



# HALBJAHRES **FINANZBERICHT** 2026

**WIR  
BEWEGT  
MEHR.**

# INHALT

|                                                                                           |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>WICHTIGE DATEN AUF EINEN BLICK</b>                                                     | <b>3</b>  |
| <b>KONZERN-HALBJAHRESLAGEBERICHT 2026</b>                                                 | <b>5</b>  |
| Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage                            | 6         |
| Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken des Unternehmens (Ausblick) | 17        |
| <b>KONZERN-HALBJAHRESABSCHLUSS 2026<br/>NACH IFRS ACCOUNTING STANDARDS</b>                | <b>20</b> |
| Gesamtergebnisrechnung                                                                    | 21        |
| Bilanz                                                                                    | 23        |
| Entwicklung des Eigenkapitals                                                             | 25        |
| Geldflussrechnung                                                                         | 26        |
| Erläuterungen (Notes) zum Konzern-Halbjahresabschluss                                     | 27        |
| Segmentberichterstattung                                                                  | 33        |
| Erläuterungen zur Gewinn-und-Verlust-Rechnung                                             | 35        |
| Erläuterungen zur Bilanz                                                                  | 43        |
| Erläuterungen zu Finanzinstrumenten                                                       | 58        |
| Risikobericht                                                                             | 72        |
| Sonstige Angaben                                                                          | 97        |
| Erklärung aller gesetzlichen Vertreter                                                    | 106       |

# WICHTIGE DATEN AUF EINEN BLICK

Monetäre Werte in TEUR

| Erfolgsrechnung                                                     | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 | Veränderung |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| Zinsüberschuss                                                      | 75.274              | 63.252              | 19,0 %      |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen                     | 594.942             | -7.025              | >100 %      |
| hv. Laufendes Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen       | 118.780             | 8.713               | >100 %      |
| hv. Bewertungsergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen       | 476.162             | -15.738             | >100 %      |
| Provisionsüberschuss                                                | 23.578              | 22.123              | 6,6 %       |
| Handelsergebnis                                                     | 5.195               | 14.749              | -64,8 %     |
| Verwaltungsaufwendungen                                             | -89.151             | -88.571             | 0,7 %       |
| Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte                      | -20.582             | -6.042              | >100 %      |
| Konzernergebnis                                                     | 610.201             | 18.743              | >100 %      |
| Gesamtergebnis                                                      | 633.738             | 140.164             | >100 %      |
| Bilanz                                                              | 30.06.2026          | 31.12.2025          |             |
| Finanzielle Vermögenswerte – Amortised Cost (AC)                    | 12.805.087          | 12.548.856          | 2,0 %       |
| hv. Forderungen an Kunden inkl. Leasingforderungen (AC)             | 8.977.605           | 9.061.752           | -0,9 %      |
| hv. Forderungen an Kreditinstitute (AC)                             | 491.809             | 494.437             | -0,5 %      |
| hv. Schuldverschreibungen (AC)                                      | 3.335.673           | 2.992.667           | 11,5 %      |
| Finanzielle Vermögenswerte – Fair Value OCI (FVOCI)                 | 710.761             | 782.279             | -9,1 %      |
| Finanzielle Vermögenswerte – Mandatorily at Fair Value P&L (FVPL-M) | 148.606             | 161.124             | -7,8 %      |
| hv. Forderungen an Kunden (FVPL-M)                                  | 107.523             | 116.881             | -8,0 %      |
| hv. Wertpapiere (FVPL-M)                                            | 41.083              | 44.243              | -7,1 %      |
| Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen                       | 1.859.076           | 1.254.127           | 48,2 %      |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – Amortised Cost (AC)                 | 13.965.389          | 14.220.905          | -1,8 %      |
| hv. Verbindlichkeiten ggü. Kunden (AC)                              | 4.330.270           | 3.614.997           | 19,8 %      |
| hv. Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstitute (AC)                     | 5.447.946           | 5.920.594           | -8,0 %      |
| hv. verbriefte und nachrangige Verbindlichkeiten (AC)               | 4.187.173           | 4.685.314           | -10,6 %     |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – Designated at Fair Value P&L (FVO)  | 310.570             | 314.237             | -1,2 %      |
| hv. Verbindlichkeiten ggü. Kunden (FVO)                             | 197.721             | 195.891             | 0,9 %       |
| hv. verbriefte und nachrangige Verbindlichkeiten (FVO)              | 112.849             | 118.346             | -4,6 %      |
| Eigenkapital (inkl. Anteile nicht beherrschender Gesellschafter)    | 2.885.039           | 2.272.257           | 27,0 %      |
| Bilanzsumme                                                         | 17.872.358          | 17.495.756          | 2,2 %       |

## Monetäre Werte in TEUR

| Bankspezifische Kennzahlen                      | 30.06.2026          | 31.12.2025          | Veränderung |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| Kernkapital (Tier 1)                            | 2.191.594           | 2.195.547           | -0,2 %      |
| Eigenmittel Gesamt (TC)                         | 2.205.979           | 2.214.098           | -0,4 %      |
| Gesamtrisiko (Bemessungsgrundlage)              | 9.466.220           | 8.938.676           | 5,9 %       |
| Kernkapitalquote (bezogen auf alle Risiken)     | 23,2 %              | 24,6 %              | -1,4 PP     |
| Eigenmittelquote (bezogen auf alle Risiken)     | 23,3 %              | 24,8 %              | -1,5 PP     |
| Verschuldungsquote                              | 13,4 %              | 14,0 %              | -0,6 PP     |
| Non Performing Loan-Ratio <sup>*)</sup>         | 4,7 %               | 5,3 %               | -0,6 PP     |
| Coverage Ratio I (exkl. Sicherheiten)           | 40,7 %              | 34,8 %              | 5,9 PP      |
| Coverage Ratio II                               | 94,1 %              | 92,8 %              | 1,2 PP      |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR)                  | 181,5 %             | 207,2 %             | -25,7 PP    |
| Net Stable Funding Ratio (NSFR)                 | 123,0 %             | 128,7 %             | -5,7 PP     |
| MREL-Quote (in % am Total Risk Exposure Amount) | 44,8 %              | 47,0 %              | -2,2 PP     |
| Sonstige Kennzahlen                             | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |             |
| Return on Equity <sup>**)</sup>                 | 29,3 %              | 2,6 %               | 26,7 PP     |
| Cost/Income-Ratio                               | 35,7 %              | 65,0 %              | -29,3 PP    |
|                                                 | 30.06.2026          | 31.12.2025          |             |
| Durchschnittliche Mitarbeiterzahl (FTE)         | 897                 | 893                 | 4           |
| Bankstellen                                     | 12                  | 12                  | 0           |

<sup>\*)</sup> Ermittlung gemäß EBA/GL/2018/10

<sup>\*\*)</sup> Konzernergebnis vor Steuern bereinigt (siehe Erläuterung zu Kap. I.3. des Lageberichts)

| Rating  | Langfristig | Kurzfristig | Ausblick | Emittenten-<br>rating | Änderung /<br>Bestätigung |
|---------|-------------|-------------|----------|-----------------------|---------------------------|
| Moody`s | A1          | P-1         | stabil   | A2                    | 24.04.2026                |

Das Rating für die Deckungstöcke nach dem PfandBG (Pfandbriefgesetz) wurde durch Moody's mit Aaa bestätigt.

# KONZERN-HALBJAHRES- LAGEBERICHT 2026

# I. BERICHT ÜBER DEN GESCHÄFTSVERLAUF UND DIE WIRTSCHAFTLICHE LAGE

## I.1. Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

---

### Entwicklung der Märkte

Die konjunkturelle Entwicklung in der Eurozone ist derzeit maßgeblich von den Folgen der jüngsten Krise im Nahen Osten geprägt. Nach der im Juli erfolgten neuerlichen Eskalation und Ausweitung des Konflikts erhöhten sich die Aufwärtsrisiken für die Inflation sowie die Abwärtsrisiken für die Konjunktur. Die negativen Auswirkungen auf Konjunktur und Inflation hängen maßgeblich von Dauer und Ausmaß des neuerlichen Ölpreisanstieges ab. Nach zunächst wieder niedrigeren Inflationsraten in Europa könnte die Inflationsdynamik kurzfristig abermals nach oben gerichtet sein. Die für das zweite Halbjahr erwartete leichte Belebung der konjunkturellen Dynamik könnte geringer ausfallen als erwartet. Dennoch ist hervorzuheben, dass einerseits Zweitrundeneffekte bei der Inflation bisher geringer ausgefallen sind als gedacht und dass andererseits das neuerliche Aufflammen des Konflikts das Wachstumsprofil nicht nachhaltig verändern dürfte, negative konjunkturelle Auswirkungen also nur temporärer Natur sein sollten. Insgesamt zeigten die skizzierten Entwicklungen im Juli erneut, dass das geopolitische Umfeld die Prognoseunsicherheit massiv erhöht.

Die Wirtschaftsdynamik der Eurozone wird 2026 aufgrund des Konflikts im Nahen Osten verhalten ausfallen. Der Währungsraum wird schwächer wachsen als noch im Vorjahr, Erwartungen eines investitionsgetriebenen Konjunkturaufschwungs wurden fürs Erste im Keim erstickt. Eine deutliche Verbesserung der gesamtwirtschaftlichen Dynamik erscheint erst im Jahresverlauf 2027 möglich. Für die Inflationsrate impliziert der globale Energiepreisschock im Gesamtjahr 2026 ein deutliches Überschießen der Zielmarke von 2 %. Das erneute Aufflammen des Konflikts im Nahen Osten macht dabei deutlich, dass das Risikoprofil bezüglich der Inflation weiter nach oben ausgerichtet bleibt.

Die EZB reagierte im Juni mit einer Zinserhöhung um 25 Basispunkte auf den erhöhten Inflationsdruck infolge des Iran-Kriegs. Mit dem gegenwärtigen Einlagesatz in Höhe von 2,25 % hält man sich für gut positioniert, um auf weitere Inflationsrisiken reagieren zu können. Vor diesem Hintergrund wurde dieses Zinsniveau im Juli vorerst beibehalten. Die neuerlichen Inflationsrisiken machen aber eine weitere Zinsanhebung um 25 Basispunkte bei der September-Sitzung wahrscheinlich. Raum für neuerliche Zinssenkungen dürfte es erst wieder im Jahr 2027 geben, sobald die Inflationsdynamik auf einen nachhaltigeren Pfad zurückgekehrt ist.

Die österreichische Wirtschaft ist im Vorjahr mit 0,8 % gewachsen und konnte dieses moderate Expansionstempo im ersten Quartal beibehalten. Als maßgeblicher Treiber in den letzten Quartalen erwies sich neben dem Staat bzw. staatsnaher Sektoren insbesondere die Industrie, die 2025 aus der Rezession herausgefunden hat. Begleitet wurde dies von steigenden Investitionen. Dagegen befindet sich die Bauwirtschaft weiterhin in der Rezession und auch die konsumnahen Dienstleistungen (Handel, Hotels, Gastronomie) entwickelten sich anhaltend schwach. Spiegelbildlich dazu ist die verhaltene Konsumtätigkeit

der privaten Haushalte zu sehen. Die infolge des Iran-Kriegs gestiegenen Energiepreise, Zinsen und Unsicherheit werden jedoch erst im zweiten Quartal und teilweise auch danach die Konjunktur belasten. Aufgrund des moderaten konjunkturellen Tempos bis Kriegsbeginn sowie der Erwartung, dass die Konjunktur im zweiten Halbjahr wieder etwas beschleunigt, dürfte im Gesamtjahr 2026 mit 0,7 % ein ähnlich hohes Wachstum erreicht werden wie im Vorjahr. Die zyklische Erholung der Industrie wie auch der Investitionen dürfte durch die Implikationen des Iran-Kriegs abgebremst, aber nicht abgebrochen werden. Dagegen sollten sich die Baurezession sowie die schwache Entwicklung konsumnaher Dienstleistungen 2026 fortsetzen.

