gegenüber dem Einlagensicherungsfonds der Genossenschaftsbanken zum Jahresende und beläuft sich auf 1.739 Tsd. Euro. Im Posten „6) Sonstige Verpflichtungen“ ist Maximalrisiko der „Solidaritätsvereinbarung der Raiffeisenkasse Südtirols, der Raiffeisenlandesbank Südtirol AG und des Raiffeisenverbandes Südtirol“ im Ausmaß von 0,80 % der Bilanzsumme enthalten. Der anteilige Betrag der Raiffeisenkasse zum 31.12.2017 beläuft sich auf 5.371 Tsd. Euro.

### 2. Vermögenswerte, die zur Besicherung von eigenen Verbindlichkeiten und Verpflichtungen dienen

| Portfolios   | Betrag 2017 | Betrag 2016 |
|--|-------------|-------------|
| 1. Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente  |             |             |
| 2. Zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente     |             |             |
| 3. Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente   | 95.000      | 90.000      |
| 4. Bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente |             |             |
| 5. Forderungen an Banken                                 |             |             |
| 6. Forderungen an Kunden                                 |             |             |
| 7. Sachanlagen   |             |             |

Der Posten 3. Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente beinhaltet die vinkulierten Wertpapiere in Zusammenhang mit dem Refinanzierungsgeschäft der EZB über die RLB (Pooling-Konto).

#### 4. Verwaltung und Vermittlung für Rechnung Dritter

| Art der Dienstleistungen  | Betrag         |
|---|----------------|
| <b>1. Ausführung von Aufträgen im Namen der Kunden</b>  | <b>0</b>       |
| a) Ankäufe  | 0              |
| 1. geregelt   | 0              |
| 2. nicht geregelt   | 0              |
| b) Verkäufe   | 0              |
| 1. geregelt   | 0              |
| 2. nicht geregelt   | 0              |
| <b>2. Portfolioverwaltung</b>   | <b>0</b>       |
| a) individuelle   |                |
| b) kollektive   |                |
| <b>3. Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren</b>  | <b>201.833</b> |
| a) Wertpapiere Dritter im Depot: verbunden mit der Ausübung der Tätigkeit der Depotbank (die Portfolioverwaltung ausgenommen) | 0              |
| 1. von der bilanzierenden Bank ausgegebene Wertpapiere  |                |
| 2. Sonstige Wertpapiere   |                |
| b) Wertpapiere Dritter im Depot (die Portfolioverwaltung ausgenommen): sonstige   | 21.019         |
| 1. von der bilanzierenden Bank ausgegebene Wertpapiere  | 8.250          |
| 2. Sonstige Wertpapiere   | 12.769         |
| c) Wertpapiere Dritter bei Dritten  | 17.929         |
| d) Eigene Wertpapiere bei Dritten   | 180.814        |
| <b>4. Sonstige Geschäfte</b>  | <b>48.274</b>  |

#### Der Posten 4. Sonstige Geschäfte beinhaltet folgende Posten:

- Erhalt und Übermittlung von Wertpapieraufträge 24.349 Tsd. Euro
- Vertrieb von Investmentfonds 13.658 Tsd. Euro
- Vertrieb von Pensionsfonds 5.995 Tsd. Euro
- Vermittlung von Versicherungspolizzen (Leben) 4.272 Tsd. Euro.

## TEIL C - INFORMATIONEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

### Sektion 1 - Zinsen - Posten 10 und 20

#### 1.1 Zinserträge und ähnliche Erträge: Zusammensetzung

|   | Posten/technische Formen                              | Schuldtitel  | Finanzierungen | Sonstige<br>Geschäfte | Summe<br>2017 | Summe<br>2016 |
|---|---|--------------|----------------|-----------------------|---------------|---------------|
| 1 | Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente  | 0            | 0              | 0                     | 0             | 0             |
| 2 | Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente   | 1.148        | 0              | 0                     | 1.148         | 1.321         |
| 3 | Bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente | 0            | 0              | 0                     | 0             | 0             |
| 4 | Forderungen an Banken                                 | 0            | 496            | 0                     | 496           | 36            |
| 5 | Forderungen an Kunden                                 | 8            | 10.412         | 0                     | 10.420        | 10.817        |
| 6 | Zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente     | 0            | 0              | 0                     | 0             | 0             |
| 7 | Derivate für Deckungsgeschäfte                        | X            | X              | 0                     | 0             | 0             |
| 8 | Sonstige Vermögenswerte                               | X            | X              | 0                     | 0             | 0             |
|   | <b>Summe</b>  | <b>1.156</b> | <b>10.908</b>  | <b>0</b>              | <b>12.064</b> | <b>12.174</b> |

Die Zinserträge der wertgeminderten Forderungen an Kunden beläuft sich auf 557 Tsd. Euro. Der Anteil der Zinsen aus notleidenden Forderungen, die unter Punkt 5 enthalten sind, belaufen sich auf 141 Tsd. Euro.

Der Posten 4. „Forderungen an Banken“ beinhaltet aufgrund des Kompetenzprinzips die ordentlichen Zinserträge (0,40 %) aus dem TLTRO-II-Geschäft (480 Tsd. Euro).

#### 1.3 Zinserträge und ähnliche Erträge: Sonstige Informationen

##### 1.3.1 Zinserträge aus aktiven Finanzinstrumenten in Fremdwährung

| Beschreibung                       | Summe 2017 | Summe 2016 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Zinserträge aus Forderungen Kunden | 2          | 3          |
| Zinserträge aus Forderungen Banken | 0          | 0          |
| <b>Summe</b>                       | <b>2</b>   | <b>3</b>   |

#### 1.4 Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen: Zusammensetzung

|    | Posten/technische Formen                              | Verbind-<br>lich-<br>keiten | Wert-<br>papiere | Sonstige    | Summe          | Summe          |
|----|---|-----------------------------|------------------|-------------|----------------|----------------|
|    |   |                             |                  | Geschäfte   | 2017           | 2016           |
| 1. | Verbindlichkeiten gegenüber Zentralbanken             | 0                           | X                | 0           | 0              | 0              |
| 2. | Verbindlichkeiten gegenüber Banken                    | (45)                        | X                | 0           | (45)           | (56)           |
| 3. | Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                    | (1.506)                     | X                | 0           | (1.506)        | (2.852)        |
| 4. | Im Umlauf befindliche Wertpapiere                     | X                           | (178)            | 0           | (178)          | (224)          |
| 5. | Zu Handelszwecken gehaltene passive Finanzinstrumente | 0                           | 0                | 0           | 0              | 0              |
| 6. | Zum fair value bewertete passive Finanzinstrumente    | 0                           | 0                | 0           | 0              | 0              |
| 7. | Sonstige Verbindlichkeiten und Fonds                  | X                           | X                | (22)        | (22)           | (6)            |
| 8. | Derivate für Deckungsgeschäfte                        | X                           | X                | 0           | 0              | 0              |
|    | <b>Summe</b>  | <b>(1.551)</b>              | <b>(178)</b>     | <b>(22)</b> | <b>(1.751)</b> | <b>(3.138)</b> |

### 1.6.1 Passivzinsen aus Verbindlichkeiten in Fremdwährung

| Beschreibung                                  | Summe 2017 | Summe 2016 |
|---|------------|------------|
| Zinsaufwendungen aus Verbindlichkeiten Kunden | 0          | 0          |
| Zinsaufwendungen aus Verbindlichkeiten Banken | 0          | 0          |
| <b>Summe</b>                                  | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

## Sektion 2 - Provisionen - Posten 40 und 50

### 2.1 Provisionserträge: Zusammensetzung

| Art der Dienstleistungen/Werte                               | Summe 2017   | Summe 2016   |
|--|--------------|--------------|
| a) Erstellte Garantien                                       | 340          | 392          |
| b) Kreditderivaten   | 0            | 0            |
| c) Verwaltungs-, Vermittlungs- und Beratungsdienstleistungen | 1.338        | 1.152        |
| 1. Handel mit Finanzinstrumenten                             | 0            | 0            |
| 2. Handel mit Fremdwährungen                                | 6            | 6            |
| 3. Portfolioverwaltung                                       | 0            | 0            |
| 3.1. individuelle  | 0            | 0            |
| 3.2. kollektive  | 0            | 0            |
| 4. Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren                | 20           | 20           |
| 5. Depotbank   | 0            | 0            |
| 6. Platzierung von Wertpapieren                              | 423          | 332          |
| 7. Auftragsammlung und Weiterleitungen von Aufträgen        | 84           | 48           |
| 8. Beratungstätigkeit                                       | 0            | 0            |
| 8.1. bezüglich Investitionen                                | 0            | 0            |
| 8.2. bezüglich Kapitalstruktur                              | 0            | 0            |
| 9. Vertrieb von Dienstleistungen Dritter                     | 805          | 746          |
| 9.1. Portfolioverwaltung                                     | 225          | 184          |
| 9.1.1. individuelle  | 0            | 0            |
| 9.1.2. kollektive  | 225          | 184          |
| 9.2. Versicherungsprodukte                                   | 546          | 513          |
| 9.3. Sonstige Produkte                                       | 34           | 49           |
| d) Inkasso- und Zahlungsdienstleistungen                     | 250          | 246          |
| e) Servicing - Dienstleistungen für Verbriefungsgeschafte  | 6            | 8            |
| f) Dienstleistungen im Zusammenhang mit Factoringgeschaften | 0            | 0            |
| g) Steuereinhebungsdienste                                   | 0            | 0            |
| h) Führung von multilateralen Handelssystemen               | 0            | 0            |
| i) Führung und Verwaltung von Kontokorrenten                | 1.547        | 1.499        |
| j) sonstige Dienstleistungen                                 | 692          | 679          |
| <b>Summe</b>   | <b>4.173</b> | <b>3.976</b> |

Der Posten „sonstige Dienstleistungen“ setzt sich folgendermaßen zusammen:

|                                     | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Kommissionen Kreditgeschäft:       | 65          | 73          |
| Kommissionen Kreditkartengeschaft: | 226         | 226         |
| Kommissionen Pos/PagoBancomat:      | 215         | 202         |
| Jahresgebühren Debitkarten:        | 106         | 104         |
| Jahresgebühren Homebanking:        | 51          | 48          |
| Andere Dienstleistungen:            | 29          | 26          |

In Bezug auf die geforderten Informationen lt. IFRS 7, Paragraph 20 Buchstaben c (i) betreffend Provisionserträge, die nicht in die Ermittlung des Effektivzinssatzes einbezogen werden, wird mitgeteilt, dass es sich hier vor allem um Spesen für die Kreditgewährung gegenüber Kunden handelt (Inkassospesen für Darlehensraten, Reduzierung/Löschung/Freistellung von Hypotheken und andere Spesen).



## 2.2 Provisionserträge: Vertriebswege der Produkte und Dienstleistungen

| Vertriebswege/Werte                      | Summe 2017   | Summe 2016   |
|--|--------------|--------------|
| <b>a) an den eigenen Schaltern:</b>      | <b>1.228</b> | <b>1.078</b> |
| 1. Portfolioverwaltung                   | 0            | 0            |
| 2. Platzierung von Wertpapieren          | 423          | 332          |
| 3. Dienstleistungen und Produkte Dritter | 805          | 746          |
| <b>b) Haustürgeschäfte:</b>              | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| 1. Portfolioverwaltung                   | 0            | 0            |
| 2. Platzierung von Wertpapieren          | 0            | 0            |
| 3. Dienstleistungen und Produkte Dritter | 0            | 0            |
| <b>c) Sonstige Vertriebskanäle:</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| 1. Portfolioverwaltung                   | 0            | 0            |
| 2. Platzierung von Wertpapieren          | 0            | 0            |
| 3. Dienstleistungen und Produkte Dritter | 0            | 0            |

## 2.3 Provisionsaufwendungen: Zusammensetzung

| Dienstleistungen/Werte  | Summe 2017   | Summe 2016   |
|---|--------------|--------------|
| a) erhaltene Garantien  | 0            | (2)          |
| b) Kreditderivaten  | 0            | 0            |
| c) Verwaltungs- und Vermittlungsdienstleistungen                                | (19)         | (18)         |
| 1. Handel mit Finanzinstrumenten  | 0            | 0            |
| 2. Handel mit Fremdwährungen  | 0            | 0            |
| 3. Portfolioverwaltung  | 0            | 0            |
| 3.1 eigene  | 0            | 0            |
| 3.2 von Dritten beauftragt  | 0            | 0            |
| 4. Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren                                   | (19)         | (18)         |
| 5. Platzierung von Wertpapieren   | 0            | 0            |
| 6. Haustürgeschäfte betreffend Finanzinstrumente, Produkte und Dienstleistungen | 0            | 0            |
| d) Inkasso- und Zahlungsdienstleistungen  | (283)        | (263)        |
| e) sonstige Dienstleistungen  | (107)        | (75)         |
| <b>Summe</b>  | <b>(409)</b> | <b>(358)</b> |

Es wird mitgeteilt, dass in den Provisionsaufwendungen keine Provisionen enthalten sind, für welche Informationen bezüglich IFRS 7, Paragraph 20 Buchstaben c (i) geliefert werden müssten.

### Sektion 3 - Dividenden und ähnliche Erträge - Posten 70

#### 3.1 Dividenden und ähnliche Erträge: Zusammensetzung

| Posten/Erträge  | Summe 2017 |   | Summe 2016 |   |
|---|------------|---|------------|---|
|   | Dividenden | Erträge aus Anteilen an Investmentfonds | Dividenden | Erträge aus Anteilen an Investmentfonds |
| A. Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente | 0          | 0                                       | 0          | 0                                       |
| B. Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente  | 324        | 0                                       | 605        | 0                                       |
| C. Zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente    | 0          | 0                                       | 0          | 0                                       |
| D. Beteiligungen  | 0          | X                                       | 0          | X                                       |
| <b>Summe</b>  | <b>324</b> | <b>0</b>                                | <b>605</b> | <b>0</b>                                |

Die ordentlichen Dividenden stammen aus der Beteiligung bei der Raiffeisenlandesbank AG (174 Tsd. Euro), bei der Banca d'Italia (136 Tsd. Euro) sowie erstmals aus der Beteiligung bei Assimoco Danni Spa (14 Tsd. Euro). Im Geschäftsjahr 2016 wurde außerdem eine außerordentliche Dividende der Raiffeisenlandesbank AG von 277 Tsd. Euro in der Gewinn- und Verlustrechnung verbucht. Es wird daran erinnert, dass es sich hier um eine nicht signifikante Beteiligung handelt.

### Sektion 4 - Nettoergebnis aus der Handelstätigkeit - Posten 80

#### 4.1 Nettoergebnis aus der Handelstätigkeit: Zusammensetzung

| Geschäfte / Ertragskomponenten   | Mehrerlöse (A) | Veräußerungsgewinne (B) | Mindererlöse (C) | Veräußerungsverluste (D) | Nettoergebnis [(A+B) - (C+D)] |
|--|----------------|-------------------------|------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>1. Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente</b>         | <b>0</b>       | <b>1</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>1</b>                      |
| 1.1 Schuldtitel  | 0              | 0                       | 0                | 0                        | 0                             |
| 1.2 Kapitalinstrumente   | 0              | 0                       | 0                | 0                        | 0                             |
| 1.3 Anteile an Investmentfonds   | 0              | 0                       | 0                | 0                        | 0                             |
| 1.4 Finanzierungen   | 0              | 0                       | 0                | 0                        | 0                             |
| 1.5 Sonstige   | 0              | 1                       | 0                | 0                        | 1                             |
| <b>2. Zu Handelszwecken gehaltene passive Finanzinstrumente</b>        | <b>0</b>       | <b>0</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>                      |
| 2.1 Schuldtitel  | 0              | 0                       | 0                | 0                        | 0                             |
| 2.2 Verbindlichkeiten  | 0              | 0                       | 0                | 0                        | 0                             |
| 2.3 Sonstige   | 0              | 0                       | 0                | 0                        | 0                             |
| <b>3. Aktive und passive Finanzinstrumente: Wechselkursdifferenzen</b> | <b>X</b>       | <b>X</b>                | <b>X</b>         | <b>X</b>                 | <b>0</b>                      |
| <b>4. Derivative Verträge</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>0</b>                      |
| 4.1 Finanzderivate:  | 0              | 0                       | 0                | 0                        | 0                             |
| - auf Schuldtitel und Zinssätze  | 0              | 0                       | 0                | 0                        | 0                             |
| - auf Kapitalinstrumente und Aktienindizes                             | 0              | 0                       | 0                | 0                        | 0                             |
| - auf Fremdwährungen und Gold  | X              | X                       | X                | X                        | 0                             |
| - Sonstige   | 0              | 0                       | 0                | 0                        | 0                             |
| 4.2 Kreditderivate   | 0              | 0                       | 0                | 0                        | 0                             |
| <b>Summe</b>   | <b>0</b>       | <b>1</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>1</b>                      |

Beim unter Punkt 1.5 „Sonstige“ ausgewiesene Betrag handelt es sich großteils um den sogenannten „Valutengewinn“.

**Sektion 6 - Gewinn (Verlust) aus Veräußerung/Rückkauf - Posten 100**
**6.1 Gewinn (Verlust) aus Veräußerung/Rückkauf: Zusammensetzung**

| Posten/Einkommenskomponenten                             | Summe<br>2017 |              |               | Summe<br>2016 |              |               |
|--|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|  | Gewinn        | Verluste     | Nettoergebnis | Gewinn        | Verluste     | Nettoergebnis |
| <b>Aktive Finanzinstrumente</b>                          |               |              |               |               |              |               |
| 1. Forderungen an Banken                                 | 0             | 0            | 0             | 0             | 0            | 0             |
| 2. Forderungen an Kunden                                 | 0             | 0            | 0             | 0             | 0            | 0             |
| 3. Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente   | 2.693         | (653)        | 2.040         | 2.006         | (529)        | 1.477         |
| 3.1 Schuldtitel  | 1.040         | (653)        | 387           | 1.615         | (529)        | 1.086         |
| 3.2 Kapitalinstrumente                                   | 390           | 0            | 390           | 0             | 0            | 0             |
| 3.3 Anteile an Investmentfonds                           | 1.263         | 0            | 1.263         | 391           | 0            | 391           |
| 3.4 Finanzierungen                                       | 0             | 0            | 0             | 0             | 0            | 0             |
| 4. Bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente | 0             | 0            | 0             | 0             | 0            | 0             |
| <b>Summe der Aktiva</b>                                  | <b>2.693</b>  | <b>(653)</b> | <b>2.040</b>  | <b>2.006</b>  | <b>(529)</b> | <b>1.477</b>  |
| <b>Passive Finanzinstrumente</b>                         |               |              |               |               |              |               |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Banken                    | 0             | 0            | 0             | 0             | 0            | 0             |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                    | 0             | 0            | 0             | 0             | 0            | 0             |
| 3. Im Umlauf befindliche Wertpapiere                     | 0             | (1)          | (1)           | 0             | (2)          | (2)           |
| <b>Summe der passiven Vermögenswerte</b>                 | <b>0</b>      | <b>(1)</b>   | <b>(1)</b>    | <b>0</b>      | <b>(2)</b>   | <b>(2)</b>    |

Im Posten 3.2. „Kapitalinstrumente“ ist der Mehrerlös aus einem Teilverkauf von Anteilen an der Beteiligung Assimoco Vita Spa verbucht.

Der Posten 3.3. „Gewinn Anteile Investmentfonds“ setzt sich zusammen aus:

- R-Südtirol: 391 Tsd. Euro
- Immuno Südtirol: 872 Tsd. Euro

**Sektion 8 - Nettoergebnis aus Wertminderungen/Wiederaufwertungen - Posten 130**

**8.1 Nettoergebnis aus Wertminderungen von Forderungen: Zusammensetzung**

| Geschäfte /<br>Ertragskomponenten    | Wertberichtigungen<br>(1) |                |                | Wertaufholungen<br>(2) |              |                |            | Summe<br>2017  | Summe<br>2016 |
|--------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|------------------------|--------------|----------------|------------|----------------|---------------|
|                                      | spezifische               |                | des Portfolios | spezifische            |              | des Portfolios |            |                |               |
|                                      | Ausbuchungen              | Sonstige       |                | A                      | B            | A              | B          |                |               |
|                                      |                           |                |                |                        |              |                |            |                |               |
| A. Forderungen an<br>Banken          | 0                         | 0              | 0              | 0                      | 0            | 0              | 0          | 0              |               |
| - Finanzierungen                     | 0                         | 0              | 0              | 0                      | 0            | 0              | 0          | 0              |               |
| - Schuldtitel                        | 0                         | 0              | 0              | 0                      | 0            | 0              | 0          | 0              |               |
| B. Forderungen an<br>Kunden:         | (94)                      | (2.561)        | (571)          | 60                     | 1.171        | 183            | 368        | (1.444)        | (637)         |
| Gekaufte, notleidende<br>Forderungen | 0                         | 0              |                | 0                      | 0            |                |            | 0              | 0             |
| - Finanzierungen                     | 0                         | 0              | 0              | 0                      | 0            | 0              | 0          | 0              | 0             |
| - Schuldtitel                        | 0                         | 0              | 0              | 0                      | 0            | 0              | 0          | 0              | 0             |
| Sonstige Forderungen                 | (94)                      | (2.561)        | (571)          | 60                     | 1.171        | 183            | 368        | (1.444)        | (637)         |
| - Finanzierungen                     | (94)                      | (2.561)        | (571)          | 60                     | 1.171        | 183            | 368        | (1.444)        | (637)         |
| - Schuldtitel                        | 0                         | 0              | 0              | 0                      | 0            | 0              | 0          | 0              | 0             |
| <b>C. Summe</b>                      | <b>(94)</b>               | <b>(2.561)</b> | <b>(571)</b>   | <b>60</b>              | <b>1.171</b> | <b>183</b>     | <b>368</b> | <b>(1.444)</b> | <b>(637)</b>  |

Lt. Rundschreiben der Bankenaufsichtsbehörde werden pauschale Wertberichtigungen auf notleidende Forderungen wie Einzelwertberichtigungen behandelt.

A = Zinsen

B = sonstige Wertaufholungen

#### 8.4 Nettoergebnis aus der Wertminderungen von sonstigen Finanzgeschäften: Zusammensetzung

| Geschäfte /<br>Ertragskomponenten | Wertberichtigungen<br>(1) |              |                | Wertaufholungen<br>(2) |            |                |          | Summe 2017<br>(3)=(1)-(2) | Summe 2016<br>(3)=(1)-(2) |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------|----------------|------------------------|------------|----------------|----------|---------------------------|---------------------------|
|                                   | spezifische               |              | des Portfolios | spezifische            |            | des Portfolios |          |                           |                           |
|                                   | Ausbuchungen              | Sonstige     |                | A                      | B          | A              | B        |                           |                           |
|                                   |                           |              |                |                        |            |                |          |                           |                           |
| A. Eventualverbindlichkeiten      | 0                         | (931)        | 0              | 0                      | 974        | 0              | 0        | 43                        | (1.135)                   |
| B. Kreditderivate                 | 0                         | 0            | 0              | 0                      | 0          | 0              | 0        | 0                         | 0                         |
| C. Auszuzahlende Fonds            | 0                         | 0            | 0              | 0                      | 0          | 0              | 0        | 0                         | 0                         |
| D. Sonstige Geschäfte             | 0                         | 0            | 0              | 0                      | 0          | 0              | 0        | 0                         | 0                         |
| <b>E. Summe</b>                   | <b>0</b>                  | <b>(931)</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>               | <b>974</b> | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>43</b>                 | <b>(1.135)</b>            |

A = Zinsen

B = sonstige Wertaufholungen

Wertberichtigungen: Hierbei handelt es sich um bereits erfolgte Zahlungen gegenüber dem Einlagensicherungsfond-FGD (40 Tsd. Euro) bzw. um Verpflichtungen gegenüber diesem (63 Tsd. Euro). Außerdem beinhaltet dieser Posten Verpflichtungen gegenüber den Institutionellen Garantiefond-FGI (556 Tsd. Euro), sowie Verpflichtungen gegenüber dem neuen Zeitweiligen Fonds-Fondo Temporaneo (272 Tsd. Euro).

Wertaufholungen: Die Wertaufholungen betreffen den Einlagensicherungsfond-FGD (86 Tsd. Euro) sowie die Auflösung von Verpflichtungen gegenüber den Institutionellen Garantiefond-FGI (457 Tsd. Euro), sowie die Auflösung von Verpflichtungen gegenüber dem neuen Zeitweiligen Fonds-Fondo Temporaneo (431 Tsd. Euro).

**Sektion 9 - Verwaltungsaufwendungen - Posten 150**
**9.1 Personalaufwendungen: Zusammensetzung**

| Art der Aufwendungen/Werte   | Summe<br>2017  | Summe<br>2016  |
|--|----------------|----------------|
| 1) Mitarbeiter   | (5.728)        | (5.517)        |
| a) Löhne und Gehälter  | (4.118)        | (3.947)        |
| b) Sozialbeiträge  | (1.005)        | (948)          |
| c) Abfertigungen   | (250)          | (253)          |
| d) Vorsorgeaufwendungen  | 0              | 0              |
| e) Abfertigungsrückstellung Personal   | 0              | 0              |
| f) Rückstellungen an Vorsorgefonds u. ähnliche   | 0              | 0              |
| - mit vordefinierten Beiträgen   | 0              | 0              |
| - mit vordefinierten Leistungen  | 0              | 0              |
| g) Zahlungen an externe Zusatzpensionsfonds:   | (237)          | (239)          |
| - mit vordefinierten Beiträgen   | (237)          | (239)          |
| - mit vordefinierten Leistungen  | 0              | 0              |
| h) Aufwände, die aufgrund von Vereinbarungen zu<br>eigenen Kapitalinstrumenten getätigt werden             | 0              | 0              |
| i) Sonstige Zuwendungen zugunsten der Mitarbeiter  | (118)          | (130)          |
| 2) Sonstiges aktives Personal  | 0              | 0              |
| 3) Verwaltungsräte und Aufsichtsräte   | (204)          | (205)          |
| 4) In den Ruhestand versetztes Personal  | 0              | 0              |
| 5) Rückvergütung von Spesen für Mitarbeiter, die bei anderen Betrieben im<br>Außendienst tätig sind        | 0              | 0              |
| 6) Rückvergütung von Spesen für Mitarbeiter Dritter, die bei der Gesellschaft<br>im Außendienst tätig sind | 0              | 0              |
| <b>Summe</b>   | <b>(5.932)</b> | <b>(5.722)</b> |

**9.2 Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter nach Einstufung**

|                         | 2017 | 2016 |
|-------------------------|------|------|
| Mitarbeiter             | 68   | 68   |
| a) Führungskräfte       | 2    | 2    |
| b) leitende Angestellte | 31   | 29   |
| - der 3. und 4. Ebene   | 11   | 10   |
| c) restliches Personal  | 35   | 37   |
| Sonstiges Personal      | 0    | 0    |

Bei der durchschnittlichen Anzahl der Mitarbeiter wurden die Teilzeitmitarbeiter, wie von den Bestimmungen vorgesehen, mit standardmäßig 50 % gerechnet.

**9.4 Sonstige Zuwendungen zugunsten der Mitarbeiter**

| Beschreibung          | Summe 2017   | Summe 2016   |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Schulungsaufwendungen | (60)         | (70)         |
| Studienbeihilfen      | (10)         | (9)          |
| Sonstige Aufwendungen | (48)         | (51)         |
| <b>Summe</b>          | <b>(118)</b> | <b>(130)</b> |

### 9.5 Sonstige betriebliche Verwaltungsaufwendungen: Zusammensetzung

| Beschreibung   | Summe 2017     | Summe 2016     |
|--|----------------|----------------|
| Berufliche, beratende und rechtsberatende Leistungen       | (110)          | (55)           |
| Beiträge   | (534)          | (466)          |
| Werbung  | (296)          | (464)          |
| Repräsentationskosten                                      | (38)           | (68)           |
| Reiseaufwendungen  | (39)           | (40)           |
| Mieten für Immobilien und Anlagen                          | (95)           | (87)           |
| EDV-Kosten   | (1.510)        | (1.460)        |
| Instandhaltungs- und Wartungskosten                        | (125)          | (180)          |
| Versicherungsprämien (Feuer, Raub usw.)                    | (70)           | (68)           |
| Kontounfallversicherung Kunden                             | (87)           | (83)           |
| Überwachungskosten (Revision, Bilanzabschlussprüfung usw.) | (109)          | (99)           |
| Reinigungskosten   | (108)          | (108)          |
| Spesen für Drucksorten und Bürobedarf                      | (70)           | (89)           |
| Telefonkosten und Postspesen                               | (80)           | (87)           |
| Spesen für Heizung und Elektroenergie                      | (97)           | (96)           |
| andere Verwaltungsaufwendungen                             | (323)          | (281)          |
| Steuern:   |                |                |
| Stempelsteuer  | (762)          | (777)          |
| Gemeindeimmobiliensteuer                                   | (46)           | (46)           |
| Ersatzsteuer   | (131)          | (133)          |
| Andere Steuern   | (81)           | (190)          |
| <b>Summe</b>   | <b>(4.711)</b> | <b>(4.877)</b> |

Im Posten „Beiträge“ sind Beträge von 321 Tsd. Euro für Zahlungen für Genossenschaftsbanken enthalten, die sich in einer Krisensituation befindlichen bzw. Beiträge an den Europäischen Einlagensicherungsfonds (DGS-Deposit Guarantee Schemes) enthalten (Vorjahr 259 Tsd. Euro).

Im Posten „andere Steuern“ sind 50 Tsd. Euro für den nationalen Abwicklungsfond verbucht (Vorjahr 150 Tsd. Euro).

### Sektion 10 – Nettorückstellungen für Risiken und Verpflichtungen – Posten 160

#### 10.1 Nettorückstellungen für Risiken und Verpflichtungen: Zusammensetzung

| Beschreibung  | Summe 2017     | Summe 2016 |
|---|----------------|------------|
| Auflösung Rückstellung Bankgarantie notleidende Position          |                | 124        |
| Rückstellung Verfahren gegenüber italienischer Wettbewerbsbehörde | (2.262)        |            |
| <b>Summe</b>  | <b>(2.262)</b> | <b>124</b> |

### Sektion 11 - Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wertaufholungen auf Sachanlagen - Posten 170

#### 11.1 Nettoergebnis aus Wertberichtigungen auf Sachanlagen: Zusammensetzung

| Vermögenswert/Ertragskomponente          | Abschreibungen (a) | Wertberichtigungen wegen Deteriorierung (b) | Wertaufholungen (c) | Nettoergebnis (a + b - c) |
|--|--------------------|---|---------------------|---------------------------|
| A. Sachanlagen                           |                    |   |                     |                           |
| A.1 im Eigentum                          | (869)              | 0   | 0                   | (869)                     |
| - betrieblich genutzt                    | (859)              | 0   | 0                   | (859)                     |
| - zu Investitionszwecken                 | (10)               | 0   | 0                   | (10)                      |
| A.2 durch Finanzierungsleasing angekauft | 0                  | 0   | 0                   | 0                         |
| - betrieblich genutzt                    | 0                  | 0   | 0                   | 0                         |
| - zu Investitionszwecken                 | 0                  | 0   | 0                   | 0                         |
| <b>Summe</b>                             | <b>(869)</b>       | <b>0</b>                                    | <b>0</b>            | <b>(869)</b>              |

Die Abschreibung erfolgt anhand konstanter Quoten, wobei der voraussichtlichen Nutzungsdauer des Gutes Rechnung getragen wird. Die Abschreibesätze sind unter der Tabelle 11.1 der Aktiva - Sektion 11 - Sachanlagen angeführt.

