



# RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG

## **INVESTORENPRÄSENTATION**

WIEN, JUNI 2025

# EXECUTIVE SUMMARY

## Vision und Mission

Das **Raiffeisen-Giebelkreuz** steht seither für **Verbundenheit, Sicherheit und Stabilität**. Der nachhaltige strategische Ansatz konzentriert sich auf **langfristige und faire Kund:innenbeziehungen**. Als Verbundbank agiert die RLB NÖ-W **unterstützend und stärkend** für alle Raiffeisenbanken in Niederösterreich und Wien. Dabei wird großer Wert auf **regionale Nähe** und **individuelle Lösungen** für die Kund:innen gelegt.



## Nachhaltigkeit

Die RLB NÖ-W setzt gemäß der **drei Säulen der Nachhaltigkeit** **ökologische, soziale und ökonomische** Ziele und Maßnahmen um. Die Anerkennung und Umsetzung der **SDGs** und weiterer wichtiger Prinzipien ebnet auch bei der RLB NÖ-W einen Weg zum **nachhaltigen Wandel**. Seit jeher werden die historischen Raiffeisen-Werte „**Regionalität**“ und „**Nachhaltigkeit**“ synergetisch gelebt.

## Jahresergebnis

Steigerung der **operativen Betriebserträge** gegenüber VJ um **EUR 72 Mio.** (+18%) auf **EUR 472 Mio.**<sup>2)</sup>

## Strategie „Fokus 2027“

definiert eine **absolute Kundenzentrierung** mit dem Fokus auf **Mittelstand und Nachhaltigkeit**.

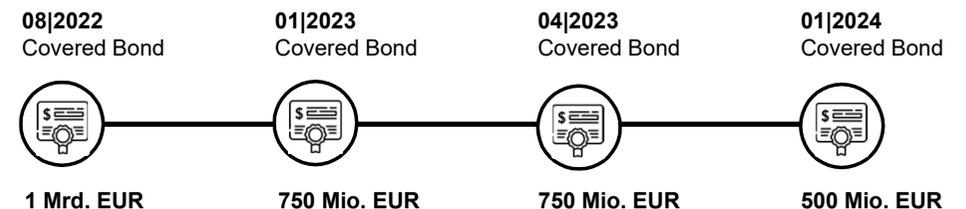


Durch die **Kooperation** mit **bitpanda** agiert die RLB NÖ-W als Vorreiter im **digitalen Vermögensaufbau**.<sup>1)</sup>

## KPIs

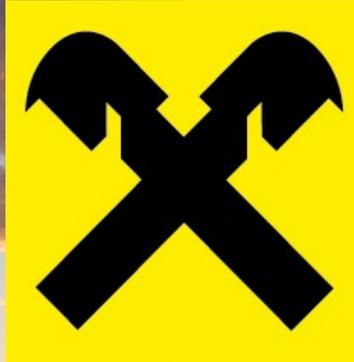
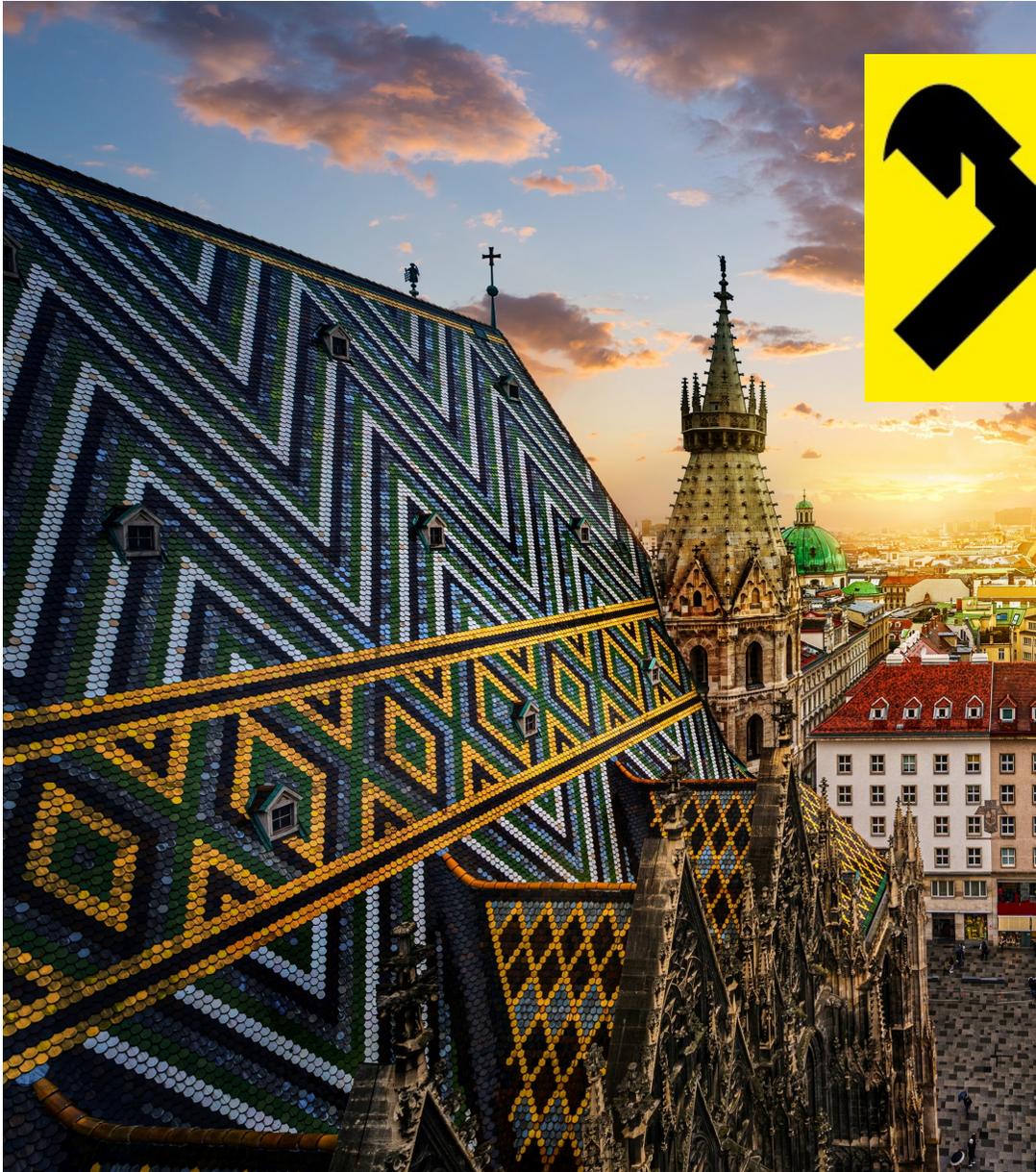
<b>397</b> EUR Mio.	<b>14,1</b> %	<b>24,0</b> %
<i>Ergebnis nach Steuern</i>	<i>Return on Equity</i>	<i>Eigenmittelquote</i>
<b>32,7</b> %	<b>2,2</b> %	<b>22,5</b> %
<i>Cost-Income Ratio</i>	<i>NPL Quote</i>	<i>CET1 Quote</i>

## Letzte Benchmark-Emissionen



<sup>1)</sup> Siehe: [RLB NÖ-W ermöglicht Veranlagung in Kryptowährungen und digitale Assets bei Bitpanda \(raiffeisen.at\)](#)

<sup>2)</sup> Vor dem Ergebnis aus at-Equity bilanzierten Unternehmen.



# Agenda

## 01 Raiffeisen in Österreich

02 Überblick RLB Niederösterreich-Wien

03 Nachhaltigkeit

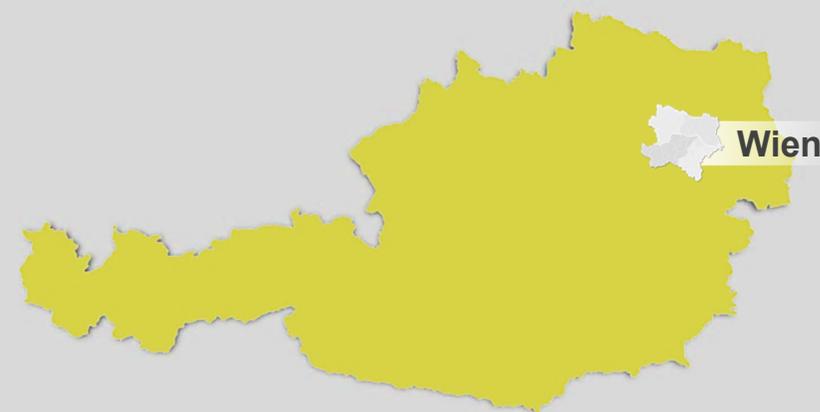
04 Funding & Deckungsstock

05 Anhang

# ÖSTERREICH – EIN STARKER WIRTSCHAFTSSTANDORT IM HERZEN EUROPAS MIT WIEN ALS WACHSENDER METROPOLE

## Key Facts Österreich

- Bevölkerungsstand: 9.198.214 (per 01.01.2025)
- BIP nominell: 481,9 (in Mrd. EUR 2024)
- BIP/Kopf: 51.828 (in EUR 2023)
- Staatsschuldenquote: 79,5% (in % des BIP 2024)
- Nationales Rating:
  - Moody's: Aa1/P-1 (stabiler Ausblick)
  - S&P: AA+/A-1+ (stabiler Ausblick)
  - Fitch: AA+/F1+ (negativer Ausblick)



Das **BRP pro Kopf** in Wien beträgt **59.500 EUR** (Vgl. dazu 51.800 EUR in AT), davon 85% erwirtschaftet im Tertiären Sektor. Im Jahr 2023 wurden **20.500 neue Arbeitsplätze** in Wien geschaffen.

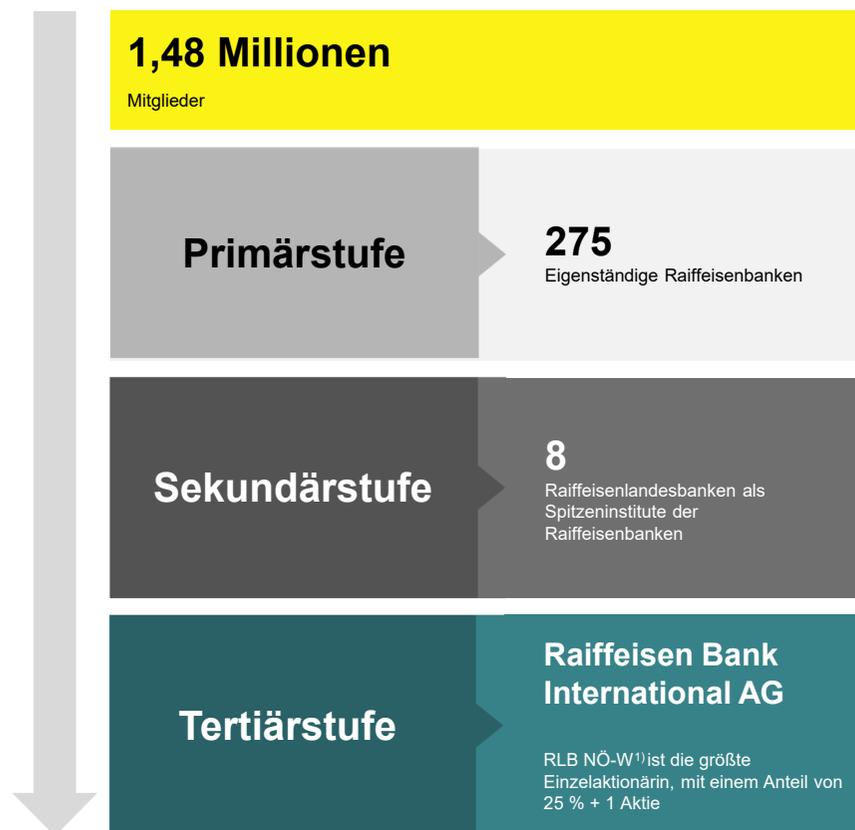


Wien hat seit 2024 wieder **über 2 Mio. gemeldete Einwohner:innen** – damit ist die Hauptstadt Österreichs die **fünfggrößte Stadt der EU** nach Paris, Berlin, Madrid und Rom.