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

| Region/Land | 2024 | 2025 | 2026e | 2027f |
|-------------|------|------|-------|-------|
| Österreich  | -0,7 | 0,8  | 0,7   | 1,0   |
| Eurozone    | 1,0  | 1,2  | 0,5   | 1,2   |

Quelle: Raiffeisen Research, Stand Ende Juli 2026, (e: Schätzung, f: Prognose), für bereits abgeschlossene Jahre sind nachträgliche Revisionen möglich

#### Steiermark

Die steirische Wirtschaft hat sich im ersten Halbjahr 2026 in einem anspruchsvollen internationalen Umfeld als robust erwiesen. Geopolitische Spannungen, steigende Energie- und Rohstoffkosten sowie die gedämpfte Nachfrage in wichtigen Märkten haben die wirtschaftliche Entwicklung gebremst. Dennoch ist es den Unternehmen gelungen, einen weiteren konjunkturellen Rückgang zu vermeiden. Die Wirtschaft bewegt sich derzeit in einer Phase der Stabilisierung, auch wenn die Wachstumsdynamik noch verhalten bleibt.

Viele Betriebe berichten von einer insgesamt zurückhaltenden Umsatz- und Auftragsentwicklung. Gleichzeitig zeigt sich die Steiermark weiterhin als starker Industrie- und Exportstandort mit hoher Innovationskraft. Unternehmen investieren gezielt in Modernisierung, Digitalisierung und Effizienzsteigerungen, auch wenn größere Expansionsprojekte oft verschoben werden. Der Arbeitsmarkt steht unter dem Einfluss der schwachen Konjunktur, bleibt aber langfristig vom Fachkräftebedarf geprägt.

Insgesamt prägen hohe Arbeits- und Energiekosten, regulatorische Anforderungen und die allgemeine Unsicherheit das wirtschaftliche Umfeld. Gleichzeitig beweisen die steirischen Unternehmen große Anpassungsfähigkeit und Widerstandskraft. Diese Stabilität bildet eine solide Grundlage für eine schrittweise wirtschaftliche Erholung.

#### Raiffeisen-Landesbank Steiermark

Am 21. Mai 2026 wurde Franz Pichler zum Aufsichtsratsvorsitzenden der RLB Steiermark AG gewählt und tritt damit die Nachfolge von Josef Hainzl an. Der erfahrene Raiffeisenfunktionär war bisher stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender.

Das erste Halbjahr 2026 stand im Zeichen der Umsetzung bzw. Überführung von Fokusprojekten aus der letzten Strategie-etappe in die Linienorganisation. In München wurde der Standort vergrößert, in Wien haben wir einen neuen und größeren Standort bezogen. Von hier aus betreuen unsere Expert:innen Kommerz-kunden und Immobilien- und Projektfinanzierungen. Im Privatkund:innenbereich verfolgen wir einen neuen Transformationspfad, der digitale und persönliche Kanäle optimal verbindet. Ein Beleg für die Beratungsqualität und das Vertrauen unserer Kund:innen ist die Auszeichnung für Raiffeisen Steiermark mit dem Recommender-Award als Österreichs „Bank mit der besten Kund:innenberatung“ durch den Finanz-Marketing Verband Österreich (FMVÖ).

Hinausgehend über unsere Rolle als Finanzierer verfolgt unsere Beteiligungsstrategie ein klares Ziel: Unternehmen mit Zukunftspotenzial, Innovation stärken, regionale Wertschöpfung und Arbeitsplätze schaffen. So haben wir uns u.a. mit Partnern beim federführenden steirischen Betrieb Pankl Racing Systems AG beteiligt. Im Start-up Bereich spielt unser Accelerator „Hummelnest“ eine wichtige Rolle. 2026 nahmen acht internationale Start-ups am Programm teil.

Als Verbundbank übernimmt die RLB Steiermark AG wichtige Aufgaben im Sektor und etablierte unter anderem als erste ein Pooling-Modell für die Raiffeisen-Bankengruppe eines Bundeslands. Somit können alle steirischen Raiffeisenbanken nachhaltige Finanzprodukte mit einem einheitlichen Standard anbieten. Seit Ende Juni 2026 ergänzt Google Pay die mobilen Zahlungsmöglichkeiten für Raiffeisen-Karteninhaber:innen. Ebenso wurde fit4förderung vorgestellt. Der digitale Förderrechner entstand im Rahmen des RLB-internen Innovationsprogramms „Hummelflug“ und zeigt erstmals Fördermöglichkeiten von Bund, Land Steiermark und steirischen Gemeinden auf einen Blick. Die frühere Hummelflug-Innovation „fit2invest“ wurde österreichweit ausgerollt und ist in die neu gelaunchte Raiffeisen 360° Börse-App integriert. Im Rahmen unseres Risikoverbundes haben wir ein erprobtes Modell als Frühwarnsystem im Einsatz, das für den Einsatz in der gesamten Raiffeisen Bankengruppe Österreich geeignet ist.

## I.2. Erläuterung der Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

Eingangs wird auf die Ausführungen in den zum Konzern-Halbjahresabschluss gehörenden Notes verwiesen und im Folgenden werden nur die wesentlichen Veränderungen erläutert.

Im Konzern-Halbjahreslagebericht werden das aktuelle Zahlenmaterial und die Vorjahreswerte gerundet in Tausend EURO (TEUR) bzw. in Millionen EURO (Mio. EUR) ausgewiesen. In der Summenbildung sind daher Rundungsdifferenzen nicht auszuschließen.

Die Werte der Gesamtergebnisrechnung des ersten Halbjahres 2026 (1.1. bis 30.06.2026) werden jeweils denen des ersten Halbjahres 2025 (1.1. bis 30.06.2025), die Bilanzwerte vom 30.06.2026 jeweils denen vom 31.12.2025 gegenübergestellt.

### Gesamtergebnisrechnung

Das Konzernergebnis des RLB Steiermark Konzerns wurde im ersten Halbjahr 2026 maßgeblich von der Wertentwicklung der at equity bilanzierten Beteiligung an der RBI geprägt und lag mit einem Betrag von 610,2 Mio. EUR um 591,5 Mio. EUR signifikant über dem Wert des Vergleichszeitraums. Der gesamte erfolgswirksame Ergebnisbeitrag aus der Equity-Bilanzierung (anteiliges Periodenergebnis und Bewertung) verbesserte sich im Periodenvergleich um 602,0 Mio. EUR auf 595,0 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: –7,0 Mio. EUR). Ebenso positiv entwickelten sich der Zins- und Provisionsüberschuss (+13,5 Mio. EUR gegenüber der Vergleichsperiode), während sich höhere Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte belastend auf das Ergebnis auswirkten. Diese sind im Periodenvergleich um 14,5 Mio. EUR auf 20,6 Mio. EUR angestiegen. Das Sonstige Ergebnis (OCI) in Höhe von 23,5 Mio. EUR hat sich gegenüber der Vergleichsperiode – insbesondere durch die anteiligen erfolgsneutralen Eigenkapitalveränderungen aus der RBI-Beteiligung – insgesamt um 97,9 Mio. EUR verringert, sodass für das erste Halbjahr 2026 ein Gesamtergebnis von 633,7 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 140,2 Mio. EUR) ausgewiesen wird.

### Gewinn-und-Verlust-Rechnung

Die Zinsen und ähnlichen Erträge verringerten sich im ersten Halbjahr 2026 gegenüber der Vergleichsperiode vor allem aufgrund des rückläufigen Zinsniveaus um insgesamt 20,1 Mio. EUR auf 227,9 Mio. EUR. Innerhalb der Zinserträge kam es bei den nach der Effektivzinismethode ermittelten Zinserträgen (überwiegend Zinsen aus Forderungen gegenüber Kunden und Kreditinstituten der Kategorie AC) zu einem Rückgang um 5,1 Mio. EUR auf 225,8 Mio. EUR. Die sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträge verringerten sich gegenüber der Vergleichsperiode um 15,1 Mio. EUR auf 2,1 Mio. EUR. Maßgeblich dafür waren vor allem Zinserträge aus derivativen Finanzinstrumenten, welche sich von 15,6 Mio. EUR auf 0,5 Mio. EUR reduzierten.

Die Zinsen und ähnlichen Aufwendungen aus finanziellen Verbindlichkeiten verringerten sich ebenfalls bedingt durch das veränderte Zinsniveau gegenüber der Vergleichsperiode um 32,2 Mio. EUR auf insgesamt 152,6 Mio. EUR. Die Zinsaufwendungen aus finanziellen Verbindlichkeiten AC verzeichneten vor allem beim Zinsaufwand für Emissionen sowie Einlagen und aufgenommene Gelder (Zinsen aus Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden) einen Rückgang um 20,7 Mio. EUR auf 145,1 Mio. EUR. Die sonstigen Zinsen und ähnlichen Aufwendungen verringerten sich im Periodenvergleich um insgesamt 11,5 Mio. EUR auf 7,6 Mio. EUR. Maßgeblich dafür war insbesondere der Rückgang der Zinsaufwendungen aus derivativen Finanzinstrumenten von 13,1 Mio. EUR auf 1,6 Mio. EUR.

Daraus ergibt sich für das erste Halbjahr 2026 ein Zinsüberschuss von 75,3 Mio. EUR, der um 12,0 Mio. EUR über dem Wert der Vergleichsperiode von 63,3 Mio. EUR liegt.

Die Dividendenerträge aus dem Beteiligungsgeschäft verringerten sich in der Berichtsperiode um 1,9 Mio. EUR auf insgesamt 4,0 Mio. EUR.

Das laufende Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen betrifft ausschließlich das anteilige Periodenergebnis aus der Beteiligung an der RBI. Dieses wird in der Berichtsperiode mit einem Betrag von 118,8 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 8,7 Mio. EUR) ausgewiesen. Bezüglich weiterer Angaben zur RBI wird auf die Erläuterungen zum Bewertungsergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen und die Notes-Angabe 20 – Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen verwiesen.

Der Provisionsüberschuss erhöhte sich gegenüber der Vergleichsperiode um 1,5 Mio. EUR auf 23,6 Mio. EUR. Das Provisionsgeschäft im Zahlungsverkehr, welches den größten Beitrag zum Provisionsergebnis liefert, verzeichnete im Periodenvergleich einen leichten Anstieg und wird mit einem Betrag von 11,1 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 11,0 Mio. EUR) ausgewiesen. Das Provisionsergebnis aus dem Wertpapiergeschäft konnte um 1,0 Mio. EUR bzw. 11,8 % auf 9,5 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 8,5 Mio. EUR) gesteigert werden.

Der in der Position Ergebnis aus Hedge Accounting ausgewiesene, saldierte Betrag aus der Bewertung von Grund- und Sicherungsgeschäften beträgt in der Berichtsperiode –0,7 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 1,8 Mio. EUR).

Das Handelsergebnis in Höhe von 5,2 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 14,7 Mio. EUR) betrifft mit 11,6 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 11,6 Mio. EUR) das Zinsergebnis sowie mit –6,7 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 3,2 Mio. EUR) das Bewertungsergebnis. Sowohl Zins- als auch Bewertungsergebnis betreffen im Wesentlichen Zins- und Währungsderivate.