## Sektion 12 - Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte - Posten 180

### 12.1 Nettoergebnis aus Wertberichtigungen auf immaterielle Vermögenswerte: Zusammensetzung

| Vermögenswert/Ertragskomponente             | Abschreibungen<br>(a) | Wertberichtigungen<br>wegen<br>Deteriorierung (b) | Wiederaufwertungen<br>(c) | Nettoergebnis<br>(a + b - c) |
|---|-----------------------|---|---------------------------|------------------------------|
| A. Immaterielle Vermögenswerte              |                       |   |                           |                              |
| A.1 im Eigentum                             | (38)                  | 0   | 0                         | (38)                         |
| - vom Betrieb intern geschaffen             | 0                     | 0   | 0                         | 0                            |
| - Sonstige                                  | (38)                  | 0   | 0                         | (38)                         |
| A.2 durch Finanzierungsleasing<br>angekauft | 0                     | 0   | 0                         | 0                            |
| <b>Summe</b>                                | <b>(38)</b>           | <b>0</b>  | <b>0</b>                  | <b>(38)</b>                  |

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertberichtigungen („impairment“) auf immaterielle Vermögenswerte vorgenommen.

## Sektion 13 – Sonstige betriebliche Aufwendungen/Erträge - Posten 190

### 13.1 Sonstige betriebliche Aufwendungen: Zusammensetzung

| Beschreibung  | Summe 2017  | Summe 2016  |
|---|-------------|-------------|
| Abschreibungen für Umgestaltungskosten auf gemietete Immobilien | (58)        | (58)        |
| Außerordentliche Verluste                                       | (33)        | (25)        |
| Verluste aus Kassafehlbeträgen                                  | (2)         | (6)         |
| Andere Aufwendungen   | 0           | 0           |
| <b>Summe</b>  | <b>(93)</b> | <b>(89)</b> |

### 13.2 Sonstige betriebliche Erträge: Zusammensetzung

| Beschreibung  | Summe 2017   | Summe 2016   |
|---|--------------|--------------|
| Rückvergütungen für Stempelsteuern und andere Steuern | 889          | 909          |
| Andere Spesenrückvergütungen                          | 276          | 208          |
| Spesen für die einfache Kreditprüfung                 | 102          | 130          |
| Mieterträge   | 20           | 20           |
| Außerordentliche Erträge                              | 2.269        | 26           |
| Andere sonstige betrieblichen Erträge                 | 50           | 48           |
| <b>Summe</b>  | <b>3.606</b> | <b>1.341</b> |

Im Posten „Außerordentliche Erträge“ ist die geforderte Rückzahlung der Kartellstrafe nach dem für die Raiffeisenkasse positiven Urteil des TAR Latium eingebucht worden (2.262 Tsd. Euro).



**Sektion 17 - Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf von Anlagegütern - Posten 240****17.1 Gewinn (Verlust) aus der Veräußerung von Investitionsgütern: Zusammensetzung**

| Ertragskomponente/Werte    | Summe<br>2017 | Summe<br>2016 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| A. Immobilien              | 0             | 0             |
| - Veräußerungsgewinne      | 0             | 0             |
| - Veräußerungsverluste     | 0             | 0             |
| B. Sonstige Vermögenswerte | (9)           | 0             |
| - Veräußerungsgewinne      | 0             | 2             |
| - Veräußerungsverluste     | (9)           | (2)           |
| <b>Nettoergebnis</b>       | <b>(9)</b>    | <b>0</b>      |

**Sektion 18 - Steuern auf das Betriebsergebnis aus der laufenden Geschäftstätigkeit - Posten 260****18.1 Steuern auf das Betriebsergebnis aus der laufenden Geschäftstätigkeit: Zusammensetzung**

| Ertragskomponenten/Werte  | Summe<br>2017 | Summe<br>2016 |
|---|---------------|---------------|
| 1. Laufende Steuern (-)   | (368)         | (411)         |
| 2. Veränderungen der laufenden Steuern früherer Geschäftsjahre (+/-)  | 0             | 0             |
| 3. Verminderung der laufenden Steuern des Geschäftsjahres (+)   | 0             | 0             |
| 3.bis Verminderung der Steuern des Geschäftsjahres auf Grund von Steuerguthaben gemäß Gesetz Nr. 214/2011 (+) | 0             | 0             |
| 4. Veränderung der vorausbezahlten Steuern (+/-)  | (182)         | (242)         |
| 5. Veränderung der aufgeschobenen Steuern (+/-)   | 0             | 0             |
| 6. Steuern des Geschäftsjahres (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)  | <b>(550)</b>  | <b>(653)</b>  |

Der Posten „1. Laufende Steuern“ setzt sich folgendermaßen zusammen: IRES 133 (2016: 224) Tsd. Euro und IRAP 235 (2016: 187) Tsd. Euro.

**18.2 Zusammenführung zwischen theoretischer und effektiver bilanzieller Steuerschuld**

| Beschreibung  | 2017         |              |
|---|--------------|--------------|
|   | Grundlage    | Steuer       |
| <b>A) Geschäftsergebnis vor Steuern(Posten 250 G&amp;V-Rechnung)</b>      | <b>4.731</b> |              |
| <b>B) Theoretische Gewinnbesteuerung IRES</b>                             |              | <b>1.301</b> |
| <i>Veränderungen in Plus</i>  |              |              |
| Veränderungen in Plus: Steueraufwendungen                                 | 47           | 13           |
| Veränderungen in Plus: andere steuerlich nicht absetzbare Aufwendungen    | 3.349        | 921          |
| Veränderungen in Plus: positive Komponenten Eigenkapital und Wertpapiere  | 0            | 0            |
| Veränderungen in Plus: andere   | 0            | 0            |
| <i>Veränderungen in Minus</i>   |              |              |
| Veränderungen in Minus: steuerfreier Teil Reingewinn                      | (2.760)      | (759)        |
| Veränderungen in Minus: Korrektur IRES für Genossenschaften               | (198)        | (54)         |
| Veränderungen in Minus: nicht steuerpflichtige Erträge                    | (2.315)      | (637)        |
| Veränderungen in Minus: Kosten früherer Jahre                             | (1.523)      | (419)        |
| Veränderungen in Minus: Steuerfreier Teil Dividenden                      | (549)        | (151)        |
| Veränderungen in Minus: andere  | (78)         | (21)         |
| Veränderungen in Minus: negative Komponenten Eigenkapital und Wertpapiere | 0            | 0            |
| Veränderungen in Minus: Eigenkapitalförderung ACE                         | (220)        | (61)         |
| Veränderungen in Plus: außerbuchhalterische negative Komponenten          | 0            | 0            |
| <b>C) Steuergrundlage</b>   | <b>484</b>   |              |
| berechnete Steuer   |              | <b>133</b>   |
| <b>D) Effektive laufende Steuer IRES</b>                                  |              | <b>133</b>   |
| <b>E) Geschäftsergebnis vor Steuern</b>                                   | <b>4.731</b> |              |
| <b>F) Theoretische Gewinnbesteuerung IRAP</b>                             |              | <b>220</b>   |
| Absetzbeträge   | (5.679)      | (264)        |
| Andere Veränderungen in Erhöhung der Wertschöpfung                        | 5.997        | 279          |
| <b>G) Steuergrundlage</b>   | <b>5.049</b> |              |
| <b>H) Effektive laufende Steuer IRAP</b>                                  |              | <b>235</b>   |

Die Berechnung der Steuer auf das Betriebsergebnis wurde mit folgenden Steuersätzen berechnet:

Ires 27,50 %

Irap 4,65 %

## TEIL D – DETAILÜBERSICHT ZUR GESAMTERGEBNISRECHNUNG

|             | Posten  | Bruttobetrag | Einkommens-<br>steuer | Nettobetrag  |
|-------------|---|--------------|-----------------------|--------------|
| <b>10.</b>  | <b>Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres</b>   | <b>X</b>     | <b>X</b>              | <b>4.181</b> |
|             | <b>Sonstige Ertragskomponenten ohne Umbuchung auf die Gewinn- und Verlustrechnung</b> |              |                       |              |
| <b>20.</b>  | Sachanlagen   |              |                       | 0            |
| <b>30.</b>  | Immaterielle Vermögenswerte   |              |                       | 0            |
| <b>40.</b>  | Leistungsorientierte Pläne  |              |                       | 0            |
| <b>50.</b>  | Langfristige Aktiva auf dem Weg der Veräußerung                                       |              |                       | 0            |
| <b>60.</b>  | Anteil der Bewertungsrücklagen der zum Eigenkapitalanteil bewerteten Beteiligungen    |              |                       | 0            |
|             | <b>Sonstige Ertragskomponenten mit Umbuchung auf die Gewinn- und Verlustrechnung</b>  |              |                       |              |
| <b>70.</b>  | Deckung von Auslandsinvestitionen:  | 0            | 0                     | 0            |
|             | a) Änderungen des Fair Value  |              |                       | 0            |
|             | b) Umbuchung auf die Gewinn- und Verlustrechnung                                      |              |                       | 0            |
|             | c) Sonstige Veränderungen   |              |                       | 0            |
| <b>80.</b>  | Wechselkursdifferenzen:   | 0            | 0                     | 0            |
|             | a) Änderungen des Fair Value  |              |                       | 0            |
|             | b) Umbuchung auf die Gewinn- und Verlustrechnung                                      |              |                       | 0            |
|             | c) Sonstige Veränderungen   |              |                       | 0            |
| <b>90.</b>  | Deckung der Kapitalflüsse:  | 0            | 0                     | 0            |
|             | a) Änderungen des Fair Value  |              |                       | 0            |
|             | b) Umbuchung auf die Gewinn- und Verlustrechnung                                      |              |                       | 0            |
|             | c) Sonstige Veränderungen   |              |                       | 0            |
| <b>100.</b> | Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente:                                  | 543          | (175)                 | 368          |
|             | a) Änderungen des Fair Value  | 750          | (241)                 | 509          |
|             | b) Umbuchung auf die Gewinn- und Verlustrechnung                                      | (207)        | 66                    | (141)        |
|             | - Wertminderung   |              |                       | 0            |
|             | - Gewinne/Verluste wegen Realisierung   | (207)        | 66                    | (141)        |
|             | c) Sonstige Veränderungen   |              |                       | 0            |
| <b>110.</b> | Langfristige Aktiva auf dem Weg der Veräußerung                                       | 0            | 0                     | 0            |
|             | a) Änderungen des Fair Value  |              |                       | 0            |
|             | b) Umbuchung auf die Gewinn- und Verlustrechnung                                      |              |                       | 0            |
|             | c) Sonstige Veränderungen   |              |                       | 0            |
| <b>120.</b> | Anteil der Bewertungsrücklagen der zum Eigenkapitalanteil bewerteten Beteiligungen    | 0            | 0                     | 0            |
|             | a) Änderungen des Fair Value  |              |                       | 0            |
|             | b) Umbuchung auf die Gewinn- und Verlustrechnung                                      | 0            | 0                     | 0            |
|             | - Wertminderungen   |              |                       | 0            |
|             | - Veräußerungsgewinn (-verlust)   |              |                       | 0            |
|             | c) Sonstige Veränderungen   |              |                       | 0            |
| <b>130.</b> | <b>Summe der sonstigen Ertragskomponenten</b>   | <b>543</b>   | <b>(175)</b>          | <b>368</b>   |
| <b>140.</b> | <b>Gesamtrentabilität (Posten 10 + 130)</b>   | <b>543</b>   | <b>(175)</b>          | <b>4.549</b> |

## TEIL E – INFORMATIONEN ZU DEN RISIKEN UND DEN DIESBEZÜGLICHEN ABDECKUNGSSTRATEGIEN

Das Eingehen von Risiken ist Teil der unternehmerischen Tätigkeit und stellt eine wichtige Ertragsquelle für das Bankgeschäft dar. Das kontrollierte Eingehen und gezielte Bewirtschaften von Risiken nimmt in der Raiffeisenkasse Eisacktal eine vorrangige Stellung ein. Eine angemessene Identifizierung und Messung der Risiken ist gerade in wirtschaftlich schwierigen Zeiten von enormer Bedeutung. Ziel des Risikomanagements ist es, die Existenz und den langfristigen Erfolg der Bank sicherzustellen, die strategischen Ziele zu erreichen und den guten Ruf der Raiffeisenkasse zu wahren. Grundlage für das Risikomanagement sind unsere Statuten, die strategische Ausrichtung sowie die aufsichtsrechtlichen Bestimmungen. Bei der Ausübung unserer Banktätigkeit sind wir stets bestrebt, hohe ethische Grundsätze zu wahren und Risiken nur zurückhaltend und bewusst einzugehen.

Wir haben unsere Risikopolitik unter Berücksichtigung des betriebswirtschaftlichen Nutzens definiert und klare Verantwortungen zugewiesen. Die Risikokontrolle baut dabei auf folgende Vorgaben der Bankenaufsichtsbehörde auf:

- 1.Ebene: Die Linienkontrollen werden direkt von den operativen Einheiten durchgeführt und sind in den Abläufen und/oder Prozessen integriert – („controlli di primo livello“).
- 2.Ebene: Die Risikobewertung wird von den operativen Einheiten verschiedenen Strukturen durchgeführt, mit dem Ziel die Einhaltung der zugewiesenen Limite, die Übereinstimmung mit den Risiko-Rendite-Vorgaben sowie die Auswirkungen von Risiken zu prüfen. Die Compliance-Funktion gewährleistet die Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben und internen Regelungen mit dem Ziel das Nichtkonformitätsrisiko sowie das Reputationsrisiko zu minimieren – („controlli di secondo livello“).
- 3.Ebene: Die Interne Revision (ausgelagert an die Raiffeisen Landesbank Südtirol AG) überprüft die Angemessenheit und Funktionalität des gesamten Internen Kontrollsystems. Die Kontrollen sind in einem vom Verwaltungsrat festgelegten Jahresplan vorgesehen – („controlli di terzo livello“).

In strategischen Mehrjahresplänen (Zeithorizont 3 Jahre) und operativen Jahresplänen werden ganz besonders die strategischen Wachstumsziele hinsichtlich der Eigenkapitalausstattung berücksichtigt sowie die risikopolitischen Zielsetzungen beschrieben. Alle wesentlichen Risiken die für unsere Bank von Bedeutung sind oder sein könnten, werden identifiziert, quantifiziert und überwacht. Die Direktion koordiniert und überwacht die gesamten Risikomanagement-Prozesse und berichtet dem Verwaltungsrat. Unterstützt wird die Direktion dabei von den diversen am Risikomanagement-Prozess beteiligten Funktionen bzw. Abteilungen.

Der Verwaltungsrat befasst sich regelmäßig mit den in der Folge angeführten Risiken, denen unsere Raiffeisenkasse ausgesetzt ist, wobei ein besonderes Augenmerk auf die Sicherstellung der internen Kontrollen sowie der Ordnungsmäßigkeit der Buchführung und der korrekte Bewertung und Wiedergabe der Geschäftsvorfälle in der Buchhaltung gerichtet ist. Im Rahmen unseres Risikomanagements haben wir uns in den vergangenen Jahren den Themen Gesamtbanksteuerung, ICAAP, Auf- und Ausbau des internen Kontrollsystems/IKS, Compliance sowie Bekämpfung der Geldwäsche schwerpunktmäßig gewidmet.

Die Raiffeisenkasse Eisacktal verfügt auch über ein Risk Appetite Framework (RAF). Dabei handelt es sich im Wesentlichen um ein Risikoziel- und Risikolimitsystem. Dabei werden die Risikoziele der Bank für die verschiedenen Risikokategorien abgebildet. Diese dienen zur Steuerung, Kontrolle und Überwachung der verschiedenen Risiken. Die Risikostrategie ist ein wesentlicher Bestandteil in der Geschäftsgebarung der Bank und stellt eine umfassende Analyse der betrieblichen Risiken dar. Sie leitet sich von der Risikotragfähigkeit, dem Geschäftsmodell sowie der strategischen Planung der Raiffeisenkasse ab.

### **Basel III – Säule 3 - Erweiterte Offenlegungspflicht (Marktdisziplin)**

Im Sinne einer verstärkten Transparenz auf den Märkten sehen die Eigenmittelvereinbarungen vor, dass die Banken Informationen zur Kapitaladäquanz, zur Risikoexposition, zu den Verwaltungs-, Mess- und Kontrollsystemen veröffentlichen müssen.

Die Raiffeisenkasse veröffentlicht jährlich, innerhalb 30 Tagen nach Genehmigung der Bilanz durch die Vollversammlung, diese Informationen auf der Internetseite.

---

|           |                       |
|-----------|-----------------------|
| Sektion 1 | Kreditrisiko          |
| Sektion 2 | Marktrisiko           |
| Sektion 3 | Liquiditätsrisiko     |
| Sektion 4 | Operationelles Risiko |

---

## Informationen qualitativer Art

### 1. Allgemeine Aspekte

Die Kreditfähigkeit der Raiffeisenkasse wird im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen, die der Raiffeisenkasse vom Bankwesengesetz vorgegeben werden, durchgeführt. Als Lokalbank mit einem klaren genossenschaftlichen Förderauftrag hat sie sich dabei zum Ziel gesetzt, für die lokale Wirtschaft und die Bevölkerung des Tätigkeitsgebietes als kompetenter Partner in allen Finanzangelegenheiten aufzutreten, sie zu unterstützen und somit zur Stärkung des lokalen Tätigkeitsgebietes beizutragen.

Durch eine klare Formulierung der **Kreditpolitik**, die vom Verwaltungsrat genehmigt wird, soll dabei ein gemeinsames Grundverständnis für das Kreditgeschäft erreicht werden.

Bei der Vergabe von Krediten und Darlehen wird darauf geachtet,

- eine **gezielte Auswahl der Geschäftspartner** anhand einer vollständigen und vorsichtigen Analyse der Möglichkeiten der Kreditnehmer vorzunehmen;
- einen **ausreichenden Eigenkapitalanteil** einzufordern und damit sicherzustellen, dass die vom Kunden übernommenen Verpflichtungen eingehalten werden können, um so das Kreditrisiko (Ausfallrisiko) zu limitieren;
- eine **große Streuung des Kreditrisikos** zu erreichen, d. h. dass die Kredite an viele einzelne Kreditnehmer vergeben werden, dass nicht nur einzelne Wirtschaftszweige finanziert werden und dass darauf geachtet wird, dass die Konzentration der vergebenen Kredite an miteinander verbundenen Kunden und Firmengruppen im überschaubaren Rahmen bleibt (Vermeidung von Klumpenrisiko);
- die Entwicklung der einzelnen Positionen anhand von EDV-Programmen und einer gezielten **Überwachungstätigkeit**, insbesondere der unregelmäßigen Geschäftsbeziehungen, laufend kontrolliert wird.

Die Geschäftspolitik der Raiffeisenkasse ist davon gekennzeichnet, eine Vertrauensbasis zu schaffen und eine persönliche Beziehung mit allen Kunden, besonders mit den Mitgliedern, aufzubauen. Für die Raiffeisenkasse spielen die Familien, Kleinunternehmen, Dienstleistungen, Fremdenverkehr, Landwirte und Handwerker eine wichtige Rolle und stellen die traditionellen Kundensegmente dar. Durch hochwertige Dienstleistungen und professionelle Beratung und Betreuung wird die wirtschaftliche und persönliche Unabhängigkeit der Kunden gefördert. Die Entwicklung der Wohnbaukredite belegen die besondere Förderung der Familien durch die Raiffeisenkasse.

### 2. Politiken der Verwaltung des Kreditrisikos

#### 2.1 Organisatorische Aspekte

Der Organisationsprozess zur Verwaltung des Kreditrisikos lehnt sich an das Prinzip der **Trennung zwischen Markt und Marktfolge** an. Dieses Prinzip wurde umgesetzt, indem getrennte Organisationsstrukturen geschaffen wurden. Mit dieser Trennung zwischen Markt- und Marktfolgebereich wird das Vier-Augen-Prinzip automatisch durch den Übergang der Bearbeitung des Kreditantrages von den Marktmitarbeitern zu den Mitarbeitern der Kreditabteilung gewährleistet.

Mit Bezug auf die Effizienz und Wirksamkeit des Kreditprozesses und des einschlägigen Kontrollsystems hat die Raiffeisenkasse zudem generell eine funktionale **Organisationsstruktur** eingesetzt, welche die **zur Verwaltung und Kontrolle des Kreditrisikos** erforderlichen Tätigkeiten sorgfältig reglementiert.

Für das qualifizierte Firmenkundengeschäft stehen **spezialisierte Firmenkundenbetreuer** zur Verfügung, während der private Kreditmarkt von den Geschäftsstellenleitern bzw. den Servicestrukturen betreut werden.

Die **Kreditabteilung** ist die zentrale Einheit, die mit der internen Verwaltung des Kreditprozesses betraut ist. Die Hauptaufgaben der Kreditabteilung liegen schwerpunktmäßig in der **Kreditprüfung** vor der Kreditvergabe, in der Überprüfung der Ordnungsmäßigkeit und Vollständigkeit der Kreditunterlagen, in der Kreditauszahlung, in der Verwaltung der Kreditakten und deren Ablage, in der fachlichen Unterstützung der Marktmitarbeiter.

In die Zuständigkeit der Kreditabteilung fällt zudem die Aufgabe der **Kreditüberwachung** (als Kontrollinstanz der 2. Ebene). Hierzu gehören die systematische Überprüfung der verschiedenen Risikophänomene sowie die Verfolgung und Betreuung (auch im Rahmen der Spezialkundenbetreuung) der klassifizierten Positionen, und zwar in Zusammenarbeit mit den Geschäftsstellenleitern und den Kundenberatern.

In der Kreditabteilung erfolgt auch die Prüfung hinsichtlich der Einhaltung aller bankenaufsichtsbehördlichen Vorgaben, wie Groß- und Höchstkreditgrenze, Kreditvergabe außerhalb Tätigkeitsgebiet, Kreditvergabe an Mitglieder oder Nichtmitglieder, Wucherzins, Kreditvergabe lt. Art. 136 BWG und Art. 44 Statut sowie Kreditvergabe an nahestehende Unternehmen und Personen sowie deren verknüpfte Subjekte (Vorgaben lt. Art. 2.391 ZGB bzw. Titel V, Kapitel 5 des Rundschreibens der Bankenaufsicht Nr. 263/06).

Die **Kreditentscheidung** erfolgt entweder durch den **Direktor** oder durch den **Verwaltungsrat**. Bei divergierender Einschätzung zwischen Markt und Marktfolge, bei Abweichungen der vom Verwaltungsrat genehmigten Kreditpolitik bzw. generell bei erhöhtem Kreditrisiko bzw. bei eingestuften Kreditpositionen werden die Kreditanträge im **Kreditkomitee begutachtet**.

Darüber hinaus prüft die Abteilung „**Risikomanagement**“ bzw. „**Internal Audit**“ (Kontrollinstanz der 3. Ebene) die Einhaltung der Abläufe und die korrekte Abwicklung des Kreditgeschäftes.

Das gesamte Kreditgeschäft ist detailliert reglementiert, und zwar durch

- die vom Verwaltungsrat **genehmigte Kreditpolitik**, wo die Grundsätze für die Kreditvergabe, -betreuung und -abwicklung festgeschrieben sind;
- **spezifische operative Regelungen** (Arbeitsablaufbeschreibungen) für die Kreditvergabe, -betreuung und -kontrolle, welche auch im Dokument „Kreditprozesse“ zusammengefasst sind, und
- eine **klare Kompetenzregelung** (für die Kreditvergabe, Überziehungsgewährung, Stundung und Verlängerung von Darlehen, Kreditrevision, sowie die Klassifizierung und Bewertung der Kreditpositionen).

## 2.2 Verwaltungs-, Mess- und Kontrollsysteme

### Kreditvergabe und Kreditrevision

Der Prozess der Kreditvergabe (Antrag, Beurteilung, Genehmigung, Bereitstellung und Auszahlung bzw. Kreditbestätigung) regelt die unterschiedlichen Aufgaben und Verantwortungen der an der Kreditvergabe beteiligten Stellen (Berater, Kreditbeurteiler, eventuell Kreditkomitee, Kreditentscheidungsgremium, Kreditverwaltung). Die Kreditentscheidung läuft dabei als formalisierter, nachvollziehbarer und dokumentierter Prozess innerhalb der vorgegebenen Strukturen, Zuständigkeiten und Kompetenzen ab.

Die Raiffeisenkasse hat ebenfalls klare Vorgaben zur regelmäßigen/wiederkehrenden Bestätigung der Kreditpositionen (Kreditrevision) definiert, welche sich an der Kredithöhe, Rating und Klassifizierung der einzelnen Kreditnehmer orientiert. Auch in diesem Fall läuft die Beurteilung und Genehmigung formalisiert und nachvollziehbar ab.

### Kreditentscheidung

Die Kreditentscheidung erfolgt unter Berücksichtigung des Gutachtens der Kreditantragsteller (Geschäftsstelle, Firmenbank), der Kreditabteilung (Kreditprüfung und Kreditüberwachung) und eventual zusätzlich der Stellungnahme des Kreditkomitees. Die Raiffeisenkasse verwendet für die Bewertung der Kreditwürdigkeit qualitative und quantitative Bewertungsmethoden, welche auf EDV-Prozeduren basieren bzw. von solchen unterstützt werden. Die EDV-Prozeduren unterliegen dabei einer periodischen Überprüfung und Wartung. Im Sinne des Statutes und der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen delegiert der Verwaltungsrat Kreditentscheidungskompetenzen an den Direktor.

### Kreditüberwachung

Die Kreditüberwachung ist als eigene Funktion im Kreditprozess definiert. Sämtliche Entscheidungen über die Einstufung und Behandlung von Risikopositionen werden dabei vom Leiter der Kreditabteilung bzw. vom Kreditkomitee oder Verwaltungsrat beschlossen. Die Aufgabe der Kreditüberwachung besteht einerseits darin, den gesamten Kreditbestand systematisch im Hinblick auf Risikophänomene hin zu überprüfen (Überziehungs-, Darlehensrückstands- und Umsatzlisten, gezielte und systematische Auswertungen und Bewertung von Kontoinformationen/Kontoführung, Unbezahlt-Meldungen, CR-Rückmeldungen, Bilanzen, Steuererklärungen usw.) und andererseits die Entwicklung der klassifizierten Positionen zu überwachen. Die laufende Überprüfung der von den Programmen gelieferten Informationen erlaubt es, umgehend zu intervenieren und die nötigen Maßnahmen einzuleiten, wenn abnormale Positionen bzw. problematische Kredite entstehen.

### Ratingsystem

Was die neuen Vorsichtsmaßnahmen der Bankenaufsichtsbehörde anbelangt, wird grundsätzlich festgehalten, dass die Raiffeisenkasse bei der Ermittlung der neuen Eigenkapitalunterlegung für das Kreditrisiko die Standardmethode anwendet.

In der Raiffeisenkasse Eisacktal kommt zudem ein internes Ratingmodell zur Anwendung, welches den aktuellen internationalen Standards im Kreditrisikomanagement gerecht wird. Dieses Ratingmodell wurde im Jahr 2017 auf der Grundlage der historischen Ausfalldaten der Raiffeisengruppe und mit Unterstützung von externen Modellexperten von „Ernst & Young“ überarbeitet und den aktuellen Erfordernissen angepasst. In die Einzelbewertung fließen die

Kontoführung, finanzielle Kennzahlen (Jahresabschluss oder Steuererklärung) und der Fragebogen (Softfacts) ein. Das Ratingsystem verfügt über 10 Ratingklassen (von Ratingklasse 1 bis Ratingklasse 10). Die sogenannten „notleidenden Risikopositionen“ (mehr als 90 Tage überfällige Risikopositionen, Risikopositionen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall, zahlungsunfähige Risikopositionen) sind in diesem Ratingsystem nicht mehr enthalten, da sie als „ausgefallene Risikopositionen“ betrachtet werden. Die Quantifizierung des Kreditrisikos erfolgt aufgrund der international üblichen Risikoparameter PD (Probability of Default), EAD (Exposure at Default) und LGD (Loss Given Default).

### **Risikomanagement**

Das Risikomanagement zeigt regelmäßig mittels eines detaillierten Reports die aktuelle Situation und Entwicklung des Kreditrisikos auf Portfolioebene auf. Allfällige Interventionen und Korrekturmaßnahmen werden im Verwaltungsrat besprochen und definiert.

Das Risiko-Reporting, welches in trimestraler Periodizität erfolgt, beinhaltet

- die Entwicklung des gesamten Kreditportfolios nach Betragsklassen, Branchen, Risikoklassen, Geschäftsarten und Sicherheiten;
- Situation und Entwicklung der klassifizierten Positionen: Zahlungsunfähige Positionen, Risikopositionen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall, Überfällige Risikopositionen größer 90 Tage;
- Kreditsituation nach Ratingklassen;
- Umfang und Entwicklung des Neugeschäftes;
- Großkredite und Konzentrationsrisiko;
- Limitausnutzungen.

Das Risikomanagement erstellt Analysen und Simulationen über mögliche Entwicklungen des Kreditportfolios unter der Annahme von stark geänderten wirtschaftlichen Umfeldbedingungen (Stress Tests) und berechnet im Rahmen der Erstellung des ICAAP-Berichtes das erforderliche interne Kapital für das Kreditrisiko bzw. für das Konzentrationsrisiko auf der Basis von historischen Daten und geänderter Konjunkturdaten.

### **2.3 Techniken zur Einschränkung des Kreditrisikos**

Die Raiffeisenkasse schützt sich durch die Hereinnahme von Sicherheiten vor Kreditausfällen, sollte der Kreditnehmer in Zukunft aus unterschiedlichen Gründen nicht mehr in der Lage sein, seinen Verpflichtungen (Bezahlung Zinsen und Kapital) nachzukommen.

