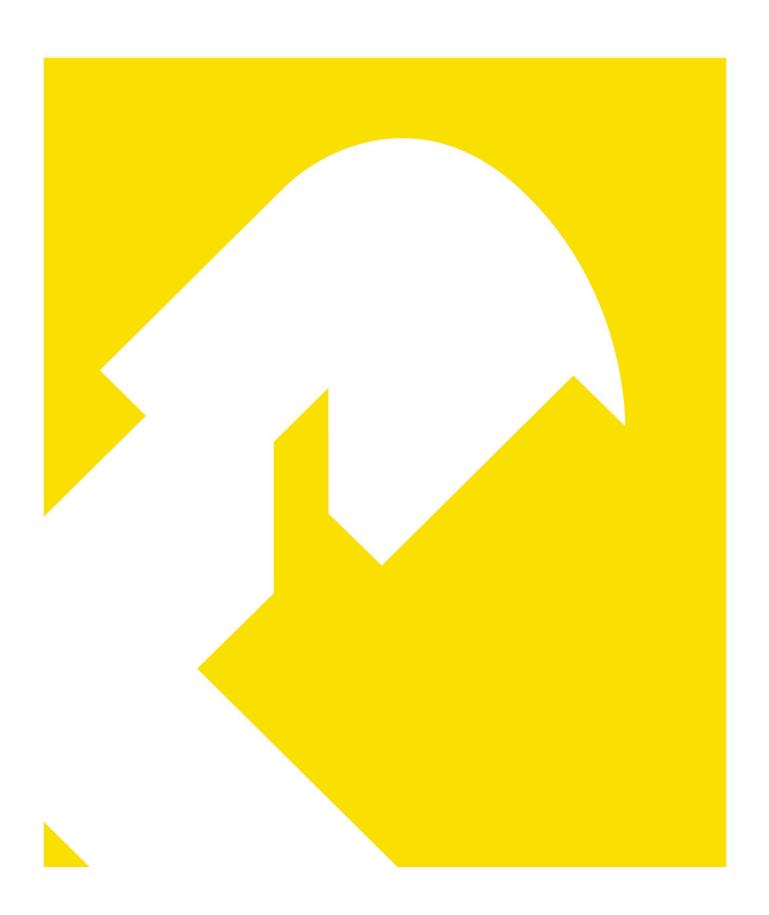
# Zwischenbericht

# 1. Quartal 2022





2 Überblick

# Überblick

Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         2,21%         1,92%         0,29 P P           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         0,97%         0,36%         0,62 P P           Bankspezifische Kennzahlen         31.3         31.12	Raiffeisen Bank International (RBI)			
ProvisionSebrechuss	Monetäre Werte in € Millionen	2022	2021	Veränderung
Provisionsiberschuss         683         420         62,8%           Verwörtungsgurtwendungen         7-722         -672         2.77%           Betriebsergebins         10,98%         543         100,5%           Wetrunderungen auf finanzielle Vermögenswerte         1-319         7-6         319,1%           Ergebins vor Steuern         4-58         3-06         66,2%           Ergebins vor Steuern         4-48         2-13         88,6%           Konzernegebins         4-42         2-10         104,6%           Konzernegebins         4-42         2-10         104,6%           Konzernegebins         4-42         2-10         10,6%           Bildor         133,13         31,2         10           Forderungen an Knedinstütute         10,1966         100,83         1,19%           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         113,652         115,133         1,23%           Eigenkapital         1,354         1,50         2,2%           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         113,245         1,51         3,2%           Eigenkapital         1,354         1,52         1,2%           Kenzund Ergebin ber Kunden         1,32         1,54         4,27           Kenz	Erfolgsrechnung	1.131.3.	1.131.3.	
Verwortungsoufvendungen         7-792         6-72         17,7%           Betriebsrepeins         1.188         5.43         100.5%           Wertminderungen out finanzielle Vermögenswerte         9.39         3.00         6.62%           Ergebris noch Steuern         9.88         3.06         6.62%           Ergebris noch Steuern         442         210         104.6%           Bilder         3.13         3.112         10.00           Forderungen on Kurdetinstitute         13.314         13.00         1.17%           Forderungen on Kurdetinstituten         101.06         100.832         1.17%           Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         34.575         3.407         -0.7%           Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         11.3652         115.153         -1.2%           Bilderszumme         19.262         19.210         0.3%           Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         11.3652         115.153         1.2%           Bilderszumme         19.262         19.210         0.3%           Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         11.362         18.542         2.2%           Bilderszumme         19.262         19.274         2.2%           Bilderszummer Steuern	Zinsüberschuss	986	736	33,9%
Betriebsergebnis         1.088         543         10.05%           Wertmidderungen auf finanzielle Vermögenswerte         -319         -76         319,1%           Ergebnis vor Stevern         608         300         66,2%           Ergebnis noch Steuern         448         243         88,0%           Korzernregebnis         448         243         28,0%           Korzernregebnis         448         243         28,0%           Korzernregebnis         448         243         28,0%           Korzernregebnis         431         31.3         31.2           Forderungen on Kreditinstitute         113,34         10,630         -1.9%           Forderungen on Kunden         111,056         10,032         1,1%           Verbindlickheiten gegenüber Kunden         113,652         115,153         -1,2%           Bigerichpit         15,181         15,181         15,131         -1,2%           Bigerichpit gegenüber Kunden         11,231         11,213         11,231         -1,231         -1,2%           Bigerichpit gegenüber Kunden         11,231         11,231         11,231         1,231         -1,231         -1,231         -1,231         -1,231         -1,231         -1,231         -1,231	Provisionsüberschuss	683	420	62,8%
Wettminderungen auf finanzielle Vernögenswerte         -319         -76         319,1%              Ergebnis vor Steuern         508         306         66,2%              Ergebnis vor Steuern         458         243         88,0%           Konzernergebnis         442         216         104,4%           Bilonz         313         412         104,4%           Bilonz         13314         16,630         −19,9%           Forderungen on Kirdelinstitute         101,196         100,832         1,1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kirden         113,652         13,457         34,07         −1,1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kurden         11,313         11,513         1,1,313         1,1,2,2         1,1,313         1,1,313         1,1,2,2         1,1,313 </td <td>Verwaltungsaufwendungen</td> <td>-792</td> <td>-672</td> <td>17,9%</td>	Verwaltungsaufwendungen	-792	-672	17,9%
Ergebnis vor Steuern         508         306         66,2%           Ergebnis noch Steuern         448         243         80,0%           Konzernergebnis         442         216         10,40%           Bilanz         31.3         31.12           Forderungen on Kreditinstitute         13.34         11.630         −1,9%           Forderungen on Kunden         1010/96         10.032         1,1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         34.575         34.607         −1,1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kruden         113.652         115.153         −1,3%           Elgenkoptol         11.931         11.5153         −1,3%           Blorosumme         192,624         192,101         0,3%           Kenzonble         11.931         11.931         11.933           Keturn on Equity vor Steuern         11.932         6.5%         6.7 PP           Return on Equity vor Steuern         11.94         6.8%         5.7 PP           Konzern-Return-on-Equity         6.32         6.5%         6.0 PP           Construction Ratio         42.7         6.5%         6.2 PP           Return on Sacts vor Steuern         1.0         0.7%         0.52 PP <th< td=""><td>Betriebsergebnis</td><td>1.089</td><td>543</td><td>100,5%</td></th<>	Betriebsergebnis	1.089	543	100,5%
Ergebnis nach Steuern         458         243         88,0%           Konzernergebnis         442         216         104,6%           Blonz         313         31.72           Forderungen na Kreditinstitute         133,34         11,630         11,9%           Forderungen an Kunden         101,966         100,832         1,1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         345,75         34,607         -0,1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         11,562         11,513         -1,3%           Eigenkapitol         11,582         11,543         -2,3%           Bilanzsumme         11,541         15,475         -2,2%           Bilanzsumme         11,543         11,543         -1,2%           Return on Equity vor Steuern         11,33         11,131	Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-319	-76	319,1%
Konzernergebnis         4442         216         104,6%           Blox         31.3         31.2           Forderungen an Kreditinstitute         13.31         41.630         −19,9%           Forderungen an Kunden         101966         10.032         1.1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         34.575         34.607         −0,1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         11.582         115.133         −1,3%           Eigenkeiptel         15.8181         15.475         −2,2%           Bildnzsumme         192,624         192,101         0,3%           Kenzolhin         11.33         11.313         11.313         11.313           Return on Equity vor Steuern         11.9%         6.8%         5.1 PP           Kenzon Amerikaturn on Equity vor Steuern         11.9%         6.8%         5.1 PP           Kenturn on Steutre         12.0%         0.5%         6.8%         9.2           Neutrin on Steutre         12.0%         0.5% <th< td=""><td>Ergebnis vor Steuern</td><td>508</td><td>306</td><td>66,2%</td></th<>	Ergebnis vor Steuern	508	306	66,2%
Billonz         31.3.         31.12           Forderungen on Kreditinstitute         13.314         16.630         1.9.9%           Forderungen on Kreditinstituten         1019.66         100.832         1.1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         345.75         34.607         −0.1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         113.652         115.133         −1.3%           Eigenkaptal         15.812         15.475         2.2%           Bilonzsume         192.64         192.10         0.3%           Kenzohlen         11313         11313         11313           Return on Equity vor Steuern         11.9%         6.8%         4.7 PP           Return on Equity vor Steuern         11.9%         6.8%         4.7 PP           Konzern-Return-on-Equity         13.2%         6.8%         4.7 PP           Konzern-Return-on-Equity         13.2%         6.5%         6.6 PP           Cost/income Ratio         11.9%         6.5%         6.6 PP           Return on Assets vor Steuern         11.04         0.73%         0.22 PP           Neutron on Assets vor Steuern         31.0         1.2         1.2         0.2         2.2         PP           Neutron on Sexitiv on	Ergebnis nach Steuern	458	243	88,0%
Forderungen an Kreditinstitute         13.314         16.630         -17.9%           Forderungen an Kunden         101.966         100.832         1.17.8%           Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         34.575         34.607         -0.1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         113.632         115.133         -1.3%           Eigenkaptal         15.812         15.475         2,2%           Bilanzsume         192.624         192.101         0,3%           Kenzachlen         1131.3         1131.3         1.1           Return on Equity vor Steuern         113.2%         8.6%         4.7 PP           Return on Equity noch Steuern         11.9         6.8%         5.1 PP           Konzern-Return-on-Equity         13.2%         6.5%         6.6 PP           Return on Asset vor Steuern         10.04         0,73%         0,32 PP           Nettozinspanne (Ø zinstragende Aktiva)         2.21%         1,02%         0,29 PP           Nettozinspanne (Ø zinstragende Aktiva)         9,7%         0,36%         0,29 PP           Nettozinspanne (Ø zinstragende Aktiva)         10,9%         0,5%         0,29 PP           Nettozinspanne (Ø zinstragende Kilva)         11,0%         1,5%         0,29 PP      <	Konzernergebnis	442	216	104,6%
Forderungen an Kunden         101,966         100,832         1,1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         34,575         34,607         −0,1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         113,652         115,153         −1,3%           Eigenkapital         15,811         15,475         2,2%           Bilonszumme         192,624         192,101         0,3%           Kenzachien         1,1-31.3         1,1-31.3         1,1-31.3           Keurn on Equity vor Steuern         13,2%         8,6%         4,7 PP           Return on Equity vor Steuern         11,3%         6,6%         5,1 PP           Konzern-Return-on-Equity         13,2%         6,5%         6,6 PP           Konzern-Return-on-Equity         13,2%         6,5%         6,6 PP           Konzern-Return-on-Equity         11,2%         6,5%         6,6 PP           Konzern-Return-on-Equity         13,2%         6,5%         6,5 PP           Konzern-Return-on-Equity         11,2%         6,5%         6,5 PP           Konzern-Return-on-Equity         1,2%         6,5%         6,2 PP           Return on Assets vor Steuern         1,0%         0,73%         0,32 PP           Return on Equity vor Steuern         1,0<	Bilanz	31.3.	31.12.	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         34.575         34.607         -0,1%           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         113.652         115.153         -1.3%           Eigenkapitol         158.12         15.475         2.2%           Bilonzsumme         112.262         192.101         0.3%           Kennzahlen         11313         11313         1.           Return on Equity vor Steuern         11.36         8.6%         4.7 PP           Return on Equity vor Steuern         11.93         8.6%         4.7 PP           Kenzern-Return-on-Equity         11.93         6.5%         6.6 PP           Cost/income Ratio         42.1%         5.5%         6.5 PP           Cost/income Ratio         42.1%         5.5%         6.5 PP           Cost/income Ratio         42.1%         5.5%         6.5 PP           Return on Assets vor Steuern         1.04%         0.73%         0.32 PP           Return on Assets vor Steuern         1.04%         0.73%         0.32 PP           Return on Assets vor Steuern         1.04         0.73%         0.32 PP           Return on Assets vor Steuern         1.04         1.03         0.02 PP           Return on Assets vor Steuern         1.04	Forderungen an Kreditinstitute	13.314	16.630	- 19,9%
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         113.652         115.153         -1,3%           Eigenkoptot         15.812         15.475         2,2%           Bilanzsumme         192.624         192.101         0,3%           Kennzahlen         11.313         11313         11313           Return on Equity vor Steuern         13,2%         8,6%         4,7 PP           Return on Equity vor Steuern         11,9%         6,8%         6,6 PP           Konzern-Return-on-Equity         13,2%         6,5%         6,6 PP           Konzern-Return-on-Equity         13,2%         5,5%         6,6 PP           Return on Assets vor Steuern         10,04%         0,73%         0,32 PP           Nettrozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         2,21%         1,92%         0,22 PP           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         3,97%         0,34%         0,22 PP           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         1,92%         0,34%         0,22 PP           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         1,92%         0,34         0,2 PP           Bankspezifische Kennzchlen         11.6%         1,5%         0,2 PP           NPE Coverage Ratio         61.8%         62.5%         0,7 PP           Risikagewi	Forderungen an Kunden	101.966	100.832	1,1%
Eigenkapital         15.812         15.475         2.2%           Bilanzsumme         192.624         192.101         0.3%           Kennzahlen         11313         11313         11313           Return on Equity vor Steuern         13.2%         8.6%         4.7 PP           Return on Equity noch Steuern         11.9%         6.8%         5.1 PP           Konzern-Return-on-Equity         13.2%         6.5%         6.6 PP           Cost/Income Ratio         42,1%         55,3%         -13.2 PP           Neturon on Assets vor Steuern         1,04%         0,73%         0,32 PP           Nettracinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         2,21%         1,92%         0,29 PP           Nettracinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         3,13         3,12         -17           Bankspezifische Kennzahlen         31.3         31.1         -17           PNE Gtorage Ratio         1,6%         1,6%         0,0 PP           NPE Coverage Ratio         1,6%         2,25%         1,5%           Hortz Kernkapitalquate¹         1,23         13,1%         2,97 PP           Retrikapitalquate¹         1,23         13,1%         2,97 PP           Kernkapitalquate¹         1,23         1,5%         1,1	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	34.575	34.607	-0,1%
Bilanzsumme         192.624         192.101         0,3%           Kenzahlen         1131.3         1131.3         1131.3           Return on Equity vor Steuern         13,2%         8,6%         4,7 PP           Return on Equity noch Steuern         11,2%         6,6%         5,1 PP           Konzern-Return-on-Equity         13,2%         6,5%         6,6 PP           Cost/Income Ratio         42,1%         55,3%         -13,2 PP           Return on Assets vor Steuern         1,04%         0,73%         0,32 PP           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         2,21%         0,36%         0,2 PP           Netbeblidungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         9,0%         0,36%         0,2 PP           Netbeblidungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         31.3         3,11         1,2           NPE Ratio         1,6%         1,6%         0,0 PP           NPE Kortio         1,6%         1,6%         0,0 PP           NPE Coverage Ratio         1,6%         6,2,5%         -0,7 PP           Kernkopitalquote¹         11,041         89,28         15,7           Kertek kernkapitalquote¹         13,9%         15,0         -1,1 PP           Eigenmittelaquote¹         1,5%         1,2	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	113.652	115.153	- 1,3%
Kennzohlen         1.1-31.3         1.1-31.3         1.1-31.3           Return on Equity vor Steuern         13,2%         8,6%         4,7 PP           Return on Equity noch Steuern         11,9%         6,8%         5,1 PP           Konzern-Return-on-Equity         13,2%         6,5%         6,6 PP           Cost/Income Ratio         1,04%         5,5%         13,2 PP           Return on Assets vor Steuern         1,04%         0,73%         0,32 PP           Return on Assets vor Steuern         1,04%         0,73%         0,22 PP           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktivo)         2,21%         1,92%         0,22 PP           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktivo)         0,97%         0,36%         0,62 PP           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktivo)         0,97%         0,36%         0,62 PP           Return on Assets vor Steuern         1,0%         0,36%         0,62 PP           Return deptation (Ø zinstragende Aktivo)         0,97%         0,36%         0,62 PP           Return deptation (Ø zinstragende Aktivo)         1,0%         1,0%         0,62 PP           Bankspezifische Kennzahlen         1,0%         0,1%         0,0 PP           Kertur deptation (RWA)         10,40 MP         1,0 MP         1,0 PP	Eigenkapital	15.812	15.475	2,2%
Return on Equity vor Steuern         13,2%         8,6%         4,7 PP           Return on Equity noch Steuern         11,9%         6,8%         5,1 PP           Konzern-Return-on-Equity         13,2%         6,5%         6,6 PP           Cost/Income Ratio         42,1%         55,3%         -13,2 PP           Return on Assets vor Steuern         1,04%         0,73%         0,22 PP           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         2,21%         1,92%         0,29 PP           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         0,97%         0,36%         0,62 PP           Return de Vertage Ratio         1,04         1,6%         0,62 PP           NPE Rotio         1,6%         1,6%         0,0 PP           NPE Coverage Ratio         1,0         1,6%         0,7 PP           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         10,401         89.928         1,5 PP           Kernkapitalquote¹         13,3%         15,0%         1,1 PP	Bilanzsumme	192.624	192.101	0,3%
Return on Equity nach Steuern         11,9%         6,8%         5,1 PP           Konzern-Return-on-Equity         13,2%         6,5%         6,6 PP           Cost/Income Ratio         42,1%         55,3%         -13,2 PP           Return on Assets vor Steuern         1,04%         0,73%         0,32 PP           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         2,21%         1,92%         0,29 PP           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         9,97%         0,36%         0,62 PP           NPE Ratio         1,6%         1,6%         0,02 PP           NPE Coverage Ratio         61,8%         62,5%         -0,7 PP           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         104,017         89,928         15,7%           Harte Kernkapitalquote¹         12,3%         13,1%         -0,9 PP           Kernkapitalquote¹         15,9%         15,0%         -1,1 PP           Eigenmittelquote¹         15,9%         17,6%         -1,6 PP           Aktienkenzahlen         11,-31,3         11,-31,3         11,-31,3           Ergebnis je Aktie in €         12,27         0,59         116,7%           Schlusskurs in € (31,3)         12,25         18,73         -30,9%           Höchstkurs (Schlusskurs) in €	Kennzahlen	1.131.3.	1.131.3.	
Konzern-Return-on-Equity         13,2%         6,5%         6,6 PP           Cost/Income Ratio         42,1%         55,3%         -13,2 PP           Return on Assets vor Steuern         1,04%         0,73%         0,32 PP           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         2,21%         1,92%         0,29 PP           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         0,97%         0,36%         0,62 PP           Bankspærifische Kennzahlen         31.3         31.12         1           NPE Ratio         1,6%         1,6%         0,0 PP           NPE Coverage Ratio         61,8%         62,5%         -0,7 PP           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         104,017         89,928         15,7%           Harte Kernkapitalquote¹         13,3%         13,1%         -0,9 PP           Kernkapitalquote¹         13,9%         15,0%         -1,1 PP           Eigenmittelquote¹         11,931         11,-31.3         11,-31.3           Ergebnis je Aktie in €         1,27         0,59         116,7%           Schlusskurs in € (31,3.)         12,25         18,73         -30,9%           Höchstkurs (Schlusskurs) in €         28,42         18,81         51,1%           Anzohl der Aktien in Millionen (31,3)	Return on Equity vor Steuern	13,2%	8,6%	4,7 PP
Cost/Income Ratio         42,1%         55,3%         -13,2 PP           Return on Assets vor Steuern         1,04%         0,73%         0,32 PP           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         2,21%         1,92%         0,29 PP           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         0,97%         0,36%         0,62 PP           Bankspezifische Kennzahlen         31.3         31.12.	Return on Equity nach Steuern	11,9%	6,8%	5,1 PP
Return on Assets vor Steuern         1,04%         0,73%         0,32 PP           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         2,21%         1,92%         0,29 PP           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         0,97%         0,36%         0,62 PP           Bankspezifische Kennzahlen         31.3         31.12	Konzern-Return-on-Equity	13,2%	6,5%	6,6 PP
Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktivo)         2,21%         1,92%         0,22 P P           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         0,97%         0,36%         0,62 P P           Bankspezifische Kennzahlen         31.3         31.12         1           NPE Ratio         1,6%         1,6%         1,6%         0,0 P P           NPE Coverage Ratio         61,8%         62,5%         -0,7 P P           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         104,017         89,928         15,7%           Harte Kernkapitalquote¹         12,3%         13,1%         -0,9 P P           Kernkapitalquote¹         13,9%         15,0%         -1,1 P P           Eigenmittelquote¹         15,0%         17,6%         -1,4 P P           Aktienkenzahlen         11,-31.3         11,-31.3         -1,4 P P           Ergebnis je Aktie in € (31,3)         1,27         0,5%         116,7%           Schlusskurs in € (31,3)         1,27         0,5%         11,67%           Höchstkurs (Schlusskurs) in €         28,42         18,81         51,1%           Anzahl der Aktien in Millionen (31,3)         328,94         328,94         0,0%           Marktkapitalisierung in € Millionen (31,3)         31,2         1           Mitarbeiter	Cost/Income Ratio	42,1%	55,3%	- 13,2 PP
Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         0,97%         0,36%         0,62 PP           Bankspezifische Kennzahlen         31.3.         31.12.           NPE Ratio         1,6%         1,6%         0,0 PP           NPE Coverage Ratio         61,8%         62,5%         -0,7 PP           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         104,017         89,928         15,7%           Harte Kernkapitalquote¹         12,3%         13,1%         -0,9 PP           Kernkapitalquote¹         13,9%         15,0%         -1,1 PP           Eigenmittelquote¹         15,9%         17,6%         -1,6 PP           Aktienkennzahlen         11,-313.         11,-313.         -1,2 PP           Schlusskurs in € (31.3.)         12,27         0,59         116,7%           Schlusskurs (Schlusskurs) in €         12,27         0,59         116,7%           Gershärtsurs (Schlusskurs) in €         28,42         18,81         51,7%           Anzahl der Aktien in Millionen (31.3.)         328,94         328,94         3,0%           Marktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)         31,2         31,2         31,2           Ressourcen         31,3         31,12         31,2           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)	Return on Assets vor Steuern	1,04%	0,73%	0,32 PP
Bankspezifische Kennzahlen         31.3         31.12.           NPE Ratio         1,6%         1,6%         0,0 PP           NPE Coverage Ratio         61,8%         62,5%         -0,7 PP           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         104,017         89,928         15,7%           Harte Kernkapitalquote¹         12,3%         13,1%         -0,9 PP           Kernkapitalquote¹         13,9%         15,0%         -1,1 PP           Eigenmittelquote¹         15,9%         17,6%         -1,6 PP           Aktienkennzahlen         1131.3         1131.3         -1,6 PP           Schlusskurs in € (31.3.)         12,95         18,73         -30,9%           Höchstkurs (Schlusskurs) in €         28,42         18,81         51,1%           Tiefstkurs (Schlusskurs) in €         10,98         16,17         -32,1%           Anzahl der Aktien in Millionen (31.3.)         328,94         328,94         0,0%           Marktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)         42,60         6.161         -30,9%           Ressourcen         31.3         31.12         -32,1%           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         46,621         46,185         0,9%	Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)	2,21%	1,92%	0,29 PP
NPE Ratio         1,6%         1,6%         0,0 PP           NPE Coverage Ratio         61,8%         62,5%         -0,7 PP           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         104,017         89,928         15,7%           Harte Kernkapitalquote¹         12,3%         13,1%         -0,9 PP           Kernkapitalquote¹         13,9%         15,0%         -1,1 PP           Eigenmittelquote¹         15,9%         17,6%         -1,6 PP           Aktienkennzahlen         1,27         0,59         116,7%           Schlusskurs in € (31.3.)         12,95         18,73         -30,9%           Höchstkurs (Schlusskurs) in €         28,42         18,81         51,1%           Tiefstkurs (Schlusskurs) in €         10,98         16,17         -32,1%           Anzahl der Aktien in Millionen (31.3.)         328,94         328,94         0,0%           Morktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)         4,260         6,161         -30,9%           Ressourcen         31.3         31.12         1           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         46,621         46,185         0,9%           Geschäftsstellen         1,771         0,0%	Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)	0,97%	0,36%	0,62 PP
NPE Coverage Ratio         61,8%         62,5%         -0,7 PP           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         104,017         89,928         15,7%           Harte Kernkapitalquote¹         12,3%         13,1%         -0,9 PP           Kernkapitalquote¹         13,9%         15,0%         -1,1 PP           Eigenmittelquote¹         15,9%         17,6%         -1,6 PP           Aktienkennzahlen         1,27         0,59         116,7%           Schlusskurs in € (31.3.)         12,95         18,73         -30,9%           Höchstkurs (Schlusskurs) in €         28,42         18,81         51,1%           Tiefstkurs (Schlusskurs) in €         10,98         16,17         -32,1%           Anzahl der Aktien in Millionen (31.3.)         328,94         328,94         0,0%           Marktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)         4,260         6,161         -30,9%           Ressourcen         31.3         31.12         10,9%           Geschäftsstellen         1,775         1,771         0,0%	Bankspezifische Kennzahlen	31.3.	31.12.	
Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         104.017         89.928         15,7%           Harte Kernkapitalquote¹         12,3%         13,1%         -0,9 PP           Kernkapitalquote¹         13,9%         15,0%         -1,1 PP           Eigenmittelquote¹         15,9%         17,6%         -1,6 PP           Aktienkennzahlen         1.131.3         1.131.3         -1.7           Ergebnis je Aktie in €         1,27         0,59         116,7%           Schlusskurs in € (31.3.)         12,95         18,73         -30,9%           Höchstkurs (Schlusskurs) in €         28,42         18,81         51,1%           Tiefstkurs (Schlusskurs) in €         10,98         16,17         -32,1%           Anzahl der Aktien in Millionen (31.3.)         328,94         328,94         0,0%           Marktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)         4,260         6,161         -30,9%           Ressourcen         31.3         31.12         -1,17         -30,9%           Geschäftsstellen         1,771         0,0%         -30,9%         -30,9%         -30,9%         -30,9%         -30,9%         -30,9%         -30,9%         -30,9%         -30,9%         -30,9%         -30,9%         -30,9%         -30,9%         -30,9%	NPE Ratio	1,6%	1,6%	0,0 PP
Harte Kernkapitalquote¹         12,3%         13,1%         -0,9 PP           Kernkapitalquote¹         13,9%         15,0%         -1,1 PP           Eigenmittelquote¹         15,9%         17,6%         -1,6 PP           Aktienkennzahlen         1.131.3         1.131.3            Ergebnis je Aktie in €         1,27         0,59         116,7%           Schlusskurs in € (31.3.)         12,95         18,73         -30,9%           Höchstkurs (Schlusskurs) in €         28,42         18,81         51,1%           Tiefstkurs (Schlusskurs) in €         10,98         16,17         -32,1%           Anzahl der Aktien in Millionen (31.3.)         328,94         328,94         0,0%           Marktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)         4,260         6,161         -30,9%           Ressourcen         31.3         31.12            Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         46,621         46,185         0,9%           Geschäftsstellen         1,771         0,2%	NPE Coverage Ratio	61,8%	62,5%	-0,7 PP
Kernkapitalquote¹         13,9%         15,0%         -1,1 PP           Eigenmittelquote¹         15,9%         17,6%         -1,6 PP           Aktienkennzahlen         1.131.3         1.131.3         1.131.3           Ergebnis je Aktie in €         1,27         0,59         116,7%           Schlusskurs in € (31.3.)         12,95         18,73         -30,9%           Höchstkurs (Schlusskurs) in €         28,42         18,81         51,1%           Tiefstkurs (Schlusskurs) in €         10,98         16,17         -32,1%           Anzahl der Aktien in Millionen (31.3.)         328,94         328,94         0,0%           Morktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)         4,260         6,161         -30,9%           Ressourcen         31.3         31.12	Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)	104.017	89.928	15,7%
Eigenmittelquote¹         15,9%         17,6%         -1,6 PP           Aktienkennzahlen         1.131.3         1.131.3            Ergebnis je Aktie in €         1,27         0,59         116,7%           Schlusskurs in € (31.3.)         12,95         18,73         -30,9%           Höchstkurs (Schlusskurs) in €         28,42         18,81         51,1%           Tiefstkurs (Schlusskurs) in €         10,98         16,17         -32,1%           Anzahl der Aktien in Millionen (31.3.)         328,94         328,94         0,0%           Marktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)         4,260         6,161         -30,9%           Ressourcen         31.3         31.12         -30,9%           Geschäftsstellen         1,775         1,771         0,2%	Harte Kernkapitalquote¹	12,3%	13,1%	-0,9 PP
Akteinkennzahlen         1.131.3.         1.131.3.         1.131.3.           Ergebnis je Aktie in €         1,27         0,59         116,7%           Schlusskurs in € (31.3.)         12,95         18,73         -30,9%           Höchstkurs (Schlusskurs) in €         28,42         18,81         51,1%           Tiefstkurs (Schlusskurs) in €         10,98         16,17         -32,1%           Anzahl der Aktien in Millionen (31.3.)         328,94         328,94         0,0%           Marktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)         4,260         6,161         -30,9%           Ressourcen         31.3         31.12	Kernkapitalquote <sup>1</sup>	13,9%	15,0%	- 1,1 PP
Ergebnis je Aktie in €       1,27       0,59       116,78         Schlusskurs in € (31.3.)       12,95       18,73       -30,9%         Höchstkurs (Schlusskurs) in €       28,42       18,81       51,1%         Tiefstkurs (Schlusskurs) in €       10,98       16,17       -32,1%         Anzahl der Aktien in Millionen (31.3.)       328,94       328,94       0,0%         Marktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)       4,260       6,161       -30,9%         Ressourcen       31.3       31.12          Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)       46,621       46,185       0,9%         Geschäftsstellen       1,775       1,771       0,2%	Eigenmittelquote <sup>1</sup>	15,9%	17,6%	- 1,6 PP
Schlusskurs in € (31.3.)       12,95       18,73       -30,9%         Höchstkurs (Schlusskurs) in €       28,42       18,81       51,1%         Tiefstkurs (Schlusskurs) in €       10,98       16,17       -32,1%         Anzahl der Aktien in Millionen (31.3.)       328,94       328,94       0,0%         Marktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)       4,260       6,161       -30,9%         Ressourcen       31.3       31.12          Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)       46,621       46,185       0,9%         Geschäftsstellen       1,775       1,771       0,2%	Aktienkennzahlen	1.131.3.	1.131.3.	
Höchstkurs (Schlusskurs) in €       28,42       18,81       51,1%         Tiefstkurs (Schlusskurs) in €       10,98       16,17       -32,1%         Anzahl der Aktien in Millionen (31,3.)       328,94       328,94       0,0%         Marktkapitalisierung in € Millionen (31,3.)       4,260       6,161       -30,9%         Ressourcen       31,3       31,12          Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)       46,621       46,185       0,9%         Geschäftsstellen       1,775       1,771       0,2%	Ergebnis je Aktie in €	1,27	0,59	116,7%
Tiefstkurs (Schlusskurs) in €         10,98         16,17         -32,18           Anzahl der Aktien in Millionen (31,3.)         328,94         328,94         0,0%           Marktkapitalisierung in € Millionen (31,3.)         4,260         6,161         -30,9%           Ressourcen         31,3         31,12         31,12         46,185         0,9%           Geschäftsstellen         1,775         1,771         0,2%	Schlusskurs in € (31.3.)	12,95	18,73	-30,9%
Anzahl der Aktien in Millionen (31.3.)       328,94       328,94       0,0%         Marktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)       4.260       6.161       -30,9%         Ressourcen       31.3       31.12		28,42	18,81	51,1%
Anzahl der Aktien in Millionen (31.3)       328,94       328,94       0,0%         Marktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)       4.260       6.161       -30,9%         Ressourcen       31.3       31.12	Tiefstkurs (Schlusskurs) in €	10,98	16,17	-32,1%
Ressourcen         31.3.         31.12.           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         46.621         46.185         0,9%           Geschäftsstellen         1.775         1.771         0,2%	Anzahl der Aktien in Millionen (31.3.)	328,94		
Ressourcen         31.3.         31.12.           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         46.621         46.185         0,9%           Geschäftsstellen         1.775         1.771         0,2%	Marktkapitalisierung in € Millionen (31.3.)			
Geschäftsstellen         1.775         1.771         0,2%		31.3.	31.12.	
Geschäftsstellen         1.775         1.771         0,2%	Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäguivalente)	46.621	46.185	0,9%
	Kunden in Millionen	18,4	19,0	-2,9%

<sup>1</sup> Transitional – inklusive Ergebnis

Durch den geplanten Verkauf der bulgarischen Tochterbank und deren Beteiligung kam es gemäß IFRS 5 zu einer Änderung in der Darstellung. Dieser Geschäftsbereich wurde als zur Veräußerung gehaltene Veräußerungsgruppe klassifiziert und in der Bilanz separat ausgewiesen. Die Erfolgsrechnung der bulgarischen Tochterbank und deren Beteiligung wurde im Posten Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen ausgewiesen. Die Werte des Vorjahres 2021 der Erfolgsrechnung wurden entsprechend adaptiert, ebenso die Kennzahlen.

Mit RBI wird in diesem Bericht der RBI-Konzern bezeichnet. Ist dagegen die Raiffeisen Bank International AG gemeint, wird der Begriff RBI AG verwendet. Mit Konzernzentrale ist die Raiffeisen Bank International AG ohne Zweigstellen gemeint.

In den Tabellen und Grafiken können sich Rundungsdifferenzen ergeben. Die Veränderungswerte in den Tabellen basieren auf nicht gerundeten Ausgangswerten. Die im Bericht erwähnten Kennzahlen sind im Konzernabschluss unter Kennzahlen definiert.

3

# Inhalt

Vorwort des Vorstandsvorsitzenden	<sup>_</sup>
RBI auf dem Kapitalmarkt	
Konzernzwischenlagebericht	S
Entwicklung der Märkte	S
Wesentliche Ereignisse in der Berichtsperiode	1
Ergebnis- und Finanzentwicklung	1
Bilanz	15
Eigenmittel gemäß CRR/BWG	16
Risikomanagement	17
Ausblick	17
Segment- und Länderanalyse	18
Zentraleuropa	18
Südosteuropa	20
Osteuropa	2
Group Corporates & Markets	22
Corporate Center	23
Konzernzwischenabschluss	24
Unternehmen	22
Gesamtergebnisrechnung	2
Bilanz	26
Eigenkapitalveränderungsrechnung	27
Kapitalflussrechnung	28
Segmentberichterstattung	29
Anhang	34
Erläuterungen zur Erfolgsrechnung	37
Erläuterungen zur Bilanz	43
Erläuterungen zu Finanzinstrumenten	5
Risikobericht	68
Sonstige Angaben	80
Regulatorische Angaben	83
Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	87
Kennzahlen	88
Abkürzungsverzeichnis	90
mpressum	Q <sup>*</sup>

# Vorwort des Vorstandsvorsitzenden

#### Sehr geehrte Damen und Herren,

Bereits vor dem Fall des Eisernen Vorhangs im Jahr 1986 entschloss sich Raiffeisen mit der Gründung ihrer Tochtergesellschaft in Ungarn, den ersten Schritt nach CEE zu gehen. Seit über 30 Jahren, mit einer Präsenz in 13 zentral- und osteuropäischen Märkten, rund 47.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern und 18,4 Millionen Kundinnen und Kunden steht die RBI dafür, Brücken zu bauen, Wohlstand zu schaffen und den europäischen Integrationsprozess weiter voranzubringen. Mit der russischen Invasion in der Ukraine am 24. Februar dieses Jahres hat sich das Leben unzähliger Menschen auf unvorstellbare und einschneidende Weise für immer verändert. Der völkerrechtswidrige und sinnlose Krieg ist durch nichts zu rechtfertigen und stellt eine Zäsur für unser bisheriges Leben in ganz Europa dar. Er hat schon jetzt unermessliches menschliches Leid und Zerstörung über die Ukraine und darüber hinaus gebracht. Die RBI ist in Osteuropa in der Ukraine, in Russland und auch in Belarus mit Tochterbanken seit langem präsent und deshalb in vielerlei Hinsicht von den jüngsten Ereignissen betroffen. In Not geratene Menschen in und aus der Ukraine zu unterstützen und humanitäre Hilfe für Flüchtende zu leisten ist für Raiffeisen deshalb eine Selbstverständlichkeit. Dafür hat die RBI bereits über € 10 Millionen zur Verfügung gestellt. Hunderte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der RBI engagieren sich ehrenamtlich, um den vom Krieg betroffenen Menschen direkt zu helfen. Wir unterstützen bereits über 1.000 Familien bei ihrer Umsiedlung in Länder, wo wir als Bank aktiv tätig sind. Wir helfen beim Transport, mit Soforthilfe, bei der Verpflegung, beim Finden von Un-



David Sailer

terkünften, bei der medizinischen Versorgung – wo es möglich ist mit Bargeld und mit Gutscheinen. Auch die Stepic CEE Charity, die sich bereits seit langem in der Ukraine engagiert, steht seit Kriegsbeginn in ständigem Kontakt mit lokalen und internationalen Partnerorganisationen, um insbesondere Kinder, Jugendliche und Frauen in der Ukraine mit dem Notwendigsten zu versoraen.

Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in der Ukraine sind von dem Krieg direkt oder indirekt betroffen. Trotz dieser Schwierigkeiten gelingt es ihnen, die elementaren Bankdienstleistungen täglich anzubieten. Dabei geht es um die Verfügungsmöglichkeit über Konten, Zugang zu Bargeld und Ansprechpersonen. Das gelingt nur unter extrem schwierigen, teils unvorstellbaren Bedingungen. Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter arbeiten etwa aus Kellern, aus U-Bahn-Stationen, aus Tiefgaragen – je nachdem, wie es die Kampfsituation erlaubt. Aber es versteht sich von selbst, dass die Sicherheit der Kundinnen und Kunden sowie der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter absolute Priorität hat. Vor diesem Hintergrund möchte ich mich auch im Namen aller Kolleginnen und Kollegen, des gesamten Vorstands und des Aufsichtsrats bei den Kolleginnen und Kollegen unserer Tochterbank in der Ukraine für ihren unermüdlichen Einsatz bedanken.

Am 17. März haben wir bekannt gegeben, dass wir alle strategischen Optionen für die Zukunft der Raiffeisenbank in Russland prüfen, einschließlich eines sorgfältig gesteuerten Ausstiegs aus der Raiffeisenbank Russland. Dass dieser Prozess nicht einfach ist und von den weiteren politischen Rahmenbedingungen in Russland, den strengen regulatorischen Vorschriften, aber auch den Verpflichtungen unseren Kundinnen und Kunden sowie Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern gegenüber abhängt, ist kein Geheimnis. Und seien Sie versichert, dass auch die Interessen unserer Aktionärinnen und Aktionäre eine zentrale Rolle dabei spielen. All diese Faktoren müssen berücksichtigt und sorgfältig abgewogen werden und wir bitten deshalb um Verständnis, dass dieser Prozess noch einige Zeit in Anspruch nehmen kann.

Selbstverständlich haben wir eine kriegerische Auseinandersetzung, wie wir sie jetzt miterleben müssen, nicht vorhergesehen. Aber wir haben die positiven Ergebnisse der letzten Jahre dazu genutzt, die Tochterbanken der RBI gut zu kapitalisieren und darauf geachtet, dass sie sich selbst finanzieren und grenzüberschreitende Finanzierungen nur in geringem Maß zugelassen. Zudem wurden bereits Monate vor Ausbruch des Krieges vorsorglich umfassende risikostrategische Maßnahmen ergriffen, beispielsweise Vorsorgen in Höhe von € 115 Millionen für Sanktionen und geopolitische Risiken in der Region. Mit Ausbruch des Krieges haben wir das Neugeschäft in Russland weitgehend eingestellt. In der Ukraine versuchen wir essenzielle Bankdienstleistungen soweit möglich aufrecht zu erhalten. Dies umfasst etwa auch eine selektive Vergabe von Krediten, insbesondere im Agrarsektor, der nicht nur für die Ernährung der Bevölkerung in der Ukraine, sondern weltweit eine erhebliche Rolle spielt.

Obwohl die ersten Wochen des neuen Geschäftsjahres noch normal verliefen, schlagen sich die aktuellen Entwicklungen im ersten Quartal bereits nieder. Der Zinsüberschuss ist neben den volumenbedingten Zuwächsen im Vorjahr auch wegen der Zinsanstiege in Russland und der Ukraine deutlich gestiegen. Der Provisionsüberschuss hat volumenbedingt sowie aufgrund der vom russischen Staat angeordneten Zwangskonvertierung von Devisen in russische Rubel erheblich zugelegt. Die temporär extremen Schwankungen des russischen Rubels und der ukrainischen Hryvna hatten nur verhältnismäßig geringe Auswirkungen auf die Ergebnisse. Dagegen legten die Risikovorsorgen im Vergleich zum Vorjahr stark zu. Andere Faktoren, wie der Einbruch des Wirtschaftswachstums bei einem gleichzeitig zu erwartenden erheblichen Anstieg der Inflation in Osteuropa, werden voraussichtlich erst in den kommenden Monaten in den Ergebnissen ihren Niederschlag finden. Viele Entwicklungen sind aus heutiger Sicht auch noch nicht seriös abzuschätzen. Wir haben uns deshalb entschlossen, den Ausblick für das laufende Geschäftsjahr entsprechend anzupassen.

Auch wenn 2022 wohl das Jahr mit den größten Herausforderungen für die RBI in ihrer Geschichte werden dürfte, sind wir zuversichtlich diese zu meistern. Diese Einschätzung teilen auch die zwei großen Rating-Agenturen Standard & Poor's sowie Moody's, die die Stabilität unserer Bank mit einem unveränderten Rating erst kürzlich bestätigt haben. Dazu trägt auch bei, dass die RBI Teil der Raiffeisen Bankengruppe Österreich mit ihrem mehrstufigen Sicherheitsnetz ist und für größtmöglichen Schutz der Kundeneinlagen sorgt. Unsere Zuversicht stützt sich nicht zuletzt auf unsere stabile und verlässliche Aktionärsstruktur sowie das Engagement und Know-how unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die auch in den vergangenen Jahren schon einige große Herausforderungen erfolgreich gemeistert haben.

Ihr

1

Johann Strobl

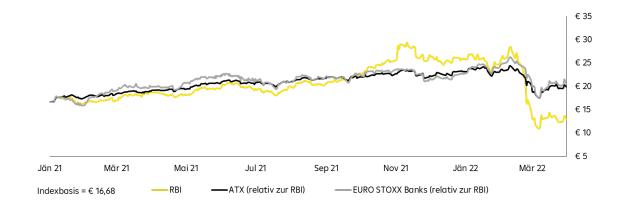
# RBI auf dem Kapitalmarkt

#### Entwicklung der RBI-Aktie

Bis Ende Februar setzten die Aktienmärkte ihre positive Entwicklung des Vorjahres zunächst noch fort. Mit Beginn des Krieges in der Ukraine durch die Invasion Russlands kam es dann insbesondere an den europäischen Aktienmärkten zu deutlichen Kursrückgängen. Dagegen waren erstklassige Staatsanleihen, die zuvor aufgrund erwarteter Zinsanhebungen und steigender Inflationsraten unter Druck geraten waren, bei Investoren als sicherer Hafen vorübergehend stark gesucht. Europa, die USA und zahlreiche andere Länder reagierten auf die Invasion mit Wirtschaftssanktionen gegen Russland in bisher nicht dagewesener Härte. Auch wenn die weiteren Entwicklungen in der Ukraine sowie die mittel- bis längerfristigen Auswirkungen auf die Realwirtschaften derzeit noch nicht seriös abschätzbar sind, stabilisierten sich die Aktienmärkte und erholten sich bis zum Ende des ersten Quartals von ihren zwischenzeitlichen Tiefständen. Starke Auswirkungen haben die Kriegshandlungen auch auf die Rohstoff- und Getreidemärkte, so dass die durch die Pandemie bereits gestiegene Inflation weiteren Auftrieb erhielt. Der Druck auf die Notenbanken, dieser Entwicklung mit steigenden Leitzinsen entgegenzuwirken, nimmt daher deutlich zu. Infolgedessen gaben die Anleihekurse nach ihrem zwischenzeitlichen Hoch wieder nach. Noch scheuten die Notenbanken vor größeren Zinserhöhungen aber zurück, da solche die gerade erst einsetzende Erholung des Wirtschaftswachstums nach der Pandemie wieder gefährdet. Auch bei den Währungen gab es erhebliche Schwankungen. Während der USD gegenüber dem Euro an Wert gewann, halbierte sich der Wert des russischen Rubels zu Beginn des Krieges, erreichte zum Ende des Quartals aber wieder nahezu das Niveau vor Ausbruch des Krieges.

Die Aktie der RBI startete mit einem Kurs von € 25,80 in das Jahr 2022 und verzeichnete mit € 28,42 Anfang Februar ihren bisherigen Jahreshöchststand. Zum Quartalsende notierte sie bei € 12,95 und verlor damit im ersten Quartal 50 Prozent. Der starke Rückgang ist auf die zuvor beschriebene Situation in der Ukraine und die aus heutiger Sicht kaum abzuschätzende weitere Entwicklung in Russland zurückzuführen. In beiden Ländern ist die RBI mit Netzwerkbanken präsent. Derzeit werden alle strategischen Optionen für die Zukunft der Raiffeisenbank Russland bis hin zu einem sorgfältig gesteuerten Ausstieg aus der Raiffeisenbank in Russland geprüft. Der österreichische Aktienindex ATX verlor seit Jahresbeginn 14 Prozent, der europäische Bankenindex Euro Stoxx Banks 11 Prozent.