Das Nettoergebnis aus Finanzinstrumenten at Fair Value P&L in Höhe von 2,6 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: –1,8 Mio. EUR) enthält einerseits das Bewertungs- und Veräußerungsergebnis aus verpflichtend zum Fair Value zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten (FVPL-M) in Höhe von 2,3 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: –0,0 Mio. EUR) und andererseits das Bewertungs- und Veräußerungsergebnis der dem Fair Value Bestand gewidmeten Finanzinstrumente (FVO) mit einem Betrag von 0,3 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: –1,8 Mio. EUR).

Das Nettoergebnis aus nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten, welches das Ergebnis aus dem Abgang von finanziellen Vermögenswerten AC und FVOCI sowie finanziellen Verbindlichkeiten AC enthält, hat sich von 1,4 Mio. EUR in der Vergleichsperiode auf –0,2 Mio. EUR verändert. Innerhalb dieser Position haben sich vor allem die Gewinne aus der Auflösung von Basis Adjustments aufgrund des vorzeitigen Abgangs von Grundgeschäften des Portfolio Fair Value Hedge Accounting reduziert.

Das sonstige betriebliche Ergebnis erhöhte sich von 20,2 Mio. EUR im ersten Halbjahr 2025 auf 21,1 Mio. EUR im Berichtszeitraum.

Innerhalb dieser Position werden die sonstigen betrieblichen Erträge, welche vor allem Kostenersätze und Leistungsverrechnungen betreffen, mit einem Betrag von 29,5 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 26,4 Mio. EUR) ausgewiesen. In der Vergleichsperiode des Vorjahres beinhaltete dieser Posten den Ertrag aus der Veräußerung der Filialen Leibnitz und Bruck an der Mur mit einem Betrag von 2,3 Mio. EUR.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen belaufen sich auf insgesamt 8,4 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 6,2 Mio. EUR). Die in der Position „Sonstige Steuern“ enthaltene Stabilitätsabgabe (inkl. Sonderzahlung) wird mit einem Betrag von 5,1 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 5,0 Mio. EUR) ausgewiesen.

Die Verwaltungsaufwendungen in Höhe von 89,2 Mio. EUR liegen mit einer Steigerung von 0,7 % über dem Wert der Vergleichsperiode von 88,6 Mio. EUR. Die Zunahme ist insbesondere auf die in dieser Position ausgewiesenen Personalaufwendungen, welche sich um 1,8 Mio. EUR auf 56,4 Mio. EUR erhöhten, zurückzuführen. Grund für die Erhöhung sind u.a. kollektivvertragliche Gehaltssteigerungen, Aufwendungen für Personalstrukturmaßnahmen sowie eine höhere Mitarbeiteranzahl aufgrund der Erweiterung des Konsolidierungskreises. Die Sachaufwendungen verzeichneten einen Rückgang um 1,1 Mio. EUR auf 28,5 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 29,6 Mio. EUR), welcher in erster Linie durch rückläufige Rechts- und Beratungsaufwendungen begründet ist. Die Abschreibungen reduzierten sich gegenüber der Vergleichsperiode ebenfalls geringfügig auf 4,2 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 4,3 Mio. EUR).

Das Bewertungsergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen beträgt in der Berichtsperiode 476,2 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: –15,7 Mio. EUR) und betrifft zur Gänze die im Rahmen des Werthaltigkeitstests vorzunehmende Zuschreibung des Beteiligungsansatzes an der RBI. Bezüglich weiterer Angaben zur RBI wird auf die Notes-Angabe 20 – Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen verwiesen.

Die Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte ergeben unter Berücksichtigung der Forderungsabschreibungen und der Eingänge auf abgeschriebene Forderungen einen Nettoaufwand in Höhe von 20,6 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: Nettoaufwand 6,0 Mio. EUR). Die Veränderung des Ergebnisses im Bereich der Wertminderungen ist einerseits auf die (Netto-)Dotierung von Risikovorsorgen für ausgefallene Exposures (Stage 3) mit 5,1 Mio. EUR (1. Halbjahr 2025: (Netto-)Dotierung 6,2 Mio. EUR) und andererseits auf die (Netto-)Dotierung von Portfoliowertberichtigungen (Wertminderungen Stage 1 und 2) mit 9,1 Mio. EUR (1. Halbjahr 2025: (Netto-)Dotierung 1,2 Mio. EUR) zurückzuführen. Forderungsabschreibungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen wurden mit einem Betrag von 6,5 Mio. EUR (1. Halbjahr 2025: 1,2 Mio. EUR) berücksichtigt.

Damit ergibt sich für den RLB Steiermark Konzern in der Berichtsperiode ein Konzernergebnis vor Steuern in Höhe von 616,1 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 25,9 Mio. EUR).

Die Position Steuern vom Einkommen und Ertrag in Höhe von –5,9 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: –7,2 Mio. EUR) beinhaltet laufende Steuern mit –7,7 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: –6,6 Mio. EUR) sowie latente Steuern in Höhe von 1,8 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: –0,6 Mio. EUR).

Das Konzernergebnis in Höhe von 610,2 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 18,7 Mio. EUR) entfällt wie in der Vergleichsperiode fast ausschließlich auf die Anteilseigner der RLB Steiermark. Der den nicht beherrschenden Gesellschaftern zuzurechnende Ergebnisanteil ist von untergeordneter Bedeutung.

### Sonstiges Ergebnis / Gesamtergebnis

Das Gesamtergebnis des Konzerns beträgt 633,7 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 140,2 Mio. EUR) und beinhaltet neben dem Konzernergebnis vor allem das anteilige sonstige Ergebnis der at equity bilanzierten Beteiligung an der RBI mit einem Betrag von 31,9 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: 123,9 Mio. EUR) sowie Bewertungseffekte von finanziellen Vermögenswerten - Fair Value OCI mit –7,6 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: –2,1 Mio. EUR). Des Weiteren umfasst das Gesamtergebnis auch versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus leistungsorientierten Plänen mit –0,3 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: –0,4 Mio. EUR) und bonitätsinduzierte Fair Value Änderungen von finanziellen Verbindlichkeiten mit –0,4 Mio. EUR (erstes Halbjahr 2025: –0,0 Mio. EUR). Sämtliche der erläuterten Komponenten sind unter Berücksichtigung der darauf entfallenden latenten Steuer dargestellt.

Auch das Gesamtergebnis des ersten Halbjahrs 2026 ist wie in der Vergleichsperiode des Vorjahres beinahe zur Gänze den Anteilseignern der RLB Steiermark zuzurechnen. Auf die Anteile der nicht beherrschenden Gesellschafter entfällt ein unwesentlicher Betrag.

### Bilanz

Die Bilanzsumme des Konzerns belief sich zum 30.06.2026 auf 17.872,4 Mio. EUR. Im Vergleich zum Jahresende 2025 bedeutet dies einen Anstieg in Höhe von 376,6 Mio. EUR bzw. 2,2 %.

Die Position Barreserve und Sichtguthaben hat sich von 1.862,2 Mio. EUR im Vorjahr um 198,7 Mio. EUR auf 1.663,5 Mio. EUR verringert. Diese Veränderung ist einerseits auf einen Rückgang der Guthaben bei Zentralbanken um 327,9 Mio. EUR und andererseits auf einen Anstieg der Sichtguthaben um 132,7 Mio. EUR zurückzuführen.

Die Finanziellen Vermögenswerte – Amortised Cost (AC) (netto) verzeichneten gegenüber dem Jahresultimo 2025 eine Zunahme von 256,2 Mio. EUR bzw. 2,0 % und werden per 30.06.2026 mit 12.805,1 Mio. EUR bilanziert. Die in dieser Position ausgewiesenen Forderungen gegenüber Kreditinstituten verringerten sich gegenüber dem 31.12.2025 um 2,6 Mio. EUR und erreichten einen Stand von 491,8 Mio. EUR. Die Forderungen gegenüber Kunden inklusive der Forderungen aus Leasingverhältnissen verringerten sich um 84,1 Mio. EUR auf 8.977,6 Mio. EUR. Demgegenüber stiegen durch die Investitionen in das Wertpapierportfolio die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Schuldverschreibungen um 343,0 Mio. EUR auf 3.335,7 Mio. EUR. Die von den gesamten Forderungen bereits aktivisch abgesetzten Wertminderungen wurden mit einem Betrag von insgesamt –202,4 Mio. EUR (31.12.2025: –188,8 Mio. EUR) berücksichtigt. Die Veränderung resultiert aus einer Erhöhung der Einzelwertberichtigungen (Stage 3) um 7,2 Mio. EUR und der Portfoliowertberichtigungen (Stage 1 und 2) um 6,4 Mio. EUR.

Die Finanziellen Vermögenswerte – Fair Value OCI (FVOCI) verringerten sich gegenüber dem 31.12.2025 um 71,5 Mio. EUR und betragen zum Berichtsstichtag 710,8 Mio. EUR. Diese Position beinhaltet Fremdkapitalinstrumente (Schuldverschreibungen) in Höhe von 561,9 Mio. EUR (31.12.2025: 632,2 Mio. EUR) und Eigenkapitalinstrumente mit einem Betrag von 148,9 Mio. EUR (31.12.2025: 150,0 Mio. EUR).

Die Finanziellen Vermögenswerte – Held for Trading (HFT) haben sich gegenüber dem 31.12.2025 um 25,3 Mio. EUR erhöht und betragen zum Berichtsstichtag 299,6 Mio. EUR. Diese Position umfasst Schuldverschreibungen mit 72,2 Mio. EUR (31.12.2025: 14,2 Mio. EUR) und positive Marktwerte (dirty price) von derivativen Finanzinstrumenten mit insgesamt 227,3 Mio. EUR (31.12.2025: 260,1 Mio. EUR). Im Besonderen sind dies neben Derivaten, welche zu Handelszwecken gehalten werden, auch jene Derivate, die zur Verringerung eines Accounting Mismatch im Rahmen der Fair Value Option eingesetzt werden („Economic Hedges“).

Die Finanziellen Vermögenswerte – Mandatorily at Fair Value P&L (FVPL-M) werden per 30.06.2026 mit 148,6 Mio. EUR (31.12.2025: 161,1 Mio. EUR) bilanziert und beinhalten die verpflichtend zum Fair Value zu bewertenden Finanzinstrumente. Hievon entfallen 10,8 Mio. EUR (31.12.2025: 15,6 Mio. EUR) auf Schuldverschreibungen, 107,5 Mio. EUR (31.12.2025: 116,9 Mio. EUR) auf Kredite und Forderungen sowie 30,3 Mio. EUR (31.12.2025: 28,6 Mio. EUR) auf andere nicht festverzinsliche Wertpapiere.

Die positiven Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten haben sich gegenüber dem 31.12.2025 um 40,6 Mio. EUR verringert und betragen zum Berichtsstichtag 267,6 Mio. EUR.

Die Wertanpassungen aus Portfolio Fair Value Hedges werden zum 30.06.2026 mit einem Betrag von –171,6 Mio. EUR (31.12.2025: –181,1 Mio. EUR) ausgewiesen. In dieser Position werden sowohl positive als auch negative Wertänderungen von Grundgeschäften (Basis Adjustments) der Aktivseite in Portfolio Fair Value Hedges dargestellt.