Wien sorgt mit einem **BRP von 118 Mrd. EUR** (2023) für ca. ein **Viertel der Wirtschaftsleistung Österreichs** – somit liegt auch der BRP pro Kopf nach Salzburg an zweiter Stelle Österreichs.

# ÖSTERREICHS RAIFFEISENSEKTOR UND DIE „DREISTUFIGE“ EIGENTÜMERSTRUKTUR



## Raiffeisen Bankengruppe (RBG) - größte Bankengruppe Österreichs<sup>2)</sup>

Die RBG mit einer Bilanzsumme von 400 Mrd. EUR per 31.12.2023.

Solides Refinanzierungsprofil der RBG basierend auf einem nationalen Marktanteil von rund 34 % der gesamten Kundeneinlagen, nicht zuletzt aufgrund des hohen Bekanntheitsgrades der Marke.

### Dreistufiger Aufbau der RBG:

- 1. Stufe:** 275 unabhängige genossenschaftliche Raiffeisenbanken mit Schwerpunkt im Privatkundengeschäft. Sie halten Anteile an:
- 2. Stufe:** 8 unabhängige regionale Raiffeisenbanken mit Schwerpunkt im Firmen- und Privatkundengeschäft. Sie halten ca. 61,2% des Grundkapitals der
- 3. Stufe:** Raiffeisen Bank International AG.

### RBG's Institutional Protection Schemes (IPS):

Einlagensicherungssystem, das gemäß der CRR die Liquidität und Solvenz der teilnehmenden Mitglieder sicherstellen sollen.

**Unterstützung** weiterhin zwischen **Landes-** und **Bundesebene aufgeteilt**: primär Support von lokalen Raiffeisenbanken und jeweiliger Raiffeisenlandesbank, darüber hinaus auf Bundesebene, sofern notwendig.

<sup>1)</sup> Die RLB NÖ-W wird zu 85% von 42 niederösterreichischen Raiffeisenbanken und zu 15% von Raiffeisen Lagerhäuser in Niederösterreich und andere gehalten.

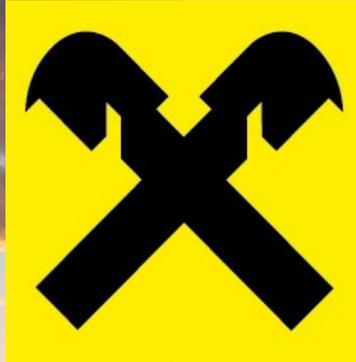
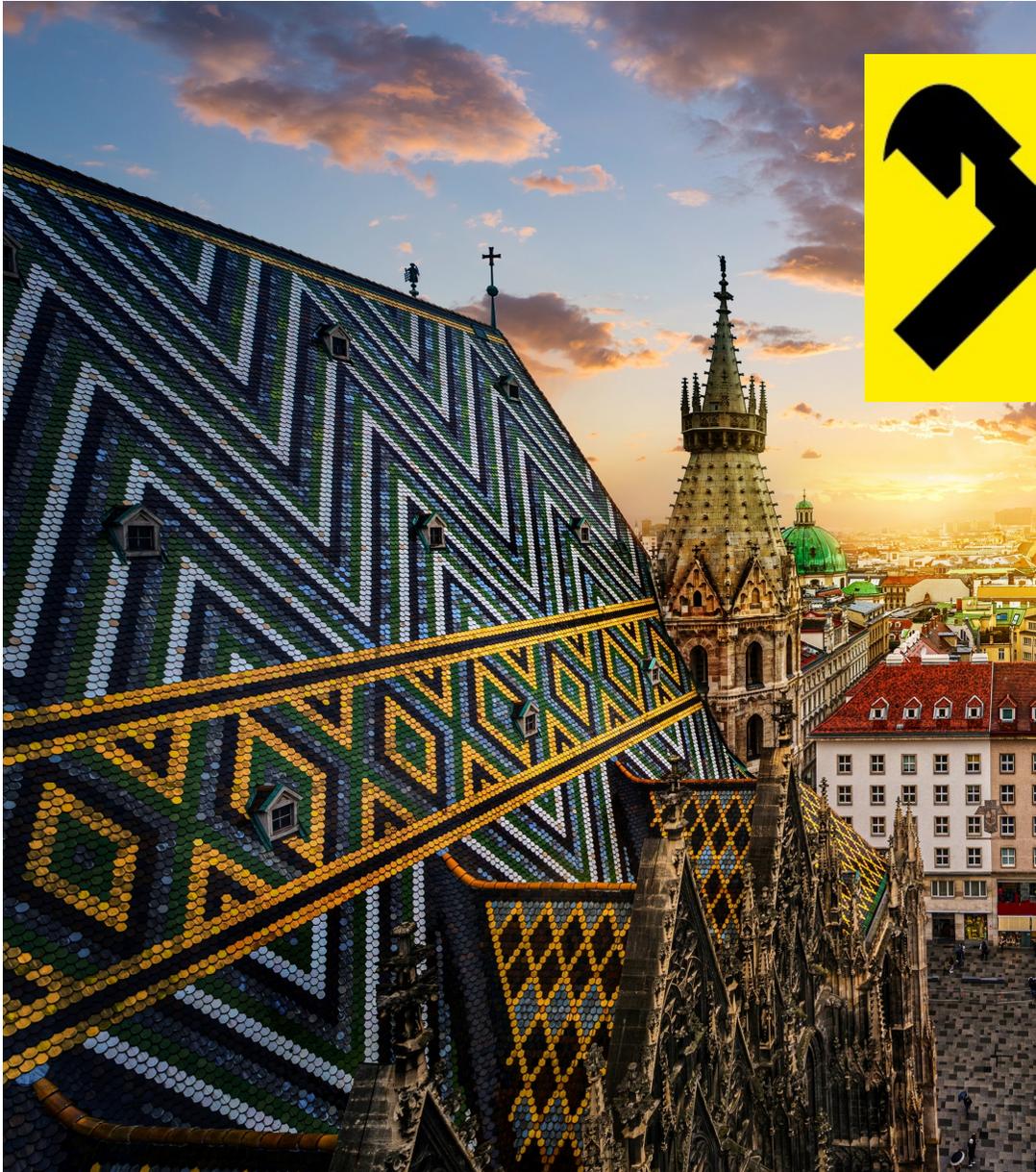
<sup>2)</sup> Quelle: Raiffeisenverband Österreich ([Zahlen im Überblick](#) | Österreichischer Raiffeisenverband)

# DIE RAIFFEISEN HOLDING NÖ-W<sup>1)</sup> WEIST EIN DIVERSIFIZIERTES UNTERNEHMENSSPORTFOLIO AUF

## Raiffeisen Holding NÖ-W



<sup>1)</sup> Die RH NÖ-W agiert als Muttergesellschaft der RLB NÖ-W.  
Quellen: interne Daten und Recherche.



# Agenda

01 Raiffeisen in Österreich

## **02 Überblick RLB Niederösterreich-Wien**

03 Nachhaltigkeit

04 Funding & Deckungsstock

05 Anhang

# REGIONAL VERANKERT: DIE RLB NÖ-W IM ÜBERBLICK

## Gut kapitalisiert<sup>1)</sup>

- CET1 Quote: 22,5%
- Total Capital Quote: 24,0%<sup>1)</sup>

## Rating

- A2 (LT) Rating (stabiler Ausblick)
- Covered Bonds Rating: Aaa
- ISS ESG: Prime Status

## Aktiv am Kapitalmarkt

- Diversifizierte Refinanzierungsbasis
- Große österreichische Emittentin von Covered Bonds



## RLB NÖ-W:

- Ist das **Spitzeninstitut der niederösterreichischen Raiffeisenbanken** und größter Einzelaktionär der Raiffeisen Bank International.
- Ist eine **Universalbank mit Hauptsitz in Wien** und betreut an 20 Standorten Privat- und Private-Banking-Kunden sowie Unternehmen und institutionelle Kunden.
- Ist eine der **Top 10-Banken Österreichs**, gemessen an der Bilanzsumme.

Die Muttergesellschaft der RLB NÖ-W – die **Raiffeisen-Holding NÖ-W** – hat ihre Wurzeln im genossenschaftlichen Sektor und ist eine breit diversifizierte österreichische Holdinggesellschaft, die **in den Bereichen Bank, Agrar, Infrastruktur und Medien** tätig ist.

## Sehr gutes operatives Ergebnis 2024 trotz forderndem Umfeld

- Das **Ergebnis vor Steuern** betrug EUR 413,4 Mio. gegenüber EUR 816,4 Mio. zum 31.12.2023 (besseres Bankbetriebsergebnis, dagegen geringeres anteiliges RBI-Ergebnis).
- **Höherer Zinsüberschuss** von EUR 352,9 Mio. gegenüber EUR 311,5 Mio. zum 31.12.2023 und **stabiler Provisionsüberschuss** von EUR 54,7 Mio. (gegenüber EUR 52,8 Mio. zum 31.12.2023).
- **Deutlich gestiegene Risikovorsorgen** iHv EUR -73,1 Mio. gegenüber EUR -49,4 Mio. zum 31.12.2023.

<sup>1)</sup> Die RLB NÖ-W ist Teil der KI-Gruppe der Raiffeisen-Holding NÖ-Wien und vollkonsolidiert. Daher unterliegt sie nicht den Bestimmungen für KI-Gruppen bzw. den Anforderungen auf konsolidierter Basis. Die Raiffeisen-Holding NÖ-W ist als Muttergesellschaft für die Einhaltung dieser regulatorischen Anforderungen auf Ebene der KI-Gruppe verantwortlich. Dementsprechend werden in dieser Präsentation die Eigenmittelerfordernisse für die konsolidierte KI-Gruppe dargestellt.

# ZIELE DER GESCHÄFTSSTRATEGIE 2027 FÜR DIE RLB NÖ-W

- **Fokussierung auf die Marke**, mit klarem und starkem Fokus **auf die Kund:innen**.
- Zielgerichtete, effiziente Allokation von Ressourcen auf **Fokussegmente** und **ausgewählte Nischen** für ein **nachhaltiges Wachstum**.
- **Fokussierung** auf **Kernprodukte** sowie selektive Erweiterung durch **Partnerschaften** und **Ökosystemangebote**.
- Positionierung als **Partner in Nachhaltigkeitsfragen** über die reine Finanzierung hinaus.
- **Neuausrichtung der Organisation** mit Fokus auf **Handlungsorientierung** und **Bereichsübergreifende Zusammenarbeit**.
- Im Sinne der **absoluten Kundenzentrierung** wollen wir unseren Kund:innen **schnelle und benutzerfreundliche Angebote** liefern.