#### Kursentwicklung seit 1. Jänner 2021 im Vergleich zu ATX und Euro Stoxx Banks



#### Kapitalmarktkommunikation

Die Publikation vorläufiger Geschäftszahlen erfolgte am 2. Februar 2022. Aus diesem Anlass hielt der Vorstand der RBI eine Telefonkonferenz mit rund 370 Teilnehmern ab. Die zu diesem Zeitpunkt in Österreich noch geltenden Kontaktbeschränkungen machten es weiter erforderlich, die sonst üblichen persönlichen Gespräche mit Pressevertretern, Investoren und Analysten in Wien rund um die Präsentation der Geschäftszahlen telefonisch oder per Videokonferenz abzuhalten. Aufgrund der Umsetzung des sogenannten Fast-Close-Projekts konnte der Geschäftsbericht 2021 bereits am 15. Februar 2022 und damit deutlich früher als in den Vorjahren veröffentlicht werden.

Am 1. März 2022 gab der Vorstand der RBI in einer außerplanmäßigen Webkonferenz einen kurzen Überblick über die aktuelle Situation, bisherige Entwicklungen und Sanktionen in der Ukraine und in Russland. Der CEO Dr. Johann Strobl und der CRO Dr. Hannes Mösenbacher gingen in der anschließenden Q&A-Runde ausführlich auf weitere Fragen der über 1.800 Teilnehmer ein.

Ziel der Investor-Relations-Aktivitäten der RBI ist es, mit flexiblen und innovativen Informationsformaten den Kapitalmarktakteuren auch in der aktuellen Situation ein Höchstmaß an Transparenz zu bieten. Die Teilnahmen an Roadshows und

Konferenzen erfolgten weiterhin noch überwiegend virtuell im Rahmen von Webkonferenzen, seit Mitte März waren jedoch auch wieder erste Präsenztermine etwa in London, Budapest und Prag möglich. Im ersten Quartal nahmen Vorstände der RBI bzw. die IR-Verantwortlichen an 20 solchen Veranstaltungen teil. Darüber hinaus bot Investor Relations Analysten, Eigen- und Fremdkapitalinvestoren einen individuellen Austausch mit dem CEO und CRO sowie Investor Relations telefonisch oder als Videokonferenz an.

Zentrale Themen der Investoren und Analysten im ersten Quartal waren neben den Geschäftszahlen 2021 ab Ende Februar vor allem die Situation in der Ukraine und die Entwicklung in Russland sowie ihre möglichen Auswirkungen auf die RBI.

Neben 21 Aktienanalysten geben 22 Anleiheanalysten (Stand: 31. März 2022) regelmäßig Empfehlungen zur RBI als Investment ab.

Die RBI ist bestrebt, die Marktteilnehmer stets bestmöglich zu informieren. Im Sinn einer möglichst weiten Verbreitung und guten Zugänglichkeit ihres Informationsangebots stellt sie Präsentationen im Rahmen von Telefonkonferenzen sowie wichtigen Veranstaltungen als Webcasts online bereit. Diese sind im Internet unter www.rbinternational.com  $\rightarrow$  Investoren  $\rightarrow$  Präsentationen & Webcasts abrufbar.

#### Hauptversammlung

Die Hauptversammlung der RBI für das Geschäftsjahr 2021 fand am 31. März 2022 statt. Nach rein virtuellen Veranstaltungen in den letzten zwei Jahren konnte die diesjährige Hauptversammlung in einem hybriden Format durchgeführt werden, das den Aktionärinnen und Aktionären neben einer virtuellen auch wieder eine physische Teilnahme ermöglichte. Rund 61 Prozent der teilnehmenden Aktionärinnen und Aktionäre waren physisch anwesend. Aufsichtsrat und Vorstand gingen ausführlich auf den Krieg und die Situation in der Ukraine ein. Aufgrund dessen war aus Vorsichtsgründen der ursprünglich vorgesehene Dividendenvorschlag in Höhe von € 1,15 je Aktie bereits im Vorfeld revidiert und stattdessen ein Vortrag des Bilanzgewinns auf neue Rechnung vorgeschlagen worden. Alle Beschlussvorschläge der Tagesordnung wurden mit großer Mehrheit angenommen.

#### Emissionen

Am 19. Januar 2022 begab die RBI erfolgreich ihre erste Benchmark-Emission des Jahres mit einem Volumen von € 500 Millionen. Die besicherte Anleihe hat eine Laufzeit von 6 Jahren, die Emission erfolgte mit einem Aufschlag von 2 Basispunkten auf den Mid-Swap-Satz. Der Kupon beträgt 0,125 Prozent. Die Emission war deutlich überzeichnet.

#### **RBI** Rating

Die RBI steht in regelmäßigem Kontakt mit den Analysten der Rating-Agenturen und informiert diese laufend über ihre Geschäftsentwicklung, um eine möglichst zutreffende Bewertung sicherzustellen.

Die RBI wird unverändert durch Moody's Investors Service sowie Standard & Poor's geratet. Die Ratingagentur Standard & Poor's bestätigte Anfang März ihr A- Langfrist-Rating sowie die weiteren Ratings der RBI trotz des Krieges in der Ukraine. Begründet wurde die Beibehaltung der Einstufung damit, dass die Raiffeisen Bankengruppe Österreich (RBG) mit der RBI als ihrer größten Tochter in der Lage sein dürfte, die finanziellen und wirtschaftlichen Auswirkungen des Konflikts und damit verbundener politischer Interventionen zu verkraften. Die Risiken für die Netzwerkbanken in Russland und der Ukraine spiegeln sich in der Beibehaltung des negativen Ausblicks wider. Auch die Ratingagentur Moody's Investors Service behält ihre Ratings der RBI in ihrem Bericht von Anfang März bei. Durch die Einbindung der RBI in die RBG mit ihren bestehenden Schutzmechanismen sollten sich die Risiken für Gläubiger dabei in engen Grenzen halten.

Rating	Moody's Investors Service	Standard & Poor's		
Langfrist-Rating	A2	A-		
Ausblick	stabil	negativ		
Kurzfrist-Rating	P-1	A-2		
Subordinated (Tier 2)	Baa2	BBB		
Additional Tier 1	Ba2(hyb)	BB+		

#### Aktionärsstruktur

Die Raiffeisen Landesbanken halten unverändert rund 58,8 Prozent der RBI-Aktien, die restlichen 41,2 Prozent befinden sich im Streubesitz. Mit einer breiten geografischen Streuung sowie unterschiedlichen Anlagezielen weisen die RBI-Aktionäre eine ausgewogene Struktur auf.

#### Aktienkennzahlen und Details zur Aktie

Schlusskurs zum 31. März 2022	€ 12,95
Höchstkurs/Tiefstkurs (Schlusskurse) im ersten Quartal 2022	€ 28,42/€ 10,98
Ergebnis je Aktie vom 1. Jänner bis zum 31. März 2022	€ 1,27
Buchwert je Aktie zum 31. März 2022	€ 40,09
Marktkapitalisierung zum 31. März 2022	€ 4,3 Milliarden
Durchschnittlicher Tagesumsatz (Einzelzählung) im ersten Quartal 2022	1.198.524 Stück
Streubesitz zum 31. März 2022	rund 41,2%
ISIN	AT0000606306
Ticker-Symbole	RBI (Wiener Börse)
	RBI AV (Bloomberg)
	RBIV.VI (Reuters)
Marktsegment	Prime Market
Anzahl der ausgegebenen Aktien zum 31. März 2022	328.939.621

#### Finanzkalender 2022

25. Juli 2022	Beginn der Quiet Period
2. August 2022	Zwischenbericht 1. Halbjahr, Conference Call
25. Oktober 2022	Beginn der Quiet Period
3. November 2022	Zwischenbericht 1. bis 3. Quartal, Conference Call

# Konzernzwischenlagebericht

# Entwicklung der Märkte

Die Auswirkungen der Sanktionen gegen Russland als Antwort auf den Krieg in der Ukraine sind aufgrund der Verflechtungen mit Russland insbesondere in Europa zu spüren. Die USA und China sind hingegen aufgrund geringerer Verflechtung mit Russland weniger stark betroffen. Eine weltweite wirtschaftliche Krise (tiefe Rezession) wird daher nicht erwartet. Größere konjunkturelle Effekte werden aufgrund der Energieabhängigkeit daher für die europäischen Länder unterstellt. Es wird angenommen, dass es neben dem deutlichen Preisanstieg von Rohstoffen auch zu gewissen Mengeneinschränkungen bei aus Russland bezogenen Energieträgern kommen wird, was insbesondere den Industriesektor belasten sollte. Hinzu kommen abermalige Friktionen bei den Lieferketten. Die mit dem Abflauen der Pandemie erwartete Normalisierung industrieller Wertschöpfungsketten dürfte nun später erfolgen als zuvor angenommen. Der Krieg in der Ukraine und die Sanktionen führten zu einer weiteren Welle von Preissteigerungen bei Energie und anderen Rohstoffen sowie landwirtschaftlichen Erzeugnissen. Es ist davon auszugehen, dass auch nach einer gewissen Normalisierung der Preisdynamik bei Rohstoffen kurz- bis mittelfristig keine Rückkehr zu Inflationsraten früherer Jahre erfolgen dürfte.

Auch wenn sich das konjunkturelle Tempo in der Eurozone nach den lockerungsbedingt deutlichen BIP-Anstiegen der Sommermonate im Schlussquartal des Jahres 2021 verlangsamte, blieb die Dynamik im vierten Quartal dennoch positiv. Im Gesamtjahr 2021 wurde in der Währungsunion ein BIP-Anstieg von 5,3 Prozent verzeichnet. Für das Jahr 2022 wird mit 3 Prozent eine Verlangsamung der konjunkturellen Dynamik erwartet. Die gestiegenen Preise von Energieträgern sowie deren erwartete Verknappung sollte insbesondere im kommenden Winterhalbjahr auf der europäischen Konjunktur lasten und sich damit in stärkerem Maße in der Gesamtjahreswachstumsrate des kommenden als jener des laufenden Jahres widerspiegeln (BIP-Prognose 2023: 1 Prozent). Die Inflation in der Eurozone wird im Jahr 2022 maßgeblich durch den Krieg in der Ukraine und dessen Auswirkungen auf die Energiepreise bestimmt. Auch der Anstieg der Lebensmittelpreise trug zu Jahresbeginn 2022 zum deutlichen Inflationsanstieg bei. Zwar hat sich der markante Anstieg der Energiepreise bereits größtenteils in der Verbraucherinflation niedergeschlagen, allerdings dürften die Energie- und Lebensmittelpreisanstiege die gesamte Inflation noch einige Zeit maßgeblich prägen. Es ist auch zu erwarten, dass sich die gestiegenen Energiekosten Stück für Stück auf die Preise anderer Konsumgüter und Dienstleistungen niederschlagen wird und damit die Kerninflation bis weit ins Jahr 2023 erhöht bleibt. Die durchschnittliche jährliche Inflationsrate im Jahr 2022 dürfte damit über 6 Prozent und 2023 über 3 Prozent liegen.

Für die Europäische Zentralbank (EZB) steht das Jahr 2022 im Zeichen einer beginnenden Normalisierung der Geldpolitik. Nachdem die Netto-Anleihekäufe im Rahmen des pandemischen Notfallprogramms im März beendet wurden, stellt die Zentralbank eine weitere Reduktion der Netto-Anleihekäufe in Aussicht. Es ist davon auszugehen, dass die Netto-Anleihekäufe im dritten Quartal zur Gänze beendet werden und Leitzinsanhebungen im weiteren Jahresverlauf erfolgen. Ungeachtet dessen beabsichtigt die EZB, weiterhin die Rückflüsse aus Tilgungen der im Rahmen der Anleihekaufprogramme erworbenen Wertpapiere für eine lange Zeit zu reinvestieren.

Die österreichische Konjunktur war im Jahr 2021 maßgeblich vom Wechselspiel zwischen Lockdown und Lockerungen geprägt. Die konjunkturellen Ausschläge in den einzelnen Quartalen waren dabei jeweils deutlicher als in der gesamten Eurozone, was nicht zuletzt der überdurchschnittlichen Bedeutung des Tourismussektors in Österreich geschuldet ist. Im Gesamtjahr 2021 stieg das BIP um 4,5 Prozent. Negativen Wachstumsbeiträgen des Tourismussektors stand ein klar positiver Impuls der Industrie gegenüber. Hingegen wird der Industriesektor von den bereits eingetretenen (Energiepreisanstiege, Friktionen der Lieferketten) sowie den erwarteten Auswirkungen (Angebotsverknappung bei Rohstoffen) des Krieges in der Ukraine besonders schwer belastet und voraussichtlich eine rezessive Entwicklung aufweisen. Während der lockerungsbedingte Rebound der Tourismuswirtschaft dies zu Jahresbeginn noch überlagern dürfte, sollte auch die Gesamtwirtschaft im weiteren Verlauf des Jahres 2022 und insbesondere im Winterhalbjahr 2022/2023 von der erwarteten Rezession in der Industrie deutlich belastet werden. Das für 2022 prognostizierte BIP-Wachstum von 2,7 Prozent ist somit merklich niedriger als noch zu Jahresbeginn angenommen.

Im Jahr 2021 verzeichneten die Volkswirtschaften in Zentraleuropa (CE) eine spürbare Erholung (BIP-Anstieg: 5,3 Prozent). Viele Länder erreichten daraufhin bereits im zweiten Halbjahr 2021 wieder das vor der Pandemie vorherrschende BIP-Niveau. Die wichtigsten Faktoren, die zu dieser Erholung beigetragen haben, waren die Auslandsnachfrage, der private Verbrauch und die Fiskalpolitik. Im Jahr 2022 sollte die Konjunktur aufgrund der vergleichsweise hohen Inflation und der restriktiven Geldpolitik von einer schwächeren Inlandsnachfrage charakterisiert sein (BIP-Prognose: 3,2 Prozent). Die industrielle Produktion dürfte von gestiegenen Inputkosten und potenziellen Mengeneinschränkungen bei Rohstoffen sowie der Lieferkettenproblematik belastet werden. Es gibt Unterschiede zwischen den Ländern der Region, da einige stärker von russischen (Energie-)Importen abhängig sind und daher ein schwächeres Wachstum im Jahr 2022 aufweisen dürften (z. B. die Slowakei). Auch die positiven konjunkturellen Auswirkungen der NGEU-Mittel sollten je nach Land unterschiedlich ausfallen.

Die Konjunktur in Südosteuropa (SEE) vollzog 2021 mit einem Plus von 6,6 Prozent eine kräftige Gegenbewegung zum pandemiebedingten Einbruch des vorangegangenen Jahres. Einen starken Beitrag dazu leistete der private Konsum, der von den wieder anziehenden Überweisungen aus dem Ausland sowie der Erholung des Tourismus begünstigt wurde. Da die meisten Länder in SEE (außer Bulgarien) nur begrenzte wirtschaftliche Verflechtungen mit Russland und zudem nur eine geringe Abhängigkeit von

russischen Energieimporten haben, wird das Wachstum im Jahr 2022 in vergleichsweise geringem Maße vom Krieg beeinträchtigt (BIP-Prognose: 2,6 Prozent). Der jüngste Abbruch der Versorgung mit russischem Gas wird die bulgarische Wirtschaft stark beeinträchtigen und das Wachstum auf etwa 2 Prozent im Jahresvergleich reduzieren, da der Bezug von Gas aus anderen Ländern mit einem Preisanstieg verbunden ist und kurzfristige Unterbrechungen in der Industrie nicht völlig ausgeschlossen werden können. Für den Rest der Region dürfte jedoch der private Konsum den größten Belastungsfaktor für die Konjunktur darstellen. Dies ist der hohen Inflation, aber auch dem geringeren Wachstum in der Eurozone und damit einhergehend den wieder abnehmenden Geldsendungen aus dem Ausland geschuldet.

Verglichen mit CE und SEE verzeichnete Osteuropa (EE) im Jahr 2021 mit 4,4 Prozent einen moderateren BIP-Anstieg. Allerdings ist dies auch vor dem Hintergrund des weniger drastischen Konjunktureinbruchs im Jahr 2020 zu sehen. Dennoch wird die osteuropäische Region klarerweise am stärksten unter dem Krieg und dessen Implikationen leiden. Neben den verheerenden Folgen für die Ukraine werden die Sanktionen (inkl. freiwilliger Beschränkungen westlicher Unternehmen) gegen Russland sowie auch Belarus die gesamte Region in eine Wirtschaftskrise stürzen. Das erwartete Ausmaß des (Sanktions-)Schocks auf die russische Wirtschaft (BIP-Einbruch von mindestens 8 Prozent im Jahr 2022) wird das Niveau früherer Krisenjahre übersteigen (z. B. 1998: minus 5,3 Prozent, 2009: minus 7,8 Prozent), zumal sich die Rezession mit einem weiteren BIP-Rückgang auch 2023 fortsetzen dürfte, wenn die Sanktionen über einen langen Zeitraum aufrecht bleiben, was derzeit das Basisszenario darstellt. Gleichzeitig wird erwartet, dass massive staatliche Unterstützungen den BIP-Rückgang abmildern werden. Eine mögliche weitere Verschärfung der Sanktionen könnte jedoch, unabhängig von den damit verbundenen höheren Schäden, die Prognose in ein ungünstigeres Szenario verwandeln, was einen BIP-Rückgang von mehr als 10 Prozent für 2022 bedeuten würde. Zudem drohen bei einer Inflation über 20 Prozent im Jahr 2022 substanzielle Wohlstandsverluste. Für die Ukraine ist noch vieles unklar, was die Tiefe der wirtschaftlichen Krise betrifft, da dies sehr stark von der Dauer und den Schäden des Krieges abhängt. Von entscheidender Bedeutung ist hier die eintreffende externe Wirtschaftshilfe (d. h. IWF, Weltbank, EU etc.), die den Aufschwung nach Beendigung des Krieges ebenfalls prägen wird.

#### Entwicklung des realen BIP – Veränderung zum Vorjahr in Prozent

Region/Land	2020	2021	2022e	2023f
Polen	-2,2	5,9	3,7	1,8
Slowakei	-4,4	3,0	2,0	2,0
Tschechien	-5,8	3,3	2,8	0,9
Ungarn	-5,2	7,1	2,5	2,0
Zentraleuropa	-3,7	5,3	3,2	1,7
Albanien	-3,5	8,5	3,4	3,6
Bosnien und Herzegowina	-3,1	7,1	3,2	3,0
Bulgarien	-4,4	4,2	2,0	3,7
Kroatien	-8,1	10,2	3,5	3,7
Kosovo	-5,3	10,5	3,7	3,9
Rumänien	-3,7	5,9	2,2	3,0
Serbien	-0,9	7,5	3,3	3,0
Südosteuropa	-4,0	6,6	2,6	3,2
Belarus	-0,9	2,3	-4,0	0,0
Russland	-3,0	4,6	-8,0	-2,3
Ukraine	-3,8	3,4	-33,0	9,0
Osteuropa	-3,0	4,4	-9,6	-1,5
Österreich	-6,7	4,5	2,7	1,5
Eurozone	-6,5	5,3	3,0	1,0

Quelle: Raiffeisen Research, Stand Ende April 2022, (e: Schätzung, f: Prognose), für bereits abgeschlossene Jahre sind nachträgliche Revisionen möglich

## Wesentliche Ereignisse in der Berichtsperiode

#### RBI prüft strategische Optionen für die Zukunft der Raiffeisenbank Russland

Der Beginn des Krieges in der Ukraine durch die russische Invasion mit seinen verheerenden Konsequenzen für die Menschen, den Sanktionen sowie den unklaren Aussichten hat auch für die RBI, die in Osteuropa in Russland, der Ukraine und in Belarus mit eigenen Tochterbanken präsent ist, weitreichende Auswirkungen. Die Tochterbanken der RBI sind eigenfinanziert, gut kapitalisiert und haben nur unbedeutende grenzüberschreitende Risikopositionen gegenüber Russland. In Anbetracht der aktuellen Situation sowie der zu erwartenden Veränderungen sieht sich die RBI jedoch dazu veranlasst, ihre Position in Russland zu überdenken. Es werden daher alle strategischen Optionen für die Zukunft der Raiffeisenbank Russland bis hin zu einem sorgfältig gesteuerten Ausstieg aus der Raiffeisenbank in Russland geprüft. Das Neugeschäft in Russland wurde weitgehend eingestellt.

Währenddessen agieren die RBI und ihre Tochterbanken selbstredend weiterhin in Übereinstimmung mit den lokalen und internationalen Sanktionsgesetzen, den sich ändernden Anforderungen des Finanzmarktes und im Einklang mit ihrem Code of Conduct.

#### Änderung Gewinnverwendungsvorschlag für das Geschäftsjahr 2021

Die mit dem Krieg in der Ukraine verbundenen Unwägbarkeiten erfordern besonders umsichtiges und verantwortungsvolles unternehmerisches Handeln. Daher beschloss der Vorstand der RBI Anfang März, den Gewinnverwendungsvorschlag zu ändern und der Hauptversammlung vorzuschlagen, den gesamten Bilanzgewinn für das Geschäftsjahr 2021 (€ 379.999.596,87) auf neue Rechnung vorzutragen. Am 31. März stimmte die Hauptversammlug diesem Beschlussvorschlag zu. Der ursprünglich bekanntgegebene Dividendenvorschlag belief sich auf € 1,15 je Aktie.

#### S&P und Moody's bestätigten Ratings der RBI

Anfang März gab Standard & Poor's Financial Services bekannt, dass die Ratings der RBI mit A-/negativ/A-2 bestätigt wurden, Moody's Investors Service bestätigte die Ratings der RBI mit A2/stabil/A-2. Die Rating-Agenturen unterstrichen die solide Ausgangsposition der RBI sowie der Raiffeisen Bankengruppe und hoben die starken Maßnahmen zur Risikominderung hervor.

# Ergebnis- und Finanzentwicklung

Neben massiven Zerstörungen bringt der Krieg auch Ausfälle in allen Lebens- und Wirtschaftsbereichen mit sich und führte zu erheblichen Verwerfungen an den Märkten. Besonders betroffen davon waren die Währungen – der russische Rubel verlor zwischenzeitlich rund die Hälfte seines Werts, erreichte anschließend aber wieder fast das Niveau vor Ausbruch des Krieges –, die Rohstoff- und Getreidemärkte. Hinzu kam das bisher umfangreichste Wirtschaftssanktionspaket gegenüber Russland, was sich wiederum auf die Finanzmärkte aber auch die Beschaffungsmärkte und Lieferketten auswirkte und auch künftig weiter auswirken wird. Im Gegenzug ergriff Russland ebenfalls eine Reihe von Maßnahmen, die u. a. den Kapitalmarkt betreffen sowie Exportverbote und Devisenbeschränkungen. All dies ist bereits mit Auswirkungen auf verschiedene Posten der RBI-Erfolgsrechnung verbunden

Das Konzernergebnis legte im Jahresvergleich um 105 Prozent auf € 442 Millionen deutlich zu. Der Zinsüberschuss mit einem Plus von 34 Prozent profitierte vom hohen Kunden-Kreditwachstum in der zweiten Jahreshälfte des Vorjahres sowie von steigenden Zinssätzen hauptsächlich in Tschechien und Ungarn sowie in Osteuropa. In Osteuropa waren die kriegs- und sanktionsbedingt gestiegenen Zinssätze teilweise dafür verantwortlich. Der Provisionsüberschuss (Anstieg: plus 63 Prozent) zeigte – über die Quartale des Vorjahres betrachtet - einen kontinuierlichen volumenbedingten Aufwärtstrend, der im ersten Quartal dieses Jahres verstärkt wurde. Hierbei spielten die geopolitische Situation sowie die Maßnahmen der russischen Zentralbank zu Devisenbeschränkungen sowie den damit verbundenen Zwangskonvertierungen eine wichtige Rolle, die zu erhöhten Kundenaktivitäten im Devisenkassageschäft in Russland führten. Das Handelsergebnis von € 184 Millionen ergab sich aus Fremdwährungspositionen gegenüber dem russischen Rubel sowie der Entwicklung des eigenen Credit Spread im Bereich des Zertifikatgeschäfts. Dem standen mit € 319 Millionen (plus 319 Prozent) deutlich höhere Risikovorsorgen, davon € 316 Millionen in Osteuropa, gegenüber. Der Anstieg der Verwaltungsaufwendungen (plus 18 Prozent) war auf Gehaltssteigerungen, höhere IT-Aufwendungen sowie Rechts- und Beratungsaufwendungen, aber auch die Integration der Equa bank im dritten Quartal des letzten Jahres zurückzuführen. Das übrige Ergebnis war durch die Dotierung von kreditbezogenen Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten auf Portfoliobasis in Polen sowie Wertminderungen von at-equity bewerteten Anteilen aufgrund der negativen Auswirkungen des Krieges in der Ukraine auf das Geschäft in den lokalen Märkten belastet.

Die Bilanzsumme lag mit € 192.624 Millionen leicht über dem Niveau zum Jahresultimo. Die Kundenkredite stiegen um 1 Prozent leicht an. Die größten Zuwächse ergaben sich in Tschechien mit einem Kreditwachstum von 7 Prozent, in Rumänien mit 5 Prozent und in der Slowakei mit 3 Prozent. Hingegen war in Russland ein währungsbedingter Rückgang um € 1.014 Millionen zu verzeichnen.

#### Ergebnis im Jahresvergleich

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>	Verä	Veränderung	
Zinsüberschuss	986	736	250	33,9%	
Dividendenerträge	5	5	0	-3,8%	
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	18	16	2	10,3%	
Provisionsüberschuss	683	420	264	62,8%	
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	184	4	180	>500,0%	
Ergebnis aus Hedge Accounting	-20	6	-27	-	
Sonstiges betriebliches Ergebnis	27	28	- 1	-5,1%	
Betriebserträge	1.881	1.215	666	54,8%	
Personalaufwand	-430	-370	-59	16,1%	
Sachaufwand	- 254	-208	-46	22,2%	
Abschreibungen	- 109	-94	- 15	15,9%	
Verwaltungsaufwendungen	- 792	-672	- 120	17,9%	
Betriebsergebnis	1.089	543	546	100,5%	
Übriges Ergebnis	-102	-38	-65	171,5%	
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	- 159	-123	-36	29,0%	
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-319	-76	-243	319,1%	
Ergebnis vor Steuern	508	306	203	66,2%	
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-69	-77	8	- 10,4%	
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	440	229	211	91,9%	
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	18	14	4	25,1%	
Ergebnis nach Steuern	458	243	214	88,0%	
Ergebnis nicht beherrschender Anteile	-16	- 28	12	-42,5%	
Konzernergebnis	442	216	226	104,6%	

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschöftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzermechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

#### Betriebserträge

Der Zinsüberschuss erhöhte sich um € 250 Millionen auf € 986 Millionen. Diese Entwicklung war vor allem auf steigende Zinssätze in zahlreichen Ländern des Konzerns und ein hohes Kreditwachstum zurückzuführen. Den größten Zuwachs mit € 92 Millionen verzeichnete Tschechien aufgrund gestiegener Zinssätze, höherer Zinserträge aus dem Repo-, dem Firmenkunden- und dem Retail-Kundengeschäft sowie der Integration der Equa bank. In Russland sorgten neben höheren Zinssätzen auch gestiegene Kreditvolumina bei Firmenkunden für einen Anstieg des Zinsüberschusses um € 59 Millionen. In Ungarn stieg der Zinsüberschuss um € 29 Millionen, ebenfalls getragen von höheren Marktzinssätzen sowie der positiven Entwicklung, insbesondere des Retail-Kundengeschäfts. Auch die Zuwächse in der Konzernzentrale um € 24 Millionen und in Rumänien um € 14 Millionen sind sowohl zinssatz- als auch volumenbedingt. In der Ukraine führten höhere Kreditvolumina bei Firmenkunden zu einem Anstieg des Zinsüberschusses um € 22 Millionen. Der Anstieg um € 11 Millionen in Belarus ist auf günstigere Refinanzierungen in einem sich entspannenden Liquiditätsumfeld zurückzuführen.

Die durchschnittlichen zinstragenden Aktiva des Konzerns stiegen im Jahresvergleich um 16 Prozent, vor allem bedingt durch das hohe Kreditwachstum. Die Nettozinsspanne verbesserte sich um 29 Basispunkte auf 2,21 Prozent aufgrund der erfreulichen Entwicklung des Zinsüberschusses in zahlreichen Ländern des Konzerns.

Der starke Anstieg im Provisionsüberschuss ist auf die erhöhte Aktivität von Firmen- als auch Retail-Kunden im Fremdwährungsgeschäft, vorwiegend aus dem Devisenkassageschäft in Russland, zurückzuführen. Diese Entwicklung ist sowohl durch die geopolitische Situation als auch durch die Maßnahmen der russischen Zentralbank zu Devisenbeschränkungen begründet. Ebenso verzeichnete der Zahlungsverkehr aufgrund gestiegener Transaktionen mit Firmenkunden einen Zuwachs. Positiv entwickelte sich auch das Ergebnis aus dem Kredit- und Garantiegeschäft, das am stärksten in der Konzenzentrale zunahm. Trotz Währungsschwankungen in Osteuropa konnte somit das Provisionsergebnis um € 264 Millionen auf € 683 Millionen gesteigert werden. Die größten Zuwächse verzeichneten dabei Russland und die Konzernzentrale. Weiters ergaben sich währungsbereinigte Anstiege in Tschechien, Ungarn und Belarus.

Das Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen erhöhte sich um  $\in$  180 Millionen auf  $\in$  184 Millionen. Der Anstieg resultierte einerseits aus positiven Bewertungseffekten von mittels Währungsderivaten abgesicherten Fremdwährungspositionen vor allem gegenüber dem russischen Rubel in der Konzernzentrale in Höhe von  $\in$  86 Millionen, andererseits kam es im Bereich des Zertifikatgeschäfts aufgrund des Anstiegs des eigenen Credit Spread zu Bewertungsgewinnen von zum Zeitwert bewerteten Emissionen von Zertifikaten in Höhe von  $\in$  87 Millionen.

#### Verwaltungsaufwendungen

Die Verwaltungsaufwendungen stiegen im Jahresvergleich um 18 Prozent oder € 120 Millionen auf € 792 Millionen. Deutlich höhere Kernerträge (plus 44 Prozent) führten im Jahresabstand zu einer signifikanten Verbesserung der Cost/Income Ratio von 55,3 Prozent auf 42,1 Prozent. Der Personalaufwand erhöhte sich um € 59 Millionen auf € 430 Millionen, vorwiegend bedingt

durch Anstiege in Russland, Tschechien, in der Ukraine sowie der Konzernzentrale. Zusätzlich zum Anstieg der durchschnittlichen Anzahl der Mitarbeiter resultierten die Anstiege in Russland vorwiegend aus gestiegenen Gehältern und Sozialabgaben, in Tschechien aus der Integration der Equa bank, in der Ukraine sowie Konzernzentrale aus dem Anstieg bei den laufenden Gehaltszahlungen. Haupttreiber für den um € 46 Millionen gestiegenen Sachaufwand waren neben höheren IT-Aufwendungen (Anstieg: € 17 Millionen), vorwiegend in der Konzernzentrale, Tschechien und Russland, gestiegene Rechts- und Beratungsaufwendungen (Anstieg: € 9 Millionen) in Tschechien, Rumänien und Polen sowie höhere Werbeaufwendungen (Anstieg: € 6 Millionen) hauptsächlich aufgrund von Wohltätigkeitsaufwendungen in der Ukraine. Die Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte stiegen um 16 Prozent oder € 15 Millionen auf € 109 Millionen, hauptsächlich bedingt durch die Integration der Equa bank in Tschechien sowie höhere Software-Aktivierungen in der Konzernzentrale.

Die Zahl der Geschäftsstellen verringerte sich im Jahresabstand um 54 auf 1.775. Die größten Rückgänge verzeichneten Rumänien (minus 29), Belarus (minus 12) und die Slowakei (minus 8), während Tschechien akquisitionsbedingt einen Anstieg um 29 Geschäftsstellen verzeichnete. Die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter stieg im Jahresabstand um 874 Vollzeitäquivalente auf 46.101, überwiegend aufgrund von Zuwächsen in Russland (plus 786), Tschechien (plus 227) und in der Konzernzentrale (plus 189). Rückgänge bei der durchschnittlichen Mitarbeiteranzahl ergaben sich vor allem in Rumänien (minus 203) und in Bulgarien (minus 200)

#### Übriges Ergebnis

Das übrige Ergebnis belief sich in der Berichtsperiode auf minus € 102 Millionen nach minus € 38 Millionen in der Vergleichsperiode. Belastend wirkte dabei die Dotierung von kreditbezogenen Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten auf Portfoliobasis in Höhe von € 56 Millionen (Vorjahresperiode: € 33 Millionen). Dies betraf im Wesentlichen Hypothekarkredite in Polen, die in Fremdwährungen denominiert oder an eine Fremdwährung gekoppelt sind. Der Anstieg der kreditbezogenen Rückstellungen in Polen um € 25 Millionen auf € 54 Millionen war dabei auf Parameteranpassungen in der Modellberechnung zurückzuführen. Weiters wurden in der Berichtsperiode Wertminderungen auf Unternehmensanteile in Höhe von € 44 Millionen, insbesondere auf Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen in Höhe von € 33 Millionen (LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG, UNIQA Insurance Group AG) aufgrund der sich verschlechternden wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, der Entwicklung der Warenpreise und der negativen Auswirkungen des Krieges in der Ukraine auf das Geschäft in den lokalen Märkten, vorgenommen

#### Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben

Der Aufwand für staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben erhöhte sich um € 36 Millionen auf € 159 Millionen. Dabei stiegen die Beiträge zum Bankenabwicklungsfonds um € 21 Millionen, überwiegend in der Konzernzentrale und in Tschechien. Der Anstieg der Beiträge zur Einlagensicherung um € 11 Millionen resultierte vor allem aus Rumänien und Tschechien. Die Anstiege in Tschechien ergaben sich aus der Integration der Equa bank.

#### Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte

Die Auswirkungen der Auseinandersetzung zwischen Russland und der Ukraine und insbesondere der Kriegsausbruch im Februar dieses Jahres spiegelten sich in deutlich höheren Risikokosten in Osteuropa wider. Die Wertminderungen in Osteuropa beliefen sich dabei in der Berichtsperiode auf € 316 Millionen, ein Anstieg um € 306 Millionen, der durch sich verschlechternde wirtschaftliche Rahmenbedingungen, Ratingherabstufungen bei Kunden, Staaten und Regierungen, und in Russland zusätzlich durch die Konsequenzen mehrerer EU- und US-Sanktionspakete verursacht wurde. In Russland wurden im ersten Quartal 2022 Wertminderungen in Höhe von € 209 Millionen gebucht, in der Ukraine beliefen sich diese auf € 92 Millionen. Konzernweit betrugen die Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte € 319 Millionen, nachdem diese in der Vorjahresperiode mit € 76 Millionen aufgrund verbesserter Rahmenbedingungen sehr moderat ausgefallen waren.

In Stage 1 und Stage 2 wurden in der Berichtsperiode Wertminderungen in Höhe von netto € 284 Millionen ausgewiesen (Vorjahresperiode: € 34 Millionen). Für Kredite an Nicht-Finanzunternehmen wurden dabei netto € 112 Millionen, für Kredite an Haushalte netto € 52 Millionen, für Kredite an Regierungen netto € 44 Millionen und für Kredite an sonstige Finanzunternehmen netto € 25 Millionen dotiert, der Rest betraf außerbilanzielle Risiken. In Russland beliefen sich dabei die Dotierungen für Stage 1 und Stage 2 auf € 195 Millionen, in der Ukraine auf € 80 Millionen. Für ausgefallene Kredite (Stage 3) wurden in der Berichtsperiode Wertminderungen von netto € 35 Millionen (Vorjahresperiode: netto € 44 Millionen) gebildet, davon entfielen € 29 Millionen auf Kredite an Haushalte, davon die Hälfte auf Russland.

Die NPE Ratio blieb mit 1,6 Prozent gegenüber dem Jahresultimo unverändert, im Jahresabstand sank diese um 0,2 Prozentpunkte. Die NPE Coverage Ratio betrug zum Stichtag 61,8 Prozent nach 62,5 Prozent zum Jahresultimo.

#### Steuern vom Einkommen und Ertrag

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag lagen mit € 69 Millionen – trotz höherem Ergebnis – geringfügig unter dem Vorjahresniveau. Damit verringerte sich die Steuerquote von 25 Prozent in der Vorjahresperiode – dies entspricht dem derzeit noch gültigen österreichischen Körperschaftssteuersatz – auf 14 Prozent in der Berichtsperiode. Ursache dafür war die Nutzung von Verlustvorträgen aufgrund eines verbesserten Ergebnisbeitrags der Konzernzentrale sowie auch ein höherer Anteil am Vorsteuerergebnis niedriger besteuerter Länder.

#### Ergebnis im Quartalsvergleich

#### Quartalsergebnisse

in € Millionen	Q1/2021 <sup>1</sup>	Q2/2021 <sup>1</sup>	Q3/2021 <sup>1</sup>	Q4/2021	Q1/2022
Zinsüberschuss	736	773	843	976	986
Dividendenerträge	5	25	4	7	5
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	16	6	12	12	18
Provisionsüberschuss	420	483	521	561	683
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	4	28	- 4	24	184
Ergebnis aus Hedge Accounting	6	-7	-3	1	-20
Sonstiges betriebliches Ergebnis	28	26	29	36	27
Betriebserträge	1.215	1.335	1.402	1.618	1.881
Personalaufwand	-370	-383	-401	-425	-430
Sachaufwand	-208	- 237	-234	-313	-254
Abschreibungen	-94	- 95	- 101	-118	- 109
Verwaltungsaufwendungen	-672	-714	- 736	- 856	- 792
Betriebsergebnis	543	620	666	763	1.089
Übriges Ergebnis	-38	-37	-46	- 175	-102
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	- 123	-31	-26	-32	- 159
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-76	- 24	-44	- 150	-319
Ergebnis vor Steuern	306	528	550	406	508
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-77	- 116	-98	-77	-69
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	229	412	452	329	440
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	14	19	29	24	18
Ergebnis nach Steuern	243	430	481	353	458
Ergebnis nicht beherrschender Anteile	-28	-34	-38	-36	- 16
Konzernergebnis	216	396	443	317	442

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorquartale aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

#### Veränderung erstes Quartal 2022 versus viertes Quartal 2021

Der Zinsüberschuss erhöhte sich um € 10 Millionen auf € 986 Millionen. Den größten Zuwachs mit € 38 Millionen verzeichnete Tschechien aufgrund steigender Zinssätze sowie höherer Zinserträge aus dem Repo-, dem Firmenkunden- und dem Retail-Kundengeschäft. In Russland sorgten höhere Zinserträge von Banken aus Repo-Geschäften und Terminplatzierungen für einen Anstieg des Zinsüberschusses um € 10 Millionen. Die Zuwächse des Zinsüberschusses in Ungarn (Anstieg: € 8 Millionen) und in Rumänien (Anstieg: € 7 Millionen) wurden von höheren Zinssätzen und Volumina vor allem bei Firmenkunden getragen. Der Anstieg um € 4 Millionen in Belarus war auf günstigere Refinanzierungen in einem sich entspannenden Liquiditätsumfeld zurückzuführen, während die Erhöhung um € 3 Millionen in der Ukraine vorwiegend volumenbedingt war. Hingegen gab es einen Rückgang des Zinsüberschusses in der Konzernzentrale um € 42 Millionen und in der Slowakei um € 21 Millionen, vorwiegend aufgrund der COVID-19-Bonusansprüche aus dem TLTRO-III-Programm im vierten Quartal.

Die Nettozinsspanne verringerte sich geringfügig um 1 Basispunkt auf 2,21 Prozent.

Der Provisionsüberschuss erhöhte sich um 22 Prozent oder € 122 Millionen auf € 683 Millionen vorrangig aufgrund außerordentlich hoher Erträge aus dem Fremdwährungsgeschäft, insbesondere aus dem Devisenkassageschäft in Russland. Diese Entwicklung ist sowohl durch die geopolitische Situation als auch durch die Maßnahmen der russischen Zentralbank zu Devisenbeschränkungen begründet. Dem gegenüber verzeichnete der Zahlungsverkehr einen margen- und volumenbedingten Rückgang, am stärksten in der Ukraine sowie in Russland. Die Erträge aus Vermittlungsprovisionen reduzierten sich ebenfalls, nachdem es im Vorquartal zu vorzeitigen Rückzahlungen im Kreditgeschäft in Russland gekommen war.

Das Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen erhöhte sich um € 160 Millionen. Der Anstieg resultierte aus positiven Bewertungseffekten abgesicherter Fremdwährungspositionen vor allem gegenüber dem russischen Rubel in Höhe von € 86 Millionen sowie aus Bewertungsgewinnen aufgrund des Anstiegs des eigenen Credit Spreads im Bereich des Zertifikatgeschäfts in Höhe von € 64 Millionen.

Die Verwaltungsaufwendungen sanken im Quartalsvergleich vorwiegend saisonal bedingt um € 63 Millionen auf € 792 Millionen. Der Personalaufwand erhöhte sich geringfügig um € 5 Millionen auf € 430 Millionen, der Sachaufwand sank um € 59 Millionen auf € 254 Millionen und die Abschreibungen reduzierten sich um € 9 Millionen auf € 109 Millionen. Haupttreiber für die Rückgänge beim Sachaufwand waren niedrigere Werbeaufwendungen, IT-Aufwendungen sowie Rechts- und Beratungsaufwendungen vorwiegend in Russland (Rückgang: € 45 Millionen) - diese lagen saisonal bedingt im vierten Quartal auf einem höheren Niveau – und in der Konzernzentrale (Rückgang: € 25 Millionen) aufgrund von geringeren externen Beratungsleistungen. Dem stand ein höherer Sachaufwand in Tschechien (Anstieg: € 8 Millionen) aufgrund höherer IT-Aufwendungen bedingt durch die IT-Integration der Equa bank (Anstieg: € 6 Millionen) gegenüber.

Der Rückgang im übrigen Ergebnis war vor allem auf niedrigere Dotierungen für kreditbezogene Rückstellungen für Rechtsfälle auf Portfoliobasis (Rückgang: € 98 Millionen), überwiegend in Polen (Rückgang: € 79 Millionen) und Rumänien (Rückgang: € 18 Millionen), zurückzuführen. Hingegen führte die Bewertung von Anteilen an at-equity bewerteten Unternehmen im ersten Quartal zu einer Wertminderung von € 33 Millionen nach € 8 Millionen im Vorquartal.

Die staatlichen Maßnahmen und Pflichtabgaben beliefen sich im ersten Quartal auf € 159 Millionen gegenüber € 32 Millionen im vierten Quartal, da diese großteils aufgrund der zugrunde liegenden Bestimmungen (IFRIC 21) jeweils zur Gänze im ersten Quartal zu burchen sind

Die Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte stiegen gegenüber dem Vorquartal um € 169 Millionen auf € 319 Millionen, vor allem durch die Folgen der geopolitischen Auseinandersetzung zwischen Russland und der Ukraine und insbesondere durch den Kriegsausbruch im Februar des laufenden Geschäftsjahres. In der Region Osteuropa stiegen die Risikokosten im Quartalsvergleich dabei um € 261 Millionen auf € 316 Millionen, die auf Ratingherabstufungen von Kunden, Staaten und Regierungen sowie makroökonomische Parameter zurückzuführen waren, und in Russland zusätzlich durch mehrere EU- und US-Sanktions-Pakete verursacht wurden. Auf Russland entfielen im ersten Quartal Risikokosten in Höhe von € 209 Millionen (Vorquartal: € 32 Millionen) und auf die Ukraine € 92 Millionen (Vorquartal: € 26 Millionen). Dem standen Rückgänge in der Konzernzentrale aufgrund von Auflösungen von Overlays (Post-Model-Adjustments und sonstige Risikofaktoren), die in Vorperioden aufgrund der COVID-Pandemie für die Immobilien- und Hotelindustrie gebildet worden waren, gegenüber. Auch in Zentraleuropa waren die Wertminderungen im Quartalsvergleich rückläufig (Rückgang: € 30 Millionen). In Südosteuropa blieben diese mit € 16 Millionen unverändert auf weiterhin moderatem Niveau.

#### Bilanz

Die Bilanzsumme lag mit € 192.624 Millionen leicht über dem Niveau zum Jahresultimo. Die Währungsentwicklung war für einen Anstieg um 1 Prozent verantwortlich. Der Aufwertung des US-Dollars und der tschechischen Krone um jeweils 2 Prozent stand die Abwertung des Belarus Rubels um 15 Prozent, des russischen Rubels um 9 Prozent und der ukrainischen Hryvna um 5 Prozent gegenüber. Im vergangenen Jahr war eine deutlich höhere Kreditnachfrage, insbesondere ab dem zweiten Quartal – unterstützt durch die konjunkturelle Aufwärtsbewegung – in nahezu allen Märkten erkennbar, die jedoch aufgrund der im vierten Quartal abschwächenden Konjunktur wieder an Dynamik verlor. Im ersten Quartal 2022 wurde insgesamt ein leichtes Wachstum – gestützt durch die Aufwertung einiger Währungen – verzeichnet; in einzelnen Ländern wie Tschechien, Rumänien und der Slowakei ergaben sich weiterhin erfreuliche Zuwächse.

#### **Aktiva**

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021	Verände	erung	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021
Forderungen an Kreditinstitute	13.314	16.630	-3.316	- 19,9%	16.678	15.983	13.644
Forderungen an Kunden	101.966	100.832	1.135	1,1%	100.659	94.052	91.861
davon Nicht-Finanzunternehmen	51.097	50.156	941	1,9%	49.358	46.830	46.202
davon Haushalte	38.348	38.078	270	0,7%	38.638	35.998	34.783
Wertpapiere	22.831	22.902	- 71	-0,3%	22.901	23.155	23.015
Barbestände und übrige Aktiva	54.513	51.736	2.776	5,4%	50.371	48.510	47.632
Gesamt	192.624	192.101	524	0,3%	190.610	181.700	176.152

Ab 31. Dezember 2021 sind die Vermögenswerte der Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD und Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD im Posten Barbestände und übrige Aktiva, in den drei Quartalen 2021 sind diese in den jeweiligen Posten dargestellt.