Die Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen umfassen Anteile an der RBI mit 1.828,8 Mio. EUR (31.12.2025: 1.254,1 Mio. EUR) sowie die im laufenden Geschäftsjahr erworbenen Anteile an der Pankl Racing Systems AG mit 30,3 Mio. EUR (31.12.2025: 0,0 Mio. EUR). Der Anstieg um insgesamt 604,9 Mio. EUR auf 1.859,1 Mio. EUR resultiert im Wesentlichen aus der Zuschreibung des Beteiligungsansatzes der RBI. Bezüglich weiterer Angaben wird auf die Notes-Angabe 20 – Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen verwiesen.

Die immateriellen Vermögenswerte und Sachanlagen verringerten sich gegenüber dem 31.12.2025 um 3,4 Mio. EUR und werden mit insgesamt 106,8 Mio. EUR (31.12.2025: 110,2 Mio. EUR) bilanziert. In dieser Position sind Nutzungsrechte gemäß IFRS 16 in Höhe von 7,6 Mio. EUR (31.12.2025: 8,1 Mio. EUR) enthalten. Diese betreffen vor allem angemietete Bankstellen und Kraftfahrzeuge.

Die als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien in Höhe von 30,8 Mio. EUR (31.12.2025: 25,5 Mio. EUR) betreffen größtenteils Liegenschaften in der Grazer Innenstadt sowie Nutzungsrechte, welche gemäß IAS 40 als Finanzinvestitionen darzustellen sind.

Die laufenden und latenten Ertragsteuerforderungen werden mit 39,9 Mio. EUR angesetzt. Diese haben sich gegenüber dem Vorjahreswert von 27,5 Mio. EUR um 12,5 Mio. EUR erhöht.

Die sonstigen Aktiva sanken um 210,3 Mio. EUR auf 112,2 Mio. EUR. In diesem Posten werden hauptsächlich Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, übrige Steuerforderungen, Verrechnungswerte sowie Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen. Die Veränderung resultiert im Wesentlichen aus der stichtagsbedingten Reduktion der Zahlungsaufträge in Abwicklung.

Auf der Passivseite werden die Finanziellen Verbindlichkeiten – Amortised Cost (AC) zum Berichtsstichtag mit 13.965,4 Mio. EUR nach 14.220,9 Mio. EUR zum 31.12.2025 ausgewiesen. Dies entspricht einer Verringerung um 255,5 Mio. EUR oder 1,8 %. Die in dieser Position ausgewiesenen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten reduzierten

sich um 472,6 Mio. EUR auf 5.447,9 Mio. EUR. Die darin enthaltenen Einlagen von Förderbanken belaufen sich auf einen Betrag von 663,3 Mio. EUR (31.12.2025: 566,2 Mio. EUR).

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (Sicht-, Termin- und Spareinlagen) erhöhten sich um 715,3 Mio. EUR und erreichten einen Stand von 4.330,3 Mio. EUR nach 3.615,0 Mio. EUR am 31.12.2025. Maßgeblich für diese Veränderung ist vor allem eine Erhöhung der Sichteinlagen und Einlagen mit vereinbarter Laufzeit um insgesamt 772,4 Mio. EUR, während bei den Spareinlagen ein Rückgang um 57,1 Mio. EUR zu verzeichnen war.

Die verbrieften Verbindlichkeiten (inkl. nachrangige Verbindlichkeiten) verringerten sich um 498,1 Mio. EUR auf einen Betrag von 4.187,2 Mio. EUR (31.12.2025: 4.685,3 Mio. EUR). Vom Gesamtvolumen der verbrieften Verbindlichkeiten wurden 261,7 Mio. EUR (31.12.2025: 249,8 Mio. EUR) von steirischen Raiffeisenbanken gezeichnet, 825,6 Mio. EUR (31.12.2025: 819,6 Mio. EUR) betreffen den Bereich „Retail/Private Banking“ sowie 224,6 Mio. EUR (31.12.2025: 194,8 Mio. EUR) Privatplatzierungen. Am Kapitalmarkt sind zum Berichtsstichtag Covered Bonds im Ausmaß von 2.875,4 Mio. EUR (31.12.2025: 3.421,1 Mio. EUR) platziert.

Der Stand der Finanziellen Verbindlichkeiten – Held for Trading (HFT) beträgt zum Berichtsstichtag 129,4 Mio. EUR und verzeichnete gegenüber dem 31.12.2025 eine Abnahme von 2,8 Mio. EUR. Diese Position beinhaltet ausschließlich negative Marktwerte (dirty price) von derivativen Finanzinstrumenten. Diese umfassen insbesondere Derivate, welche zu Handelszwecken gehalten werden, sowie jene Derivate, die zur Verringerung eines Accounting Mismatch im Rahmen der Fair Value Option eingesetzt werden („Economic Hedges“).

Die Finanziellen Verbindlichkeiten – Designated at Fair Value P&L (FVO) betrugen zum Berichtsstichtag 310,6 Mio. EUR nach 314,2 Mio. EUR zum 31.12.2025. Dies entspricht einer Abnahme von 3,7 Mio. EUR, welche mit 5,5 Mio. EUR auf den Rückgang der verbrieften Verbindlichkeiten (inkl. nachrangige Verbindlichkeiten) und mit 1,8 Mio. EUR auf eine Erhöhung der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden entfällt. Vom Gesamtvolumen der verbrieften Verbindlichkeiten (inkl. nachrangige Verbindlichkeiten) in Höhe von 112,8 Mio. EUR (31.12.2025: 118,3 Mio. EUR) betreffen 58,8 Mio. EUR (31.12.2025: 64,7 Mio. EUR) Privatplatzierungen. Am Kapitalmarkt sind zum Berichtsstichtag Covered Bonds im Ausmaß von 54,0 Mio. EUR (31.12.2025: 53,6 Mio. EUR) platziert.

Die negativen Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten werden per 30.06.2026 mit 300,4 Mio. EUR (31.12.2025: 314,1 Mio. EUR) bilanziert.

Die Wertanpassungen aus Portfolio Fair Value Hedges betragen zum Berichtsstichtag –10,4 Mio. EUR (31.12.2025: –7,8 Mio. EUR). In dieser Position werden sowohl positive als auch negative Wertänderungen von Grundgeschäften (Basis Adjustments) der Passivseite in Portfolio Fair Value Hedges dargestellt.

Die Rückstellungen erreichten per 30.06.2026 einen Stand von 114,8 Mio. EUR und liegen damit um 4,6 Mio. EUR unter dem Vorjahreswert. Die langfristigen Personalrückstellungen (Abfertigungen, Pensionen und andere langfristig fällige Leistungen an Mitarbeiter) verringerten sich gegenüber dem Jahresultimo 2025 auf 54,1 Mio. EUR (31.12.2025: 55,6 Mio. EUR). Die sonstigen Rückstellungen haben sich gegenüber dem 31.12.2025 ebenfalls um 3,1 Mio. EUR auf 60,7 Mio. EUR verringert. Sonstige Rückstellungen betreffen insbesondere Rückstellungen für außerbilanzielle Geschäfte (Haftungen, Garantien und Kreditrisiken) mit einem Betrag von 21,4 Mio. EUR (31.12.2025: 23,3 Mio. EUR) sowie die Rückstellung für etwaige Umsatzsteuer-Nachzahlungsverpflichtungen, welche aufgrund der möglichen Einstufung der Zwischenbankbefreiung als verbotene staatliche Beihilfe durch den EuGH eingestellt wurde, in Höhe von 34,0 Mio. EUR (31.12.2025: 33,7 Mio. EUR). Für weitere Details wird auf Notes-Angabe 29 – Rückstellungen verwiesen.

Die laufenden und latenten Ertragsteuerschulden werden in Summe mit einem Betrag von 51,1 Mio. EUR (31.12.2025: 46,4 Mio. EUR) ausgewiesen.

Die sonstigen Passiva erhöhten sich gegenüber dem Jahresultimo 2025 um 42,0 Mio. EUR und betragen zum Berichtsstichtag 126,1 Mio. EUR nach 84,1 Mio. EUR zum 31.12.2025. Dieser Posten beinhaltet Steuerverbindlichkeiten, übrige Passiva

(Rechnungsabgrenzungsposten, Verrechnungswerte, sonstige Passiva) sowie Leasing-Verbindlichkeiten. Die Veränderung ist im Wesentlichen auf die stichtagsbedingte Erhöhung der Zahlungsaufträge in Abwicklung zurückzuführen.

Das Eigenkapital hat sich im Vergleich zum 31.12.2025 um insgesamt 612,8 Mio. EUR auf 2.885,0 Mio. EUR erhöht. Vom gesamten Eigenkapital entfallen 2.885,1 Mio. EUR (31.12.2025: 2.272,3 Mio. EUR) auf die Anteile der Gesellschafter des Mutterunternehmens und –0,1 Mio. EUR (31.12.2025: –0,1 Mio. EUR) auf die Anteile der nicht beherrschenden Gesellschafter. Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) der RLB Steiermark AG beträgt zum 30.06.2026 insgesamt 142,7 Mio. EUR (31.12.2025: 142,7 Mio. EUR) und besteht unverändert zum Vorjahr aus 3.113.507 Stück nennbetragslosen, auf Namen lautende Stückaktien (Stammaktien).

Die detaillierte Entwicklung ist aus der Eigenkapitalveränderungsrechnung des Konzern-Halbjahresabschlusses ersichtlich.

### I.3. Finanzielle Leistungsindikatoren

#### Cost/Income Ratio (CIR)

Als Cost/Income Ratio wird das Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen zu den Betriebserträgen definiert. Diese zeigt folgendes Bild:

| In TEUR              | 30.06.2026 | 30.06.2025 | Veränderung |
|----------------------|------------|------------|-------------|
| Betriebserträge      | 249.720    | 136.251    | 83,3 %      |
| Betriebsaufwendungen | 89.151     | 88.571     | 0,7 %       |
| Cost/Income Ratio    | 35,7 %     | 65,0 %     | -29,3 PP    |

#### Eigenkapitalrendite Return on Equity (ROE)

Der Return on Equity (ROE) ist definiert als das annualisierte Konzernergebnis vor Steuern bezogen auf das durchschnittliche Eigenkapital. Zur besseren Vergleichbarkeit wurde in der Berichtsperiode bei der Berechnung des ROE auf eine Annualisierung des Bewertungseffektes aus der at equity bilanzierten Beteiligung an der RBI verzichtet und das Konzernergebnis vor Steuern entsprechend bereinigt.

| In TEUR                         | 30.06.2026 | 30.06.2025 | Veränderung |
|---------------------------------|------------|------------|-------------|
| Konzernergebnis vor Steuern     | 756.136    | 25.900     | >100 %      |
| durchschnittliches Eigenkapital | 2.578.648  | 1.997.348  | 29,1 %      |
| ROE vor Steuern                 | 29,3 %     | 2,6 %      | 26,7 PP     |

#### Non-Performing Loan-Ratio (NPL-Ratio)

Die NPL-Quote ist eine Kennzahl zur Beurteilung der Qualität der Aktiva von Kreditinstituten, welche als Verhältnis der ausgefallenen Forderungen (NPL) zum gesamten Forderungsbestand entsprechend der EBA/GL/2018/10 berechnet wird. Für die Einstufung als ausgefallene Forderung (NPL) wird die Definition gemäß Art. 178 CRR herangezogen. Die Quote hat sich gegenüber dem 31.12.2025 vor allem aufgrund der Reduktion der ausgefallenen Forderungen um 0,6 Prozentpunkte verringert.

|                                       | 30.06.2026 | 31.12.2025 | Veränderung |
|---------------------------------------|------------|------------|-------------|
| Non-Performing Loan Ratio (NPL-Ratio) | 4,7 %      | 5,3 %      | -0,6 PP     |

Bei einer Analyse der NPL-Ratio ist auch die Coverage Ratio, d. h. die Deckung der ausgefallenen Forderungen durch etwaige Sicherheiten und gebildete Risikovorsorgen, einzubeziehen. Zum Berichtsstichtag sind die ausgefallenen Forderungen zu rund 94 % (31.12.2025: rund 93 %) durch Risikovorsorgen und Sicherheiten abgedeckt.