## Kernelemente der Strategie



### Mittelstand

*Unser Vertrieb im Finanzierungsbereich für Unternehmerkunden fokussiert sich verstärkt auf den Mittelstand – dem Rückgrat der österreichischen Wirtschaft. Dadurch erreicht die RLB NÖ-W eine stärkere Diversifikation und kehrt zu ihren Wurzeln zurück.*



### Omnikanal

*Wir erreichen unsere Privatkund:innen durch eine fokussierte Omnikanalstrategie, die Qualität auf allen Kanälen forciert und neue Ökosysteme für Wachstum nutzt. Unser Einlagen-fokussierter Ansatz für Privatkund:innen unterstützt durch Funding das Wachstum der Gesamtbank.*



### Produktangebot

*Wir machen weniger – und das dafür richtig. Im Mittelstand und für Privatkund:innen konzentrieren wir uns auf die Kernprodukte. Für Angebote darüber hinaus nutzen wir Partner.*



### Nachhaltigkeit

*Als regionale Bank stehen wir für die Transformation von Wirtschaft und Haushalten hin zu Nachhaltigkeit. Dafür bieten wir alle notwendigen Produkte an – und ein Ökosystem an Partnern darüber hinaus. Wir streben als Bank zu einem klarem Net-Zero Commitment.*



### Zusammenarbeit

*Wir stellen die Handlungs-fokussierung und eine stärkere cross-funktionale Kooperation in den Vordergrund und passen unsere Organisation an, um damit mehr Geschwindigkeit, weniger Duplikationen, klare Verantwortlichkeiten und unternehmerisches Denken zu erreichen.*

# JAHRESERGEBNIS 2024 – KONZERNBILANZ<sup>1)</sup>

Aktiva in EUR Mio.	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet	23.030	24.542	24.177
<i>davon Kredite und Darlehen an Kunden</i>	14.891	15.867	16.155
<i>davon Schuldverschreibungen</i>	4.118	5.001	5.049
<i>davon Kredite und Darlehen an Kreditinstitute</i>	4.009	3.643	2.958
<i>davon sonstige finanzielle Vermögenswerte</i>	13	31	16
Finanzielle Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	802	895	843
<i>davon Handelsbestand</i>	674	744	708
<i>davon Beteiligungen, unwes. Anteile an verbundenen und assoziierten Unternehmen</i>	14	17	17
<i>davon Schuldverschreibungen nicht zu Handelszwecken gehalten</i>	1	1	1
<i>davon Kredite und Darlehen an Kunden nicht zu Handelszwecken gehalten</i>	113	133	117
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden ZW bewertet	19	28	35
Anteile an at-Equity bilanzierten Unternehmen	1.867	2.405	2.532
Übrige Aktiva	2.975	7.208	6.282
<b>Aktiva</b>	<b>28.693</b>	<b>35.079</b>	<b>33.869</b>

Passiva in EUR Mio.	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Fin. Verb. zu fortgeführten Anschaffungskosten bew.	25.468	31.418	29.949
<i>davon Einlagen von Kreditinstituten</i>	9.387	12.155	10.002
<i>davon Einlagen von Kunden</i>	8.896	9.917	10.804
<i>davon Verbriefte Verb. (inkl. Ergänzungskapital)</i>	7.084	9.248	9.047
<i>davon sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</i>	101	98	96
Fin. Verb. erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	343	261	229
Gesamtes Eigenkapital	2.098	2.664	2.974
Übrige Passiva	784	736	717
<b>Passiva</b>	<b>28.693</b>	<b>35.079</b>	<b>33.869</b>

## AKTIVA

- **Stabile Entwicklung beim Kundengeschäft** trotz herausforderndem Umfeld und Erhöhung der Schuldverschreibungen gegenüber dem VJ 2023.
- **Anstieg beim Wert** der at-Equity bilanzierten Unternehmen.

## PASSIVA

- **Reduktion bei den Einlagen von Kreditinstituten** und weitere **Stärkung der Einlagenbasis** von Kund:innen.
- **Weitere Stärkung der Eigenkapitalbasis** um 12% gegenüber dem VJ 2023.



**Reduktion der gesamten Aktiva durch Abbau von  
Übrigen Aktiva bei stabilem Kundengeschäft.**

<sup>1)</sup> Die Daten sind auf IFRS-Basis dargestellt.

# JAHRESERGEBNIS 2024 – KONZERNERGEBNIS

Gewinn- und Verlustrechnung in EUR Mio. <sup>1)</sup>	1-12/2022	1-12/2023	1-12/2024
Zinsüberschuss	239	311	353
Provisionsüberschuss	52	53	55
Ergebnis aus at Equity bilanzierten Unternehmen	-76	738	307
Gewinne/Verluste aus Beteiligungen u. fin./nicht fin. Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	10	3	13
Sonstiges	40	32	52
<b>Betriebserträge</b>	<b>266</b>	<b>1.138</b>	<b>779</b>
Personalaufwand	-124	-130	-144
Sachaufwand	-113	-125	-130
Abschreibungen	-16	-17	-18
<b>Personal- und Sachaufwand, Abschreibungen</b>	<b>-252</b>	<b>-273</b>	<b>-292</b>
Wertminderung/Wertaufholung für finanzielle Vermögenswerte	-27	-49	-73
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-13</b>	<b>816</b>	<b>413</b>
Steuern vom Einkommen	-9	-9	-16
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>-22</b>	<b>808</b>	<b>397</b>

## ERTRÄGE

- **Starke operative Geschäftsentwicklung** aufgrund der gestiegenen Kundenforderungen und Fokus auf Kundeneinlagenbestände (**Anstieg Zinsüberschuss EUR +42 Mio.**)
- Anstieg des **Provisionsergebnis** durch den stärkeren Fokus auf Cross-Selling. (**Anstieg rund EUR +2 Mio.**)

## AUFWENDUNGEN

- Die **betrieblichen Aufwendungen stiegen** inflationsbedingt und aufgrund von **Investitionen in strategische Projekte (Fokus 2027)** um **7,12%** gegenüber dem GJ 2023.

## RISIKOKOSTEN

- Anstieg resultiert aus **steigenden Belastungen in der Immobilienbranche** sowie der höheren Anzahl an Unternehmensinsolvenzen (**rund EUR +24 Mio.**).



**Das Ergebnis nach Steuern ist aufgrund der Beiträge der at Equity bilanzierten Unternehmen gesunken.**

<sup>1)</sup> Die Daten sind auf IFRS-Basis dargestellt.

# RLB NÖ-W MIT STARKER KAPITALBASIS UND RISIKOSITUATION

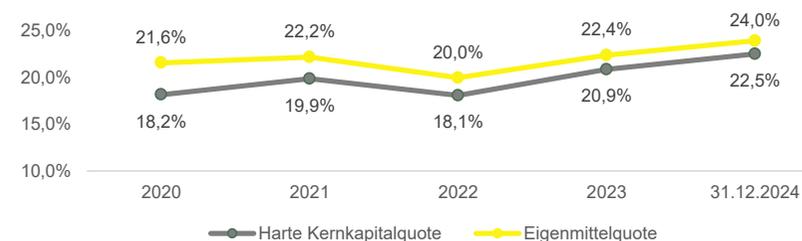
## Key Financials

Bankaufsichtliche Kennzahlen (KI-Gruppe)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Gesamte Bemessungsgrundlage (Kreditrisiko) [Mio. EUR]	12.557	13.631	14.100
Gesamte anrechenbare Eigenmittel [Mio. EUR]	2.672	3.226	3.592
Harte Kernkapitalquote (CET1)	18,1%	20,9%	22,5%
Eigenmittelquote	20,0%	22,4%	24,0%
<b>Risikokennzahlen</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
Non Performing Exposure (NPE)-Quote	1,2%	1,6%	1,8%
Non Performing Loans (NPL)-Quote	1,4%	1,9%	2,2%
Coverage Ratio I	49,7%	29,6%	36,2%
Coverage Ratio II	75,9%	91,5%	81,8%
<b>Erfolgskennzahlen</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
Return on Equity nach Steuern	- <sup>1)</sup>	33,9%	14,1%
Cost/Income Ratio (inkl. at Equity)	18,4%	18,5%	32,7%
Cost/Income Ratio (exkl. Segment RBI)	59,1%	53,0%	47,8%
<b>Liquiditätskennzahlen</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
LCR	118,5%	144,7%	161,4%
NSFR	108,7%	111,4%	120,2%
<b>MREL-Quoten</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
Regulatorische Anforderung	30,4%	30,8%	30,5%
Totale MREL Quote	40,9%	37,5%	41,9%

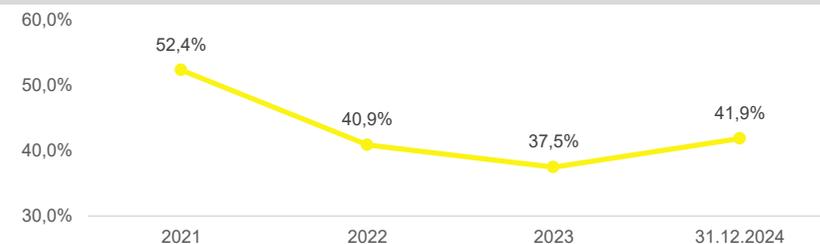
## Entwicklung NPE- & NPL-Quote



## Entwicklung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel<sup>2)</sup>



## Totale MREL Quote

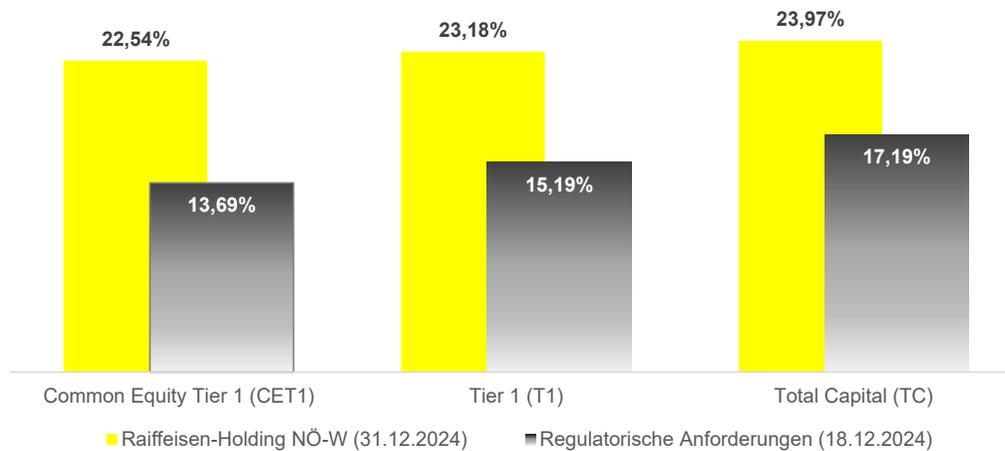


Die Daten sind auf IFRS-Basis dargestellt. II <sup>1)</sup> Wird aufgrund des negativen Ergebnisses nicht dargestellt. II <sup>2)</sup> Die RLB NÖ-W ist Teil der KI-Gruppe der Raiffeisen-Holding NÖ-W, daher unterliegt sie nicht den Bestimmungen für KI-Gruppen bzw. den Anforderungen auf konsolidierter Basis. <sup>3)</sup> Die NPL-Quoten entsprechen der EPA-Definition.

31.12.2024  
03.06.2025

# DIE MUTTERGESELLSCHAFT RAIFFEISEN-HOLDING NÖ-W IST GUT KAPITALISIERT<sup>1)</sup>

## Aufsichtsrechtliche Eigenmittel<sup>2)</sup> Raiffeisen-Holding NÖ-W KI-Gruppe

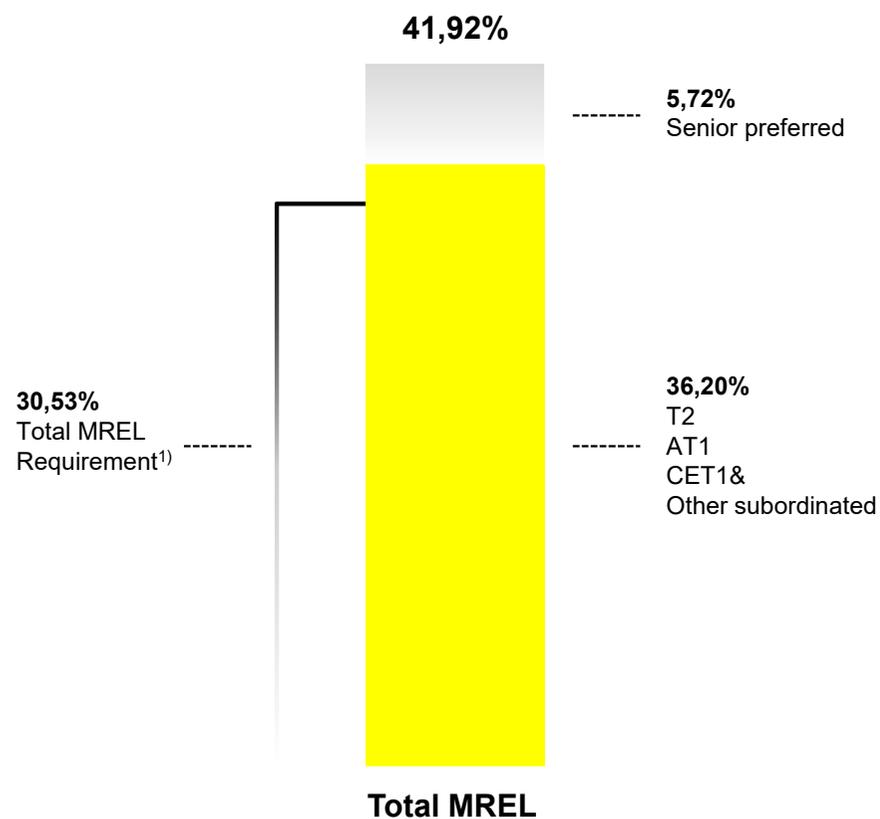


## Regulatorische Erfordernisse per 18.12.2024

	CET 1	T1	TCR
<b>Mindestanforderungen gemäß CRR</b>	4,50%	6,00%	8,00%
<b>SREP-Quote</b>	5,20%	5,20%	5,20%
<b>Kapitalpufferanforderungen</b>	3,99%	3,99%	3,99%
Systemrisikopuffer	0,50%		
O-SII Puffer	0,90%		
Kapitalerhaltungspuffer	2,50%		
antizyklischer Kapitalpuffer	0,09%		
<b>Gesamterfordernis</b>	<b>13,69%</b>	<b>15,19%</b>	<b>17,19%</b>

<sup>1)</sup> Die RLB NÖ-W ist Teil der KI-Gruppe der Raiffeisen-Holding NÖ-W, daher unterliegt sie nicht den Bestimmungen für die KI-Gruppe bzw. den Anforderungen auf konsolidierter Basis. <sup>2)</sup> Bei einer fully-loaded-Betrachtung per 31.12.2024 beträgt die CET1 Quote 22,5% und die Gesamtkapital Quote 23,9%. <sup>3)</sup> CRR steht für Capital Requirements Regulation: [Consolidated TEXT: 32013R0575 — EN — 01.01.2024 \(europa.eu\)](#).