Der Rückgang der Forderungen an Kreditinstitute stammte überwiegend aus Tschechien (Rückgang: € 1.945 Millionen), vorwiegend aufgrund eines geringeren Volumens an Repo-Geschäften sowie aus Ungarn und Belarus, dabei vor allem bei kurzfristigen Veranlagungen bei der Nationalbank.

Die Kundenkredite stiegen gegenüber dem Jahresultimo leicht an, vor allem bei Kreditvergaben an Nicht-Finanzunternehmen. Die größten Zuwächse insgesamt ergaben sich in Tschechien mit einen Kreditwachstum von 7 Prozent, in Rumänien mit 5 Prozent und in der Slowakei mit 3 Prozent, die Kreditvergaben betrafen dabei sowohl Nicht-Finanzunternehmen als auch Haushalte. In allen anderen Ländern wurde ein moderates Kreditwachstum verzeichnet. Hingegen war der Rückgang in Russland um € 1.014 Millionen bei Nicht-Finanzunternehmen und Haushalten sowie in der Ukraine währungsbedingt.

Der Anstieg der Barbestände um € 1.564 Millionen war auf Liquiditätsveranlagungen – im Wesentlichen Einlagen bei Nationalbanken – in der Konzernzentrale und in Russland zurückzuführen. Zu Abflüssen kam es dabei vor allem in der Slowakei, in Ungarn, Rumänien und Kroatien. Die in den übrigen Aktiva ausgewiesenen, deutlich höheren positiven Marktwerte bei Zins- und Fremdwährungsderivaten (Anstieg: € 1.264 Millionen), vor allem in der Konzernzentrale, resultierten vorwiegend aus Bewertungseffekten.

#### **Passiva**

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021	Verände	rung	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	34.575	34.607	-33	-0,1%	39.143	36.730	37.242
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	113.652	115.153	- 1.502	- 1,3%	114.651	108.808	104.211
davon Nicht-Finanzunternehmen	44.311	44.523	-212	-0,5%	42.808	41.164	41.174
davon Haushalte	55.016	56.690	- 1.674	-3,0%	58.353	55.184	52.007
Schuldverschreibungen und übrige Passiva	28.585	26.865	1.720	6,4%	21.384	21.269	20.124
Eigenkapital	15.812	15.475	337	2,2%	15.432	14.892	14.576
Gesamt	192.624	192.101	524	0,3%	190.610	181.700	176.152

Ab 31. Dezember 2021 sind die Verbindlichkeiten der Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD und Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD im Posten Schuldverschreibungen und übrige Passiva, in den drei Quartalen 2021 sind diese in den jeweiligen Posten dargestellt

Der Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden stammte im Wesentlichen aus geringeren Einlagen von Haushalten, insbesondere in Russland (Rückgang: € 823 Millionen) und Tschechien (Rückgang: € 688 Millionen). Die Einlagen von Nicht-Finanzunternehmen verzeichneten konzernweit nur ein geringes Minus. In Russland hingegen kam es zu einem deutlichen Einlagenzuwachs von Nicht-Finanzunternehmen (Anstieg: € 2.153 Millionen), vorwiegend im Kurzfristbereich, dem Abflüsse in Ungarn, Tschechien, der Konzernzentrale, der Slowakei und Kroatien gegenüberstanden.

Der Anstieg in den übrigen Passiva war mit € 1.229 Millionen auf Bewertungseffekte bei Zins- und Fremdwährungsderivaten, überwiegend in der Konzernzentrale, zurückzuführen.

Für Informationen zum Funding wird auf Punkt (46) Liquiditätsmanagement im Risikobericht des Konzernabschlusses verwiesen.

#### **Bilanzielles Eigenkapital**

Das Eigenkapital inklusive des Kapitals nicht beherrschender Anteile verzeichnete seit Jahresbeginn einen Anstieg um € 337 Millionen auf € 15.812 Millionen.

Das Gesamtergebnis von € 358 Millionen setzte sich aus dem Ergebnis nach Steuern von € 458 Millionen und dem sonstigen Ergebnis von minus € 99 Millionen zusammen. Die Währungsentwicklung führte seit Jahresbeginn zu einem negativen Beitrag von € 207 Millionen. Die Abwertung des russischen Rubels um 9 Prozent ergab einen negativen Beitrag von € 167 Millionen, jene des Belarus Rubels um 15 Prozent trug minus € 50 Millionen bei und jene der ukrainischen Hryvna um 5 Prozent führte zu einem Verlust von € 25 Millionen. Dem stand eine Absicherung von Nettoinvestitionen vorwiegend im russischen Rubel gegenüber, die zu einem positiven Bewertungsergebnis von € 234 Millionen führte.

Weiters wirkte sich die Anpassung der Cash-Flow-Hedge-Rücklage, vorwiegend in Russland, in Höhe von € 95 Millionen negativ auf das sonstige Ergebnis aus.

# Eigenmittel gemäß CRR/BWG

Das harte Kernkapital (CET1) betrug nach Abzugsposten € 12.156 Millionen, dies entspricht einer Steigerung um € 344 Millionen gegenüber dem Jahresendwert 2021. Haupttreiber für den Anstieg war die Aussetzung der Dividende für das Geschäftsjahr 2021 sowie die erstmalige Anwendung der IFRS 9 Übergangsbestimmungen gemäß Artikel 473a der CRR. Das Kernkapital (Tier 1) nach Abzugsposten erhöhte sich um € 372 Millionen auf € 13.832 Millionen, hauptverantwortlich dafür war ein gestiegenes hartes Kernkapital. Beim Ergänzungskapital (Tier 2) gab es eine Reduktion um € 190 Millionen auf € 2.157 Millionen aufgrund einer Reduktion des IRB-Überschusses und der regulatorischen Abreifung der ausstehenden Instrumente. Die gesamten Eigenmittel beliefen sich auf € 15.989 Millionen. Dies entspricht einer Erhöhung um € 182 Millionen im Vergleich zum Jahresendwert 2021.

Die risikogewichteten Aktiva (RWA gesamt) erhöhten sich im Jahresabstand um € 14.102 Millionen auf € 104.029 Millionen. Wesentliche Treiber hierfür waren die Rating-Herabstufungen für die Staaten Russland, Belarus und Ukraine mit einer Auswirkung von € 8,2 Milliarden. Beim operationellen Risiko gab es einen Anstieg um € 2,4 Milliarden hauptsächlich bedingt durch zusätzliche Risikovorsorgen für das CHF-Portfolio in Polen und die Auswirkungen im Advanced Measurement Approach (AMA Modell).

Daraus ergab sich eine harte Kernkapitalquote (transitional) von 11,7 Prozent (minus 1,4 Prozentpunkte), die Kernkapitalquote (transitional) betrug 13,3 Prozent (minus 1,7 Prozentpunkte) und die Eigenmittelquote (transitional) 15,4 Prozent (minus 2,2 Prozentpunkte).

Unter Berücksichtigung des Periodenergebnisses aus dem ersten Quartal ergäben sich (transitional) folgende Quoten: Die harte Kernkapitalquote fiel um 0,9 Prozentpunkte auf 12,3 Prozent, die Kernkapitalquote lag bei 13,9 Prozent (minus 1,1 Prozentpunkte) und die Eigenmittelquote erreichte 15,9 Prozent (minus 1,6 Prozentpunkte).

# Risikomanagement

Für Informationen zum Risikomanagement wird auf den Risikobericht im Konzernzwischenabschluss verwiesen.

### **Ausblick**

#### Ziele 2022

Der Zinsüberschuss dürfte im Jahr 2022 im oberen und der Provisionsüberschuss im mittleren einstelligen Prozentbereich zunehmen

Wir erwarten 2022 ein stabiles Kreditvolumen mit einem Wachstum im mittleren einstelligen Prozentbereich in unseren Kernmärkten Zentral- und Südosteuropas.

Wir erwarten eine Zunahme der Verwaltungsaufwendungen im oberen einstelligen Prozentbereich und darüber hinaus zusätzliche Integrationskosten für die Akquisitionen in Tschechien (Equa bank) und Serbien (Crédit Agricole Srbija) in Höhe von insgesamt rund € 100 Millionen.

Die Cost/Income Ratio dürfte rund 55 Prozent betragen.

Die Neubildungsquote dürfte 2022 voraussichtlich bis zu 100 Basispunkte betragen.

Der Konzern-Return-on-Equity dürfte in einer Bandbreite von 8 bis 10 Prozent liegen.

Die harte Kernkapitalquote dürfte sich 2022 unserem Ziel von 13 Prozent wieder annähern.

Die mittelfristigen Ziele für Konzern-Return-on-Equity und Dividendenausschüttung werden aufgrund der gegenwärtigen Unsicherheiten in Osteuropa ausgesetzt.

# Segment- und Länderanalyse

Die Segmentberichterstattung der RBI erfolgt gemäß IFRS 8 auf Basis der bestehenden Organisationsstruktur, wobei als Steuerungseinheit im Konzern jeweils ein Land fungiert. Weitere Informationen zur Segmentierung befinden sich im Kapitel Segmentberichterstattung des Konzernzwischenabschlusses sowie auf der Website der RBI (www.rbinternational.com  $\rightarrow$  Investoren  $\rightarrow$  Berichte).

### Zentraleuropa

			Verände-			Verände-
in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021	rung	Q1/2022	Q4/2021	rung
Zinsüberschuss	307	184	66,6%	307	283	8,5%
Dividendenerträge	0	0	86,2%	0	2	- 99,5%
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	1	2	- 56,8%	1	1	- 39,6%
Provisionsüberschuss	139	107	29,5%	139	129	7,5%
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-						
Bewertungen	-1	0	64,6%	-1	8	-
Ergebnis aus Hedge Accounting	-1	-1	26,5%	-1	5	-
Sonstiges betriebliches Ergebnis	7	3	141,9%	7	9	- 12,4%
Betriebserträge	453	296	53,2%	453	438	3,4%
Verwaltungsaufwendungen	-215	- 170	26,5%	-215	-227	-5,0%
Betriebsergebnis	237	125	89,4%	237	211	12,5%
Übriges Ergebnis	-53	- 29	84,3%	-53	- 136	-61,3%
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	- 59	-45	29,5%	- 59	-3	>500,0%
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-24	-8	184,8%	-24	-54	-55,2%
Ergebnis vor Steuern	102	43	137,5%	102	18	463,0%
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-28	- 18	55,4%	-28	-34	- 16,7%
Ergebnis nach Steuern	74	25	197,3%	74	- 16	=
Return on Equity vor Steuern	10,6%	5,0%	5,6 PP	10,6%	2,1%	8,5 PP
Return on Equity nach Steuern	7,6%	2,9%	4,8 PP	7,6%	-	-
Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)	2,13%	1,61%	0,52 PP	2,13%	2,01%	0,13 PP
Cost/Income Ratio	47,6%	57,6%	- 10,0 PP	47,6%	51,8%	-4,2 PP

Ausschlaggebend für den Anstieg im Ergebnis nach Steuern im Jahresvergleich war im Wesentlichen die positive Entwicklung des Zinsüberschusses (Anstieg: € 123 Millionen) vor allem in Tschechien und Ungarn, hervorgerufen durch höhere Marktzinssätze und die positive Entwicklung sowohl im Firmenkunden- als auch im Retail-Kundengeschäft. In Tschechien sorgte zusätzlich die Integration der Equa bank für die Zunahme. Auch der Provisionsüberschuss erhöhte sich um € 32 Millionen. Hier führten höhere Erträge vor allem im Fremdwährungsgeschäft und aus dem Zahlungsverkehr in Tschechien, Ungarn und in der Slowakei zu einem Anstieg. Die Verwaltungsaufwendungen stiegen um € 45 Millionen, insbesondere in Tschechien (Anstieg: € 34 Millionen) aufgrund der Integration der Equa bank. Das übrige Ergebnis entwickelte sich in Polen aufgrund kreditbezogener Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten auf Portfoliobasis in Höhe von € 54 Millionen (Anstieg: € 25 Millionen) negativ. Der Anstieg bei den staatlichen Maßnahmen und Pflichtabgaben ist auf höhere Beiträge in Tschechien und Ungarn zurückzuführen. Verantwortlich für die höheren Risikokosten (Anstieg: € 16 Millionen) war ausschließlich die Erhöhung in Tschechien aufgrund veränderter wirtschaftlicher Rahmenbedingungen.

	Po	olen	Slow	Slowakei		
in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021	1.131.3.2022	1.131.3.2021		
Zinsüberschuss	3	3	71	69		
Dividendenerträge	0	0	0	0		
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	0	0	1	2		
Provisionsüberschuss	1	1	45	39		
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	0	0	1	1		
Ergebnis aus Hedge Accounting	0	0	0	0		
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-1	-3	1	0		
Betriebserträge	2	0	119	111		
Verwaltungsaufwendungen	-8	-6	-58	-54		
Betriebsergebnis	-6	-6	61	57		
Übriges Ergebnis	-54	-28	0	0		
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	-1	-1	-11	-10		
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-3	-3	-7	-7		
Ergebnis vor Steuern	-64	-38	44	39		
Steuern vom Einkommen und Ertrag	0	0	-9	-9		
Ergebnis nach Steuern	-64	- 38	35	30		

	Tsch	echien	Ung	jarn
in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021	1.131.3.2022	1.131.3.2021
Zinsüberschuss	166	74	67	38
Dividendenerträge	0	0	0	0
Provisionsüberschuss	49	33	45	35
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	-3	-1	2	0
Ergebnis aus Hedge Accounting	-2	0	1	-1
Sonstiges betriebliches Ergebnis	5	5	2	1
Betriebserträge	215	111	117	74
Verwaltungsaufwendungen	-98	-64	-51	- 47
Betriebsergebnis	117	47	66	27
Übriges Ergebnis	0	0	0	0
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	-24	- 16	-23	-18
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-11	6	-3	-4
Ergebnis vor Steuern	82	36	40	5
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-15	-7	-5	-2
Ergebnis nach Steuern	67	29	35	4

# Südosteuropa

			Verände-			Verände-
in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>	rung	Q1/2022	Q4/2021	rung
Zinsüberschuss	196	180	9,4%	196	190	3,5%
Dividendenerträge	0	0	- 40,5%	0	0	>500,0%
Provisionsüberschuss	97	81	19,3%	97	105	- 7,5%
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-						
Bewertungen	-3	5	_	-3	2	-
Ergebnis aus Hedge Accounting	0	0	21,1%	0	0	126,5%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	9	4	119,4%	9	-1	-
Betriebserträge	299	270	10,6%	299	296	1,1%
Verwaltungsaufwendungen	- 148	- 135	9,3%	- 148	- 161	-8,4%
Betriebsergebnis	152	135	11,9%	152	135	12,5%
Übriges Ergebnis	-1	- 4	-61,4%	-1	-27	- 94,8%
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	-22	- 19	17,0%	-22	-5	342,6%
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	- 16	-8	107,4%	-16	-16	- 1,9%
Ergebnis vor Steuern	113	106	6,6%	113	87	29,6%
Steuern vom Einkommen und Ertrag	- 17	-14	18,0%	- 17	- 18	-4,7%
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten						
Geschäftsbereichen	96	91	4,8%	96	69	38,4%
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	15	11	46,1%	15	18	- 13,6%
Ergebnis nach Steuern	111	102	9,1%	111	87	27,8%
Return on Equity vor Steuern	13,3%	11,9%	1,4 PP	13,3%	10,3%	2,9 PP
Return on Equity nach Steuern	13,1%	11,4%	1,6 PP	13,1%	10,3%	2,7 PP
Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)	3,08%	3,13%	-0,05 PP	3,08%	3,04%	0,04 PP
Cost/Income Ratio	49,3%	49,9%	- 0,6 PP	49,3%	54,5%	- 5,1 PP

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

Der Anstieg im Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen war auf deutlich verbesserte Kernerträge zurückzuführen. Der Zinsüberschuss stieg dabei um € 17 Millionen, großteils in Rumänien (Anstieg: € 14 Millionen) aufgrund höherer Marktzinssätze und höherer Kreditvolumina. Für den Zuwachs im Provisionsgeschäft waren gestiegene Transaktionen im Zahlungsverkehr- und Fremdwährungsgeschäft verantwortlich. Bei den Verwaltungsaufwendungen wurde sowohl bei den Personalaufwendungen als auch beim Sachaufwand ein Anstieg in allen Ländern verzeichnet, überwiegend hervorgerufen durch reguläre Gehaltssteigerungen sowie höhere IT-Aufwendungen, Rechts- und Beratungskosten und Werbeaufwendungen. Die Risikokosten liegen trotz Anstiegs auf € 16 Millionen immer noch auf einem moderaten Niveau.

	Albo	ınien	Bosnien und I	Herzegowina	Kos	ovo	Krod	atien
in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021	1.131.3.2022	1.131.3.2021	1.131.3.2022	1.131.3.2021	1.131.3.2022	1.131.3.2021
Zinsüberschuss	16	13	15	15	12	12	27	29
Dividendenerträge	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisionsüberschuss	4	4	13	10	3	3	20	15
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	2	1	0	1	0	0	-4	1
Sonstiges betriebliches Ergebnis	0	0	0	1	0	0	4	1
Betriebserträge	22	17	28	27	16	15	48	46
Verwaltungsaufwendungen	-10	- 9	- 13	-11	-8	-7	-28	- 25
Betriebsergebnis	12	8	15	15	8	8	20	21
Übriges Ergebnis	0	0	0	0	0	0	0	-4
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	-2	-2	-1	-1	0	0	-1	-3
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	0	2	-7	-3	-1	-1	-3	-3
Ergebnis vor Steuern	9	8	7	11	6	6	15	10
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-3	-2
Ergebnis nach Steuern	8	7	7	11	6	6	13	9

		-	Bulgarien - aufgegebener			
	Rumö	inien	Serb	oien	Geschäftsbereich	
in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021	1.131.3.2022	1.131.3.2021	1.131.3.2022	1.131.3.2021
Zinsüberschuss	105	90	22	21	31	29
Dividendenerträge	0	0	0	0	0	0
Provisionsüberschuss	41	37	15	12	15	13
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-						
Bewertungen	-3	2	1	1	0	1
Sonstiges betriebliches Ergebnis	2	- 1	2	3	0	0
Betriebserträge	144	129	41	37	47	42
Verwaltungsaufwendungen	-70	-66	-19	- 17	-24	-22
Betriebsergebnis	74	63	22	20	24	20
Übriges Ergebnis	- 1	1	0	0	0	0
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	- 14	- 10	-2	-2	-7	-6
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	- 4	- 1	-1	-1	1	-2
Ergebnis vor Steuern	55	52	19	17	18	12
Steuern vom Einkommen und Ertrag	- 9	-8	-2	-2	-2	-1
Ergebnis nach Steuern	45	44	17	15	15	11

## Osteuropa

			Verände-			Verände-
in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021	rung	Q1/2022	Q4/2021	rung
Zinsüberschuss	325	234	39,0%	325	308	5,4%
Dividendenerträge	0	0	-	0	0	-
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	1	1	13,6%	1	0	115,8%
Provisionsüberschuss	286	106	169,9%	286	182	57,2%
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-						
Bewertungen	10	3	276,8%	10	-3	-
Ergebnis aus Hedge Accounting	- 15	2	-	- 15	- 1	>500,0%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-1	1	-	-1	0	-
Betriebserträge	606	346	75,2%	606	487	24,5%
Verwaltungsaufwendungen	- 176	- 140	25,4%	- 176	- 223	-21,1%
Betriebsergebnis	430	206	109,1%	430	264	63,0%
Übriges Ergebnis	-1	-6	-86,6%	-1	10	-
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	- 14	-11	26,9%	-14	-14	- 1,7%
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-316	- 9	>500,0%	-316	-55	472,3%
Ergebnis vor Steuern	100	180	- 44,5%	100	205	-51,3%
Steuern vom Einkommen und Ertrag	- 22	-38	-41,3%	-22	- 28	-20,9%
Ergebnis nach Steuern	77	141	- 45,3%	77	177	- 56,2%
Return on Equity vor Steuern	16,3%	27,1%	- 10,8 PP	16,3%	34,8%	- 18,5 PP
Return on Equity nach Steuern	12,6%	21,3%	-8,7 PP	12,6%	30,0%	- 17,3 PP
Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)	5,67%	4,86%	0,80 PP	5,67%	5,53%	0,14 PP
Cost/Income Ratio	29,0%	40,5%	- 11,5 PP	29,0%	45,8%	- 16,8 PP

Im Segment Osteuropa waren durch den Krieg in der Ukraine die stärksten Auswirkungen auf die Erfolgsrechnung zu verzeichnen. In Russland und der Ukraine führten sowohl volumenbedingt höhere Erträge aus dem Firmenkunden- und Retail-Kundengeschäft sowie Zinserhöhungen zu einem um € 91 Millionen höheren Zinsüberschuss. Ebenso stieg der Provisionsüberschuss überdurchschnittlich in Russland aufgrund höherer Volumina im Fremdwährungsgeschäft, primär im Devisenkassageschäft. Ausschlaggebend hierfür waren sowohl die geopolitische Situation als auch die Maßnahmen der russischen Zentralbank zu Devisenbeschränkungen. Erhebliche Zinskurvenschwankungen führten zu einem negativen Ergebnis aus dem Hedge Accounting, überwiegend in Russland. Die Verwaltungsaufwendungen erhöhten sich aufgrund gestiegener Gehälter und Sozialabgaben sowie höherer IT-Aufwendungen in Russland und Wohltätigkeitsaufwendungen in der Ukraine. Die Risikokosten stiegen um € 306 Millionen aufgrund des Krieges in der Ukraine und einer damit einhergehenden Verschlechterung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen. Infolgedessen wurden in Russland im ersten Quartal 2022 Risikokosten in Höhe von € 209 Millionen gebucht, in der Ukraine beliefen sich diese auf € 92 Millionen und in Belarus auf € 14 Millionen. Die Dotierungen für Stage 1 und Stage 2 betrugen dabei in Russland € 195 Millionen, in der Ukraine € 80 Millionen.

·	Belo	arus	Russ	land	Ukro	ine
in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021	1.131.3.2022	1.131.3.2021	1.131.3.2022	1.131.3.2021
Zinsüberschuss	28	17	222	163	75	54
Dividendenerträge	0	0	0	0	0	0
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	0	0	1	1	0	0
Provisionsüberschuss	23	13	249	75	14	18
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-						
Bewertungen	10	2	-12	-5	11	5
Ergebnis aus Hedge Accounting	0	0	- 15	2	0	0
Sonstiges betriebliches Ergebnis	0	2	-2	-1	0	0
Betriebserträge	61	35	444	235	101	77
Verwaltungsaufwendungen	-16	-14	- 107	-90	-53	-36
Betriebsergebnis	45	20	337	145	48	41
Übriges Ergebnis	0	0	0	-6	-1	0
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	-1	-1	-11	-8	-2	- 2
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	- 14	-2	-209	-8	-92	1
Ergebnis vor Steuern	30	18	117	122	- 48	39
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-7	-4	- 22	- 27	7	-7
Ergebnis nach Steuern	23	13	96	96	-41	32

## **Group Corporates & Markets**

			Verände-			Verände-
in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021	rung	Q1/2022	Q4/2021	rung
Zinsüberschuss	148	132	12,5%	148	181	- 18,0%
Dividendenerträge	0	2	- 79,1%	0	2	-74,8%
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	0	1	-	0	2	-
Provisionsüberschuss	150	119	26,3%	150	145	3,5%
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-						
Bewertungen	24	14	71,0%	24	17	39,9%
Ergebnis aus Hedge Accounting	-5	2	-	-5	-1	437,1%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	29	32	- 9,2%	29	39	- 25,5%
Betriebserträge	346	302	14,7%	346	385	- 10,0%
Verwaltungsaufwendungen	- 180	- 165	9,2%	- 180	- 193	-6,8%
Betriebsergebnis	167	137	21,2%	167	192	- 13,1%
Übriges Ergebnis	1	2	-27,4%	1	-7	-
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	-17	-18	- 2,3%	-17	- 10	77,9%
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	39	-53	-	39	-31	-
Ergebnis vor Steuern	190	69	176,6%	190	145	31,1%
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-50	-21	133,2%	-50	- 29	69,3%
Ergebnis nach Steuern	140	47	196,2%	140	115	21,4%
Return on Equity vor Steuern	19,8%	7,4%	12,4 PP	19,8%	16,2%	3,6 PP
Return on Equity nach Steuern	14,6%	5,1%	9,5 PP	14,6%	12,9%	1,7 PP
Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)	1,05%	0,97%	0,08 PP	1,05%	1,26%	-0,21 PP
Cost/Income Ratio	51,9%	54,5%	- 2,6 PP	51,9%	50,2%	1,7 PP

Für den Anstieg des Ergebnisses nach Steuern im Jahresvergleich waren im Wesentlichen die um € 48 Millionen höheren Kernerträge sowie die Risikokosten verantwortlich. Haupttreiber für die Verbesserung der Kernerträge war ein deutlich höherer Provisionsüberschuss, der aus dem Kredit- und Garantie- sowie dem Fremdwährungsgeschäft, dem Investmentbanking der Konzernzentrale sowie aus höheren Erträgen aus der Verwaltung von Investmentfonds in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft resultierte. Der Anstieg im Zinsüberschuss war vorwiegend auf das Kreditwachstum und leicht gestiegene Zinsmargen in der Konzernzentrale zurückzuführen. In der Berichtsperiode wurde eine Nettoauflösung von Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte in Höhe von € 39 Millionen gebucht, während in der Vorjahresperiode eine Nettodotierung von € 53 Millionen ausgewiesen worden war. Hauptverantwortlich für den Rückgang der Risikokosten waren Auflösungen von Risikovorsorgen für Nicht-Finanzunternehmen, insbesondere in der Immobilien- und Hotelbranche, und sonstige Finanzunternehmen in der Konzernzentrale.

# Corporate Center

			Verände-			Verände-
in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021	rung	Q1/2022	Q4/2021	rung
Zinsüberschuss	-4	-5	- 30,2%	-4	11	-
Dividendenerträge	45	74	-39,4%	45	358	-87,5%
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	16	12	36,8%	16	8	90,1%
Provisionsüberschuss	16	9	77,2%	16	1	>500,0%
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-						
Bewertungen	96	- 4	-	96	-3	-
Ergebnis aus Hedge Accounting	-1	0	_	-1	-1	10,3%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	16	21	- 25,8%	16	54	-70,9%
Betriebserträge	183	107	71,7%	183	429	- 57,4%
Verwaltungsaufwendungen	- 104	-92	12,3%	- 104	- 113	-8,4%
Betriebsergebnis	79	14	460,0%	79	316	-74,9%
Übriges Ergebnis	-34	-1	>500,0%	-34	4	-
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	-48	-31	53,7%	-48	0	>500,0%
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-16	-2	>500,0%	-16	7	-
Ergebnis vor Steuern	- 19	- 20	-8,4%	- 19	326	-
Steuern vom Einkommen und Ertrag	46	15	207,7%	46	32	44,4%
Ergebnis nach Steuern	28	-5	_	28	359	- 92,3%

Die Verbesserung des Ergebnisses nach Steuern im Jahresvergleich ergab sich im Wesentlichen aus dem um € 100 Millionen höheren Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen. Dieser Anstieg resultierte aus positiven Bewertungseffekten von mittels Währungsderivaten abgesicherten Fremdwährungspositionen, vor allem gegenüber dem russischen Rubel in der Konzernzentrale. Demgegenüber standen um € 29 Millionen niedrigere konzerninterne Dividendenerträge. Das übrige Ergebnis verzeichnete einen Ergebnisrückgang, hervorgerufen durch Wertminderungen auf Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen in Höhe von € 33 Millionen. Der Anstieg des Aufwands für staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben stammte aus um € 17 Millionen höheren Beiträgen zum Bankenabwicklungsfonds in der Konzernzentrale.

# Konzernzwischenabschluss

(Verkürzter Zwischenbericht zum 31. März 2022)

#### Unternehmen

Die Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) ist beim Handelsgericht Wien im Firmenbuch unter FN 122119m registriert. Die Firmenanschrift lautet Am Stadtpark 9, 1030 Wien.

Die RBI betrachtet Österreich, wo sie als eine führende Kommerz- und Investmentbank tätig ist, sowie Zentral- und Osteuropa (CEE) als ihren Heimmarkt. 13 Märkte der Region werden durch Tochterbanken abgedeckt, darüber hinaus umfasst die Gruppe zahlreiche andere Finanzdienstleistungsunternehmen beispielsweise in den Bereichen Leasing, Vermögensverwaltung, Factoring und M&A. Die RBI bietet österreichischen und internationalen Unternehmen nicht nur ein breites Produktangebot im Corporate und Investment Banking, sondern auch eine nahezu flächendeckende Betreuung in CEE. Über ein engmaschiges Filialnetz werden auch lokale Unternehmen aller Größenordnungen sowie Privatkunden mit hochqualitativen Finanzprodukten versorgt. Zur Unterstützung ihrer Geschäftsaktivitäten unterhält die RBI Repräsentanzen sowie Service-Zweigstellen an ausgewählten asiatischen und westeuropäischen Standorten. Insgesamt betreuen rund 47.000 Mitarbeiter der RBI 18,4 Millionen Kunden in rund 1.800 Geschäftsstellen, der überwiegende Teil davon in CEE.

Da Aktien der Gesellschaft an einem geregelten Markt gemäß § 1 Abs 2 BörseG (prime market der Wiener Börse) gehandelt werden sowie zahlreiche Emissionen der RBI AG an einer geregelten Börse in der EU zugelassen sind, hat die RBI AG gemäß § 59a BWG einen Konzernabschluss in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) aufzustellen. Die RBI hat keinen Mehrheitsaktionär, jedoch halten die acht Raiffeisen-Landesbanken als Kernaktionäre rund 58,8 Prozent der Aktien, der Rest befindet sich im Streubesitz.

Als Kreditinstitut gemäß § 1 BWG unterliegt die RBI AG der behördlichen Aufsicht durch die Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien (www.fma.gv.at) sowie durch die Europäische Zentralbank, Sonnemannstrasse 22, D-60314 Frankfurt am Main (www.bankingsupervision.europa.eu).

Der verkürzte Zwischenbericht zum 31. März 2022 wurde weder einer vollständigen Prüfung noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

# Gesamtergebnisrechnung

## Erfolgsrechnung

in € Millionen	Anhang	1.131.3.2022	1.131.3.2021
Zinsüberschuss	[1]	986	736
Zinserträge nach Effektivzinsmethode		1.223	853
Zinserträge übrige		165	139
Zinsaufwendungen		-402	- 257
Dividendenerträge	[2]	5	5
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	[3]	18	16
Provisionsüberschuss	[4]	683	420
Provisionserträge		912	608
Provisionsaufwendungen		-228	- 188
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	[5]	184	4
Ergebnis aus Hedge Accounting	[6]	- 20	6
Sonstiges betriebliches Ergebnis	[7]	27	28
Betriebserträge		1.881	1.215
Personalaufwand		-430	-370
Sachaufwand		- 254	-208
Abschreibungen		- 109	-94
Verwaltungsaufwendungen	[8]	- 792	- 672
Betriebsergebnis		1.089	543
Übriges Ergebnis	[9]	-102	-38
Staatliche Maßnahmen und Pflichtgaben	[10]	- 159	- 123
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	[11]	-319	-76
Ergebnis vor Steuern		508	306
Steuern vom Einkommen und Ertrag	[12]	-69	-77
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen		440	229
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	[23]	18	14
Ergebnis nach Steuern		458	243
Ergebnis nicht beherrschender Anteile	[32]	-16	- 28
Konzernergebnis		442	216
1 Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IERS 5 aufgegebene Geschäftsbereich	-> \&/-:k	A-b : V C	

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

## Sonstiges Ergebnis und Gesamtergebnis

in € Millionen	Anhang	1.131.3.2022	1.131.3.2021
Ergebnis nach Steuern		458	243
Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		-17	1
Neubewertungen von leistungsorientierten Vorsorgeplänen	[29]	1	0
Fair-Value-Änderungen von Eigenkapitalinstrumenten	[15]	-36	-3
Fair-Value-Änderungen aufgrund der Veränderung des Ausfallrisikos von finanziellen Verbindlichkeiten	[26]	32	0
Anteil sonstiges Ergebnis aus at-equity bewerteten Unternehmen	[20]	-14	4
Latente Steuern auf Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	[22, 30]	0	0
Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		-82	47
Währungsdifferenzen		- 207	83
Absicherung von Nettoinvestitionen bei Auslandsaktivitäten	[19, 28]	234	-30
Anpassungen der Cash-Flow Hedge Rücklage	[19, 28]	-95	-3
Fair-Value-Änderungen von finanziellen Vermögenswerten	[15]	-38	-7
Anteil sonstiges Ergebnis aus at-equity bewerteten Unternehmen	[20]	-1	3
Latente Steuern auf Posten, die möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	[22, 30]	26	2
Sonstiges Ergebnis		-99	48
Gesamtergebnis		358	292
Ergebnis nicht beherrschender Anteile	[32]	- 9	-30
davon Erfolgsrechnung	[32]	-16	- 28
davon sonstiges Ergebnis		6	-3
Konzerngesamtergebnis		349	262

## Ergebnis je Aktie

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021
Konzernergebnis	442	216
Dividendenanspruch auf zusätzliches Kernkapital	-23	-23
Auf Stammaktien entfallendes Ergebnis	419	193
Durchschnittliche Anzahl im Umlauf befindlicher Stammaktien in Millionen	329	329
Ergebnis je Aktie in €	1,27	0,59
Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen in €	1,22	0,55

Es waren keine Wandel- oder Optionsrechte im Umlauf, eine Verwässerung des Ergebnisses je Aktie fand daher nicht statt. Die Dividende auf das zusätzliche Kernkapital ist kalkulatorisch, die tatsächliche Auszahlung basiert auf dem Beschluss des Vorstands zum jeweiligen Auszahlungszeitpunkt.

## Bilanz

#### Aktiva

Aktiva			
in € Millionen	Anhang	31.3.2022	31.12.2021
Kassenbestand, Guthaben bei Zentralbanken und sonstige Sichteinlagen	[13]	40.121	38.557
Finanzielle Vermögenswerte - Amortized Cost	[14]	131.055	132.645
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other Comprehensive Income	[15, 33]	4.246	4.660
Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht - Mandatorily Fair Value Through Profit/Loss	[16, 33]	935	966
Finanzielle Vermögenswerte - Designated Fair Value Through Profit/Loss	[17, 33]	258	264
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	[18, 33]	5.212	4.112
Hedge Accounting	[19]	297	352
Anteile an Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen	[20]	898	968
Sachanlagen	[21]	1.602	1.640
Immaterielle Vermögenswerte	[21]	923	933
Laufende Steuerforderungen	[22]	84	73
Latente Steuerforderungen	[22]	161	152
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	[23]	5.451	5.531
Sonstige Aktiva	[24]	1.380	1.248
Gesamt		192.624	192.101

#### Passiva

Passiva			
in € Millionen	Anhang	31.3.2022	31.12.2021
Finanzielle Verbindlichkeiten - Amortized Cost	[25]	160.572	161.700
Finanzielle Verbindlichkeiten - Designated Fair Value Through Profit/Loss	[26, 33]	1.212	1.323
Finanzielle Verbindlichkeiten - Held For Trading	[27, 33]	6.645	5.873
Hedge Accounting	[28]	501	292
Rückstellungen	[29]	1.569	1.454
Laufende Steuerverpflichtungen	[30]	99	87
Latente Steuerverpflichtungen	[30]	34	46
Zur Veräußerung gehaltene Verbindlichkeiten der Veräußerungsgruppen	[23]	4.933	4.829
Sonstige Passiva	[31]	1.248	1.021
Eigenkapital	[32]	15.812	15.475
Konzern-Eigenkapital		13.186	12.843
Kapital nicht beherrschender Anteile		1.017	1.010
Zusätzliches Kernkapital (AT1)		1.609	1.622
Gesamt		192.624	192.101

# Eigenkapitalveränderungsrechnung

				Kumuliertes	.,	Kapital nicht	Zusätzliches	
	Gezeichnetes	Kapital-	Gewinn-	sonstiges	Konzern-	beherrschender	Kernkapital	
in € Millionen	Kapital	rücklagen	rücklagen	Ergebnis	Eigenkapital	Anteile	(AT1)	Gesamt
Eigenkapital 1.1.2022	1.002	4.992	10.121	- 3.272	12.843	1.010	1.622	15.475
Kapitaleinzahlungen/								
-auszahlungen	0	0	0	0	0	0	0	C
Zuteilung Dividende AT1	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendenzahlungen	0	0	0	0	0	0	0	0
Eigene Anteile	0	0	0	0	0	0	- 13	- 13
Sonstige Veränderungen	0	0	-6	0	-6	-3	0	-8
Gesamtergebnis	0	0	442	-93	349	9	0	358
Eigenkapital 31.3.2022	1.002	4.992	10.557	-3.365	13.186	1.017	1.609	15.812
Eigenkapital 1.1.2021	1.002	4.992	9.234	-3.394	11.835	820	1.633	14.288
Kapitaleinzahlungen/								
-auszahlungen	0	0	0	0	0	0	0	C
Zuteilung Dividende AT1	0	0	0	0	0	0	0	C
Dividendenzahlungen	0	0	0	0	0	0	0	C
Eigene Anteile	0	0	0	0	0	0	- 19	- 19
Sonstige Veränderungen	0	0	0	0	0	16	0	16
Gesamtergebnis	0	0	216	46	262	30	0	292
Eigenkapital 31.3.2021	1.002	4.992	9.450	- 3.348	12.096	867	1.613	14.576

# Kapitalflussrechnung

in € Millionen	Anhang	1.131.3.2022 <sup>1</sup>	1.131.3.2021
Kassenbestand, Guthaben bei Zentralbanken und sonstige Sichteinlagen zum 1.1.	[13]	38.557	33.660
Operative Geschäftstätigkeit:			
Ergebnis vor Steuern		508	321
Anpassungen für die Überleitung des Ergebnisses nach Steuern auf den Kapitalfluss aus			
operativer Geschäftstätigkeit:			
Abschreibungen, Wertminderungen, Zuschreibungen auf nichtfinanzielle Vermögenswerte	[8, 9]	107	95
Auflösung/Dotierung von Rückstellungen sowie Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	[7, 11, 29]	390	115
Gewinn/Verlust aus der Bewertung und Veräußerung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	[5, 9]	- 173	-57
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	[3]	- 18	- 16
Sonstige Anpassungen (per Saldo) <sup>2</sup>		- 148	-608
Zwischensumme		666	- 150
Veränderung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit			
nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile:			
Finanzielle Vermögenswerte - Amortized Cost	[14]	927	- 2.827
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other Comprehensive Income	[15, 33]	389	-717
Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht - Mandatorily Fair Value Through Profit/Loss	[16, 33]	5	-49
Finanzielle Vermögenswerte - Designated Fair Value Through Profit/Loss	[17, 33]	4	95
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	[18, 33]	802	- 13
Sonstige Aktiva	[24]	- 137	-86
Finanzielle Verbindlichkeiten - Amortized Cost	[25]	- 1.062	9.898
Finanzielle Verbindlichkeiten - Designated Fair Value Through Profit/Loss	[26, 33]	-36	- 16
Finanzielle Verbindlichkeiten - Held For Trading	[27, 33]	- 45	- 206
Rückstellungen	[29]	-81	- 32
Sonstige Passiva	[31]	357	211
Erhaltene Zinsen	[1]	1.221	939
Gezahlte Zinsen	[1]	-331	- 237
Erhaltene Dividenden	[2]	9	128
Ertragsteuerzahlungen	[12]	-56	-74
Kapitalflüsse aus operativer Geschäftstätigkeit		2.631	6.864
Investitionstätigkeit:			
Kassenbestand aus dem Zu- und Abgang von Tochterunternehmen aufgrund Wesentlichkeit		-7	-2
Auszahlungen für den Erwerb von:			
Finanzanlagen und Unternehmensanteilen	[14, 15, 16, 17, 20]	- 1.252	-724
Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	[21]	-74	-67
Einzahlungen aus der Veräußerung von:			
Finanzanlagen und Unternehmensanteilen	[14, 15, 16, 17, 20]	305	569
Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	[21]	11	
Kapitalflüsse aus Investitionstätigkeit		- 1.016	- 217
Finanzierungstätigkeit:			
Kapitalauszahlungen		- 13	- 19
Einzahlungen nachrangige finanzielle Verbindlichkeiten	[25, 26]	0	- 17
Auszahlungen nachrangige finanzielle Verbindlichkeiten	[25, 26]	- 24	
Dividendenzahlungen	[23, 20]	0	(
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		- 18	- 20
Zahlungsmittelabflüsse für Leasingverhältnisse		- 18 - <b>54</b>	
Kapitalflüsse aus Finanzierungstätigkeit  Effekte von Weshaellung inderungen		_	- 40
Effekte aus Wechselkursänderungen		4	131
Kassenbestand, Guthaben bei Zentralbanken und sonstige Sichteinlagen zum 31.3.	[13]	40.121	40.398

<sup>1</sup> Gemäß IFRS 5.33c wird auf die Anpassung der Kapitalflussrechnung aus dem aufgegebenen Geschäftsbereich verzichtet. Eine separate Darstellung der Kapitalflussrechnung des aufgegebenen Geschäftsbereichs wird unter Punkt (23) Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen dargestellt.
2 Sonstige Anpassungen (per Saldo) enthält im Wesentlichen den Abzug des Zinsüberschusses und der Dividendenerträge, die entsprechenden Zahlungsflüsse sind unter dem Posten erhaltene Zinsen, gezahlte Zinsen und erhaltene Dividenden dargestellt.

## Segmentberichterstattung

In der RBI erfolgt die interne Management-Berichterstattung grundsätzlich auf Basis der bestehenden Organisationsstruktur. Diese ist matrixförmig aufgebaut, d. h. Vorstände sind sowohl für einzelne Länder als auch für bestimmte Geschäftsfelder verantwortlich (Konzept der Country and Functional Responsibility). Steuerungseinheit (Cash Generating Unit) im Konzern ist ein Land. Die Darstellung der Länder umfasst nicht nur die Tochterbanken, sondern alle operativen Einheiten der RBI in den jeweiligen Ländern (wie z. B. Leasingunternehmen). Die obersten Entscheidungsgremien der RBI – Vorstand und Aufsichtsrat – treffen demnach wesentliche Entscheidungen über die Allokation der Ressourcen zu einem Segment auf Basis der jeweiligen Finanzund Ertragskraft, weshalb diese Berichtskriterien als wesentlich beurteilt wurden. Entsprechend sind auch die Segmente nach IFRS 8 differenziert. Die Überleitungsrechnung enthält im Wesentlichen Beträge aus der Eliminierung von Zwischenergebnissen und aus segmentübergreifenden Konsolidierungen.

Daraus ergeben sich die folgenden Segmente:

- Zentraleuropa: Polen, Slowakei, Tschechien und Ungarn
- Südosteuropa: Albanien, Bosnien und Herzegowina, Kosovo, Kroatien, Rumänien und Serbien
- Osteuropa: Belarus, Russland und Ukraine
- Group Corporates & Markets (in Österreich gebuchtes Geschäft): Operatives Geschäft der Konzernzentrale, unterteilt in Subsegmente: Österreichische und internationale Firmenkunden, Markets, Financial Institutions & Sovereigns, Geschäft mit Instituten der Raiffeisen Bankengruppe (RBG) sowie Finanzdienstleister und Spezialgesellschaften wie z. B. Raiffeisen Centrobank AG, Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Raiffeisen Leasing-Gruppe, Raiffeisen Factor Bank AG, Raiffeisen Bausparkasse Österreich Gesellschaft m.b.H., Valida-Gruppe (Pensionskassengeschäft) und Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mit beschränkter Haftung. Darüber hinaus sind diesem Segment at-equity bewertete Unternehmen mit Banktätigkeit zugeordnet.
- Corporate Center: Zentrale Konzernsteuerungsfunktionen in der Konzernzentrale (z. B. Treasury) sowie sonstige Konzerneinheiten (Beteiligungsunternehmen und gemeinsame Serviceunternehmen), Minderheitsbeteiligungen sowie at-equity bewertete Unternehmen des Nichtbankenbereichs.

Im November 2021 beschloss der Vorstand der RBI den Verkauf der Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD und ihrer hundertprozentigen Tochtergesellschaft Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD an die KBC Bank, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der belgischen KBC Group NV. Dieser Geschäftsbereich, der voraussichtlich innerhalb von zwölf Monaten verkauft wird, wurde als zur Veräußerung gehaltene Veräußerungsgruppe klassifiziert und in der Bilanz separat ausgewiesen. Die Erfolgsrechnung wurde im Posten Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen ausgewiesen. Die Vergleichsperiode der Erfolgsrechnung wurde entsprechend adaptiert.