Die Bewertung aller bankmäßigen Sicherheiten erfolgt vorsichtig, realistisch und unter Berücksichtigung der Verwertungsmöglichkeiten. Die Wahl der Garantieförmlichkeiten hängen im Einzelfall von der Kreditbonität der Kunden, der Kredithöhe, der Laufzeit und der technischen Form des beantragten Kredites ab. Der Großteil der mittel- und langfristigen Kredite der Raiffeisenkasse ist durch Hypothek (normalerweise Hypothek ersten Grades) sichergestellt. Darüber hinaus ist ein weiterer Teil der Kredite durch Bürgschaften sichergestellt, die hauptsächlich und je nach Fall, von Gesellschaftern der Unternehmen oder von mit den Kreditnehmern verbundenen Personen stammen.

Bei Finanzierungen mit hypothekarischer Sicherstellung hat die Raiffeisenkasse Eisacktal im Laufe des Jahres 2017 die aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zur Bewertung von Immobilien umgesetzt.

Derzeit werden keine Derivate zur Absicherung des Kreditrisikos verwendet (beispielsweise Credit Default-Swaps).

### **2.4 Problemkredite (klassifizierte Positionen)**

Im Kreditgeschäft kann es auf Kundenseite im Kreditverlauf zu Unregelmäßigkeiten kommen. Von unregelmäßigen Kreditpositionen sprechen wir dann, wenn diese mehr oder weniger gravierende Symptome von Schwierigkeiten aufweisen und dadurch die Qualität des Kreditportfolios beeinträchtigen. Der Raiffeisenkasse stehen Strukturen und Prozeduren (rechtlicher und informationstechnischer Art) zur Verfügung, um die Verwaltung, die Klassifizierung und die Kontrolle der Kredite vornehmen zu können.

Das bisher bestandene Risikoklassensystem wurde im Jahr 2015 auf der Basis der 7. Aktualisierung des Rundschreibens Nr. 272/08 im Einklang mit den neuen Begriffen der **European Banking Authority (EBA)** betreffend die „**non performing exposures and forbearance**“ generell neu strukturiert. Entsprechend diesen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen werden die Kreditkunden generell in folgende **zwei Hauptkategorien** unterteilt, und zwar

- **Vertragsmäßig bediente Risikopositionen:** dazu zählen Kreditnehmer, welche keine finanziellen Schwierigkeiten aufweisen und generell regulär geführt werden und wo eine Rückführung oder Tilgung der Kredite aus der normalen Geschäftstätigkeit bzw. Einkommen möglich ist;

- **Notleidende Risikopositionen:** es handelt sich dabei um Kreditnehmer, welche wirtschaftliche und finanzielle Schwierigkeiten aufweisen und wo zur Rückführung oder Tilgung der Bankschulden auf die Verwertung von Sicherheiten zurückgegriffen werden muss.

Innerhalb der **Kategorie der notleidenden Risikopositionen** kommen folgende Risikoklassen zur Anwendung, und zwar:

- **Zahlungsunfähige Risikopositionen:** es handelt sich um Kreditnehmer, wo keine Aussicht auf eine erfolgreiche Sanierung besteht und die Bank ihr Guthaben auf dem Rechtswege einfordern muss.
- **Risikopositionen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall (unlikey to pay):** es handelt sich um Kreditnehmer, bei denen es aber die Bank nach eigener Bewertung als **unwahrscheinlich** ansieht, dass der **Kreditnehmer ohne Inanspruchnahme von vorhandenen Garantien oder Vermögenswerten** seinen Kapital- und Zinsdienstverpflichtungen nachkommen kann, und zwar unabhängig davon, ob bereits Zahlungen überfällig sind oder andere Anomalien bestehen und unabhängig von der Anzahl der Tage des etwaigen Zahlungsverzuges.
- **Überfällige Risikopositionen > 90 Tage:** Es handelt sich um Kreditnehmer, welche weder als „zahlungsunfähige Risikoposition“ noch als „Risikoposition mit möglichem Zahlungsausfall“ klassifiziert sind, wohl aber länger als 90 Tage überzogen und/oder rückständig sind. Der Betrag der Überziehung bzw. des Ratenrückstandes muss dabei mehr als 5% der gesamten Kreditposition ausmachen (= **Erheblichkeitslimit**).

Entsprechend den neuen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen wurde zudem die **Kategorie der „gestundeten Risikopositionen“ neu eingeführt**, mit welcher generell Konzessionen, Zugeständnisse oder Toleranzmaßnahmen an Schuldner erfasst werden, welche sich in finanziellen Schwierigkeiten befinden. Diese Stundungen werden auf Transaktionsbasis (d.h. bezogen auf eine einzelne Kreditlinie) gekennzeichnet und den zwei Hauptrisikokategorien (Risikokategorie der „vertragsmäßig bedienten Risikopositionen“, Risikokategorie der „notleidenden Risikopositionen“ mit den Risikoklassen „Risikoposition mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall“, „Überfällige Risikoposition größer 90 Tage“, „Zahlungsunfähige Risikoposition“) zugeordnet.

Für jede dieser Risikoklassen sind operative Handlungsanweisungen definiert, welche von den Geschäftsstellenleitern und Kundenberatern einzuhalten sind.

Die Positionen werden nach wie vor von den Kundenberatern im Firmenkundenzentrum und den Geschäftsstellen betreut, wobei sie zentral von der Kreditüberwachung unterstützt werden. Ausgenommen von dieser Regelung sind jene Positionen, welche im Rahmen der „Spezialkundenbetreuung“ direkt von der Kreditüberwachung (in der Kreditabteilung) betreut werden. Ausgenommen sind weiter die „zahlungsunfähigen Risikopositionen“, welche ebenfalls direkt in der Kreditabteilung verwaltet werden.

Sämtliche Kreditentscheidungen zu den „notleidenden Risikopositionen“ (Risikopositionen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall, Überfällige Risikopositionen größer 90 Tage und zahlungsunfähige Risikopositionen) werden in abgestufter Form vom Direktor bzw. vom Verwaltungsrat getroffen, wobei vorab die Begutachtung im Kreditkomitee erfolgt. Die getroffenen Maßnahmen, Vereinbarungen und Informationen zu den einzelnen Positionen werden in der Datenbank „Kreditüberwachung“ festgehalten und dokumentiert.

Der Verwaltungsrat wird vierteljährlich über die Gesamtsituation und Entwicklung der einzelnen Risikoklassen (vertragsmäßig bediente Kreditpositionen, zahlungsunfähige Risikopositionen, Risikopositionen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall, Überfällige Risikopositionen > 90 Tage) im Rahmen des allgemeinen Risikoberichtes informiert. Halbjährlich (jeweils zum 31.12. und 30.06.) erfolgt eine detaillierte Berichtslegung (summarische Betrachtung, Bericht zu Einzelpositionen, Genehmigung der Einzelwertberichtigungen) im Verwaltungsrat durch die Kreditabteilung. Bei besonderen Vorkommnissen wird der Verwaltungsrat umgehend informiert.

Im Jahr 2017 wurde im Sinne der aufsichtsrechtlichen Erfordernisse besonderes Augenmerk auf die Verbesserung der Deckungsquote bei den notleidenden Risikopositionen gelegt.



**Informationen quantitativer Art**
**A. QUALITÄT DER FORDERUNGEN**
**A.1 Zweifelhafte Forderungen und Forderungen in bonis: Bestände, Wertberichtigungen, Entwicklungen, wirtschaftliche und geographische Verteilung**
**A.1.1 Verteilung der Kredite nach Ursprungsportfolio und Kreditqualität (Buchwerte)\***

| Portfolios/Qualität                                      | Zahlungsunfähige Forderungen | Forderungen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall | Überfällige notleidende Forderungen | Fällige Verbindlichkeiten, die vertragsmäßig bedient sind | Sonstige vertragsmäßig bediente Forderungen | Summe          |
|--|------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|----------------|
| 1. Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente   |                              |  |                                     |   | 170.511                                     | 170.511        |
| 2. Bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente |                              |  |                                     |   |   | 0              |
| 3. Forderungen an Banken                                 |                              |  |                                     |   | 52.152                                      | 52.152         |
| 4. Forderungen an Kunden                                 | 2.481                        | 7.382  | 88                                  | 11.173  | 383.535                                     | 404.659        |
| 5. Zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente     |                              |  |                                     |   |   | 0              |
| 6. Aktive Finanzinstrumente auf dem Weg der Veräußerung  |                              |  |                                     |   |   | 0              |
| <b>Summe 2017</b>  | <b>2.481</b>                 | <b>7.382</b>                                     | <b>88</b>                           | <b>11.173</b>   | <b>606.198</b>                              | <b>627.322</b> |
| <b>Summe 2016</b>  | <b>5.735</b>                 | <b>13.120</b>                                    | <b>733</b>                          | <b>22.129</b>   | <b>543.804</b>                              | <b>585.521</b> |

**A.1.2 Verteilung der Forderungen nach Ursprungsportfolio und Kreditqualität (Brutto- und Nettowerte)**

| Portfolios/Qualität                                      | Notleidende aktive Vermögenswerte |                          |                             | Sonstige vertragsmäßig bediente Forderungen |                                   |                             | Summe (Werte nach Wertberichtigung) |
|--|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
|  | Werte vor Wertberichtigung        | Einzelwertberichtigungen | Werte nach Wertberichtigung | Werte vor Wertberichtigung                  | Wertberichtigungen des Portfolios | Werte nach Wertberichtigung |                                     |
| 1. Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente   |                                   |                          |                             | 170.511                                     |                                   | 170.511                     | 170.511                             |
| 2. Bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente |                                   |                          |                             |   |                                   |                             | 0                                   |
| 3. Forderungen an Banken                                 |                                   |                          |                             | 52.152                                      |                                   | 52.152                      | 52.152                              |
| 4. Forderungen an Kunden                                 | 16.155                            | 6.204                    | 9.951                       | 396.652                                     | 1.943                             | 394.708                     | 404.659                             |
| 5. Zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente     |                                   |                          |                             | X   | X                                 |                             | 0                                   |
| 6. Aktive Finanzinstrumente auf dem Weg der Veräußerung  |                                   |                          |                             |   |                                   |                             | 0                                   |
| <b>Summe 2017</b>  | <b>16.155</b>                     | <b>6.204</b>             | <b>9.951</b>                | <b>619.315</b>                              | <b>1.943</b>                      | <b>617.371</b>              | <b>627.322</b>                      |
| <b>Summe 2016</b>  | <b>28.560</b>                     | <b>8.971</b>             | <b>19.589</b>               | <b>567.855</b>                              | <b>1.922</b>                      | <b>565.932</b>              | <b>585.521</b>                      |

Wie im Rundschreiben der Bankenaufsichtsbehörde vom 18.02.2011 gefordert, werden folgende Informationen geliefert:

Durch einen regulären Ablauf gekennzeichnete Forderungen - Betrag der überfälligen, aber nicht wertgeminderten Kredite nach folgenden Laufzeitbändern:

| Kreditart   | Rahmen       |               |               |               |                | Saldo        |               |               |               |                | Überziehung  |               |               |               |                |
|-------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|             | < 1<br>Monat | 1-2<br>Monate | 2-3<br>Monate | 3-6<br>Monate | 6-12<br>Monate | < 1<br>Monat | 1-2<br>Monate | 2-3<br>Monate | 3-6<br>Monate | 6-12<br>Monate | < 1<br>Monat | 1-2<br>Monate | 2-3<br>Monate | 3-6<br>Monate | 6-12<br>Monate |
| Darlehen    | 3.081        | 0             | 0             | 0             | 0              | 3.983        | 0             | 0             | 0             | 0              | 902          | 0             | 0             | 0             | 0              |
| K/K-Kredite | 6.397        | 100           | 414           | 287           | 54             | 7.137        | 146           | 430           | 289           | 59             | 740          | 46            | 16            | 2             | 5              |

### A.1.3 Kassakredite und Kreditleihen an Banken: Bruttowerte, Nettowerte und Fälligkeitsbänder

| Art der Forderungen/Werte                              | Bestand vor Wertberichtigung |   |                                       |             |          | Sonstige<br>vertragsmäßig<br>bediente<br>Forderungen | Einzelwert-<br>berichtigungen | Wertberichtigung<br>des Portfolio | Werte nach<br>Wertberichtigung |
|--|------------------------------|---|---------------------------------------|-------------|----------|--|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
|  | Notleidende Forderungen      |   |                                       |             |          |  |                               |                                   |                                |
|  | bis zu 3<br>Monaten          | von über 3<br>Monate bis zu 6<br>Monate | von über 6<br>Monate bis zu 1<br>Jahr | über 1 Jahr |          |  |                               |                                   |                                |
| <b>A. Kassakredite</b>                                 |                              |   |                                       |             |          |  |                               |                                   |                                |
| a) Zahlungsunfähige Forderungen                        |                              |   |                                       |             |          | X  |                               | X                                 |                                |
| - davon: gestundete Forderungen                        |                              |   |                                       |             |          | X  |                               | X                                 |                                |
| b) Forderungen mit wahrscheinlichem<br>Zahlungsausfall |                              |   |                                       |             |          | X  |                               | X                                 |                                |
| - davon: gestundete Forderungen                        |                              |   |                                       |             |          | X  |                               | X                                 |                                |
| c) Überfällige notleidende Forderungen                 |                              |   |                                       |             |          | X  |                               | X                                 |                                |
| - davon: gestundete Forderungen                        |                              |   |                                       |             |          | X  |                               | X                                 |                                |
| d) Überfällige vertragsmäßig bediente Forderungen      | X                            | X                                       | X                                     | X           |          |  | X                             |                                   |                                |
| - davon: gestundete Forderungen                        | X                            | X                                       | X                                     | X           |          |  | X                             |                                   |                                |
| e) Sonstige vertragsmäßig bediente Forderungen         | X                            | X                                       | X                                     | X           |          | 58.297   | X                             |                                   | 58.297                         |
| - davon: gestundete Forderungen                        | X                            | X                                       | X                                     | X           |          |  | X                             |                                   |                                |
| <b>Summe A</b>   | <b>0</b>                     | <b>0</b>                                | <b>0</b>                              | <b>0</b>    | <b>0</b> | <b>58.297</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>                          | <b>58.297</b>                  |
| <b>B. Forderungen 'Unter dem Strich'</b>               |                              |   |                                       |             |          |  |                               |                                   |                                |
| a) Notleidende   |                              |   |                                       |             |          | X  |                               | X                                 |                                |
| b) Vertragsmäßig bedient                               | X                            | X                                       | X                                     | X           |          | 7.138  | X                             |                                   | 7.138                          |
| <b>Summe B</b>   | <b>0</b>                     | <b>0</b>                                | <b>0</b>                              | <b>0</b>    | <b>0</b> | <b>7.138</b>   | <b>0</b>                      | <b>0</b>                          | <b>7.138</b>                   |
| <b>Totale A+B</b>                                      | <b>0</b>                     | <b>0</b>                                | <b>0</b>                              | <b>0</b>    | <b>0</b> | <b>65.435</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>                          | <b>65.435</b>                  |

Im Posten „B. Forderungen ‚unter dem Strich‘ – b) sonstige“ sind das Maximalrisiko gegenüber dem Einlagensicherungsfonds der Genossenschaftsbanken, das Maximalrisiko der „Solidaritätsvereinbarung der Raiffeisenkassen Südtirols, der Raiffeisen Landesbank Südtirol AG und des Raiffeisenverbandes Südtirol“ sowie Bürgschaften zu Gunsten von Banken enthalten.

**A.1.6 Kassakredite und Kreditleihen an Kunden: Bruttowerte, Nettowerte und Fälligkeitsbänder**

| Art der Forderungen/Werte                           | Werte ohne Wertberichtigung |                                   |                                 |              |             | Sonstige vertragsmäßig bediente Forderungen | Einzelwertberichtigungen | Wertberichtigung des Portfolio | Werte nach Wertberichtigung |
|---|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--------------|-------------|---|--------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
|   | Notleidende Forderungen     |                                   |                                 |              | über 1 Jahr |   |                          |                                |                             |
|   | bis zu 3 Monaten            | von über 3 Monate bis zu 6 Monate | von über 6 Monate bis zu 1 Jahr |              |             |   |                          |                                |                             |
| <b>A. Kassakredite</b>                              |                             |                                   |                                 |              |             |   |                          |                                |                             |
| a) Zahlungsunfähige Forderungen                     |                             |                                   |                                 | 6.678        |             | X   | 4.197                    | X                              | 2.481                       |
| - davon: gestundete Forderungen                     |                             |                                   |                                 |              |             | X   |                          | X                              |                             |
| b) Forderungen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall | 6.515                       | 590                               | 2.274                           | 10           |             | X   | 2.007                    | X                              | 7.382                       |
| - davon: gestundete Forderungen                     | 3.480                       | 85                                | 1.328                           |              |             | X   | 644                      | X                              | 4.249                       |
| d) Überfällige notleidende Forderungen              | 66                          | 6                                 | 16                              |              |             | X   | 0                        | X                              | 88                          |
| - davon: gestundete Forderungen                     |                             |                                   |                                 |              |             | X   |                          | X                              |                             |
| d) Überfällige vertragsmäßig bediente Forderungen   | X                           | X                                 | X                               | X            |             | 11.228                                      | X                        | 54                             | 11.173                      |
| - davon: gestundete Forderungen                     | X                           | X                                 | X                               | X            |             | 57  | X                        | 0                              | 57                          |
| e) Sonstige vertragsmäßig bediente Forderungen      | X                           | X                                 | X                               | X            |             | 549.790                                     | X                        | 1.889                          | 547.901                     |
| - davon: gestundete Forderungen                     | X                           | X                                 | X                               | X            |             | 1.566                                       | X                        | 10                             | 1.555                       |
| <b>Summe A</b>                                      | <b>6.581</b>                | <b>596</b>                        | <b>2.290</b>                    | <b>6.688</b> |             | <b>561.018</b>                              | <b>6.204</b>             | <b>1.943</b>                   | <b>569.025</b>              |
| <b>B. Forderungen 'Unter dem Strich'</b>            |                             |                                   |                                 |              |             |   |                          |                                |                             |
| a) Notleidende                                      | 1.310                       |                                   |                                 |              |             | X   |                          | X                              | 1.310                       |
| b) Vertragsmäßig bedient                            | X                           | X                                 | X                               | X            |             | 57.127                                      | X                        |                                | 57.127                      |
| <b>Summe B</b>                                      | <b>1.310</b>                | <b>0</b>                          | <b>0</b>                        | <b>0</b>     |             | <b>57.127</b>                               | <b>0</b>                 | <b>0</b>                       | <b>58.437</b>               |
| <b>SUMME A+B</b>                                    | <b>7.891</b>                | <b>596</b>                        | <b>2.290</b>                    | <b>6.688</b> |             | <b>618.145</b>                              | <b>6.204</b>             | <b>1.943</b>                   | <b>627.462</b>              |

Im Posten „A. Kassakredite“ sind die Forderungen an Kunden sowie die zur Veräußerung verfügbaren aktiven Finanzinstrumente, ohne Kapitalinstrumente, Anteile an Investmentfonds und Banktitel enthalten.

Der Posten „B. Forderungen ,unter dem Strich“ beinhaltet die Bankgarantien sowie nicht ausgenutzte Kreditlinien.

**A.1.7 Kassakredite an Kunden: Dynamik der notleidenden Kredite - brutto**

| Ursächlichkeiten/Kategorien   | Zahlungsunfähige Forderungen | Forderungen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall | Überfällige notleidende Forderungen |
|---|------------------------------|--|-------------------------------------|
| <b>A. Bestand vor Wertberichtigung zu Beginn des Jahres</b><br>- davon: veräußerte, nicht gelöschte Forderungen | <b>13.925</b>                | <b>13.900</b><br>19                              | <b>735</b>                          |
| <b>B. Zunahmen</b>  | <b>948</b>                   | <b>4.197</b>                                     | <b>347</b>                          |
| B.1 Zugänge aus vertragsmäßig bediente Forderungen  | 152                          | 1.378  | 296                                 |
| B.2 Umbuchungen von anderen Kategorien von notleidenden Beständen   | 554                          | 926  |                                     |
| B.3 Sonstige Zunahmen   | 242                          | 1.893  | 51                                  |
| <b>C. Abnahmen</b>  | <b>8.195</b>                 | <b>8.708</b>                                     | <b>994</b>                          |
| C.1 Abgänge an vertragsmäßig bediente Forderungen   |                              | 2.448  | 13                                  |
| C.2 Löschungen  | 3.610                        | 580  |                                     |
| C.3 Inkassi   | 4.585                        | 2.722  | 8                                   |
| C.4 Erlös aus Verkäufen   |                              |  |                                     |
| C.5 Verluste aus Abtretungen  |                              |  |                                     |
| C.6 Umbuchungen auf andere Kategorien von notleidenden Beständen  |                              | 554  | 925                                 |
| C.7 Sonstige Abgänge  |                              | 2.404  | 48                                  |
| <b>D. Bestand vor Wertberichtigung zum Jahresende</b><br>- davon: veräußerte, nicht gelöschte Forderungen       | <b>6.678</b>                 | <b>9.389</b>                                     | <b>88</b>                           |

**A.1.7 bis Kassakredite an Kunden: Dynamik der gestundeten Kredite - brutto**

| Ursächlichkeiten/Kategorien   | Gestundete notleidende Forderungen | Sonstige vertragsmäßig bediente gestundete Forderungen |
|---|------------------------------------|--|
| <b>A. Bestand vor Wertberichtigung zu Beginn des Jahres</b><br>- davon: veräußerte, nicht gelöschte Forderungen | <b>5.949</b>                       | <b>3.074</b>   |
| <b>B. Zunahmen</b>  | <b>1.957</b>                       | <b>1.209</b>   |
| B.1 Zugänge aus vertragsmäßig bediente Forderungen  |                                    | 235  |
| B.2 Zugänge aus vertragsmäßig bediente gestundete Forderungen   | 1.167                              |  |
| B.3 Zugänge aus notleidende gestundete Forderungen  | 296                                | 960  |
| B.4 Sonstige Zunahmen   | 494                                | 14   |
| <b>C. Abnahmen</b>  | <b>3.013</b>                       | <b>2.661</b>   |
| C.1 Abgänge an vertragsmäßig bediente Forderungen   |                                    | 1.201  |
| C.2 Abgänge an vertragsmäßig bediente gestundete Forderungen  | 960                                |  |
| C.3 Abgänge an notleidende gestundete Forderungen   |                                    | 1.167  |
| C.4 Löschungen  |                                    |  |
| C.5 Inkassi   | 1.651                              | 275  |
| C.6 Erlös aus Verkäufen   |                                    |  |
| C.7 Verluste aus Abtretungen  |                                    |  |
| C.8 Sonstige Abgänge  | 402                                | 18   |
| <b>D. Bestand vor Wertberichtigung zum Jahresende</b><br>- davon: veräußerte, nicht gelöschte Forderungen       | <b>4.893</b>                       | <b>1.622</b>   |

### A.1.8 Notleidende Kassakredite an Kunden: Dynamik der gesamten Wertberichtigungen

| 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><br>- davon: veräußerte, nicht gelöschte Forderungen | <b>8.189</b>                 | <b>0</b>                        | <b>780</b>                                       | <b>65</b>                       | <b>2</b>                            | <b>0</b>                        |
| <b>B. Zunahmen</b>   | <b>651</b>                   | <b>0</b>                        | <b>1.921</b>                                     | <b>620</b>                      | <b>2</b>                            | <b>0</b>                        |
| B.1 Wertberichtigungen   | 645                          |                                 | 1.912  | 615                             |                                     |                                 |
| B.2 Verluste aus Abtretungen   |                              |                                 |  |                                 |                                     |                                 |
| B.3 Umbuchungen von anderen Kategorien von notleidenden Beständen  | 2                            |                                 | 3  |                                 |                                     |                                 |
| B.4 Sonstige Zunahmen  | 4                            |                                 | 6  | 5                               | 2                                   |                                 |
| <b>C. Abnahmen</b>   | <b>4.643</b>                 | <b>0</b>                        | <b>694</b>                                       | <b>41</b>                       | <b>4</b>                            | <b>0</b>                        |
| C.1 Wertaufholungen aufgrund von Bewertungen   | 70                           |                                 | 35   | 1                               |                                     |                                 |
| C.2 Wertaufholungen aufgrund von Inkassi   | 997                          |                                 | 105  | 34                              |                                     |                                 |
| C.3 Gewinne aus Abtretungen  |                              |                                 |  |                                 |                                     |                                 |
| C.4 Löschungen   | 3.573                        |                                 | 529  |                                 |                                     |                                 |
| C.5 Umbuchungen auf andere Kategorien von notleidenden Beständen   |                              |                                 | 2  |                                 | 4                                   |                                 |
| C.6 Sonstige Abnahmen  | 3                            |                                 | 23   | 6                               |                                     |                                 |
| <b>D. Endbestand der gesamten Wertberichtigungen</b><br>- davon: veräußerte, nicht gelöschte Forderungen     | <b>4.197</b>                 | <b>0</b>                        | <b>2.007</b>                                     | <b>644</b>                      | <b>0</b>                            | <b>0</b>                        |

### A.2. Klassifizierung der Forderungen nach internen und externen Ratingklassen

Bezüglich der Tabelle „A.2. Klassifizierung der Forderungen nach internen und externen Ratingklassen“ wird darauf verwiesen, dass laut 1' Aktualisierung vom 18.11.2009 des Rundschreiben 262 dasselbe Rating zu verwenden wäre, wie in der Meldung lt. Rundschreiben 263 (Basel 2). In der Meldung zu Basel 2 wird kein externes Rating verwendet, weshalb auf das Ausfüllen der Tabellen verzichtet wird.

### A.3 Verteilung der besicherten Forderungen nach Art der Sicherstellung

#### A.3.2 Besicherte Forderungen an Kunden

|   | Nettobestand | Realgarantien (1)        |                             |             |                      | Personengarantien (2) |                                  |  |        |                   |                                  |  |        |                   | Summe<br>(1)+(2) |
|---|--------------|--------------------------|-----------------------------|-------------|----------------------|-----------------------|----------------------------------|--|--------|-------------------|----------------------------------|--|--------|-------------------|------------------|
|   |              | Immobilien<br>Hypotheken | Immobilien<br>Finanzleasing | Wertpapiere | Andere Realgarantien | Kreditderivate        |                                  |  |        |                   | Bürgschaften                     |  |        |                   |                  |
|   |              |                          |                             |             |                      | CLN                   | sonstige Derivate                |  |        |                   | Regierungen und<br>Zentralbanken | Sonstige öffentliche<br>Körperschaften | Banken | Sonstige Subjekte |                  |
|   |              |                          |                             |             |                      |                       | Regierungen und<br>Zentralbanken | Sonstige öffentliche<br>Körperschaften | Banken | Sonstige Subjekte |                                  |  |        |                   |                  |
| <i>2. Besicherte Kassaforderungen</i>             | 293.496      | 255.419                  | 0                           | 0           | 735                  | 0                     | 0                                | 0                                      | 0      | 0                 | 0                                | 0                                      | 0      | 35.537            | 291.691          |
| 2.1 zur Gänze besichert                           | 287.269      | 253.252                  |                             |             | 690                  |                       |                                  |  |        |                   |                                  |  |        | 33.327            | 287.269          |
| - davon notleidend                                | 8.790        | 8.582                    |                             |             | 30                   |                       |                                  |  |        |                   |                                  |  |        | 178               | 8.790            |
| 2.2 zum Teil besichert                            | 6.227        | 2.167                    |                             |             | 45                   |                       |                                  |  |        |                   |                                  |  |        | 2.210             | 4.422            |
| - davon notleidend                                | 375          | 268                      |                             |             |                      |                       |                                  |  |        |                   |                                  |  |        | 81                | 349              |
| <i>2. Besicherte Forderungen unter dem Strich</i> | 16.391       | 0                        | 0                           | 0           | 498                  | 0                     | 0                                | 0                                      | 0      | 0                 | 0                                | 0                                      | 0      | 14.187            | 14.685           |
| 2.1 zur Gänze besichert                           | 13.827       |                          |                             |             | 259                  |                       |                                  |  |        |                   |                                  |  |        | 13.568            | 13.827           |
| - davon notleidend                                | 1.082        |                          |                             |             |                      |                       |                                  |  |        |                   |                                  |  |        | 1.082             | 1.082            |
| 2.2 zum Teil besichert                            | 2.564        |                          |                             |             | 239                  |                       |                                  |  |        |                   |                                  |  |        | 619               | 858              |
| - davon notleidend                                |              |                          |                             |             |                      |                       |                                  |  |        |                   |                                  |  |        |                   | 0                |

## B. VERTEILUNG UND KONZENTRATION DER FORDERUNGEN

### B.1 Verteilung der Kassakredite und der Kreditleihen an Kunden nach Sektoren (Buchwert)

| Forderungen/Gegenpartei                              | Regierungen                    |                           |                                | Sonstige öffentliche Körperschaften |                           |                                | Finanzgesellschaften           |                           |                                | Versicherungsunternehmen       |                           |                                | Nichtfinanzunternehmen         |                           |                                | Sonstige Subjekte              |                           |                                |
|--|--------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
|  | Bestand nach Wert-berichtigung | Einzelwert-berichtigungen | Wertberichtigung des Portfolio | Bestand nach Wert-berichtigung      | Einzelwert-berichtigungen | Wertberichtigung des Portfolio | Bestand nach Wert-berichtigung | Einzelwert-berichtigungen | Wertberichtigung des Portfolio | Bestand nach Wert-berichtigung | Einzelwert-berichtigungen | Wertberichtigung des Portfolio | Bestand nach Wert-berichtigung | Einzelwert-berichtigungen | Wertberichtigung des Portfolio | Bestand nach Wert-berichtigung | Einzelwert-berichtigungen | Wertberichtigung des Portfolio |
| <b>A. Kassakredite</b>                               |                                |                           | X                              |                                     |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           | X                              | 1.078                          | 4.028                     | X                              | 1.403                          | 169                       | X                              |
| A.1 Zahlungsunfähige Forderungen                     |                                |                           | X                              |                                     |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           |                                |                                |                           | X                              |
| - davon: gestundete Forderungen                      |                                |                           | X                              |                                     |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           |                                |                                |                           | X                              |
| A.2 Forderungen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall |                                |                           | X                              |                                     |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           | X                              | 6.913                          | 1.733                     | X                              | 469                            | 274                       | X                              |
| - davon: gestundete Forderungen                      |                                |                           | X                              |                                     |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           | X                              | 3.928                          | 467                       | X                              | 321                            | 176                       | X                              |
| A.3 Überfällige notleidende Forderungen              |                                |                           | X                              |                                     |                           | X                              | 2                              | 0                         | X                              |                                |                           | X                              | 64                             | 0                         | X                              | 21                             | 0                         | X                              |
| - davon: gestundete Forderungen                      |                                |                           | X                              |                                     |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           |                                |                                |                           | X                              |
| A.4 Sonstige vertragsmäßig bediente Forderungen      | 164.366                        | X                         |                                | 3.412                               | X                         | 10                             | 7.002                          | X                         | 18                             |                                |                           | X                              | 243.856                        | X                         | 1.457                          | 140.438                        | X                         | 458                            |
| - davon: gestundete Forderungen                      |                                | X                         |                                |                                     | X                         |                                |                                | X                         |                                |                                |                           | X                              | 1.510                          | X                         | 10                             | 102                            | X                         | 0                              |
| <b>Summe A</b>                                       | <b>164.366</b>                 | <b>0</b>                  | <b>0</b>                       | <b>3.412</b>                        | <b>0</b>                  | <b>10</b>                      | <b>7.004</b>                   | <b>0</b>                  | <b>18</b>                      | <b>0</b>                       | <b>0</b>                  | <b>0</b>                       | <b>251.911</b>                 | <b>5.761</b>              | <b>1.457</b>                   | <b>142.331</b>                 | <b>443</b>                | <b>458</b>                     |
| <b>B. Forderungen Unter dem Strich</b>               |                                |                           |                                |                                     |                           |                                |                                |                           |                                |                                |                           |                                |                                |                           |                                |                                |                           |                                |
| B.1 Zahlungsunfähige Forderungen                     |                                |                           | X                              |                                     |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           | X                              | 239                            |                           | X                              |                                |                           | X                              |
| B.2 Forderungen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall |                                |                           | X                              |                                     |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           | X                              | 1.054                          |                           | X                              | 17                             |                           | X                              |
| B.3 Sonstige notleidende aktive Vermögenswerte       |                                |                           | X                              |                                     |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           | X                              |                                |                           | X                              |
| B.4 Sonstige vertragsmäßig bediente Forderungen      |                                | X                         |                                | 579                                 | X                         |                                | 34                             | X                         |                                |                                |                           | X                              | 48.793                         | X                         |                                | 7.721                          | X                         |                                |
| <b>Summe B</b>                                       | <b>0</b>                       | <b>0</b>                  | <b>0</b>                       | <b>579</b>                          | <b>0</b>                  | <b>0</b>                       | <b>34</b>                      | <b>0</b>                  | <b>0</b>                       | <b>0</b>                       | <b>0</b>                  | <b>0</b>                       | <b>50.086</b>                  | <b>0</b>                  | <b>0</b>                       | <b>7.738</b>                   | <b>0</b>                  | <b>0</b>                       |
| <b>Summe (A+B) 2017</b>                              | <b>164.366</b>                 | <b>0</b>                  | <b>0</b>                       | <b>3.991</b>                        | <b>0</b>                  | <b>10</b>                      | <b>7.038</b>                   | <b>0</b>                  | <b>18</b>                      | <b>0</b>                       | <b>0</b>                  | <b>0</b>                       | <b>301.997</b>                 | <b>5.761</b>              | <b>1.457</b>                   | <b>150.069</b>                 | <b>443</b>                | <b>458</b>                     |
| <b>Summe (A+B) 2016</b>                              | <b>155.678</b>                 | <b>0</b>                  | <b>0</b>                       | <b>4.338</b>                        | <b>0</b>                  | <b>10</b>                      | <b>11.492</b>                  | <b>1</b>                  | <b>24</b>                      | <b>0</b>                       | <b>0</b>                  | <b>0</b>                       | <b>312.091</b>                 | <b>8.871</b>              | <b>1.505</b>                   | <b>144.675</b>                 | <b>99</b>                 | <b>384</b>                     |

## **B.2. Gebietsmäßige Verteilung der Kassaforderungen und der Forderungen ‚unter dem Strich‘ an Banken (Bilanzwerte)**

## **B.3. Gebietsmäßige Verteilung der Kassaforderungen und der Forderungen ‚unter dem Strich‘ an Kunden (Bilanzwerte)**

Bezüglich der Tabellen „B.2. Gebietsmäßige Verteilung der Kassaforderungen und der Forderungen ‚unter dem Strich‘ an Banken (Bilanzwerte)“ und der Tabelle „B.3. Gebietsmäßige Verteilung der Kassaforderungen und der Forderungen ‚unter dem Strich‘ an Kunden (Bilanzwerte)“ wird mitgeteilt, dass die Raiffeisenkasse vorwiegend nur im eigenen Tätigkeitsgebiet tätig ist. Es wird somit, wie im Rundschreiben 262 vorgesehen, auf das Ausfüllen dieser Tabellen verzichtet.