# MREL-SITUATION UND FUNDING PLAN DER RLB NÖ-W



## Total MREL der RLB NÖ-W per 31.12.2024

- **Total MREL-Requirement:** 30,53%
- **MREL-Quote:** 41,92% (davon 5,7% Senior)
- **TREA:** EUR 12.844 Mio.
- **Puffer zu MDA:** 11,39%

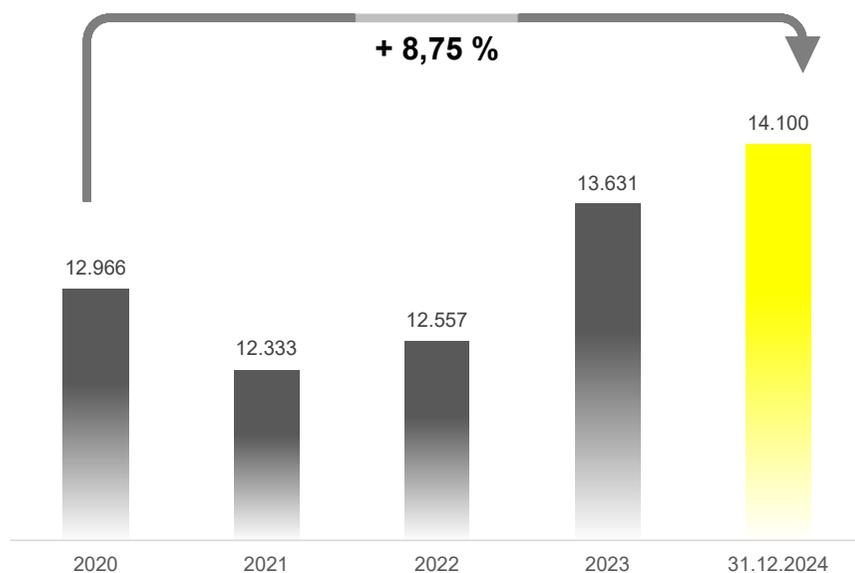
## Funding Plan der RLB NÖ-W für 2025 und 2026

- Funding Bedarf wird über einen **Mix aus Retail- und Privatplatzierungen** gedeckt, im **COV, SEN und T2** Bereich.
  - 2025 rund EUR 680 Mio.
  - 2026 rund EUR 1,4 Mrd.

1) Stichtag: 31.12.2024

# WACHSENDES KUNDENGESCHÄFT 2024 AUF EBENE DER RAIFFEISEN-HOLDING NÖ-W

Risikogewichtete Aktiva für das Kreditrisiko in EUR Mio.<sup>1)</sup>

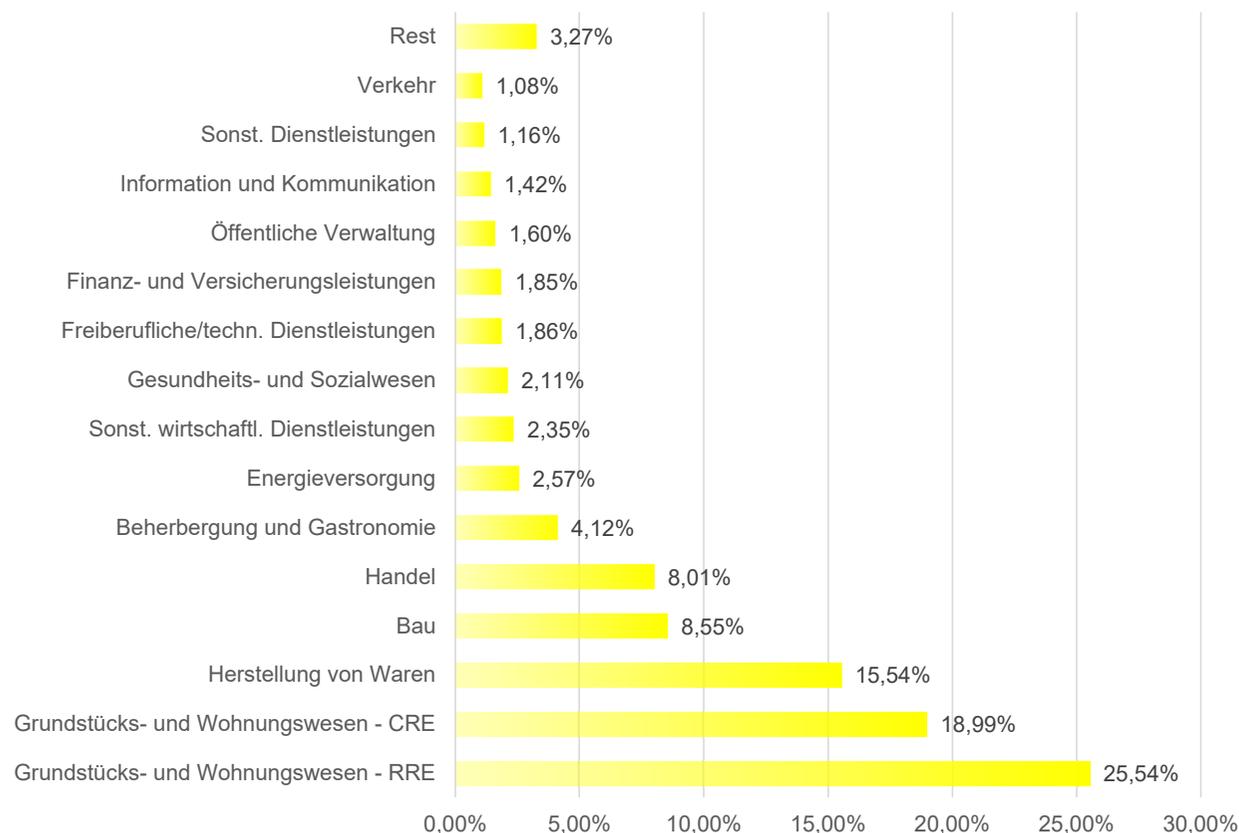


Gesamtes Eigenmittelerfordernis in EUR Mio.

	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Eigenmittelerfordernis Kreditrisiko	1.005	1.090	1.128
Eigenmittelerfordernis für Positionsrisiko in Schuldtitel und Substanzwerte	12	3	3
Eigenmittelerfordernis CVA	5	6	5
Eigenmittelerfordernis operationelles Risiko	45	52	63
Gesamtes Eigenmittelerfordernis (Gesamtrisiko)	1.067	1.152	1.199
<b>Bemessungsgrundlage Kreditrisiko</b>	12.557	13.631	14.100
<b>Gesamte Bemessungsgrundlage (Gesamtrisiko)</b>	13.341	14.396	14.982

1) Gemessen zum 31.12..2024.

# DIE FORDERUNGEN AN UNTERNEHMENSKUNDEN SIND STARK DIVERSIFIZIERT – AUFGLIEDERUNG NACH BRANCHEN<sup>1)</sup>



**82,21%**

des Exposures gegenüber  
Unternehmenskunden befindet sich in  
Österreich.

Innerhalb der Branchenkategorie  
**Grundstücks- und Wohnungswesen**  
wurde der größte Anteil im Segment  
Wohnbau (gefördert und frei finanziert)  
vergeben.

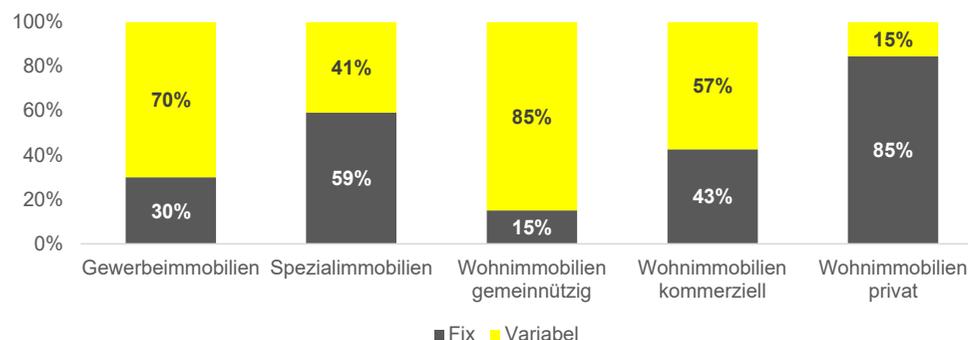
1) Daten per 31.12.2024 für das Kundengeschäft der RLB NÖ-W.

# DETAILZAHLEN FÜR DAS GEWERBE- UND WOHNIMMOBILIENPORTFOLIO DER RLB NÖ-W

Zusammensetzung nach verschiedenen Immobilienklassen zum 31. Dezember 2024

Immobilienklasse, in EUR Mio.	Exposure	In %	Besicherungsquote	Ø PD	Ø LTV	Ø LTV Neugeschäft <sup>2)</sup>	Bauphase	Spekulative Immobilien <sup>3)</sup>	Projektfinanzierung <sup>4)</sup>
Gewerbeimmobilien	3.288	29%	89%	1,63%	51%	56%	7%	2%	73%
Spezialimmobilien	412	4%	73%	2,10%	53%	66%	14%	0%	38%
Wohnimmobilien gemeinnützig	2.589	23%	94%	0,67%	62%	76%	9%	0%	0%
Wohnimmobilien kommerziell	1.963	18%	78%	1,73%	61%	62%	21%	23%	45%
Wohnimmobilien privat	2.951	26%	84%	1,18%	66%	68%	12%	0%	0%
<b>Gesamt</b>	<b>11.202</b>		<b>86%</b>	<b>1,32%</b>	<b>59%</b>	<b>65%</b>	<b>11%</b>	<b>5%</b>	<b>31%</b>