1.131.3.2022			Gr	oup Corporates &
in € Millionen	Zentraleuropa	Südosteuropa	Osteuropa	Markets
Zinsüberschuss	307	196	325	148
Dividendenerträge	0	0	0	0
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	1	0	1	0
Provisionsüberschuss	139	97	286	150
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	-1	-3	10	24
Ergebnis aus Hedge Accounting	-1	0	- 15	-5
Sonstiges betriebliches Ergebnis	7	9	-1	29
Betriebserträge	453	299	606	346
Verwaltungsaufwendungen	-215	- 148	- 176	- 180
Betriebsergebnis	237	152	430	167
Übriges Ergebnis	-53	-1	-1	1
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	-59	-22	- 14	- 17
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-24	-16	-316	39
Ergebnis vor Steuern	102	113	100	190
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-28	-17	-22	-50
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	74	96	77	140
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0	15	0	0
Ergebnis nach Steuern	74	111	77	140
Ergebnis nicht beherrschender Anteile	-24	-1	11	-2
Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile	50	110	88	138
Return on Equity vor Steuern	10,6%	13,3%	16,3%	19,8%
Return on Equity voi Steuern	7,6%		12,6%	
	2,13%	13,1%	5,67%	14,6%
Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)  Cost/Income Ratio		·		
Loan/Deposit Ratio	47,6% 89,7%	49,3% 67,9%	29,0%	51,9% 142,1%
Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)	0,26%	0,43%	7,01%	-0,41%
NPE Ratio	1,7%	2,3%	1,4%	1,6%
NPE Coverage Ratio	59,7%	69,6%	70,2%	53,4%
Aktiva	57,631	33.255	25.942	60.638
Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)	25.212	18.239	26.523	32.218
Riskogewichtete Aktiva gesamt (RWA)  Eigenkapital	4.098	3.623	2.610	4.090
	35.981		13.782	38.294
Forderungen an Kunden Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	41.370	15.046 22.210	21.190	31.996
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden  Geschäftsstellen				
	370 9.683	798 13.782	584 17.930	3.329
Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)				
Kunden in Millionen	3,6	5,4	7,6	1,9

in C Millionen         Corporate Center         Überleitung         Gesomt           Zinsüberschuss         -4         12         988           Dividendenertröge         45         -41         5           Laufundes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen         16         0         18           Provisionsüberschuss         16         5         6           Bründelsergebnis und Ergebnis aus Für-Value-Bewertungen         9         59         184           Ergebnis und Ergebnis aus Für-Value-Bewertungen         9         59         184           Ergebnis und Ergebnis aus Für-Value-Bewertungen         16         2         2-20           Sonstäges betrieblisches Ergebnis         18         6         188           Verwaltungsuffwendungen         10         30         7-72           Betriebsergebnis         79         24         100           Brügebnis vom Einkonnen und Pflichtabgeben         18         10         10           Brügebnis vom Einkommen und Ftrügenswerte         16         2         110           Breten vom Einkommen und Ertrag         46         2         2           Bregbnis auch Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen         2         2         1           Ergebnis dus Jürgegbenen Geschäftsberei	1.131.3.2022			
Dividendenertröge         45         -41         5           Loufendes Ergebnis aus ssozierten Unternehmen         16         0         18           Provisionsübberschus         16         0         5         683           Hondelsergebnis und Ergebnis aus Foir-Value-Bewertungen         96         59         118           Ergebnis aus Hedige Accounting         -1         2         -20           Borsliges betriebliches Ergebnis         16         34         -27           Sonstiges betriebliches Ergebnis         183         -6         1881           Verwoltungsaufwendungen         10         3         -702           Betriebsergebnis         79         24         1088           Verwoltungsaufwendungen         -34         -15         100           Betriebsergebnis         -74         4         -15           Steutiensgebnis und Friedenis         -34         -15         -10           Betriebsergebnis         -74         -4         10         -10           Betriebsergebnis         -74         -4         10         -10           Betriebsergebnis und Ergebnis deu         -78         -4         10         -10           Betriebsergebnis dung frieht deuf         -79	in € Millionen	Corporate Center	Überleitung	Gesamt
Loufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen         16         0         18           Provisinsüberschuss         16         -5         633           Inndiedergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen         96         59         184           Ergebnis aus Hedge Accounting         -1         2         -20           Sonstiges betriebliches Ergebnis         16         -34         -27           Betriebsertrüge         183         -6         1881           Betriebsertrüges         179         24         1089           Betriebsergebnis         79         24         1089           Übrigs Ergebnis         79         24         1089           Betriebsergebnis         79         24         1089           Übrigs Ergebnis         -34         -05         -159           Betriebsergebnis         -48         0         -159           Wertminderungen ouf frinonzielle Vermögenswerte         -16         15         -13           Stoatiche Mößnehmen und Pflichtobgaben         -48         0         -15           Ergebnis noch Steuern         -19         24         508           Steuern vom Einzuspen Ergebnis hauf Steuern uns fortgeführten Geschäftsbereichen         2         2         18	Zinsüberschuss	-4	12	986
Provisionsüberschuss         16         -55         688           Handelbergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen         96         59         194           Ergebnis ous Hedge Accounting         -11         22         -20           Sonstiges betriebliches Ergebnis         16         -34         22           Betriebsertrüge         183         -6         1881           Bervendtungsoufwendungen         -104         30         -792           Betriebsergebnis         -79         24         1089           Übriges Ergebnis         -34         -15         -102           Stoatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben         -48         0         -15         -319           Ergebnis or Steuern         -19         24         508         -58         -102	Dividendenerträge	45	-41	5
Handelsergebnis und Ergebnis aus Foir-Volue-Bewertungen   74	Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	16	0	18
Ergebnis aus Hedge Accounting         -1         2         2-20           Sonstiges betriebliches Ergebnis         16         -34         2.72           Betriebserträge         183         -6         1.881           Ergebnis aus Hedge Accounting         1-04         3.03         7-722           Betriebsergebnis         79         24         1.089           Übriges Ergebnis         -34         -15         -102           Stoatliche Mößnehmen und Pflichtobgoben         -48         0         -15         -310           Wertminderungen auf finonzielle Vermögenswerte         -16         15         -319         -319         -24         -50         -50         -319         -24         -50 <td>Provisionsüberschuss</td> <td>16</td> <td>-5</td> <td>683</td>	Provisionsüberschuss	16	-5	683
Sonstiges betriebliches Ergebnis         16         -34         27           Betriebserträge         183         -6         1.881           Verwaltungsaufwendungen         -104         30         -792           Betriebsergebnis         79         24         1.089           Übriges Ergebnis         -34         -15         -102           Stootliche Mußendmen und Pflichtabgeben         -48         0         -159           Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte         -19         24         508           Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte         -19         24         508           Steen vom Einkommen und Ertrog         46         2         508           Steen vom Einkommen und Ertrog         46         2         46           Ergebnis noch Steuern         28         26         440           Ergebnis noch Steuern aus fortgeführten Geschäftsberichen         28         26         458           Ergebnis noch Steuern         2         2         18         48         48         48         48         48         48         48         48         48         48         48         48         48         48         48         48         48         48         48	Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	96	59	184
Betriebserträge         183        6         1.881           Verwaltungsoufwendungen         -104         30         -7.72           Betriebsergebnis         79         24         1.089           Übriges Ergebnis         -34         -15         -1.102           Stadtliche Maßnahmen und Pflichtabgaben         -48         0         -15           Wertmiderungen auf finonzielle Vermögenswerte         -16         15         -319           Ergebnis vor Steuern         -19         42         508           Steuern wom Einkommen und Ertrög         16         12         -508           Ergebnis noch Steuern         28         24         -60           Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen         28         24         -40           Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen         28         24         -40           Ergebnis nach Steuern         28         29         -44           Ergebnis nach Steuern         28         29         -44           Ergebnis nach Steuern         28         29         -44           Ergebnis nach Steuern         29         29         -42           Bergbnis nach Steuern         29         29         -42           Bergbnis nach St	Ergebnis aus Hedge Accounting	-1	2	-20
Verwoltungsaufwendungen         -104         30         -792           Betriebsergebnis         79         24         1.089           Übriges Ergebnis         -34         -15         -102           Stoatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben         -34         -15         -102           Kertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte         -16         15         -339           Ergebnis vor Steuern         -19         24         508           Steuern vom Einkommen und Ertrag         46         2         -60           Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen         28         24         440           Ergebnis nach Steuern         28         28         48           Ergebnis nach Steuern         20         2         18           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         2         2         4           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         2         8         42           Ergebnis nach Steuern         2         2         4           Return on Equity vor Steuern         2         2         4           Return on Equity vor Steuern         2         2         1         3           Return on Equity vor Steuern         2         2	Sonstiges betriebliches Ergebnis	16	-34	27
Betriebsergebnis         79         24         1.089           Übriges Ergebnis         -34         -15         -102           Stootliche Moßnahmen und Pflichtabgeben         -48         0         -159           Wertminderungen our finonzeile Vermögenswerte         -16         15         -319           Ergebnis vor Steuern         -19         24         508           Steuern vom Einkommen und Ertrog         46         2         -69           Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen         28         26         440           Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen         28         28         488           Ergebnis nach Steuern         28         28         488           Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen         2         0         1           Ergebnis nach Steuern         28         28         488           Ergebnis nach Steuern         2         0         0         -16           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         7         2         442           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         2         7         2         442           Return on Equity vor Steuern         -         -         -         11,99         11	Betriebserträge	183	-6	1.881
Übriges Ergebnis         -34         -15         -102           Stootliche Moßnachmen und Pflichtobgoben         -48         0         -159           Wert minderungen unf finanzielle Vermögenswerte         -16         15         -319           Ergebnis vor Steuern         -19         24         508           Steuern vom Einkommen und Ertrog         46         2         -69           Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen         28         26         440           Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen         28         28         458           Ergebnis nach Steuern         28         28         458           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         27         28         428           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         27         28         422           Return on Equity vor Steuern         2         2         15           Return on Equity vor Steuern         2         2         11,2%           Return on Equity nach Steuern         2         2         12,2%           Nettorinspanne (Ø zinstragende Aktivo)         2         2         12,2%           Nettorinspanne (Ø zinstragende Aktivo)         2         2         1,2%           Net Rotio	Verwaltungsaufwendungen	- 104	30	-792
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben         -48         0         -159           Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte         -16         15         -319           Ergebnis vor Steuern         -19         24         508           Steuern vom Einkommen und Ertrag         46         2         -69           Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen         0         2         188           Ergebnis nach Steuern         28         28         48           Ergebnis nach Steuern         28         28         458           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         0         0         0         -16           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         27         28         428           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         7         2         18           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         7         2         18         42           Ergebnis nach Steuern         -         -         -         16         42         42           Ergebnis nach Steuern         -         -         -         -         -         -         -         -         -         -         -         -         -         -         - <td>Betriebsergebnis</td> <td>79</td> <td>24</td> <td>1.089</td>	Betriebsergebnis	79	24	1.089
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte         -16         15         -319           Ergebnis vor Steuern         -19         24         508           Steuern vom Einkommen und Ertrag         46         2         -69           Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen         28         26         440           Ergebnis nach Steuern         28         28         458           Ergebnis nach Steuern         28         28         458           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         0         0         0         -16           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         27         28         442           Return on Equity vor Steuern         -         -         -         -           Return on Equity vor Steuern         - <t< td=""><td>Übriges Ergebnis</td><td>-34</td><td>- 15</td><td>-102</td></t<>	Übriges Ergebnis	-34	- 15	-102
Ergebnis vor Steuern         -19         24         508           Steuern vom Einkommen und Ertrag         46         2         -69           Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen         28         26         440           Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen         0         2         18           Ergebnis nach Steuern         28         28         458           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         0         0         0         16           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         0         0         0         16         12         11,90 <t< td=""><td>Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben</td><td>-48</td><td>0</td><td>- 159</td></t<>	Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	-48	0	- 159
Steuern vom Einkommen und Ertrag         46         2         -69           Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen         28         26         440           Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen         0         2         18           Ergebnis nach Steuern         28         28         458           Ergebnis nicht beherrschender Anteile         0         0         -16           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         27         28         442           Return on Equity vor Steuern	Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-16	15	-319
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen         28         26         440           Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen         0         2         18           Ergebnis nach Steuern         28         28         458           Ergebnis nicht beherrschender Anteile         0         0         -16           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         27         28         442           Return on Equity vor Steuern         -         -         13,2%           Return on Equity vor Steuern         -         -         12,2%           Return on Equity nach Steuern         -         -         2,21%           Nettorainsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         -         -         2,21%           Loon/Deposit Ratio         -         -         -         9,07%           NPE Rotio         -         -         -         1,6%           NPE Coverage Ratio         -	Ergebnis vor Steuern	- 19	24	508
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen         0         2         18           Ergebnis nach Steuern         28         28         458           Ergebnis nicht beherrschender Anteile         0         0         0         -16           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         27         28         442           Return on Equity vor Steuern           13,2%           Return on Equity vor Steuern           11,9%           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)           12,21%           Cost/Income Ratio           42,1%           Loan/Deposit Ratio           90,1%           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)           90,1%           NPE Coverage Ratio           1,6%           NPE Coverage Ratio           1,8%           Aktiva           1,8%           Aktiva           1,80           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16,886         -1,500         1,90           Ergehaptial         -5,601         -1,500         1,90	Steuern vom Einkommen und Ertrag	46	2	-69
Ergebnis nach Steuern         28         28         458           Ergebnis nicht beherrschender Anteile         0         0         -16           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         27         28         442           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         27         28         442           Return on Equity vor Steuern         -         -         13,2%           Return on Equity nach Steuern         -         -         11,9%           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         -         -         2,21%           Cost/Income Ratio         -         -         90,1%           Loan/Deposit Ratio         -         -         90,1%           NPE Ratio         -         -         9,07%           NPE Ratio         -         -         1,6%           NPE Coverage Ratio         -         -         1,6%           NPE Coverage Ratio         43,10         -27,94         192,624           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16,886         -15,061         104,017           Eigenkapital         7,648         -6,257         15,812           Forderungen an Kunden         556         -1,692         101,966           Verbindl	Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	28	26	440
Ergebnis nicht beherrschender Anteile         0         0         -16           Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         27         28         442           Return on Equity vor Steuern         -         -         -         13,2%           Return on Equity nach Steuern         -         -         -         11,9%           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         -         -         -         2,21%           Cost/Income Ratio         -         -         -         -         2,21%           Loan/Deposit Ratio         -         -         -         90,1%           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         -         -         -         9,7%           NPE Ratio         -         -         -         -         9,7%           NPE Rotio         -         -         -         -         -         9,7%           NPE Coverage Ratio         43,106         -27,946         192,624           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16,886         -15,061         104,017           Eigenkapital         7,648         -6,257         15,812           Forderungen an Kunden         556         -1,692         11,956           Verbindlichkeiten geg	Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0	2	18
Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile         27         28         442           Return on Equity vor Steuern         -         -         13,2%           Return on Equity nach Steuern         -         -         11,9%           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         -         -         2,21%           Cost/Income Ratio         -         -         42,1%           Loan/Deposit Ratio         -         -         90,1%           NPE Ratio         -         -         1,6%           NPE Ratio         -         -         61,8%           Aktiva         43,106         -27,946         192,624           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16,886         -15,061         104,017           Eigenkapital         7,648         -6,257         15,812           Forderungen an Kunden         556         -1,692         101,966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         -3,240         113,652           Geschäftsstellen         -         -         -         1,775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1,897         0         46,621	Ergebnis nach Steuern	28	28	458
Return on Equity vor Steuern         -         -         13,2%           Return on Equity nach Steuern         -         -         11,9%           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         -         -         2,21%           Cost/Income Ratio         -         -         42,1%           Loan/Deposit Ratio         -         -         90,1%           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         -         -         0,97%           NPE Ratio         -         -         1,6%           NPE Coverage Ratio         -         -         61,8%           Aktiva         43,106         -27,946         192,624           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16,886         -15,061         104,017           Eigenkapital         7,648         -6,257         15,812           Forderungen an Kunden         556         -1,692         101,966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         -3,240         113,652           Geschäftsstellen         -         -         -         -           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1,897         0         46,621	-	0	0	-16
Return on Equity nach Steuern         –         –         11,9%           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         –         –         2,21%           Cost/Income Ratio         –         –         42,1%           Loan/Deposit Ratio         –         –         90,1%           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         –         –         1,6%           NPE Ratio         –         –         61,8%           NPE Coverage Ratio         43.106         –27.946         192.624           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16.886         –15.061         104.017           Eigenkapital         7.648         –6.257         15.812           Forderungen an Kunden         556         –1.692         101.966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         –3.240         113.652           Geschäftsstellen         –         –         –         1.775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1.897         0         46.621	Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile	27	28	442
Return on Equity nach Steuern         –         –         11,9%           Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         –         –         2,21%           Cost/Income Ratio         –         –         42,1%           Loan/Deposit Ratio         –         –         90,1%           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         –         –         1,6%           NPE Ratio         –         –         61,8%           NPE Coverage Ratio         43.106         –27.946         192.624           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16.886         –15.061         104.017           Eigenkapital         7.648         –6.257         15.812           Forderungen an Kunden         556         –1.692         101.966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         –3.240         113.652           Geschäftsstellen         –         –         –         1.775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1.897         0         46.621				
Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)         -         -         2,21%           Cost/Income Ratio         -         -         42,1%           Loan/Deposit Ratio         -         -         90,1%           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         -         -         0,97%           NPE Ratio         -         -         1,6%           NPE Coverage Ratio         -         -         61,8%           Aktiva         43.106         -27.946         192.624           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16.886         -15.061         104.017           Eigenkapital         7.648         -6.257         15.812           Forderungen an Kunden         556         -1.692         101.966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         -3.240         113.652           Geschäftsstellen         -         -         -         1.775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1.897         0         46.621	Return on Equity vor Steuern	-	-	13,2%
Cost/Income Ratio         -         -         42,1%           Loan/Deposit Ratio         -         -         90,1%           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         -         -         0,97%           NPE Ratio         -         -         1,6%           NPE Coverage Ratio         -         -         -         61,8%           Aktiva         43.106         -27.946         192.624           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16.886         -15.061         104.017           Eigenkapital         7.648         -6.257         15.812           Forderungen an Kunden         556         -1.692         101.966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         -3.240         113.652           Geschäftsstellen         -         -         -         1.775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1.897         0         46.621	Return on Equity nach Steuern	_	-	11,9%
Loan/Deposit Ratio         -         -         90,1%           Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         -         -         0,97%           NPE Ratio         -         -         1,6%           NPE Coverage Ratio         -         -         61,8%           Aktiva         43.106         -27.946         192.624           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16.886         -15.061         104.017           Eigenkapital         7.648         -6.257         15.812           Forderungen an Kunden         556         -1.692         101.966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         -3.240         113.652           Geschäftsstellen         -         -         -         1.775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1.897         0         46.621	Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)	-	_	2,21%
Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)         -         -         0,97%           NPE Ratio         -         -         1,6%           NPE Coverage Ratio         -         -         61,8%           Aktiva         43.106         -27.946         192.624           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16.88         -15.061         104.017           Eigenkapital         7.648         -6.257         15.812           Forderungen an Kunden         556         -1.692         101.966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         -3.240         113.652           Geschäftsstellen         -         -         -         1.775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1.897         0         46.621	Cost/Income Ratio	-	-	42,1%
NPE Ratio         -         -         -         1,6%           NPE Coverage Ratio         -         -         -         61,8%           Aktiva         43.106         -27,946         192,624           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16.886         -15,061         104,017           Eigenkapital         7,648         -6,257         15,812           Forderungen an Kunden         556         -1,692         101,966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         -3,240         113,652           Geschäftsstellen         -         -         -         1,775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1,897         0         46,621	Loan/Deposit Ratio	-	-	90,1%
NPE Coverage Ratio         -         -         61,8%           Aktiva         43.106         -27,946         192,624           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16.886         -15,061         104,017           Eigenkapital         7,648         -6,257         15,812           Forderungen an Kunden         556         -1,692         101,966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         -3,240         113,652           Geschäftsstellen         -         -         -         1,775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1,897         0         46,621	Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)	-	_	0,97%
Aktiva         43.106         -27.946         192.624           Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16.886         -15.061         104.017           Eigenkapital         7.648         -6.257         15.812           Forderungen an Kunden         556         -1.692         101.966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         -3.240         113.652           Geschäftsstellen         -         -         -         1.775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1.897         0         46.621	NPE Ratio	-	-	1,6%
Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)         16.886         -15.061         104.017           Eigenkapital         7.648         -6.257         15.812           Forderungen an Kunden         556         -1.692         101.966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         -3.240         113.652           Geschäftsstellen         -         -         -         1.775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1.897         0         46.621	NPE Coverage Ratio	-	_	61,8%
Eigenkapital         7,648         -6.257         15.812           Forderungen an Kunden         556         -1.692         101.966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         -3.240         113.652           Geschäftsstellen         -         -         -         1.775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1.897         0         46.621	Aktiva	43.106	-27.946	192.624
Forderungen an Kunden         556         -1.692         101.966           Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         -3.240         113.652           Geschäftsstellen         -         -         -         1.775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1.897         0         46.621	Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)	16.886	- 15.061	104.017
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden         126         - 3.240         113.652           Geschäftsstellen         -         -         -         1.775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1.897         0         46.621	Eigenkapital	7.648	-6.257	15.812
Geschäftsstellen         -         -         -         1.775           Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)         1.897         0         46.621	Forderungen an Kunden	556	- 1.692	101.966
Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente) 1.897 0 46.621	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	126	-3.240	113.652
	Geschäftsstellen	-	_	1.775
Kunden in Millionen         0,0         0,0         18,4	Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)	1.897	0	46.621
	Kunden in Millionen	0,0	0,0	18,4

1.131.3.2021 <sup>1</sup>			Gro	oup Corporates &
in € Millionen	Zentraleuropa	Südosteuropa	Osteuropa	Markets
Zinsüberschuss	184	180	234	132
Dividendenerträge	0	0	0	2
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	2	0	1	1
Provisionsüberschuss	107	81	106	119
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	0	5	3	14
Ergebnis aus Hedge Accounting	-1	0	2	2
Sonstiges betriebliches Ergebnis	3	4	1	32
Betriebserträge	296	270	346	302
Verwaltungsaufwendungen	- 170	- 135	-140	- 165
Betriebsergebnis	125	135	206	137
Übriges Ergebnis	- 29	-4	-6	2
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	-45	- 19	-11	- 18
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-8	-8	- 9	-53
Ergebnis vor Steuern	43	106	180	69
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-18	-14	-38	-21
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	25	91	141	47
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0	11	0	0
Ergebnis nach Steuern	25	102	141	47
Ergebnis nicht beherrschender Anteile	-13	0	-12	-2
Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile	11	102	130	45
Return on Equity vor Steuern	5,0%	11,9%	27,1%	7,4%
Return on Equity nach Steuern	2,9%	11,4%	21,3%	5,1%
Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)	1,61%	3,13%	4,86%	0,97%
Cost/Income Ratio	57,6%	49,9%	40,5%	54,5%
Loan/Deposit Ratio	85,0%	64,7%	72,0%	128,0%
Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)	0,11%	0,23%	0,42%	0,63%
NPE Ratio	1,8%	2,7%	2,2%	1,7%
NPE Coverage Ratio	61,4%	68,2%	60,2%	54,8%
Aktiva	50.088	30.353	21.454	57.249
Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)	20.920	16.549	13.398	28.825
Eigenkapital	3.491	3.525	2.706	3.713
Forderungen an Kunden	29.921	16.363	12.079	34.467
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	36.416	24.429	16.943	29.252
Geschäftsstellen	355	854	600	20
Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)	9.197	14.023	16.957	3.182
Kunden in Millionen	2,9	5,2	7,3	1,9

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

1.131.3.2021 <sup>1</sup>			
in € Millionen	Corporate Center	Überleitung	Gesamt
Zinsüberschuss	-5	12	736
Dividendenerträge	74	-71	5
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	12	0	16
Provisionsüberschuss	9	-3	420
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	-4	-13	4
Ergebnis aus Hedge Accounting	0	4	6
Sonstiges betriebliches Ergebnis	21	-34	28
Betriebserträge	107	- 106	1.215
Verwaltungsaufwendungen	-92	31	-672
Betriebsergebnis	14	- 75	543
Übriges Ergebnis	-1	0	-38
Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben	-31	0	-123
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-2	5	-76
Ergebnis vor Steuern	-20	-70	306
Steuern vom Einkommen und Ertrag	15	0	- 77
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	-5	-70	229
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0	4	14
Ergebnis nach Steuern	-5	-66	243
Ergebnis nicht beherrschender Anteile	0	0	- 28
Ergebnis nach Abzug nicht beherrschender Anteile	-5	-66	216
Return on Equity vor Steuern	-	-	8,6%
Return on Equity nach Steuern	-	-	6,8%
Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)	-	-	2,13%
Cost/Income Ratio	-	-	55,3%
Loan/Deposit Ratio	-	-	86,9%
Neubildungsquote (Ø Forderungen an Kunden)	-	-	0,36%
NPE Ratio	-	-	1,8%
NPE Coverage Ratio	-	-	61,2%
Aktiva	41.809	- 24.801	176.152
Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)	14.045	- 12.375	81.362
Eigenkapital	7.449	-6.309	14.576
Forderungen an Kunden	777	- 1.746	91.861
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	511	-3.340	104.211
Geschäftsstellen	-	_	1.829
Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)	1.774	0	45.133
Kunden in Millionen	0,0	0,0	17,4

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

### Anhang

#### Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss wird in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standards Board (IASB) herausgegebenen International Financial Reporting Standards (IFRS) und den auf Basis der IAS Verordnung (EG) 1606/2002 durch die EU übernommenen internationalen Rechnungslegungsstandards einschließlich der anzuwendenden Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC/SIC) erstellt. Für die Erstellung des Konzernzwischenabschlusses kommen dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zur Anwendung wie im Konzernjahresabschluss im Detail beschrieben. Weiters berücksichtigt der Konzernzwischenabschluss die Anforderungen des IAS 34 an den Zwischenbericht. Angaben hinsichtlich zyklischer Aufwendungen und Erträge werden im Lagebericht adressiert.

Einige außerhalb des Anhangs gemachte IFRS-Angaben sind wesentliche Bestandteile des Konzernabschlusses. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um Erläuterungen zu den Segmentergebnissen, die in den Angaben zur Segmentberichterstattung dargestellt werden. Neben den im Anhang dargestellten Angaben gemäß IFRS 7 enthält insbesondere das Kapitel Risikobericht ausführliche Darstellungen zu den Themen Kreditrisiko, Konzentrationsrisiko, Marktrisiko und Liquiditätsrisiko.

#### Anpassung der Erfolgsrechnung

Durch den geplanten Verkauf der bulgarischen Tochterbank und deren Beteiligungen kam es gemäß IFRS 5 zu einer Änderung in der Darstellung. Dieser Geschäftsbereich, der voraussichtlich innerhalb von zwölf Monaten verkauft wird, wurde als zur Veräußerung gehaltene Veräußerungsgruppe klassifiziert und in der Bilanz separat ausgewiesen. Die Erfolgsrechnung wurde im Posten Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen ausgewiesen. Die Vergleichsperiode der Erfolgsrechnung wurde entsprechend adaptiert.

# Wesentliche bilanzielle Ermessensspielräume und Hauptquellen von Schätzungsunsicherheiten

Sind für die Bilanzierung und Bewertung nach IAS/IFRS Schätzungen oder Beurteilungen erforderlich, werden diese in Übereinstimmung mit den jeweiligen Standards vorgenommen. Sie basieren auf historischen Erfahrungen und anderen Faktoren wie Planungen und nach heutigem Ermessen wahrscheinlichen Erwartungen oder Prognosen zukünftiger Ereignisse. Die den Schätzungen zugrunde liegenden Annahmen unterliegen einer regelmäßigen Überprüfung. Änderungen von Schätzungen werden, sofern sie nur eine Periode betreffen, nur in dieser berücksichtigt. Falls auch nachfolgende Berichtsperioden betroffen sind, werden die Änderungen in der aktuellen und den folgenden Perioden berücksichtigt. Die Annahmen, Schätzungen und Ermessensentscheidungen betreffen im Wesentlichen die Risikovorsorgen im Kreditgeschäft, den beizulegenden Zeitwert und die Wertminderung von Finanzinstrumenten, die latenten Steuern, Rückstellungen für Pensionen und pensionsähnliche Verpflichtungen, Rückstellungen für Rechtsfälle sowie die Berechnungen zur Ermittlung der Werthaltigkeit von Firmenwerten und die im Zuge der Erstkonsolidierung aktivierten immateriellen Vermögenswerte. Die tatsächlichen Werte können von den geschätzten Werten abweichen.

#### Unternehmensfortführung (Going Concern)

Der Vorstand der RBI hat den Konzernabschluss für das erste Quartal 2022 basierend auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, da er nicht beabsichtigt, die RBI zu liquidieren, und dies auf Grundlage der derzeit verfügbaren Informationen als realistische Absicht angesehen wird.

Die RBI hat aufgrund der aktuellen Situation in der Ukraine und in Russland mehrere in angemessener Weise mögliche Szenarien analysiert. Bei der Bewertung wurden eine Reihe von Quellen über die gegenwärtigen und erwarteten zukünftigen Bedingungen berücksichtigt. Die Planung zeigt, dass die RBI über die erforderlichen wirtschaftlichen Ressourcen verfügt, um die laufenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen zu erfüllen und den Geschäfts- und Liquiditätsbedarf finanzieren zu können (Liquiditäts- und Finanzierungsprofil, einschließlich Prognosen der internen Liquiditätskennzahlen und der aufsichtsrechtlichen Liquiditätsdeckungsquoten). Darüber hinaus verfügt die RBI über robuste Systeme, um die Unterbrechung des Geschäftsbetriebs in einem Kriegsgebiet, einschließlich der Gefahr von Cyberangriffen, abzufedern. Die jüngsten intern durchgeführten Stresstest-Szenarien für den Liquiditäts- und Kapitalbedarf haben gezeigt, dass die RBI über angemessene Ressourcen verfügt, um möglichen Abwärtsszenarien standzuhalten.

Der Vorstand der RBI sieht keine wesentlichen Unsicherheiten im Hinblick auf die Annahme einer positiven Fortbestehungsprognose. Diese Annahme ist mit Datum der Genehmigung des zu veröffentlichenden Quartalsabschlusses, dem 3. Mai 2022, für mindestes ein Jahr gültig.

#### Auswirkungen gezielter längerfristiger Refinanzierungsgeschäfte der EZB (TLTRO III)

Die Teilnahme der RBI bei den TLTRO-III-Programmen (Targeted Longer-Term Refinancing Operations) der Europäischen Zentralbank wurde in der Berichtsperiode fortgesetzt.

Auf Basis einer Analyse der für die Bank am Markt für vergleichbar besicherte Refinanzierungen beobachtbaren Konditionen ist die Bank zur Auffassung gelangt, dass die Konditionen des TLTRO-III-Programms für sie keinen wesentlichen Vorteil zum Markt bieten. Die finanziellen Verbindlichkeiten aus dem TLTRO-Programm werden als Finanzinstrument gemäß IFRS 9 erfasst und bewertet, da die TLTRO-Instrumente als ein separater Markt betrachtet werden, der von der EZB im Rahmen ihrer Geldmarkt-politik organisiert wird.

Zum Berichtstichtag betrug der im Posten (25) Finanzielle Verbindlichkeiten - Amortized Cost unter Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten enthaltene Buchwert an längerfristigen Finanzierungsgeschäften aus dem TLTRO-III-Programm der EZB € 8.426 Millionen. Im laufenden Geschäftsjahr waren Negativzinsen aus den TLTRO-III-Programmen in Höhe von € 10,2 Millionen im Nettozinsertrag ausgewiesen.

Die Verzinsung der TLTRO III ist von der Entwicklung eines Benchmark-Loan-Portfolios abhängig, wobei zwei Vergleichsperioden herangezogen werden. Die TLTRO-Bedingungen sahen generell eine Zinssatzsenkung vor, wenn Banken bestimmte Kreditschwellen erreichen. Die Zielerreichung wurde kontinuierlich überwacht. Bei Ersterfassung wurde der ursprüngliche Effektivzinssatz unter Berücksichtigung der Vertragsbedingungen und der Einschätzung, ob die Kriterien für die reduzierten Zinsen erfüllt werden, bestimmt. Für die ursprüngliche Effektivzinsberechnung wurde zum Zeitpunkt der Ersteinschätzung davon ausgegangen, dass die Bedingungen für die Inanspruchnahme des sogenannten COVID-Bonus für die Special Interest Rate Period I (SIRP I, 24. Juni 2020 bis 23. Juni 2021) nicht erfüllt werden und daher wurde im ersten Quartal 2021 keine Zinsabgrenzung berücksichtigt. Das TLTRO-III-Programm der EZB wurde im Jänner 2021 dahingehend abgeändert, dass eine weitere Special Interest Rate Period (SIRP II, 24. Juni 2021 bis 23. Juni 2022) eingeführt wurde, in der Banken einen vergünstigten negativen Zinssatz zahlen (d. h. Zinsen erhalten), wenn sie bis 31. Dezember 2021 gewisse Kreditvergabeziele erreichen.

Die Bedingungen sowohl des SIRP-I-Bonus als auch des SIRP-II-Bonus wurden von der RBI erfüllt und die entsprechenden Beträge vollständig mit Jahresende 2021 vereinnahmt. In diesem Zusammenhang wird auf die im vierten Quartal 2021 durchgeführte Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethode hingewiesen. Informationen dazu sind im Geschäftsbericht 2021, Kapitel Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, ersichtlich. Rückwirkende Anpassungen der Gewinnrücklagen aufgrund dieser geänderten Rechnungslegungsmethode ergeben sich keine, da im ersten Quartal 2021 noch keine Zinsabgrenzungen aus dem COVID-Bonus im Ergebnis beinhaltet waren.

#### Anwendung von neuen und geänderten Standards

# Änderung an IAS 16 (Sachanlagen — Einnahmen vor der beabsichtigten Nutzung; Inkrafttreten 1. Jänner 2022)

Durch die Änderungen wird es unzulässig, von den Kosten einer Sachanlage die Erträge abzuziehen, die aus der Veräußerung von Gütern entstehen, die produziert werden, während eine Sachanlage an den vom Management beabsichtigten Standort sowie in den beabsichtigten betriebsbereiten Zustand gebracht wird. Stattdessen erfasst ein Unternehmen die Erträge aus derartigen Veräußerungen und die Kosten für die Produktion dieser Güter im Betriebsergebnis. Kosten für Testläufe, mit denen überprüft wird, ob die Sachanlage ordnungsgemäß funktioniert, stellen weiterhin ein Beispiel für direkt zurechenbare Kosten dar

# Änderung an IAS 37 (Belastende Verträge — Kosten für die Erfüllung eines Vertrages; Inkrafttreten 1. Jänner 2022)

Mit den Änderungen wird festgelegt, dass sich die Kosten der Vertragserfüllung aus den Kosten, die sich direkt auf den Vertrag beziehen, zusammensetzen. Dabei kann es sich entweder um zusätzliche Kosten für die Erfüllung dieses Vertrags handeln (z. B. direkte Arbeitskosten, Materialien) oder um eine Zuweisung anderer Kosten, die sich direkt auf die Erfüllung von Verträgen beziehen (z. B. die Zuweisung der Abschreibungen für einen Posten des Sachanlagevermögens, der bei der Erfüllung des Vertrags verwendet wird).

#### Änderung an IFRS 3 (Verweis auf das Rahmenkonzept; Inkrafttreten 1. Jänner 2022)

Die Änderungen aktualisieren IFRS 3 dahingehend, dass sich der Standard nunmehr auf das Rahmenkonzept 2018 und nicht mehr auf das Rahmenkonzept 1989 bezieht. Daneben wurden zwei Ergänzungen aufgenommen. Ein Erwerber hat bei der Identifizierung von Schulden, die er bei einem Unternehmenszusammenschluss übernommen hat, auf Geschäftsvorfälle und ähnliche Ereignisse im Anwendungsbereich von IAS 37 oder IFRIC 21 eben diese Vorschriften (anstelle des Rahmenkonzepts) anzuwenden. Außerdem erfolgt die Aufnahme der ausdrücklichen Aussage, dass bei einem Unternehmenszusammenschluss erworbene Eventualforderungen nicht anzusetzen sind.

#### Jährliche Verbesserungen an den IFRS – Zyklus 2018-2020 (Inkrafttreten 1. Jänner 2022)

Verbesserungen an IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 und IAS 41.

#### Noch nicht anzuwendende Standards und Interpretationen

Informationen dazu sind im Geschäftsbericht 2021, Kapitel Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, ersichtlich.

## Währungen

	2022	2	200	21
	Stichtag	Durchschnitt	Stichtag	Durchschnitt
Kurse in Währung pro €	31.3.	1.131.3.	31.12.	1.131.3.
Albanischer Lek (ALL)	121,620	121,150	120,760	123,500
Belarus Rubel (BYN)	3,308	3,045	2,883	3,152
Bosnische Marka (BAM)	1,956	1,956	1,956	1,956
Bulgarische Lewa (BGN)	1,956	1,956	1,956	1,956
Kroatische Kuna (HRK)	7,574	7,546	7,516	7,568
Polnischer Zloty (PLN)	4,653	4,631	4,597	4,565
Rumänischer Leu (RON)	4,946	4,948	4,949	4,885
Russischer Rubel (RUB)	92,619	95,032	85,300	90,588
Serbischer Dinar (RSD)	117,751	117,644	117,582	117,530
Tschechische Krone (CZK)	24,375	24,651	24,858	26,150
Ukrainische Hryvna (UAH)	32,586	32,106	30,923	33,827
Ungarischer Forint (HUF)	369,770	366,468	369,190	361,745
US-Dollar (USD)	1,110	1,120	1,133	1,206

## Konsolidierungskreis

	Vollkonsolidierung	
Anzahl Einheiten	31.3.2022	31.12.2021
Stand Beginn der Periode	204	209
In der Berichtsperiode erstmals einbezogen	1	6
In der Berichtsperiode verschmolzen	-1	-1
In der Berichtsperiode ausgeschieden	-2	-10
Stand Ende der Periode	202	204

### Erstkonsolidierungen

Unternehmen, Sitz (Land)	Anteil	Inkludiert	Grund
Sonstige Unternehmen			
Insurance Limited Liability Company "Priorlife", Minsk (BY)	87.7%	1.1.	Wesentlichkeit

### Endkonsolidierungen

Unternehmen, Sitz (Land)	Anteil	Exkludiert	Grund
Kreditinstitute			
Equa bank a.s., Prag (CZ)	75,0%	1.1.	Verschmelzung
Finanzinstitute			
Limited Liability Company "Raiffeisen Leasing", Kiew (UA)	72,3%	1.1.	Wesentlichkeit
Raiffeisen Immobilienfonds, Wien (AT)	96,5%	1.3.	Wesentlichkeit

# Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

## (1) Zinsüberschuss

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Zinserträge nach Effektivzinsmethode	1.223	853
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other Comprehensive Income	23	22
Finanzielle Vermögenswerte - Amortized Cost	1.200	831
Zinserträge übrige	165	139
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	30	27
Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht - Mandatorily Fair Value Through Profit/Loss	8	5
Finanzielle Vermögenswerte - Designated Fair Value Through Profit/Loss	1	2
Derivate - Hedge Accounting, Zinssatzrisiko	49	69
Sonstige Aktiva	27	2
Zinserträge aus finanziellen Verbindlichkeiten	49	35
Zinsaufwendungen	-402	- 257
Finanzielle Verbindlichkeiten - Amortized Cost	- 297	-160
Finanzielle Verbindlichkeiten - Held For Trading	-38	- 18
Finanzielle Verbindlichkeiten - Designated Fair Value Through Profit/Loss	- 9	-11
Derivate - Hedge Accounting, Zinssatzrisiko	-37	-52
Sonstige Passiva	-1	-1
Zinsaufwendungen aus finanziellen Vermögenswerten	-20	-15
Gesamt	986	736

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Zinsüberschuss	986	736
Durchschnittliche zinstragende Aktiva	178.647	153.696
Nettozinsspanne	2,21%	1,92%

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

Im Zinsüberschuss sind Zinserträge in Höhe von € 62 Millionen (Vorjahresperiode: € 56 Millionen) von marktbewerteten finanziellen Vermögenswerten und Zinsaufwendungen in Höhe von € 47 Millionen (Vorjahresperiode: € 29 Millionen) von marktbewerteten finanziellen Verbindlichkeiten enthalten.

Der Zinsüberschuss erhöhte sich um € 250 Millionen auf € 986 Millionen. Diese Entwicklung ist vor allem auf steigende Zinssätze in zahlreichen Ländern des Konzerns und ein hohes Kreditwachstum zurückzuführen. Den größten Zuwachs mit € 92 Millionen verzeichnete Tschechien aufgrund gestiegener Zinssätze, höherer Zinserträge aus dem Repo-, dem Firmenkunden- und dem Retail-Kundengeschäft sowie der Integration der Equa bank. In Russland sorgten neben höheren Zinssätzen auch gestiegene Kreditvolumina bei Firmenkunden für einen Anstieg des Zinsüberschusses um € 59 Millionen. In Ungarn stieg der Zinsüberschuss um € 29 Millionen, ebenfalls getragen von höheren Marktzinssätzen sowie der positiven Entwicklung, insbesondere des Retail-Kundengeschäfts. Auch die Zuwächse in der Konzernzentrale um € 24 Millionen und in Rumänien um € 14 Millionen sind sowohl zinssatz- als auch volumenbedingt. In der Ukraine führten höhere Kreditvolumina bei Firmenkunden zu einem Anstieg des Zinsüberschusses um € 22 Millionen. Der Anstieg um € 11 Millionen in Belarus ist auf günstigere Refinanzierungen in einem sich entspannenden Liquiditätsumfeld zurückzuführen. Die durchschnittlichen zinstragenden Aktiva des Konzerns stiegen vor allem bedingt durch das hohe Kreditwachstum im Jahresvergleich um 16 Prozent. Die Nettozinsspanne verbesserte sich um 29 Basispunkte auf 2,21 Prozent, vorwiegend aufgrund der erfreulichen Entwicklung des Zinsüberschusses in zahlreichen Ländern des Konzerns.

# (2) Dividendenerträge

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	0	0
Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht - Mandatorily Fair Value Through Profit/Loss	0	0
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other Comprehensive Income	4	4
Anteile an Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen	1	1
Gesamt	5	5

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

## (3) Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	18	16

### (4) Provisionsüberschuss

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Zahlungsverkehr	190	161
Kredit- und Garantiegeschäft	65	53
Wertpapiere	22	18
Vermögensverwaltung	63	60
Depot- und Treuhandgeschäft	23	20
Vermittlungsprovisionen	19	11
Fremdwährungsgeschäft	293	86
Sonstige	8	11
Gesamt	683	420

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung. Zusätzlich kam es aufgrund einer unterschiedlichen Zuordnung von Ertragskomponenten in Rumänien zu Umgliederungen innerhalb des Provisionsüberschusses, insbesondere von der Vermögensverwaltung zum Zahlungsverkehr sowie Kredit- und Garantiegeschäft.

Der starke Anstieg im Provisionsüberschuss ist auf die erhöhte Aktivität von Firmen- als auch Retail-Kunden im Fremdwährungsgeschäft, vorwiegend aus dem Devisenkassageschäft in Russland, zurückzuführen. Diese Entwicklung ist sowohl durch die geopolitische Situation als auch durch die Maßnahmen der russischen Zentralbank zu Devisenbeschränkungen begründet. Ebenso verzeichnete der Zahlungsverkehr aufgrund gestiegener Transaktionen mit Firmenkunden einen Zuwachs. Positiv entwickelte sich auch das Ergebnis aus dem Kredit- und Garantiegeschäft, das am stärksten in der Konzernzentrale zunahm. Trotz Währungsschwankungen in Osteuropa konnte somit das Provisionsergebnis um € 264 Millionen auf € 683 Millionen gesteigert werden. Die größten Zuwächse verzeichneten dabei Russland und die Konzernzentrale. Weiters ergaben sich währungsbereinigte Anstiege in Tschechien, Ungarn und Belarus.

Im Provisionsüberschuss sind Erträge und Aufwendungen in Höhe von € 460 Millionen (Vorjahresperiode: € 333 Millionen) enthalten, die sich auf finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten beziehen, die nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewertet werden.

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Provisionserträge	912	608
Zahlungsverkehr	310	260
Clearing und Abwicklung	79	66
Kreditkarten	36	27
Debitkarten und sonstige Bankkarten	64	56
Übrige Zahlungsdienste	130	111
Kredit- und Garantiegeschäft	75	62
Wertpapiere	38	33
Vermögensverwaltung	103	94
Depot- und Treuhandgeschäft	27	23
Vermittlungsprovisionen	27	19
Fremdwährungsgeschäft	305	92
Sonstige	26	25
Provisionsaufwendungen	-228	- 188
Zahlungsverkehr	-120	-99
Clearing und Abwicklung	-35	-31
Kreditkarten	-21	-14
Debitkarten und sonstige Bankkarten		
Debitkarteri ana soristige barikkarteri	-35	-27
Übrige Zahlungsdienste	-35 -29	-27 -27
•		
Übrige Zahlungsdienste	-29	-27
Übrige Zahlungsdienste Kredit- und Garantiegeschäft	-29 -11	-27 -10
Übrige Zahlungsdienste Kredit- und Garantiegeschäft Wertpapiere	-29 -11 -16	-27 -10 -15
Übrige Zahlungsdienste  Kredit- und Garantiegeschäft  Wertpapiere  Vermögensverwaltung	-29 -11 -16 -40	-27 -10 -15 -34
Übrige Zahlungsdienste Kredit- und Garantiegeschäft Wertpapiere Vermögensverwaltung Depot- und Treuhandgeschäft	-29 -11 -16 -40	-27 -10 -15 -34
Übrige Zahlungsdienste  Kredit- und Garantiegeschäft  Wertpapiere  Vermögensverwaltung  Depot- und Treuhandgeschäft  Vermittlungsprovisionen	-29 -11 -16 -40 -4	-27 -10 -15 -34 -3

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung. Zusätzlich kam es aufgrund einer unterschiedlichen Zuordnung von Ertragskomponenten in Rumänien zu Umgliederungen innerhalb des Provisionsüberschusses, insbesondere von der Vermögensverwaltung zum Zahlungsverkehr sowie Kredit- und Garantiegeschäft.

## (5) Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten - Held For Trading	193	48
Derivate	266	49
Eigenkapitalinstrumente	-33	21
Schuldverschreibungen	-55	-14
Kredite und Forderungen	4	2
Short-Positionen	4	4
Einlagen	24	-14
Verbriefte Verbindlichkeiten	-1	0
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	-17	0
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten ohne Handelsabsicht - Mandatorily Fair Value Through		
Profit/Loss	0	1
Eigenkapitalinstrumente	0	0
Schuldverschreibungen	1	0
Kredite und Forderungen	-1	1
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten - Designated Fair Value Through		
Profit/Loss	25	6
Schuldverschreibungen	-2	-3
Einlagen	1	-1
Verbriefte Verbindlichkeiten	26	10
Währungsumrechnung (netto)	-34	-51
Gesamt	184	4

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

Das Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen erhöhte sich um € 180 Millionen auf € 184 Millionen. Der Anstieg resultierte vorwiegend aus positiven Bewertungseffekten von mittels Währungsderivaten abgesicherten Fremdwährungspositionen vor allem gegenüber dem russischen Rubel in der Konzernzentrale. Darüber hinaus kam es im Bereich des Zertifikatgeschäfts aufgrund des Anstiegs des eigenen Credit Spread zu Bewertungsgewinnen von zum Zeitwert bewerteten Emissionen von Zertifikaten. Beide Effekte sind in dem Posten Derivate - Held For Trading ausgewiesen.