### ***B.4 Großkredite***

| <b>Anzahl 2017</b> | <b>Bilanzwert 2017</b> | <b>Gewichteter Betrag 2017</b> | <b>Anzahl 2016</b> | <b>Bilanzwert 2016</b> | <b>Gewichteter Betrag 2016</b> |
|--------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------------|
| 7                  | 276.651                | 110.545                        | 14                 | 288.846                | 130.641                        |

Der Posten beinhaltet neben den Kreditpositionen mit Kunden, jene mit Staaten (Bilanzwert 167,9 Mio. Euro) und mit Banken (Bilanzwert 56,5 Mio. Euro).

Im Sinne der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen werden jene Kredite als Großkredite eingestuft, deren Nominalwert den Betrag von 10 % des Eigenvermögens überschreitet.

## **C. VERBRIEFUNGEN U. VERÄUSSERUNGEN VON AKTIVEN VERMÖGENSWERTEN**

### **C.1 Verbriefungen**

#### **Informationen qualitativer Art**

#### **Verbriefung „Cassa Centrale Securitisation Srl“: durchgeführt im Jahr 2007**

##### Allgemeine Informationen

Im Sinne des Gesetzes 130/1999 hat die Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. zusammen mit weiteren 25 anderen Banken Italiens an der Kreditverbriefung „Cassa Centrale Securitisation Srl“ teilgenommen. Dabei wurden reguläre Hypothekendarlehen („in bonis“) betreffend Wohnbauten und andere Immobilien verbrieft, wobei die Abtretung „pro soluto“ durchgeführt wurde. Das Projekt wurde von der „Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo del Nord Est SpA“, Trient begleitet. Das Gesamtvolumen der verbrieften Kredite beläuft sich auf Euro 461.933.320,46, davon betreffen Euro 11.930.033,59 die Raiffeisenkasse Eisacktal Gen..

Im Teil „Informationen qualitativer Art“ zum Thema Verbriefungen werden jeweils Gesamtbeträge und nicht, so wie im Anhang zur Bilanz üblich, in Tausend Euro angegeben.

##### Zielsetzung der Operation

Diese Operation der Kreditverbriefung wurde in erster Linie aus Sicht des Kreditrisikomanagements durchgeführt, in zweiter Linie flossen auch die Aspekte betreffend Liquiditätsrisiko in die Überlegungen und Bewertungen mit ein. Mit der Kreditverbriefung verbunden ist auch die Möglichkeit, die Risikoaktiva im Sinne des Solvabilitätskoeffizienten zu reduzieren. Wesentlichen Aspekt für die Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. im Rahmen der Kreditverbriefung war der Umstand, dass die Bank, welche als „originator“ auftritt, weiterhin die direkte Verwaltung der Kundenpositionen und damit verbunden den direkten Kundenkontakt aufrecht hält. Weiters kann durch die Verbriefung eine bessere Abstimmung der Fristigkeiten zwischen Aktiva und Passiva erreicht werden.

Betreffend Liquiditätsmanagement erlaubt die Verbriefung von Krediten es der Bank, Finanzmittel in relevantem Ausmaß ohne direkte Neuverschuldung zu beschaffen und dadurch eine Diversifikation der Refinanzierungsquellen bzw. -instrumenten zu erreichen. Eine derartige Operation eröffnet der Bank somit auch einen direkten Zugang zu den internationalen Kapitalmärkten und kann auch als innovatives Refinanzierungsinstrument zur weiteren Finanzierung der lokalen Wirtschaft betrachtet werden.



### Beschreibung der Operation

Am 24. Mai 2007 wurde die Operation unterzeichnet. Folgende Subjekte sind, neben den Banken, an der Verbriefungsaktion beteiligt:

- Arranger: Ixis Corporate & Investment Bank und Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo del Nord Est Spa.
- SPV (special purpose vehicle) / Zweckgesellschaft: Cassa Centrale Securitisation Srl, gegründet im Sinne des Verbriefungsgesetzes Nr. 130/99, mit Sitz in Mailand - Via Pontaccio, 10, im Handelsregister Mailand eingetragen unter Nr. 05391370961 und im Register ex. Art 106 des Bankeneinheitstextes beim "Ufficio Italiano dei Cambi" unter Nr. 38591, Bankleitzahl 33278.  
Es wird bestätigt, dass die Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. keine Beteiligungen an der Zweckgesellschaft hält. Weiters nimmt keiner ihrer Angestellten irgendwelche Positionen in der Zweckgesellschaft Cassa Centrale Securitisation Srl ein. Sämtliche Quoten derselben werden von der Stiftung nach niederländischem Recht "Stichting Dunderdijk" – Amsteldijk 166 – NL1079 Amsterdam, gehalten.
- Back up Servicer : Cassa Centrale Banca, Credito Cooperativo del Nord Est Spa
- Platzierung (Agente Collocatore): Ixis Corporate & Investment Bank e DZ Bank AG
- Account Bank: Cassa Centrale Banca, Credito Cooperativo del Nord Est Spa
- Agent Bank : Deutsche Bank Mailand
- Corporate Servicer Provider: Accounting Partners Spa, Torino.
- Ratingagenturen: Standard and Poor's, Moody's Investors Service
- Rechtskanzlei: Linklaters Studio Legale Associato, Mailand
- Revisionsgesellschaften: Deloitte and Touche Spa.

Folgende Banken (Originators) haben an der im Jahre 2007 durchgeführten Verbriefung teilgenommen):

| Bank        | Bezeichnung                      | Verbrieftete Kredite  | Anzahl Positionen |
|-------------|----------------------------------|-----------------------|-------------------|
| 8016        | Cassa Rurale Alto Garda          | 16.304.062,76         | 144               |
| 8035        | Raiffeisenkasse Bruneck          | 19.578.971,77         | 160               |
| 8057        | Cassa Rurale Centofiemme         | 11.119.778,39         | 113               |
| 8120        | Cassa Rurale Lavis               | 28.159.712,91         | 246               |
| 8132        | Cassa Rurale Valle dei Laghi     | 11.402.389,31         | 123               |
| 8133        | Raiffeisenkasse Meran            | 17.308.808,68         | 156               |
| 8139        | Cassa Rurale Mezzolombardo       | 8.736.468,86          | 52                |
| 8145        | Cassa Rurale Mori                | 21.971.980,74         | 227               |
| 8163        | Cassa Rurale Alta Valdisole      | 9.590.782,19          | 91                |
| 8178        | Cassa Rurale Pergine             | 15.909.261,56         | 151               |
| 8179        | Cassa Rurale Pinzolo             | 11.355.695,81         | 93                |
| 8210        | Cassa Rurale Rovereto            | 18.583.689,89         | 194               |
| 8252        | Cassa Rurale Centrovalsugana     | 16.142.496,75         | 157               |
| 8279        | Cassa Rurale Primiero            | 12.553.579,88         | 100               |
| 8282        | Cassa Rurale Tuenno              | 18.966.871,74         | 142               |
| 8304        | Cassa Rurale Trento              | 14.235.187,73         | 160               |
| <b>8307</b> | <b>Raiffeisenkasse Eisacktal</b> | <b>11.930.033,59</b>  | <b>154</b>        |
| 8407        | Banca del Veneziano              | 31.409.200,42         | 347               |
| 8448        | BCC Basso Veronese               | 17.157.524,27         | 175               |
| 8622        | CRA Lucinico Farra Capriva       | 10.460.858,34         | 113               |
| 8623        | Banca di Cavola e Sassuolo       | 13.215.418,96         | 105               |
| 8669        | Banca Alto Vicentino             | 25.635.220,07         | 313               |
| 8689        | BCC Marcon                       | 23.561.178,97         | 215               |
| 8904        | Banca delle Prealpi              | 45.102.720,89         | 345               |
| 8916        | Banca di Ancona                  | 10.349.497,40         | 104               |
| 8973        | CRA Camerano                     | 21.191.928,58         | 173               |
|             | <b>Summe</b>                     | <b>461.933.320,46</b> | <b>4.353</b>      |

Die Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. musste, wie vom Vertragswerk vorgesehen, mehrere Prüfungsdokumente zur Verfügung stellen:

- Kapital- und Ergebnisstruktur der letzten drei Jahre
- Organigramm und Management
- Marktpositionierung und Tätigkeit
- EDV-System
- Strategieunterlagen und mit der Verbriefung verfolgte Zielsetzungen
- Informationen zum Kreditprozess.

Zusätzlich mussten die historische Daten betreffend des Rückzahlungsverlaufes der Darlehen, der vorzeitigen Tilgungen, der gefährdeten Kredite („incagli“) sowie der notleidenden Kredite („sofferenze“) und Informationen zum Mahnverfahren („collection policy“) bereitgestellt werden.

Die Operation, die durch die Unterschrift eines komplexen Vertragswerkes zustande kam, kann wie folgt beschrieben werden:

- a) Abtretung „pro soluto“ eines Kreditportefeuilles („in blocco“) seitens der beteiligten Banken (originators)
- b) Ankauf „pro soluto“ der Kredite seitens der Zweckgesellschaft (SPV)
- c) Ausgabe von Wertpapieren (notes) unterschiedlicher Rückzahlbarkeit, um Finanzmittel zu sammeln
- d) Zeichnung der Senior- und Mezzanine-Titel durch platzierende Intermediäre
- e) Zeichnung der sogenannten Junior-Titel durch die einzelnen beteiligten Banken (originators).

Die wichtigsten Verträge sind: Abtretungsvertrag, Servicing-Vertrag, Garantievertrag, Liquiditätslinie, bedingtes Garantiedarlehen, Deed of Charge (Sicherheitenbestellungsurkunde), Cash Administration (Liquiditätsverwaltung), Intercreditor Agreement (Aufteilung des Gesamtbetrages in Tranchen unterschiedlicher Qualität).

Die abzutretenden Kredite wurden von allen beteiligten Banken auf der Basis

- gemeinsamer objektiver und
- spezifischer, individueller Kriterien

jeder einzelnen Bank ausgesucht.

Die gemeinsamen Kriterien waren:

- Darlehen in Euro
- Darlehensnehmer: physische Personen, Aktiengesellschaften, GmbH, KG auf Aktien, KG, Genossenschaften und Ansässigkeit in Italien
- Darlehen besichert durch Hypothek ersten Ranges und zwar:
  - o Freiwillige Hypothek ersten Ranges
  - o Freiwillige Hypothek mit dem nachfolgendem Rang, wenn
    - vorrangige Legalthypotheken gelöscht sind
    - die durch vorrangige Hypotheken besicherten Verbindlichkeiten vollständig erfüllt wurden
- Darlehen mit mindestens einer fälligen und bezahlten Kapitalsrate
- Darlehen mit sogenanntem französischem Tilgungsplan oder Darlehen deren Raten einen fixen Kapitalteil und einen variablen Zinsteil beinhalten
- Darlehen zum Bewertungszeitpunkt ohne Rückstände bzw. mit Rückstand der letzten Rate von weniger als 15 Tagen
- Darlehen, deren letzte Rate laut Tilgungsplan nicht nach dem 31.12.2036 liegt
- vollständig innerhalb 31.12.2006 ausgefolgte Darlehen, für welche keine Verpflichtungen zu weiteren Auszahlungen bestehen.

Von der Verbriefung ausgeschlossen waren Darlehen zum 02.05.2007 mit folgenden Kriterien:

- Darlehen an öffentliche oder kirchlichen Körperschaften
- Agrardarlehen i.S. Art. 43 des Legislativdekretes 385/1993
- Darlehen, welche aufgrund gesetzlicher bzw. regionaler Bestimmungen gewährt wurden (geförderte Finanzierungen).

Spezifische, individuelle Auswahlkriterien waren:

- Variabel verzinst (indexiert an EURIBOR 3 oder 6 Monate) Darlehen mit einem „spread“ von mindestens 1,25% und einem Restkapital zwischen € 20.000 und € 500.000 (inklusive) und monatlicher Tilgung
- Darlehen bei denen das Verhältnis des Restkapitals zum niedrigeren der folgenden zwei Werte maximal bei 85% liegt:
  - o Wert der Immobilie, auf welche die Hypothek gewährt wurde, berechnet durch eine Schätzung zum Vertragsabschluss
  - o Hypothekenbetrag
- Darlehen mit Dauerauftrag auf einem Kontokorrent der Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. zur Ratenbelastung.

Von der Verbriefung ausgeschlossen wurden jene Darlehen zum 02.05.2007 mit einem der folgenden Kriterien:

- Darlehen, welche gänzlich oder teilweise mit Fonds Dritter ausgegeben wurden (darunter sind auch Förderfonds zu verstehen)
- Darlehen an Personen, welche zum Stichtag Mitarbeiter oder Exponenten (im Sinne Art. 136 Legislativdekret 385/93) der Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. waren.

Der Kaufpreis für die verbrieften Kredite der Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. wurde mit 11.930.033,59 Euro festgelegt und entspricht dem Buchwert der Kredite zum 02.05.2007. Der Kaufpreis der gesamten Operation lag bei 461.933.320,46 Euro. Der Forderungsbestand der verbrieften Kredite entspricht dem Emissionsvolumen, da keine Überdeckung besteht. Die Operation der Abtretung hat somit weder Gewinne noch Verluste verursacht. Durch die Ausgabe von Obligationen hat die Zweckgesellschaft (SPV) den Ankauf der Kredite refinanziert.

Diese können in vier Klassen eingeteilt werden:

| Bank                             | Class A1           | Class A2           | Class B           | Class C          |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| CR Alto Garda                    | 8.245.000          | 7.131.000          | 619.000           | 309.000          |
| Raiffeisenkasse Bruneck          | 9.901.000          | 8.564.000          | 743.000           | 371.000          |
| CR Centrofiemme                  | 5.623.000          | 4.864.000          | 428.000           | 205.000          |
| CR Lavis                         | 14.240.000         | 12.317.000         | 1.056.000         | 546.000          |
| CR della Valle dei Laghi         | 5.766.000          | 4.987.000          | 434.000           | 215.000          |
| Raiffeisenkasse Meran            | 8.753.000          | 7.571.000          | 664.000           | 321.000          |
| CR Mezzolombardo e S. M.         | 4.418.000          | 3.821.000          | 321.000           | 176.000          |
| CR Mori val di Gresta            | 11.111.000         | 9.611.000          | 823.000           | 427.000          |
| CR Alta Valdisole e Pejo         | 4.850.000          | 4.195.000          | 368.000           | 178.000          |
| CR di Pergine                    | 8.045.000          | 6.959.000          | 581.000           | 324.000          |
| CR Pinzolo                       | 5.743.000          | 4.967.000          | 440.000           | 206.000          |
| CR di Rovereto                   | 9.398.000          | 8.129.000          | 687.000           | 370.000          |
| CR Centro Valsugana              | 8.163.000          | 7.061.000          | 612.000           | 306.000          |
| CR Valli di Primiero e Vanoi     | 6.348.000          | 5.491.000          | 472.000           | 242.000          |
| CR di Tuenno val di Non          | 9.592.000          | 8.296.000          | 714.000           | 365.000          |
| CR di Trento                     | 7.199.000          | 6.226.000          | 546.000           | 264.000          |
| <b>Raiffeisenkasse Eisacktal</b> | <b>6.033.000</b>   | <b>5.218.000</b>   | <b>455.000</b>    | <b>224.000</b>   |
| BCC del Veneziano                | 15.884.000         | 13.738.000         | 1.206.000         | 581.000          |
| Banca Veneta 1896                | 8.677.000          | 7.505.000          | 661.000           | 315.000          |
| CRA Lucinico Farra e Capriva     | 5.290.000          | 4.576.000          | 392.000           | 203.000          |
| Banca di Cavola e Sassuolo       | 6.683.000          | 5.780.000          | 494.000           | 258.000          |
| Banca Altovicentino              | 12.964.000         | 11.213.000         | 979.000           | 479.000          |
| BCC di Marcon                    | 11.915.000         | 10.306.000         | 909.000           | 433.000          |
| BCC delle Prealpi                | 22.808.000         | 19.728.000         | 1.687.000         | 880.000          |
| Banca di Ancona                  | 5.234.000          | 4.527.000          | 401.000           | 188.000          |
| CRA S. Giuseppe Camerino         | 10.717.000         | 9.269.000          | 808.000           | 398.000          |
| <b>Summe</b>                     | <b>233.600.000</b> | <b>202.050.000</b> | <b>17.500.000</b> | <b>8.784.000</b> |

Die ausgegebenen Titel hatten folgende Charakteristiken.

| Titel   | Bezeichnung | Rating       | Kodex ISIN   | Datum Ausgabe | Zinsfälligkeiten        | Datum Fälligkeit | Zinssatz |
|---|-------------|--------------|--------------|---------------|-------------------------|------------------|----------|
| Class A1  | Senior      | AAA          | IT0004247687 | 06.07.2007    | 04.03-04.06-04.09-04.12 | 04.06.2043       | 3ME+11   |
| Class A2  | Senior      | AAA          | IT0004247695 | 06.07.2007    | 04.03-04.06-04.09-04.12 | 04.06.2043       | 3ME+16   |
| Class B   | Mezzanine   | A            | IT0004247703 | 06.07.2007    | 04.03-04.06-04.09-04.12 | 04.06.2043       | 3ME+45   |
| Class C<br>CCS/TV04GN2043<br>C26<br>IT0004247968<br>(Raiffeisenkasse<br>Eisacktal Gen.) | Junior      | No<br>rating | IT0004247968 | 06.07.2007    | 04.03-04.06-04.09-04.12 | 04.06.2043       | Var.     |

Die Titel der Klassen A1, A2 und B, welche an der Börse Luxemburg notiert sind, wurden vollständig bei institutionellen Anlegern platziert. Die Titel der Klasse C wurden im Verhältnis zum Betrag der verbrieften Kredite in 26 Tranchen unterteilt. Die verbrieften Banken haben die Titel der Klasse C zur Gänze gezeichnet und zwar zum Preis 100 (alla pari).

Für die Tilgung von Kapital und Zinsen wurden den verschiedenen Klassen von Titeln unterschiedliche Nachrangigkeiten zugeordnet. Die Titel werden nach dem Schema „pass through“ getilgt, d.h. alle im Zahlungszeitraum eingehenden Flüsse an die Zweckgesellschaft (SPV) werden beim nächsten Zahlungstermin dazu verwendet, die anstehenden Zins- und Kapitaltilgungen der emittierten Titel zu bestreiten. Zu jedem Zahlungstermin werden die eingehenden Flüsse, nach Abzug der Spesen und der Zinsscheine der Titel der Klassen A1, A2 und B, zur Tilgung der vorrangigen Titel eingesetzt, wobei die Titel der Klassen A1 und A2 einen Vorrang gegenüber den Titeln der Klasse B haben.

Die sogenannten Juniortitel (Class C) haben kein Rating und sind allen anderen Klassen in der Tilgung untergeordnet. Diese Titel haben keinen vordefinierten Zinsschein. Diese Titel werden erst verzinst, nachdem alle Kosten der Periode gedeckt sind (Zinsen der Klassen A1, A2 und B, sowie sonstige Kosten usw.) und noch Mittel vorhanden sind. Die Kapitaltilgung der Juniortitel ist allen anderen Zahlungen nachrangig untergeordnet, sei es in der natürlichen Tilgung, als auch bei vorzeitiger Tilgung.

Zum 31.12.2017 wurden die Titel von den unten angeführten Ratingagenturen folgendermaßen bewertet.

| Serie | Notes     | Rating Moody's | Rating - S & P | Betrag     | Fälligkeit |
|-------|-----------|----------------|----------------|------------|------------|
| A 1   | Senior    | Aa2            | AA             | 0          | 03.03.2043 |
| A 2   | Senior    | Aa2            | AA             | 42.806.228 | 03.03.2043 |
| B     | Mezzanine | Aa2            | A+             | 17.500.000 | 03.03.2043 |

Aufgeteilt auf die einzelnen beteiligten Banken ist der Restbestand der ausgegebenen Obligationen Ende des Jahres folgender:

| Bank   | Classi            |                   |                  |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
|  | A1 + A2           | Classe B          | Classe C         |
| Cassa Rurale Alto Garda                      | 2.304.149         | 619.000           | 309.000          |
| Raiffeienkasse Bruneck                       | 2.514.190         | 743.000           | 371.000          |
| Cassa Rurale Val di Fiemme                   | 1.296.903         | 428.000           | 205.000          |
| Cassa Rurale Lavis                           | 2.853.140         | 1.056.000         | 546.000          |
| Cassa Rurale Alto Garda (ex Valle dei Laghi) | 1.091.043         | 434.000           | 215.000          |
| Raiffeisenkasse Meran                        | 1.658.490         | 664.000           | 321.000          |
| Cassa Rurale Rotaliana e Giovo               | 1.442.014         | 321.000           | 176.000          |
| Cassa Rurale Alto Garda (ex Mori)            | 1.401.025         | 823.000           | 427.000          |
| Cassa Rurale Valdisole                       | 782.012           | 368.000           | 178.000          |
| Cassa Rurale Alta Valsugana (ex Pergine)     | 3.254.943         | 581.000           | 324.000          |
| Cassa Rurale Pinzolo                         | -                 | 440.000           | 206.000          |
| Cassa Rurale Rovereto                        | 1.351.987         | 687.000           | 370.000          |
| Cassa Rurale Valsugana e Tesino              | 2.333.444         | 612.000           | 306.000          |
| Cassa Rurale Dolomiti                        | 473.825           | 472.000           | 242.000          |
| Cassa Rurale Tuenno                          | 1.935.184         | 714.000           | 365.000          |
| Cassa Rurale Trento                          | 924.825           | 546.000           | 264.000          |
| <b>Raiffeisenkasse Eisacktal</b>             | <b>687.502</b>    | <b>455.000</b>    | <b>224.000</b>   |
| Banca Annia                                  | 664.470           | 1.206.000         | 581.000          |
| Cassa Padana                                 | 1.021.711         | 661.000           | 315.000          |
| CRA FVG                                      | 1.664.787         | 392.000           | 203.000          |
| Emilbanca                                    | 1.056.227         | 494.000           | 258.000          |
| Banca Alto Vicentino                         | 1.942.897         | 979.000           | 479.000          |
| Banca della Marca                            | 1.544.884         | 909.000           | 433.000          |
| Banca delle Prealpi                          | 6.843.979         | 1.687.000         | 880.000          |
| Banca di Ancona e Falconara                  | 25.573            | 401.000           | 188.000          |
| BCC Filottrano                               | 1.737.616         | 808.000           | 398.000          |
| <b>Summe</b>                                 | <b>42.806.228</b> | <b>17.500.000</b> | <b>8.784.000</b> |

Von den erzielten Margen (Kosten der Refinanzierung gegenüber Rendite des Einsatzes der neu erhaltenen Liquidität, abzüglich Kosten der Operation) hängt im großen die Wirtschaftlichkeit der gesamten Operation ab. Weitere Effekte sind die durch die Verbriefung erzielten technischen Veränderungen der Banksituation, wie etwa Veränderungen von meldetechnischen Koeffizienten, Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung, Veränderungen von Fristigkeiten usw.).

Aus der Verbriefung hat die Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. die Zahlung des Gegenwertes der abgetretenen Kredite abzüglich der gezeichneten Tranche des Juniortitels, abzüglich der anteiligen Kosten für die Gründung der Zweckgesellschaft (SPV) und der anteiligen Platzierungskosten erhalten. Darüber hinaus erhält die Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. trimestral Kommissionen in Höhe von 0,40% des verwalteten Kreditvolumens für die weitere Verwaltung der Kreditpositionen im Auftrag der Zweckgesellschaft (sogenannte servicing-fee), die Rendite des Junior-Titels in Form des sogenannten „excess spread“. Dieser hängt, wie bereits beschrieben, vom Verlaufs der verbrieften Kreditpositionen sowie vom Ergebnis aus der Wiederveranlagung der durch die Operation generierten Liquidität ab.

### Strategien zur Risikosteuerung der Verbriefung

Zur Abdeckung des Zinsänderungsrisikos des variabel indexierten Portefeuilles hat die Zweckgesellschaft (SPV) mit IXIS Corporate & Investment Bank zwei Basis-Swap-Verträge abgeschlossen.

Bis zum 31.12.2012 bestanden folgende Instrumente zur Abdeckung des Liquiditätsrisikos: Jede verbrieftende Bank hat der Zweckgesellschaft (SPV) eine anteilmäßige Liquiditätslinie eingeräumt, welche ausschließlich in jenem Fall beansprucht werden kann, wenn zu einem Zahlungszeitpunkt die verfügbaren Mittel aus den Inkassos der Kredite nicht ausreichen sollten, um die begebenen Titel nach der festgelegten Priorität („cash waterfall“) zu bedienen.

Der Betrag der Liquiditätslinien belief sich insgesamt auf € 18.708.000. Davon hatte die Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. eine Linie von € 478.000 eingeräumt, was 4,01 % des abgetretenen Kreditportfolios entsprach.

Daneben haben die verbrieftenden Banken die Rolle eines „Limited Recourse Loan provider“ eingenommen d.h. jede der beteiligten Banken hatte der Zweckgesellschaft (SPV) Staatstitel zur Verfügung gestellt, welche subsidiär der Liquiditätsbereitstellung dienen (sogenannter „mutuo a ricorso limitato“). Diese konnten von der Zweckgesellschaft verwendet werden, wenn die Liquiditätslinie aus irgendwelchen Gründen nicht zur Verfügung stünde, um anstehende Zahlungen für Zinsen bzw. Kosten durchführen zu können. Die zur Verfügung gestellten Staatstitel blieben weiterhin in den Bilanzen der einzelnen Banken, als „Aktiva zur Sicherstellung Dritter im Zusammenhang mit Finanzoperationen“ bestehen. Der Betrag des von der Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. zur Verfügung gestellten Staatstitel belief sich auf € 526.000 (Nominalwert).

Da die einzelnen Banken über kein offizielles Rating verfügen, mussten die einzelnen Banken zur Liquiditätssicherung (sogenannter „mutuo a ricorso limitato“) Staatspapiere – ursprünglich CCT – hinterlegen. Aufgrund der Herabstufung des Ratings Italiens mussten die Staatstitel CCT durch andere von Staaten garantierte Papiere ersetzt werden. Das italienische Staatspapier wurden somit durch ein deutsches Staatspapier (DE0001135218 – BUND GERM 4,50 % 2013) ersetzt und bei der Deutschen Bank Mailand hinterlegt (Nominalwert Raiffeisenkasse Eisacktal 526 Tsd. Euro).