Zinssatzvereinbarung nach Immobilienklasse

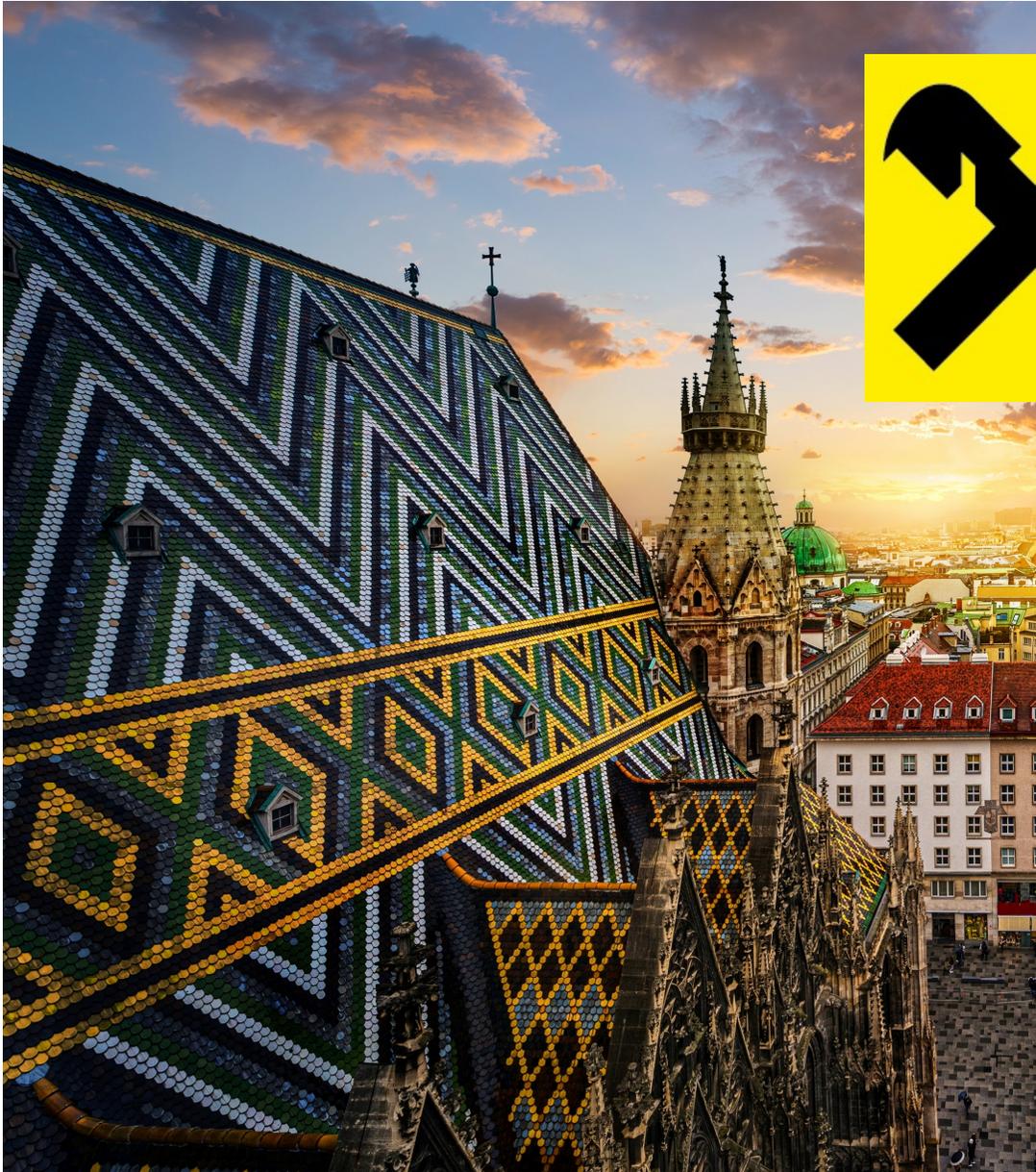


Anteil Immobilienfinanzierung am Kundengeschäft<sup>1)</sup>



## Kommentare:

- Das Immobilienportfolio enthält hinsichtlich der **Finanzierung von privater Wohnimmobilien** einen **hohen Anteil an fixen Zinsbindungen** mit 85%.
- Der **Anteil an spekulativen Immobilien** ist mit **5%** gering und der **Ø LTV des Neugeschäfts** ist im Jahr 2024 leicht gestiegen (von 61,6% auf 65,3%).



# Agenda

01 Raiffeisen in Österreich

02 Überblick RLB Niederösterreich-Wien

**03 Nachhaltigkeit**

04 Funding & Deckungsstock

05 Anhang

# ÜBERSICHT DES NACHHALTIGKEITSANSATZES DER RLB NÖ-W

Mehr Informationen finden Sie in unserem [Aktivitätenbericht Nachhaltigkeit<sup>1\)</sup>](#).



## Unser Nachhaltigkeitsverständnis

Unsere Verhaltensgrundsätze beinhalten Vielfalt, Risikobewusstsein und strikte Compliance Kultur. Wir leben unsere ökologische und gesellschaftliche Verantwortung. Diskriminierung jeder Art lehnen wir strikt ab.

## Unser Ansatz

Wir begleiten unsere Kund:innen bei der Transition in eine klimafreundliche und lebenswerte Zukunft - jede ökologische Investition leistet dazu einen Beitrag.

## Nachhaltigkeit im Kerngeschäft

Unser Portfolio umfasst bereits mehr als 21% an Krediten mit sozialem oder ökologischem Impact. Nicht nur in Finanzfragen trägt RLB NÖ-W dazu bei, unsere Region zukunftsfähig zu machen.

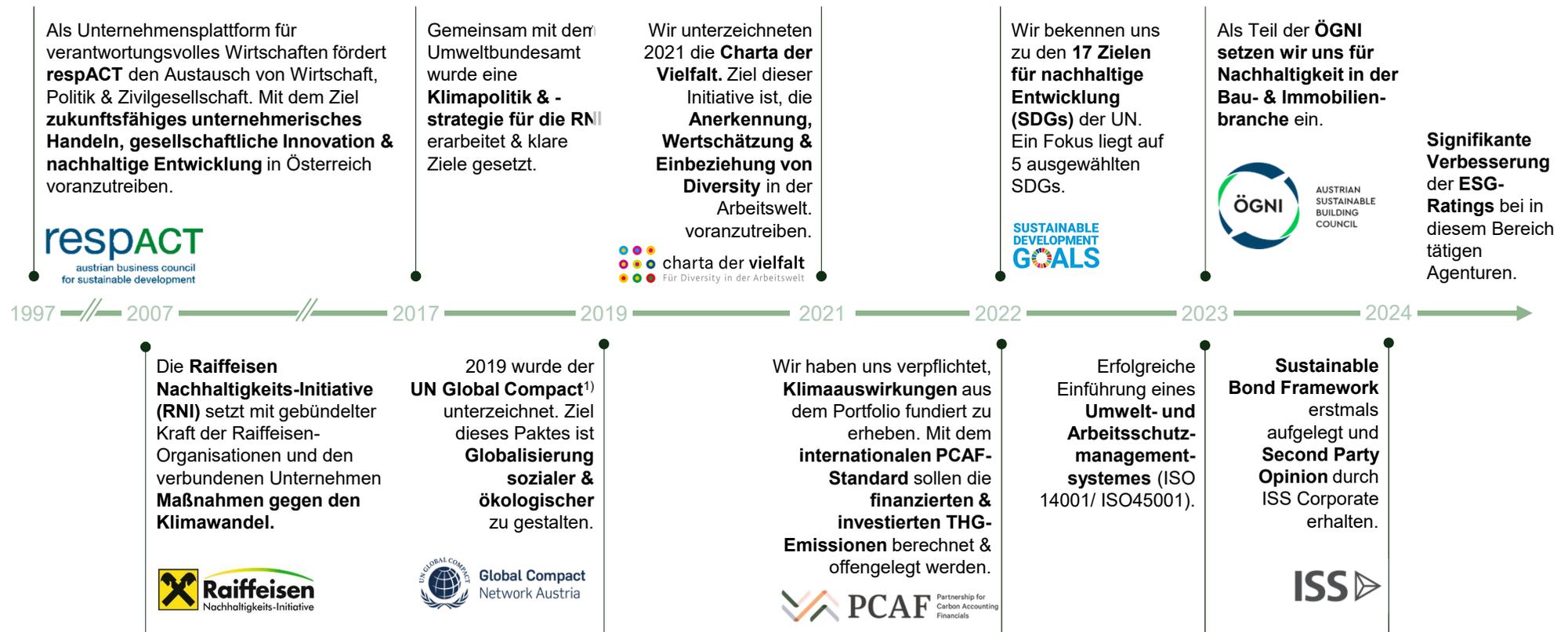
## Green Finance

Die RLB NÖ-W hat die passende Kombination aus Finanzierungs- und Förderprodukt für Ihre Zukunftsinvestitionen. Zahlreiche ökologische Maßnahmen bieten sich dabei für eine Unterstützung durch grüne Finanzierungen an.

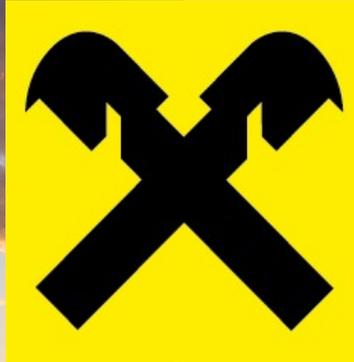
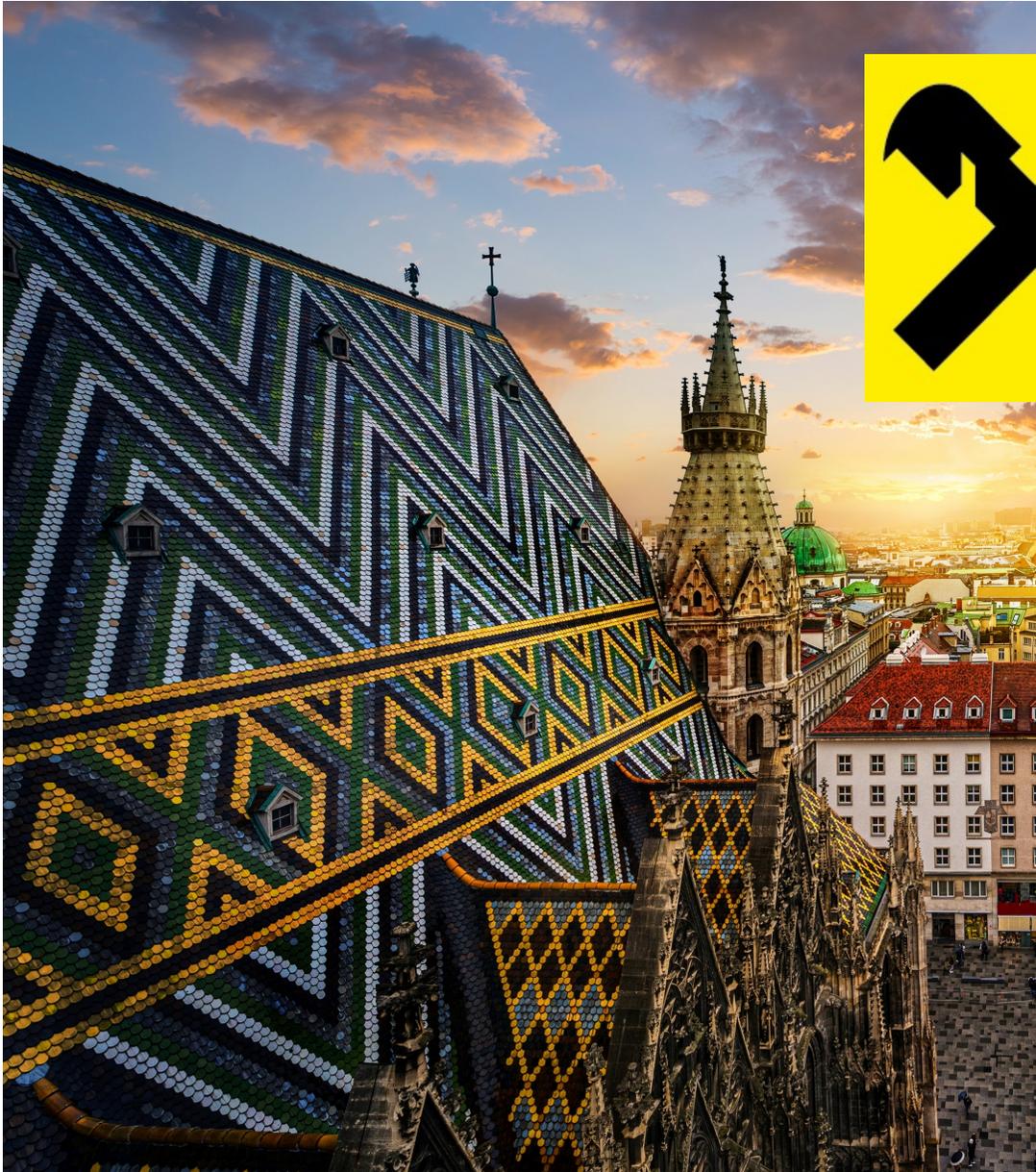
<sup>1)</sup> Abrufbar unter: <https://www.raiffeisen.at/noew/rlb/de/meine-bank/unsere-werte/nachhaltigkeit/aktivitaetsbericht.html>.