## (6) Ergebnis aus Hedge Accounting

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Fair-Value-Änderungen aus Absicherungsinstrumenten	125	78
Fair-Value-Änderungen aus abgesicherten Grundgeschäften im Hedge Accounting	-144	-72
Erfolgswirksamer, ineffektiver Teil aus Cash-Flow Hedge	-2	0
Gesamt	-20	6

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

# (7) Sonstiges betriebliches Ergebnis

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Ergebnis aus der Ausbuchung nicht modifizierter finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten -		
Not Measured At Fair Value Through Profit/Loss	2	6
Schuldverschreibungen	-2	3
Kredite und Forderungen	1	3
Einlagen	0	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	3	0
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0
Ergebnis aus der Ausbuchung von zur Veräußerung gehaltenen nichtfinanziellen Vermögenswerten	1	2
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien (Investment Property)	0	1
Immaterielle Vermögenswerte	0	0
Sonstige Aktiva	1	0
Ergebnis aus bankfremden Tätigkeiten	0	3
Umsatzerlöse aus bankfremden Tätigkeiten	27	16
Aufwendungen aus bankfremden Aktivitäten	- 27	-13
Ergebnis aus zusätzlichen Leasing-Dienstleistungen	6	4
Umsatzerlöse aus zusätzlichen Leasing-Dienstleistungen	11	10
Aufwendungen aus zusätzlichen Leasing-Dienstleistungen	-5	-5
Ergebnis aus Versicherungsverträgen	4	0
Ergebnis aus Investment Property inkl. Operating Leasing (Immobilien)	12	12
Ergebnis aus Investment Property	4	3
Erträge aus Operating Leasing von Immobilien	4	4
Aufwendungen aus Operating Leasing von Immobilien	-1	-1
Erträge aus sonstigem Operating Leasing	7	7
Aufwendungen aus sonstigem Operating Leasing	-2	-1
Ergebnis aus der Dotierung und Auflösung sonstiger Rückstellungen	0	-3
Übrige betriebliche Erträge/Aufwendungen	1	5
Gesamt	27	28
Sonstige Betriebserträge	86	78
Sonstige Betriebsaufwendungen	-59	-50

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

# (8) Verwaltungsaufwendungen

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Personalaufwand	-430	-370
Sachaufwand	- 254	-208
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	- 109	-94
Gesamt	-792	-672

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

#### Personalaufwand

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Löhne und Gehälter	-327	- 284
Soziale Abgaben	-79	-67
Freiwilliger Sozialaufwand	-12	-10
Aufwendungen für beitragsorientierte Pensionspläne	-4	- 4
Aufwendungen/Erträge für leistungsorientierte Pensionspläne	-1	0
Aufwendungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	-3	-2
Aufwendungen für andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer exkl. zukünftiger Bonusprogramme	0	-1
Personalaufwand unter Berücksichtigung zukünftiger Bonusprogramme	-2	-1
Leistungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses	-1	0
Gesamt	-430	-370

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

Der Personalaufwand erhöhte sich um € 59 Millionen auf € 430 Millionen, vorwiegend bedingt durch Anstiege in Russland, Tschechien, in der Ukraine sowie in der Konzernzentrale. Zusätzlich zum Anstieg der durchschnittlichen Anzahl der Mitarbeiter resultierte die Zunahme in Russland vorwiegend aus gestiegenen Gehältern und Sozialabgaben, in Tschechien aus der Integration der Equa bank und in der Ukraine sowie in der Konzernzentrale aus dem Anstieg bei den laufenden Gehaltszahlungen.

#### Sachaufwand

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Raumaufwand	- 24	-21
IT-Aufwand	- 89	-72
Rechts- und Beratungsaufwand	-33	-24
Werbe- und Repräsentationsaufwand	-28	-22
Kommunikationsaufwand	- 17	-15
Büroaufwand	- 5	-4
Kfz-Aufwand	- 2	-2
Sicherheitsaufwand	- 6	-7
Reiseaufwand	- 1	0
Ausbildungsaufwand	-3	-2
Sonstige nicht ertragsabhängige Steuern	- 18	-14
Sonstiger Sachaufwand	- 29	-24
Gesamt	-254	-208
davon Aufwendungen für kurzfristige Leasingverhältnisse	- 3	-3
davon Aufwendungen für Leasingverhältnisse geringwertiger Vermögenswerte	-1	-1

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

Haupttreiber für den um € 46 Millionen gestiegenen Sachaufwand waren neben höheren IT-Aufwendungen (Anstieg: € 17 Millionen), vorwiegend in der Konzernzentrale, in Tschechien und Russland, gestiegene Rechts- und Beratungsaufwendungen (Anstieg: € 9 Millionen) in Tschechien, Rumänien und Polen sowie höhere Werbeaufwendungen (Anstieg: € 6 Millionen) hauptsächlich aufgrund von Wohltätigkeitsaufwendungen in der Ukraine.

#### Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Sachanlagen	-56	-54
davon Nutzungsrechte	-20	-20
Immaterielle Vermögenswerte	-52	-39
Gesamt	- 109	-94

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

Die Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte stiegen um 16 Prozent oder € 15 Millionen auf € 109 Millionen, hauptsächlich bedingt durch die Integration der Equa bank in Tschechien sowie höhere Software-Aktivierungen in der Konzernzentrale.

# (9) Übriges Ergebnis

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Gewinne/Verluste aus modifizierten Vertragskonditionen	0	1
Ergebnis aus Barwertänderungen unwesentlich modifizierter Vertragskonditionen	-1	2
Ergebnis aus der Ausbuchung aufgrund wesentlich modifizierter Vertragskonditionen	0	-1
Wertminderungen/-aufholungen auf Anteile an Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen	-44	-2
Wertminderungen von nichtfinanziellen Vermögenswerten	2	2
Firmenwerte	0	0
Andere	2	2
Ergebnis aus zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte und Verkaufsgruppen sowie Endkonsolidierungen	-3	-5
Ergebnis aus zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte und Verkaufsgruppen	1	0
Ergebnis aus Endkonsolidierungen	-4	-5
Nicht der Geschäftstätigkeit zuordenbarer Steueraufwand	0	0
Kreditbezogene Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten auf Portfoliobasis	-56	-33
Gesamt	-102	-38

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

Der Posten Wertminderungen/-aufholungen auf Anteile an Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen in Höhe von minus  $\in$  44 Millionen enthielt vor allem Wertminderungen auf Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen in Höhe von  $\in$  33

Millionen. Die Wertminderung auf Anteile an der LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG, Wien, (€ 26 Millionen) erfolgte aufgrund der sich verschlechternden wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, insbesondere auch durch den Krieg in der Ukraine, und der Entwicklung der Warenpreise. Die Wertminderung auf Anteile an der UNIQA Insurance Group AG, Wien (€ 7 Millionen) war auf die direkten Auswirkungen des Krieges in der Ukraine auf die lokalen Märkte zurückzuführen.

Der Aufwand für kreditbezogene Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten auf Portfoliobasis in Höhe von € 56 Millionen stammte mit € 54 Millionen (Vorjahresperiode: € 28 Millionen) aus anhängigen Verfahren in Polen, die im Zusammenhang mit Hypothekarkrediten, die in Fremdwährungen denominiert oder an eine Fremdwährung gekoppelt sind, entstanden. Der Anstieg in Polen um € 25 Millionen resultierte aus Parameteranpassungen in der Modellberechnung.

## (10) Staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Staatliche Maßnahmen	- 23	- 19
Bankenabgaben	-23	-19
Pflichtabgaben	- 136	- 104
Bankenabwicklungsfonds	-88	-67
Beiträge zur Einlagensicherung	-48	-37
Gesamt	- 159	- 123

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

Die Beiträge zum Bankenabwicklungsfonds stiegen um € 21 Millionen, überwiegend in der Konzernzentrale und in Tschechien. Der Anstieg der Beiträge zur Einlagensicherung resultierte vor allem aus Rumänien und Tschechien. Die Anstiege in Tschechien ergaben sich aus der Integration der Equa bank.

## (11) Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Forderungen	-203	-74
Schuldverschreibungen	-73	-3
Erteilte Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen	-43	0
Gesamt	-319	-76
davon finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other Comprehensive Income	-6	0
davon finanzielle Vermögenswerte - Amortized Cost	-270	-77

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

Der Anstieg der Risikokosten stammte vorwiegend aus dem Segment Osteuropa. Hauptverantwortlich dafür waren vor allem die durch den Krieg in der Ukraine verursachten schlechteren makroökonomischen Daten, Ratingherabstufungen von Kunden, Staaten und Regierungen, und in Russland zusätzlich die wirtschaftlichen Konsequenzen mehrerer EU- und US-Sanktionspakete. In der Berichtsperiode wurden daher für Osteuropa insgesamt € 316 Millionen (Anstieg: € 306 Millionen) vorgesorgt, davon entfielen auf Russland € 209 Millionen und die Ukraine € 92 Millionen.

Weitere Details sind unter Punkt (39) Entwicklung der Wertminderungen ersichtlich.

## (12) Steuern vom Einkommen und Ertrag

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021 <sup>1</sup>
Laufende Steuern vom Einkommen und Ertrag	-67	-54
Inland	-2	-5
Ausland	-65	-49
Latente Steuern	-2	-23
Gesamt	- 69	-77
Steuerquote	13,5%	25,1%

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung (IFRS 5 aufgegebene Geschäftsbereiche). Weitere Informationen befinden sich im Anhang im Kapitel Grundlagen und Grundsätze der Konzernrechnungslegung unter Anpassung der Erfolgsrechnung.

Die Steuern verringerten sich geringfügig im Jahresvergleich trotz höherem Ergebnis in der Berichtsperiode. Somit sank die Steuerquote von 25 Prozent, dem derzeit noch gültigen österreichischen Körperschaftssteuersatz, auf 14 Prozent. Ausschlaggebend dabei war die Nutzung von Verlustvorträgen aufgrund eines verbesserten Ergebnisbeitrags der Konzernzentrale sowie auch ein höherer Anteil am Vorsteuerergebnis niedriger besteuerter Länder.

# Erläuterungen zur Bilanz

## (13) Kassenbestand, Guthaben bei Zentralbanken und sonstige Sichteinlagen

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Kassenbestand	6.544	6.095
Guthaben bei Zentralbanken	25.654	25.746
Sonstige Sichteinlagen bei Kreditinstituten	7.923	6.716
Gesamt	40.121	38.557

Der Anstieg der sonstigen Sichteinlagen bei Kreditinstituten und Bareinlagen war hauptsächlich auf höhere kurzfristige Geschäfte in Russland zurückzuführen. Die in dem Posten Guthaben bei Zentralbanken ausgewiesene nicht frei verfügbare Mindestreserve betrug zum Stichtag € 272 Millionen (Vorjahr: € 266 Millionen).

Weiters bestehen in Russland und Belarus Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von € 802 Millionen, die derzeit rechtlichen Beschränkungen unterliegen und daher nicht zur allgemeinen Verwendung durch die Muttergesellschaft zur Verfügung stehen.

# (14) Finanzielle Vermögenswerte – Amortized Cost

		31.3.2022			31.12.2021	
	Brutto-	Kumulierte		Brutto-	Kumulierte	
in € Millionen	buchwert	Wertminderungen	Buchwert	buchwert	Wertminderungen	Buchwert
Schuldverschreibungen	16.296	-77	16.219	15.625	-8	15.617
Zentralbanken	4	0	4	4	0	4
Regierungen	13.043	-43	13.000	12.097	-3	12.094
Kreditinstitute	1.817	-1	1.816	2.199	0	2.199
Sonstige Finanzunternehmen	703	-29	674	631	-5	626
Nicht-Finanzunternehmen	729	-4	725	695	-1	695
Kredite und Forderungen	117.524	-2.688	114.836	119.587	- 2.559	117.028
Zentralbanken	8.026	0	8.026	12.005	0	12.005
Regierungen	1.748	-1	1.747	1.385	-1	1.384
Kreditinstitute	5.295	- 9	5.286	4.627	-4	4.623
Sonstige Finanzunternehmen	10.840	-100	10.739	11.271	-92	11.180
Nicht-Finanzunternehmen	52.457	-1.418	51.039	51.451	- 1.357	50.094
Haushalte	39.157	-1.160	37.997	38.847	- 1.105	37.742
Gesamt	133.819	-2.764	131.055	135.212	- 2.567	132.645

# (15) Finanzielle Vermögenswerte – Fair Value Through Other Comprehensive Income

in € Millionen	Brutto- buchwert	31.3.2022 Kumulierte Wertminderungen	Buchwert	Brutto- buchwert	31.12.2021 Kumulierte Wertminderungen	Buchwert
Eigenkapitalinstrumente	145	-	145	151	-	151
Kreditinstitute	3	-	3	3	-	3
Sonstige Finanzunternehmen	86	-	86	81	-	81
Nicht-Finanzunternehmen	56	-	56	66	-	66
Schuldverschreibungen	4.109	-8	4.101	4.511	-2	4.509
Regierungen	3.054	-6	3.048	3.401	-1	3.400
Kreditinstitute	837	0	836	870	0	870
Sonstige Finanzunternehmen	62	-1	61	80	0	80
Nicht-Finanzunternehmen	156	-1	156	160	0	159
Gesamt	4.254	-8	4.246	4.662	-2	4.660

# (16) Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht – Mandatorily Fair Value Through Profit/Loss

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Eigenkapitalinstrumente	1	1
Sonstige Finanzunternehmen	1	1
Nicht-Finanzunternehmen	0	0
Schuldverschreibungen	490	543
Regierungen	267	324
Kreditinstitute	12	12
Sonstige Finanzunternehmen	199	195
Nicht-Finanzunternehmen	12	12
Kredite und Forderungen	445	422
Regierungen	1	1
Kreditinstitute	2	2
Sonstige Finanzunternehmen	33	33
Nicht-Finanzunternehmen	58	50
Haushalte	351	337
Gesamt	935	966

# (17) Finanzielle Vermögenswerte – Designated Fair Value Through Profit/Loss

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Schuldverschreibungen	258	264
Regierungen	106	108
Kreditinstitute	29	31
Sonstige Finanzunternehmen	0	0
Nicht-Finanzunternehmen	123	124
Gesamt	258	264

## (18) Finanzielle Vermögenswerte – Held For Trading

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Derivate	3.450	2.132
Zinssatzverträge	2.142	1.267
Eigenkapitalverträge	200	184
Wechselkurs- und Goldverträge	1.089	652
Kreditverträge	5	21
Warentermingeschäfte	4	2
Andere	11	6
Eigenkapitalinstrumente	390	369
Kreditinstitute	37	31
Sonstige Finanzunternehmen	106	99
Nicht-Finanzunternehmen	247	240
Schuldverschreibungen	1.372	1.598
Zentralbanken	0	95
Regierungen	1.021	1.069
Kreditinstitute	175	223
Sonstige Finanzunternehmen	84	107
Nicht-Finanzunternehmen	92	104
Kredite und Forderungen	0	12
Nicht-Finanzunternehmen	0	12
Gesamt	5.212	4.112

Der Anstieg um € 1.100 Millionen auf € 5.212 Millionen ist im Wesentlichen auf Bewertungseffekte und Wechselkursschwankungen bei Derivaten, insbesondere bei Zins- und Fremdwährungsderivaten in der Konzernzentrale, zurückzuführen.

## (19) Hedge Accounting

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Positive Fair Values derivativer Finanzinstrumente aus Mikro-Fair-Value-Hedge	179	215
Zinssatzverträge	179	215
Positive Fair Values derivativer Finanzinstrumente aus Mikro-Cash-Flow-Hedge	1	0
Zinssatzverträge	1	0
Positive Fair Values derivativer Finanzinstrumente aus Net Investment Hedge	311	2
Positive Fair Values derivativer Finanzinstrumente aus Portfolio Hedge	534	413
Cash-Flow Hedge	36	25
Fair Value Hedge	499	387
Fair-Value-Anpassungen des abgesicherten Zinsrisikos aus Portfolio-Fair-Value-Hedge	-727	- 279
Gesamt	297	352

Der Buchwert des Posten Fair-Value-Anpassungen des abgesicherten Zinsrisikos aus Portfolio-Fair-Value-Hedges verringerte sich gegenüber dem Jahresultimo um € 449 Millionen auf minus € 727 Millionen. Diese Entwicklung war im Wesentlichen auf Beendigungen von Portfolio-Hedge-Accounting-Beziehungen in Russland in größerem Umfang sowie auf Bewertungsverluste der Kredite in Portfolio-Hedge-Beziehungen der Raiffeisen Bausparkasse Österreich Gesellschaft m.b.H. bei fixverzinsten Darlehen aufgrund gestiegener Zinsen zurückzuführen. Im Gegenzug erhöhte sich der Posten positive Fair Values von Absicherungsinstrumenten in Portfolio-Fair-Value-Absicherungen um € 121 Millionen. Diese Entwicklung ist auf zinssatzbedingte Bewertungseffekte für die Absicherung aktiv- und passivseitiger fixer Zinsrisiken zurückzuführen. Negativ machten sich in dem Posten die Beendigungen der Hedge-Accounting-Beziehungen in Russland bemerkbar.

Der Posten positive Fair Values von Absicherungsinstrumenten bei Net Investment Hedges erhöhte sich seit Jahresende um € 309 Millionen auf € 311 Millionen aufgrund der starken Wertänderung des russischen Rubels.

Die Fair-Value-Anpassungen des abgesicherten Zinsrisikos aus Mikro-Fair-Value-Hedges werden in den jeweiligen Bilanzposten der Grundgeschäfte ausgewiesen und sind in obiger Tabelle nicht inkludiert.

## (20) Anteile an Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Anteile an verbundenen Unternehmen	213	251
Anteile an at-equity bewerteten Unternehmen	685	716
Gesamt	898	968

## (21) Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Sachanlagen	1.602	1.640
Betrieblich genutzte Grundstücke und Gebäude	495	507
Betriebs- und Geschäftsausstattung sowie sonstige Sachanlagen	313	331
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	307	307
Sonstige vermietete Leasinganlagen	87	89
Nutzungsrechte	401	406
Immaterielle Vermögenswerte	923	933
Software	733	741
Firmenwerte	102	101
Marke	2	2
Kundenbeziehungen	17	19
Kerneinlagen	60	60
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	9	10
Gesamt	2.525	2.572

### (22) Steuerforderungen

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Laufende Steuerforderungen	84	73
Latente Steuerforderungen	161	152
Steueransprüche aus temporären Differenzen	146	139
Verlustvorträge	15	13
Gesamt	245	225

# (23) Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte aufgegebener Geschäftsbereiche	5.426	5.491
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	26	39
Gesamt	5.451	5.531

#### Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte aufgegebener Geschäftsbereiche

Im November 2021 beschloss der Vorstand der RBI den Verkauf der Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD und ihrer hundertprozentigen Tochtergesellschaft Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD an die KBC Bank, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der belgischen KBC Group NV. Der Verkauf steht im Einklang mit der langfristigen Strategie des Konzerns, die Aktivitäten auf die anderen Geschäftsbereiche des Konzerns zu konzentrieren. Der aufgegebene Geschäftsbereich wurde als zur Veräußerung gehaltene Veräußerungsgruppe klassifiziert und in der Bilanz separat ausgewiesen. Der Veräußerungserlös wird den Buchwert des Nettovermögens deutlich übersteigen, so dass keine Wertminderungen bei der Klassifizierung dieser Geschäfte als zur Veräußerung gehalten erfasst wurden. Aufgrund der daraus resultierenden Buchwertfortführung entfallen die Angabevorschriften des IFRS 13.

Der Posten zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte aufgegebener Geschäftsbereiche beinhaltete die Veräußerungsgruppe der Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD (€ 5.173 Millionen) und Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD (€ 253 Millionen).

Im Folgenden werden die Posten der Erfolgsrechnung, der Bilanz und der Kapitalflussrechnung des aufgegebenen Geschäftsbereichs dargestellt.

#### Erfolgsrechnung

in € Millionen	1.131.3.2022	1.131.3.2021
Zinsüberschuss	33	31
Zinserträge nach Effektivzinsmethode	31	30
Zinserträge übrige	2	1
Zinsaufwendungen	-1	-1
Dividendenerträge	0	0
Laufendes Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	0	0
Provisionsüberschuss	16	14
Provisionserträge	21	18
Provisionsaufwendungen	-5	-4
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	0	0
Ergebnis aus Hedge Accounting	-2	-1
Sonstiges betriebliches Ergebnis	0	0
Betriebserträge	47	44
Personalaufwand	-13	-11
Sachaufwand	-9	-6
Abschreibungen	0	-3
Verwaltungsaufwendungen	-21	-20
Betriebsergebnis	26	24
Übriges Ergebnis	0	0
Staatliche Maßnahmen und Pflichtgaben	-7	-6
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	1	-2
Ergebnis vor Steuern	20	15
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-2	-1
Ergebnis nach Steuern	18	14

Die Erfolgsrechnung des aufgegebenen Geschäftsbereichs stellt den Beitrag zum Konzern dar. Abweichungen zum in der Segmentberichterstattung dargestellten Länderergebnis für Bulgarien resultieren aus konzerninternen Geschäftsbeziehungen.

#### Bilanz

Aktiva		
in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Kassenbestand, Guthaben bei Zentralbanken und sonstige Sichteinlagen	808	838
Finanzielle Vermögenswerte - Amortized Cost	4.374	4.347
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other Comprehensive Income	134	200
Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht - Mandatorily Fair Value Through Profit/Loss	13	13
Finanzielle Vermögenswerte - Designated Fair Value Through Profit/Loss	0	0
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	15	16
Hedge Accounting	0	0
Anteile an Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen	3	3
Sachanlagen	36	35
Immaterielle Vermögenswerte	26	25
Laufende Steuerforderungen	0	0
Latente Steuerforderungen	0	0
Sonstige Aktiva	17	14
Gesamt	5.426	5.491

Passiva		
in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Finanzielle Verbindlichkeiten - Amortized Cost	4.889	4.797
Finanzielle Verbindlichkeiten - Designated Fair Value Through Profit/Loss	0	0
Finanzielle Verbindlichkeiten - Held For Trading	7	5
Hedge Accounting	0	0
Rückstellungen	19	18
Laufende Steuerverpflichtungen	1	0
Latente Steuerverpflichtungen	3	2
Sonstige Passiva	14	6
Gesamt	4.933	4.829

### Kapitalflussrechnung

in € Millionen	1.131.3.2022
Kassenbestand, Guthaben bei Zentralbanken und sonstige Sichteinlagen zum 1.1.	838
Kapitalflüsse aus operativer Geschäftstätigkeit	-41
Kapitalflüsse aus Investitionstätigkeit	11
Kapitalflüsse aus Finanzierungstätigkeit	-1
Effekte aus Wechselkursänderungen	0
Kassenbestand, Guthaben bei Zentralbanken und sonstige Sichteinlagen zum 31.3.	808

Der Posten zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen enthält vor allem zwei Immobilien in der Slowakei und eine Immobilie in Kroatien. Eine Fair-Value-Bewertung wird nur dann vorgenommen, wenn der Buchwert auf den Fair Value abzüglich der Veräußerungskosten, wertgemindert wird.

# (24) Sonstige Aktiva

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Rechnungsabgrenzungen	520	515
Vorräte und Aufwendungen für noch nicht abrechenbare Leistungen	290	227
Übrige Aktiva	570	506
Gesamt	1.380	1.248

## (25) Finanzielle Verbindlichkeiten - Amortized Cost

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	34.528	34.560
Kurzfristige Beträge/Tagesgeldeinlagen	14.968	13.772
Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit	18.162	19.147
Rückkaufvereinbarung	1.398	1.641
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	113.490	114.988
Kurzfristige Beträge/Tagesgeldeinlagen	84.897	87.614
Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit	28.071	27.327
Rückkaufvereinbarung	522	2 48
Verbriefte Verbindlichkeiten	11.638	11.299
Gedeckte Schuldverschreibungen	1.645	1.222
Sonstige verbriefte Verbindlichkeiten	9.993	10.078
davon wandelbare zusammengesetzte Finanzinstrumente	1.181	1.231
davon nicht wandelbar	8.812	8.846
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	916	853
Gesamt	160.572	161.700
Gesamt  davon nachrangige finanzielle Verbindlichkeiten	<b>160.572</b> 2.854	

 $\label{thm:continuity} \mbox{Verbindlichkeiten gegen\"{u}ber Kreditinstituten und Kunden nach Asset-Klassen:}$ 

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Zentralbanken	9.576	9.534
Regierungen	3.017	2.785
Kreditinstitute	24.952	25.025
Sonstige Finanzunternehmen	11.148	11.000
Nicht-Finanzunternehmen	44.309	44.513
Haushalte	55.016	56.690
Gesamt	148.018	149.548

# (26) Finanzielle Verbindlichkeiten – Designated Fair Value Through Profit/Loss

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	47	48
Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit	47	48
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	162	165
Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit	162	165
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.004	1.110
Hybride Verträge	1	1
Sonstige verbriefte Verbindlichkeiten	1.003	1.109
davon nicht wandelbar	1.003	1.109
Gesamt	1.212	1.323
davon nachrangige finanzielle Verbindlichkeiten	222	232

## (27) Finanzielle Verbindlichkeiten – Held For Trading

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Derivate	2.913	1.894
Zinssatzverträge	1.804	1.115
Eigenkapitalverträge	174	138
Wechselkurs- und Goldverträge	896	569
Kreditverträge	13	27
Warentermingeschäfte	3	1
Andere	24	45
Short-Positionen	196	250
Eigenkapitalinstrumente	3	6
Schuldverschreibungen	194	243
Verbriefte Verbindlichkeiten	3.534	3.729
Hybride Verträge	3.534	3.729
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1	0
Gesamt	6.645	5.873

## (28) Hedge Accounting

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Negative Fair Values derivativer Finanzinstrumente aus Mikro-Fair-Value-Hedge	280	69
Zinssatzverträge	280	69
Negative Fair Values derivativer Finanzinstrumente aus Mikro-Cash-Flow-Hedge	0	0
Zinssatzverträge	0	0
Negative Fair Values derivativer Finanzinstrumente aus Net Investment Hedge	15	29
Negative Fair Values derivativer Finanzinstrumente aus Portfolio Hedge	1.010	730
Cash-Flow Hedge	62	43
Fair Value Hedge	948	686
Fair-Value-Anpassungen des abgesicherten Zinsrisikos aus Portfolio-Fair-Value-Hedge	-805	-536
Gesamt	501	292

Die negativen Fair Values derivativer Finanzinstrumente aus Mikro-Hedge-Beziehungen erhöhten sich um € 211 Millionen auf € 280 Millionen. Der Anstieg ist in erster Linie auf Mikro-Fair-Value-Hedges in der Konzernzentrale zurückzuführen und resultiert im Wesentlichen aus einem Anstieg der Zinsen im ersten Quartal, vor allem im langfristigen Bereich. Zinssatzänderungen aber auch Währungseffekte waren der Grund für den Anstieg der negativen Fair Values derivativer Finanzinstrumente aus Portfolio Hedges um € 281 Millionen auf € 1.010 Millionen in Tschechien und Ungarn.

Dementsprechend gab es beim Posten Fair-Value-Anpassungen des abgesicherten Zinsrisikos aus Portfolio-Fair-Value-Hedge-Beziehungen gegenläufige Effekte, welche sich um € 269 Millionen auf minus € 805 Millionen verringerten. Dies war im Wesentlichen auf die Fair-Value-Entwicklung der abgesicherten Verbindlichkeiten in Portfolio Hedges in Tschechien und Ungarn aufgrund steigender Zinssätze, vor allem bei abgesicherten Kundeneinlagen in lokalen Währungen zurückzuführen.

Die Fair-Value-Anpassungen des abgesicherten Zinsrisikos aus Mikro-Fair-Value-Hedges werden in den jeweiligen Bilanzposten der Grundgeschäfte ausgewiesen und sind in obiger Tabelle nicht inkludiert.

## (29) Rückstellungen

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Rückstellungen für außerbilanzielle Risiken	230	188
Sonstige erteilte Zusagen und Garantien gemäß IFRS 9	224	185
Sonstige erteilte Zusagen und Garantien gemäß IAS 37	5	3
Personalrückstellungen	487	491
Pensionen und andere Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	207	195
Andere langfristig fällige Leistungen an Mitarbeiter	57	57
Bonuszahlungen	147	171
Rückstellungen für unverbrauchte Urlaube	72	64
Leistungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses	3	3
Andere Rückstellungen	852	776
Anhängige Rechts- und Steuerfälle	600	551
Restrukturierung	14	17
Belastende Verträge	60	59
Sonstige Rückstellungen	179	149
Gesamt	1.569	1.454

Der Anstieg der Rückstellungen für anhängige Rechts- und Steuerfälle ist auf Dotierungen im Zusammenhang mit Verfahren hinsichtlich Schweizer-Franken-Kredite in Höhe von € 56 Millionen zurückzuführen. Im Detail betrachtet, kam es in Polen zu einer Erhöhung um € 54 Millionen auf € 412 Millionen und in Kroatien um € 3 Millionen auf € 58 Millionen.

## (30) Steuerverpflichtungen

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Laufende Steuerverpflichtungen	99	87
Latente Steuerverpflichtungen	34	46
Gesamt	133	132

# (31) Sonstige Passiva

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Verbindlichkeiten aus Versicherungsaktivitäten	264	208
Rechnungsabgrenzungsposten	533	509
Übrige Passiva	451	304
Gesamt	1.248	1.021

## (32) Eigenkapital

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Konzern-Eigenkapital	13.186	12.843
Gezeichnetes Kapital	1.002	1.002
Kapitalrücklagen	4.992	4.992
Gewinnrücklagen	10.557	10.121
davon Konzernergebnis	442	1.372
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	-3.365	- 3.272
Kapital nicht beherrschender Anteile	1.017	1.010
Zusätzliches Kernkapital (AT1)	1.609	1.622
Gesamt	15.812	15.475

Zum 31. März 2022 betrug das Grundkapital der RBI AG gemäß Satzung € 1.003 Millionen und bestand aus 328.939.621 nennwertlosen Stückaktien (Inhaberaktien). Nach Abzug der im Eigenbestand befindlichen 322.204 Aktien betrug das ausgewiesene gezeichnete Kapital € 1.002 Millionen.

# Erläuterungen zu Finanzinstrumenten

## (33) Fair Value von Finanzinstrumenten

Die in der Bilanz zum Fair Value ausgewiesenen Finanzinstrumente werden in den folgenden Tabellen nach Bilanzposten gegliedert dargestellt.

Aktiva		31.3.2022			31.12.2021	
in € Millionen	Level I	Level II	Level III	Level I	Level II	Level III
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	1.381	3.743	88	1.574	2.526	13
Derivate	36	3.415	0	18	2.114	0
Eigenkapitalinstrumente	380	10	0	369	0	0
Schuldverschreibungen	965	318	88	1.186	412	0
Kredite und Forderungen	0	0	0	0	0	12
Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht -						
Mandatorily Fair Value Through Profit/Loss	334	115	486	367	149	450
Eigenkapitalinstrumente	1	0	0	1	0	0
Schuldverschreibungen	333	115	42	366	148	29
Kredite und Forderungen	0	0	445	0	0	422
Finanzielle Vermögenswerte - Designated Fair Value						
Through Profit/Loss	218	40	0	230	33	0
Schuldverschreibungen	218	40	0	230	33	0
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other						
Comprehensive Income	3.323	517	406	3.694	765	201
Eigenkapitalinstrumente	11	0	134	11	0	140
Schuldverschreibungen	3.312	517	272	3.683	765	61
Hedge Accounting	0	1.024	0	0	630	0

Passiva		31.3.2022			31.12.2021	
in € Millionen	Level I	Level II	Level III	Level I	Level II	Level III
Finanzielle Verbindlichkeiten - Held For Trading	180	6.465	0	243	5.630	0
Derivate	19	2.894	0	11	1.884	0
Short-Positionen	160	36	0	232	17	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	3.534	0	0	3.729	0
Finanzielle Verbindlichkeiten - Designated Fair Value						
Through Profit/Loss	0	1.212	0	0	1.323	0
Einlagen	0	209	0	0	213	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	1.004	0	0	1.110	0
Hedge Accounting	0	1.306	0	0	828	0

# Bewegungen von zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten zwischen Level I und Level II

Für Finanzinstrumente (großteils Anleihen) mit einem Volumen von € 67 Millionen standen zum 31. März 2022 nur abgeleitete Preise zur Verfügung. Zum Beispiel wurde anstelle des BGN-Werts (Bloomberg Generic Price) der BVAL-Wert (Bloomberg Evaluation) herangezogen. Folglich wurden diese Wertpapiere von Level I auf Level II umgegliedert. Bei den Verschiebungen von Level II zu Level I handelt es sich um Anleihen in Höhe von € 32 Millionen, für die zum Stichtag Marktwerte zur Verfügung standen.

Aufgrund des geplanten Verkaufs der Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD und ihrer hundertprozentigen Tochtergesellschaft Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD und der damit einhergehenden Darstellung dieser Vermögenswerte als aufgegebener Geschäftsbereich wurden zum Marktwert bilanzierte finanzielle Vermögenswerte in Höhe von € 162 Millionen und Verbindlichkeiten in Höhe von € 7 Millionen umgegliedert.

#### Bewegungen von zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten in Level III

Der Gesamtbestand an Level-III-Vermögenswerten stieg in der Berichtsperiode um netto € 317 Millionen. Im Wesentlichen erhöhte sich das Volumen der Staatsanleihen der Bewertungskategorien finanzielle Vermögenswerte – Held for Trading und finanzielle Vermögenswerte – Fair Value Through Other Comprehensive Income um netto € 281 Millionen. Der Grund für diesen signifikanten Anstieg war der Wegfall des aktiven Markts in der Ukraine aufgrund des anhaltenden Krieges. Zudem kam es zu einem Anstieg bei den Finanzinstrumenten, die verpflichtend zum Fair Value bilanziert werden müssen, um netto € 35 Millionen. Rund minus € 7 Millionen basieren auf Wechselkursschwankungen.

Aktiva in € Millionen	Stand 1.1.2022	Änderung Konsolidierungskreis	Währungs- differenzen	Zugänge	Abgänge
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	13	0	-1	5	-16
Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht - Mandatorily					
Fair Value Through Profit/Loss	450	0	- 2	35	- 10
Finanzielle Vermögenswerte - Designated Fair Value Through Profit/Loss	0	0	0	0	0
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other					
Comprehensive Income	201	0	-3	0	- 10
Gesamt	664	0	-7	40	-36

Aktiva in € Millionen	Erfolg in GuV	Erfolg im sonstigen Ergebnis	Transfer in Level III	Transfer aus Level III	Stand 31.3.2022
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	-1	0	90	0	88
Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht - Mandatorily					
Fair Value Through Profit/Loss	13	0	0	0	486
Finanzielle Vermögenswerte - Designated Fair Value Through					
Profit/Loss	0	0	0	0	0
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other					
Comprehensive Income	4	-1	216	0	406
Gesamt	16	-1	306	0	981

Passiva	Stand	Änderung	Währungs-		
in € Millionen¹	1.1.2022	Konsolidierungskreis	differenzen	Zugänge	Abgänge
Finanzielle Verbindlichkeiten - Held For Trading	0	0	0	0	0

Passiva		Erfolg im sonstigen	Transfer in	Transfer aus	Stand
in € Millionen¹	Erfolg in GuV	Ergebnis	Level III	Level III	31.3.2022
Finanzielle Verbindlichkeiten - Held For Trading	0	0	0	0	0

<sup>1</sup> Werte, die mit 0 angegeben werden, enthalten Marktwerte unter einer halben Million  $\in$ .

### Qualitative Informationen zur Bewertung von Level-III-Finanzinstrumenten

Aktiva	Marktwert in €		Wesentliche nicht beobachtbare Input-	Umfang der nicht beobachtbaren Input-
31.3.2022	Millionen <sup>1</sup>	Bewertungsmethode	Faktoren	Faktoren
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	88			
Ergänzungskapital	0	Preis (Expertenmeinung)	Preis	
			Zinskurve (basierend	
Staatsanleihen, festverzinsliche Anleihen	00	DCF-Verfahren	auf Preisnotierungen der Nationalbank)	
Devisentermingeschäfte	88	DCF-verfahren DCF-Verfahren	Zinskurve	10 - 30%
*	0	DCF-Verrunien	ZIIISKUI VE	10 - 307
Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht - Mandatorily Fair Value Through Profit/Loss	486			
Manager in Value 1111 Ought 1011(/ 2033	400	Vereinfachte		
		Kapitalwertmethode		
Sonstige Beteiligungen	0	Expertenmeinung	_	
Schuldverschreibungen und		Nettovermögen	Sicherheitsabschläge	20 - 50%
andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	42	Expertenmeinung	(Auktions-) Preis	
		Retail: DCF-Verfahren (inkl.	Spanne (Neugeschäft)	1,60 - 4,23% über alle
		Vorfälligkeitsoptionen,	-p	Währunger
		Widerrufsmöglichkeit, usw.)		•
		Non Retail: DCF-	Funding Kurven	-0,68 - 1,82% über alle
		Verfahren/Optionsbewertung	(Liquiditätskosten)	Währunger
		(Black-Scholes (shifted) Model;		
		Hull-White Model)	Kundituinikanumain (CDC	0,09 - 22,53%
Kredite	445		Kreditrisikoprämie (CDS Kurven)	(abhängig vom Rating von A bis CCC
Finanzielle Vermögenswerte - Designated Fair Value	443		Kurverry	VOIT A BIS CCC.
Through Profit/Loss	0			
		Nettovermögen		
Festverzinsliche Anleihen	0	Expertenmeinung	Preis	-
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through				
Other Comprehensive Income	406			
		Dividend Discount Model	Kreditspanne	
		Vereinfachte	Cash-Flow	
		Ertragswertmethode	Diskontierungszinssatz	
		DCF-Verfahren	Dividenden	
Sonstige Beteiligungen	36		Beta Faktor	-
0			Angepasstes	
Sonstige Beteiligungen	44	Bereinigtes Nettovermögen	Eigenkapital	-
		Multiplikatormethode		
		Transaktionspreis	EV/Sales	
		Bewertungsgutachten (Expertenmeinung)	EV/Sdies EV/EBIT	
		Kostenansatz abzüglich	P/E	
Sonstige Beteiligungen	54	Wertminderung	P/B	-
		, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	Zinskurve (basierend	
Staatsanleihen,			auf Preisnotierungen	
Kommunalschuldverschreibungen	272	DCF-Verfahren	der Nationalbank)	
Gesamt	981			
Passiva			Wesentliche nicht	Umfang der nicht
	Marktwert in €		beobachtbare Input-	beobachtbaren Input-

Passiva 31.3.2022	Marktwert in €	Bewertungsmethode	Wesentliche nicht beobachtbare Input- Faktoren	Umfang der nicht beobachtbaren Input- Faktoren
Finanzielle Verbindlichkeiten - Held For Trading	0	bewertungsmethode	raktoren	raktoren
Devisentermingeschäfte	0	DCF-Verfahren	Zinskurve	10 - 30%
Gesamt	0			

<sup>1</sup> Werte, die mit 0 angegeben werden, enthalten Marktwerte unter einer halben Million  $\in$ .

## Fair Value von Finanzinstrumenten, die nicht zum Fair Value ausgewiesen werden

Für folgende Instrumente wird der beizulegende Zeitwert nur für Zwecke der Anhangangaben kalkuliert und hat weder Einfluss auf die Konzernbilanz noch auf die Konzern-Erfolgsrechnung. Für alle kurzfristigen Transaktionen (Transaktionen mit einer Laufzeit von bis zu drei Monaten) wird eine vereinfachte Fair-Value-Berechnungsmethode für Retail- und Non-Retail-Portfolios angewendet. Der beizulegende Zeitwert dieser kurzfristigen Transaktionen entspricht dem Buchwert des Produkts. Für die anderen Transaktionen wird die im Abschnitt Fair Value von zum Fair Value ausgewiesenen Finanzinstrumenten beschriebene Methode angewendet.

31.3.2022 in € Millionen	Level I	Level II	Level III	Fair Value	Buchwert	Differenz
Aktiva						
Kassenbestand, Guthaben bei Zentralbanken und						
sonstige Sichteinlagen	0	40.121	0	40.121	40.121	0
Finanzielle Vermögenswerte - Amortized Cost	13.270	1.507	112.601	127.378	131.055	- 3.677
Schuldverschreibungen	13.270	1.507	876	15.653	16.219	-566
Kredite und Forderungen	0	0	111.725	111.725	114.836	-3.111
Passiva						
Finanzielle Verbindlichkeiten - Amortized Cost	127	10.469	149.095	159.691	160.162	- 471
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und						
Kunden <sup>1</sup>	0	0	147.403	147.403	147.608	-205
Verbriefte Verbindlichkeiten	127	10.469	775	11.372	11.638	-266
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0	916	916	916	0

<sup>1</sup> Gemäß IFRS 7 sind Leasingverbindlichkeiten nicht enthalten. Level I Notierte Marktpreise

Level II Auf Marktdaten basierende Bewertungsmethoden Level III Nicht auf Marktdaten basierende Bewertungsmethoden

31.12.2021 in € Millionen	Level I	Level II	Level III	Fair Value	Duebusest	Differenz
	Leveri	Level II	Level III	Fair value	Buchwert	Dirrerenz
Aktiva						
Kassenbestand, Guthaben bei Zentralbanken und						
sonstige Sichteinlagen	0	38.557	0	38.557	38.557	0
Finanzielle Vermögenswerte - Amortized Cost	12.684	1.788	120.195	134.667	132.645	2.022
Schuldverschreibungen	12.684	1.788	1.052	15.524	15.617	-93
Kredite und Forderungen	0	0	119.143	119.143	117.028	2.115
Passiva						
Finanzielle Verbindlichkeiten - Amortized Cost	132	10.689	150.827	161.648	161.285	362
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und						
Kunden <sup>1</sup>	0	0	149.147	149.147	149.133	14
Verbriefte Verbindlichkeiten	132	10.689	826	11.647	11.299	348
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0	853	853	853	0

<sup>1</sup> Gemäß IFRS 7 sind Leasingverbindlichkeiten nicht enthalten.

## (34) Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021	
Erteilte Kreditzusagen	42.301	42.601	
Erteilte Finanzgarantien	9.154	8.900	
Sonstige erteilte Zusagen	4.608	4.548	
Gesamt 56.063			
Rückstellungen für außerbilanzielle Risiken gemäß IFRS 9	-224	- 185	

Zusätzlich zu den dargestellten Rückstellungen für außerbilanzielle Risiken gemäß IFRS 9 wurden Rückstellungen für sonstige erteilte Zusagen gemäß IAS 37 in Höhe von € 5 Millionen gebildet (Vorjahr: € 2 Millionen).

## (35) Kreditwürdigkeitsanalyse

Die Kreditwürdigkeitsanalyse von finanziellen Vermögenswerten ist eine zeitliche Beurteilung der Ausfallwahrscheinlichkeit der Vermögenswerte. Es ist zu beachten, dass es bei finanziellen Vermögenswerten in Stage 1 und 2 aufgrund des relativen Charakters einer erheblichen Erhöhung des Kreditrisikos nicht zwingend erforderlich ist, dass Vermögenswerte der Stage 2 eine niedrigere Bonität besitzen als Stage 1, obwohl dies normalerweise der Fall ist.

Gruppierung der Vermögenswerte nach der Ausfallwahrscheinlichkeit:

- Exzellent sind Risikopositionen, die eine starke Fähigkeit zur Erfüllung finanzieller Verpflichtungen mit vernachlässigbarer oder keiner Ausfallwahrscheinlichkeit aufweisen (PD-Skala 0,0000  $\leq$  0,0300 Prozent).
- Sehr gute Risikopositionen weisen eine starke Fähigkeit zur Erfüllung finanzieller Verpflichtungen auf, wobei die Ausfallwahrscheinlichkeit vernachlässigbar oder gering ist (PD-Skala 0,0300  $\leq$  0,1878 Prozent).

Level I Notierte Marktpreise

Level II Auf Marktdaten basierende Bewertungsmethoden Level III Nicht auf Marktdaten basierende Bewertungsmethoden

Gut sind Risikopositionen, die eine gute F\u00e4higkeit zur Erf\u00fclllung finanzieller Verpflichtungen mit geringem Ausfallrisiko aufweisen (PD-Skala 0,1878 ≤ 1,1735 Prozent).

- Zufriedenstellend sind Risikopositionen, die einer genaueren Überwachung bedürfen und eine durchschnittliche bis angemessene Fähigkeit zur Erfüllung finanzieller Verpflichtungen mit einem moderaten Ausfallrisiko aufweisen (PD-Skala 1,1735 ≤ 7,3344 Prozent).
- Unterdurchschnittlich sind Risikopositionen, die unterschiedliche Stärken spezieller Aufmerksamkeit erfordern und ein besorgniserregendes Ausfallrisiko aufweisen (PD-Skala 7,3344 < 100,0 Prozent).</li>
- Beeinträchtigte Bonität haben Risikopositionen, die als wertgemindert eingestuft werden (PD-Skala 100,0 Prozent).

Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte – Amortized Cost nach Rating-Kategorien und Stages:

31.3.2022	Stage 1 Erwarteter 12-	Stage 2 Erwarteter Verlust über	Stage 3 Erwarteter Verlust über	POCI Erwarteter Verlust über	Gesamt
in € Millionen	Monats-Verlust	die Restlaufzeit	die Restlaufzeit	die Restlaufzeit	
Exzellent	15.547	2.585	0	2	18.134
Sehr gut	35.248	2.207	0	1	37.456
Gut	35.509	6.799	0	10	42.318
Zufriedenstellend	15.714	7.202	0	17	22.933
Unterdurchschnittlich	2.146	4.814	0	8	6.969
Wertgemindert	0	0	2.405	296	2.701
Nicht geratet	2.970	246	65	27	3.309
Bruttobuchwert	107.135	23.853	2.470	361	133.819
Kumulierte Wertminderungen	-214	-898	- 1.539	-113	-2.764
Buchwert	106.920	22.955	932	248	131.055

31.12.2021 in € Millionen	Stage 1 Erwarteter 12- Monats-Verlust	Stage 2 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Stage 3 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	POCI Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Gesamt
			die Restidurzeit	die Restidurzeit	
Exzellent	18.157	1.904	0	2	20.063
Sehr gut	36.668	3.586	0	1	40.255
Gut	37.293	6.917	0	10	44.220
Zufriedenstellend	16.028	5.317	0	18	21.364
Unterdurchschnittlich	1.250	2.094	0	8	3.351
Wertgemindert	0	0	2.432	277	2.709
Nicht geratet	2.928	260	41	20	3.250
Bruttobuchwert	112.323	20.079	2.473	336	135.212
Kumulierte Wertminderungen	- 195	-687	- 1.567	-118	- 2.567
Buchwert	112.128	19.392	906	218	132.645

Die Kategorie nicht geratet beinhaltet vor allem finanzielle Vermögenswerte für Haushalte (vorwiegend in Tschechien), für welche noch keine Ratings verfügbar sind und deren Einstufung daher auf qualitativen Faktoren basiert.

Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte – Fair Value Through Other Comprehensive Income ohne Eigenkapitalinstrumente nach Rating-Kategorien und Stages:

31.3.2022	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
	Erwarteter 12-	Erwarteter Verlust über	Erwarteter Verlust über	Erwarteter Verlust über	
in € Millionen	Monats-Verlust	die Restlaufzeit	die Restlaufzeit	die Restlaufzeit	
Exzellent	706	0	0	0	706
Sehr gut	2.281	21	0	0	2.302
Gut	787	2	0	0	788
Zufriedenstellend	6	26	0	0	32
Unterdurchschnittlich	2	244	0	0	246
Wertgemindert	0	0	0	0	0
Nicht geratet	34	0	0	0	34
Bruttobuchwert <sup>1</sup>	3.816	293	0	0	4.109
Kumulierte Wertminderungen	-1	-7	0	0	-8
Buchwert	3.815	286	0	0	4.101

<sup>1</sup> Der Bruttobuchwert folgt der Definition nach FINREP in Annex V 1,34(b).

31.12.2021 in € Millionen	Stage 1 Erwarteter 12- Monats-Verlust	Stage 2 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Stage 3 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	POCI Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Gesamt
Exzellent	1.197	0	0	0	1.197
Sehr gut	2.082	21	0	0	2.103
Gut	914	2	0	0	916
Zufriedenstellend	231	27	0	0	259
Unterdurchschnittlich	0	0	0	0	0
Wertgemindert	0	0	0	0	0
Nicht geratet	36	0	0	0	36
Bruttobuchwert <sup>1</sup>	4.461	50	0	0	4.511
Kumulierte Wertminderungen	-1	0	0	0	-2
Buchwert	4.460	50	0	0	4.509

<sup>1</sup> Der Bruttobuchwert folgt der Definition nach FINREP in Annex V 1,34(b).

Die Kategorie nicht geratet beinhaltet finanzielle Vermögenswerte für einige Privatkunden, für die keine Ratings verfügbar sind und die Einstufung daher auf qualitativen Faktoren basiert.

Nominalwerte der außerbilanziellen Verpflichtungen nach Rating-Kategorien und Stages:

31.3.2022 in € Millionen	Stage 1 Erwarteter 12- Monats-Verlust	Stage 2 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Stage 3 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Gesamt
Exzellent	2.009	203	0	2.212
Sehr gut	19.175	1.536	0	20.711
Gut	18.175	4.592	0	22.767
Zufriedenstellend	4.446	2.078	0	6.524
Unterdurchschnittlich	1.286	1.688	0	2.973
Wertgemindert	0	0	201	201
Nicht geratet	580	94	1	675
Nominalwert	45.670	10.191	202	56.063
Rückstellungen für außerbilanzielle Risiken gemäß IFRS 9	-48	- 120	-56	-224
Nominalwert nach Rückstellungen	45.622	10.071	145	55.838

31.12.2021 in € Millionen	Stage 1 Erwarteter 12- Monats-Verlust	Stage 2 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Stage 3 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Gesamt
Exzellent	1.503	178	0	1.681
Sehr gut	20.312	1.729	0	22.041
Gut	20.778	2.383	0	23.161
Zufriedenstellend	6.267	1.486	0	7.753
Unterdurchschnittlich	212	290	0	501
Wertgemindert	0	0	211	211
Nicht geratet	616	84	1	702
Nominalwert	49.688	6.149	213	56.050
Rückstellungen für außerbilanzielle Risiken gemäß IFRS 9	-43	-84	-58	- 185
Nominalwert nach Rückstellungen	49.645	6.065	154	55.864

Die Kategorie nicht geratet beinhaltet außerbilanzielle Verpflichtungen für einige Privatkunden, für die keine Ratings verfügbar sind und die Einstufung daher auf qualitativen Faktoren basiert.

#### (36) Sicherheiten und maximales Kreditrisiko

Die folgende Tabelle enthält Angaben zum maximalen Obligo als Grundlage für die nachfolgenden Angaben zu Sicherheiten:

31.3.2022	Maximales Kreditrisikovolumen					
Do in € Millionen	en Wertminderungs- vorschriften nicht unterliegend	Den Wertminde- rungsvorschriften unterliegend	davon Kredite und Forderungen ohne Handelsabsicht sowie Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen			
Finanzielle Vermögenswerte - Amortized Cost	0	133.819	117.524			
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other Comprehensive Incom	me <sup>1</sup> 0	4.109	0			
Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht - Mandatorily Fair Value						
Through Profit/Loss	934	0	445			
Finanzielle Vermögenswerte - Designated Fair Value Through Profit/Loss	258	0	0			
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	4.822	0	0			
Bilanzposten	6.014	137.929	117.968			
Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen	0	56.063	56.063			
Gesamt	6.014	193.992	174.031			

<sup>1</sup> Der Bruttobuchwert folgt der Definition nach FINREP in Annex V 1,34(b).

31.12.2021	Maximales Kreditrisikovolumen						
in € Millionen	en Wertminderungs- vorschriften nicht unterliegend	Den Wertminde- rungsvorschriften unterliegend	davon Kredite und Forderungen ohne Handelsabsicht sowie Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen				
Finanzielle Vermögenswerte - Amortized Cost	0	135.212	119.587				
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other Comprehensive Incomprehensive Incomprehe	me <sup>1</sup> 0	4.511	0				
Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht - Mandatorily Fair Value							
Through Profit/Loss	965	0	422				
Finanzielle Vermögenswerte - Designated Fair Value Through Profit/Loss	264	0	0				
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	3.743	0	0				
Bilanzposten	4.972	139.723	120.008				
Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen	0	56.050	56.050				
Gesamt	4.972	195.772	176.058				

<sup>1</sup> Der Bruttobuchwert folgt der Definition nach FINREP in Annex V 1,34(b)

Um das Kreditrisiko zu mindern, wendet die RBI eine Reihe von Verfahren an, deren häufigstes die Hereinnahme von Sicherheiten im Kreditgeschäft ist. Beim Kreditvergabeprozess wird eine Bewertung der Sicherheiten vorgenommen, die dann in regelmäßigen Abständen mit verschiedenen Validierungsverfahren überprüft wird. Die wichtigsten Arten von Sicherheiten, die im Konzern akzeptiert werden, sind Wohn- und Gewerbeimmobilien, Finanzsicherheiten, Garantien und bewegliche Güter. Langfristige Finanzierungen sind im Allgemeinen besichert, während revolvierende Kreditfazilitäten üblicherweise nicht besichert sind. Schuldtitel sind überwiegend nicht besichert. Derivate können mit Barmitteln oder Aufrechnungsrahmenvereinbarungen besichert sein. Sicherheiten aus dem Leasinggeschäft betreffen vorwiegend den Wert des Leasingobjekts. Positionen, die unter den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten ausgewiesen sind, haben ein vernachlässigbares Kreditrisiko. Die Berücksichtigung von Sicherheiten erfolgt einheitlich auf Basis konzernweit angewendeten Richtlinien. Die Konzernrichtlinien für die Erlangung von Sicherheiten wurden während des Berichtszeitraums nicht wesentlich verändert, werden aber jährlich aktualisiert.

Die in den Tabellen ausgewiesenen Sicherheiten sind jeweils auf den Höchstbetrag des Bruttobuchwerts des finanziellen Vermögenswerts begrenzt. Die nachstehenden Tabellen zeigen Kredite und Forderungen ohne Handelsabsicht sowie Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen, die einer Wertminderung unterliegen:

31.3.2022 in € Millionen	Maximales Kreditrisikovolumen	Fair Value der Sicherheiten	Obligo abzüglich Fair Value der Sicherheiten
Zentralbanken	8.026	5.818	2.208
Regierungen	1.749	764	985
Kreditinstitute	5.297	3.500	1.796
Sonstige Finanzunternehmen	10.873	4.225	6.648
Nicht-Finanzunternehmen	52.515	23.663	28.852
Haushalte	39.508	25.824	13.684
Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen	56.063	8.500	47.562
Gesamt	174.031	72.295	101.736

31.12.2021 in € Millionen	Maximales Kreditrisikovolumen	Fair Value der Sicherheiten¹	Obligo abzüglich Fair Value der Sicherheiten
Zentralbanken	12.005	7.198	11.688
Regierungen	1.386	740	646
Kreditinstitute	4.629	1.658	2.971
Sonstige Finanzunternehmen	11.304	5.093	6.268
Nicht-Finanzunternehmen	51.500	23.355	28.145
Haushalte	39.183	25.411	13.772
Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen	56.050	9.024	47.026
Gesamt	176.058	72.480	110.516

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte aufgrund geänderter Zuordnung

Knapp zwei Drittel der Sicherheiten, die von der RBI berücksichtigt werden können, betreffen die Besicherung von Krediten durch Immobilien, von denen mehr als 70 Prozent Wohnimmobilien sind. Zusätzliche Sicherheiten stammen im Wesentlichen aus erhaltenen Garantien, welche unter anderem Reverse-Repo- und Wertpapierleihgeschäfte umfassen.

## (37) Zukunftsorientierte Informationen

Nachstehend sind die wichtigsten makroökonomischen Annahmen der wesentlichsten Länder, die für Schätzungen der erwarteten Kreditverluste am Ende des Quartals verwendet wurden, angegeben. (Quelle: Raiffeisen Research, März 2022)

		F	Reales BIP		Arb	eitslosigkeit	
		2022	2023	2024	2022	2023	2024
	Positives Szenario	4,8%	4,7%	3,8%	3,0%	2,9%	3,7%
Bulgarien	Basis	4,0%	4,0%	3,5%	4,8%	4,5%	4,3%
	Negatives Szenario	1,5%	1,8%	2,7%	7,1%	6,5%	5,1%
	Positives Szenario	5,0%	5,0%	3,8%	5,3%	5,0%	5,7%
Kroatien	Basis	4,0%	4,1%	3,5%	6,9%	6,5%	6,2%
	Negatives Szenario	1,4%	1,8%	2,6%	9,0%	8,3%	6,9%
	Positives Szenario	- 14,6%	4,4%	3,8%	19,6%	13,6%	8,9%
Ukraine	Basis	- 17,0%	2,3%	3,0%	20,0%	14,0%	9,0%
	Negatives Szenario	-20,9%	-1,1%	1,7%	21,6%	15,4%	9,5%
	Positives Szenario	- 1,4%	1,0%	2,4%	3,7%	3,7%	3,9%
Belarus	Basis	- 2,5%	0,0%	2,0%	4,0%	4,0%	4,0%
	Negatives Szenario	-5,1%	-2,3%	1,1%	4,4%	4,4%	4,1%
	Positives Szenario	4,1%	2,6%	1,8%	5,2%	4,8%	4,7%
Österreich	Basis	3,5%	2,1%	1,6%	5,5%	5,1%	4,8%
	Negatives Szenario	1,6%	0,4%	1,0%	5,9%	5,5%	4,9%
	Positives Szenario	4,4%	4,5%	3,8%	3,1%	2,8%	3,9%
Polen	Basis	3,9%	4,0%	3,6%	4,8%	4,3%	4,5%
	Negatives Szenario	2,3%	2,5%	3,1%	7,4%	6,6%	5,4%
	Positives Szenario	-3,9%	1,0%	1,3%	7,8%	6,9%	5,8%
Russland	Basis	-5,0%	0,0%	0,9%	4,5%	4,5%	4,5%
	Negatives Szenario	-7,5%	-2,2%	0,1%	7,1%	5,9%	5,9%
	Positives Szenario	4,1%	4,9%	4,7%	4,6%	4,0%	4,1%
Rumänien	Basis	3,0%	4,0%	4,3%	5,1%	4,6%	4,3%
	Negatives Szenario	1,2%	2,4%	3,7%	7,2%	6,4%	5,0%
	Positives Szenario	4,4%	5,3%	2,8%	4,7%	3,7%	4,6%
Slowakei	Basis	3,5%	4,5%	2,5%	6,5%	5,3%	5,2%
	Negatives Szenario	0,6%	1,9%	1,6%	8,9%	7,4%	6,0%
	Positives Szenario	4,4%	4,4%	3,2%	2,7%	2,8%	2,9%
Tschechien	Basis	3,6%	3,7%	2,9%	3,4%	3,4%	3,1%
	Negatives Szenario	1,0%	1,5%	2,1%	4,3%	4,2%	3,4%
	Positives Szenario	4,3%	4,2%	3,8%	3,5%	3,3%	3,8%
Ungarn	Basis	3,5%	3,5%	3,5%	4,5%	4,2%	4,1%
	Negatives Szenario	1,0%	1,3%	2,7%	5,8%	5,4%	4,5%

		Langfristig	jer Anleihenzinssatz		Imm	nobilienpreise	
		2022	2023	2024	2022	2023	2024
	Positives Szenario	-0,5%	-0,2%	0,4%	11,9%	11,1%	6,6%
Bulgarien	Basis	0,4%	0,6%	0,7%	4,0%	4,0%	4,0%
	Negatives Szenario	2,9%	2,8%	1,5%	-3,3%	- 2,5%	1,6%
	Positives Szenario	0,9%	1,0%	1,5%	9,9%	8,3%	4,6%
Kroatien	Basis	1,7%	1,7%	1,8%	5,0%	4,0%	3,0%
	Negatives Szenario	4,0%	3,8%	2,6%	0,5%	0,0%	1,5%
	Positives Szenario	-	-	-	11,2%	8,6%	5,7%
Ukraine	Basis	-	-	-	6,0%	4,0%	4,0%
	Negatives Szenario	-	-	-	- 1,8%	- 2,9%	1,4%
	Positives Szenario	-	-	-	8,0%	6,5%	3,7%
Belarus	Basis	-	-	-	3,0%	2,0%	2,0%
	Negatives Szenario	-	-	-	-4,6%	-4,7%	-0,5%
	Positives Szenario	-0,6%	-0,3%	0,4%	10,0%	5,8%	4,7%
Österreich	Basis	0,2%	0,4%	0,7%	8,0%	4,0%	4,0%
	Negatives Szenario	1,7%	1,8%	1,2%	6,2%	2,4%	3,4%
	Positives Szenario	3,1%	3,0%	3,2%	9,1%	6,8%	5,0%
Polen	Basis	4,1%	3,9%	3,5%	6,0%	4,0%	4,0%
	Negatives Szenario	7,1%	6,6%	4,5%	3,2%	1,5%	3,1%
	Positives Szenario	12,6%	12,4%	10,6%	11,2%	8,6%	5,7%
Russland	Basis	13,6%	13,3%	10,9%	6,0%	4,0%	4,0%
	Negatives Szenario	16,4%	15,8%	11,8%	- 1,8%	- 2,9%	1,4%
	Positives Szenario	4,6%	4,8%	5,2%	7,5%	7,0%	4,8%
Rumänien	Basis	6,1%	6,1%	5,7%	3,5%	3,5%	3,5%
	Negatives Szenario	7,5%	7,3%	6,1%	-0,1%	0,3%	2,3%
	Positives Szenario	-0,1%	0,2%	0,7%	10,3%	8,6%	5,1%
Slowakei	Basis	0,7%	0,8%	0,9%	4,0%	3,0%	3,0%
	Negatives Szenario	2,8%	2,7%	1,6%	- 1,8%	- 2,1%	1,1%
	Positives Szenario	2,4%	2,9%	3,3%	9,3%	6,9%	5,1%
Tschechien	Basis	3,2%	3,5%	3,5%	6,0%	4,0%	4,0%
	Negatives Szenario	5,4%	5,5%	4,2%	3,0%	1,3%	3,0%
	Positives Szenario	4,2%	4,2%	4,6%	9,2%	8,6%	5,7%
Ungarn	Basis	5,1%	5,0%	4,9%	4,0%	4,0%	4,0%
	Negatives Szenario	7,9%	7,4%	5,8%	-0,7%	-0,2%	2,4%

		Verbrau	cherpreisindex	
		2022	2023	2024
	Positives Szenario	10,9%	7,6%	4,0%
Bulgarien	Basis	7,9%	5,0%	3,0%
	Negatives Szenario	5,3%	2,7%	2,1%
	Positives Szenario	6,5%	4,0%	2,4%
Kroatien	Basis	5,1%	2,7%	1,9%
	Negatives Szenario	3,5%	1,2%	1,4%
	Positives Szenario	18,4%	12,6%	8,5%
Ukraine	Basis	20,0%	14,0%	9,0%
	Negatives Szenario	29,5%	22,5%	12,2%
	Positives Szenario	17,5%	4,7%	5,5%
Belarus	Basis	19,0%	6,0%	6,0%
	Negatives Szenario	30,7%	16,4%	9,9%
	Positives Szenario	6,1%	3,5%	2,3%
Österreich	Basis	5,5%	3,0%	2,1%
_	Negatives Szenario	4,8%	2,4%	1,9%
	Positives Szenario	11,0%	7,7%	3,3%
Polen	Basis	9,0%	6,0%	2,6%
	Negatives Szenario	6,8%	4,0%	1,9%
	Positives Szenario	20,4%	13,6%	7,0%
Russland	Basis	22,0%	15,0%	7,5%
	Negatives Szenario	26,7%	19,2%	9,1%
	Positives Szenario	11,6%	8,0%	4,9%
Rumänien	Basis	9,9%	6,5%	4,3%
	Negatives Szenario	6,4%	3,4%	3,1%
	Positives Szenario	10,4%	7,3%	3,2%
Slowakei	Basis	7,7%	4,9%	2,4%
	Negatives Szenario	4,7%	2,3%	1,4%
	Positives Szenario	11,7%	5,4%	3,0%
Tschechien	Basis	10,5%	4,3%	2,6%
	Negatives Szenario	9,1%	3,1%	2,1%
	Positives Szenario	11,1%	7,5%	5,2%
Ungarn	Basis	8,8%	5,5%	4,4%
-	Negatives Szenario	6,2%	3,2%	3,5%

Den einzelnen Szenarien wurden per Quartalsende folgende Gewichtungen zugeteilt: Positives Szenario 25 Prozent, Basisszenario 50 Prozent, negatives Szenario 25 Prozent.

Da weder in der Ukraine noch in Belarus 10-jährige Staatsanleihen begeben werden, gibt es bei diesen Ländern keine Angaben zum langfristigen Anleihenzinssatz.

#### Overlays und sonstige Risikofaktoren

In Situationen, wenn die bestehenden Input-Parameter, Annahmen und Modellierungen nicht alle relevanten Risikofaktoren abdecken, sind Post-Model-Adjustments und zusätzliche Risikofaktoren die wichtigsten Arten von Overlays. Dies ist grundsätzlich dann der Fall, wenn vorübergehende Umstände, zeitliche Engpässe, um relevante neue Informationen angemessen in das Rating einzubeziehen oder Neusegmentierungen des Portfolios vorliegen und wenn sich einzelne Kredite innerhalb eines Kreditportfolios anders als ursprünglich erwartet entwickeln. Durch die gegebene Situation wie der Pandemie und dem Krieg in der Ukraine ist es notwendig, zusätzliche Risiken in den Wertminderungen abzubilden. Aufgrund dieser Entwicklungen werden die ECL-Modelle im Laufe des Jahres neu evaluiert und kalibriert. All diese Anpassungen werden durch das Group Risk Committee (GRC) freigegeben. Es kommt zu portfolio-spezifischen Anpassungen aufgrund des Krieges und der Sanktionen, welche in der Kategorie sonstige dargestellt werden, sowie zu COVID-19-spezifischen Anpassungen.

Für die zentralen Modelle im Bereich der Firmenkunden wurde das zusätzliche Risiko über Risikofaktoren abgebildet, während im lokalen Privatkundenbereich die Risiken zusätzlich zu den Modellen angewendet wurden. Für Retail-Forderungen sind Post-Model-Adjustments die wichtigsten Arten von Overlays, die für die Berechnung der erwarteten Kreditverluste angewendet werden. Generell sind Post-Model-Adjustments nur eine temporäre Lösung. Um potenzielle Verzerrungen durch Risikofaktoren und Post-Model-Adjustments zu vermeiden, sind diese temporär und typischerweise nicht länger als ein bis zwei Jahre gültig. Die Overlays sind in nachfolgender Tabelle nach den relevanten Kategorien dargestellt.

31.3.2022	Modellierter ECL	Sonstige Risikofaktoren		Post-Model-	Gesamt	
in € Millionen		COVID-19-bezogen	Sonstige	COVID-19-bezogen	Sonstige	
Zentralbanken	0	0	0	0	0	0
Regierungen	50	0	0	0	0	50
Kreditinstitute	8	0	4	0	0	12
Sonstige Finanzunternehmen	88	0	0	0	0	88
Nicht-Finanzunternehmen	233	208	221	18	0	680
Haushalte	392	0	0	28	38	458
Gesamt	771	208	225	45	38	1.288

31.12.2021	Modellierter ECL	Sonsti	Sonstige Risikofaktoren		Post-Model-Adjustments		
in € Millionen		COVID-19-bezogen	Sonstige	COVID-19-bezogen	Sonstige		
Zentralbanken	0	0	0	0	0	0	
Regierungen	5	0	0	0	0	5	
Kreditinstitute	1	0	0	0	0	1	
Sonstige Finanzunternehmen	61	0	0	0	0	61	
Nicht-Finanzunternehmen	156	253	115	19	0	542	
Haushalte	339	0	0	36	26	402	
Gesamt	562	253	115	55	26	1.011	

Overlays und andere Risikofaktoren führten zu zusätzlichen Rückstellungen in Stage 1 und 2 in Höhe von € 516 Millionen (Vorjahr: € 449 Millionen), von denen € 264 Millionen (Vorjahr: € 141 Millionen) auf sonstige Risikofaktoren und € 252 Millionen (Vorjahr: € 308 Millionen) auf COVID-19 entfallen.

#### Sonstige Risikofaktoren

Für Firmenkunden wurden COVID-19-bezogene Auswirkungen in den modellierten erwarteten Kreditverlusten mittels erwarteter Kreditverlusteffekte über eine Branchenmatrix, Länderspezifika oder gegebenenfalls durch andere Risikofaktoren zusätzlich integriert.

Die sonstigen Risikofaktoren stellen eine zusätzliche Wertminderung in Höhe von € 225 Millionen (Vorjahr: € 115 Millionen), vorwiegend für Sanktions- und geopolitische Risiken, dar. Davon entfallen € 221 Millionen auf potenzielle EU- und US-Sanktionen für Russland mit € 121 Millionen (Vorjahr: € 61 Millionen), die Ukraine mit € 71 Millionen (Vorjahr: € 25 Millionen) und Belarus mit € 28 Millionen (Vorjahr: € 28 Millionen). Weitere € 4 Millionen entfallen auf das Agrar-Portfolio in Rumänien aufgrund der Trockenperiode im Frühling 2021. Die Wertminderungen wurden unter Berücksichtigung des Kriegsausbruchs, der Sanktionen und den daraus resultierenden Unsicherheiten sowie auf Basis der internen Überwachungs- und Kontrollansätze der RBI gebildet.

#### Post-Model-Adjustments

Die COVID-19-bezogenen Post-Model-Adjustments bezogen sich auf kollektive Auswirkungen auf jene Branchen, die besonders von der Pandemie betroffen sind: dazu zählen der Tourismus, die Hotellerie, weitere verwandte Branchen sowie Automobilindustrie, Flugreisen, Öl und Gas, Immobilien und einige Konsumgüterindustrien. Die Auswirkungen resultieren aus Nachfrageschocks, Störungen der Lieferketten und Maßnahmen zur Eindämmung der Krise. Die damit verbundenen Post-Model-Adjustments beinhalten eine qualitative Beurteilung der Kreditobligos im Hinblick auf einen erwarteten weiteren signifikanten Anstieg des Kreditrisikos und ihre anschließende Übertragung von Stage 1 auf Stage 2. Die Kriterien für die Identifizierung solcher Kreditobligos basierten vorwiegend auf den oben angeführten Branchen (für KMU) und Beschäftigungsbranchen (für Haushalte) und wurden, soweit relevant, mit Informationen zur Anwendung der spezifischen Moratorium-Maßnahmen weiter verfeinert. Die Auflösung der Post-Model-Adjustments erfolgt entweder nach Materialisierung der Risiken durch Transfer der betroffenen Forderungen nach Stage 3 oder dem Nichteintritt der erwarteten Risiken.

Im Vorjahr wurde mit der schrittweisen Reduzierung der COVID-19-bezogenen Post-Model-Adjustments für Haushalte begonnen. Diese wird voraussichtlich bis Mitte 2022 abgeschlossen sein, abhängig vom Auslaufen der Moratorien oder anderen länderspezifischen Besonderheiten. Die Geschäfte werden zu diesem Zeitpunkt entweder ausfallen oder nicht mehr als erhöhtes Kreditrisiko betrachtet und die Anpassung ist/wird rückgängig gemacht worden/werden.

# (38) Kreditrisikovolumen nach Stages

Das Kreditportfolio der RBI ist diversifiziert nach Art des Kunden, geografischer Region und Industrie. Einzelkonzentrationen werden durch Limits und regelmäßige Berichterstattung aktiv gesteuert (auf Basis des Konzepts der Gruppe verbundener Kunden). Daraus ergibt sich eine hohe Granularität des Portfolios. In den folgenden Aufteilungen der finanziellen Vermögenswerte – Amortized Cost nach Gegenpartei ist ersichtlich, dass der Fokus auf Kunden im Bereich der Nicht-Finanzunternehmen und Haushalte liegt.

#### Bruttobuchwert

		31.3.20	)22					
in € Millionen	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI
Zentralbanken	7.965	65	0	0	11.901	108	0	0
Regierungen	13.079	1.708	4	0	12.959	523	0	0
Kreditinstitute	6.758	349	4	0	6.692	129	4	0
Sonstige Finanzunternehmen	9.621	1.699	162	60	9.809	1.979	92	22
Nicht-Finanzunternehmen	40.974	10.763	1.284	166	42.142	8.464	1.367	173
Haushalte	28.736	9.270	1.016	136	28.821	8.876	1.009	141
davon Hypothekar	19.258	7.330	420	96	19.112	7.123	413	101
Gesamt	107.135	23.853	2.470	361	112.323	20.079	2.473	336

#### Kumulierte Wertminderungen

		31.3.20	)22		31.12.2021			
in € Millionen	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI
Zentralbanken	0	0	0	0	0	0	0	0
Regierungen	-2	-42	0	0	- 2	-2	0	0
Kreditinstitute	0	-6	-3	0	0	0	-4	0
Sonstige Finanzunternehmen	-8	-69	-44	-8	-5	-46	-36	-8
Nicht-Finanzunternehmen	- 105	-447	-796	-73	-93	-351	-838	-76
Haushalte	- 99	-333	-696	-32	-94	-288	-689	-34
davon Hypothekar	-29	- 193	-232	-23	-22	- 178	- 237	-24
Gesamt	-214	-898	- 1.539	-113	- 195	- 687	- 1.567	- 118

#### ECL Coverage Ratio

	31.3.2022				31.12.2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI
Zentralbanken	0,0%	0,0%	-	-	0,0%	0,0%	-	-
Regierungen	0,0%	2,5%	0,7%	0,0%	0,0%	0,3%	87,8%	0,0%
Kreditinstitute	0,0%	1,7%	76,9%	-	0,0%	0,0%	82,8%	-
Sonstige Finanzunternehmen	0,1%	4,1%	27,1%	13,6%	0,1%	2,3%	39,4%	38,2%
Nicht-Finanzunternehmen	0,3%	4,2%	62,0%	44,3%	0,2%	4,1%	61,3%	43,8%
Haushalte	0,3%	3,6%	68,5%	23,5%	0,3%	3,2%	68,3%	23,8%
davon Hypothekar	0,2%	2,6%	55,1%	24,1%	0,1%	2,5%	57,3%	24,2%
Gesamt	0,2%	3,8%	62,3%	31,4%	0,2%	3,4%	63,4%	35,1%

Eventualverbindlichkeiten und andere außerbilanzielle Verpflichtungen nach Gegenparteien und Stages:

31.3.2022				Rückstellungen für außerbilanzielle					
	Nominalwert			Risik	en gemäß IFRS	9	ECL Coverage Ratio		
in € Millionen	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Zentralbanken	0	0	0	0	0	0	0,2%	-	-
Regierungen	496	44	0	0	0	0	0,0%	1,1%	-
Kreditinstitute	2.025	284	10	0	-5	-5	0,0%	1,9%	50,0%
Sonstige Finanzunternehmen	6.255	577	7	-3	-7	- 1	0,1%	1,2%	17,0%
Nicht-Finanzunternehmen	32.424	7.966	170	-34	-93	-41	0,1%	1,2%	24,1%
Haushalte	4.471	1.321	14	-11	-14	-9	0,2%	1,1%	62,8%
Gesamt	45.670	10.191	202	-48	- 120	-56	0,1%	1,2%	27,9%

31.12.2021	Rückstellungen für außerbilanzielle								
	N	Nominalwert			en gemäß IFRS	9	ECL	Coverage Rati	0
in € Millionen	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Zentralbanken	0	0	0	0	0	0	0,0%	-	-
Regierungen	433	65	0	0	0	0	0,0%	0,0%	-
Kreditinstitute	2.203	95	0	0	0	0	0,0%	0,0%	-
Sonstige Finanzunternehmen	6.111	727	8	-2	-7	-1	0,0%	1,0%	13,7%
Nicht-Finanzunternehmen	36.388	4.271	189	-31	-66	-48	0,1%	1,6%	25,2%
Haushalte	4.552	991	16	-9	-11	-10	0,2%	1,1%	61,0%
Gesamt	49.688	6.149	213	-43	-84	- 58	0,1%	1,4%	27,4%

Die folgende Tabelle zeigt den Betrag des Bruttobuchwerts und der Wertminderungen jener finanziellen Vermögenswerte – Amortized Cost und finanziellen Vermögenswerte – Fair Value Through Other Comprehensive Income, die sich in der Berichtsperiode von erwarteten Zwölf-Monats-Verlusten (Stage 1) hin zu erwarteten Verlusten über die Restlaufzeit (Stage 2 und 3) oder umgekehrt bewegt haben:

31.3.2022	Bruttob	uchwert	Wertmin	derungen	ECL Cover	ECL Coverage Ratio	
		Erwarteter		Erwarteter		Erwarteter	
	Erwarteter 12-	Verlust über die	Erwarteter 12-	Verlust über die	Erwarteter 12-	Verlust über die	
in € Millionen	Monats-Verlust	Restlaufzeit	Monats-Verlust	Restlaufzeit	Monats-Verlust	Restlaufzeit	
Bewegung vom erwarteten 12-							
Monats-Verlust zum erwarteten							
Verlust über die Restlaufzeit	-8.130	8.130	- 32	248	0,4%	3,1%	
Zentralbanken	-61	61	0	0	0,0%	0,0%	
Regierungen	- 951	951	-2	39	0,2%	4,1%	
Kreditinstitute	-219	219	0	2	0,0%	0,7%	
Sonstige Finanzunternehmen	-534	534	-1	27	0,2%	5,0%	
Nicht-Finanzunternehmen	-4.552	4.552	-11	87	0,2%	1,9%	
Haushalte	- 1.814	1.814	- 17	94	1,0%	5,2%	
Bewegung vom erwarteten Verlust							
über die Restlaufzeit zum							
erwarteten 12-Monats-Verlust	4.490	-4.490	10	-90	0,2%	2,0%	
Zentralbanken	0	0	0	0	-	-	
Regierungen	169	- 169	0	0	0,0%	0,1%	
Kreditinstitute	56	-56	0	0	0,0%	0,0%	
Sonstige Finanzunternehmen	541	-541	1	-11	0,1%	1,9%	
Nicht-Finanzunternehmen	2.397	-2.397	6	-51	0,3%	2,1%	
Haushalte	1.327	-1.327	3	-28	0,2%	2,1%	

Der Anstieg der Wertminderungen aus der Bewegung von erwarteten Zwölf-Monats-Kreditverlusten zu Lifetime betrug € 217 Millionen (Vorjahr: € 258 Millionen). Der Rückgang der Wertminderungen aus der Bewegung von Lifetime zu erwarteten Zwölf-Monats-Kreditverlusten betrug € 81 Millionen (Vorjahr: € 120 Millionen).

31.12.2021	Bruttob	uchwert	Wertmin	derungen	ECL Covere	age Ratio
		Erwarteter		Erwarteter		Erwarteter
	Erwarteter 12-	Verlust über die	Erwarteter 12-	Verlust über die	Erwarteter 12-	Verlust über die
in € Millionen	Monats-Verlust	Restlaufzeit	Monats-Verlust	Restlaufzeit	Monats-Verlust	Restlaufzeit
Bewegung vom erwarteten 12-						
Monats-Verlust zum erwarteten						
Verlust über die Restlaufzeit	- 7.519	7.519	-32	290	0,4%	3,9%
Zentralbanken	0	0	0	0	-	-
Regierungen	- 282	282	-3	2	1,0%	0,5%
Kreditinstitute	-120	120	0	0	0,0%	0,0%
Sonstige Finanzunternehmen	-412	412	-1	8	0,2%	1,9%
Nicht-Finanzunternehmen	-2.322	2.322	-17	92	0,7%	3,9%
Haushalte	-4.384	4.384	-12	189	0,3%	4,3%
Bewegung vom erwarteten Verlust						
über die Restlaufzeit zum erwarteten						
12-Monats-Verlust	6.398	-6.398	18	- 138	0,3%	2,2%
Zentralbanken	0	0	0	0	-	-
Regierungen	56	-56	0	-1	0,0%	2,2%
Kreditinstitute	61	-61	0	0	0,0%	0,2%
Sonstige Finanzunternehmen	360	-360	0	-6	0,1%	1,7%
Nicht-Finanzunternehmen	3.174	-3.174	9	-48	0,3%	1,5%
Haushalte	2.747	-2.747	9	-82	0,3%	3,0%

# (39) Entwicklung der Wertminderungen

Entwicklung der Wertminderungen auf Forderungen und Schuldverschreibungen der Bewertungskategorien finanzielle Vermögenswerte – Amortized Cost und finanzielle Vermögenswerte – Fair Value Through Other Comprehensive Income:

in € Millionen	Stage 1 Erwarteter 12- Monats-Verlust	Stage 2 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Stage 3 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	POCI Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Gesamt
Stand 1.1.2022	196	687	1.567	118	2.569
Aufgegebener Geschäftsbereich	1	0	-1	0	1
Erhöhung aufgrund von Entstehung und Anschaffung	28	25	5	0	58
Verminderung aufgrund von Ausbuchungen (Derecognition)	-18	-56	-138	-18	-230
Änderungen im Kreditrisiko (Netto)	17	245	146	14	423
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne Ausbuchungen (Netto)	0	0	0	0	0
Verminderung aufgrund von Abschreibungen (Write-	offs) 0	0	-23	-1	-24
Änderung Konsolidierungskreis	0	1	-2	0	-1
Wechselkurse und andere	-10	4	-11	-1	- 18
Stand 31.3.2022	215	906	1.544	113	2.778

in € Millionen	Stage 1 Erwarteter 12- Monats-Verlust	Stage 2 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Stage 3 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	POCI Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Gesamt
Stand 1.1.2021	188	630	1.633	119	2.572
Erhöhung aufgrund von Entstehung und					
Anschaffung	25	18	13	0	56
Verminderung aufgrund von Ausbuchungen					
(Derecognition)	- 9	- 18	-36	-5	-68
Änderungen im Kreditrisiko (Netto)	- 17	30	93	4	109
Änderungen aufgrund von Modifikationen ohne					
Ausbuchungen (Netto)	0	0	0	0	0
Verminderung aufgrund von Abschreibungen (Write-a	ffs) 0	0	-31	-3	-34
Änderung Konsolidierungskreis	0	0	0	0	0
Wechselkurse und andere	1	0	-2	2	2
Stand 31.3.2021	188	660	1.671	118	2.637

Entwicklung der Rückstellungen auf erteilte Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen:

in € Millionen	Stage 1 Erwarteter 12- Monats-Verlust	Stage 2 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Stage 3 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Gesamt
Stand 1.1.2022	43	84	58	185
Aufgegebener Geschäftsbereich	0	0	0	0
Erhöhung aufgrund von Entstehung und Anschaffung	9	7	1	17
Verminderung aufgrund von Ausbuchungen (Derecognition)	-4	-4	-4	- 12
Änderungen im Kreditrisiko (Netto)	2	32	1	34
Wechselkurse und andere	-2	1	0	- 1
Stand 31.3.2022	48	120	56	224

in € Millionen	Stage 1 Erwarteter 12- Monats-Verlust	Stage 2 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Stage 3 Erwarteter Verlust über die Restlaufzeit	Gesamt
Stand 1.1.2021	45	59	71	174
Erhöhung aufgrund von Entstehung und Anschaffung	8	4	2	14
Verminderung aufgrund von Ausbuchungen (Derecognition)	-2	-3	-6	-11
Änderungen im Kreditrisiko (Netto)	-7	2	1	-4
Wechselkurse und andere	1	1	0	2
Stand 31.3.2021	45	63	68	175

## (40) Modifizierte Vermögenswerte

Änderungen der vertraglichen Zahlungsströme von finanziellen Vermögenswerten werden sowohl nach qualitativen als auch quantitativen Kriterien dahingehend untersucht, ob es sich um wesentliche oder unwesentliche Modifikationen handelt.

Wesentliche Modifikationen führen zur Ausbuchung des bestehenden Vermögenswerts und Erfassung eines neuen Finanzinstruments (inklusive neuer Klassifizierung und neuer Stage-Zuordnung für die Wertminderungslogik). Unwesentliche Modifikationen führen nicht zu einer Ausbuchung, sondern zu einer erfolgswirksamen Anpassung des Bruttobuchwerts.

Die Entwicklung des unwesentlichen Netto-Modifikationseffekts von minus € 11 Millionen auf minus € 1 Million ist hauptsächlich auf das Auslaufen von COVID-19-Maßnahmen in Ländern, in denen die RBI tätig ist, zurückzuführen. Aus der Tatsache, dass aus gesetzlich vorgeschriebenen Moratorien nicht bezahlte Zinsen keine Zinseszinsen generieren durften, ergaben sich ab Ende März 2020 Reduktionen beim Bruttobuchwert der betroffenen Kredite, die Netto-Modifikationsverluste verursachten.

31.3.2022					
in € Millionen	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
Netto-Modifikationseffekt aus finanziellen Vermögenswerten	0	0	0	- 1	-1
Fortgeführte Anschaffungskosten vor Modifikation von finanziellen Vermögenswerten	1.014	347	-53	9	1.317
Bruttobuchwert zum Abschlussstichtag der modifizierten Vermögenswerte, die während					
des Jahres zu Stage 1 zurückwechselten	=	184	0	0	184

31.12.2021					
in € Millionen	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Gesamt
Netto-Modifikationseffekt aus finanziellen Vermögenswerten	-2	-7	-2	0	-11
Fortgeführte Anschaffungskosten vor Modifikation von finanziellen Vermögenswerten	3.108	1.145	66	8	4.327
Bruttobuchwert zum Abschlussstichtag der modifizierten Vermögenswerte, die während					_
des Jahres zu Stage 1 zurückwechselten	=	13	0	0	13

# (41) Übertragene Vermögenswerte

Buchwerte der übertragenen, aber nicht ausgebuchten Finanzinstrumente:

31.3.2022	Übertragene Vermögenswerte E			Erhalte	Erhaltene Sicherheitsleistungen		
in € Millionen	Buchwert	davon Verbriefungen	davon Rückkauf- vereinbarung	Buchwert	davon Verbriefungen	davon Rückkauf- vereinbarung	
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	2	0	2	2	0	2	
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other Comprehensive Income	52	0	52	53	0	53	
Finanzielle Vermögenswerte - Amortized Cost	458	0	458	459	0	459	
Gesamt	513	0	513	515	0	515	

31.12.2021	Übertragene Vermögenswerte Erhaltene Sicherheits					eistungen
in € Millionen	Buchwert	davon Verbriefungen	davon Rückkauf- vereinbaruna	Buchwert	davon Verbriefungen	davon Rückkauf- vereinbarung
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	39	0	39	39	0	39
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through						
Other Comprehensive Income	36	0	36	36	0	36
Finanzielle Vermögenswerte - Amortized Cost	904	0	904	904	0	904
Gesamt	979	0	979	979	0	979

## (42) Als Sicherheit verpfändete und erheblich beschränkte Vermögenswerte

Erhebliche Beschränkungen bezüglich des Zugangs zu oder der Nutzung von Vermögenswerten:

	31.3.20	022	31.12.	2021
		Ansonsten mit Verbindlichkeiten		Ansonsten mit Verbindlichkeiten
in € Millionen	Verpfändet	beschränkt	Verpfändet	beschränkt
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	108	0	141	0
Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht - Mandatorily Fair				
Value Through Profit/Loss	0	0	15	0
Finanzielle Vermögenswerte - Designated Fair Value Through				
Profit/Loss	0	0	0	0
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other				
Comprehensive Income	769	59	603	0
Finanzielle Vermögenswerte - Amortized Cost	16.779	1.231	18.232	1.000
Gesamt	17.657	1.290	18.990	1.000

Der Konzern hat Sicherheiten erhalten, deren Verkauf oder Weiterverpfändung zulässig ist, wenn im Rahmen von Reverse-Repo-Geschäften, Wertpapierleih-, Derivat- oder sonstigen Transaktionen kein Ausfall eintritt.

Wertpapiere und andere finanzielle Vermögenswerte, die als Sicherheit akzeptiert wurden:

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Wertpapiere und andere finanzielle Vermögenswerte, die als Sicherheit akzeptiert wurden	14.258	17.517
davon verkaufte oder verpfändete Sicherheiten	1.974	2.068

## (43) Derivative Finanzinstrumente

Bei den Derivaten führt der Konzern Saldierungen bei Marktwertanpassungen im Bereich der Veränderungen des Kontrahentenrisikos (Credit and Debit Value Adjustments) durch. Die folgende Tabelle zeigt eine Analyse des Ausfallrisikos aus Derivatgeschäften, wovon die meisten OTC-Verträge sind. Das Ausfallrisiko kann durch den Einsatz von Abwicklungshäusern und die Verwendung von Sicherheiten in den meisten Fällen minimiert werden.

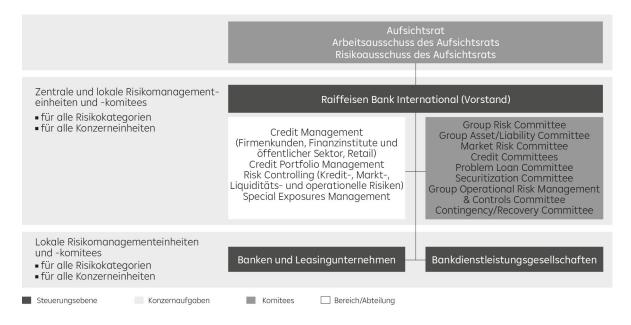
Nominalwert	Marktwert	
	Aktiva	Passiva
215.380	2.928	- 2.701
154.517	1.657	- 1.616
4.321	200	-174
54.909	1.054	-871
534	3	-13
64	4	-3
1.035	11	-24
41.009	522	- 213
34.808	486	- 188
5.723	35	-24
479	2	0
23.682	1.024	- 1.306
21.552	714	- 1.291
2.131	311	- 15
280.072	4.475	- 4.219
273.910	4.354	-4.153
4.050	101	- 27
	215.380 154.517 4.321 54.909 534 64 1.035 41.009 34.808 5.723 479 23.682 21.552 2.131 280.072 273.910	Aktiva           215.380         2.928           154.517         1.657           4.321         200           54.909         1.054           534         3           64         4           1.035         11           41.009         522           34.808         486           5.723         35           479         2           23.682         1.024           21.552         714           2.131         311           280.072         4.475           273.910         4.354

31.12.2021	Nominalwert	Mark	twert
in € Millionen		Aktiva	Passiva
Handelsbuch	190.896	1.935	- 1.823
Zinssatzverträge	133.273	1.085	- 1.050
Eigenkapitalverträge	4.241	183	- 138
Wechselkurs- und Goldverträge	50.743	637	-566
Kreditverträge	1.476	21	-22
Warentermingeschäfte	70	3	-1
Andere	1.093	6	-45
Bankbuch	16.483	197	-71
Zinssatzverträge	12.123	182	-64
Wechselkurs- und Goldverträge	3.876	15	-2
Kreditverträge	484	0	-4
Absicherungsinstrumente	43.280	630	-828
Zinssatzverträge	41.560	628	- 799
Wechselkurs- und Goldverträge	1.720	3	-29
Gesamt	250.660	2.763	- 2.722
OTC-Produkte	245.361	2.703	-2.641
Börsengehandelte Produkte	2.176	29	- 9

## Risikobericht

Aktives Risikomanagement stellt für die RBI eine Kernkompetenz dar. Um Risiken effektiv zu erkennen, einzustufen und zu steuern, entwickelt der Konzern sein umfassendes Risikomanagement permanent weiter. Das Risikomanagement ist ein integraler Bestandteil der Gesamtbanksteuerung und berücksichtigt neben den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen insbesondere die Art, den Umfang und die Komplexität der Geschäfte sowie die daraus resultierenden Risiken. Die nachfolgenden Werte beziehen sich auf den aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis nach CRR, welcher unwesentlich vom Konsolidierungskreis nach IFRS abweicht. Die darin nicht enthaltenen Unternehmen des IFRS-Konsolidierungskreises sind risikomäßig im Beteiligungsrisiko abgedeckt.

Betreffend den Grundsätzen und die Organisation des Risikomanagements wird auf das gleichnamige Kapitel im Geschäftsbericht 2021, Seite 174 ff., verwiesen.



### Ökonomische Perspektive – Ökonomischer Kapitalansatz

Darin werden Risiken durch das ökonomische Kapital gemessen, das eine vergleichbare Risikokennzahl für alle Risikoarten darstellt. Es wird als die Summe von unerwarteten Verlusten aus den Geschäften aller Konzerneinheiten in den unterschiedlichen Risikokategorien berechnet. Zusätzlich fließt ein allgemeiner Puffer für Risikoarten ein, die nicht explizit guantifiziert werden.