Im Jahr 2012 wurden einige Änderungen in den Verträgen und hier im Besonderen im Liquiditäts- sowie Liquiditätssicherungsvertrag („mutuo a ricorso limitato“) eingefügt. Dies vor allem darum, um im Bedarfsfall die hinterlegten Titel austauschen zu können.

Anfang 2013, bei Fälligkeit des Titels“ hat jede verbrieftende Bank den sogenannten „mutuo a ricorso limitato“ mit der Liquiditätsreserve („Cash reserve“) ausgetauscht, d.h. die fällige Liquidität wurde auf einem Konto, lautend auf die Zweckgesellschaft, bei der Deutschen Bank in Mailand deponiert.

Zum 31.12.2017 ergibt sich bezüglich „Cash Reserve“ folgende Situation:

| Bank                                | Liquidität 31/12/2017 |
|-------------------------------------|-----------------------|
| BCC Valdisole                       | 343.665,19            |
| BCC Alto Garda                      | 596.892,17            |
| BCC Alto Vicentino                  | 933.614,63            |
| BCC Ancona e Falconara              | 368.175,13            |
| Cassa Padana                        | 621.007,18            |
| BCC Filottrano                      | 767.820,38            |
| Emilbanca                           | 496.505,76            |
| BCC Val di Fiemme                   | 402.316,69            |
| BCC Valsugana e Tesino              | 591.465,88            |
| BCC Lavis                           | 1.063.334,08          |
| CRA FVG                             | 394.310,58            |
| Banca della Marca                   | 839.522,35            |
| BCC Ronaliana e Giovo               | 336.430,13            |
| BCC Alto Garda (ex Mori)            | 822.083,31            |
| BCC Alta Valsugana                  | 612.266,66            |
| BCC Pinzolo                         | 404.162,18            |
| BCC Prealpi                         | 1.712.844,84          |
| BCC Rovereto                        | 713.557,46            |
| BCC Trento                          | 515.223,73            |
| BCC Tuenno                          | 701.800,49            |
| BCC Alto Garda (ex Valle dei Laghi) | 415.111,37            |
| BCC Dolomiti                        | 471.374,90            |
| Banca Annia                         | 1.154.828,97          |
| Raiffeisenkasse Bruneck             | 713.557,46            |
| Raiffeisenkasse Meran               | 626.672,83            |
| <b>Raiffeisenkasse Eisacktal</b>    | <b>432.294,63</b>     |

Auf Druck der verschiedenen Ratinggesellschaften in Bezug auf die Herabstufung der Deutschen Bank in den letzten Jahren wurden am 13.12.2017 die Verträge mit BNP Paribas unterzeichnet, mit welchen BNP Paribas anstelle der Deutschen Bank in die Rolle der *Transaction Bank, Italian Paying Agent, English Transaction Bank und Principal Paying Agent* trat. Durch diesen Austausch wurde die Ratingbewertung der ausgegebenen Titel von Seiten Moody's bestätigt, während S&P die Titel von BBB- auf AA bzw. A+ heraufstufte.

Betrachtet man die Struktur der Operation, so kann das Risiko für die Raiffeisenkasse wie folgt quantifiziert werden: Summe aus dem Betrag des gezeichneten Juniortitels (224 Tsd. €) und dem Betrag der Liquiditätsreserve (432 Tsd. €). Die Abteilung Kredite verfolgt und überwacht die verbrieften Kredite weiterhin mit den sonst üblichen Verfahren.

#### Interne Organisation und Risikokontrollverfahren zur Kreditverbriefung

In der Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. wurden bankintern verschiedene Verantwortungen und Funktionen für die Verbriefungsaktion definiert. Die Abteilung Kredite gilt als erster Ansprechpartner zwischen den in der Verbriefungsaktion beteiligten Parteien und ist weiterhin für die Verwaltung der verbrieften Kredite zuständig. Daneben ist auch die Abteilung Finanzen und Rechnungswesen in der Verbriefungsaktion involviert, während die Verbriefung Gegenstand von Kontrollen durch das Internal Audit, die Buchprüfung und die Bilanzabschlussprüfung durch den Raiffeisenverband Südtirol Gen. ist.

Da wie bereits erwähnt, die Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. weiterhin die direkte Verwaltung, Führung und Inkasso der Kundenpositionen innehat, erhält sie trimestral für das sogenannte „servicing“ eine Kommission in Höhe von 0,40% des verwalteten Volumens. Die Kommission erhöht sich auf 6 % für die erzielten Inkassi auf die sogenannten „Default-Positionen“. Diese Tätigkeit ermöglicht es, dass die Beziehung zwischen Kunde und Raiffeisenkasse von der Verbriefung weitestgehend unberührt bleibt. Die Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. erstellt, wie vom Servicing-Vertrag vorgesehen, regelmäßige Berichte an die Zweckgesellschaft (SPV) über den Verlauf und den Status der verbrieften Kredite. Diese Berichte dienen natürlich auch intern der laufenden Überwachung der verbrieften Positionen. Die Tätigkeit des „servicing“ wird einer jährlichen Zertifizierung durch eine externe Revisionsgesellschaft unterzogen. Im Sinne der Information der Kunden, hat die Zweckgesellschaft (SPV) die Veröffentlichung der Verbriefung im Amtsblatt der Republik, Anzeigenblatt Nr. 69 vom 16. Juni 2007 vorgenommen. Darüber hinaus wurden die betroffenen Kunden im Sinne der Datenschutzbestimmungen informiert.

#### Werdegang der verbrieften Darlehen

Bei der Raiffeisenkasse Eisacktal war zum Jahresende kein Darlehen als notleidende Position (Risikopositionen mit wahrscheinlichem Zahlungsausfall - „inadempienze probabili“) eingestuft.

Zur Abdeckung des Zinsrisikos hat die Zweckgesellschaft mit IXIS CORPORATE & INVESTMENT BANK einen Basis-Swap-Vertrag abgeschlossen. Die entsprechenden Nominalwerte verlaufen im Gleichschritt mit den Restschuldbeträgen der abgetretenen Darlehen.

Das Gesamtvolumen der verbrieften Darlehen ging im Geschäftsjahr aufgrund der normalen Kapitaltilgungen und der vorzeitigen Tilgungen auf 67 Mio. Euro zurück. Bisher wurden insgesamt 85,4 % der verbrieften Kredite zurückgezahlt, die Raiffeisenkasse Eisacktal hat 88,9 % ihres Anfangsbestandes getilgt. Das Gesamtvolumen der Raiffeisenkasse Eisacktal ging im Bezugszeitraum von 1,6 Mio. Euro auf 1,3 Mio. Euro zurück.

Das Gesamtvolumen (Anfangs- und Restbestand) zum 31.12.2017 ist aus nachfolgender Tabelle ersichtlich:

| Bank   | Verbriefte Kredite Mai 2017 | Anzahl Positionen Mai 2017 | Restbestand 31.12.2017 | Anzahl Positionen 31.12.2017 |
|--|-----------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------------|
| Cassa Rurale Alto Garda                      | 16.304.063                  | 144                        | 3.153.872,57           | 77                           |
| Raiffeisenkasse Bruneck                      | 19.578.972                  | 160                        | 3.491.999,37           | 74                           |
| Cassa Rurale Val di Fiemme                   | 11.119.778                  | 113                        | 1.898.784,94           | 35                           |
| Cassa Rurale Lavis                           | 28.159.713                  | 246                        | 4.362.655,54           | 81                           |
| Cassa Rurale Alto Garda (ex Valle dei Laghi) | 11.402.389                  | 123                        | 1.607.156,89           | 38                           |
| Raiffeisenkasse Meran                        | 17.308.809                  | 156                        | 2.454.066,30           | 54                           |
| Cassa Rurale Rotaliana e Giovo               | 8.736.469                   | 52                         | 1.902.354,50           | 24                           |
| Cassa Rurale Alto Garda (ex Mori)            | 21.971.981                  | 227                        | 2.579.835,30           | 67                           |
| Cassa Rurale Valdisole                       | 9.590.782                   | 91                         | 1.278.134,36           | 36                           |
| Cassa Rurale Alta Valsugana (ex Pergine)     | 15.909.262                  | 151                        | 4.013.357,19           | 77                           |
| Cassa Rurale Pinzolo                         | 11.355.696                  | 93                         | 584.356,43             | 16                           |
| Cassa Rurale Rovereto                        | 18.583.690                  | 194                        | 2.338.719,77           | 65                           |
| Cassa Rurale Valsugana e Tesino              | 16.142.497                  | 157                        | 3.172.610,33           | 68                           |
| Cassa Rurale Dolomiti                        | 12.553.580                  | 100                        | 1.167.381,05           | 22                           |
| Cassa Rurale Tuenno                          | 18.966.872                  | 142                        | 2.889.503,32           | 61                           |
| Cassa Rurale Trento                          | 14.235.188                  | 160                        | 1.689.548,64           | 44                           |
| <b>Raiffeisenkasse Eisacktal</b>             | <b>11.930.034</b>           | <b>154</b>                 | <b>1.324.159,36</b>    | <b>36</b>                    |
| Banca Annia                                  | 31.409.200                  | 347                        | 2.352.458,38           | 68                           |
| Cassa Padana                                 | 17.157.524                  | 175                        | 1.939.372,83           | 51                           |
| CRA FVG                                      | 10.460.858                  | 113                        | 2.206.390,07           | 49                           |
| Emilbanca                                    | 13.215.419                  | 105                        | 1.770.761,64           | 32                           |
| Banca Alto Vicentino                         | 25.635.220                  | 313                        | 3.293.278,96           | 103                          |
| Banca della Marca                            | 23.561.179                  | 215                        | 2.830.464,71           | 54                           |
| Banca delle Prealpi                          | 45.102.721                  | 345                        | 9.405.267,27           | 173                          |
| Banca di Ancona e Falconara                  | 10.349.497                  | 104                        | 596.633,54             | 17                           |
| BCC Filottrano                               | 21.191.929                  | 173                        | 2.864.200,70           | 61                           |
| <b>Totale</b>                                | <b>461.933.320,46</b>       | <b>4.353</b>               | <b>67.167.323,96</b>   | <b>1.483</b>                 |

Weitere Hinweise in Bezug auf die Titel „ISIN: IT0005216392 LUCREZIA ASSET BACKED SECURITIES 1% 2016-25OT2026“, „ISIN: IT0005240749 LUCREZIA ASSET BACKED SECURITIES 1% 2017-25GE2027“ und „ISIN: IT0005240749 LUCREZIA ASSET BACKED SECURITIES 1% 2017-25GE2027“, welche im Portefeuille L&R im Posten 70 Forderungen an Kunden ausgewiesen ist

Es handelt sich um die Verbriefung von notleidenden Krediten im Zusammenhang mit der Sanierung der BCCs Padovana/Irpina, Crediveneto und BCC Teramo bei denen die Raiffeisenkasse im Zuge der Sanierungsmaßnahmen über den FGI als Anleger berufen war. Konkret musste sie einen Teil der aus der Verbriefung herrührenden Wertpapiere übernehmen, um die gesamte Sanierungsmaßnahme verwirklichen zu können. Die Raiffeisenkasse hat für das von ihr eingeschätzte Risiko die notwendige Risikovorsorge betrieben, indem sie den entsprechenden Betrag zu Lasten der Gewinn- und Verlustrechnung des Jahres 2017 im Posten 100 der Passiva verbucht hat.

## Informationen qualitativer Art

### C.1 Verbriefungen

#### C.1 Forderungen, die aus den wichtigsten eigenen Verbriefungsgeschäften stammen nach Art der verbrieften Vermögenswerte und nach Art der Bestände

| Art der verbrieften Vermögenswerte/Forderungen                        | Kassaforderungen |  |            |  |            |  | Erstellte Garantien           |  |                               |  |                               |  | Eingeräumte Kreditlinien      |  |                               |  |                               |  |   |
|---|------------------|--|------------|--|------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|--|---|
|   | Senior           |  | Mezzanin   |  | Junior     |  | Senior                        |  | Mezzanin                      |  | Junior                        |  | Senior                        |  | Mezzanin                      |  | Junior                        |  |   |
|   | Bilanzwert       | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bilanzwert | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bilanzwert | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bestand nach Wertberichtigung | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bestand nach Wertberichtigung | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bestand nach Wertberichtigung | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bestand nach Wertberichtigung | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bestand nach Wertberichtigung | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bestand nach Wertberichtigung | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ |   |
| C. Nicht aus der Bilanz gelöscht<br>Cassa Centrale Securitisation Srl |                  |  |            |  | 4          | 4  |                               |  |                               |  |                               |  |                               |  |                               |  |                               | 9  | 9 |

#### C.2 Kredite im Zusammenhang mit den eigenen Hauptverbriefungsgeschäften, gegliedert nach Art der verbrieften Aktiven und nach Art der Schulden

| Art der Grundgeschäfte/Forderungen                                | Kassaforderungen |  |            |  |            |  | Erstellte Garantien           |  |                               |  |                               |  | Eingeräumte Kreditlinien      |  |                               |  |                               |  |  |
|---|------------------|--|------------|--|------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|--|-------------------------------|--|--|
|   | Senior           |  | Mezzanin   |  | Junior     |  | Senior                        |  | Mezzanin                      |  | Junior                        |  | Senior                        |  | Mezzanin                      |  | Junior                        |  |  |
|   | Bilanzwert       | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bilanzwert | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bilanzwert | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bestand nach Wertberichtigung | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bestand nach Wertberichtigung | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bestand nach Wertberichtigung | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bestand nach Wertberichtigung | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bestand nach Wertberichtigung | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ | Bestand nach Wertberichtigung | Wiederaufwertungen<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/<br>Ergebnis aus Wertberichtigungen/ |  |
| Cassa Centrale Securitisation Srl                                 |                  |  |            |  | 220        |  |                               |  |                               |  |                               |  |                               |  |                               |  |                               | 424  |  |
| Notleidende Kredite, die grossteils mit Immobilien besichert sind | 884*             |  |            |  |            |  |                               |  |                               |  |                               |  |                               |  |                               |  |                               |  |  |

\* Die Wertpapiere „Lucrezia ABS“ wurde nicht direkt wertberichtigt; trotzdem wurde als Risikovorsorge der Betrag von 353 Tsd. Euro über die Gewinn- und Verlustrechnung im Posten 100 der Passiva verbucht.

#### C.3 Zweckgesellschaft für die Verbriefung

| Name der Verbriefung /            | Rechtsitz                          | Konsolidierung | Aktiva  |             |          | Verbindlichkeiten |           |        |
|-----------------------------------|------------------------------------|----------------|---------|-------------|----------|-------------------|-----------|--------|
|                                   |                                    |                | Kredite | Schuldtitel | Sonstige | Senior            | Mezzanine | Junior |
| Cassa Centrale Securitisation Srl | Via Segantini, 5 38122 Trento (TN) | Nein           | 67.167  |             |          | 42.806            | 17.500    | 8.784  |



**C.5 Servicing - Inkasso con verbrieften Krediten und Rückzahlung der von der Zweckgesellschaft ausgegebenen Wertpapiere**

| Zweckgesellschaften               | Verbrieft Vermögenwerte<br>(Stand zu Periodenende) |                                       | Inkassi aus Krediten, die<br>im laufenden<br>Geschäftsjahr realisiert<br>worden sind |                                       | Teil % der rückbezahlten Titel (Stand zu Periodenende) |   |                                   |   |                                   |   |  |
|-----------------------------------|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|---|-----------------------------------|---|-----------------------------------|---|--|
|                                   | Notleidende  | Durch regulären Ablauf gekennzeichnet | Notleidende  | Durch regulären Ablauf gekennzeichnet | Senior   |   | Mezzanin                          |   | Junior                            |   |  |
|                                   |  |                                       |  |                                       | Notleidende aktive Vermögenswerte                      | Durch regulären Ablauf gekennzeichnete Vermögenswerte | Notleidende aktive Vermögenswerte | Durch regulären Ablauf gekennzeichnete Vermögenswerte | Notleidende aktive Vermögenswerte | Durch regulären Ablauf gekennzeichnete Vermögenswerte |  |
|                                   |  |                                       |  |                                       |  |   |                                   |   |                                   |   |  |
| Cassa Centrale Securitisation Srl | 0  | 1.324                                 | 0  | 305                                   |  |   |                                   |   |                                   |   |  |

## E. Veräußerungen

### E.1 Veräußerte, nicht gelöschte aktive Finanzinstrumente: Bilanzwert und Gesamtwert

| Technische Formen/Portfolio   | Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente |          |          | Zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente |          |          | Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente |          |          | Bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente |          |          | Forderungen an Banken |          |          | Forderungen an Kunden |          |          | Summe        |          |              |
|-------------------------------|--|----------|----------|---|----------|----------|---|----------|----------|---|----------|----------|-----------------------|----------|----------|-----------------------|----------|----------|--------------|----------|--------------|
|                               | A  | B        | C        | A   | B        | C        | A   | B        | C        | A   | B        | C        | A                     | B        | C        | A                     | B        | C        | 2017         | 2016     |              |
| <b>A. Forderungen</b>         | 0  | 0        | 0        | 0   | 0        | 0        | 0   | 0        | 0        | 0   | 0        | 0        | 0                     | 0        | 0        | 1.319                 | 0        | 0        | 1.319        | 1.624    |              |
| 1. Schuldtitel                |  |          |          |   |          |          |   |          |          |   |          |          |                       |          |          |                       |          |          |              | 0        |              |
| 2. Kapitalinstrumente         |  |          |          |   |          |          |   |          |          | X   | X        | X        | X                     | X        | X        | X                     | X        | X        |              | 0        |              |
| 3. Investmentfonds            |  |          |          |   |          |          |   |          |          | X   | X        | X        | X                     | X        | X        | X                     | X        | X        |              | 0        |              |
| 4. Finanzierungen             |  |          |          |   |          |          |   |          |          |   |          |          |                       |          |          | 1.319                 |          |          |              | 1.624    |              |
| <b>B. Derivative Verträge</b> |  |          |          | X   | X        | X        | X   | X        | X        | X   | X        | X        | X                     | X        | X        | X                     | X        | X        |              | 0        |              |
| <b>Summe 2017</b>             | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>              | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>1.319</b>          | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>1.319</b> | <b>X</b> |              |
| <i>davon notleidend</i>       |  |          |          |   |          |          |   |          |          |   |          |          |                       |          |          |                       |          |          |              | <b>X</b> |              |
| <b>Summe 2016</b>             |  |          |          |   |          |          |   |          |          |   |          |          |                       |          |          |                       |          |          |              | <b>X</b> | <b>1.624</b> |
| <i>davon notleidend</i>       |  |          |          |   |          |          |   |          |          |   |          |          |                       |          |          |                       |          |          |              | <b>X</b> | <b>19</b>    |

#### Legende:

A = Veräußerte aktive Finanzinstrumente, die zur Gänze verbüchert sind (Bilanzwert)

B = Veräußerte aktive Finanzinstrumente, die teilweise verbüchert sind (Bilanzwert)

C = Veräußerte Aktive Finanzinstrumente, die teilweise verbüchert sind (Buchwert)

### E.2 Verbindlichkeiten in Anwesenheit von veräußerten, nicht aus der Bilanz gelöschten aktiven Finanzinstrumenten: Bilanzwert

| Verbindlichkeiten/Portfolio Aktiva                           | Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente | Zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente | Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente | Bis zur Fälligkeit gehaltene aktive Finanzinstrumente | Forderungen an Banken | Forderungen an Kunden | Summe      |
|--|--|---|---|---|-----------------------|-----------------------|------------|
| <b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>                 | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>              | <b>663</b>            | <b>663</b> |
| a) in Anwesenheit von zur Gänze verbücherten Vermögenswerten |  |   |   |   |                       | 663                   | 663        |
| b) in Anwesenheit von zum Teil verbücherten Vermögenswerten  |  |   |   |   |                       |                       | 0          |
| <b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Banken</b>                 | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>0</b>   |
| a) in Anwesenheit von zur Gänze verbücherten Vermögenswerten |  |   |   |   |                       |                       | 0          |
| b) in Anwesenheit von zum Teil verbücherten Vermögenswerten  |  |   |   |   |                       |                       | 0          |
| <b>Summe 2017</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>              | <b>663</b>            | <b>663</b> |
| <b>Summe 2016</b>  |  |   |   |   |                       | <b>962</b>            | <b>962</b> |

### E.3. Veräußerungen: Verbindlichkeiten, welche ausschließlich auf die veräußerte Aktiva zurückgreift: Fair Value

Es gibt keine Verbindlichkeiten, welche ausschließlich auf die veräußerte Aktiva zurückgreift, deshalb wird auf die Erstellung der genannten Tabelle verzichtet.

## F. MODELLE ZUR MESSUNG DES KREDITRISIKO

Die Raiffeisenkasse wendet zur Messung des Kreditrisikos die Standardmethode an.

### SEKTION 2 – MARKTRISIKO

Die qualitativen und quantitativen Informationen in dieser Sektion beziehen sich auf das „aufsichtsrechtliche Handelsportfolio“ und das „Bankportfolio“, wie diese von der Definition im Meldewesen vorgesehen sind. Das Handelsportfolio setzt sich aus der Gesamtheit jener Finanzinstrumente zusammen, für die eine Eigenmittelunterlegung für die Marktrisiken vorgesehen ist. Das Bankportfolio setzt sich aus jenen Finanzinstrumenten zusammen, für die eine Eigenkapitalunterlegung für das Kreditrisiko verlangt wird.

#### 2.1 Zins- und Preisrisiko - Aufsichtsrechtliches Handelsportfolio

##### Informationen qualitativer Art

###### A. Allgemeine Aspekte

Die Raiffeisenkasse hält zum 31.12.2017 keine Wertpapiere im Handelsportfolio, daher werden zu diesem Punkt keine weiteren Informationen geliefert.

###### B. Verwaltung und Steuerung des Zins- und Preisrisikos

Die Raiffeisenkasse hält zum 31.12.2017 keine Wertpapiere im Handelsportfolio, daher werden zu diesem Punkt keine weiteren Informationen geliefert.

#### 2.2 – Zins- und Preisrisiko – Bankportfolio

##### Informationen qualitativer Art

###### A. Allgemeine Aspekte, Verwaltung und Steuerung des Zins- und Preisrisikos

Die von der Raiffeisenkasse zum 31.12.2017 im Eigenbestand gehaltenen Wertpapiere sind ausschließlich dem Bankportfolio zugeordnet. Das Bankportfolio besteht neben den eigenen Wertpapieren vorwiegend aus Krediten und den verschiedenen Formen der Kundeneinlagen.

Beim Zinsrisiko des Bankportfolios gilt es zu unterscheiden, ob es sich um das Risiko aus den Veränderungen des beizulegenden Zeitwertes („Fair Value“) oder den Veränderungen der Finanzflüsse („Cash Flow“) der betreffenden aktiven oder passiven Vermögensbestände handelt. Das „Fair Value“-Risiko betrifft die fixverzinsten Vermögensposten, während sich das „Cash-Flow“-Risiko auf alle variabel verzinsten Positionen bezieht und folglich die Mittelsammlung und den Hauptteil der Mittelveranlagung umfasst.

Da, wie erwähnt, die passiven Fixzinspositionen nur einzelne, genau überschaubare Finanzinstrumente betreffen und der Anteil derselben am gesamten Bankportfolio als gering angesehen werden kann, hat die Raiffeisenkasse bisher auf den Einsatz von integrierten, komplexen Steuerungsmodellen des Zinsrisikos, wie das Verfahren „Asset & Liability Management“, verzichtet. Die Überwachung des Zinsrisikos des Bankportfolios erfolgt daher vierteljährlich anhand des von den Aufsichtsnormen vorgesehenen vereinfachten Modells, bei der untersucht wird, wie sich eine Veränderung der Marktzinssätze auswirkt. Dabei werden sämtliche Positionen aufgrund ihrer Restlaufzeit, bezogen auf die entsprechende Neufestlegung des Zinssatzes, in Klassen aufgeteilt. Die Positionen jeder Restlaufzeitklasse werden dahingehend gewichtet, dass die Duration der Positionen angenähert wird. Innerhalb einer jeden Restlaufzeitklasse werden die aktiven mit den passiven Positionen kompensiert, um so die jeweilige Nettoposition pro Währungseinheit zu ermitteln. Die Summe dieser Nettopositionen wird mit den aufsichtsrechtlichen Eigenmitteln der Raiffeisenkasse in Verhältnis gesetzt und somit der Zinsänderungsrisikoindikator errechnet. Sollte dieser Indikator größere Abweichungen zu den im Bankensystem ermittelten Durchschnittswerten aufweisen, werden von der Raiffeisenkasse, sofern es die Risikotragfähigkeit erfordert, Maßnahmen zur Rückführung desselben auf ein physiologisches Niveau eingeleitet.

Organisatorisch betrachtet, obliegt die Planung und Steuerung des gesamten Bankportfolios der Direktion; für die operative Verwaltung der damit verbundenen Marktrisiken ist hingegen die Abteilung Finanzen und Rechnungswesen zuständig. Die Einhaltung der von der internen Geschäftsordnung vorgegebenen Risikolimits wird laufend überprüft und dem Verwaltungsrat periodisch mittels Risikobericht zur Kenntnis gebracht.

Das Preisrisiko und die sich daraus ergebenden möglichen Verluste resultieren aus den Schwankungen der Marktpreise. Das Preisrisiko des Bankportfolios resultiert aus den Staatsanleihen und in einem sehr geringen Teil aus Bankanleihen. Die mittel- bis langfristigen fix-verzinsten Staatspapieren (BTP) unterliegen Preisrisiken, und zwar bei steigenden Zinsen. Darüber hinaus unterliegen sämtliche italienische Staatspapiere im Eigendepot (CCT und BTP) einem Preisrisiko aufgrund der Bonität von Italien. Ebenfalls einem Preisrisiko unterliegen die während des Jahres gehaltenen Anteile an Investmentfonds Immuno Südtirol und Raiffeisen R-Südtirol, die im Rahmen des Wertpapierportfolios „zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente“ verwaltet werden. Diese mittel-/langfristigen Veranlagung wurden im Lichte der Diversifikation und der Ertragsoptimierung des Wertpapierbestandes vorgenommen. Es handelt sich dabei um Spezialfonds mit einem globalen Anlageuniversum. Zudem beinhalten auch die von der Raiffeisenkasse gehaltenen Minderheitsbeteiligungen an Unternehmen, die ebenso dem Wertpapierportfolio „zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente“ zugeordnet sind, ein potentielles Preisrisiko. Hierbei

handelt es sich jedoch um nicht quotierte Beteiligungen strategischer Natur in Gesellschaften, die dem Genossenschaftswesen zuordenbar sind und deren Wertentwicklung folglich von der Raiffeisenkasse laufend verfolgt werden kann.

Das Bewertungsergebnis aus der Veränderung des Fair Value aufgrund von Marktschwankungen wird direkt im Eigenkapital erfasst (Posten 130 Passiva – Bewertungsrücklagen) und erst bei Fälligkeit oder Veräußerung erfolgswirksam.

Die Überwachung und Steuerung des Preisrisikos erfolgt durch die Abteilung Finanzen und Rechnungswesen und es wird mindestens vierteljährlich mittels Risikoberichtes dem Verwaltungsrat zur Kenntnis gebracht.

**B. Absicherung des beizulegenden Zeitwertes**

Die Raiffeisenkasse hat keine Geschäfte zur Absicherung des beizuliegenden Zeitwertes abgeschlossen.

**C. Absicherung der Finanzflüsse**

Die Raiffeisenkasse hat keine Geschäfte zur Absicherung der Finanzflüsse („Cash Flows“) abgeschlossen.

**D. Absicherung der Investitionen im Ausland**

Die Raiffeisenkasse hat keine Geschäfte zur Absicherung der Investitionen im Ausland abgeschlossen.