**Liquidity Coverage Ratio (LCR)**

Die Liquidity Coverage Ratio (LCR) ist eine Kennzahl zur Bewertung des kurzfristigen Liquiditätsrisikos von Kreditinstituten. Die LCR ist das Verhältnis des Bestands an erstklassig eingestuftten Aktiva zum gesamten Nettoabfluss unter Anwendung eines durch die CRR vorgegebenen Stressszenarios in den nächsten 30 Tagen. Damit soll gewährleistet werden, dass Banken über angemessene Liquiditätspuffer verfügen, um sich einem möglichen Ungleichgewicht zwischen Liquiditätszuflüssen und -abflüssen unter Stressbedingungen über einen Zeitraum von 30 Tagen stellen zu können. Die gesetzlich erforderliche Mindestquote beträgt 100%. In der nachfolgenden Tabelle wird die LCR auf Basis der obersten Finanzholding (CRR-Konsolidierungskreis der RLB-Stmk Verbund eGen) – berechnet zu Stichtagswerten – dargestellt.

|                                | 30.06.2026 | 31.12.2025 | Veränderung |
|--------------------------------|------------|------------|-------------|
| Liquidity Coverage Ratio (LCR) | 181,5 %    | 207,2 %    | –25,7 PP    |

**Net Stable Funding Ratio (NSFR)**

Die Net Stable Funding Ratio (NSFR) ist eine Kennzahl zur Beurteilung der strukturellen Liquiditätsausstattung von Kreditinstituten. Institute müssen sicherstellen, dass ihre langfristigen Verbindlichkeiten sowohl unter normalen als auch unter angespannten Umständen angemessen durch eine breite Vielfalt von Instrumenten der stabilen Refinanzierung unterlegt sind. Die NSFR ist definiert als das Verhältnis zwischen dem verfügbaren stabil refinanzierten Betrag und dem Betrag, für den eine stabile Refinanzierung erforderlich ist. Die gesetzlich erforderliche Mindestquote beträgt 100%. In der nachfolgenden Tabelle wird die NSFR auf Basis der obersten Finanzholding (CRR-Konsolidierungskreis der RLB-Stmk Verbund eGen) – berechnet zu Stichtagswerten – dargestellt.

|                                 | 30.06.2026 | 31.12.2025 | Veränderung |
|---------------------------------|------------|------------|-------------|
| Net Stable Funding Ratio (NSFR) | 123,0 %    | 128,7 %    | –5,7 PP     |

**Aufsichtsrechtliche Eigenmittel**

Die Raiffeisen-Landesbank Steiermark bildet selbst keine eigene Kreditinstitutsgruppe im Sinne des österreichischen Bankwesengesetzes (BWG) und unterliegt daher als Konzern nicht den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für Bankengruppen, da sie Teil des RLB-Stmk Verbund eGen CRR-Konsolidierungskreises ist. Die folgende Tabelle stellt die aufsichtsrechtlichen Eigenmittel auf Basis des RLB-Stmk Verbund Konzerns dar.

| In TEUR                                                              | 30.06.2026 | 31.12.2025 | Veränderung |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|
| Hartes Kernkapital (CET 1) / Kernkapital (Tier 1)                    | 2.191.594  | 2.195.547  | –0,2 %      |
| Eigenmittel Gesamt (TC)                                              | 2.205.979  | 2.214.098  | –0,4 %      |
| Gesamtrisiko (Bemessungsgrundlage)                                   | 9.466.220  | 8.938.676  | 5,9 %       |
| Harte Kernkapitalquote / Kernkapitalquote (bezogen auf alle Risiken) | 23,2 %     | 24,6 %     | –1,4 PP     |
| Eigenmittelquote (bezogen auf alle Risiken)                          | 23,3 %     | 24,8 %     | –1,5 PP     |

Weitere Details sind der Notes-Angabe 41 – Aufsichtsrechtliche Eigenmittel – zu entnehmen.

# II. BERICHT ÜBER DIE VORAUSSICHTLICHE ENTWICKLUNG UND DIE RISIKEN DES UNTERNEHMENS (AUSBLICK)

## II.1 Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

---

Die EZB prognostiziert für die Eurozone in den kommenden Jahren in ihrem Basisszenario Juni 2026 (bezogen auf den Iran-Konflikt) ein Wirtschaftswachstum in Höhe von 1,2 % (2027) und 1,5 % (2028). Unterstützt wird die wirtschaftliche Erholung von rückläufigen Inflationsraten (ebenfalls im Basisszenario) in Höhe von 2,3 % (2027) und 2,0 % (2028). Für die Entwicklung dieser Zahlen werden die Energiepreise ausschlaggebend sein. Die Volatilität an den Kapitalmärkten wird wohl erhalten bleiben. Gerade die europäischen Investitionen in die Verteidigung werden das europäische BIP stützen.

### Österreich

Die bessere deutsche Konjunktur (ebenfalls gestützt auf Verteidigungsausgaben) wird auf andere Länder ausstrahlen, darunter auch auf Österreich. Diese Stabilisierung sollte das österreichische BIP wieder über die 1 %-Schwelle bringen. Das WIFO prognostiziert derzeit für 2027 1,3 % BIP-Wachstum für Österreich und im Jahr 2028 1,2 %. Die Verbraucherpreise sollten im Jahr 2029 auf die gewünschten 2,0 % Steigerung zurückfallen. Somit wird mit einer stabilen, aber nicht stark wachsenden Wirtschaft in den kommenden Jahren gerechnet.

### Steiermark

Für die kommenden Monate zeichnet sich eine vorsichtige Verbesserung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen ab. Zwar bleiben internationale Konflikte und die Entwicklung der Energiepreise wesentliche Unsicherheitsfaktoren, dennoch mehrten sich Anzeichen für eine Stabilisierung der Konjunktur. Insbesondere im Exportbereich haben sich die Erwartungen zuletzt aufgehellt, was für die stark international ausgerichtete steirische Wirtschaft ein wichtiges Signal darstellt.

Kurzfristig ist nicht mit einem kräftigen Aufschwung zu rechnen. Vielmehr dürfte die wirtschaftliche Entwicklung von einer schrittweisen Erholung geprägt sein. Chancen ergeben sich insbesondere durch die hohe Wettbewerbsfähigkeit vieler steirischer Industrie- und Technologieunternehmen sowie durch Investitionen in Digitalisierung, Innovation und nachhaltige Technologien.

Entscheidend für eine nachhaltige Belebung der Wirtschaft werden wettbewerbsfähige Energiepreise, eine Entlastung des Faktors Arbeit und ein weiterer Abbau bürokratischer Hürden sein. Gelingt es, diese Rahmenbedingungen zu verbessern, verfügt die Steiermark über gute Voraussetzungen, um ihre wirtschaftlichen Stärken auszuspielen. Der Ausblick bleibt daher

verhalten, aber zuversichtlich: Nach einer Phase der Stabilisierung sind die Grundlagen für eine allmähliche Rückkehr zu mehr Wachstum vorhanden.

### Raiffeisen-Landesbank Steiermark

Die RLB Steiermark blickt trotz der herausfordernden Rahmenbedingungen optimistisch in die Zukunft und verfolgt klare finanzielle Zielsetzungen. Diese sollen durch ein Wachstum bei den Finanzierungen, strikte Kostenorientierung und gezielte Investitionen in Beteiligungen erreicht werden. Durch weitere Investitionen in die Digitalisierung will Raiffeisen Steiermark parallel zur regionalen Stärke die führende Position bei digitalen Kund:innenservices ausbauen. Gleichzeitig rückt die Steigerung der Effizienz weiter in den Fokus. Auch dafür ist die umfassende Digitalisierung ein wesentlicher Hebel. Moderne Prozesse sollen die gesamte Organisation auf ein neues Produktivitätsniveau heben.

Die Neuausrichtung der Privatkund:innenstrategie mit Fokus auf datengetriebene Vertriebskanäle und die digitale Neukund:innengewinnung wird vorangetrieben. Digitale Kontaktpunkte, insbesondere im Online-Banking, sowie persönliche Berührungspunkte in der nachhaltigen Beratung werden durch die systematische Nutzung von Kund:innenfeedback entlang der gesamten Customer Journey kontinuierlich optimiert. Ziel ist es, die Kund:innenzufriedenheit und die Weiterempfehlungsquote nachhaltig zu steigern. Vom Know-how der RLB Steiermark AG im Bereich Customer Experience profitiert bereits der gesamte österreichische Raiffeisen-Sektor. Im Rahmen der Raiffeisen Oktobergespräche wird zudem steiermarkweit erstmals das neue Beratungskonzept „Finanzspringbrunnen“ der Oesterreichischen Nationalbank in die Kund:innenberatung integriert.

Neben der Stärkung des Kerngeschäfts setzt der RLB Steiermark Konzern weiterhin auf eine enge Verzahnung von Beteiligungen, Business Development und Beyond Banking. Innovative Geschäftsmodelle sollen weiterentwickelt und den Raiffeisenbanken verstärkt Beteiligungsmöglichkeiten eröffnet werden. Der Fokus liegt dabei auf regionaler Wertschöpfung.

Basierend auf einer sehr guten Kapital- und Liquiditätsausstattung wird der RLB Steiermark Konzern auch im zweiten Halbjahr 2026 für die bestmögliche Betreuung der Anliegen unserer Kund:innen sowie des steirischen Wirtschaftsstandorts sorgen.

Auch wenn das wirtschaftliche Umfeld weiterhin angespannt ist und die globalen Entwicklungen den Druck auf das Firmen- wie auch Privatkund:innengeschäft aufrecht halten, wird weiterhin Investitionsbereitschaft aus dem Unternehmenssektor, der öffentlichen Hand wie auch den privaten Haushalten erwartet. Durch den bestehenden Wettbewerb um bonitätsstarke Kund:innen bleibt die Margensituation im Kreditgeschäft weiterhin herausfordernd. An den Vertriebsstandorten in München und Wien wird durch die Geschäftsausweitung des Immobilien- und Firmenkundengeschäfts ein positiver Impuls auf die Geschäftsentwicklung im zweiten Halbjahr erwartet.

Dem gegenüber stehen breit gestreute Refinanzierungsquellen, deren Basis eine stabile Entwicklung der Kundeneinlagen bildet. Der darüber hinausgehende Refinanzierungsbedarf wird mittels Benchmarkemissionen am Kapitalmarkt abgedeckt.

Im Zinsumfeld ist auf Grund der globalen Entwicklungen (Inflation, Energiepreise, geopolitische Risiken) ein Zinsschritt durch die EZB im zweiten Halbjahr 2026 wahrscheinlich. Sowohl Zins- als auch Provisionsüberschuss werden für 2026 über dem Vorjahr erwartet. Bei den Verwaltungsaufwendungen wird trotz der weiterhin zu erwartenden inflationsbedingten Preisanpassungen mit keinem wesentlichen Anstieg gerechnet. Um weiter am Pfad der Effizienzverbesserung festhalten zu können, bleiben Investments in den Einsatz digitaler Lösungen und Automatisierungen aufrecht, gleiches gilt für Prozessoptimierungen in der Abwicklung.