Der Konzern wendet zur Berechnung des ökonomischen Kapitals ein Konfidenzniveau von 99,90 Prozent an. Im Einklang mit der von der Europäischen Zentralbank herausgegebenen Richtlinie für den ICAAP wird seit Jahresende 2021 das zusätzliche Tier-1-Kapital (AT1) nicht mehr für die Berechnung des internen Kapitals herangezogen. Das ökonomische Kapital verzeichnete im ersten Quartal 2022 einen relativ starken Anstieg, vor allem getrieben durch Effekte, die aus den kriegerischen Auseinandersetzungen in der Ukraine und den Sanktionen gegen Russland und Belarus resultierten. Darunter zählen insbesondere Rating-Herabstufungen in den betroffenen Ländern und erhöhte Marktvolatilitäten. Im operationellen Risiko war zudem ein Anstieg aufgrund höherer Verluste bei Fremdwährungskrediten in Polen zu verzeichnen.

Die Integration des ESG-Risikos im ICAAP, mit anfänglichem Fokus auf Umweltfaktoren, wurde durch eine Erweiterung der definierten Risikoarten (Kreditrisiko, operationelles Risiko, Marktrisiko) umgesetzt. Der für die interne Steuerung relevante Klima-Stresstest ist für das erste Halbjahr 2022 geplant. Dadurch wird die Komponente des Klimarisikos direkt in der Berechnung des internen Kapitals berücksichtigt, wie es das um die Klimaaspekte erweiterte interne Rahmenwerk vorsieht.

Anteile der einzelnen Risikoarten am ökonomischen Kapital:

in € Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
Kreditrisiko Firmenkunden	2.184	27,0%	1.820	27,2%
Kreditrisiko Retail-Kunden	1.456	18,0%	1.459	21,8%
Marktrisiko	974	12,0%	507	7,6%
Operationelles Risiko	847	10,5%	597	8,9%
Beteiligungsrisiko	784	9,7%	718	10,7%
Kreditrisiko öffentlicher Sektor	498	6,2%	533	8,0%
Währungsrisiko der Kapitalposition	377	4,7%	286	4,3%
Risiko sonstige Sachanlagen	316	3,9%	287	4,3%
Kreditrisiko Kreditinstitute	250	3,1%	155	2,3%
CVA-Risiko	21	0,3%	21	0,3%
Liquiditätsrisiko	0	0,0%	0	0,0%
Risikopuffer	385	4,8%	319	4,8%
Gesamt	8.092	100,0%	6.702	100,0%

Regionale Allokation des ökonomischen Kapitals nach Sitz der Konzerneinheit:

in € Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
Österreich	2.573	31,8%	2.357	35,2%
Osteuropa	1.961	24,2%	1.198	17,9%
Zentraleuropa	1.836	22,7%	1.530	22,8%
Südosteuropa	1.721	21,3%	1.617	24,1%
Restliche Welt	0	0,0%	0	0,0%
Gesamt	8.092	100,0%	6.702	100,0%

## (44) Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das größte Risiko im Geschäft des Konzerns. Das Kreditrisiko ist das Risiko, finanzielle Verluste zu erleiden, wenn ein Kunde oder eine Gegenpartei des Konzerns seine bzw. ihre vertraglichen Verpflichtungen gegenüber dem Konzern nicht erfüllt. Das Kreditrisiko entsteht hauptsächlich im Zusammenhang mit Forderungen an Banken, Forderungen an Kunden sowie Kreditzusagen und Finanzgarantien. Der Konzern ist auch anderen Kreditrisiken ausgesetzt, die sich aus Veranlagungen in Schuldtiteln und anderen Engagements im Zusammenhang mit Handelsaktivitäten, Derivaten, Vergleichsvereinbarungen und Reverse-Repo-Geschäften ergeben.

#### Überleitung der Zahlen aus dem IFRS-Konzernabschluss zum Kreditobligo (nach CRR)

Die folgende Tabelle zeigt eine Überleitung von den Bruttobuchwerten der Bilanzposten zum Kreditobligo (Bank- und Handelsbuchbestände), das für die Portfoliosteuerung herangezogen wird. Dieses umfasst sowohl das bilanzielle als auch außerbilanzielle Kreditobligo vor Anwendung von Gewichtungsfaktoren und stellt somit den maximalen Forderungswert dar. Nicht enthalten sind Effekte der Kreditrisikominderung, wie z. B. persönliche und dingliche Sicherheiten, die in der Gesamtbeurteilung des Kreditrisikos ebenfalls berücksichtigt werden. Dieser Forderungsbegriff wird auch – sofern nicht explizit anders angegeben – in den nachfolgenden Tabellen des Risikoberichts verwendet. Die Ursachen für Unterschiede zwischen den Größen der internen Portfoliosteuerung und der externen Rechnungslegung liegen in abweichenden Konsolidierungskreisen (regulatorisch versus IFRS), unterschiedlichen Abgrenzungen des Kreditvolumens, der unterschiedlichen Darstellung des Kreditvolumens, vor allem bei Repo-Geschäften sowie bei Derivaten, insbesondere SA-CCR (Standardansatz im Kontrahentenrisiko).

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Kassenbestand, Guthaben bei Zentralbanken und sonstige Sichteinlagen	34.230	33.147
Finanzielle Vermögenswerte - Amortized Cost	138.303	139.668
Finanzielle Vermögenswerte - Fair Value Through Other Comprehensive Income	4.241	4.709
Finanzielle Vermögenswerte ohne Handelsabsicht - Mandatorily Fair Value Through Profit/Loss	947	978
Finanzielle Vermögenswerte - Designated Fair Value Through Proft/Loss	258	264
Finanzielle Vermögenswerte - Held For Trading	4.837	3.759
Hedge Accounting	297	352
Laufende Steuerforderungen	84	73
Latente Steuerforderungen	161	152
Sonstige Aktiva	1.106	1.034
Erteilte Kreditzusagen	42.301	42.601
Erteilte Finanzgarantien	9.154	8.900
Sonstige erteilte Zusagen	4.608	4.548
Überleitungsdifferenz	-8.938	-8.003
Kreditobligo	231.590	232.183

 $Rund \in 7,2 \ Milliarden \ der \ \ddot{U}berleitungsdifferenz \ sind \ auf \ die \ SA-CCR-Implementierung \ zur \ddot{u}ckzuf \ddot{u}hren.$ 

Die detaillierte Analyse des Kreditportfolios erfolgt anhand der Unterteilung in Ratingstufen. Das Kundenrating erfolgt dabei für die unterschiedlichen Forderungsklassen getrennt. Für die Bonitätsbeurteilung werden dafür jeweils interne Risikoklassifizierungsverfahren (Rating- und Scoring-Modelle) eingesetzt, die auch zentral validiert werden. Die Ausfallwahrscheinlichkeiten für unterschiedliche Ratingstufen werden nach Geschäftssegmenten getrennt ermittelt. Durch die Verwendung einer Masterskala wird jedoch eine Vergleichbarkeit der Ratingstufen auch über Geschäftssegmente hinweg erzielt.

Die Ratingmodelle in den Non-Retail-Segmenten Firmenkunden, Kreditinstitute und öffentlicher Sektor sind konzernweit einheitlich und sehen 27 Bonitätsstufen der Masterskala vor. Scorecards für Retail-Forderungsklassen werden länderspezifisch nach konzernweit einheitlichen Richtlinien erstellt. Sowohl für die Ratingerstellung als auch für die Validierung stehen entsprechende Instrumente (z. B. Unternehmensbewertung, Rating- und Ausfalldatenbank) zur Verfügung.

Kreditobligo nach Asset-Klassen (Ratingmodellen):

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Firmenkunden	95.171	95.080
Projektfinanzierungen	8.994	8.359
Kreditinstitute	21.777	20.864
Öffentlicher Sektor	57.041	59.849
Retail-Kunden	48.607	48.031
Gesamt	231.590	232.183

#### Kreditportfolio - Firmenkunden

Die nachstehende Tabelle zeigt das Kreditobligo nach internem Rating für Firmenkunden (Großkunden, mittelgroße und kleine Firmenkunden). Zur besseren Lesbarkeit wurden die einzelnen Stufen der Ratingskala allerdings auf die zugrunde liegenden neun Hauptstufen zusammengefasst.

in€N	Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
1	Minimales Risiko	2.240	2,4%	2.030	2,1%
2	Exzellente Kreditwürdigkeit	8.347	8,8%	8.634	9,1%
3	Sehr gute Kreditwürdigkeit	21.535	22,6%	22.974	24,2%
4	Gute Kreditwürdigkeit	22.617	23,8%	22.532	23,7%
5	Intakte Kreditwürdigkeit	17.266	18,1%	18.430	19,4%
6	Akzeptable Kreditwürdigkeit	11.837	12,4%	12.572	13,2%
7	Knappe Kreditwürdigkeit	3.948	4,1%	4.821	5,1%
8	Schwache bzw. minderwertige Kreditwürdigkeit	3.378	3,5%	1.411	1,5%
9	Sehr schwache bzw. zweifelhafte Kreditwürdigkeit	2.583	2,7%	168	0,2%
10	Ausfall	1.270	1,3%	1.267	1,3%
NR	Nicht geratet	151	0,2%	240	0,3%
Gesa	ımt	95.171	100,0%	95.080	100,0%

Das Kreditobligo gegenüber Firmenkunden blieb im Vergleich zum Vorjahr stabil. Erhöhungen aus Kreditfinanzierungen sowie aus Swap- und Devisen-Geschäften wurden durch Rückgänge bei Repo- und Geldmarkt-Geschäften sowie durch Währungsabwertungen (russischer Rubel, ukrainische Hryvna, Belarus Rubel) kompensiert. Den größten Anstieg verzeichneten die Rating-Klassen 8 und 9, welcher vor allem auf Ratingverschlechterungen russischer, belarussischer und ukrainischer Kunden aus den Rating-Klassen 3, 4, 5 und 7 zurückzuführen war. Die Verschiebungen aus der Rating-Klasse 4 zu schlechteren Rating-Klassen

wurden durch Erhöhungen, teilweise aufgrund von Ratingverschlechterungen aus Rating-Klasse 3 sowie Neugeschäften in Tschechien, Österreich, Luxemburg und Deutschland kompensiert. Neben den Ratingverschlechterungen russischer Kunden resultierte der Rückgang in den Rating-Klassen 3 und 5 aus einem verringerten Kreditobligo in Österreich, Tschechien und der Schweiz. Der Rückgang in den Rating-Klassen 6 und 7 wurde vorwiegend durch Ratingverschlechterungen in der Ukraine und in Belarus sowie durch Obligo-Reduktionen in Russland verursacht.

Für Projektfinanzierungen besteht ein fünfstufiges Rating-Modell, das sowohl die individuelle Ausfallwahrscheinlichkeit als auch die zur Verfügung stehenden Sicherheiten berücksichtigt.

in € M	lillionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
6,1	Ausgezeichnete Projektbonität – sehr geringes Risiko	5.044	56,1%	4.807	57,5%
6,2	Gute Projektbonität – geringes Risiko	2.777	30,9%	2.539	30,4%
6,3	Ausreichende Projektbonität – mittleres Risiko	754	8,4%	666	8,0%
6,4	Schwache Projektbonität – hohes Risiko	91	1,0%	16	0,2%
6,5	Ausfall	321	3,6%	325	3,9%
NR	Nicht geratet	7	0,1%	6	0,1%
Gesar	nt	8.994	100,0%	8.359	100,0%

Die Erhöhung der Projektfinanzierungen um € 635 Millionen wurde vor allem durch einen Anstieg in Tschechien, Deutschland, Österreich und der Slowakei in den Rating-Klassen 6,1 und 6,2 verursacht.

Kreditobligo für Firmenkunden und Projektfinanzierungen nach dem Risikoland unter Berücksichtigung des Garantiegebers nach Regionen:

in € Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
Westeuropa	26.778	25,7%	26.168	25,3%
Zentraleuropa	24.203	23,2%	23.215	22,4%
Österreich	19.440	18,7%	18.623	18,0%
Osteuropa	15.256	14,6%	17.759	17,2%
Südosteuropa	15.008	14,4%	14.388	13,9%
Asien	1.684	1,6%	1.667	1,6%
Sonstige	1.796	1,7%	1.618	1,6%
Gesamt	104.165	100,0%	103.439	100,0%

Die Erhöhung in Zentraleuropa war vor allem auf die Zunahme von Kreditfinanzierungen und gegebenen Garantien in Tschechien sowie in der Slowakei zurückzuführen. Der Anstieg in Österreich resultierte im Wesentlichen aus der Zunahme von Kreditund Rahmenfinanzierungen. In Südosteuropa erhöhten sich die Rahmenfinanzierungen vor allem in Rumänien, Bulgarien und Kroatien. Das Kreditobligo in Westeuropa stieg vor allem durch Kredit- und Rahmenfinanzierungen sowie gegebene Garantien in Deutschland, Luxemburg und Großbritannien, teilweise kompensiert durch einen Rückgang in der Schweiz. Der Rückgang in Osteuropa ist vorwiegend auf Währungsabwertungen, verringerte Kredit- und Rahmenfinanzierungen sowie gegebene Garantien in Russland zurückzuführen.

 $Kreditobligo\ f\"{u}r\ Firmenkunden\ und\ Projektfinanzierungen\ nach\ Branchenzugeh\"{o}rigkeit\ der\ Erstkunden:$ 

in € Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
Fertigung/Produktion	26.741	25,7%	26.270	25,4%
Groß- und Einzelhandel	23.387	22,5%	24.175	23,4%
Immobilien	13.773	13,2%	12.852	12,4%
Finanzintermediation	8.278	7,9%	8.814	8,5%
Bauwesen	6.030	5,8%	5.863	5,7%
Energieversorgung	4.720	4,5%	4.726	4,6%
Transport, Lagerung und Verkehr	4.127	4,0%	4.122	4,0%
Freie Berufe/technische Dienstleistungen	2.594	2,5%	2.481	2,4%
Sonstige Branchen	14.515	13,9%	14.136	13,7%
Gesamt	104.165	100,0%	103.439	100,0%

## Kreditportfolio – Retail-Kunden

Die Asset-Klasse Retail-Kunden unterteilt sich in Privatpersonen sowie Klein- und Mittelbetriebe (KMU). Für Retail-Kunden wird ein duales Scoring-System eingesetzt, das eine Erst- und Ad-hoc-Analyse anhand der Kundendaten und eine Verhaltensanalyse anhand der Kontendaten umfasst.

in € Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
Retail-Kunden – Privatpersonen	45.197	93,0%	44.683	93,0%
Retail-Kunden – Klein- und Mittelbetriebe	3.410	7,0%	3.348	7,0%
Gesamt	48.607	100,0%	48.031	100,0%

Kreditobligo für Retail-Kunden nach internem Rating:

in € M	illionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
0,5	Minimales Risiko	12.703	26,1%	12.192	25,4%
1,0	Exzellente Kreditwürdigkeit	8.725	18,0%	8.577	17,9%
1,5	Sehr gute Kreditwürdigkeit	8.462	17,4%	8.449	17,6%
2,0	Gute Kreditwürdigkeit	6.450	13,3%	6.275	13,1%
2,5	Intakte Kreditwürdigkeit	3.647	7,5%	3.660	7,6%
3,0	Akzeptable Kreditwürdigkeit	1.816	3,7%	2.189	4,6%
3,5	Knappe Kreditwürdigkeit	865	1,8%	840	1,7%
4,0	Schwache bzw. minderwertige Kreditwürdigkeit	386	0,8%	359	0,7%
4,5	Sehr schwache bzw. zweifelhafte Kreditwürdigkeit	468	1,0%	397	0,8%
5,0	Ausfall	1.286	2,6%	1.318	2,7%
NR	Nicht geratet	3.799	7,8%	3.776	7,9%
Gesar	nt	48.607	100,0%	48.031	100,0%

Das nicht geratete Kreditobligos ist vor allem auf die Übernahme des Portfolios der Equa bank zurückzuführen. Eine Integration in die bestehenden Ratingsysteme ist für 2022 geplant.

Retail-Forderungen nach Segmenten:

31.3.2022				
in € Millionen	Zentraleuropa	Südosteuropa	Osteuropa	<b>Group Corporates &amp; Markets</b>
Retail-Kunden – Privatpersonen	22.518	10.630	5.485	6.564
Retail-Kunden – Klein- und Mittelbetriebe	1.745	1.405	260	0
Gesamt	24.263	12.035	5.744	6.565
davon notleidendes Obligo	584	480	198	32

31.12.2021				
in € Millionen	Zentraleuropa	Südosteuropa	Osteuropa	Group Corporates & Markets
Retail-Kunden – Privatpersonen	22.043	10.510	5.953	6.177
Retail-Kunden – Klein- und Mittelbetriebe	1.748	1.296	304	0
Gesamt	23.791	11.806	6.257	6.177
davon notleidendes Obligo	598	487	194	32

Kreditobligo gegenüber Retail-Kunden nach Produkten:

in € Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
Hypothekarkredite	29.444	60,6%	28.886	60,1%
Verbraucherkredite	10.827	22,3%	10.879	22,6%
Kreditkarten	3.675	7,6%	3.708	7,7%
SME-Finanzierung	2.696	5,5%	2.622	5,5%
Überziehungen	1.387	2,9%	1.364	2,8%
Autokredite	578	1,2%	572	1,2%
Gesamt	48.607	100,0%	48.031	100,0%

Das Kreditobligo gegenüber Retail-Kunden wuchs im ersten Quartal 2022 um 1 Prozent. Die Erhöhung wurde vor allem durch einen Anstieg bei Hypothekarkrediten in Tschechien und Österreich verursacht. Dieser Anstieg wurde durch den Rückgang von Hypothekar- und Verbraucherkrediten in Russland, auch währungsbedingt, großteils kompensiert.

# Kreditportfolio - Kreditinstitute

Die nachfolgende Tabelle stellt das Kreditobligo an Kreditinstitute (ohne Zentralbanken) nach dem internen Rating dar. Die Ausfallwahrscheinlichkeiten in dieser Asset-Klasse werden aufgrund der geringen Anzahl an Kunden (bzw. an beobachtbaren Ausfällen) in den einzelnen Rating-Stufen durch eine Kombination interner und externer Daten ermittelt.

in € N	Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
1	Minimales Risiko	4.652	21,4%	3.668	17,6%
2	Exzellente Kreditwürdigkeit	3.863	17,7%	4.385	21,0%
3	Sehr gute Kreditwürdigkeit	7.818	35,9%	6.193	29,7%
4	Gute Kreditwürdigkeit	2.469	11,3%	5.649	27,1%
5	Intakte Kreditwürdigkeit	194	0,9%	418	2,0%
6	Akzeptable Kreditwürdigkeit	221	1,0%	433	2,1%
7	Knappe Kreditwürdigkeit	1.050	4,8%	91	0,4%
8	Schwache bzw. minderwertige Kreditwürdigkeit	56	0,3%	23	0,1%
9	Sehr schwache bzw. zweifelhafte Kreditwürdigkeit	1.438	6,6%	0	0,0%
10	Ausfall	15	0,1%	3	0,0%
NR	Nicht geratet	1	0,0%	0	0,0%
Gesa	mt	21.777	100,0%	20.864	100,0%

Das Kreditobligo gegenüber Kreditinstituten erhöhte sich vor allem aufgrund des Anstiegs von Krediten und Forderungen in den Rating-Klassen 1 und 3 in den USA, Deutschland und Frankreich. Weiters kam es in der Rating-Klasse 4 zu einem Rückgang bei den Repo-Geschäften vorwiegend in Frankreich und Spanien, welcher auch durch Ratingverbesserungen einzelner Kunden in die Rating-Klasse 3 begründet war. Zusätzlich wirkte sich die Ratingverschlechterung russischer Kunden von Rating-Klasse 4 auf Rating-Klasse 9 verringernd aus. Der Anstieg in Rating-Klasse 7 ist vor allem auf die Ratingverschlechterung eines russischen Kunden von Rating-Klasse 2 zurückzuführen.

Kreditobligo an Kreditinstitute (ohne Zentralbanken) nach Produkten:

in € Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
Repo	8.236	37,8%	8.467	40,6%
Kredite und Forderungen	6.926	31,8%	5.201	24,9%
Anleihen	3.635	16,7%	4.052	19,4%
Geldmarkt	1.178	5,4%	1.153	5,5%
Derivate	566	2,6%	612	2,9%
Sonstige	1.236	5,7%	1.378	6,6%
Gesamt	21.777	100,0%	20.864	100,0%

### Kreditportfolio – Öffentlicher Sektor

Eine weitere Kundengruppe stellen souveräne Staaten, Zentralbanken sowie regionale Gebietskörperschaften und andere staatenähnliche Organisationen dar. Das Kreditobligo gegenüber dem öffentlichen Sektor inkludiert lokale und regionale Regierungen.

Kreditobligo gegenüber dem öffentlichen Sektor (inklusive Zentralbanken) nach dem internen Rating:

in € M	illionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
1	Ausgezeichnete Bonität	32.120	56,3%	30.797	51,5%
2	Sehr gute Bonität	10.862	19,0%	15.392	25,7%
3	Gute Bonität	7.030	12,3%	7.391	12,3%
4	Solide Bonität	3.404	6,0%	3.811	6,4%
5	Zufriedenstellende Bonität	1.022	1,8%	1.183	2,0%
6	Adäquate Bonität	67	0,1%	75	0,1%
7	Fragliche Bonität	342	0,6%	1.198	2,0%
8	Höchst fragliche Bonität	0	0,0%	0	0,0%
9	Ausfallgefährdet	2.171	3,8%	0	0,0%
10	Ausfall	1	0,0%	1	0,0%
NR	Nicht geratet	21	0,0%	0	0,0%
Gesan	nt	57.041	100,0%	59.849	100,0%

Der Rückgang des Kreditobligos gegenüber dem öffentlichen Sektor war vor allem auf Repo-Geschäfte in Tschechien (minus € 1.996 Millionen) sowie auf den Rückgang von Geldmarkt-Geschäften in Russland (minus € 1.437 Millionen) und Ungarn (minus € 1.291 Millionen) zurückzuführen. Zusätzlich reduzierten sich die Einlagen bei der slowakischen, kroatischen und russischen Nationalbank.

Der Anstieg in der Rating-Klasse 1 war vorwiegend auf eine Erhöhung der Veranlagung bei der Österreichischen Nationalbank zurückzuführen, welcher teilweise durch einen Rückgang des Repo-Geschäfts in Tschechien kompensiert wurde. Den größten Rückgang gab es in der Rating-Klasse 2 bedingt durch einen Rückgang der Einlagen bei der slowakischen Nationalbank. Das Rating von Russland verschlechterte sich von Rating-Klasse 3 auf Rating-Klasse 9. Das Rating von Belarus und der Ukraine verschlechterte sich von Rating-Klasse 7 auf Rating-Klasse 9.

Kreditobligo gegenüber dem öffentlichen Sektor (inklusive Zentralbanken) nach Produkten:

in € Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
Kredite und Forderungen	29.481	51,7%	28.111	47,0%
Anleihen	18.363	32,2%	17.909	29,9%
Repo	5.955	10,4%	8.091	13,5%
Geldmarkt	2.879	5,0%	5.574	9,3%
Derivate	105	0,2%	97	0,2%
Sonstige	258	0,5%	67	0,1%
Gesamt	57.041	100,0%	59.849	100,0%

Repo- und Geldmarkt-Geschäfte waren der wesentliche Treiber für den Rückgang des Kreditobligos gegenüber dem öffentlichen Sektor, hauptsächlich in Tschechien, Ungarn and Russland. Demgegenüber stand ein Anstieg der Einlagen bei der Österreichischen Nationalbank.

Kreditobligo gegenüber dem öffentlichen Sektor im Bereich Non Investment Grade (Rating 5 und darunter):

in € Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
Russland	1.342	37,0%	0	0,0%
Ukraine	880	24,3%	843	34,3%
Albanien	658	18,1%	720	29,3%
Bosnien und Herzegowina	363	10,0%	465	18,9%
Belarus	268	7,4%	336	13,7%
Sonstige	114	3,2%	94	3,8%
Gesamt	3.625	100,0%	2.458	100,0%

Das Kreditobligo gegenüber dem öffentlichen Sektor im Bereich Non Investment Grade erhöhte sich durch die Ratingverschlechterung von Russland. Das Obligo umfasst vor allem russische und ukrainische Staatsanleihen sowie Einlagen der Konzerneinheiten bei lokalen Zentralbanken in Zentral-, Ost- und Südosteuropa, die der Erfüllung der jeweiligen Mindestreservevorschriften und der kurzfristigen Veranlagung von überschüssiger Liquidität dienen und daher untrennbar mit der Geschäftstätigkeit in diesen Ländern verbunden sind.

### **Notleidendes Exposure (NPE)**

Seit November 2019 wendet die RBI vollständig die neue Ausfalldefinition der CRR sowie die dazugehörigen Anforderungen der EBA (EBA/GL/2016/07) an. Die neue Ausfalldefinition führt zu Änderungen im IRB-Ansatz, insbesondere für die Corporate-Rating-Modelle. Diese Anpassungen wurden vor der Implementierung von den zuständigen Aufsichtsbehörden genehmigt. Aufgrund des COVID-19-Ausbruchs setzte die RBI die bis 31. März 2021 in Geltung stehende EBA-Richtlinie (EBA/GL/2020/02) zu gesetzlichen und nichtlegislativen Moratorien im Zusammenhang mit COVID-19 für Kreditrückführungen um. Diese sollte die Gruppeneinheiten bei der Bereitstellung der erforderlichen Entlastungsmaßnahmen für Kreditnehmer, bei der Minderung der potenziellen Auswirkungen auf das Volumen des notleidenden Obligos mit Restrukturierungsmaßnahmen, der ausgefallenen und notleidenden Kredite, sowie auf deren Auswirkungen auf die Erfolgsrechnung unterstützen.

Notleidendes Obligo nach der gültigen Definition des EBA-Dokuments Implementing Technical Standard (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and Non-performing exposures):

· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		NPE NPE R		PE Ratio NPE Cov		age Ratio
in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021
Regierungen	5	1	0,3%	0,1%	18,2%	96,0%
Kreditinstitute	4	3	0,0%	0,0%	98,0%	>100%
Sonstige Finanzunternehmen	209	113	1,9%	1,0%	24,5%	39,7%
Nicht-Finanzunternehmen	1.491	1.574	2,7%	2,9%	60,5%	59,8%
Haushalte	1.125	1.131	2,7%	2,8%	70,0%	68,3%
Kredite und Forderungen	2.834	2.822	1,8%	1,8%	61,8%	62,5%
Anleihen	0	0	0,0%	0,0%	-	-
Gesamt	2.834	2.823	1,6%	1,6%	61,8%	62,5%

Das Volumen des notleidenden Obligos erhöhte sich im ersten Quartal um € 12 Millionen auf € 2.834 Millionen. Organisch ergab sich ein Anstieg um € 26 Millionen, die allgemeine Währungsentwicklung führte zu einer Reduktion um € 12 Millionen, insbesondere bedingt durch die Abwertung des russischen Rubels und der ukrainischen Hryvna. Die NPE Ratio blieb unverändert zum Jahresende auf 1,6 Prozent. Die Deckungsquote verringerte sich um 0,7 Prozentpunkte auf 61,8 Prozent.

Entwicklung des notleidenden Obligos nach Asset-Klassen (ohne außerbilanzielle Geschäfte):

		Änderung				
in € Millionen	Stand 1.1.2022	Konsolidierungskreis	Währung	Zugänge	Abgänge	Stand 31.3.2022
Regierungen	1	0	0	4	0	5
Kreditinstitute	3	0	0	1	0	4
Sonstige Finanzunternehmen	113	0	-1	119	-21	209
Nicht-Finanzunternehmen	1.574	-3	2	108	- 190	1.491
Haushalte	1.131	0	- 13	113	- 107	1.125
Kredite und Forderungen (NPL)	2.822	-3	- 12	344	- 318	2.834
Anleihen	0	0	0	0	0	0
Gesamt (NPE)	2.823	-3	- 12	344	-318	2.834

		Änderung				
in € Millionen	Stand 1.1.2021	Konsolidierungskreis	Währung	Zugänge	Abgänge	Stand 31.12.2021
Regierungen	2	0	0	0	-1	1
Kreditinstitute	4	0	0	0	-1	3
Sonstige Finanzunternehmen	95	0	2	25	-9	113
Nicht-Finanzunternehmen	1.627	26	34	364	-476	1.574
Haushalte	1.112	17	27	515	-538	1.131
Kredite und Forderungen (NPL)	2.840	42	62	903	- 1.025	2.822
Anleihen	11	0	0	0	- 10	0
Gesamt (NPE)	2.851	42	62	903	- 1.035	2.823

Anteil des notleidenden Obligos (NPE) nach Segmenten (ohne außerbilanzielle Geschäfte):

	NPE		NPE	NPE Ratio		NPE Coverage Ratio	
in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	
Zentraleuropa	953	916	1,7%	1,6%	59,7%	60,5%	
Südosteuropa	734	756	2,3%	2,4%	69,6%	69,3%	
Osteuropa	347	350	1,4%	1,5%	70,2%	66,9%	
Group Corporates & Markets	800	801	1,6%	1,5%	53,4%	56,4%	
Corporate Center	0	0	0,0%	0,0%	100,0%	100,0%	
Gesamt	2.834	2.823	1,6%	1,6%	61,8%	62,5%	

Zu dem leichten Anstieg des notleidenden Obligos trug hauptsächlich das Segment Zentraleuropa mit € 38 Millionen auf € 953 Millionen bei, dabei war vorwiegend Tschechien mit € 35 Millionen, im Bereich Nicht-Finanzunternehmen, verantwortlich. Die NPE Ratio bezogen auf das Gesamtobligo erhöhte sich um 0,1 Prozentpunkte auf 1,7 Prozent, die Deckungsquote reduzierte sich um 0,8 Prozentpunkte auf 59,7 Prozent.

Im Segment Südosteuropa verringerte sich das notleidende Obligo um € 23 Millionen auf € 734 Millionen, vorwiegend bedingt durch einen Rückgang um € 11 Millionen in Rumänien sowie Ausbuchungen im Bereich Haushalte in Höhe von € 13 Millionen. Die NPE Ratio betrug zum ersten Quartal 2,3 Prozent, was einer geringfügigen Verringerung um 0,1 Prozentpunkte entspricht, das Kreditvolumen blieb nahezu unverändert im Vergleich zum Jahresende, die Deckungsquote erhöhte sich um 0,3 Prozentpunkte auf 69,6 Prozent.

Im Segment Osteuropa kam es zu einer geringfügigen Reduktion des notleidenden Obligos um  $\in$  2 Millionen auf  $\in$  347 Millionen, positiv durch die Währungsabwertungen des russischen Rubels und der ukrainischen Hryvna beeinflusst, organisch kam es hingegen zu einem Anstieg um  $\in$  16 Millionen. Die NPE Ratio bezogen auf das Gesamtobligo verringerte sich um 0,1 Prozentpunkte auf 1,4 Prozent, die Deckungsquote stieg um 3,3 Prozentpunkte auf 70,2 Prozent.

Das notleidende Obligo des Segment Group Corporates & Markets blieb gegenüber dem Jahresende nahezu unverändert bei € 800 Millionen, die NPE Ratio erhöhte sich um 0,1 Prozentpunkte auf 1,6 Prozent, bedingt durch eine Reduktion des Kreditvolumens, die Deckungsquote reduzierte sich um 3,0 Prozentpunkte auf 53,4 Prozent.

Notleidendes Obligo mit Restrukturierungsmaßnahmen:

	Instrumente mit geänderter Laufzeit							
	Refino	ınzierung	und geänderte	und geänderten Konditionen		Gesamt		
in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021		
Regierungen	0	0	1	1	1	1		
Kreditinstitute	0	0	0	0	0	0		
Sonstige Finanzunternehmen	8	8	46	60	54	69		
Nicht-Finanzunternehmen	113	215	793	804	905	1.019		
Haushalte	11	11	282	297	293	308		
Gesamt	132	235	1,122	1.162	1.253	1,397		

 ${\bf Notleidendes\ Obligo\ mit\ Restrukturierungsmaßnahmen\ nach\ Segmenten:}$ 

in € Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
Zentraleuropa	313	25,0%	328	23,5%
Südosteuropa	250	20,0%	261	18,7%
Osteuropa	170	13,6%	179	12,8%
Group Corporates & Markets	519	41,4%	628	45,0%
Gesamt	1.253	100,0%	1.397	100,0%

### Konzentrationsrisiko

Das Kreditportfolio des Konzerns ist sowohl nach Regionen als auch nach Branchen gut diversifiziert. Auch Einzelkreditkonzentrationen werden auf Basis von Gruppen verbundener Kunden aktiv über die Limitvergabe und regelmäßiges Reporting gesteuert, sodass die Granularität des Portfolios entsprechend gut ist. Die geografische Aufgliederung der Forderungen spiegelt die breite Diversifikation des Kreditgeschäfts in den europäischen Märkten des Konzerns wider.

Kreditobligo aller Forderungsklassen gegliedert nach dem Risikoland des Kreditnehmers und gruppiert nach Regionen:

in € Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
Zentraleuropa	67.135	29,0%	69.380	29,9%
Tschechien	30.184	13,0%	31.130	13,4%
Slowakei	21.688	9,4%	22.228	9,6%
Ungarn	10.175	4,4%	10.841	4,7%
Polen	4.536	2,0%	4.610	2,0%
Sonstige	552	0,2%	572	0,2%
Österreich	51.298	22,2%	46.936	20,2%
Westeuropa	40.819	17,6%	41.056	17,7%
Deutschland	12.823	5,5%	12.356	5,3%
Frankreich	5.973	2,6%	6.784	2,9%
Großbritannien	4.508	1,9%	4.413	1,9%
Schweiz	3.693	1,6%	4.211	1,8%
Luxemburg	2.659	1,1%	2.395	1,0%
Spanien	2.571	1,1%	2.654	1,1%
Italien	2.104	0,9%	1.693	0,7%
Niederlande	2.033	0,9%	1.795	0,8%
Sonstige	4.454	1,9%	4.755	2,0%
Südosteuropa	36.807	15,9%	36.906	15,9%
Rumänien	14.745	6,4%	14.459	6,2%
Bulgarien	6.426	2,8%	6.413	2,8%
Kroatien	6.071	2,6%	6.368	2,7%
Serbien	4.474	1,9%	4.490	1,9%
Bosnien und Herzegowina	2.235	1,0%	2.293	1,0%
Albanien	1.730	0,7%	1.798	0,8%
Sonstige	1.125	0,5%	1.085	0,5%
Osteuropa	26.210	11,3%	29.826	12,8%
Russland	19.796	8,5%	23.339	10,1%
Ukraine	4.083	1,8%	4.253	1,8%
Belarus	1.746	0,8%	1.906	0,8%
Sonstige	584	0,3%	328	0,1%
Asien	2.725	1,2%	2.450	1,1%
Nordamerika	4.159	1,8%	2.992	1,3%
Restliche Welt	2.437	1,1%	2.636	1,1%
Gesamt	231.590	100,0%	232.183	100,0%

Der größte Rückgang wurde in Osteuropa verzeichnet, welcher vor allem auf Rahmen- und Kreditfinanzierungen, Geldmarkt-Geschäfte und die Abwertung des russischen Rubels und der ukrainischen Hryvna zurückzuführen war. Zentraleuropa verzeichnete einen Rückgang der Einlagen bei der slowakischen und ungarischen Nationalbank sowie bei Repo-Geschäften in Tschechien. In Österreich wurde der Anstieg durch höhere Einlagen bei der österreichischen Nationalbank sowie durch Kreditfinanzierungen verursacht. Der Obligo-Anstieg in den USA war auf Geschäfte mit amerikanischen Banken zurückzuführen.

Kreditobligo des Konzerns nach Branchenzugehörigkeit:

in € Millionen	31.3.2022	Anteil	31.12.2021	Anteil
Kredit- und Versicherungsgewerbe	62.835	27,1%	66.636	28,7%
Private Haushalte	45.347	19,6%	44.857	19,3%
Sonstiges verarbeitendes Gewerbe	20.070	8,7%	19.954	8,6%
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherungen	19.909	8,6%	18.788	8,1%
Handelsvermittlung und Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	17.325	7,5%	18.135	7,8%
Grundstücks- und Wohnungswesen	13.944	6,0%	13.017	5,6%
Baugewerbe	6.584	2,8%	6.404	2,8%
Einzelhandel und Reparatur von Gebrauchsgütern	6.189	2,7%	6.144	2,6%
Energieversorgung	4.894	2,1%	4.852	2,1%
Metallerzeugung und -bearbeitung	3.563	1,5%	3.240	1,4%
Erbringung von Dienstleistungen für Unternehmen	3.009	1,3%	2.881	1,2%
Ernährungsgewerbe	2.956	1,3%	2.925	1,3%
Landverkehr, Transport in Rohrfernleitungen	2.591	1,1%	2.599	1,1%
Sonstiges Transportgewerbe	2.203	1,0%	2.115	0,9%
Maschinenbau	1.873	0,8%	1.875	0,8%
Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.641	0,7%	1.389	0,6%
Kraftfahrzeughandel, Tankstellen	1.344	0,6%	1.346	0,6%
Sonstige Branchen	15.315	6,6%	15.024	6,5%
Gesamt	231.590	100,0%	232.183	100,0%

### (45) Marktrisiko

Das Marktrisikomanagement basiert auf einem dualen Steuerungsansatz. Für das Gesamtportfolio inklusive des Bankbuchs wird ein Modell verwendet, dass auf einer historischen Simulation beruht und für die längerfristige Steuerung der Marktrisiken aus den Bankbüchern geeignet ist (Modell ALL). Für alle Marktrisiken mit unmittelbarer Auswirkung auf die Erfolgsrechnung wird ein Modell verwendet, das die kurzfristige Volatilität gut prognostiziert (Modell IFRS-P&L). Dieser Modellansatz ist von der österreichischen Finanzmarktaufsicht als internes Modell für die Messung des Eigenmittelerfordernisses für Marktrisiken des Handelsbuchs der Konzernzentrale zugelassen. Beide Modelle berechnen Value-At-Risk-Kennzahlen für die Veränderungen der Risikofaktoren Fremdwährungen, Zinsentwicklung, Credit Spreads, implizite Volatilität, Aktienindizes und Basis-Spreads. In der nachstehenden Tabelle ist eine Übersicht der Risikokennzahlen sowie die Entwicklung beider Modelle (ALL und IFRS-P&L) für das erste Quartal dargestellt.

Gesamt VaR (99%, 1d) in € Millionen	VaR per 31.3.2022	Durchschnitts-VaR	Minimum VaR	Maximum VaR	VaR per 31.12.2021 <sup>1</sup>
Modell ALL Gesamt VaR (99%, 20d)	426	203	137	426	168
Modell IFRS-P&L Gesamt VaR (99%, 1d)	25	16	4	48	6

<sup>1</sup> Adaptierung der Vorjahreswerte

Die nachstehende Tabelle stellt die Risikokennzahlen der beiden Modelle (ALL und IFRS-P&L) je Risikoart dar. Die in Fremdwährung gehaltenen Kapital- und offenen Devisenpositionen, die strukturellen Zinsrisiken, die Spread-Risiken aus Anleihebüchern (häufig als Liquiditätspuffer gehalten) sowie die Basis-Risiken aus Basis-Spreads in russischem Rubel sind die wesentlichen Treiber des höheren VaR-Ergebnisses.

VaR-Split	Modell	Modell ALL Gesamt VaR (99%, 20d)		R (99%, 20d) Modell IFRS-P&L Gesamt VaR (99%, 1d)	
in Prozent	31.3	.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021
Währungsrisiko		10,0%	16,6%	1,2%	48,5%
Zinsrisiko	3	36,2%	17,3%	3,0%	7,0%
Credit-Spread-Risiko	4	18,1%	60,5%	1,4%	25,0%
Basis Risiko		-2,1%	-0,6%	75,7%	5,1%
Aktienpreisrisiko		0,4%	0,6%	1,3%	6,5%
Vega Risiko		7,4%	5,6%	17,4%	8,0%

Der Gesamt-VaR (Modell ALL) ist innerhalb des ersten Quartals, bedingt durch den Krieg in der Ukraine, stark gestiegen.

Der gestiegene P&L VaR (Modell IFRS-P&L) ist auf ein Wachstum des Basis-Risikos der Referenzkurven in russischen Rubel zurückzuführen. Grund dafür sind die Auswirkungen des Krieges und der Sanktionen gegen Russland auf die russischen Märkte.

Die Marktrisiko-Steuerung erfolgt auf Basis einer täglichen Überwachung von Marktbewegungen und Positionsänderungen für die Konzernzentrale und -einheiten. Zudem wird die Entwicklung auf den lokalen Märkten täglich aktualisiert und das Risikomanagement aktiv gesteuert, um schnell auf Veränderungen reagieren zu können.

# (46) Liquiditätsmanagement

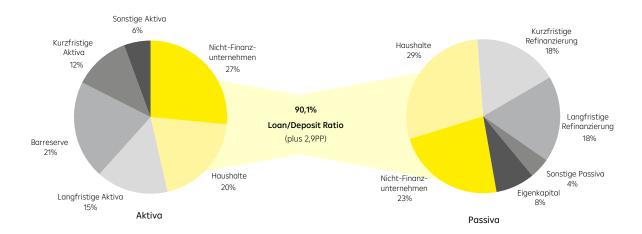
Bereits im November 2021 wurde in der Konzernzentrale eine Arbeitsgruppe eingerichtet, um die geopolitischen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine sowie die möglichen Folgen für die RBI zu bewerten. Diese Arbeitsgruppe traf sich wöchentlich, erarbeitete Stresstests und vorbereitende Maßnahmen für verschiedenste Szenarien (u.a. einen Kriegsausbruch). Zu diesen vorbereitenden Maßnahmen gehörten unter anderem die Erhöhung des Liquiditätsüberschusses und die Erhöhung der Banknotenbestände in den osteuropäischen Tochtergesellschaften.

Seit dem Kriegsbeginn (24. Februar 2022) wurden etwas erhöhte Einlagenabzüge in einzelnen Ländern bei gleichzeitig stets sehr hohen Liquiditätsreserven im gesamten Konzern beobachtet. Per Ende März 2022 zeigte sich für die RBI - im Vergleich zur Vorkriegszeit - sogar eine Verbesserung der Liquiditätsrisikoindikatoren. Der Fokus liegt nun auf der mittelfristigen Entwicklung der Liquiditätsposition. Daher wird weiter an der Kundeneinlagenbasis und dem Aufbau von stabilen, langfristigen Finanzierungen gearbeitet, um die Nachfrage nach Kundenkrediten fristengerecht bedienen zu können.

Die aktuelle Krise aufgrund des Krieges in der Ukraine bestätigt erneut die starke Liquiditätsausstattung der RBI und dessen Anpassungspotential im Falle von markt- und namensbezogenen Turbulenzen. Der ILAAP-Rahmen und die Governance erwiesen sich erneut als solide und funktionieren auch in Krisenzeiten. Die tägliche Überwachung der Liquiditätsposition mit Hilfe von dynamischen Dashboards zeigte, dass die Infrastruktur und das Monitoring effektiv sind und schnelle Reaktionen in Krisenzeiten unterstützen.

### **Funding-Struktur**

Die Funding-Struktur des Konzerns basiert auf einer starken Ausrichtung auf das Retail-Geschäft in Zentral- und Osteuropa. Darüber hinaus profitiert der Konzern aufgrund der starken Präsenz der österreichischen Raiffeisengruppe im lokalen Markt auch vom Funding durch die Raiffeisen Landesbanken. Gemäß dem Prinzip der Diversifikation werden verschiedene Finanzierungsquellen erschlossen. Diese umfassen die Ausgabe von internationalen Anleihen durch die RBI AG, die Ausgabe von lokalen Anleihen durch die Konzerneinheiten sowie die Nutzung von Finanzierungsdarlehen von Dritten (inklusive supranationaler Institutionen). Die Konzerneinheiten nutzen auch Interbankenkredite mit Drittbanken, teils aufgrund knapper Länderlimits und teils aufgrund vorteilhafter Preisgestaltung.



### Liquiditätsposition

Der Going-Concern-Bericht weist die strukturelle Liquiditätsposition aus und deckt dabei alle wesentlichen Risikotreiber ab, welche den Konzern in einem normalen Geschäftsmodell (Business as Usual) belasten könnten. Die Ergebnisse des Going-Concern-Szenarios sind in der folgenden Tabelle dargestellt. Sie veranschaulichen den Liquiditätsüberhang und das Verhältnis von erwarteten Kapitalzuflüssen und der Ausgleichskapazität zu Kapitalabflüssen (Liquiditätsquote) für ausgewählte Laufzeiten auf kumulativer Basis. Die Kapitalflüsse basieren auf Annahmen anhand von Expertenmeinungen, statistischen Analysen und Länderbesonderheiten. Diese Berechnung umfasst zudem Schätzungen zur Beständigkeit von Kundeneinlagen, zu Abflüssen von außerbilanziellen Positionen und zu Marktabschwüngen bei Positionen, die in die Ausgleichskapazität einfließen.

in € Millionen	31.3.2022		31.12.2021	
Laufzeit	1 Monat	1 Jahr	1 Monat	1 Jahr
Liquiditätsüberhang	36.178	39.344	37.048	44.996
Liquiditätsquote	160%	133%	172%	142%

### **Liquidity Coverage Ratio (LCR)**

Die kurzfristige Belastbarkeit von Banken erfordert eine entsprechende Liquiditätsdeckung in Form einer Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio, LCR). Dabei müssen Letztere angemessene Bestände an unbelasteten erstklassigen liquiden Aktiva (High Quality Liquid Assets, HQLA) sicherstellen, um potenzielle Abflüsse durch Verbindlichkeiten, die in Krisenzeiten anfallen können, decken zu können. HQLAs können in Cash umgewandelt werden, um den Liquiditätsbedarf im Rahmen eines Liquiditätsstress-Szenarios für mindestens 30 Kalendertage zu decken.

Die Berechnung der erwarteten Mittelzu- und -abflüsse sowie der HQLAs basiert auf regulatorischen Vorgaben. Das regulatorische LCR-Limit beträgt 100 Prozent.

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Durchschnittliche liquide Aktiva	41.879	39.282
Netto-Abflüsse	27.110	25.664
Zuflüsse	13.856	15.525
Abflüsse	40.967	41.189
Liquidity Coverage Ratio in Prozent	154%	153%

Die gestiegenen durchschnittlichen liquiden Aktiva basieren auf dem Anstieg des Zentralbankguthabens der Konzernzentrale. Die Reduktion der kurzfristigen besicherten Kapitalmarkttransaktionen in der RBI AG führte zu einer Reduktion der Zuflüsse, die von einem Anstieg der kurzfristigen besicherten und unbesicherten Einlagen abgeschwächt wurde.