**Informationen quantitativer Art**

## 2.2 ZINS- UND PREISRISIKO - BANKBUCH

### 1. Bankbuch: Verteilung nach Restlaufzeit der aktiven und passiven Vermögenswerte. Passive Finanzinstrumente

Name der Fremdwährung: EUR

| Art/Restlaufzeit                               | bei Sicht      | bis zu 3 Monaten | von über 3<br>Monaten bis zu 6<br>Monaten | von über 6<br>Monaten bis zu 1<br>Jahr | von über 1 Jahr<br>bis zu 5 Jahren | von über 5 Jahren<br>bis zu 10 Jahren | über 10 Jahren | unbestimmte<br>Laufzeit |
|--|----------------|------------------|--|---|-------------------------------------|--|-----------------|-------------------------|
| <b>1. Kassaforderungen</b>                     | <b>82.227</b>  | <b>105.853</b>   | <b>188.779</b>                             | <b>161.165</b>                          | <b>15.463</b>                       | <b>43.321</b>                          | <b>12.121</b>   | <b>0</b>                |
| 1.1 Schuldtitel                                | 0              | 55.755           | 80.950                                     | 1.040                                   | 2.497                               | 31.153                                 | 0               | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |                |                  |  |   |                                     |  |                 |                         |
| - Sonstige                                     |                | 55.755           | 80.950                                     | 1.040                                   | 2.497                               | 31.153                                 |                 |                         |
| 1.2 Finanzierungen an Banken                   | 16.635         | 34.074           |  |   |                                     |  |                 |                         |
| 1.3 Finanzierungen an Kunden                   | 65.592         | 16.024           | 107.829                                    | 160.125                                 | 12.966                              | 12.168                                 | 12.121          | 0                       |
| - K/K  | 61.984         | 3.115            | 5.283                                      | 904                                     | 58                                  |  | 0               |                         |
| - Sonstige Finanzierungen                      | 3.608          | 12.909           | 102.546                                    | 159.221                                 | 12.908                              | 12.168                                 | 12.121          | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      | 2.042          | 10.493           | 102.302                                    | 158.694                                 | 11.955                              | 11.337                                 | 9.977           |                         |
| - Sonstige                                     | 1.566          | 2.416            | 244  | 527                                     | 953                                 | 831                                    | 2.144           |                         |
| <b>2. Kassaverbindlichkeiten</b>               | <b>384.643</b> | <b>10.677</b>    | <b>65.418</b>                              | <b>18.291</b>                           | <b>92.375</b>                       | <b>335</b>                             | <b>0</b>        | <b>0</b>                |
| 2.1 Verbindlichkeiten gegenuber Kunden        | 384.612        | 7.864            | 61.416                                     | 18.291                                  | 8.771                               | 335                                    | 0               | 0                       |
| - K/K  | 206.219        | 53               | 60.939                                     | 17.027                                  |                                     |  |                 |                         |
| - Sonstige Schulden                            | 178.393        | 7.811            | 477  | 1.264                                   | 8.771                               | 335                                    | 0               | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |                |                  |  |   |                                     |  |                 |                         |
| - Sonstige                                     | 178.393        | 7.811            | 477  | 1.264                                   | 8.771                               | 335                                    |                 |                         |
| 2.2 Verbindlichkeiten gegenüber Banken        | 31             | 0                | 0  | 0                                       | 82.060                              | 0                                      | 0               | 0                       |
| - K/K  | 31             |                  |  |   |                                     |  |                 |                         |
| - Sonstige Schulden                            |                |                  |  |   | 82.060                              |  |                 |                         |
| 2.3 Schuldtitel                                | 0              | 2.813            | 4.002                                      | 0                                       | 1.544                               | 0                                      | 0               | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |                |                  |  |   |                                     |  |                 |                         |
| - Sonstige                                     |                | 2.813            | 4.002                                      |   | 1.544                               |  |                 |                         |
| 2.4 Sonstige Verbindlichkeiten                 | 0              | 0                | 0  | 0                                       | 0                                   | 0                                      | 0               | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Ruckzahlung      |                |                  |  |   |                                     |  |                 |                         |
| - Sonstige                                     |                |                  |  |   |                                     |  |                 |                         |
| <b>3. Finanzderivate</b>                       | <b>0</b>       | <b>235</b>       | <b>194</b>                                 | <b>0</b>                                | <b>0</b>                            | <b>0</b>                               | <b>0</b>        | <b>0</b>                |
| 3.1 Mit dem Grundgeschaft                     | 0              | 0                | 0  | 0                                       | 0                                   | 0                                      | 0               | 0                       |
| - Optionen                                     | 0              | 0                | 0  | 0                                       | 0                                   | 0                                      | 0               | 0                       |
| + Ankauf                                       |                |                  |  |   |                                     |  |                 |                         |
| + Verkauf                                      |                |                  |  |   |                                     |  |                 |                         |
| - sonstige Derivate                            | 0              | 0                | 0  | 0                                       | 0                                   | 0                                      | 0               | 0                       |
| + Ankauf                                       |                |                  |  |   |                                     |  |                 |                         |
| + Verkauf                                      |                |                  |  |   |                                     |  |                 |                         |
| 3.2 Ohne Grundgeschäft                        | 0              | 235              | 194  | 0                                       | 0                                   | 0                                      | 0               | 0                       |
| - Optionen                                     | 0              | 0                | 0  | 0                                       | 0                                   | 0                                      | 0               | 0                       |
| + Ankauf                                       |                |                  |  |   |                                     |  |                 |                         |
| + Verkauf                                      |                |                  |  |   |                                     |  |                 |                         |
| - sonstige Derivate                            | 0              | 235              | 194  | 0                                       | 0                                   | 0                                      | 0               | 0                       |
| + Ankauf                                       |                | 216              | 194  |   |                                     |  |                 |                         |
| + Verkauf                                      |                | 19               |  |   |                                     |  |                 |                         |
| <b>4. Andere Geschäfte 'Unter dem Strich'</b> | <b>25.277</b>  | <b>1.095</b>     | <b>1.388</b>                               | <b>1.532</b>                            | <b>0</b>                            | <b>0</b>                               | <b>484</b>      | <b>0</b>                |
| - Lange Positionen                             | 10.957         | 1.095            | 568  | 240                                     |                                     |  | 484             |                         |
| - Kurze Positionen                             | 14.320         |                  | 820  | 1.292                                   |                                     |  |                 |                         |

## 2.2 ZINS- UND PREISRISIKO - BANKBUCH

### 1. Bankbuch: Verteilung nach Restlaufzeit der aktiven und passiven Vermögenswerte. Passive Finanzinstrumente

Name der Fremdwährung: USD

| Art/Restlaufzeit                               | bei Sicht  | bis zu 3<br>Monaten | von über 3<br>Monaten bis<br>zu 6 Monaten | von über 6<br>Monaten bis<br>zu 1 Jahr | von über 1<br>Jahr bis zu 5<br>Jahren | von über 5<br>Jahren bis zu<br>10 Jahren | über 10<br>Jahren | unbestimmte<br>Laufzeit |
|--|------------|---------------------|--|---|--|---|--------------------|-------------------------|
| <b>1. Kassaforderungen</b>                     | <b>974</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| 1.1 Schuldtitel                                | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Ruckzahlung      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 1.2 Finanzierungen an Banken                   | 974        |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 1.3 Finanzierungen an Kunden                   | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - K/K  |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige Finanzierungen                      | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| <b>2. Kassaverbindlichkeiten</b>               | <b>974</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| 2.1 Verbindlichkeiten gegenuber Kunden        | 974        | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - K/K  | 546        |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige Schulden                            | 428        | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     | 428        |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 2.2 Verbindlichkeiten gegenüber Banken        | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - K/K  |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige Schulden                            |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 2.3 Schuldtitel                                | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 2.4 Sonstige Verbindlichkeiten                 | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Ruckzahlung      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| <b>3. Finanzderivate</b>                       | <b>0</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| 3.1 Mit dem Grundgeschaft                     | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - Optionen                                     | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - sonstige Derivate                            | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 3.2 Ohne Grundgeschäft                        | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - Optionen                                     | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - sonstige Derivate                            | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| <b>4. Andere Geschafte 'Unter dem Strich'</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| - Lange Positionen                             |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Kurze Positionen                             |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |

## 2.2 ZINS- UND PREISRISIKO - BANKBUCH

### 1. Bankbuch: Verteilung nach Restlaufzeit der aktiven und passiven Vermögenswerte. Passive Finanzinstrumente

Name der Fremdwährung: CHF

| Art/Restlaufzeit                               | bei Sicht  | bis zu 3<br>Monaten | von über 3<br>Monaten bis<br>zu 6 Monaten | von über 6<br>Monaten bis<br>zu 1 Jahr | von über 1<br>Jahr bis zu 5<br>Jahren | von über 5<br>Jahren bis zu<br>10 Jahren | über 10<br>Jahren | unbestimmte<br>Laufzeit |
|--|------------|---------------------|--|---|--|---|--------------------|-------------------------|
| <b>1. Kassaforderungen</b>                     | <b>464</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>95</b>                               | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| 1.1 Schuldtitel                                | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 1.2 Finanzierungen an Banken                   | 464        |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 1.3 Finanzierungen an Kunden                   | 0          | 0                   | 0  | 95                                      | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - K/K  |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige Finanzierungen                      | 0          | 0                   | 0  | 95                                      | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |            |                     |  | 95                                      |  |   |                    |                         |
| <b>2. Kassaverbindlichkeiten</b>               | <b>266</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| 2.1 Verbindlichkeiten gegenuber Kunden        | 266        | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - K/K  |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige Schulden                            | 266        | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     | 266        |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 2.2 Verbindlichkeiten gegenüber Banken        | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - K/K  |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige Schulden                            |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 2.3 Schuldtitel                                | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 2.4 Sonstige Verbindlichkeiten                 | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| <b>3. Finanzderivate</b>                       | <b>0</b>   | <b>235</b>          | <b>191</b>                                 | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| 3.1 Mit dem Grundgeschaft                     | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - Optionen                                     | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - sonstige Derivate                            | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 3.2 Ohne Grundgeschäft                        | 0          | 235                 | 191  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - Optionen                                     | 0          | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - sonstige Derivate                            | 0          | 235                 | 191  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |            | 19                  |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |            | 216                 | 191  |   |  |   |                    |                         |
| <b>4. Andere Geschäfte 'Unter dem Strich'</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| - Lange Positionen                             |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Kurze Positionen                             |            |                     |  |   |  |   |                    |                         |

## 2.2 ZINS- UND PREISRISIKO - BANKBUCH

### 1. Bankbuch: Verteilung nach Restlaufzeit der aktiven und passiven Vermögenswerte. Passive Finanzinstrumente

Name der Fremdwährung: GBP

| Art/Restlaufzeit                               | bei Sicht | bis zu 3<br>Monaten | von über 3<br>Monaten bis<br>zu 6 Monaten | von über 6<br>Monaten bis<br>zu 1 Jahr | von über 1<br>Jahr bis zu 5<br>Jahren | von über 5<br>Jahren bis zu<br>10 Jahren | über 10<br>Jahren | unbestimmte<br>Laufzeit |
|--|-----------|---------------------|--|---|--|---|--------------------|-------------------------|
| <b>1. Kassaforderungen</b>                     | <b>2</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| 1.1 Schuldtitel                                | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 1.2 Finanzierungen an Banken                   | 2         |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 1.3 Finanzierungen an Kunden                   | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - K/K  |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige Finanzierungen                      | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Ruckzahlung      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| <b>2. Kassaverbindlichkeiten</b>               | <b>0</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| 2.1 Verbindlichkeiten gegenuber Kunden        | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - K/K  |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige Schulden                            | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 2.2 Verbindlichkeiten gegenüber Banken        | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - K/K  |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige Schulden                            |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 2.3 Schuldtitel                                | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 2.4 Sonstige Verbindlichkeiten                 | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| <b>3. Finanzderivate</b>                       | <b>0</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| 3.1 Mit dem Grundgeschaft                     | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - Optionen                                     | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - sonstige Derivate                            | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 3.2 Ohne Grundgeschäft                        | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - Optionen                                     | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - sonstige Derivate                            | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| <b>4. Andere Geschafte 'Unter dem Strich'</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| - Lange Positionen                             |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Kurze Positionen                             |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |



## 2.2 ZINS- UND PREISRISIKO - BANKBUCH

### 1. Bankbuch: Verteilung nach Restlaufzeit der aktiven und passiven Vermögenswerte. Passive Finanzinstrumente

Name der Fremdwährung: Andere

| Art/Restlaufzeit                               | bei Sicht | bis zu 3<br>Monaten | von über 3<br>Monaten bis<br>zu 6 Monaten | von über 6<br>Monaten bis<br>zu 1 Jahr | von über 1<br>Jahr bis zu 5<br>Jahren | von über 5<br>Jahren bis zu<br>10 Jahren | über 10<br>Jahren | unbestimmte<br>Laufzeit |
|--|-----------|---------------------|--|---|--|---|--------------------|-------------------------|
| <b>1. Kassaforderungen</b>                     | <b>3</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| 1.1 Schuldtitel                                | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Ruckzahlung      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 1.2 Finanzierungen an Banken                   | 3         |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 1.3 Finanzierungen an Kunden                   | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - K/K  |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige Finanzierungen                      | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| <b>2. Kassaverbindlichkeiten</b>               | <b>0</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| 2.1 Verbindlichkeiten gegenuber Kunden        | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - K/K  |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige Schulden                            | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 2.2 Verbindlichkeiten gegenüber Banken        | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - K/K  |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige Schulden                            |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 2.3 Schuldtitel                                | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Rückzahlung      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 2.4 Sonstige Verbindlichkeiten                 | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - mit Option zur vorzeitigen Ruckzahlung      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Sonstige                                     |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| <b>3. Finanzderivate</b>                       | <b>0</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| 3.1 Mit dem Grundgeschaft                     | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - Optionen                                     | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - sonstige Derivate                            | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| 3.2 Ohne Grundgeschäft                        | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| - Optionen                                     | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - sonstige Derivate                            | 0         | 0                   | 0  | 0                                       | 0                                      | 0   | 0                  | 0                       |
| + Ankauf                                       |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| + Verkauf                                      |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| <b>4. Andere Geschafte 'Unter dem Strich'</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                               | <b>0</b>                                  | <b>0</b>           | <b>0</b>                |
| - Lange Positionen                             |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |
| - Kurze Positionen                             |           |                     |  |   |  |   |                    |                         |

## Sensitivitätsanalyse – Auswirkungen einer Zinsänderung von +/- 100 Basispunkte auf Zinsüberschuss, Jahresergebnis und Eigenkapital

Die Raiffeisenkasse verfügt derzeit über kein Aktiv-Passiv-Zinssteuerungsmodul, welche die Auswirkungen einer Zinssatzänderung von +/- 100 Basispunkten verlässlich berechnen würde. Daher wurde die Berechnung aufgrund einer sehr einfachen Methode vorgenommen. Das Ergebnis dieser Berechnung ist in der nachstehenden Tabelle ersichtlich (Beträge in Tsd.Euro):

| <b>Zinsänderung in Basispunkten (BP)</b> | <b>+ 100 BP</b> | <b>- 100 BP</b> |
|--|-----------------|-----------------|
| Auswirkungen auf:                        |                 |                 |
| <b>Zinsüberschuss (Brutto)</b>           | <b>1.002</b>    | <b>-1.083</b>   |
| Bewertungsergebnis G+V (netto)           | 0               | 0               |
| <b>Reingewinn (netto)</b>                | <b>862</b>      | <b>-931</b>     |
| Bewertungsergebnis Eigenkapital (netto)  | -1.113          | 1.113           |
| <b>Eigenkapital (netto)</b>              | <b>-251</b>     | <b>182</b>      |

### 2.3 Wechselkursrisiko

#### A. Allgemeine Aspekte, Verwaltung und Steuerung des Währungsrisikos

Als Währungsrisiko (Wechselkursrisiko) bezeichnet man die aus der Unsicherheit über zukünftige Wechselkursentwicklungen entstehenden Risiken für Marktakteure, wenn ein Geschäft in ausländischer Währung abgewickelt wird.

Die Raiffeisenkasse ist, aufgrund ihrer begrenzten Operativität in Fremdwährungen, nur einem marginalen Währungsrisiko ausgesetzt. Die größten Währungsrisiken ergeben sich aus den Ausleihungen und Einlagen in Fremdwährung und dem Banknotenhandel; spekulative Geschäfte in Fremdwährung werden nicht durchgeführt.

Wenngleich die statutarischen Bestimmungen bzw. die geltenden Überwachungsanweisungen ein Höchstlimit von 2% des Eigenvermögens für offene Fremdwährungspositionen vorsehen, ist es Bestreben der Raiffeisenkasse möglichst eine ausgeglichene Währungsposition zu halten, um das Währungsrisiko zu minimieren. Der Bargeldbestand an Fremdwährung wird auf ein notwendiges Mindestmaß beschränkt. Die operative Verwaltung fällt in den Aufgabenbereich der Abteilung Finanzen und Rechnungswesen. Die Einhaltung des oben genannten Limits wird laufend überwacht und ist auch Gegenstand einer periodischen Berichterstattung an den Verwaltungsrat.

#### B. Absicherung des Währungsrisikos

Das Währungsrisiko wird über Devisenswaps (FX Swaps) abgesichert. Die Raiffeisenkasse Eisacktal führt solche Operationen ausschließlich mit der Raiffeisen Landesbank Südtirol AG als Gegenpartei durch.

## Informationen qualitativer Art

### 1. Verteilung der aktiven und passiven Vermögenswerte und der Finanzderivate nach Währung

| Posten                                    | Fremdwährungen |                 |          |                   |                   |                          |
|---|-----------------|-----------------|----------|-------------------|-------------------|--------------------------|
|   | US Dollar       | Britische Pfund | Yen      | Kanadische Dollar | Schweizer Franken | Sonstige Fremdwahrungen |
| <b>A. Aktive Finanzinstrumente</b>        | <b>974</b>      | <b>2</b>        | <b>0</b> | <b>1</b>          | <b>559</b>        | <b>1</b>                 |
| A.1 Schuldtitel                           |                 |                 |          |                   |                   |                          |
| A.2 Kapitalinstrumente                    |                 |                 |          |                   |                   |                          |
| A.3 Finanzierungen an Banken              | 974             | 2               | 0        | 1                 | 464               | 1                        |
| A.4 Finanzierungen an Kunden              |                 |                 |          |                   | 95                |                          |
| A.5 Sonstige aktive Finanzinstrumente     |                 |                 |          |                   |                   |                          |
| <b>B. Sonstige Vermogenswerte</b>        | <b>12</b>       | <b>15</b>       | <b>1</b> | <b>0</b>          | <b>22</b>         | <b>7</b>                 |
| <b>C. Passive Finanzinstrumente</b>       | <b>973</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>0</b>          | <b>266</b>        | <b>0</b>                 |
| C.1 Verbindlichkeiten gegenuber Banken   |                 |                 |          |                   |                   |                          |
| C.2 Verbindlichkeiten gegenuber Kunden   | 973             |                 |          |                   | 266               |                          |
| C.3 Schuldtitel                           |                 |                 |          |                   |                   |                          |
| C.4 Andere passive Finanzinstrumente      |                 |                 |          |                   |                   |                          |
| <b>D. Sonstige Verbindlichkeiten</b>      |                 |                 |          |                   |                   |                          |
| <b>E. Finanzderivate</b>                  | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>0</b>          | <b>(293)</b>      | <b>0</b>                 |
| - Optionen                                | 0               | 0               | 0        | 0                 | 0                 | 0                        |
| + Ankauf                                  |                 |                 |          |                   |                   |                          |
| + Verkauf                                 |                 |                 |          |                   |                   |                          |
| - sonstige Derivate                       | 0               | 0               | 0        | 0                 | (293)             | 0                        |
| + Ankauf                                  |                 |                 |          |                   | 19                |                          |
| + Verkauf                                 |                 |                 |          |                   | 312               |                          |
| <b>Summe der Aktiva</b>                   | <b>986</b>      | <b>17</b>       | <b>1</b> | <b>1</b>          | <b>600</b>        | <b>8</b>                 |
| <b>Summe der passiven Vermogenswerte</b> | <b>973</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>0</b>          | <b>578</b>        | <b>0</b>                 |
| <b>Saldo (+/-)</b>                        | <b>13</b>       | <b>17</b>       | <b>1</b> | <b>1</b>          | <b>22</b>         | <b>8</b>                 |

Aufgrund der stets ausgeglichenen Währungspositionen können die Auswirkungen etwaiger Wechselkursschwankungen als irrelevant angesehen werden.

## 2.4. Derivate Finanzinstrumente

Die Raiffeisenkasse hat Finanzderivate nur zur Absicherungszwecken abgeschlossen.

### A.2.2 Sonstige Derivate

| Art der Derivate/Grundgeschäfte                | Summe 2017       |                        | Summe 2016       |                        |
|--|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
|  | Over the counter | Zentrale Gegenparteien | Over the counter | Zentrale Gegenparteien |
| <b>1. Schuldverschreibungen und Zinssätze</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>               |
| a) Optionen                                    |                  |                        |                  |                        |
| b) Swap  |                  |                        |                  |                        |
| c) Forward                                     |                  |                        |                  |                        |
| d) Futures                                     |                  |                        |                  |                        |
| e) Sonstige                                    |                  |                        |                  |                        |
| <b>2. Kapitalinstrumente und Aktienindizes</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>               |
| a) Optionen                                    |                  |                        |                  |                        |
| b) Swap  |                  |                        |                  |                        |
| c) Forward                                     |                  |                        |                  |                        |
| d) Futures                                     |                  |                        |                  |                        |
| e) Sonstige                                    |                  |                        |                  |                        |
| <b>3. Fremdwährungen und Gold</b>              | <b>95</b>        | <b>0</b>               | <b>103</b>       | <b>0</b>               |
| a) Optionen                                    |                  |                        |                  |                        |
| b) Swap  | 95               |                        | 103              |                        |
| c) Forward                                     |                  |                        |                  |                        |
| d) Futures                                     |                  |                        |                  |                        |
| e) Sonstige                                    |                  |                        |                  |                        |
| <b>4. Waren</b>                                |                  |                        |                  |                        |
| <b>5. Andere Grundgeschäfte</b>                |                  |                        |                  |                        |
| <b>Summe</b>                                   | <b>95</b>        | <b>0</b>               | <b>103</b>       | <b>0</b>               |

**A.3 Finanzderivate: Positiver Fair Value - Unterteilung nach Produkten**

| Art der Derivate/Grundgeschäfte        | Positiver fair value |                        |                  |                        |
|--|----------------------|------------------------|------------------|------------------------|
|  | Summe 2017           |                        | Summe 2016       |                        |
|  | Over the counter     | Zentrale Gegenparteien | Over the counter | Zentrale Gegenparteien |
| <b>A. Handelsbuch</b>                  | <b>0</b>             | <b>0</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>               |
| a) Optionen                            |                      |                        |                  |                        |
| b) Interest rate swap                  |                      |                        |                  |                        |
| c) Cross currency swap                 |                      |                        |                  |                        |
| d) Equity swap                         |                      |                        |                  |                        |
| e) Forward                             |                      |                        |                  |                        |
| f) Futures                             |                      |                        |                  |                        |
| g) Sonstige                            |                      |                        |                  |                        |
| <b>B. Bankbuch - Deckungszwecke</b>    | <b>0</b>             | <b>0</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>               |
| a) Optionen                            |                      |                        |                  |                        |
| b) Interest rate swap                  |                      |                        |                  |                        |
| c) Cross currency swap                 |                      |                        |                  |                        |
| d) Equity swap                         |                      |                        |                  |                        |
| e) Forward                             |                      |                        |                  |                        |
| f) Futures                             |                      |                        |                  |                        |
| g) Sonstige                            |                      |                        |                  |                        |
| <b>C. Bankbuch - Sonstige Derivate</b> | <b>1</b>             | <b>0</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>               |
| a) Optionen                            |                      |                        |                  |                        |
| b) Interest rate swap                  |                      |                        |                  |                        |
| c) Cross currency swap                 | 1                    |                        |                  |                        |
| d) Equity swap                         |                      |                        |                  |                        |
| e) Forward                             |                      |                        |                  |                        |
| f) Futures                             |                      |                        |                  |                        |
| g) Sonstige                            |                      |                        |                  |                        |
| <b>Summe</b>                           | <b>1</b>             | <b>0</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>               |

**A.4 Finanzderivate: Negativer Fair Value - Unterteilung nach Produkten**

| Art der Derivate/Grundgeschäfte        | Negativer fair value |                        |                  |                        |
|--|----------------------|------------------------|------------------|------------------------|
|  | Summe 2017           |                        | Summe 2016       |                        |
|  | Over the counter     | Zentrale Gegenparteien | Over the counter | Zentrale Gegenparteien |
| <b>A. Handelsbuch</b>                  | <b>0</b>             | <b>0</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>               |
| a) Optionen                            |                      |                        |                  |                        |
| b) Interest rate swap                  |                      |                        |                  |                        |
| c) Cross currency swap                 |                      |                        |                  |                        |
| d) Equity swap                         |                      |                        |                  |                        |
| e) Forward                             |                      |                        |                  |                        |
| f) Futures                             |                      |                        |                  |                        |
| g) Sonstige                            |                      |                        |                  |                        |
| <b>B. Bankbuch - Deckungszwecke</b>    | <b>0</b>             | <b>0</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>               |
| a) Optionen                            |                      |                        |                  |                        |
| b) Interest rate swap                  |                      |                        |                  |                        |
| c) Cross currency swap                 |                      |                        |                  |                        |
| d) Equity swap                         |                      |                        |                  |                        |
| e) Forward                             |                      |                        |                  |                        |
| f) Futures                             |                      |                        |                  |                        |
| g) Sonstige                            |                      |                        |                  |                        |
| <b>C. Bankbuch - Sonstige Derivate</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>               | <b>1</b>         | <b>0</b>               |
| a) Optionen                            |                      |                        |                  |                        |
| b) Interest rate swap                  |                      |                        |                  |                        |
| c) Cross currency swap                 | 0                    |                        | 1                |                        |
| d) Equity swap                         |                      |                        |                  |                        |
| e) Forward                             |                      |                        |                  |                        |
| f) Futures                             |                      |                        |                  |                        |
| g) Sonstige                            |                      |                        |                  |                        |
| <b>Summe</b>                           | <b>0</b>             | <b>0</b>               | <b>1</b>         | <b>0</b>               |

**A.7 Finanzderivate OTC: Bankbuch: Nominalwerte, positiver und negativer Brutto Fair Value pro Gegenpartei - Verträge, welche nicht den Kompensationsvereinbarungen unterliegen**

| Verträge, welche nicht den Kompensationsvereinbarungen unterliegen | Regierungen und Zentralbanken | Sonstige öffentliche Körperschaften | Banken | Finanz-gesellschaften | Versicherungs-gesellschaften | Nichtfinanz-unternehmen | Sonstige Subjekte |
|--|-------------------------------|-------------------------------------|--------|-----------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>1) Schuldverschreibungen und Zinssätze</b>                      | X                             | X                                   | X      | X                     | X                            | X                       | X                 |
| - Nominalwert  |                               |                                     |        |                       |                              |                         |                   |
| - positiver fair value   |                               |                                     |        |                       |                              |                         |                   |
| - negativer fair value   |                               |                                     |        |                       |                              |                         |                   |
| - zukünftiger Wert   |                               |                                     |        |                       |                              |                         |                   |
| <b>2) Kapitalinstrumente und Aktienindizes</b>                     | X                             | X                                   | X      | X                     | X                            | X                       | X                 |
| - Nominalwert  |                               |                                     |        |                       |                              |                         |                   |
| - positiver fair value   |                               |                                     |        |                       |                              |                         |                   |
| - negativer fair value   |                               |                                     |        |                       |                              |                         |                   |
| - zukünftiger Wert   |                               |                                     |        |                       |                              |                         |                   |
| <b>3) Fremdwährungen und Gold</b>                                  | X                             | X                                   | X      | X                     | X                            | X                       | X                 |
| - Nominalwert  |                               |                                     | 95     |                       |                              |                         |                   |
| - positiver fair value   |                               |                                     | 1      |                       |                              |                         |                   |
| - negativer fair value   |                               |                                     | 0      |                       |                              |                         |                   |
| - zukünftiger Wert   |                               |                                     | 1      |                       |                              |                         |                   |
| <b>4) Sonstige Werte</b>   | X                             | X                                   | X      | X                     | X                            | X                       | X                 |
| - Nominalwert  |                               |                                     |        |                       |                              |                         |                   |
| - positiver fair value   |                               |                                     |        |                       |                              |                         |                   |
| - negativer fair value   |                               |                                     |        |                       |                              |                         |                   |
| - zukünftiger Wert   |                               |                                     |        |                       |                              |                         |                   |

**A.9 Restlaufzeit der Finanzderivate OTC: Nominalwert**

| Grundgeschäfte/Restlaufzeit                                 | Bis zu 1 Jahr | Über 1 Jahr<br>bis zu 5 Jahren | Über 5 Jahren | Summe      |
|---|---------------|--------------------------------|---------------|------------|
| <b>A. Handelsbuch</b>                                       | <b>0</b>      | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>0</b>   |
| A.1 Finanzderivate auf Schuldtitel und Zinssätze            |               |                                |               | 0          |
| A.2 Finanzderivate auf Kapitalinstrumente und Aktienindizes |               |                                |               | 0          |
| A.3 Finanzderivate auf Wechselkurse und Gold                |               |                                |               | 0          |
| A.4 Finanzderivate auf sonstige Werte                       |               |                                |               | 0          |
| <b>B. Bankbuch</b>  | <b>95</b>     | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>95</b>  |
| B.1 Finanzderivate auf Schuldtitel und Zinssätze            |               |                                |               | 0          |
| B.2 Finanzderivate auf Kapitalinstrumente und Aktienindizes |               |                                |               | 0          |
| B.3 Finanzderivate auf Wechselkurse und Gold                | 95            |                                |               | 95         |
| B.4 Finanzderivate auf sonstige Werte                       |               |                                |               | 0          |
| <b>Summe 2017</b>   | <b>95</b>     | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>95</b>  |
| <b>Summe 2016</b>   | <b>103</b>    | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>103</b> |

**B. Kreditderivate**

Die Raiffeisenkasse Eisacktal setzt derzeit keine Kreditderivate ein.

**Informationen qualitativer Art****A. Allgemeine Aspekte, Verwaltung und Steuerung des Liquiditätsrisikos**

Das Liquiditätsrisiko besteht in der Gefahr, dass die Bank ihren gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht mehr vollständig oder nicht fristgerecht nachkommen kann (Zahlungsunfähigkeitsrisiko) bzw. zusätzliche Refinanzierungsmittel nur zu erhöhten Marktzinsen beschaffen kann (funding liquidity risk) und Vermögenswerte nur mit Abschlägen am Markt liquidiert werden können (asset liquidity risk).

Die Liquiditätspolitik der Raiffeisenkasse ist danach ausgerichtet, primär das Liquiditätsrisiko zu minimieren, um jederzeit die eigene Zahlungsfähigkeit aufrechtzuerhalten. Die Verwaltung der Liquidität, im kurzfristigen wie im langfristigen Bereich, erfolgt mit der Zielsetzung, eine möglichst ausgeglichene Situation zwischen Mittelherkunft und Mittelverwendung sicherzustellen. Der tägliche Liquiditätsbedarf wird auch prospektiv ermittelt, um rechtzeitig die erforderlichen Maßnahmen einleiten zu können. Das Liquiditätsrisiko tritt in normalen Situationen äußerst selten auf; kann jedoch gravierende Auswirkungen haben, wenn es zu Kettenreaktionen im Finanzsystem kommt.

Die Liquiditätspolitik der Raiffeisenkasse verfolgt drei grundlegende Ziele:

- die operative Liquiditätssteuerung (Zeitraum bis zu 12 Monaten) d.h. allen Zahlungsverpflichtungen innerhalb eines Jahres problemlos nachzukommen,
- die strukturelle Liquiditätssteuerung (Zeitraum von über 12 Monaten) d.h. den mittel- und langfristigen Liquiditätsbedarf der Raiffeisenkasse zu sichern,
- die Umsetzung eines Liquiditätsnotfallplanes d.h. Festlegung der Prozesse und Methoden die es, unter Beachtung verschiedener Stressszenarien, ermöglichen, den Liquiditätsnotfall zu überwinden (contingency funding plan).

Der Verwaltungsrat beschließt die Liquiditätspolitik und überprüft zumindest einmal jährlich die Angemessenheit der Strategien und Methoden der Liquiditätssteuerung. Er definiert das Risikoprofil der Raiffeisenkasse betreffend das Liquiditätsrisiko und legt die operativen Limits und Vollmachten fest. Außerdem beschließt er die aus der Liquiditätssteuerung notwendigen Maßnahmen.

Die Direktion schlägt dem Verwaltungsrat die Strategien und Methoden der Liquiditätssteuerung, die operativen Limits und Vollmachten sowie die aus der Liquiditätssteuerung notwendigen Maßnahmen vor. Sie informiert den Verwaltungsrat zeitgerecht über alle neuen und potenziell für die Liquiditätssituation gefährlichen Situationen.