# DER ESG- & NACHHALTIGKEITSANSATZ DER RLB NÖ-W

Meilensteine



<sup>1)</sup> Unterzeichnet durch die Raiffeisen-Holding NÖ-W, auch für die RLB NÖ-W gültig



# Agenda

01 Raiffeisen in Österreich

02 Überblick RLB Niederösterreich-Wien

03 Nachhaltigkeit

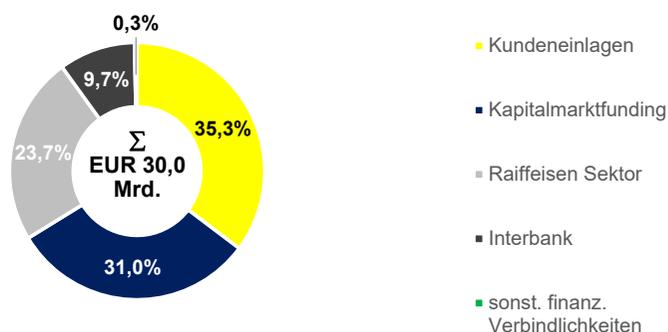
**04 Funding & Deckungsstock**

05 Anhang



# REFINANZIERUNGSBASIS DER RLB NÖ-W

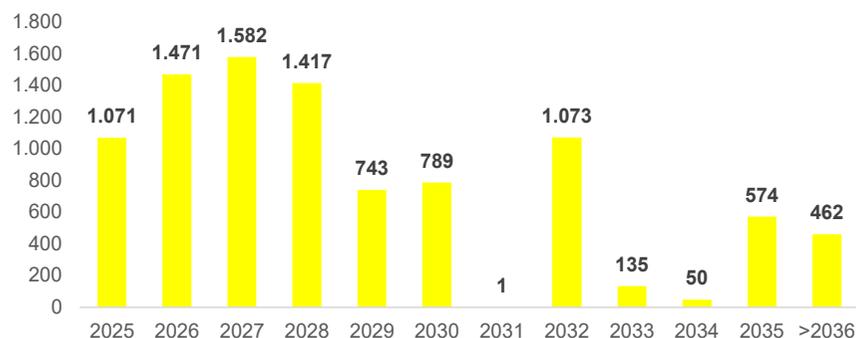
## Refinanzierung nach Herkunftsquellen\*



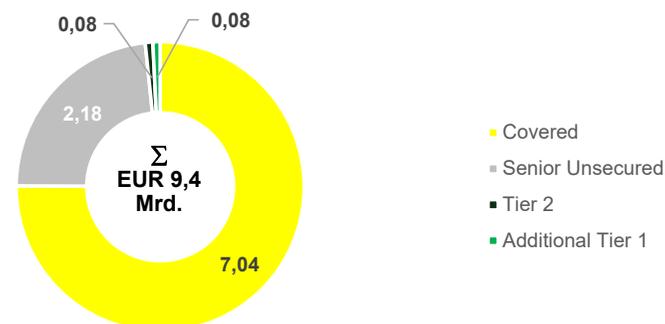
## Funding Plan

- **Gesamtes Emissionsvolumen der RLB NÖ-W:**
  - In 2022: EUR 2,6 Mrd.
  - In 2023: EUR 2,3 Mrd.
  - In 2024: EUR 970 Mio.
- **Funding Planung** für die Jahre **2025** und **2026:**
  - 2025: ca. EUR 680 Mio. COV, SP und T2 (Retail und Privatplatzierungen)
  - 2026: ca. EUR 1,4 Mrd. COV und SP (Benchmark, Retail und Privatplatzierungen)
- **Funding-Volumen** generell von **Kreditnachfrage** und **Marktumfeld** abhängig.

## Abreifungsprofil der Emissionen in EUR Mio.\*\*



## Aufteilung Eigenemissionen in EUR Mrd.\*\*



Quellen: interne Daten der RLB NÖ-W inkl. aller Funding-Quellen zum 31.12.2024 \*Darstellung: Fortgeführte Anschaffungskosten \*\*Werte auf Basis Nominalwert und inkl. SSD

# RATING-ÜBERBLICK UND AUFSICHTLICHE BZW. REGULATORISCHE THEMEN

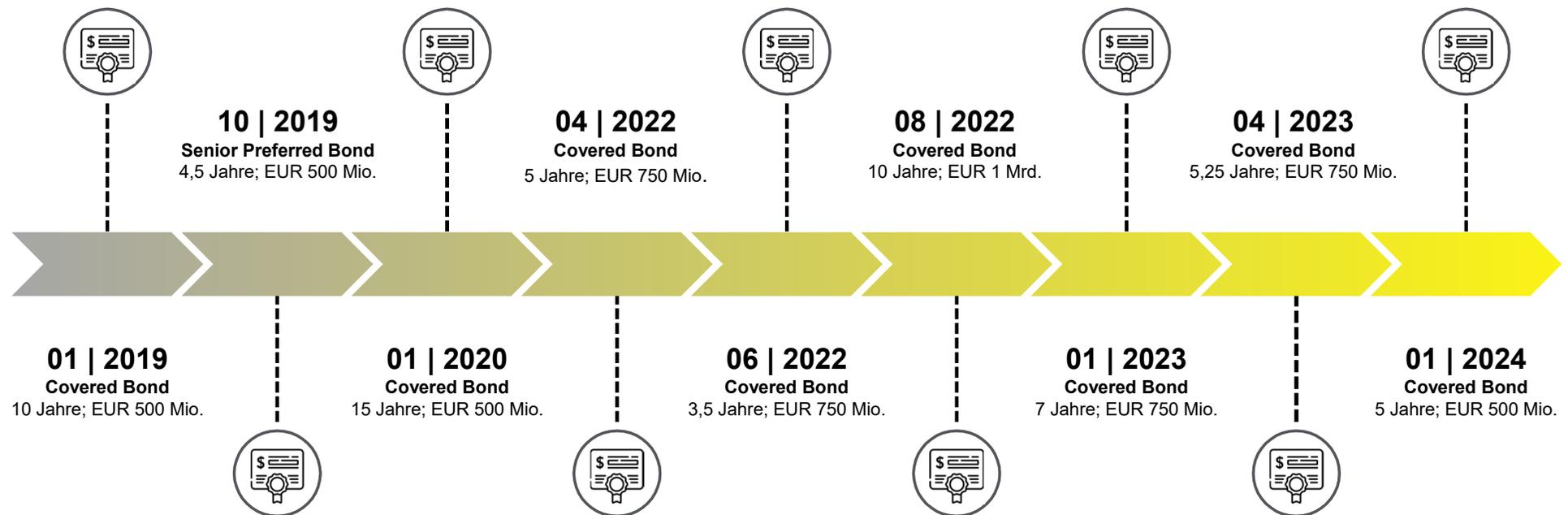
## Ratings<sup>1)</sup>

Long Term CRR	Long Term Debt	Long Term Deposit	Senior Unsecured	ESG-Rating
A1	A2	A2	A2	Prime Status <i>bei ISS ESG</i>
<u>Outlook</u>	<u>Outlook</u>	<u>Outlook</u>		
Not assigned	Stable	Stable		„Medium Risk“ <i>bei Sustainalytics</i>

## Aufsicht/Regulatorik

- Ab dem Jahr 2025 wird die **EZB die Beaufsichtigung der RLB NÖ-W übernehmen**, da das Bilanzvolumen über EUR 30 Mrd. liegt.
- Berücksichtigung von **Basel 4 führt zu einem RWA-Auftrieb** von EUR 730 Mio., dies entspricht einem negativen CET1-Effekt von rund 90 bps.

# EUR-BENCHMARK EMISSIONSHISTORIE DER RLB NÖ-W

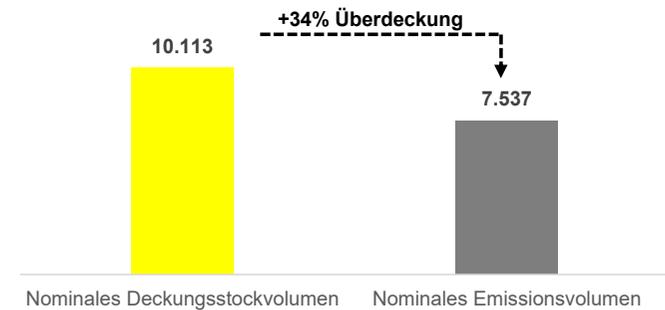


# HYPOTHEKARISCHER DECKUNGSSTOCK DER RLB NÖ-W<sup>1)</sup>

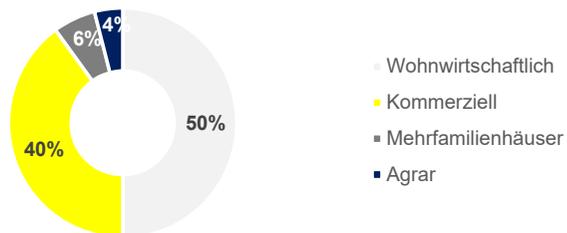
## Key Facts der Deckungswerte

Rating	<b>Aaa/Moody's</b>
Origination	<b>100% Österreich</b>
Anzahl Kredite	<b>41.134</b>
Durchschn. Kreditvolumen	<b>EUR 245.862</b>
Anzahl Kunden	<b>32.026</b>
Anzahl Immobilien	<b>42.305</b>
Durchschn. Restlaufzeit Anleihen	<b>8,87 Jahre</b>
Durchschn. Restlaufzeit Kredite	<b>17,6 Jahre</b>
Durchschn. LTV	<b>43%</b>

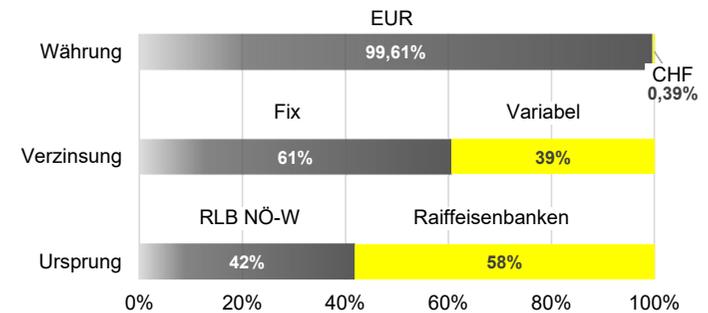
## Deckungsstock und Emissionen in EUR Mio.



## Zusammensetzung nach Nutzungsart



## Struktur des Deckungsstocks



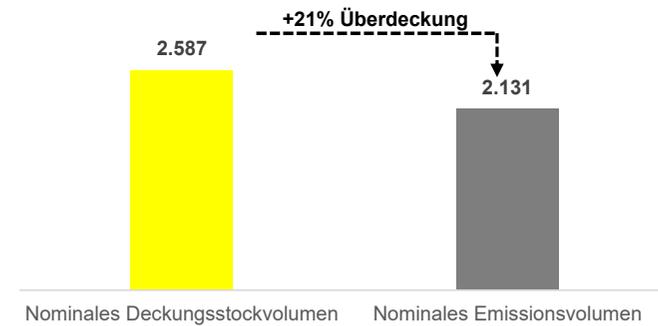
Quellen: interne Daten der RLB NÖ-W und der Raiffeisenbanken. 1) Daten per 31.12.2024, keine NPLs oder ausgefallenen Kredite im Deckungsstock.