### **Net Stable Funding Ratio (NSFR)**

Die NSFR wird definiert als das Verhältnis von verfügbarer stabiler Refinanzierung zu erforderlicher stabiler Refinanzierung. Verfügbare stabile Refinanzierung wird definiert als jener Teil der Eigen- und Fremdmittel, von dem zu erwarten ist, dass er über den von der NSFR erfassten Zeithorizont von einem Jahr eine zuverlässige Mittelquelle darstellt. Die erforderliche stabile Refinanzierung einer Bank ist von den Liquiditätsmerkmalen und Restlaufzeiten der verschiedenen gehaltenen Vermögenswerte und der außerbilanziellen Engagements abhängig. Ziel der RBI ist eine ausgewogene Funding-Position. Die erforderliche strukturelle Liquidität sowie die vorhandene strukturelle Liquidität basieren auf regulatorischen Vorgaben. Das regulatorische NSFR-Limit ist 100 Prozent.

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Erforderliche strukturelle Liquidität	122.877	119.079
Vorhandene strukturelle Liquidität	158.166	159.006
Net Stable Funding Ratio in Prozent	129%	134%

Der Anstieg der erforderlichen strukturellen Liquidität ist auf gestiegene Darlehen, die Reduktion der vorhandenen strukturellen Liquidität ist großteils auf sonstige Retail-Einlagen zurückzuführen.

# Sonstige Angaben

# (47) Offene Rechtsfälle

Details zu Gerichts-, Behörden- oder Schiedsverfahren, an denen die RBI beteiligt ist, sind im Geschäftsbericht 2021, Seite 202 ff., ersichtlich.

### Konsumentenschutz

#### Kroatien

In Kroatien wurden in einem von einer Konsumentenschutzorganisation gegen die Raiffeisenbank Austria, d.d., Croatia (RBHR) und andere kroatische Banken angestrengten Verfahren zwei Klauseln für nichtig befunden, die in den Jahren zwischen 2003/2004 und 2008 in Kreditverträgen mit Konsumenten verwendet wurden. Dabei handelt es sich um eine Zinsanpassungsund eine CHF-Index-Klausel. Gegen den Entscheid über die Zinsanpassungsklausel kann kein Rechtsmittel mehr eingelegt werden. Das Urteil, wonach die CHF-Index-Klauseln unwirksam sind, wurde vom Obersten Gerichtshof des Landes und vom kroatischen Verfassungsgericht bestätigt. RBHR prüft die Möglichkeit, diese Entscheidung anzufechten und reichte im August 2021 einen Antrag beim Europäischen Gerichtshof für Menschenrechte ein. Darüber hinaus ist die Vergabe von CHF-indexierten Darlehen, die nach dem kroatischen Umwandlungsgesetz in Euro-indexierte Darlehen konvertiert wurden, vor dem Europäischen Gerichtshof zur Vorabentscheidung anhängig. Die Vorabentscheidung des Gerichtshofs kann Einfluss auf die CHF-Index-Klauseln, im Speziellen auf bereits konvertierte Darlehen, haben. Auf Grundlage der bereits zur Unwirksamkeit der Zinsanpassungs- und/oder der CHF-Index-Klausel ergangenen Entscheidungen machen Kreditnehmer jedoch bereits jetzt Ansprüche gegen die RBHR geltend. Angesichts der gegenwärtigen Unwägbarkeiten hinsichtlich der Verjährung, der Wirksamkeit der CHF-Index-Klausel/Konvertierung erfolgt, der weiteren Vorgehensweise, des Ergebnisses des Vorabentscheidungsersuchens und der Anzahl der Kreditnehmer, die diese Ansprüche geltend machen, lassen sich die Auswirkungen und der mögliche Schaden zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht endgültig beziffern. In diesem Zusammenhang wurde die Rückstellung auf Portfoliobasis auf € 58 Millionen (Vorjahr: € 56 Millionen) erhöht.

#### Polen

Im Zusammenhang mit Hypothekarkrediten an Konsumenten in Polen gibt es keine neuen Erkenntnisse, eine Entscheidung des Obersten Gerichtshofs ist noch ausständig. Der Gesamtstreitwert zivilrechtlicher Klagen hinsichtlich bestimmter vertraglicher Regelungen im Zusammenhang mit Hypothekarkrediten an Konsumenten, die in Fremdwährungen denominiert oder an eine Fremdwährung gekoppelt sind, lag per Ende März 2022 bei rund PLN 2.309 Millionen (€ 496 Millionen). Die sich daraus ergebende auf einem statistischen Ansatz basierende Rückstellung wurde auf € 412 Millionen erhöht (Vorjahr: € 364 Millionen). Die wesentlichen Unsicherheiten bei der Berechnung von Rückstellungen sind auf eine potenziell höhere Anzahl von Klagen und einem Anstieg der Wahrscheinlichkeit, die Gerichtsverfahren zu verlieren, zurückzuführen. Eine für die Bank negative Rechtsprechung kann zu einer deutlichen Erhöhung der Rückstellung führen.

### Rumänien

Im Oktober 2017 hat die Verbraucherschutzbehörde (ANPC) die rumänische Netzwerkbank, Raiffeisen Bank SA, Bukarest, angewiesen, ihre angebliche Praxis, ihre Kunden nicht über künftige Änderungen des den Kunden verrechneten Zinssatzes zu informieren, einzustellen. Die Anordnung impliziert keine direkte Geldrückerstattung oder Zahlung von Raiffeisen Bank SA, Bukarest. Die rumänische Netzwerkbank, Raiffeisen Bank SA, Bukarest, hat diese Anordnung bekämpft und eine Aussetzung des Vollzugs bis zur endgültigen Entscheidung erwirkt. In diesem Zusammenhang wurde eine Rückstellung von € 27 Millionen (Vorjahr: € 27 Millionen) gebucht. Im März 2022 hat der rumänische Oberste Gerichts- und Kassationshof entschieden, dass die Anordnung der ANPC gültig ist und angewendet werden muss. Die Entscheidung ist noch nicht schriftlich ergangen. Nach jüngsten Gesprächen mit der Behörde und auf Basis eines externen Rechtsgutachtens muss die Bank neue Tilgungspläne erstellen und bestimmte Beträge an die betroffenen Kunden zurückzahlen. Eine exakte Bezifferung der negativen finanziellen Auswirkungen aus diesen Rückzahlungen ist aufgrund der derzeitigen Unsicherheiten über die Umsetzung der Anordnung (mangels der tatsächlichen Gerichtsentscheidung) zum jetzigen Zeitpunkt noch nicht möglich. Auf Basis des externen Rechtsgutachtens werden die Auswirkungen auf € 28 Millionen geschätzt. Unter Zugrundelegung eines Worst-Case-Szenarios können sich die Auswirkungen auf 67 Millionen erhöhen.

Darüber hinaus ist die Raiffeisen Bank S.A., Bukarest, in eine Reihe von Gerichtsverfahren, darunter auch Sammelklagen, sowie in Verwaltungsverfahren der ANPC insbesondere im Zusammenhang mit Verbraucherkrediten und Girokontenverträgen involviert. Die Verfahren basieren im Wesentlichen auf der Behauptung, dass bestimmte vertragliche Bestimmungen und Praktiken der Raiffeisen Bank S.A. gegen Verbraucherschutzgesetze und -vorschriften verstoßen. Solche Verfahren können Verwaltungsstrafen, die Unwirksamkeit von Vertragsklauseln und die Erstattung bestimmter Gebühren oder Teile von Zinszahlungen, die Kunden in der Vergangenheit in Rechnung gestellt wurden, nach sich ziehen.

## Bankgeschäft

Im April 2018 wurde die Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL), die ehemalige polnische Tochtergesellschaft der RBI, von einem ehemaligen Kunden auf rund PLN 203 Millionen (€ 44 Millionen) verklagt. Laut der Klageschrift hat die RBPL den Überziehungsrahmen des Kreditkontos eines Kunden 2014 für sechs Kalendertage ohne förmliche Begründung gesperrt. Der Kläger argumentierte, dass die Sperre des Kontos zu Verlusten und entgangenen Gewinnen geführt hat, weil die finanzielle Liquidität des Kunden regelmäßig unterbrochen wurde und es ihm nicht möglich war, kreditbasierte Finanzierungsquellen auf dem gesperrten Konto durch Mittelströme aus anderen Quellen zu ersetzen. Damit einher gingen ein Rückgang der Bestände und der zur Verfügung stehenden Handelskredite sowie eine allgemeine Verschlechterung der Finanzergebnisse und des geschäftlichen Ansehens des Kunden. Die RBPL argumentierte, dass die Sperre juristisch gerechtfertigt und anhand der vorliegenden Informationen vorgenommen worden sei. Im Zuge des Verkaufs des Kernbankgeschäfts der RBPL an die Bank BGZ BNP Paribas S.A. wurde die Klage gegen die RBPL an die Bank BGZ BNP Paribas S.A. übertragen. Trotzdem sind allfällige negative finanzielle Konsequenzen im Zusammenhang mit diesem Verfahren weiterhin von der RBI zu tragen. Im Februar 2022 wurde die RBI von der BGZ BNP Paribas S.A. darüber informiert, dass die Klage in erster Instanz abgewiesen wurde (aber möglicherweise noch Berufung eingelegt werden kann).

## Durchsetzung durch Regulierungsbehörden

Im August 2021 wurde über die RBI im Rahmen eines Verwaltungsverfahrens im Zusammenhang mit ihrer Funktion als Depotbank für OGAW-Fonds eine Verwaltungsstrafe in Höhe von € 167 Tausend verhängt. Der Vorwurf der FMA bezog sich darauf, dass zwischen März 2016 und Januar 2019 nur ein einziges Sicherheitendepot im Namen der Kapitalanlagegesellschaft statt getrennter Depots für jeden Fonds eingerichtet wurde. Damit hatte die RBI nach Ansicht der FMA nicht sichergestellt, dass Vermögenswerte jederzeit eindeutig dem jeweiligen Fonds zugeordnet werden konnten. Im September 2021 erhob die RBI gegen das Straferkenntnis der FMA Beschwerde, die an das Bundesverwaltungsgericht weitergeleitet wurde. Im April 2022 wurde der RBI die Entscheidung des Bundesverwaltungsgerichts zugestellt. Es gab der Beschwerde der RBI statt, hob das Straferkenntnis der FMA auf und stellte das Verfahren ohne eine Geldstrafe für die RBI ein.

Im November 2020 hat die Bundeskammer für Arbeitnehmer und Angestellte (BAK) eine Unterlassungsklage gegen die Raiffeisen Bausparkasse Österreich Gesellschaft m.b.H. (RBSPK), eine 100%ige Tochter der RBI, beim Handelsgericht in Wien eingebracht. RBSPK hatte langjährige Bausparverträge in Höhe von insgesamt rund € 93 Millionen gekündigt. Der Mindestzinssatz für diese täglich fälligen Bauspareinlagen lag zwischen 1 Prozent p.a. und 4,5 Prozent p.a. BAK behauptet, dass die RBSPK nicht das Recht hatte, solche Verträge zu kündigen, während die RBSPK der Ansicht ist, dass diese Verträge ein Dauerschuldverhältnis darstellen, das nach österreichischem Recht durch ordnungsgemäße Kündigung gekündigt werden kann. RBSPK erhielt die Entscheidung des erstinstanzlichen Gerichts im August 2021 und des zweitinstanzlichen im Februar 2022, beide stellten im Wesentlichen fest, dass die Kündigung der Bausparverträge als unrechtmäßig anzusehen ist. RBSPK hat gegen die Entscheidung des zweitinstanzlichen Gerichts Berufung eingelegt.

# (48) Angaben zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Unternehmen mit einem maßgeblichen Einfluss sind im Wesentlichen die Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG, Wien, als größter Einzelaktionär und ihre Muttergesellschaft, die Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Wien, sowie die vollkonsolidierten Unternehmen von beiden. Unter verbundenen Unternehmen sind wegen Unwesentlichkeit nicht konsolidierte verbundene Unternehmen dargestellt.

Die Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen beschränken sich auf Bankgeschäfte, die prinzipiell zu marktüblichen Konditionen abgeschlossen wurden. Darüber hinaus besitzen die Vorstände Aktien der RBI AG. Detaillierte Informationen dazu sind auf der RBI-Homepage ersichtlich.

31.3.2022 in € Millionen	Unternehmen mit maßgeblichem Einfluss	Verbundene Unternehmen	Anteile an at- equity bewerteten Unternehmen	Sonstige Beteiligungen
Ausgewählte finanzielle Vermögenswerte	33	430	1.185	633
Eigenkapitalinstrumente	0	213	685	145
Schuldverschreibungen	24	0	179	14
Kredite und Forderungen	9	216	321	474
Ausgewählte finanzielle Verbindlichkeiten	2.303	103	4.875	626
Einlagen	2.303	103	4.871	626
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0	4	0
Sonstige Posten	169	1	329	116
Erteilte Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen	121	1	295	114
Erhaltene Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen	48	0	34	2
Nominalwert von Derivaten	186	0	53	1.330
Kumulierte Wertminderungen, kumulierte negative Veränderungen des Fair Vo aufgrund von Kreditrisiken und Rückstellungen für notleidende Forderungen	ulue 0	-4	0	0

31.12.2021 in € Millionen	Unternehmen mit maßgeblichem Einfluss	Verbundene Unternehmen	Anteile an at- equity bewerteten Unternehmen	Sonstige Beteiligungen
Ausgewählte finanzielle Vermögenswerte	97	461	1.232	592
Eigenkapitalinstrumente	0	251	717	151
Schuldverschreibungen	17	0	179	14
Kredite und Forderungen	79	209	337	428
Ausgewählte finanzielle Verbindlichkeiten	2.202	100	4.460	486
Einlagen	2.202	100	4.456	486
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0	4	0
Sonstige Posten	125	1	269	139
Erteilte Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen	76	1	236	128
Erhaltene Kreditzusagen, Finanzgarantien und sonstige Zusagen	48	0	34	11
Nominalwert von Derivaten	278	0	90	1.794
Kumulierte Wertminderungen, kumulierte negative Veränderungen des Fair Vo	llue			
aufgrund von Kreditrisiken und Rückstellungen für notleidende Forderungen	0	-4	0	0

1.131.3.2022	Unternehmen mit maßgeblichem	Verbundene	Anteile an at- equity bewerteten	Sonstige
in € Millionen	Einfluss	Unternehmen	Unternehmen	Beteiligungen
Zinserträge	3	1	3	6
Zinsaufwendungen	-3	0	-5	-2
Dividendenerträge	0	0	5	-1
Provisionserträge	1	3	3	1
Provisionsaufwendungen	0	0	-3	-5
Zu-/Abnahme von Wertminderungen, Fair-Value-Änderungen aufgrund				
von Kreditrisiko und Rückstellungen für notleidende Forderungen	0	-13	0	0

1.131.3.2021	Unternehmen mit		Anteile an at-	
	maßgeblichem	Verbundene	equity bewerteten	Sonstige
in € Millionen	Einfluss	Unternehmen	Unternehmen	Beteiligungen
Zinserträge	3	1	2	1
Zinsaufwendungen	-4	0	-5	0
Dividendenerträge	0	1	124	4
Provisionserträge	2	1	2	1
Provisionsaufwendungen	0	0	-2	-3
Zu-/Abnahme von Wertminderungen, Fair-Value-Änderungen aufgrund				
von Kreditrisiko und Rückstellungen für notleidende Forderungen	0	0	0	0

# (49) Mitarbeiter

in Vollzeitäquivalenten	1.131.3.2022	1.131.3.2021
Durchschnittliche Mitarbeiteranzahl	46.101	45.227
davon Angestellte	45.541	44.638
davon Arbeiter	560	589
in Vollzeitäquivalenten	31.3.2022	31.3.2021
Stichtagsbezogene Mitarbeiteranzahl	46.621	45.133
davon Inland	4.524	4.306
davon Ausland	42.097	40.827

# Regulatorische Angaben

# (50) Kapitalmanagement und Eigenmittel nach CRR/CRD IV bzw. BWG

Die EZB schreibt der RBI auf Basis des jährlich durchgeführten Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) per Bescheid aktuell vor, zusätzliches hartes Kernkapital zu halten, um jene Risiken abzudecken, die in der Säule 1 nicht oder nicht ausreichend abgedeckt sind.

Das sogenannte Pillar 2 Capital Requirement (P2R) wird z. B. anhand des Geschäftsmodells, des Risikomanagements oder der Kapitalsituation berechnet. Auf Basis des letztgültigen Bescheids der EZB ist dieses Erfordernis auf konsolidierter Ebene der RBI einzuhalten. Außerdem unterliegt die RBI den Mindestvorschriften der CRR sowie dem kombinierten Kapitalpuffererfordernis. Das kombinierte Kapitalpuffererfordernis beinhaltet für die RBI aktuell einen Kapitalerhaltungspuffer, einen systemischen Risikopuffer und einen antizyklischen Kapitalpuffer. Für den Stichtag 31. März 2022 ergibt sich somit ein Erfordernis bei der CET1 Quote (inkl. des kombinierten Kapitalpuffererfordernisses) im Ausmaß von 10,40 Prozent für die RBI. Eine Verletzung des kombinierten Kapitalpuffererfordernisses würde zu Einschränkungen von z. B. Dividendenausschüttungen und Kuponzahlungen für bestimmte Kapitalinstrumente führen. Darüber hinaus ist auch eine Erwartung der EZB an die RBI auf konsolidierter Ebene anwendbar. Diese sogenannte Pillar 2 Capital Guidance (P2G) hat eine Höhe von 1,25 Prozent. Die im Jahresverlauf gültigen Kapitalanforderungen wurden inklusive eines ausreichenden Puffers auf Einzelbasis eingehalten. Auf konsolidierter Ebene der RBI wurden die aufsichtlichen Erwartungen, i.e. die P2G, bei der Kernkapitalquote (Tier 1) und der Gesamtkapitalquote (Eigenmittelquote) nicht eingehalten. Eine entsprechende Notifizierung wurde gemäß den Bestimmungen im Bescheid durchgeführt.

Nationale Aufseher können grundsätzlich systemische Risikopuffer (bis 5 Prozent) sowie zusätzliche Kapitalaufschläge für systemrelevante Banken (bis 3,5 Prozent) bestimmen. Das in Österreich dafür zuständige Finanzmarktstabilitätsgremium (FMSG) hat der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) empfohlen, einen Systemrisikopuffer (SRB) für gewisse Banken zu verordnen, darunter auch für die RBI. Darüber hinaus wurde auch ein Puffer für gewisse systemrelevante Banken empfohlen, darunter auch die RBI. Beide Puffer wurden durch die FMA via Kapitalpuffer-Verordnung in Kraft gesetzt. Für die RBI wurde der SRB mit 1 Prozent festgelegt und der Puffer für systemrelevante Banken mit 1 Prozent.

Die Festlegung eines antizyklischen Kapitalpuffers obliegt ebenfalls den nationalen Aufsehern und ergibt auf Ebene der RBI einen gewichteten Durchschnitt, um zu starkes Kreditwachstum einzudämmen. Dieser Puffer wurde aufgrund des zurückhaltenden Kreditwachstums in Österreich aktuell mit 0 Prozent festgesetzt. Jene Pufferraten, welche in anderen Mitgliedsstaaten festgelegt wurden, finden auf Ebene der RBI Anwendung (auf Basis einer gewichteten Durchschnittsberechnung). Weitere zu erwartende regulatorische Veränderungen bzw. Entwicklungen werden von Group Regulatory Affairs & Data Governance laufend beobachtet, in Szenario-Berechnungen dargestellt und analysiert. Potenzielle Effekte werden, sofern Ausmaß und Implementierung absehbar sind, in der Planung und Steuerung berücksichtigt.

# Eigenmittelrechnung

Die nachfolgend dargestellten konsolidierten Werte wurden nach den Bestimmungen der Capital Requirements Regulation (CRR) sowie weiteren gesetzlichen Bestimmungen, wie z. B. den Implementing Technical Standards (ITS) der European Banking Authority (EBA), ermittelt.

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	5.994	5.994
Einbehaltene Gewinne	10.307	8.835
Kumuliertes sonstiges Ergebnis (und sonstige Rücklagen)	-3.685	-3.673
Minderheitsbeteiligungen (zulässiger Betrag in konsolidiertem CET1)	578	524
Von unabhängiger Seite geprüfte Zwischengewinne, abzüglich aller vorhersehbaren Abgaben oder Dividenden	-5	933
Hartes Kernkapital (CET1) vor regulatorischen Anpassungen	13.189	12.613
Zusätzliche Bewertungsanpassungen (negativer Betrag)	-101	-81
Abzugsposten für neu gebildete Wertberichtigungen	-224	0
Immaterielle Vermögenswerte (verringert um eventuelle Steuerschulden) (negativer Betrag)	-675	-674
Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, ausgenommen derjenigen, die aus temporären		
Differenzen resultieren (verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3		
erfüllt sind) (negativer Betrag)	- 14	-39
Rücklagen aus Gewinnen oder Verlusten aus zeitwertbilanzierten Geschäften zur Absicherung von Zahlungsströmen	97	24
Negative Beträge aus der Berechnung der erwarteten Verlustbeträge	-18	0
Durch Veränderungen der eigenen Bonität bedingte Gewinne oder Verluste aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten		
eigenen Verbindlichkeiten	34	55
Direkte und indirekte Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des harten Kernkapitals (negativer Betrag)	-20	-20
Forderungsbetrag aus folgenden Posten, denen ein Risikogewicht von 1250% zuzuordnen ist, wenn das Institut als	-80	A.F.
Alternative jenen Forderungsbetrag vom Betrag der Posten des harten Kernkapitals abzieht  davon: Verbriefungspositionen (negativer Betrag)	-80	-45 -45
Sonstige regulatorische Anpassungen	-32	-43
Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) gesamt	-1.033	-801
	12.156	11.812
Hartes Kernkapital (CET1)  Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	1.670	1.669
Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 4 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf	1.070	1.009
das AT1 ausläuft	0	0
Zum konsolidierten zusätzlichen Kernkapital zählende Instrumente des qualifizierten Kernkapitals (einschließlich nicht in		
Zeile 5 enthaltener Minderheitsbeteiligungen), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien		
gehalten werden	39	28
Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals (AT1) insgesamt	-33	- 50
Zusätzliches Kernkapital (AT1)	1.676	1.647
Kernkapital (T1 = CET1 + AT1)	13.832	13.460
Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	2.015	2.085
Zum konsolidierten Ergänzungskapital zählende qualifizierte Eigenmittelinstrumente (einschließlich nicht in den Zeilen 5		
bzw. 34 enthaltener Minderheitsbeteiligungen und AT1-Instrumente), die von Tochterunternehmen begeben worden sind		
und von Drittparteien gehalten werden	53	31
Kreditrisikoanpassungen	119	286
Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals (T2) insgesamt	- 30	- 55
Ergänzungskapital (T2)	2.157	2.347
Eigenmittel gesamt (TC = T1 + T2)	15.989	15.807
Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)	104.029	89.928

# Eigenmittelerfordernis und risikogewichtete Aktiva

in € Millionen	31.3.202	31.3.2022		31.12.2021 <sup>1</sup>	
	Risikoge-	Eigenmittel-	Risikoge-	Eigenmittel-	
	wichtetes Obligo	erfordernis	wichtetes Obligo	erfordernis	
Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA)	104.029	8.322	89.928	7.194	
Risikogewichtete Positionsbeträge für das Kredit-,					
Gegenparteiausfall- und das Verwässerungsrisiko sowie					
Vorleistungen	85.168	6.813	74.031	5.922	
Standardansatz (SA)	28.598	2.288	26.308	2.105	
Risikopositionsklassen exklusive Verbriefungspositionen	28.597	2.288	26.308	2.105	
Zentralstaaten und Zentralbanken	1.633	131	1.113	89	
Regionale und lokale Gebietskörperschaften	101	8	102	8	
Öffentliche Stellen	19	1	19	1	
Institute	234	19	259	21	
Unternehmen	8.024	642	6.680	534	
Mengengeschäft	5.504	440	5.955	476	
Durch Immobilien besicherte Forderungen	7.354	588	6.886	551	
Ausgefallene Forderungen	291	23	296	24	
Mit besonders hohem Risiko verbundene Risikopositionen	243	19	264	21	
Gedeckte Schuldverschreibungen	6	0	6	0	
Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)	104	8	79	6	
Beteiligungen	1.897	152	1.883	151	
Sonstige Positionen	3.188	255	2.768	221	
Auf internen Beurteilungen basierender Ansatz (IRB)	56.571	4.526	47.723	3.818	
IRB-Ansätze, wenn weder eigene Schätzungen der LGD noch					
Umrechnungsfaktoren genutzt werden	47.908	3.833	39.076	3.126	
Zentralstaaten und Zentralbanken	4.889	391	2.753	220	
Institute	1.897	152	1.724	138	
Unternehmen - KMU	4.209	337	4.098	328	
Unternehmen - Spezialfinanzierungen	3.830	306	3.407	273	
Unternehmen - sonstige	33.083	2.647	27.094	2.168	
IRB-Ansätze, wenn eigene Schätzungen der LGD bzw.					
Umrechnungsfaktoren genutzt werden	7.911	633	7.903	632	
Mengengeschäft - durch Immobilien besichert, KMU	231	19	233	19	
Mengengeschäft - durch Immobilien besichert, keine KMU	3.422	274	3.368	269	
Mengengeschäft - qualifiziert revolvierend	281	22	299	24	
Mengengeschäft - sonstige KMU	450	36	430	34	
Mengengeschäft - sonstige, keine KMU	3.527	282	3.574	286	
Beteiligungen	423	34	439	35	
Einfacher Risikogewichtungsansatz	0	0	0	0	
Sonstige Beteiligungspositionen	0	0	0	0	
	2	0	0	0	
PD-/LGD-Ansatz	0	U	U	U	

<sup>1</sup> Im Zuge des regulatorischen Meldeprozesses kam es zur Anpassung des Gesamt-Risikobetrags per 31. Dezember 2021.

in € Millionen	31.3.2022		31.12.2021	
	Risikoge-	Eigenmittel-	Risikoge-	Eigenmittel-
	wichtetes Obligo	erfordernis	wichtetes Obligo	erfordernis
Risikopositionsbetrag für Abwicklungs- und Lieferrisiken	11	1	6	1
Abwicklungs- und Lieferrisiko im Anlagebuch	0	0	0	0
Abwicklungs- und Lieferrisiko im Handelsbuch	11	1	6	1
Risikopositionsbetrag für Positions-, Fremdwährungs- und				
Warenpositionsrisiken	5.524	442	4.952	396
Risikopositionsbetrag für Positions- Fremdwährungs- und				
Warenpositionsrisiken nach Standardansätzen (SA)	4.028	322	2.383	191
Börsengehandelte Schuldtitel	1.535	123	1.846	148
Beteiligungen	81	6	221	18
Besonderer Ansatz für Positionsrisiken in OGA	0	0	1	0
Fremdwährungen	2.403	192	311	25
Warenpositionen	8	1	5	0
Risikopositionsbetrag für Positions-, Fremdwährungs- und				
Warenpositionsrisiken nach internen Modellen (IM)	1.496	120	2.569	206
Gesamtrisikobetrag für operationelle Risiken (OpR)	11.827	946	9.415	753
Standardansatz (STA) bzw. alternativer Standardansatz (ASA) für				
operationelle Risiken (OpR)	3.717	297	3.737	299
Fortgeschrittene Messansätze (AMA) für operationelle Risiken (OpR)	8.110	649	5.678	454
Gesamtrisikobetrag für Anpassung der Kreditbewertung	260	21	256	21
Standardisierte Methode	260	21	256	21
Sonstige Risikopositionsbeträge	1.238	99	1.268	101
davon risikogewichtete Positionsbeträge für Kreditrisiko:				
Verbriefungspositionen (überarbeitete Verbriefungsregeln)	1.238	99	1.268	101

# Eigenkapitalquoten

in Prozent	31.3.2022	31.12.2021
Harte Kernkapitalquote (transitional)	11,7%	13,1%
Harte Kernkapitalquote (fully loaded)	11,5%	13,1%
Kernkapitalquote (transitional)	13,3%	15,0%
Kernkapitalquote (fully loaded)	13,1%	15,0%
Eigenmittelquote (transitional)	15,4%	17,6%
Eigenmittelquote (fully loaded)	15,2%	17,6%

# Verschuldungsquote

Die Verschuldungsquote (Leverage Ratio) ist im Teil 7 der CRR definiert. Zum 31. März 2022 besteht eine verbindliche quantitative Anforderung von 3 Prozent:

in € Millionen	31.3.2022	31.12.2021
Gesamtrisikoposition	220.079	219.173
Kernkapital	13.832	13.460
Verschuldungsquote in Prozent (transitional)	6,3%	6,1%
Verschuldungsquote in Prozent (fully loaded)	6,2%	6,1%

# Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

# Erwerb der Crédit Agricole Srbija finalisiert

Am 5. August 2021 gab die RBI bekannt, dass ihre serbische Tochterbank, Raiffeisen banka a.d., eine Vereinbarung über den Erwerb von 100 Prozent der Anteile an der Crédit Agricole Srbija (Crédit Agricole Srbija a.d. Novi Sad und Crédit Agricole Leasing Srbija d.o.o.) von Crédit Agricole S.A. unterzeichnet hat. Am 1. April 2022 fand das Closing statt. Die Konsolidierung der Crédit Agricole Srbija in die Bilanz der RBI erfolgt mit dem zweitem Quartal 2022 und wird, basierend auf den Zahlen des ersten Quartals, die harte Kernkapitalquote der RBI um voraussichtlich circa 13 Basispunkte verringern, letztendlich abhängig von der Bilanzentwicklung, der abgeschlossenen Kaufpreisallokation (PPA - Purchase Price Allocation) und dem tatsächlichen Eigenkapital der Crédit Agricole Srbija. Serbien ist ein Markt, der viel Wachstumspotenzial bietet. Die Akquisition der Crédit Agricole Srbija, mit rund 356.000 Kunden, ergänzt die Strategie der serbischen Tochterbank und wird die Wachstumsambitionen der RBI in diesem Markt unterstützen.

Die vorläufige Bilanzsumme der Crédit Agricole Srbija belief sich zum Ende des ersten Quartals 2022 auf über  $\leqslant$  1,4 Milliarden, während die Raiffeisen banka a.d. eine Bilanzsumme von  $\leqslant$  3,7 Milliarden auswies. Die größten übernommenen Bilanzposten sind aktivseitig die Kundenforderungen in Höhe von rund  $\leqslant$  1,0 Milliarden, Kassabestand, Guthaben bei Zentralbanken und sonstige Sichteinlagen in Höhe von rund  $\leqslant$  0,4 Milliarden. Dem stehen passivseitig Kundenverbindlichkeiten in Höhe von rund  $\leqslant$  1,3 Milliarden gegenüber. Das vorläufige Eigenkapital per 31. März 2022 beläuft sich auf rund  $\leqslant$  0,13 Milliarden. Vom 1. Jänner bis zum 31. März 2022 erzielte die Crédit Agricole Srbija einen Nettozinsertrag in Höhe von rund  $\leqslant$  9,9 Millionen.

Der Kaufpreis wird anhand eines fix vereinbarten Kurs/Buchwert-Multiplikators basierend auf dem noch zu final ermittelnden Eigenkapital per 31. März 2022 endgültig berechnet. Die Kaufpreiszahlung erfolgte auf Basis des Eigenkapitals der Crédit Agricole Srbija einschließlich des nicht ausgeschütteten Gewinns der Crédit Agricole Leasing zum 30. Juni 2021.

Da der Erwerb mit 1. April 2022 stattgefunden hat, hat die RBI noch keine Vermögenswerte und übernommene Verbindlichkeiten in ihrer Bilanz per 31. März 2022 bilanziert. Bei den oben angegebenen Werten handelt es sich um Buchwerte der vorläufigen Schlussbilanz des Verkäufers und nicht um die zu Marktwerten neubewerteten Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten. Zum Quartalsabschluss per 31. März 2022 lagen keine ausreichenden Daten vor, um die Bewertung abzuschließen. Die RBI wird daher in weiterer Folge eine Bilanzierung gemäß IFRS 3.45 und 3.46 vornehmen. Die Kaufpreisallokation ist in Ausarbeitung.

# Kennzahlen

# Alternative Leistungskennzahlen (Alternative Performance Measures, APM)

Der Konzern verwendet im Rahmen seiner Finanzberichterstattung auch alternative, nicht in den IFRS- oder CRR-Vorschriften definierte Leistungskennzahlen, um seine Finanz- und Ertragslage darzustellen. Sie sollten nicht isoliert, sondern als ergänzende Informationen betrachtet werden.

Diese Kennzahlen werden in der Finanzbranche häufig zur Analyse und Beschreibung der Ertrags- und Finanzlage verwendet. Die zur Berechnung verwendeten einzelnen Abschlussposten ergeben sich dabei aus der Art der Geschäftstätigkeit des Konzerns als Universalbankengruppe. Dabei ist zu beachten, dass die Definitionen von Unternehmen zu Unternehmen variieren. Daher werden die von der RBI verwendeten Kennzahlen nachfolgend definiert.

**Betriebsergebnis** – Beschreibt das operative Ergebnis einer Bank im Berichtszeitraum; errechnet sich aus den Betriebserträgen (vor Wertminderungen) abzüglich der Verwaltungsaufwendungen.

**Betriebserträge** – Sind primär Ertragsbestandteile des laufenden operativen Geschäftsbetriebs (vor Wertminderungen), sie bestehen aus Zinsüberschuss, Dividendenerträgen, laufendem Ergebnis aus assoziierten Unternehmen, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen, Ergebnis aus Hedge Accounting und dem sonstigen betrieblichen Ergebnis.

Cost/Income Ratio – Gibt die Kosten des Unternehmens in Relation zum Ertrag an und vermittelt damit ein klares Bild über die operative Effizienz. Banken verwenden diese Kennzahl zur Unternehmenssteuerung und für den Vergleich ihrer Effizienz mit jener anderer Finanzinstitute. Errechnet wird die Cost/Income Ratio als Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen zu den Betriebserträgen (vor Wertminderungen). Die Verwaltungsaufwendungen beinhalten Personalaufwand, Sachaufwand sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte. Die Betriebserträge bestehen aus Zinsüberschuss, Dividendenerträgen, laufendem Ergebnis aus assoziierten Unternehmen, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen, Ergebnis aus Hedge Accounting und dem sonstigen betrieblichen Ergebnis.

Cost/Income Ratio (inkl. Pflichtbeiträge) – In dieser zweiten Variante zur Ermittlung der Cost/Income Ratio wird in der Messgröße Verwaltungsaufwendungen zusätzlich der Aufwand aus dem Posten staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben (Bankenabgaben, Bankenabwicklungsfonds und Beiträge zur Einlagensicherung) berücksichtigt.

**Effektive Steuerquote** – Verhältnis von tatsächlichem Steueraufwand zum Ergebnis vor Steuern. Die effektive Steuerquote unterscheidet sich aufgrund zahlreicher Rechnungslegungsfaktoren häufig vom gesetzlichen Steuersatz und ermöglicht damit einen besseren Vergleich zwischen Unternehmen. Die effektive Steuerquote bezeichnet den Durchschnittssatz, mit dem das Vorsteuerergebnis eines Unternehmens besteuert wird. Sie berechnet sich aus dem Gesamtsteueraufwand (Steuern vom Einkommen und Ertrag) in Relation zum Ergebnis vor Steuern. Der Gesamtsteueraufwand umfasst die laufenden Steuern vom Einkommen und Ertrag sowie die latenten Steuern.

**Loan/Deposit Ratio** – Gibt Auskunft über die Fähigkeit einer Bank, ihre Kredite durch Einlagen anstatt durch Wholesale Funding zu refinanzieren; errechnet sich aus den Forderungen an Nicht-Finanzunternehmen und Haushalte in Relation zu den Verbindlichkeiten gegenüber Nicht-Finanzunternehmen und Haushalten.

**Nettozinsspanne** – Wird für den Vergleich mit anderen Banken und als interne Kennzahl für die Rentabilität von Produkten und Segmenten verwendet; errechnet sich aus dem Zinsüberschuss in Relation zu den durchschnittlichen zinstragenden Aktiva (Gesamtaktiva abzüglich Anteile an Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen, Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte, Steuerforderungen und sonstige Aktiva).

**Neubildungsquote** – Indikator für die Entwicklung der Risikokosten und die Vorsorgepolitik eines Unternehmens; berechnet sich aus den Wertminderungen und -aufholungen auf finanzielle Vermögenswerte (Kundenforderungen) in Relation zu den durchschnittlichen Kundenforderungen (Kategorien: finanzielle Vermögenswerte – Amortized Cost und finanzielle Vermögenswerte – Fair Value Through Other Comprehensive Income).

**NPE/Non-performing Exposure, notleidendes Obligo** – Beinhaltet alle notleidenden Kredite und Schuldverschreibungen nach der gültigen Definition des EBA-Dokuments Implementing Technical Standards (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and Non-performing Exposures).

**NPL/Non-performing Loans, notleidende Kredite** – Beinhaltet alle notleidenden Kredite nach der gültigen Definition des EBA-Dokuments Implementing Technical Standards (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and Non-performing Exposures).

**NPE Ratio** – Anteil der notleidenden Kredite und Schuldverschreibungen an den gesamten Forderungen an Kunden und Kreditinstitute und Schuldverschreibungen. Die Kennzahl zeigt die Qualität des Kreditportfolios der Bank an und ist ein Indikator für ihre Effizienz in der Steuerung von Kreditrisiken.

**NPL Ratio** – Anteil der notleidenden Kredite an den gesamten Forderungen an Kunden und Kreditinstitute. Die Kennzahl zeigt die Qualität des Kreditportfolios der Bank an und ist ein Indikator für ihre Effizienz in der Steuerung von Kreditrisiken.

**NPE Coverage Ratio** – Zeigt an, in welchem Umfang notleidende Kredite und Schuldverschreibungen durch Wertminderungen (Stage 3) abgedeckt sind, und gibt damit auch Auskunft über die Fähigkeit der Bank, Verluste aus NPE zu verkraften; errechnet sich anhand der Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden und Kreditinstitute und Schuldverschreibungen im Verhältnis zu den notleidenden Forderungen an Kunden und Kreditinstitute und Schuldverschreibungen.

**NPL Coverage Ratio** – Zeigt an, in welchem Umfang notleidende Kredite durch Wertminderungen (Stage 3) abgedeckt sind, und gibt damit auch Auskunft über die Fähigkeit der Bank, Verluste aus NPL zu verkraften; errechnet sich anhand der Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden und Kreditinstitute im Verhältnis zu den notleidenden Forderungen an Kunden und Kreditinstitute.

Return on Assets (ROA vor/nach Steuern, Vermögensrendite) – Rentabilitätskennzahl, die misst, wie effektiv ein Unternehmen sein Vermögen in einem gegebenen Zeitraum gewinnbringend verwalten kann; berechnet sich aus dem Ergebnis vor Steuern bzw. nach Steuern in Relation zu den durchschnittlichen Aktiva (basierend auf der Bilanzsumme; durchschnittlich bezeichnet den Mittelwert der Jahresendzahl und der entsprechenden Monatswerte).

Return on Equity (ROE vor/nach Steuern, Eigenkapitalrendite) – Rentabilitätskennzahl für Management und Investoren, die sich aus dem in der Erfolgsrechnung ausgewiesenen Periodenergebnis im Verhältnis zum jeweiligen Basiswert (Eigenkapital oder gesamte Aktiva) berechnet. Der ROE zeigt die Ertragskraft der Bank gemessen an dem von ihren Aktionären investierten Kapital und damit den Erfolg von deren Investieton. Dieser Parameter eignet sich gut dazu, die Rentabilität einer Bank mit jener anderer Finanzinstitute zu vergleichen; berechnet wird er aus dem Ergebnis vor Steuern oder nach Steuern im Verhältnis zum durchschnittlichen bilanziellen Eigenkapital auf Monatsbasis (inklusive Kapital nicht beherrschender Anteile, ohne Ergebnis).

Konzern-Return-on-Equity – Berechnet sich aus dem Konzernergebnis abzüglich des Dividendenanspruchs auf das zusätzliche Kernkapital im Verhältnis zum durchschnittlichen Konzern-Eigenkapital. Konzern-Eigenkapital ist das den Aktionären der RBI zurechenbare Kapital. Es wird durchschnittlich auf Monatsbasis ohne Kapital nicht beherrschender Anteile und ohne Konzernergebnis ermittelt.

# Eigenmittelspezifische Kennzahlen

**Harte Kernkapitalquote** – Hartes Kernkapital in Relation zu den gesamten risikogewichteten Aktiva (RWA) gemäß CRR/CRD-IV-Richtlinie.

Eigenmittelquote – Gesamte Eigenmittel in Relation zu den gesamten risikogewichteten Aktiva (RWA).

**Verschuldungsquote (Leverage Ratio)** – Verhältnis des Kernkapitals zu allen Aktivposten in der Bilanz und außerbilanziellen Posten, soweit sie bei der Festlegung der Kapitalmessgröße nicht abgezogen werden. Die Berechnung erfolgt gemäß der in der CRD-IV-Richtlinie festgelegten Methode.

Risikogewichtete Aktiva gesamt (RWA) – Risikoaktiva (Kreditrisiko, CVA-Risiko) inklusive Markt- und operationelles Risiko.

Kernkapitalquote - Kernkapital in Relation zu den gesamten risikogewichteten Aktiva (RWA).

# Abkürzungsverzeichnis

BIP Bruttoinlandsprodukt **BWG** Bankwesengesetz

CDS Kreditausfalltausch (Credit Default Swap)

CF Zentraleuropa (Central Europe)

CFF Zentral- und Osteuropa (Central and Eastern Europe)

CET 1 Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1) CoE Eigenkapitalkosten (Cost of Equity)

Kapitaladäquanzverordnung (Capital Requirements Regulation) CRR

Kreditausfalltausch (Credit Default Swap) CDS

DCF Abgezinster Zahlungsstrom (Discounted Cash-Flow)

EAD Ausfallkredithöhe (Exposure at Default)

Europäische Bankenaufsichtsbehörde (European Banking Authority) FBA

ECL Erwartete Kreditverluste (Expected Credit Losses)

Osteuropa (Eastern Europe)

**ESAEG** Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz

FSG Umwelt, Soziales und Governance (Environmental, Social and Governance)

EZB Furopäische Zentralbank FMA Finanzmarktaufsicht **FMSG** Finanzmarktstabilitätsgremium

A IOH

Erstklassige, hochliquide Aktiva (High Quality Liquid Assets) IAS/IFRS International Accounting Standards/International Financial Reporting Standards

**IBOR** Referenzzinssatz im Interbankengeschäft (Interbank Offered Rate)

ILAAP Verfahren zur Beurteilung der Angemessenheit der internen Liquidität (Internal Liquidity Adequacy Assess-

ment Process)

IPS Institutionelles Sicherungssystem (Institutional Protection Scheme) IRB Auf internen Beurteilungen basierender Ansatz (Internal Ratings Based) ITS Technische Durchführungsstandards (Implementing Technical Standards)

LCR Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio)

LGD Ausfallverlustquote (Loss Given Default)

MREL Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (Minimum Requirement

for Own Funds and Eligible Liabilities)

NPE Notleidendes Obligo (Non-Performing Exposure) NPI Notleidende Kredite (Non-Performing Loans)

**NSFR** Strukturelle Liquiditätsquote (Net Stable Funding Ratio)

OTC Außerbörslich (Over The Counter)

P2G Säule-2-Guidance (Pillar 2 Capital Guidance) P2R Säule-2-Anforderung (Pillar 2 Capital Requirement)

PD

PEPP Pandemie-Notfallankaufprogramm (Pandemic Emergency Purchase Programme)

POCI Erworbene oder ausgereichte wertgeminderte Vermögenswerte (Purchased or Originated Credit Impaired)

RBI Raiffeisen Bank International Konzern

RBI AG Raiffeisen Bank International Aktiengesellschaft RWA Risikogewichtete Aktiva (Risk-Weighted Assets) Standardansatz (Standardized Approach) SA

SA-CCR Standardansatz im Kontrahentenrisiko (Standardized Approach to Counterparty Credit Risk)

SEE Südosteuropa (Southeastern Europe)

SICR Signifikante Erhöhung des Aufallrisikos (Significant Increase in Credit Risk)

SIRP Spezielle Verzinsungsperiode (Special Interest Rate Period)

SRB Systemrisikopuffer (Systemic Risk Buffer)

Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess (Supervisory Review and Evaluation Process) **SREP** TITRO Gezielte längerfristige Refinanzierungsgeschäfte (Targeted Longer-Term Refinancing Operations)

VaR

WACC Gewichtete durchschnittliche Kapitalkosten (Weighted Average Cost of Capital) Impressum 91

# **Impressum**

### Herausgeber, Medieninhaber

Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich Telefon: +43-1-71 707-0 www.rbinternational.com

**Redaktion:** Group Investor Relations **Redaktionsschluss:** 29. April 2022

**Produktion:** Produziert mit Redaktionssystem firesys

Foto:

David Sailer (Seite 4)

#### **Group Investor Relations**

Telefon: +43-1-71 707-2089
E-Mail: ir@rbinternational.com
www.rbinternational.com → Investoren

### **Group Communications**

Telefon: +43-1-71 707-1298 E-Mail: communications@rbinternational.com www.rbinternational.com → Presse

Die in diesem Bericht enthaltenen Prognosen, Planungen und zukunftsgerichteten Aussagen basieren auf dem Wissensstand und der Einschätzung der Raiffeisen Bank International AG zum Zeitpunkt der Erstellung. Wie alle Aussagen über die Zukunft unterliegen sie bekannten und unbekannten Risiken sowie Unsicherheitsfaktoren, die im Ergebnis auch zu erheblichen Abweichungen führen können. Für den tatsächlichen Eintritt von Prognosen und Planungswerten sowie zukunftsgerichteten Aussagen kann keine Gewähr geleistet werden.

Dieser Bericht wurde mit der größtmöglichen Sorgfalt erstellt und die Daten wurden überprüft. Rundungs-, Übermittlungs-, Satz- oder Druckfehler können dennoch nicht ausgeschlossen werden. Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten. Dieser Bericht wurde in deutscher Sprache verfasst. Der Bericht in englischer Sprache ist eine Übersetzung des deutschen Berichts. Allein die deutsche Version ist die authentische Fassung.

Aus Gründen der besseren Lesbarkeit werden in diesem Bericht alle Personenbezeichnungen in der männlichen Form verwendet. Darunter soll auch die weibliche Form verstanden werden.