Das Risikomanagement überwacht die vom Verwaltungsrat festgelegten Indikatoren und operativen Limits und informiert die Direktion und den Verwaltungsrat über die Ergebnisse (u.a. mittel RAF-Indikatoren). Sie überprüft die Wirksamkeit der definierten Informationsflüsse und überwacht die operativen Limits und Indikatoren. Außerdem definiert sie angemessene Stressszenarien und überprüft, basierend auf den Ergebnissen derselben, die Angemessenheit der operativen Limits.

Die operative Disposition der Liquidität in Euro sowie Fremdwährung wird zentral von der Abteilung Finanzen und Rechnungswesen gesteuert und täglich sorgfältig überwacht und kontrolliert. Dazu steht eine Online-Transaktion sowie tägliche Auswertungen zur Verfügung, auf welchen die Ein- und Ausgänge der nächsten 3 Tage angeführt sind. Die kurzfristige Liquiditätsverwaltung erfolgt grundsätzlich durch Aufnahme von aktiven- bzw. passiven Depots bei der Raiffeisen Landesbank AG. Strukturelle Abweichungen werden durch mittel- langfristige Operationen am Kapitalmarkt ausgeglichen. Im Rahmen der Liquiditätsverwaltung sind von der internen Geschäftsordnung genaue operative Richtlinien und Einschränkungen, sowie eine entsprechende Kompetenzregelung vorgegeben; die Einhaltung dieser Vorgaben wird periodisch überprüft.

Vierteljährlich wird mittels Bericht seitens des Risikomanagements dem Verwaltungsrat die Liquiditätssituation zur Kenntnis gebracht.

Im Herbst 2011 wurde vom Verwaltungsrat die „Liquiditätsnotfallsicherungsmaßnahme (LNSM) der RLB/RGO“ beschlossen. Darin kann die Raiffeisenlandesbank Südtirol (RLB) im Fall einer Liquiditätskrise zur Sicherung des Liquiditätsausgleiches auf die sich im Wertpapiereigenbestand der Raiffeisengeldorganisation (RGO) befindlichen freien refinanzierbaren Wertpapieren, zwecks Aufnahme besicherter Refinanzierungen, zurückgreifen. Bei Eintreten des Notfalls werden die betroffenen Raiffeisenkassen, unmittelbar nach Beanspruchung der refinanzierten Wertpapiere, von der RLB informiert.



## Refinanzierung bei der Europäischen Zentralbank

Im Sinne der Liquiditätspolitik hat die Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. im Jahre 2016 an der TLTRO-II - gezielte längerfristige Refinanzierungsgeschäfte II (2. Serie) – seitens der Europäischen Zentralbank teilgenommen bei gleichzeitiger Rückzahlung der Beträge aus der TLTRO I.

Der EZB-Rat hat am 10. März 2016 die zweite Serie der gezielten längerfristigen Refinanzierungsgeschäfte angekündigt, mit der Zielsetzung durch attraktive langfristige Refinanzierungsbedingungen für Banken die Kreditbedingungen an nicht-finanzielle Unternehmen und private Haushalte im Euro-Raum (ausgeschlossen sind Kredite an private Haushalte zu Wohnungsbauzwecken) weiter zu lockern und die Neukreditvergabe zu fördern.

Es gab insgesamt vier TLTRO-II jeweils mit vierjähriger Laufzeit, beginnend mit Juni 2016 in vierteljährlichem Abstand bis März 2017.

Im Rahmen der vier neuen TLTRO-II konnten insgesamt bis zu 30% des am 31. Jänner 2016 ausstehenden Bestands anrechenbarer Kredite aufgenommen werden, abzüglich der noch im Rahmen des TLTRO aufgenommenen Refinanzierungen (Gesamtlimit). Die Definition der anrechenbaren Kredite entspricht jener der ersten TLTRO Serie. Innerhalb des Bietungslimits werden die TLTRO-II als Mengentender mit Vollzuteilung durchgeführt.

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

Für Teilnehmer (TLTRO-II Gruppe), die in der Periode vom 1. Februar 2015 bis zum 31. Jänner 2016 eine positive anrechenbare Nettokreditvergabe aufweisen, entspricht die Referenzgröße dem zum 31.01.2016 ausstehenden Bestand an anrechenbaren Krediten. Für Teilnehmer (TLTRO-II Gruppe), die in der Periode vom 1. Februar 2015 bis zum 31. Jänner 2016 eine negative anrechenbare Nettokreditvergabe aufweisen, entspricht die Referenzgröße dem zum 31.01.2016 ausstehenden Bestand an anrechenbaren Krediten zuzüglich der negativen anrechenbaren Nettokreditvergabe.

Die Teilnehmer können die über die TLTRO-II aufgenommenen Mittel im vierteljährlichen Rhythmus, beginnend zwei Jahre nach der Abwicklung des jeweiligen Geschäfts, zurückzahlen. Im Gegensatz zur ersten TLTRO Serie wird auf Pflichtrückzahlungen verzichtet.

Die Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. hat im Rahmen des TLTRO II im Rahmen der ersten Tranche den Betrag von 75 Mio. Euro abgeholt, und zwar mit Regelungsdatum 29.06.2016 und Fälligkeit 24.06.2020. Ebenfalls mit Regelungsdatum 29.06.2016 wurde der Betrag von 35 Mio. Euro aus dem Refinanzierungsprogramm TLTRO I getilgt. Per Saldo wurden somit 40 Mio. Euro an zusätzlicher Liquidität abgerufen. Im Rahmen der vierten Tranche wurde nochmals der restliche Betrag von 7 Mio. Euro mit Regelungsdatum 29.03.2017 und Fälligkeit 24.03.2021 abgerufen.

Das Nutzen der Refinanzierungsmöglichkeit bei der EZB hat es der Raiffeisenkasse Eisacktal Gen. ermöglicht, eine stabile Mittelherkunft zu erhalten, die im Einklang mit der Bilanzpolitik und den von der Policy vorgesehenen Fälligkeiten des Betriebes stehen.

Folgende Risikoindikatoren werden zur Überwachung des Liquiditätsrisikos herangezogen:

- Liquiditätsreserve 1. Grades,
- Poolingrahmen und Ausnutzung,
- Investitionsverhältnis,
- ICR (Indicatore di concentrazione della raccolta – Konzentration der Mittelherkunft der Raiffeisenkasse),
- NSFR (Net Stable Funding Ratio – Mindestbetrag der stabilen Einlagen der Raiffeisenkasse, die zur Finanzierung der Aktiven mit mittel-/langfristiger Laufzeit herangezogen werden),
- LCR (Liquidity Coverage Ratio – Verhältnis zwischen dem Betrag der Liquiditätsreserve der Raiffeisenkasse und den Nettozu- und abflüssen im Zeitraum von 30 Tagen),
- VRPA (Indicatore della vita residua – Anteil der in den folgenden Monaten fälligen Obligationen und Festgeldanlagen am Gesamtbetrag der Obligationen und Festgeldanlagen).

In der Folge werden die zwei wichtigsten aufsichtsrechtlichen Indikatoren (LCR und NSFR) angeführt, wobei die aufsichtsrechtlichen Vorgaben jeweils erfüllt werden. Ebenso angeführt wird der Indikator betreffend Konzentration der Mittelherkunft der Raiffeisenkasse (ICR):

|                     | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2017 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| LCR                 | 304,26%    | 229,91%    | 181,88%    |
| NSFR                | 113,94%    | 118,80%    | 126,01%    |
| ICR (5 Positionen)  | 6,86%      | 5,92%      | 9,22%      |
| ICR (50 Positionen) | 24,28%     | 24,27%     | 23,69%     |

## Informationen quantitativer Art

### Sektion 3 - Liquiditätsrisiko

#### Informationen qualitativer und quantitativer Art

Name der Fremdwährung: EUR

#### Informationen quantitativer Art

##### 1. Verteilung nach Vertragsrestlaufzeit der aktiven und passiven Finanzinstrumente -

| Posten/Zeitstafeln  | bei Sicht      | von über 1<br>Tag bis zu<br>7 Tagen | von über 7<br>Tagen bis<br>zu 15<br>Tagen | von über<br>15 Tagen<br>bis zu 1<br>Monat | von über 1<br>Monat bis<br>zu 3<br>Monaten | von über 3<br>Monaten<br>bis zu 6<br>Monaten | von über 6<br>Monaten<br>bis zu 1<br>Jahr | von über 1<br>Jahr bis zu<br>5 Jahren | über 5<br>Jahren | unbestimmte  |
|---|----------------|--------------------------------------|--|--|---|---|--|--|-------------------|--------------|
| <b>Forderungen</b>  | <b>74.031</b>  | <b>80</b>                            | <b>1.062</b>                               | <b>35.913</b>                              | <b>12.958</b>                               | <b>20.625</b>                                 | <b>38.057</b>                              | <b>181.502</b>                         | <b>247.828</b>    | <b>4.073</b> |
| A.1 Staatspapiere   |                |                                      |  |  |   |   |  | 62.500                                 | 100.000           |              |
| A.2 Sonstige Schuldverschreibungen                                  |                |                                      |  | 2.500                                      |   |   | 1.000                                      | 2.500                                  | 983               |              |
| A.3 Anteile an Investmentfonds                                      |                |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |              |
| A.4 Finanzierungen  | 74.031         | 80                                   | 1.062                                      | 33.413                                     | 12.958                                      | 20.625  | 37.057                                     | 116.502                                | 146.845           | 4.073        |
| - Banken  | 14.119         |                                      |  | 30.011                                     |   |   | 2.516                                      |  |                   | 4.073        |
| - Kunden  | 59.912         | 80                                   | 1.062                                      | 3.402                                      | 12.958                                      | 20.625  | 34.541                                     | 116.502                                | 146.845           |              |
| <b>Kassaverbindlichkeiten</b>                                       | <b>410.012</b> | <b>3.019</b>                         | <b>812</b>                                 | <b>997</b>                                 | <b>6.254</b>                                | <b>2.233</b>                                  | <b>11.108</b>                              | <b>125.777</b>                         | <b>12.186</b>     | <b>0</b>     |
| B.1 Einlagen und Kontokorrente                                      | 409.857        | 206                                  | 808  | 982  | 6.216                                       | 2.100   | 10.997                                     | 37.293                                 | 8.876             | 0            |
| - Banken  | 31             |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |              |
| - Kunden  | 409.826        | 206                                  | 808  | 982  | 6.216                                       | 2.100   | 10.997                                     | 37.293                                 | 8.876             |              |
| B.2 Schuldtitel   |                | 2.813                                |  |  |   | 76  |  | 5.500                                  |                   |              |
| B.3 Sonstige passive Vermogenswerte                                | 155            |                                      | 4  | 15   | 38  | 57  | 111  | 82.984                                 | 3.310             |              |
| <b>Geschafte Unter dem Strich</b>                                  | <b>15.203</b>  | <b>235</b>                           | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                   | <b>924</b>                                  | <b>1.602</b>                                  | <b>1.192</b>                               | <b>6.118</b>                           | <b>3.805</b>      | <b>0</b>     |
| C.1 Finanzderivate mit Kapitaltausch                                | 0              | 235                                  | 0  | 0  | 0   | 97  | 0  | 0                                      | 0                 | 0            |
| - Lange Positionen  |                | 216                                  |  |  |   | 97  |  |  |                   |              |
| - Kurze Positionen  |                | 19                                   |  |  |   |   |  |  |                   |              |
| C.2 Finanzderivate ohne Kapitaltausch                               | 0              | 0                                    | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                                      | 0                 | 0            |
| - Lange Positionen  |                |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |              |
| - Kurze Positionen  |                |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |              |
| C.3 Zu erhaltende Einlagen und Finanzierungen                       | 0              | 0                                    | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                                      | 0                 | 0            |
| - Lange Positionen  |                |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |              |
| - Kurze Positionen  |                |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |              |
| C.4 Unwiderrufliche Verpflichtungen zur Auszahlung<br>von Beträgen | 15.203         | 0                                    | 0  | 0  | 924   | 1.495   | 1.182                                      | 6.031                                  | 3.805             | 0            |
| - Lange Positionen  | 883            |                                      |  |  | 924   | 1.495   | 1.182                                      | 6.031                                  | 3.805             |              |
| - Kurze Positionen  | 14.320         |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |              |
| C.5 Erstellte Finanzgarantien                                       |                |                                      |  |  |   | 10  | 10   | 87                                     |                   |              |
| C.6 Erhaltene Finanzgarantien                                       |                |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |              |
| C.7 Kreditderivate mit Kapitaltausch                                | 0              | 0                                    | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                                      | 0                 | 0            |
| - Long Position   |                |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |              |
| - Short Position  |                |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |              |
| C.8 Kreditderivate ohne Kapitaltausch                               | 0              | 0                                    | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                                      | 0                 | 0            |
| - Long Position   |                |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |              |
| - Short Position  |                |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |              |

Die wertgeminderten Forderungen werden laut zukünftigen Zahlungsflüssen den einzelnen Laufbandbandern zugeordnet.

**Sektion 3 - Liquiditätsrisiko**  
**Informationen qualitativer und quantitativer Art**  
**Name der Fremdwährung: USD**  
**Informationen quantitativer Art**

**1. Verteilung nach Vertragsrestlaufzeit der aktiven und passiven Finanzinstrumente -**

| Posten/Zeitstufen  | bei Sicht  | von über 1<br>Tag bis zu<br>7 Tagen | von über 7<br>Tagen bis<br>zu 15<br>Tagen | von über 15<br>Tagen<br>bis zu 1<br>Monat | von über 1<br>Monat bis<br>zu 3<br>Monaten | von über 3<br>Monaten<br>bis zu 6<br>Monaten | von über 6<br>Monaten<br>bis zu 1<br>Jahr | von über 1<br>Jahr bis zu<br>5 Jahren | Über 5<br>Jahren | unbestimmte |
|--|------------|-------------------------------------|---|---|--|--|---|---------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>Forderungen</b>   | <b>974</b> | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| A.1 Staatspapiere  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| A.2 Sonstige Schuldverschreibungen                                 |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| A.3 Anteile an Investmentfonds                                     |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| A.4 Finanzierungen   | 974        | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Banken   | 974        |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kunden   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| <b>Kassaverbindlichkeiten</b>                                      | <b>973</b> | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| B.1 Einlagen und Kontokorrente                                     | 973        | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Banken   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kunden   | 973        |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| B.2 Schuldtitel  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| B.3 Sonstige passive Vermögenswerte                                |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| <b>Geschäfte Unter dem Strich</b>                                  | <b>0</b>   | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| C.1 Finanzderivate mit Kapitaltausch                               | 0          | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Lange Positionen   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kurze Positionen   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.2 Finanzderivate ohne Kapitaltausch                              | 0          | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Lange Positionen   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kurze Positionen   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.3 Zu erhaltende Einlagen und Finanzierungen                      | 0          | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Lange Positionen   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kurze Positionen   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.4 Unwiderrufliche Verpflichtungen zur Auszahlung<br>von Beträgen | 0          | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Lange Positionen   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kurze Positionen   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.5 Erstellte Finanzgarantien                                      |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.6 Erhaltene Finanzgarantien                                      |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.7 Kreditderivate mit Kapitaltausch                               | 0          | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Long Position  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Short Position   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.8 Kreditderivate ohne Kapitaltausch                              | 0          | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Long Position  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Short Position   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |

**Sektion 3 - Liquiditätsrisiko**  
**Informationen qualitativer und quantitativer Art**  
**Name der Fremdwährung: CHF**  
**Informationen quantitativer Art**

**1. Verteilung nach Vertragsrestlaufzeit der aktiven und passiven Finanzinstrumente -**

| Posten/Zeitstufen   | bei Sicht  | von über 1<br>Tag bis zu<br>7 Tagen | von über 7<br>Tagen bis<br>zu 15<br>Tagen | von über 15<br>Tagen<br>bis zu 1<br>Monat | von über 1<br>Monat bis<br>zu 3<br>Monaten | von über 3<br>Monaten<br>bis zu 6<br>Monaten | von über 6<br>Monaten<br>bis zu 1<br>Jahr | von über 1<br>Jahr bis zu<br>5 Jahren | Über 5<br>Jahren | unbestimmte |
|---|------------|-------------------------------------|---|---|--|--|---|---------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>Forderungen</b>  | <b>464</b> | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                     | <b>106</b>                                | <b>0</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| A.1 Staatspapiere   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| A.2 Sonstige Schuldverschreibungen                              |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| A.3 Anteile an Investmentfonds                                  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| A.4 Finanzierungen  | 464        | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 106                                       | 0                                     | 0                | 0           |
| - Banken  | 464        |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kunden  |            |                                     |   |   |  |  | 106                                       |                                       |                  |             |
| <b>Kassaverbindlichkeiten</b>                                   | <b>266</b> | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| B.1 Einlagen und Kontokorrente                                  | 266        | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Banken  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kunden  | 266        |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| B.2 Schuldtitel   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| B.3 Sonstige passive Vermögenswerte                             |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| <b>Geschäfte Unter dem Strich</b>                               | <b>0</b>   | <b>235</b>                          | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>95</b>                                    | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| C.1 Finanzderivate mit Kapitaltausch                            | 0          | 235                                 | 0   | 0   | 0  | 95   | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Lange Positionen  |            | 19                                  |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kurze Positionen  |            | 216                                 |   |   |  | 95   |   |                                       |                  |             |
| C.2 Finanzderivate ohne Kapitaltausch                           | 0          | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Lange Positionen  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kurze Positionen  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.3 Zu erhaltende Einlagen und Finanzierungen                   | 0          | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Lange Positionen  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kurze Positionen  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.4 Unwiderrufliche Verpflichtungen zur Auszahlung von Beträgen | 0          | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Lange Positionen  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kurze Positionen  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.5 Erstellte Finanzgarantien                                   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.6 Erhaltene Finanzgarantien                                   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.7 Kreditderivate mit Kapitaltausch                            | 0          | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Long Position   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Short Position  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.8 Kreditderivate ohne Kapitaltausch                           | 0          | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Long Position   |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Short Position  |            |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |

**Sektion 3 - Liquiditätsrisiko**  
**Informationen qualitativer und quantitativer Art**  
**Name der Fremdwährung: GBP**  
**Informationen quantitativer Art**

**1. Verteilung nach Vertragsrestlaufzeit der aktiven und passiven Finanzinstrumente -**

| Posten/Zeitstufen  | bei Sicht | von über 1<br>Tag bis zu<br>7 Tagen | von über 7<br>Tagen bis<br>zu 15<br>Tagen | von über 15<br>Tagen<br>bis zu 1<br>Monat | von über 1<br>Monat bis<br>zu 3<br>Monaten | von über 3<br>Monaten<br>bis zu 6<br>Monaten | von über 6<br>Monaten<br>bis zu 1<br>Jahr | von über 1<br>Jahr bis zu<br>5 Jahren | Über 5<br>Jahren | unbestimmte |
|--|-----------|-------------------------------------|---|---|--|--|---|---------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>Forderungen</b>   | <b>2</b>  | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| A.1 Staatspapiere  |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| A.2 Sonstige Schuldverschreibungen                                 |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| A.3 Anteile an Investmentfonds                                     |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| A.4 Finanzierungen   | 2         | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Banken   | 2         |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kunden   |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| <b>Kassaverbindlichkeiten</b>                                      | <b>0</b>  | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| B.1 Einlagen und Kontokorrente                                     | 0         | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Banken   |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kunden   |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| B.2 Schuldtitel  |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| B.3 Sonstige passive Vermögenswerte                                |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| <b>Geschäfte Unter dem Strich</b>                                  | <b>0</b>  | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>    |
| C.1 Finanzderivate mit Kapitaltausch                               | 0         | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Lange Positionen   |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kurze Positionen   |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.2 Finanzderivate ohne Kapitaltausch                              | 0         | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Lange Positionen   |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kurze Positionen   |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.3 Zu erhaltende Einlagen und Finanzierungen                      | 0         | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Lange Positionen   |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kurze Positionen   |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.4 Unwiderrufliche Verpflichtungen zur Auszahlung<br>von Beträgen | 0         | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Lange Positionen   |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Kurze Positionen   |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.5 Erstellte Finanzgarantien                                      |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.6 Erhaltene Finanzgarantien                                      |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.7 Kreditderivate mit Kapitaltausch                               | 0         | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Long Position  |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Short Position   |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| C.8 Kreditderivate ohne Kapitaltausch                              | 0         | 0                                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0                                     | 0                | 0           |
| - Long Position  |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |
| - Short Position   |           |                                     |   |   |  |  |   |                                       |                  |             |

### Sektion 3 - Liquiditätsrisiko

#### Informationen qualitativer und quantitativer Art

Name der Fremdwährung: Andere

#### Informationen quantitativer Art

##### 1. Verteilung nach Vertragsrestlaufzeit der aktiven und passiven Finanzinstrumente -

| Posten/Zeitstaffeln   | bei Sicht | von über 1<br>Tag bis zu<br>7 Tagen | von über 7<br>Tagen bis<br>zu 15<br>Tagen | von über 15<br>Tagen<br>bis zu 1<br>Monat | von über 1<br>Monat bis<br>zu 3<br>Monaten | von über 3<br>Monaten<br>bis zu 6<br>Monaten | von über 6<br>Monaten<br>bis zu 1<br>Jahr | von über 1<br>Jahr bis zu<br>5 Jahren | über 5<br>Jahren | unbestimmte |
|---|-----------|--------------------------------------|--|--|---|---|--|--|-------------------|-------------|
| <b>Forderungen</b>  | <b>3</b>  | <b>0</b>                             | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                               | <b>0</b>          | <b>0</b>    |
| A.1 Staatspapiere   |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| A.2 Sonstige Schuldverschreibungen                                  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| A.3 Anteile an Investmentfonds                                      |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| A.4 Finanzierungen  | 3         | 0                                    | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                                      | 0                 | 0           |
| - Banken  | 3         |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| - Kunden  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| <b>Kassaverbindlichkeiten</b>                                       | <b>0</b>  | <b>0</b>                             | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                               | <b>0</b>          | <b>0</b>    |
| B.1 Einlagen und Kontokorrente                                      | 0         | 0                                    | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                                      | 0                 | 0           |
| - Banken  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| - Kunden  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| B.2 Schuldtitel   |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| B.3 Sonstige passive Vermogenswerte                                |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| <b>Geschafte Unter dem Strich</b>                                  | <b>0</b>  | <b>0</b>                             | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                               | <b>0</b>          | <b>0</b>    |
| C.1 Finanzderivate mit Kapitaltausch                                | 0         | 0                                    | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                                      | 0                 | 0           |
| - Lange Positionen  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| - Kurze Positionen  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| C.2 Finanzderivate ohne Kapitaltausch                               | 0         | 0                                    | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                                      | 0                 | 0           |
| - Lange Positionen  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| - Kurze Positionen  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| C.3 Zu erhaltende Einlagen und Finanzierungen                       | 0         | 0                                    | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                                      | 0                 | 0           |
| - Lange Positionen  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| - Kurze Positionen  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| C.4 Unwiderrufliche Verpflichtungen zur Auszahlung<br>von Beträgen | 0         | 0                                    | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                                      | 0                 | 0           |
| - Lange Positionen  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| - Kurze Positionen  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| C.5 Erstellte Finanzgarantien                                       |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| C.6 Erhaltene Finanzgarantien                                       |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| C.7 Kreditderivate mit Kapitaltausch                                | 0         | 0                                    | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                                      | 0                 | 0           |
| - Long Position   |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| - Short Position  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| C.8 Kreditderivate ohne Kapitaltausch                               | 0         | 0                                    | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                                      | 0                 | 0           |
| - Long Position   |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |
| - Short Position  |           |                                      |  |  |   |   |  |  |                   |             |

**Informationen qualitativer Art****A. Allgemeine Aspekte, Verwaltung und Steuerung des operationellen Risikos****A. Allgemeine Aspekte, Verwaltung und Steuerung des operationellen Risikos**

Als operationelles Risiko wird das Risiko von Verlusten beschrieben, die ihre Ursachen in inadäquaten oder fehlerhaften internen Prozessen, in Personen und Systemen haben. Diese Fehlfunktionen beinhalten auch das Rechtsrisiko, nicht aber das Reputationsrisiko und das strategische Risiko. Das Auftreten dieses Risikos ist der Banktätigkeit direkt zuordenbar und betrifft die gesamten Strukturen (Markt, Produktion und Steuerung). Das operationelle Risiko betrifft darüber hinaus auch externe Gegebenheiten, wie beispielsweise Naturkatastrophen, Terroranschläge, Seuchen sowie Betrügereien und Fälschungen.

Ziel der Raiffeisenkasse ist es die operationellen Risiken so früh wie möglich zu erkennen und gegenzusteuern, um einerseits, die Wahrscheinlichkeit des Eintretens zu reduzieren und andererseits die Konsequenzen aus eingetretenen Risiken zu minimieren bzw. auf ein tragbares Maß zu begrenzen.

Die Abteilung Versicherungen überprüft jährlich gemeinsam mit dem Raiffeisenversicherungsdienst die Deckung aller versicherbaren Risiken. Dem Raub- und Überfallrisiko wird durch einen definierten technischen Sicherheitsstandard begegnet (Panzerschränke, Zeitschlösser, Timelook usw.).

Auch Risiken im Zusammenhang mit Rechtsstreitigkeiten zählen zum operationellen Risiko. In diesem Zusammenhang wird darauf hingewiesen, dass grundsätzlich nur von der Rechtsabteilung des Raiffeisenverbandes Südtirol geprüfte Vertragsvorlagen zur Anwendung kommen. Durch die zentrale Vertragsprüfung und -archivierung wird ein hoher Standard gewährleistet.

Es wird mitgeteilt, dass seit dem Jahr 2016 mit einem Kunden eine Rechtsstreitigkeit in Bezug auf Schadensersatzleistungen besteht. Nach derzeitigem Stand wird davon ausgegangen, dass es zu keiner Verurteilung der Raiffeisenkasse Eisacktal kommt. Ein weiterer Rechtsstreit besteht bei einer Soffferenzposition im Hinblick auf die Geltendmachung der Hypothek. Für diese Position wurde bereits eine Einzelwertberichtigung gebildet. In erster Instanz hat die Raiffeisenkasse Recht erhalten. Nunmehr hat der Kunde gegen das Urteil Einspruch erhoben.

Die Raiffeisenkasse ist dem operationellen Risiko sowohl im Bereich der Vertriebstätigkeit, als auch im Bereich der Verwaltungstätigkeit ausgesetzt. Die Raiffeisenkasse ist stets bestrebt, im Rahmen ihres Risikomanagements die aufgezeigten Verlustpotentiale, speziell in der internen Ablauforganisation, möglichst rechtzeitig zu erkennen und, wo notwendig, entsprechende Maßnahmen zu ergreifen. Die Aus- und Weiterbildung der Mitarbeiter, die Standardisierung der Arbeits- und Ablaufprozesse, das Erstellen von Ablaufbeschreibungen, die Datenbank für Ablaufkontrollen und das Erlassen von Dienstanweisungen sowie das Vier-Augen-Prinzip für alle wesentlichen Abläufe sind wichtige Maßnahmen zur Vermeidung von operationellen Risiken. Zur Überwachung genannter Risiken misst die Raiffeisenkasse den internen Kontrollsystemen eine zentrale Bedeutung zu. Die Raiffeisenkasse verfügt über ein internes Kontrollsystem zur Senkung von operationellen Risiken in den Prozeduren. Die Kontrollaufgaben sind auf zahlreiche relevante Mitarbeiter verteilt und erfolgen über die IKS-2-Datenbank, welche zusammen mit den laufenden Kontrollen (Listen- und Sachkontenkontrollen, individuelle Kontrollen auf Abteilungsebene) eine möglichst vollständige Abdeckung der Risiken in den Abläufen gewährleisten sollen. Die Geschäftsleitung ist für die organisatorischen und operativen Aspekte der Verwaltung des operationellen Risikos zuständig.

In Bezug auf die erwähnten externen Risiken wird der Notfallplan zur Gewährleistung der Kontinuität der Geschäftstätigkeit bei Eintreffen eines Ausnahmezustandes („Business Continuity“) jährlich überprüft und diesbezügliche Test durchgeführt. Dieser Notfallplan schließt auch den sogenannten „Disaster Recovery“-Plan mit ein, der sich mit dem Wiederanlauf der Informationstechnologie im Ernstfall befasst. Um die Betriebsdaten vor unerlaubtem Zugriff zu schützen, werden periodisch die Ermächtigungen für die Zugriffe auf das Informationssystem mittels Passwörter geändert.

Die Compliance-Funktion hat die Aufgabe, die Risiken der Nichtkonformität gegenüber gesetzlichen Bestimmungen zu ermitteln, zu beurteilen und folglich Empfehlungen betreffend Änderungen organisatorischer und verfahrenstechnischer Art abzugeben. Dies um sicherzustellen, dass die Arbeitsweise von Beginn an dazu führt, dass Sanktionen (Zivil- und Verwaltungsstrafen) und größere Verluste durch das Übertreten von externen (Gesetze oder Reglements) oder internen Bestimmungen (Statut, Dienstanweisungen, Ablaufbeschreibungen usw.) nicht eintreten. In diesem Zusammenhang wird erwähnt, dass die Compliance-Stelle im Jahr 2012 als Stabstelle der Direktion zugeordnet wurde.

In Bezug auf die Eigenkapitalunterlegungspflichten hat sich die Raiffeisenkasse für die Anwendung des Basisindikatorensatzes entschieden. Hierbei wird ein Risikogewichtungssatz von 15 % auf der durchschnittlichen Grundlage der letzten 3 Jahre des maßgeblichen Indikators, welcher sich aus verschiedenen Posten der Gewinn- und Verlustrechnung zusammensetzt, ermittelt.

### Informationen quantitativer Art

Die Raiffeisenkasse verfügt über eine elektronische Datenbank „Beschwerdemanagement“ in Lotus Notes. In dieser Datenbank werden alle Schadensfälle systematisch erfasst und analysiert. Im Geschäftsjahr 2017 wurden 21 Fehler- bzw. Schadensmeldungen (Vorjahr 33) in der Datenbank „Beschwerdemanagement“ erfasst und bearbeitet.

## TEIL F - INFORMATIONEN ZUM EIGENKAPITAL

### Sektion 1 – Das Eigenkapital der Raiffeisenkasse

#### Informationen qualitativer Art

Das Eigenkapital der Raiffeisenkasse ermöglicht auf lange Sicht die Stabilität und den Ausbau der Geschäftstätigkeit der Raiffeisenkasse. Die Angemessenheit des Eigenkapitals der Raiffeisenkasse, im Verhältnis zur Entwicklung des Geschäftsvolumens und des Risikogrades, ist seit jeher Gegenstand einer aufmerksamen Überwachung seitens des Verwaltungsrates.