Da der RLB Steiermark Konzern im Rahmen der Kreditvergabe seit jeher ein wesentliches Augenmerk auf Risikostreuung, Sicherheiten und Bonitäten legt, kann das Kreditportfolio grundsätzlich als stabil eingeschätzt werden. Es wird davon ausgegangen, dass die NPL-Quote mittelfristig wieder nachhaltig unter 5 % gehalten werden kann.

Für das zweite Halbjahr 2026 wird insgesamt eine robuste operative Geschäftsentwicklung sowie ein maßgeblicher Ergebnisbeitrag aus der at equity bilanzierten Beteiligung an der RBI erwartet. Gleichzeitig bleibt der Ergebnisbeitrag der RBI der größte Unsicherheitsfaktor für diesen Ausblick. Zudem besteht auf Grund des allgemeinen wirtschaftlichen Umfelds weiterhin eine gewisse Unsicherheit in der Entwicklung des Risikovorsorgebedarfs.

Sämtliche regulatorischen Kennzahlen (Kapital & Liquidität) werden weiterhin deutlich über den regulatorischen Mindestquoten erwartet.

## II.2. Risikobeurteilung für das zweite Halbjahr 2026

---

Die Angaben nach IFRS 7 zu Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten werden im Kapitel „Risikobericht“ des Konzern-Halbjahresabschlusses dargestellt. Hinsichtlich der Risiken aus leistungsorientierten Versorgungsplänen (Abfertigung und Pensionen) wird auf die Ausführungen in der Notes-Angabe 29 – Rückstellungen – verwiesen.

# KONZERN-HALBJAHRES- ABSCHLUSS 2026 NACH IFRS ACCOUNTING STANDARDS

# GESAMTERGEBNIS- RECHNUNG

## Gewinn-und-Verlust-Rechnung

|                                                                                           | Notes | 1.1.-<br>30.06.2026<br>in TEUR | 1.1.-<br>30.06.2025<br>in TEUR | Veränderung |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------|--------------------------------|-------------|-------|
|                                                                                           |       |                                |                                | in TEUR     | in %  |
| Nach der Effektivzinsmethode ermittelte Zinserträge                                       | 1     | 225.835                        | 230.906                        | -5.071      | -2,2  |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge                                                      | 1     | 2.061                          | 17.138                         | -15.077     | -88,0 |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen aus finanziellen Verbindlichkeiten – Amortised Cost (AC) | 1     | -145.065                       | -165.727                       | 20.662      | -12,5 |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen                                                 | 1     | -7.557                         | -19.065                        | 11.508      | -60,4 |
| Zinsüberschuss                                                                            | 1     | 75.274                         | 63.252                         | 12.022      | 19,0  |
| Dividendenerträge                                                                         | 2     | 4.048                          | 5.910                          | -1.862      | -31,5 |
| Laufendes Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen                                 | 3     | 118.780                        | 8.713                          | 110.067     | >100  |
| Provisionserträge                                                                         | 4     | 30.379                         | 29.852                         | 527         | 1,8   |
| Provisionsaufwendungen                                                                    | 4     | -6.801                         | -7.729                         | 928         | -12,0 |
| Provisionsüberschuss                                                                      | 4     | 23.578                         | 22.123                         | 1.455       | 6,6   |
| Ergebnis aus Hedge Accounting                                                             | 5, 33 | -677                           | 1.754                          | -2.431      | >100  |
| Handelsergebnis                                                                           | 6     | 5.195                          | 14.749                         | -9.554      | -64,8 |
| Nettoergebnis aus Finanzinstrumenten at Fair Value P&L (FVPL)                             | 7     | 2.588                          | -1.841                         | 4.429       | >100  |
| Nettoergebnis aus nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten       | 8     | -160                           | 1.390                          | -1.550      | >100  |
| Sonstige betriebliche Erträge                                                             | 9     | 29.461                         | 26.411                         | 3.050       | 11,5  |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                                                        | 9     | -8.367                         | -6.210                         | -2.157      | 34,7  |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis                                                          | 9     | 21.094                         | 20.201                         | 893         | 4,4   |
| Betriebserträge                                                                           |       | 249.720                        | 136.251                        | 113.469     | 83,3  |
| Personalaufwand                                                                           | 10    | -56.437                        | -54.662                        | -1.775      | 3,2   |
| Sachaufwand                                                                               | 10    | -28.465                        | -29.572                        | 1.107       | -3,7  |
| Abschreibungen                                                                            | 10    | -4.249                         | -4.337                         | 88          | -2,0  |
| Verwaltungsaufwendungen                                                                   | 10    | -89.151                        | -88.571                        | -580        | 0,7   |
| Bewertungsergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen                                 | 11    | 476.162                        | -15.738                        | 491.900     | >100  |
| Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte                                            | 12    | -20.582                        | -6.042                         | -14.540     | >100  |
| Konzernergebnis vor Steuern                                                               |       | 616.149                        | 25.900                         | 590.249     | >100  |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag                                                          | 13    | -5.948                         | -7.157                         | 1.209       | -16,9 |
| Konzernergebnis                                                                           |       | 610.201                        | 18.743                         | 591.458     | >100  |
| Den Anteilseignern der RLB Steiermark zurechenbares Konzernergebnis                       |       | 610.202                        | 18.721                         | 591.481     | >100  |
| Den nicht beherrschenden Gesellschaftern zurechenbares Konzernergebnis                    |       | -1                             | 22                             | -23         | >100  |

**Überleitung vom Konzernergebnis zum Gesamtergebnis**

|                                                                                                           | Notes  | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 | Veränderung |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|-------------|-------|
|                                                                                                           |        | in TEUR             | in TEUR             | in TEUR     | in %  |
| Konzernergebnis                                                                                           |        | 610.201             | 18.743              | 591.458     | >100  |
| Sonstiges Ergebnis                                                                                        |        |                     |                     |             |       |
| Posten, die nicht in die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umgegliedert werden (OCI non reclassified)           | 32     | -8.447              | -4.629              | -3.818      | 82,5  |
| Gewinne und Verluste aus finanziellen Vermögenswerten – Fair Value OCI                                    | 16, 32 | -8.163              | -6.112              | -2.051      | 33,6  |
| Steuerlatenz auf finanzielle Vermögenswerte – Fair Value OCI                                              | 16, 32 | -24                 | 1.717               | -1.741      | >100  |
| Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus leistungsorientierten Plänen                          | 29, 32 | -402                | -484                | 82          | -16,9 |
| Steuerlatenz auf versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus leistungsorientierten Plänen         | 29, 32 | 92                  | 111                 | -19         | -17,1 |
| Bonitätsinduzierte Fair Value Änderungen finanzieller Verbindlichkeiten                                   | 25, 32 | -484                | -32                 | -452        | >100  |
| Steuerlatenz auf bonitätsinduzierte Fair Value Änderungen finanzieller Verbindlichkeiten                  | 25, 32 | 111                 | 7                   | 104         | >100  |
| Anteilige erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung der at equity bilanzierten Unternehmen                  | 20, 32 | 627                 | 202                 | 425         | >100  |
| Steuerlatenz auf anteilige erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung der at equity bilanzierten Unternehmen | 20, 32 | -204                | -38                 | -166        | >100  |
| Posten, die in die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umgegliedert werden können (OCI reclassified)              | 32     | 31.984              | 126.050             | -94.066     | -74,6 |
| Bewertungsänderungen aus finanziellen Vermögenswerten – Fair Value OCI                                    | 16, 32 | 703                 | 2.984               | -2.281      | -76,4 |
| Steuerlatenz aus Bewertungsänderungen aus finanziellen Vermögenswerten – Fair Value OCI                   | 16, 32 | -162                | -686                | 524         | -76,4 |
| Anteilige erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung der at equity bilanzierten Unternehmen                  | 20, 32 | 32.117              | 127.870             | -95.753     | -74,9 |
| Steuerlatenz auf anteilige erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung der at equity bilanzierten Unternehmen | 20, 32 | -674                | -4.118              | 3.444       | -83,6 |
| Summe Sonstiges Ergebnis                                                                                  | 32     | 23.537              | 121.421             | -97.884     | -80,6 |
| Gesamtergebnis                                                                                            |        | 633.738             | 140.164             | 493.574     | >100  |
| Den Anteilseignern der RLB Steiermark zurechenbares Gesamtergebnis                                        |        | 633.739             | 140.142             | 493.597     | >100  |
| Den nicht beherrschenden Gesellschaftern zurechenbares Gesamtergebnis                                     |        | -1                  | 22                  | -23         | >100  |

# BILANZ

| AKTIVA                                                              | Notes  | 30.06.2026        | 31.12.2025        | Veränderung    |            |
|---------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|----------------|------------|
|                                                                     |        | in TEUR           | in TEUR           | in TEUR        | in %       |
| Barreserve und Sichtguthaben                                        | 14     | 1.663.494         | 1.862.240         | -198.746       | -10,7      |
| Finanzielle Vermögenswerte – Amortised Cost (AC)                    | 15, 33 | 12.805.087        | 12.548.856        | 256.231        | 2,0        |
| Finanzielle Vermögenswerte – Fair Value OCI (FVOCI)                 | 16, 32 | 710.761           | 782.279           | -71.518        | -9,1       |
| Finanzielle Vermögenswerte – Held for Trading (HFT)                 | 17     | 299.554           | 274.300           | 25.254         | 9,2        |
| Finanzielle Vermögenswerte – Mandatorily at Fair Value P&L (FVPL-M) | 18     | 148.606           | 161.124           | -12.518        | -7,8       |
| Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten          | 19, 33 | 267.614           | 308.183           | -40.569        | -13,2      |
| Wertanpassungen aus Portfolio Fair Value Hedges                     | 33     | -171.594          | -181.074          | 9.480          | -5,2       |
| Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen                       | 20     | 1.859.076         | 1.254.127         | 604.949        | 48,2       |
| Immaterielle Vermögenswerte                                         | 21     | 1.430             | 1.678             | -248           | -14,8      |
| Sachanlagen                                                         | 22     | 105.396           | 108.564           | -3.168         | -2,9       |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                          | 23     | 30.753            | 25.476            | 5.277          | 20,7       |
| Laufende Ertragsteuerforderungen                                    | 30     | 38.475            | 26.115            | 12.360         | 47,3       |
| Latente Ertragsteuerforderungen                                     | 30     | 1.464             | 1.344             | 120            | 8,9        |
| Sonstige Aktiva                                                     | 24     | 112.242           | 322.544           | -210.302       | -65,2      |
| <b>GESAMT AKTIVA</b>                                                |        | <b>17.872.358</b> | <b>17.495.756</b> | <b>376.602</b> | <b>2,2</b> |

| PASSIVA                                                            | Notes  | 30.06.2026        | 31.12.2025        | Veränderung    |            |
|--------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|----------------|------------|
|                                                                    |        | in TEUR           | in TEUR           | in TEUR        | in %       |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – Amortised Cost (AC)                | 25, 33 | 13.965.389        | 14.220.905        | -255.516       | -1,8       |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – Held for Trading (HFT)             | 26     | 129.398           | 132.162           | -2.764         | -2,1       |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – Designated at Fair Value P&L (FVO) | 27     | 310.570           | 314.237           | -3.667         | -1,2       |
| Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten         | 28, 33 | 300.397           | 314.123           | -13.726        | -4,4       |
| Wertanpassungen aus Portfolio Fair Value Hedges                    | 33     | -10.434           | -7.831            | -2.603         | 33,2       |
| Rückstellungen                                                     | 29     | 114.816           | 119.366           | -4.550         | -3,8       |
| Laufende Ertragsteuerschulden                                      | 30     | 28.801            | 22.399            | 6.402          | 28,6       |
| Latente Ertragsteuerschulden                                       | 30     | 22.323            | 24.040            | -1.717         | -7,1       |
| Sonstige Passiva                                                   | 31     | 126.059           | 84.098            | 41.961         | 49,9       |
| Eigenkapital                                                       | 32     | 2.885.039         | 2.272.257         | 612.782        | 27,0       |
| Auf die Anteilseigner der RLB Steiermark entfallendes Eigenkapital | 32     | 2.885.090         | 2.272.308         | 612.782        | 27,0       |
| Anteile nicht beherrschender Gesellschafter                        | 32     | -51               | -51               | 0              | 0,0        |
| <b>GESAMT PASSIVA</b>                                              |        | <b>17.872.358</b> | <b>17.495.756</b> | <b>376.602</b> | <b>2,2</b> |