# KOMMUNALER DECKUNGSSTOCK DER RLB NÖ-W<sup>1)</sup>

## Key Facts der Deckungswerte

Rating	<b>Aaa/Moody's</b>
Origination	<b>100% Österreich</b>
Anzahl Kredite	<b>2.959</b>
Durchschn. Kreditvolumen	<b>EUR 857.258</b>
Anzahl Kunden	<b>1.108</b>
Durchschn. Restlaufzeit Anleihen	<b>2 Jahre</b>
Durchschn. Restlaufzeit Kredite	<b>20,6 Jahre</b>

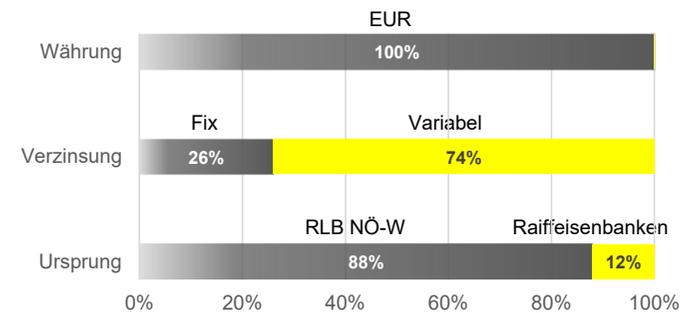
## Deckungsstock und Emissionen in EUR Mio.



## Herkunft der Kredite



## Struktur des Deckungsstocks



Quellen: interne Daten der RLB NÖ-W und der Raiffeisenbanken. 1) Daten per 31.12.2024, keine NPLs oder ausgefallenen Kredite im Deckungsstock.

# WICHTIGE ANSPRECHPARTNER

## ESG & Investor Relations Management

Division Head  
**Matthias SPITZER**  
+43 664 2696630



## Corporate Products & Financial Institutions

Division Head  
**Felix MAYR**  
+43 664 4455152



## Treasury

Division Head  
**Christian LENK**  
+43 664 8541838



## Financial Institutions & Syndications

Department Head  
**Louis SCHÖNBURG**  
+43 699 15775092



**E-Mail:**  
*vorname.nachname*  
*@raiffeisenbank.at*

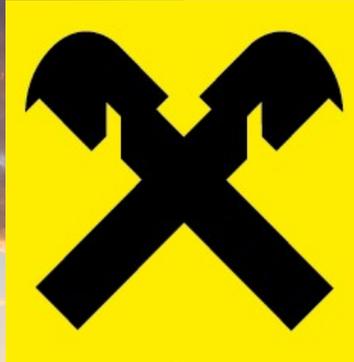
**RLB Niederösterreich-  
Wien**  
*Friedrich-Wilhelm-  
Raiffeisen-Platz 1, 1020  
Wien*

**SWIFT:**  
*RLNWATWW*  
*Reuters Dealing*  
*Code: RLBV*

## Trade Finance

Department Head  
**Thomas BAAZ**  
+43 664 8457658





# Agenda

01 Raiffeisen in Österreich

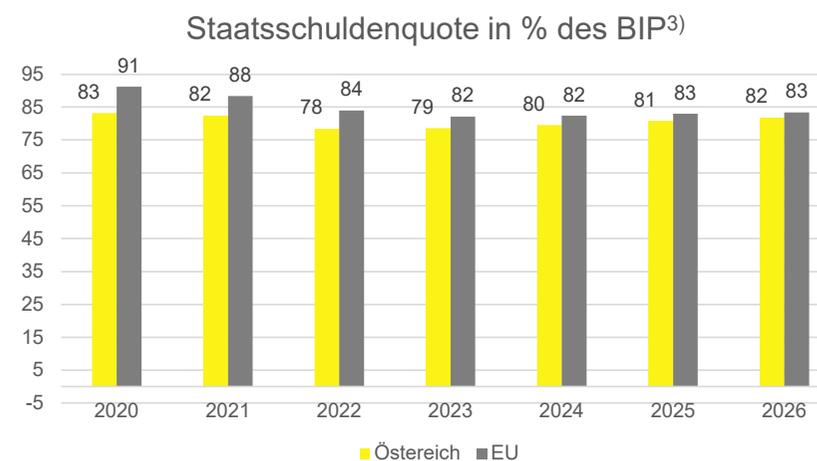
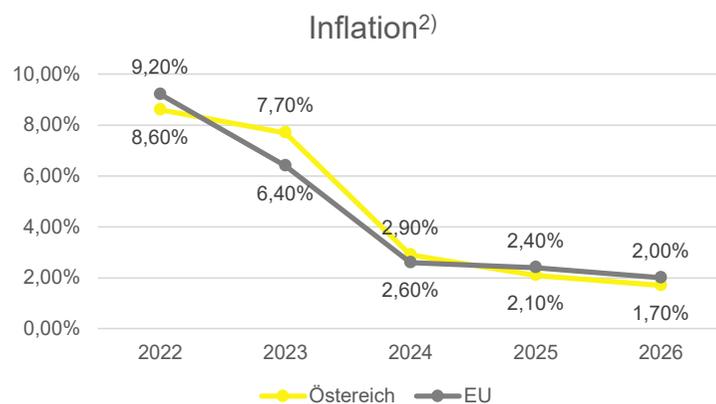
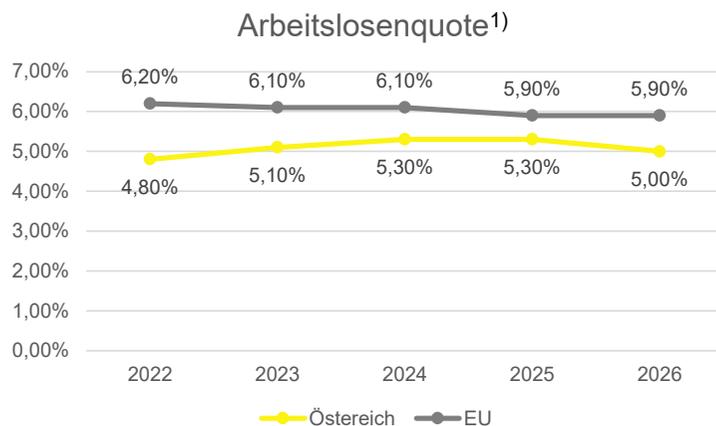
02 Überblick RLB Niederösterreich-Wien

03 Nachhaltigkeit

04 Funding & Deckungsstock

**05 Anhang**

# WIRTSCHAFTSINDIKATOREN UND PROGNOSEN ZU ÖSTERREICH UND DEM EU-RAUM



Quellen: <https://wko.at/statistik/eu/europa-arbeitslosenquoten.pdf>, <https://wko.at/statistik/eu/europa-inflationsraten.pdf> und [DATA - Staatsschuldenquoten<sup>1</sup>](#)

<sup>1)</sup> 2024, 2025, 2026: Prognose bzw. vorläufige Werte WKÖ (November 2024). <sup>2)</sup> 2024, 2025, 2026: Prognose der WKÖ (November 2024).

<sup>3)</sup> 2024, 2025, 2026: Prognose der Europäischen Kommission (November 2024).

# TOP 10 GESCHÄFTSBANKEN IN ÖSTERREICH GEGLIEDERT NACH BILANZSUMME

Bankname		Bilanzsumme <sup>1)</sup> in EUR Mrd., per 31.12.2024	Rating Moody's LTR <sup>2)</sup>
Erste Group Bank AG <sup>3) 4)</sup>		342,70	A1
Raiffeisen Bank International AG <sup>4)</sup>		204,79	A1
UniCredit Bank Austria AG		101,63	A2
BAWAG Group AG <sup>4)</sup>		73,05	A1
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG		49,29	A2
<b>Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG</b>		<b>33,87</b>	<b>A2</b>
Oberbank AG <sup>4)</sup>		28,95	A/A-1
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG		22,50	Not rated
HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG <sup>4)</sup>		16,95	A/A-1
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG		16,59	A2

Quellen: entnommen von den Websites der jeweiligen Bank <sup>1)</sup> Auf Basis IFRS <sup>2)</sup> Long-Term Rating; wenn kein Rating von Moody's verfügbar ist, wird jenes von Standard & Poors's verwendet.

<sup>3)</sup> Inkl. Sparkassen. <sup>4)</sup> Zahlen per Q1 2025

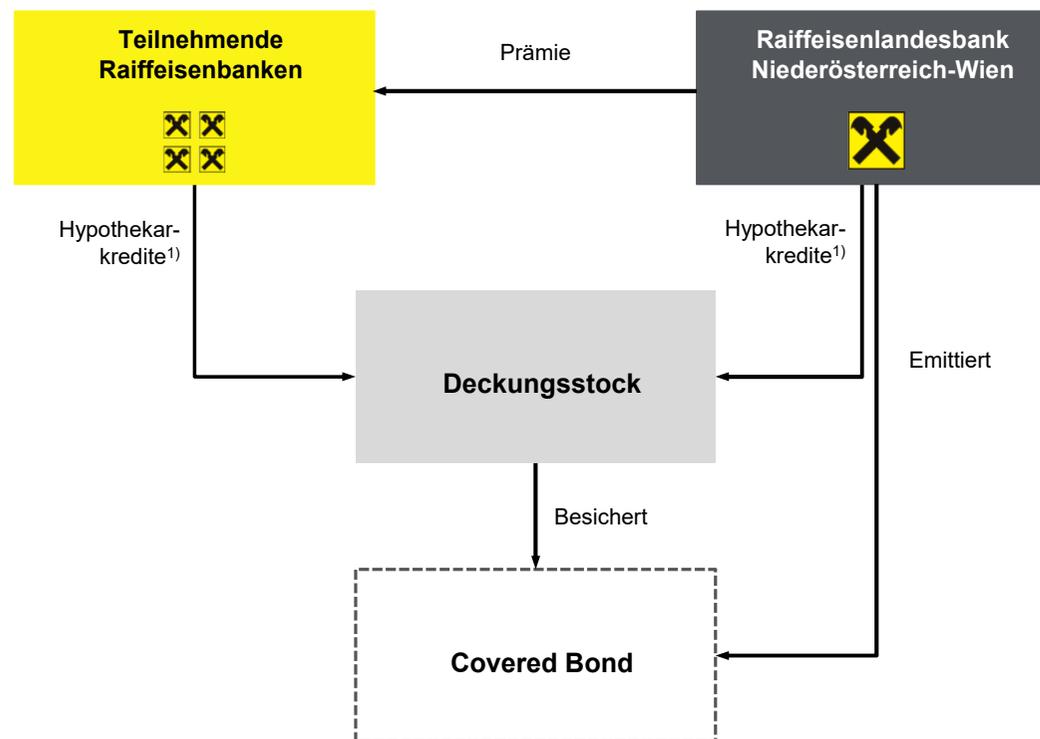
# „DREISTUFIGE“ EIGENTÜMERSTRUKTUR VON RAIFFEISEN IN NIEDERÖSTERREICH UND WIEN



<sup>1)</sup> Anmerkung: 15% der Geschäftsanteile entfallen auf die Niederösterreichischen Lagerhäuser und andere.

# IM HYPOTHEKARISCHEN DECKUNGSSTOCK DER RLB NÖ-W SIND ZU 100% KREDITE AUS ÖSTERREICH

## Deckungsstockmodell



- **100% österreichische Immobilien**, davon 92% in der Region (Wien und Niederösterreich).
- **42 eigenständige**, regional verankerte Raiffeisenbanken liefern derzeit **hypothekarisch besicherte Kredite** in den Deckungsstock der RLB NÖ-W ein.
- **Hohe Granularität** aus den Regionen mit rund **27.000 Einzelkrediten** der teilnehmenden Raiffeisenbanken.

1) Kredit bleibt auf Bilanz der Raiffeisenbank bzw. RLB NÖ-W.