Die ausreichende Eigenkapitalausstattung ermöglicht die Einhaltung der den Banken, und insbesondere den Genossenschaftsbanken, auferlegten aufsichtsrechtlichen Bestimmungen. Genannt sei hier die Eigenkapitalsunterlegungspflicht, die Verpflichtungen bezüglich der Höchstkreditgrenze, der offenen Positionen in Fremdwährung sowie das Zinsänderungsrisiko. Für die Genossenschaftsbanken gelten weitere Bestimmungen wie die vorwiegende Tätigkeit mit Mitgliedern und/oder Gewichtung Null (>50 %) sowie die Begrenzung der Risikotätigkeit außerhalb des Tätigkeitsgebietes (< 5 %). Diese von der Bankenaufsichtsbehörde vorgesehenen Bestimmungen werden laufend überwacht und dienen der Geschäftsführung, dem Verwaltungs- und Aufsichtsrat im Bereich der Risikosteuerung. Diese werden im trimestralen Risikobericht sowie in den RAF-Indikatoren angeführt.

Daneben bietet das Eigenkapital auch eine Form von Sicherstellung für die Einleger und Gläubiger, da damit etwaige Verluste, die sich aus den mit der Banktätigkeit verbundenen Risiken ergeben sollten, aufgefangen werden können.

#### Informationen quantitativer Art

|  | 31.12.17      | 31.12.16      | +/- %       |
|--|---------------|---------------|-------------|
| Pos 130 Bewertungsrücklagen            | 1.236         | 867           | 42,5%       |
| Pos 160 Rücklagen                      | 60.076        | 58.288        | 3,1%        |
| Pos 170 Emissionsaufpreis              | 201           | 192           | 4,5%        |
| Pos 180 Kapital                        | 2.600         | 2.599         | 0,0%        |
| Pos 200 Gewinn des Geschäftsjahres     | 4.181         | 1.973         | 111,9%      |
| <b>Summe bilanziellen Eigenkapital</b> | <b>68.294</b> | <b>63.919</b> | <b>6,8%</b> |

|                                   |               |               |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| - Beteiligungen                   | 12.775        | 15.330        | -16,7%        |
| - Sachanlagen                     | 19.116        | 19.935        | -4,1%         |
| - Immateriale Vermögenswerte      | 34            | 63            | -45,5%        |
| - Notleidende Forderungen (Netto) | 2.481         | 5.735         | -56,7%        |
| <b>Gebundenes Eigenkapital</b>    | <b>34.406</b> | <b>41.063</b> | <b>-16,2%</b> |

|   |               |               |              |
|---|---------------|---------------|--------------|
| <b>Freies Eigenkapital</b>                    | <b>33.888</b> | <b>22.856</b> | <b>48,3%</b> |
| <b>Freies Eigenkapital/Summe Eigenkapital</b> | <b>49,6%</b>  | <b>35,8%</b>  |              |

(Beträge in Tsd. Euro)

Der Zuwachs des freien Eigenkapitals ist vor allem auf den Gewinn des Geschäftsjahres sowie auf den Rückgang der Beteiligungen und der notleidenden Forderungen zurückzuführen.



**B.1 Eigenkapital des Unternehmens: Zusammensetzung**

| Posten/Werte  | Betrag 2017   | Betrag 2016   |
|---|---------------|---------------|
| 1. Gesellschaftskapital   | 2.600         | 2.599         |
| 2. Emissionsaufpreis  | 201           | 192           |
| 3. Rücklagen  | 60.076        | 58.288        |
| - aus Gewinnen  | 58.279        | 56.491        |
| a) gesetzlich   | 52.647        | 51.266        |
| b) statutarisch   |               |               |
| c) Eigene Aktien  |               |               |
| d) sonstige   | 5.632         | 5.225         |
| - Sonstige  | 1.797         | 1.797         |
| 3.bis Akontozahlungen auf Dividenden  |               |               |
| 4. Kapitalinstrumenten  |               |               |
| 5. (Eigene Aktien)  |               |               |
| 6. Bewertungsrücklagen  | 1.236         | 867           |
| - zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente   | 1.030         | 661           |
| - Sachanlagen   |               |               |
| - Immaterielle Vermögenswerte   |               |               |
| - Deckung von Auslandsinvestitionen   |               |               |
| - Deckung der Kapitalflüsse   |               |               |
| - Wechselkursdifferenzen  |               |               |
| - Langfristige Aktiva auf dem Weg der Veräußerung   |               |               |
| -Versicherungsmathematische Gewinne (Verluste)<br>auf Vorsorgepläne mit vordefinierten Leistungen |               |               |
| - Anteil der Bewertungsrücklagen der zum<br>Eigenkapitalanteil bewerteten Beteiligungen           |               |               |
| - Sondergesetze zur Aufwertung  | 206           | 206           |
| 7. Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres   | 4.181         | 1.973         |
| <b>Summe</b>  | <b>68.294</b> | <b>63.919</b> |

**B.2 Bewertungsrücklage zur Veräußerung verfügbarer aktiver Finanzinstrumente: Zusammensetzung**

| Aktiva/Werte                  | Summe 2017        |                   | Summe 2016        |                   |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                               | positive Rücklage | negative Rücklage | positive Rücklage | negative Rücklage |
| 1. Schuldtitel                | 1.113             | (83)              | 777               | (359)             |
| 2. Kapitalinstrumente         |                   |                   |                   |                   |
| 3. Anteile an Investmentfonds |                   |                   | 243               |                   |
| 4. Finanzierungen             |                   |                   |                   |                   |
| <b>Summe</b>                  | <b>1.113</b>      | <b>(83)</b>       | <b>1.020</b>      | <b>(359)</b>      |

In der Spalte positive Rücklagen ist die Summe der Bewertungsrücklagen aller Wertpapiere angeführt, wo zum Bilanzstichtag der Fair Value über den fortgeführten Anschaffungskosten lag. Umgekehrt ist in der Spalte negative Rücklagen die Summe der Bewertungsrücklagen aller Wertpapiere angeführt, wo der Fair Value unter den fortgeführten Anschaffungskosten lag.

### B.3 Bewertungsrücklage der zur Veräußerung verfügbaren aktiven Finanzinstrumente: jährliche Veränderung

|  | Schuldtitel  | Kapitalinstrumente | Anteile an Investmentfonds | Finanzierungen |
|--|--------------|--------------------|----------------------------|----------------|
| <b>1. Anfangsbestände</b>  | 418          | 0                  | 243                        |                |
| <b>2. Positive Veränderungen</b>   | 2.196        | 0                  | 1.020                      | 0              |
| 2.1 Wertzuwachs des fair value   | 1.542        | 0                  | 905                        |                |
| 2.2 Umbuchung auf die Gewinn- und Verlustrechnung der negativen Rücklagen:                   | 654          | 0                  | 0                          | 0              |
| - wegen Wertminderungen  |              |                    |                            |                |
| - wegen Realisierung   | 654          |                    |                            |                |
| 2.3 Sonstige Veränderungen   |              |                    | 115                        |                |
| <b>3. Negative Veränderungen</b>   | 1.584        | 0                  | 1.263                      | 0              |
| 3.1 Wertminderung des fair value   | 255          |                    |                            |                |
| 3.2 Wertminderung  |              |                    |                            |                |
| 3.3 Umbuchung auf die Gewinn- und Verlustrechnung der positiven Reserven: wegen Realisierung | 1.040        |                    | 1.263                      |                |
| 3.4 Sonstige Veränderungen   | 289          |                    |                            |                |
| <b>4. Endbestände</b>  | <b>1.030</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>                   | <b>0</b>       |

Die sonstigen Veränderungen betreffen die Berechnung der latenten Steuern auf die Bewertungsrücklagen der zur Veräußerung verfügbaren aktiven Finanzinstrumente.

## Sektion 2 – Das aufsichtsrechtliche Eigenkapital und die Überwachungskoeffizienten

### 2.1 Eigenkapital für Aufsichtszwecke

#### A. Informationen qualitativer Art

Das aufsichtsrechtliche Eigenkapital beträgt 67.689 Tsd. Euro.

Das harte Kernkapital (Common Equity Tier 1 - CET 1) beträgt 64.026 Tsd. Euro und setzt sich aus positiven und negativen Elementen zusammen.

Zu den positiven Elementen zählen:

- das Kapital: 2.600 Tsd. Euro
- der Emissionsaufpreis: 201 Tsd. Euro
- die Rücklagen aus Gewinnen: 58.279 Tsd. Euro
- der anrechenbare Gewinn des Geschäftsjahres: 3.841 Tsd. Euro
- die Bewertungsrücklagen AFS: 1.030 Tsd. Euro
- die sonstigen Bewertungsrücklagen: 206 Tsd. Euro
- die anderen Reserven: 1.797 Tsd. Euro

Zu den negativen Elementen zählen:

- Vorsichtsfiler des CET 1: -19 Tsd. Euro
- vom CET 1 abzuziehende Abzugs- und Korrekturposten: -3.544 Tsd. Euro
- Elemente aus der Übergangsphase mit Auswirkung auf CET1 -365 Tsd. Euro

Zusätzlich zum harten Kernkapital ist das Ergänzungskapital (Tier 2 – T2) über 3.663 Tsd. Euro zum aufsichtsrechtlichen Eigenkapital dazuzurechnen.

Dieses Ergänzungskapital ist vor allem auf die Begebung einer Nachranganleihe im Jahr 2017 zurückzuführen. Dabei handelt es sich um folgende Obligation, welche zur Gänze von einem Institutionellen Kunden gezeichnet wurde: ISIN IT0005317752 „CASSA RAIFFEISEN V.ISARCO 20.12.17-20.12.22 TV SUB. SERIE 1“ Nominalwert 4 Mio. Euro, Laufzeit 5 Jahre. Die Anrechnung der Nachranganleihe zum aufsichtsrechtlichen Eigenkapital reduziert sich in den darauffolgenden Jahren jeweils um 1/5 pro Jahr.

Wir erinnern daran, dass zum aufsichtsrechtlichen Eigenkapital zum 31.12.2017 auch der Reingewinn des Jahres 2017, welcher den Reserven zugewiesen wird, bereits dazugerechnet wurde. Die Bestimmungen im Artikel 26 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013, Absatz 2 sagen, dass vor dem offiziellen Beschluss zur Bestätigung des endgültigen Jahresergebnisses Zwischengewinne oder Gewinne zum Jahresende nur nach vorheriger Erlaubnis der zuständigen Behörde zum harten Kernkapital gerechnet werden dürfen. Die zuständige Behörde gibt die Erlaubnis, vorausgesetzt

- die Gewinne wurden durch Personen überprüft, die vom Institut unabhängig und für dessen Buchprüfung zuständig sind;

- das Institut hat den zuständigen Behörden hinreichend nachgewiesen, dass alle vorhersehbaren Abgaben oder Dividenden von dem Gewinnbetrag abgezogen wurden.

Die Überprüfung der Jahresendgewinne muss in angemessenem Maße gewährleistet sein, dass diese Gewinne im Einklang mit den Grundsätzen des geltenden Rechnungslegungsrahmens ermittelt wurden.

Der Raiffeisenverband Südtirol hat dazu die sogenannte „comfort letter“ ausgestellt, welche von der Raiffeisenkasse Eisacktal termingerecht der Bankenaufsichtsbehörde übermittelt wurde.

Es wird mitgeteilt, dass die Raiffeisenkasse die Option bezüglich „Vorsichtsfiler“ laut Rundschreiben der Bankenaufsichtsbehörde vom 18.05.2010 ausgeübt hat.

Der Verwaltungsrat hat sich in der Verwaltungsratssitzung vom 22. Juni 2010 mit diesem Thema auseinandergesetzt und den diesbezüglichen Beschluss gefasst. Durch die Ausübung dieser Option werden Volatilitäten aus der Bewertung von Rentenpapieren, die von Zentralverwaltungen der EU-Staaten ausgegeben und im Portefeuille „Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente – AFS“ gehalten werden, ausgeglichen bzw. neutralisiert. Die Ausübung dieser Option führt zu einer Stabilisierung des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals und gilt ab 01.01.2010.

Mit Bezug auf das Rundschreiben der Bankenaufsichtsbehörde Nr. 285/13 vom 17.12.2013 wird mitgeteilt, dass der Verwaltungsrat in der Verwaltungsratssitzung vom 28.01.2014 die Option bestätigt hat.

Aufgrund des Rundschreibens der Bankenaufsichtsbehörde Nr. 898197/17 vom 24.01.2017 wird mitgeteilt, dass die Raiffeisenkasse Eisacktal, als „weniger relevante Bank“, auch zum 31.12.2017 weiterhin die Neutralisierung der Bewertung der Rentenpapieren, die von Zentralverwaltungen der EU-Staaten ausgegeben werden, vorgenommen hat.

### B. Informationen quantitativer Art

|  | Summe 2017    | Summe 2016    |
|--|---------------|---------------|
| <b>A. Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1 – CET1) vor Anwendung der Vorsichtsfiler</b>  | <b>67.954</b> | <b>63.736</b> |
| davon CET1-Kapitalinstrumente, die Gegenstand der Übergangsanpassung sind  |               |               |
| <b>B. Vorsichtsfiler des CET1 (+/-)</b>  | (19)          | (39)          |
| <b>C. CET1 einschließlich der abzuziehenden Abzugs- und Korrekturposten und der Posten aus der Übergangsanpassung (A +/- B)</b>                                      | <b>67.935</b> | <b>63.697</b> |
| <b>D. Vom CET1 abzuziehende Abzugs- und Korrekturposten</b>  | (3.544)       | (8.444)       |
| <b>E. Übergangsanpassung – Auswirkung auf CET1 (+/-)</b>   | (365)         | 1.905         |
| <b>F. Summe Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/- E)</b>   | 64.026        | 57.158        |
| <b>G. Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1 – AT1), einschließlich der abzuziehenden Abzugs- und Korrekturposten und der Posten aus der Übergangsanpassung</b> | <b>354</b>    | <b>2.373</b>  |
| davon AT1-Instrumente, die Gegenstand der Übergangsanpassung sind  |               |               |
| <b>H. Vom AT1 abzuziehende Abzugs- und Korrekturposten</b>   | (47)          | (1.176)       |
| <b>I. Übergangsanpassung – Auswirkung auf AT1 (+/-)</b>  | (307)         | (1.197)       |
| <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>3.976</b>  | <b>1.152</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>   | (313)         | (1.152)       |
| <b>P. Summe Ergänzungskapital (Tier 2 – T2) (M - N +/- O)</b>  | 3.663         |               |
| <b>Q. Summe aufsichtsrechtliches Eigenkapital (F + L + P)</b>  | <b>67.689</b> | <b>57.158</b> |

Die Zunahme des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals ist vor allem auf die Einrechnung des Jahresgewinnes 2017, den Rückgang der abzuziehenden Beteiligungen und der Ausgabe einer Nachrangdarlehen über 4 Mio. Euro zurückzuführen. Es ist anzumerken, dass vom Harten Kernkapital (CET1) ein Abzug für Beteiligungen an Banken, Finanzintermediären und Versicherungsgesellschaften vorzunehmen ist. Die Bestimmungen sagen, dass die Summe der Beteiligungen an Banken, Finanzintermediären und Versicherungsgesellschaften, welche in Summe den Schwellenwert von 10 % des Harten Kernkapitals überschreiten, in Abzug gebracht werden müssen. Zum Jahresende 2017 mussten daher ca. 3,1 Mio. Euro vom aufsichtsrechtlichen Eigenkapital in Abzug gebracht werden.

## 2.2 Angemessenheit der Kapitalausstattung

### A. Informationen qualitativer Art

Auf der Grundlage der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen müssen Banken gegenüber dem Kredit- und Gegenparteirisiko konstant eine Mindestkapitalunterlegung der gesamten Risikoaktiva aufweisen. Die Raiffeisenkasse wendet hierbei die Standardmethode an. Das operationelle Risiko wird anhand der Basismethode bewertet. Hierbei wird ein Risikogewichtungssatz von 15 % auf der durchschnittlichen Grundlage der letzten 3 Jahre des maßgeblichen Indikators, welcher sich aus verschiedenen Posten der Gewinn- und Verlustrechnung zusammensetzt, ermittelt.

Folgende Eigenkapitalanforderungen, im Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrages gegenüber der gewichteten Risikoaktiva, sind nunmehr zu erfüllen:

- Harte Kernkapitalquote (capital equity tier 1 – CET1 ratio): 4,5 %
- Kernkapitalquote (tier 1 – T1ratio): 6,0 %
- Gesamtkapitalquote (total capital ratio – TCR): 8,0 %

Bereits ab dem Jahr 2014 wird den Banken ein zusätzlicher Kapitalerhaltungspuffer von 2,5% abverlangt, mit dem, in Zeiträumen von nicht angespannten Marktsituationen, die eventuellen ungünstigen Marktbedingungen bewältigt werden sollen.

Für die Übergangsfrist 2017 bis 2019 wurde von der Bankenaufsichtsbehörde ein gestaffelter zusätzlicher Kapitalerhaltungspuffer lt. EBA-Richtlinien definiert d.h. 1,25 % für 2017, 1,875 % für 2018 und 2,5 % für 2019.

Mit Schreiben vom 19.11.2015 seitens der Banca d'Italia wurden der Raiffeisenkassen Eisacktal Gen. die neuen Eigenkapitalanforderungen in Ableitung des SREP-Verfahrens mitgeteilt, welche erstmalig zum 31.12.2015 und für das Jahr 2016 zu erfüllen sind. Diese lauten:

- Harte Kernkapitalquote (capital equity tier 1 – CET1 ratio): 5,0%
- Kernkapitalquote (tier 1 – T1ratio): 6,6%
- Gesamtkapitalquote (total capital ratio – TCR): 8,9%

Es wird mitgeteilt, dass mit Schreiben vom 16.02.2017 seitens der Bankenaufsichtsbehörde der Raiffeisenkasse Eisacktal die neuen, ab 01.01.2017 gültigen Eigenkapitalanforderungen mitgeteilt wurden:

- Harte Kernkapitalquote (capital equity tier 1 – CET1 ratio): 6,35%  
(Pflichtanforderung 5,10 % + zusätzlicher Kapitalerhaltungspuffer 1,25 %)
- Kernkapitalquote (tier 1 – T1ratio): 8,05%  
(Pflichtanforderung 6,80 % + zusätzlicher Kapitalerhaltungspuffer 1,25 %)
- Gesamtkapitalquote (total capital ratio – TCR): 10,30%  
(Pflichtanforderung 9,05 % + zusätzlicher Kapitalerhaltungspuffer 1,25 %)

Mit Rundschreiben der Bankenaufsichtsbehörde Prot.N° 0056409/18 vom 17.01.2018 wird daran erinnert, dass der Kapitalerhaltungspuffer ab 01.01.2018 von 1,25 % auf 1,875 % erhöht wird.

Wenn die Eigenkapitalanforderungen nicht eingehalten werden, sind bestimmte Einschränkungen gemäß Kapitalerhaltungsmaßnahmen vorgesehen. Außerdem muss in diesem Fall die Bank sofort der Aufsichtsbehörde einen Kapitalerhaltungsplan vorlegen, in dem alle notwendigen Sanierungsmaßnahmen festgelegt werden.

Das Ergebnis des Kapitaladäquanzverfahrens wird im sogenannten ICAAP-Report (Internal Capital Adequacy Assessment Process) wiedergegeben. Dabei muss eine autonome Bewertung der aktuellen und voraussichtlichen Eigenkapitalanforderungen in Bezug auf die eingegangenen Risiken der Bank vorgenommen werden.

Halbjährlich, in Zusammenhang mit der Genehmigung der Bilanz bzw. Halbjahresbilanz, wird vom Verwaltungs- und Aufsichtsrat die Zusammensetzung sowie die Veränderung des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals überprüft. Dabei wird auch über die Angemessenheit desselben in Bezug auf die laufende und künftige Entwicklung der Geschäftstätigkeit der Raiffeisenkasse befunden.

## B. Informationen quantitativer Art

Das Verhältnis zwischen hartem Kernkapital und gesamter gewichteter Risikoaktiva beträgt zum 31.12.2017 14,53 %. (Vorjahr 12,35 %); das Verhältnis Aufsichtsrechtliches Eigenkapital zur gewichteten Risikoaktiva beläuft sich hingegen zum Jahresende 2017 auf 15,36 % (Vorjahr 12,35 %).

Der zum 31.12.2017 im Verhältnis zu den Mindestanforderungen bestehende Überschuss des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals wird vom Verwaltungs- und Aufsichtsrat als ausreichend angesehen, um auch künftig den von den Überwachungsbestimmungen vorgesehenen Anforderungen zu entsprechen und um einen weiteren Ausbau des Geschäftsvolumens zu ermöglichen.

Wie aus der nachfolgenden Tabelle ersichtlich, erfüllt die Raiffeisenkasse zum 31.12.2017 die Vorgaben aus den Anforderungen an das Eigenkapital.

### B. Informationen quantitativer Art

| Kategorien/Werte   | Nicht gewichtete Beträge |                | Gewichtete Beträge / Voraussetzungen |                |
|--|--------------------------|----------------|--------------------------------------|----------------|
|  | 2017                     | 2016           | 2017                                 | 2016           |
| <b>A. Risikotätigkeit</b>  |                          |                |                                      |                |
| <b>A.1 Kreditrisiko und Gegenparteiisiko</b>   | <b>710.162</b>           | <b>682.581</b> | <b>411.572</b>                       | <b>435.605</b> |
| 1. Standardmethode   | 710.162                  | 682.581        | 410.688                              | 434.932        |
| 2. Methode basierend auf interne Ratings   | <b>0</b>                 | <b>0</b>       | <b>0</b>                             | <b>0</b>       |
| 2.1 Basismethode   |                          |                |                                      |                |
| 2.2 Fortgeschrittene Methode   |                          |                |                                      |                |
| 3. Verbriefungen   |                          |                | 884                                  | 673            |
| <b>B.1 Kreditrisiko und Gegenparteiisiko</b>   | <b>X</b>                 | <b>X</b>       | <b>32.926</b>                        | <b>34.848</b>  |
| <b>B.2 Risiko der Anpassung der Kreditbewertung und der Gegenpartei</b>                    | <b>X</b>                 | <b>X</b>       | <b>0</b>                             | <b>0</b>       |
| <b>B.3 Erfüllungsrisiko</b>  | <b>X</b>                 | <b>X</b>       |                                      |                |
| <b>B.4 Marktrisiken</b>  |                          |                | <b>0</b>                             | <b>0</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>2.328</b>                         | <b>2.179</b>   |
| 1. Basisindikatorenansatz  | <b>X</b>                 | <b>X</b>       | 2.328                                | 2.179          |
| 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 ÜBERWACHUNGSMAßREGELN</b>   |                          |                | <b>35.254</b>                        | <b>37.027</b>  |
| <b>C. Risikotätigkeit und Überwachungskoeffizienten</b>                                    |                          |                |                                      |                |
| C.1 Gewichtete Risikotätigkeiten   | <b>X</b>                 | <b>X</b>       | <b>440.670</b>                       | <b>462.838</b> |
| C.2 Hartes Kernkapital CET1/Gewichtete Risikotätigkeit (CET 1 capital ratio)               | <b>X</b>                 | <b>X</b>       | 14,53                                | 12,35          |
| C.3 Kernkapital CET1/Gewichtete Risikotätigkeit (TIER 1 capital ratio)                     | <b>X</b>                 | <b>X</b>       | 14,53                                | 12,35          |
| C.4 Summe aufsichtsrechtliche Eigenmittel/Gewichtete Risikotätigkeit (Total capital ratio) | <b>X</b>                 | <b>X</b>       | 15,36                                | 12,35          |

Im Posten 3. Verbriefungen sind die verbrieften Wertpapiere ausgeben von Lucrezia Securitisation Srl bezüglich Intervention des Institutionellen Garantiefond (FGI) angeführt, welche sich im Portefeuille L&R befinden und von der Raiffeisenkasse Eisacktal infolge der Bankenrettung übernommen werden mussten.

## TEIL G – ZUSAMMENSCHLÜSSE VON UNTERNEHMEN ODER BETRIEBSZWEIGEN

Im Geschäftsjahr 2017 hat das Unternehmen keine Zusammenschlüsse mit anderen Unternehmen oder Betriebszweigen vorgenommen.

## Teil H – ANGABEN ÜBER BEZIEHUNGEN ZU NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

### 1. Informationen über die Entschädigungen der Verwalter und der Führungskräfte („dirigenti“)

Im Geschäftsjahr 2017 wurden Vergütungen (inkl. Spesen für Versicherungen) an die Verwaltungsräte von insgesamt 147 Tsd. Euro sowie Vergütungen an die Aufsichtsräte von 56 Tsd. Euro, inkl. Sozialabgaben und sonstige Abgaben in der Gewinn- und Verlustrechnung verbucht. Zusätzlich wurden 1 Tsd. Euro an Schulungskosten sowie 2 Tsd. Euro an Reise- und Fahrtspesen verbucht. Für die strategischen Führungskräfte wurden Entlohnungen, inklusive der Sozialabgaben und sonstigen Abgaben in Höhe von insgesamt 476 Tsd. Euro in der Gewinn- und Verlustrechnung verbucht.

Als strategische Führungskräfte werden die Geschäftsleitung (Direktor und Vizedirektor) angesehen.

Die Vergütungen an den Verwaltungs- und Aufsichtsrat wurden mit Beschluss der Vollversammlung vom 27.04.2012 bzw. 24.04.2015 festgelegt, die des Präsidenten mit Beschluss des Verwaltungsrates vom 02.05.2012 bzw. 28.04.2015. Die Entlohnung der Führungskräfte erfolgte aufgrund von Beschlüssen des Verwaltungsrates. Die Angaben dieser Informationen erfolgt aufgrund IAS 24, Paragraph 16.

### 2. Informationen zu den Geschäftsbeziehungen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

Diese Informationen beschränken sich auf die Geschäftsbeziehungen mit Personen in Schlüsselpositionen (Verwaltungs- und Aufsichtsräten und den strategischen Führungskräften der Raiffeisenkasse Eisacktal). Außerdem werden in der nachfolgenden Tabelle auch Informationen angeführt, welche Unternehmen betreffen, in denen die Verwaltungs- und Aufsichtsräte sowie die strategischen Führungskräften einen maßgeblichen Einfluss ausüben (d.h. u.a. durch Ausübung eines Mandates in der Gesellschaft in Form eines Verwaltungs- oder Aufsichtsrates).

Die betreffenden Geschäftsfälle mit den Verwaltungs- und Aufsichtsräten und Führungskräften, bei denen es sich um typische Bankgeschäfte handelt, wurden zu ähnlichen Bedingungen, wie jene mit gewöhnlichen Kunden bzw. zu den für die Mitarbeiter der Raiffeisenkasse vorgesehenen Bedingungen abgeschlossen. Geschäftsfälle mit genannten Personen fallen in den Anwendungsbereich des Art. 136 BWG. Seit Anfang 2013 ist das Reglement „Risikotätigkeit und Interessenkonflikte mit verbundenen Subjekten“ lt. Anweisung der Bankenaufsichtsbehörde Rundschreiben 263/2006 in Kraft.

Die zum Bilanzstichtag mit den Verwaltungs-, Aufsichtsräten und strategischen Führungskräften (Personen in Schlüsselpositionen) bzw. mit nahe stehenden Unternehmen bestehenden Geschäftsbeziehungen können wie folgt zusammengefasst werden. (Bestände zum 31.12.2017 – in Tsd. Euro):

| <b>Geschäftsbeziehung</b> | <b>Personen in Schlüsselpositionen</b> | <b>nahestehende Unternehmen</b> |
|---------------------------|--|---------------------------------|
| Gewährte Kredite:         | 4.030 Tsd. Euro                        | 41.738 Tsd. Euro                |
| Gewährte Bankgarantien    | 0 Tsd. Euro                            | 6.903 Tsd. Euro                 |
| Direkte Einlagen:         | 783 Tsd. Euro                          | 6.199 Tsd. Euro                 |
| Indirekte Einlagen:       | 2.832 Tsd. Euro                        | 111 Tsd. Euro                   |
| Gewährte Bürgschaften     | 7.178 Tsd. Euro                        | 0 Tsd. Euro                     |
| Erhaltene Bürgschaften    | 275 Tsd. Euro                          | 0 Tsd. Euro                     |

## **TEIL I – AUF EIGENKAPITALINSTRUMENTEN BASIERENDE VERGÜTUNGSVEREINBARUNGEN**

Im Geschäftsjahr 2017 bestanden keine Zahlungsvereinbarungen zu eigene Kapitalinstrumenten.

---

## **TEIL L – INFORMATIONEN ZU DEN BRANCHEN (SEGMENTBERICHTERSTATTUNG)**

Die Informationen zur Segmentberichterstattung ist nur für börsennotierte Banken und Banken, die Wertpapiere mit weiter Verbreitung ausgeben (emittenti titoli diffusi), geschuldet. Da die Raiffeisenkasse kein notiertes Unternehmen ist, wird auf die Darstellung genannter Informationen verzichtet.

---

### **Sonstige Informationen:**

---

#### **Informationen im Sinne des Artikels 5 des M. D. vom 23.06.2004**

Wie vom Artikel 5 Abs. 2 des M. D. vom 23. Juni 2004 vorgesehen, erklären wir, dass die Voraussetzungen für die Einstufung als Genossenschaft mit vorwiegender Mitgliederförderung bestand und besteht.

In diesem Sinne hat die Bank im Laufe des Geschäftsjahres 2017 die von Artikel 2512 ZGB, die von Artikel 35 BWG (G. V. Nr. 385/93) sowie die in den einschlägigen Überwachungsanweisungen der Banca d'Italia vorgesehen Bestimmungen im Zusammenhang mit der vorwiegenden Tätigkeit mit Mitgliedern eingehalten.

Im Besonderen, wie vom Artikel 35 BWG vorgesehen, dokumentieren wir, dass:

- im Geschäftsjahr 2017 die Risikoaktiva mit Mitgliedern und/oder mit Gewichtung Null über 50 % der gesamten Risikoaktiva lag; zum 31.12.2017 standen der gesamten Risikotätigkeit im Ausmaß von 709.862 Tausend Euro 478.710 Tausend Euro, gleich 67,44 % der gesamten Risikotätigkeit, gegenüber, die mit Mitgliedern und/oder Gewichtung Null abgewickelt war.

Außerdem erklären wir, dass im Sinne des Artikels 223 terdecies der Durchführungsbestimmungen zum Zivilgesetzbuch, wie von der G. V. Nr. 310 vom 28.12.2004 abgeändert, die Bank das eigene Statut an die neuen unumgänglichen Bestimmungen des ZGB angepasst hat, einschließlich jener vom Artikel 2514 ZGB vorgesehenen.

---

Der Präsident  
Gezeichnet

Peter Winkler

Der Direktor  
Gezeichnet

Karl Leitner