# ENTWICKLUNG DES EIGENKAPITALS

| In TEUR                     | Gezeich-<br>netes<br>Kapital | Kapital-<br>rücklagen | Gewinn-<br>rücklagen | Kumu-<br>liertes<br>Sonstiges<br>Ergebnis | Auf die<br>Anteilseigner<br>der RLB<br>Steiermark<br>entfallendes<br>Eigenkapital | Anteile nicht<br>beherr-<br>schender<br>Gesell-<br>schafter | Gesamt-<br>kapital |
|-----------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|
| Eigenkapital zum 1.1.2026   | 142.721                      | 401.825               | 2.052.831            | -325.069                                  | 2.272.308                                                                         | -51                                                         | 2.272.257          |
| Gesamtergebnis              | 0                            | 0                     | 610.202              | 23.537                                    | 633.739                                                                           | -1                                                          | 633.738            |
| Gewinnausschüttung          | 0                            | 0                     | -20.020              | 0                                         | -20.020                                                                           | 0                                                           | -20.020            |
| Sonstige Veränderungen      | 0                            | 0                     | -937                 | 0                                         | -937                                                                              | 1                                                           | -936               |
| Eigenkapital zum 30.06.2026 | 142.721                      | 401.825               | 2.642.076            | -301.532                                  | 2.885.090                                                                         | -51                                                         | 2.885.039          |
| Eigenkapital zum 1.1.2025   | 142.721                      | 401.825               | 1.855.410            | -466.508                                  | 1.933.448                                                                         | -23                                                         | 1.933.425          |
| Gesamtergebnis              | 0                            | 0                     | 18.721               | 121.421                                   | 140.142                                                                           | 22                                                          | 140.164            |
| Gewinnausschüttung          | 0                            | 0                     | -16.190              | 0                                         | -16.190                                                                           | 0                                                           | -16.190            |
| Sonstige Veränderungen      | 0                            | 0                     | 6.491                | -2.618                                    | 3.873                                                                             | 0                                                           | 3.873              |
| Eigenkapital zum 30.06.2025 | 142.721                      | 401.825               | 1.864.432            | -347.705                                  | 2.061.273                                                                         | -1                                                          | 2.061.272          |

# GELDFLUSSRECHNUNG

| In TEUR                                                                                                                                   | Notes              | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vergleichsperiode                                                                                      | 14                 | 1.862.240           | 2.454.297           |
| Konzernergebnis                                                                                                                           |                    | 610.201             | 18.743              |
| Im Konzernergebnis enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit               |                    |                     |                     |
| Abschreibung, Wertminderung, Zuschreibung auf Vermögenswerte                                                                              |                    | 4.249               | 4.337               |
| Neubildungen/Auflösungen von Rückstellungen und Wertminderungen                                                                           |                    | 14.605              | 13.344              |
| Ergebnis aus der Veräußerung von Vermögenswerten                                                                                          |                    | -74                 | 11                  |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen**)                                                                                        |                    | -594.942            | 7.025               |
| Sonstige Anpassungen*)**)                                                                                                                 |                    | -67.388             | -34.007             |
| Veränderungen des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile |                    |                     |                     |
| Finanzielle Vermögenswerte – Amortised Cost (AC)                                                                                          | 15                 | -265.674            | -440.627            |
| Finanzielle Vermögenswerte – Fair Value OCI (FVOCI)                                                                                       | 16                 | 71.284              | -55.808             |
| Finanzielle Vermögenswerte – Held for Trading (HFT) – Wertpapiere**)                                                                      | 17                 | -57.256             | 444                 |
| Finanzielle Vermögenswerte – Mandatorily at Fair Value P&L (FVPL-M)                                                                       | 18                 | 14.782              | -45.775             |
| Sonstige Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit                                                                                         | 24                 | 210.764             | 214.816             |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – Amortised Cost (AC)                                                                                       | 25                 | -242.149            | -126.729            |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – Designated at Fair Value P&L (FVO)                                                                        | 27                 | 6                   | 882                 |
| Derivate**)                                                                                                                               | 17, 19, 26, 28, 33 | -387                | 106                 |
| Sonstige Passiva aus der operativen Geschäftstätigkeit                                                                                    | 31                 | 30.823              | 36.851              |
| Gezahlte Ertragsteuern                                                                                                                    | 13, 30             | -1.351              | -7.322              |
| Erhaltene Zinsen                                                                                                                          | 1                  | 256.543             | 319.931             |
| Erhaltene Dividenden                                                                                                                      | 2                  | 43.918              | 33.016              |
| Gezahlte Zinsen                                                                                                                           | 1                  | -138.650            | -219.678            |
| Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit                                                                                               |                    | -110.696            | -280.440            |
| Einzahlungen aus Veräußerung                                                                                                              |                    |                     |                     |
| Immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                                                      | 21, 22, 23         | 84                  | 20                  |
| Beteiligungen (nicht konsolidiert)                                                                                                        | 16                 | 0                   | 12.800              |
| Auszahlungen für Erwerb                                                                                                                   |                    |                     |                     |
| Finanzielle Vermögenswerte - Assoziierte Unternehmen                                                                                      | 20                 | -30.278             | 0                   |
| Immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                                                      | 21, 22, 23         | -5.539              | -721                |
| Beteiligungen (nicht konsolidiert)                                                                                                        | 16                 | -21.410             | -9.693              |
| Cash Flow aus Investitionstätigkeit                                                                                                       |                    | -57.143             | 2.406               |
| Dividendenzahlungen                                                                                                                       | 32                 | -20.020             | -16.190             |
| Tilgungsanteil aus Leasingzahlungen                                                                                                       | 31                 | -1.057              | -1.054              |
| Auszahlungen aus nachrangigen Verbindlichkeiten                                                                                           | 25                 | -9.830              | 0                   |
| Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit                                                                                                      |                    | -30.907             | -17.244             |
| Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode                                                                                                |                    | 1.663.494           | 2.159.019           |

\*) Sonstige Anpassungen betreffen im Wesentlichen Bewertungen sowie Korrekturen von Zinsen und gezahlten Dividenden, da diese in anderen Positionen dargestellt werden.

\*\*) Anpassung der Vorjahreswerte. Für weitere Informationen siehe Kapitel „Grundlagen der Rechnungslegung / Änderung der Darstellung in der Geldflussrechnung sowie Korrektur einer fehlerhaften Darstellung“.

# ERLÄUTERUNGEN (NOTES) ZUM KONZERN-HALB- JAHRESABSCHLUSS

## Allgemeine Angaben

---

Die Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG (RLB Steiermark) ist das regionale Zentralinstitut der Raiffeisen-Bankengruppe Steiermark und ist beim Landesgericht für ZRS Graz beim Firmenbuch unter der FN 264700s eingetragen. Die Firmenanschrift lautet Radetzkystraße 15, 8010 Graz (Österreich). Die RLB Steiermark AG ist eine Universalbank, deren Tätigkeitsgebiet vor allem im Süden Österreichs liegt.

Die RLB-Stmk Verbund stellt die oberste Konzernmuttergesellschaft dar und steht als übergeordnete Finanzholding zu 100 % im Anteilsbesitz steirischer Raiffeisenbanken.

Der Halbjahresfinanzbericht der RLB Steiermark AG wurde weder einer vollständigen Prüfung noch einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen.

## Grundlagen der Rechnungslegung

---

Der Konzern-Halbjahresabschluss der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG (RLB Steiermark) wird in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standards Board (IASB) herausgegebenen International Financial Reporting Standards (IFRS) einschließlich der anzuwendenden Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), wie sie von der EU angenommen wurden, aufgestellt.

Der vorliegende Zwischenbericht zum 30. Juni 2026 steht in Einklang mit den unter IAS 34 zusammengefassten IFRS-Bestimmungen, die die Mindestbestandteile für einen Zwischenbericht und die Regelung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundlagen für Abschlüsse, die für eine Zwischenberichtsperiode aufgestellt werden, festlegen. Neue bzw. geänderte Standards und Interpretationen, die ab 1. Jänner 2026 in der EU verpflichtend anzuwenden sind, wurden in diesem Zwischenbericht entsprechend berücksichtigt. Der Zwischenabschluss beinhaltet nicht alle Informationen und Notesangaben, die im Konzernabschluss verlangt werden. Daher ist der Zwischenabschluss in Verbindung mit dem Konzernabschluss der RLB Steiermark AG per 31. Dezember 2025 zu lesen.

Die Zahlen im vorliegenden Abschluss sind, sofern nicht besonders darauf hingewiesen wird, gerundet in Tausend Euro dargestellt. In den nachstehend angeführten Tabellen sind Rundungsdifferenzen daher nicht auszuschließen.

Die Werte der Gewinn-und-Verlust-Rechnung des ersten Halbjahres 2026 (1.1. bis 30.06.2026) werden jeweils denen des ersten Halbjahres 2025 (1.1. bis 30.06.2025), die Bilanzwerte vom 30.06.2026 jeweils denen vom 31.12.2025 gegenübergestellt. Die dem Halbjahr bzw. dem Berichtsstichtag gegenübergestellten Vorjahreszahlen sind in Klammer gesetzt.

Zwischen dem Ende der Zwischenberichtsperiode und dem Zeitpunkt der Aufstellung des Zwischenberichts sind keine wesentlichen Ereignisse aufgetreten, welche nicht im Zwischenbericht widergespiegelt sind.

**Änderung der Darstellung in der Geldflussrechnung sowie Korrektur einer fehlerhaften Darstellung**  
Abweichend gegenüber dem Vorjahr werden im Sinne einer transparenteren Darstellung die in der Vergleichsperiode in den Positionen „Finanzielle Vermögenswerte – HFT“, „Positive sowie Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten“ und „Finanzielle Verbindlichkeiten – HFT“ ausgewiesenen Marktwerte der Derivate und deren zahlungswirksame Bestandteile in der Zeile „Derivate“ zusammengefasst. In diesem Zusammenhang erfolgte auch eine Anpassung der Werte der Vergleichsperiode in den Positionen „Sonstige Anpassungen“ sowie „Derivate“.