# AUFSCHLÜSSELUNG DES DECKUNGSSTOCKS NACH GRÖSSE DER AKTIVA<sup>1)</sup>

## Hypothekarischer Deckungsstock

Slice nach Größe	Anzahl Kredite	Slice im Deckungsstock
<0,1 Mio.	17.588	871
0,1 - 0,3 Mio.	17.956	3.144
0,3 - 0,5 Mio.	3.000	1.124
0,5 - 1 Mio.	1.370	937
1 - 5 Mio.	1.053	2.072
>5 Mio.	167	1.966
<b>Total</b>	<b>41.134</b>	<b>10.113</b>

## Kommunaler Deckungsstock

Slice nach Größe	Anzahl Kredite	Slice im Deckungsstock
<0,1 Mio.	1.056	40
0,1 - 0,3 Mio.	633	103
0,3 - 0,5 Mio.	191	76
0,5 – 1 Mio.	318	239
1 – 5 Mio.	713	1.373
>5 Mio.	48	754
<b>Total</b>	<b>2.959</b>	<b>2.587</b>

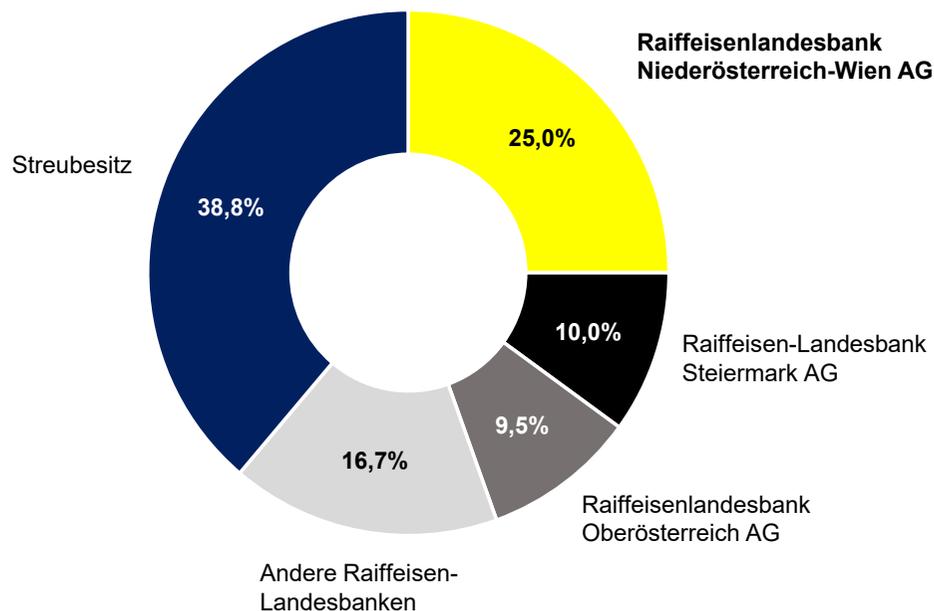
### Kommentar

Die RLB NÖ-W weist ein **granulares Portfolio** als Basiswerte für die **Covered Bond-Emissionen** aus.

# RLB NÖ-W IST MIT 25% +1 AKTIE DER GRÖSSTE EINZELAKTIONÄR DER RBI AG

## Aktionärsstruktur & Key Facts

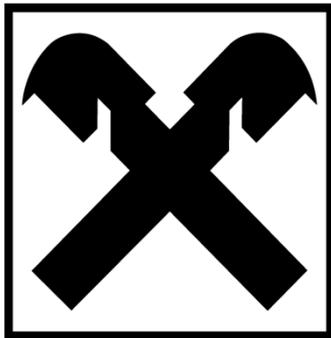
### Aktionärsstruktur



### Key Facts per Q1 2025

- Rating<sup>1)</sup>: Moody's A1 (stabil), S&P A- (negativ)
- Bilanzsumme: EUR 205 Mrd.
- Konzernergebnis: EUR 705 Mio.
- NPE: 1,9%
- Eigenmittelquote<sup>2)</sup>: 22,9%
- Kernkapitalquote<sup>2)</sup>: 20,6%
- Harte Kernkapitalquote<sup>2)</sup>: 18,8%

# RAIFFEISEN HAT EIN INSTITUTSBEZOGENES SICHERUNGSSYSTEM (IPS) ETABLIERT, DAS ALS EIGENES EINLAGENSICHERUNGSSYSTEM ANERKANNT IST<sup>1)</sup>



- **Vertragliche Haftungsvereinbarung** nach den **Regeln** der **CRR<sup>2)</sup>** zur Sicherstellung von Liquidität und Solvenz.
- Auflösung der bisher bestehenden institutsbezogenen Sicherungssysteme auf Bundes- und Landesebene (B-IPS & L-IPS) und **Implementierung** eines **neuen österreichweiten Raiffeisen-IPS**.
- **Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen (ÖRS)** übernimmt für das Raiffeisen-IPS die **Risikofrüherkennung**, das **Berichtswesen** sowie die **Verwaltung** der **Fondsmittel** für das IPS und des Fonds für die gesetzliche Einlagensicherung.
- Einheitliches und **gemeinsames Monitoring** zur frühzeitigen Erkennung von potentiellen Risiken und zur **vorzeitigen Unterstützung** in Form von Krediten, Liquidität, Garantien und Kapital.
- **Unterstützung** weiterhin zwischen **Landes-** und **Bundesebene aufgeteilt**: primär Support von lokalen Raiffeisenbanken und jeweiliger Raiffeisenlandesbank, darüber hinaus auf Bundesebene, sofern notwendig.
- **Zielvolumen<sup>3)</sup> des IPS-Fonds** orientiert sich an den Gesamttrisikopositionen des Raiffeisen IPS – im Bedarfsfall Nachzahlungen durch Mitglieder möglich (per 31.12.2024: **RLB NÖ-W Beitrag EUR 55,0 Mio.**).
- Als **eigenes Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungssystem** gemäß **ESAEG anerkannt<sup>4)</sup>**.

<sup>1)</sup> Das neue Raiffeisen-IPS wurde von den Aufsichtsbehörden EZB am 12.05.2021 und FMA am 18.05.2021 genehmigt. <sup>2)</sup> IPS gemäß Artikel 113 Absatz 7 und Artikel 49 Absatz 3 Capital Requirements Regulation (CRR).

<sup>3)</sup> Berechnung des Zielvolumens: 0,5% der Gesamttrisikopositionen des Raiffeisen-IPS per jeweiligem Stichtag gemäß jährlicher Veröffentlichung im Bericht zum IPS.

<sup>4)</sup> Ausscheiden der Raiffeisen Bankengruppe aus der Einlagensicherung Austria (ESA) per 29.11.2021.

# WICHTIGE LINKS FÜR WEITERE INFORMATIONEN



## Finanzberichte / Financial Reports



<https://www.raiffeisen.at/noew/rlb/de/meine-bank/investor-relations/finanzberichte.html>



<https://www.raiffeisen.at/noew/rlb/de/meine-bank/investor-relations/financial-reports.html>



## Deckungsstock / Cover Pool



<https://www.raiffeisen.at/noew/rlb/de/meine-bank/investor-relations/rating--deckungsstoেকে--sicherungssystem-und-offenlegung.html>



<https://www.raiffeisen.at/noew/rlb/de/meine-bank/investor-relations/rating--cover-pools--disclosure-and-protection.html>



## Investoren Präsentation / Investor Presentation



<https://www.raiffeisen.at/noew/rlb/de/meine-bank/investor-relations/ueber-uns.html>



<https://www.raiffeisen.at/noew/rlb/de/meine-bank/investor-relations/about-us.html>

# DISCLAIMER

---

Medieninhaber und Herausgeber: Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG, F.-W.-Raiffeisen-Platz 1, A-1020 Wien, Tel.: 0043-05-1700, Firmensitz: Wien, Registergericht: Handelsgericht Wien, FN 203160s HG Wien.

Diese Präsentation ist eine Marketingmitteilung der RLB NÖ-WIEN und ist für erfahrene und professionelle Investoren bestimmt. Sie dient ausschließlich der unverbindlichen Information und ist nicht als Angebot, Aufforderung zur Angebotsstellung oder Empfehlung, die darin erwähnten Währungen, Finanzinstrumente, Veranlagungen oder sonstigen Produkte zu kaufen oder zu verkaufen, zu verstehen. Sie stellt keine Vermögens-, Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung dar. Diese Präsentation ist nicht zur Verbreitung, Veröffentlichung oder Weitergabe, weder direkt noch indirekt, an natürliche bzw. juristische Personen, die ihren Wohn- bzw. Unternehmenssitz in den Vereinigten Staaten, Kanada, Japan oder Australien oder einer anderen Jurisdiktion, in der eine solche Verbreitung, Veröffentlichung oder Weitergabe rechtswidrig ist, bestimmt.

Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen sind Einschätzungen der RLB NÖ-WIEN zum angegebenen Stichtag und können ohne vorherige Ankündigung abgeändert werden; sie dürfen ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung der RLB NÖ-WIEN weder ganz noch teilweise reproduziert, veröffentlicht oder an andere Personen weiter gegeben werden. Die Informationen stammen zum Teil aus fremden oder öffentlichen Quellen, welche die RLB NÖ-WIEN für zuverlässig ansieht, für die jedoch keine Haftung übernommen wird. Auch können die dieser Präsentation zugrunde gelegten Informationen nachträglichen Änderungen unterworfen sein oder sich nachträglich als unrichtig herausstellen. Die RLB NÖ-WIEN übernimmt daher keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der in der Präsentation enthaltenen Informationen und/oder für das Eintreten von Prognosen. Die Veröffentlichung der Fotos, Kontaktangaben der Ansprechpersonen und der Daten zu Referenzprojekten beruht auf entsprechenden Einverständniserklärungen. Die Daten zu den Tabellen und Grafiken sind, soweit nicht direkt etwas anderes vermerkt ist, aus den Informationsquellen Reuters bzw. Bloomberg entnommen.

Diese Präsentation enthält Informationen über frühere Wertentwicklungen. Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Es wird darauf hingewiesen, dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse ist. Die Angaben zu Wertentwicklungen von Finanzinstrumenten beruhen auf der Bruttowertentwicklung. Eventuell anfallende Ausgabeaufschläge, Depotgebühren und andere Kosten und Gebühren sowie Steuern werden nicht berücksichtigt und würden die Performance reduzieren. Diese Präsentation enthält weiters Prognosen und andere zukunftsgerichtete Aussagen. Diese sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung und ersetzen nicht eine individuelle Beratung. Währungsschwankungen bei Veranlagungen in anderer Währung als EUR können sich auf die Wertentwicklung ertrags erhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Die RLB NÖ-WIEN oder mit ihr verbundene Unternehmen sowie deren Mitarbeiter haben möglicherweise Positionen in den in dieser Präsentation erwähnten Währungen, Finanzinstrumenten, Veranlagungen oder sonstigen Produkten, oder führen Transaktionen mit ihnen durch. Auch können die RLB NÖ-WIEN oder mit ihr verbundene Unternehmen Bankleistungen für die erwähnten Unternehmen durchführen. Es wird darauf hingewiesen, dass finanzielle Interessenskonflikte seitens der RLB NÖ-WIEN bestehen können. Die RLB NÖ-WIEN wird sich bemühen, allfällige Interessenskonflikte entsprechend den Bestimmungen des Wertpapieraufsichtsgesetzes und sonstiger anwendbarer Aufsichtsgesetze zu lösen.

Trotz sorgfältiger Erstellung können Druckfehler nicht ausgeschlossen werden. Weiters können sich in den Tabellen und Grafiken Rundungsdifferenzen ergeben. Aus Gründen der leichteren Lesbarkeit wird auf eine geschlechterspezifische Differenzierung verzichtet.

Prospekthinweis für Investoren: Vollständige und umfassende Angaben über die RLB NÖ-WIEN sowie über deren Angebotsprogramm sind dem Debt Issuance Programme Prospectus vom 05.05.2025 (einschließlich Nachträge) zu entnehmen. Diese Dokumente liegen bei der RLB NÖ-WIEN, Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020 Wien, auf und können dort zu den üblichen Geschäftszeiten bezogen werden sowie auf der Homepage der RLB NÖ-WIEN ([www.raiffeisenbank.at/Investoren/Angebotsdokumente](http://www.raiffeisenbank.at/Investoren/Angebotsdokumente)) eingesehen werden.

Fotocredits: Raiffeisenlandesbank NÖ-Wien AG, Fotolia/Adobe Stock, Shutterstock, Ludwig Schedl, Flaticon, AMI Promarketing, Roland Rudolph, Eva Kelety, Familie und Beruf, Hello/Getty Images, Thomas Topf, © iStockphoto / Nikada. Die Fotos der Referenzprojekte sind vom jeweiligen Unternehmen.

Stand: Juni 2025