Im Rahmen der Erstellung der Geldflussrechnung für den Stichtag 30. Juni 2026 erfolgte darüber hinaus eine Korrektur einer fehlerhaften Darstellung innerhalb der Anpassungen der im Konzernergebnis enthaltenen zahlungsunwirksamen Posten und der Überleitung auf den Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit in der Geldflussrechnung per 30. Juni 2025. Hier waren in der Vergleichsperiode Effekte aus der Änderung des Sonstigen Ergebnisses in der Zeile „Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“ mit einer gegenläufigen Anpassung in den „Sonstigen Anpassungen“ berücksichtigt worden.

|                                                                   | veröffentlichter<br>Betrag 30.06.2025 | Anpassung | 30.06.2025<br>angepasst |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------|-------------------------|
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen                   | -119.519                              | 126.544   | 7.025                   |
| Sonstige Anpassungen                                              | 76.340                                | -110.347  | -34.007                 |
| hievon: Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen           |                                       | -126.544  |                         |
| hievon: Derivate                                                  |                                       | 16.197    |                         |
| Finanzielle Vermögenswerte – Held for Trading (HFT)               | -3.225                                | 3.225     | 0                       |
| Finanzielle Vermögenswerte – Held for Trading (HFT) – Wertpapiere | 0                                     | 444       | 444                     |
| Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten        | -10.340                               | 10.340    | 0                       |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – Held for Trading (HFT)            | -1.793                                | 1.793     | 0                       |
| Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten        | 32.105                                | -32.105   | 0                       |
| Derivate                                                          | 0                                     | 106       | 106                     |
| Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit                       | -26.432                               | 0         | -26.432                 |

## Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Im vorliegenden Zwischenbericht wurden grundsätzlich die gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wie im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2025 angewendet. 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 sowie Sonstige Rückstellungen. Darüber hinaus unterliegt der Werthaltigkeitstest des assoziierten Unternehmens Annahmen und Schätzungen.

### Entwicklung Konsolidierungskreis

Die Anzahl der vollkonsolidierten sowie der at equity bilanzierten Unternehmen stellt sich wie folgt dar:

|                                                   | Vollkonsolidierung <sup>*)</sup> |      | Equity-Bilanzierung |      |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|------|---------------------|------|
|                                                   | 2026                             | 2025 | 2026                | 2025 |
| Stand 1.1.                                        | 18                               | 18   | 1                   | 1    |
| Im Berichtsjahr erstmals einbezogen               | 3                                | 0    | 1                   | 0    |
| Veränderung durch Verschmelzungen im Berichtsjahr | 0                                | 0    | 0                   | 0    |
| Im Berichtsjahr entkonsolidiert                   | 0                                | 0    | 0                   | 0    |
| Stand 30.06.                                      | 21                               | 18   | 2                   | 1    |

<sup>\*)</sup> inkl. RLB Steiermark AG (Mutterunternehmen)

Im ersten Halbjahr 2026 wurden die Scirus Liegenschaftsverwaltungs GmbH (Anteil: 100 %), die TSI-Terminal und Software Installationen GmbH (Anteil: 100%) und die RBG 1 Beteiligungs GmbH (Anteil: 100 %) in den Vollkonsolidierungskreis aufgenommen. Zudem wurde per 30. Juni 2026 die Pankl Racing Systems AG (Anteil: 16,67 %) erstmals at equity einbezogen.

## Anwendung geänderter bzw. neuer Standards sowie Interpretationen

Folgende Standards und Interpretationen sowie deren Änderungen, die für die Geschäftstätigkeit des RLB Steiermark Konzerns relevant sind, traten mit 1. Jänner 2026 in Kraft:

| Standard/<br>Interpretation                                                                  | Bezeichnung                                                                                              | Anzuwenden für<br>Geschäftsjahre<br>beginnend ab | Von der EU<br>bereits<br>übernommen |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Änderungen IFRS 9<br>und IFRS 7                                                              | Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten bzw.<br>Änderungen in Bezug auf Strombezugsverträge | 1.1.2026                                         | Ja                                  |
| Änderungen zu<br>IFRS 1, IFRS 7,<br>IFRS 9, IFRS 10,<br>IAS 7 Improvements<br>IFRS Volume 11 | Diverse Änderungen zu den angeführten Standards als<br>Ergebnis des jährlichen Verbesserungsprozesses    | 1.1.2026                                         | Ja                                  |

### Änderungen zu IFRS 9 und IFRS 7

#### Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten

Die Änderungen betreffen zum einen die Einführung eines Wahlrechts zur Ausbuchung finanzieller Verbindlichkeiten, die über ein elektronisches Zahlungsverkehrssystem abgewickelt werden, bereits vor dem Abwicklungstag, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind. Zum anderen werden weitere Erläuterungen zur Beurteilung des Zahlungsstromkriteriums (SPPI-Test) bei finanziellen Vermögenswerten aufgenommen. Des Weiteren wird klargestellt, wann es sich bei Zahlungen von vertraglich verknüpften Instrumenten sowie nicht rückgriffsberechtigten Finanzinstrumenten um Tilgungs- und Zinszahlungen auf den ausstehenden Kapitalbetrag handelt. Schließlich werden zusätzliche Angaben nach IFRS 7 zu Eigenkapitalinstrumenten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, und Angaben zu potenziellen Auswirkungen bedingter Ereignisse auf die vereinbarten Tilgungs- und Zinszahlungen inkludiert.

#### Änderungen in Bezug auf Strombezugsverträge

Die Änderungen betreffen Vorschriften für den Eigenverbrauch in IFRS 9, um die Faktoren einzubeziehen, die ein Unternehmen bei der Anwendung von IFRS 9.2.4 auf Verträge über den Kauf und die Abnahme von Strom aus erneuerbaren Energien berücksichtigen muss, bei denen die Quelle der Stromerzeugung naturabhängig ist.

### Jährliche Verbesserung an IFRS – Volume 11

Die Änderungen betreffen die folgenden Standards:

- IFRS 1 Erstmalige Anwendung der International Financial Reporting Standards – Die Änderungen betreffen Klarstellungen zur Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen durch einen Erstanwender.
- IFRS 7 Finanzinstrumente: Angaben – Die Änderungen beheben Unklarheiten im Zusammenhang mit Gewinnen oder Verlusten bei Ausbuchungen. Weiters werden Inkonsistenzen zwischen IFRS 7 und den Umsetzungsleitlinien behoben.
- IFRS 9 Finanzinstrumente – Die Änderungen beheben potenzielle Mängel bei Ausbuchungen von Leasingverpflichtungen durch den Leasingnehmer sowie eine Klarstellung zum Transaktionspreis.
- IFRS 10 Konzernabschlüsse – Die Änderung behebt eine Unklarheit bei Bestimmung eines „de facto-Agenten“.
- IAS 7 Kapitalflussrechnung – Die Änderung behebt eine potenzielle Unklarheit im Zusammenhang mit der Verwendung des Begriffs „Anschaffungskostenmethode“.

Aus der Anwendung dieses Standards ergeben sich keine relevanten Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

## Herausgegebene, jedoch noch nicht verpflichtend anzuwendende Standards sowie Interpretationen

| Standard/<br>Interpretation               | Bezeichnung                                                        | Anzuwenden für<br>Geschäftsjahre<br>beginnend ab | Von der EU<br>bereits<br>übernommen |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|
| IFRS 18                                   | Darstellung und Anhangangaben in Abschlüssen                       | 1.1.2027                                         | Ja                                  |
| IFRS 19 sowie<br>Änderungen zu<br>IFRS 19 | Tochterunternehmen ohne öffentliche Rechenschaftspflicht           | 1.1.2027                                         | Nein                                |
| Änderungen IAS 21                         | Auswirkungen von Wechselkursänderungen                             | 1.1.2027                                         | Nein                                |
| Änderungen IAS 28                         | Anwendung der Fair-Value Option unter IAS 28                       | 1.1.2027                                         | Nein                                |
| IFRS 20                                   | Regulatorische Vermögenswerte und regulatorische Verbindlichkeiten | 1.1.2029                                         | Nein                                |

### IFRS 18

Für den RLB Steiermark Konzern ist IFRS 18 erstmalig ab dem 1. Jänner 2027 retrospektiv anzuwenden, wobei eine frühere Anwendung möglich ist. Der RLB Steiermark Konzern sieht von einer früheren Anwendung ab.

Die Änderungen werden nicht zu einer Änderung der Rechnungslegungsmethoden selbst führen, sondern erfordern neue Ausweisvorschriften der einzelnen Positionen in der Konzernerfolgsrechnung sowie erweiterte Anhangangaben.

In Bezug auf den Ausweis der einzelnen Positionen in der Konzernerfolgsrechnung müssen zukünftig die Erträge und Aufwendungen den drei definierten Hauptkategorien – operative, investive und Finanzierungskategorie – zugeordnet werden. Dabei sieht IFRS 18 für Unternehmen mit spezifischen Hauptgeschäftstätigkeiten gesonderte Ausweisvorschriften vor. Aufgrund der Sondergeschäftstätigkeiten „Bereitstellung Finanzierungen an Kunden“ und „Investitionen in Vermögenswerte“ werden zugehörige Erträge und Aufwendungen aus der Finanzierungs- bzw. Investitionstätigkeit im RLB Steiermark Konzern in das operative Ergebnis der Konzernerfolgsrechnung einfließen.

Verpflichtende Umgliederungen bestehen jedoch für das Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen (Ausweis im Investitionsbereich) sowie bestimmten Finanzierungsaufwendungen beispielsweise i. Z. m. langfristigen Rückstellungen und Leasingverhältnissen (Ausweis im Finanzierungsbereich).

In Bezug auf die erweiterten Anhangangaben sieht IFRS 18 unter anderem vor, über öffentlich kommunizierte Leistungskennzahlen, die nicht durch die IFRS spezifiziert werden, sondern vom Management definiert wurden (den sogenannten „Management Defined Performance Measures“, MPM), zu berichten. Die Implementierung von IFRS 18 verläuft planmäßig. Die Analyse der Auswirkungen wurde im ersten Halbjahr 2026 weitestgehend abgeschlossen.

### IFRS 19

Dieser Rechnungslegungsstandard erlaubt es bestimmten Tochterunternehmen, die IFRS-Rechnungslegungsstandards mit reduzierten Anhangangaben anzuwenden. IFRS 19 kann von einem Tochterunternehmen angewendet werden, wenn das Tochterunternehmen selbst keiner öffentlichen Rechenschaftspflicht unterliegt und sein Mutterunternehmen einen IFRS-Konzernabschluss erstellt. Wendet ein Tochterunternehmen in seinem Einzel- oder Konzernabschluss die vollständigen IFRS an, so reduziert die optionale Anwendung des IFRS 19 den Umfang der anzugebenden Anhangangaben gegenüber den anderen IFRS-Standards substanziell. Die Vorschriften zum Ansatz, Bewertung und Ausweis der anderen IFRS-Standards sind jedoch immer anzuwenden. Ein Tochterunternehmen, das IFRS 19 anwendet, hat in seiner ausdrücklichen und uneingeschränkten Erklärung über die Übereinstimmung mit den IFRS klar anzugeben, dass IFRS 19 angewendet wurde.

**IAS 21**

Die eng gefassten Anpassungen thematisieren, wie Unternehmen Abschlüsse von einer nicht hochinflationären Währung in eine hochinflationäre Währung umzurechnen haben.

**IAS 28**

Die Änderungen sind eine Reaktion auf Unterschiede bei der Anwendung der Fair Value-Option in IAS 28 und resultierenden Auswirkungen auf die Klassifizierung von Erträgen und Aufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung gemäß IFRS 18 „Darstellung und Angaben im Abschluss“. Klargestellt wurde, dass das Wahlrecht auch solche Unternehmen in Anspruch nehmen dürfen, deren Hauptgeschäftstätigkeit i. S. d. IFRS 18 darin besteht, in bestimmte Vermögenswerte zu investieren. Im RLB Steiermark Konzern wurde bezüglich der Ausübung dieser Option noch keine Entscheidung getroffen.

**IFRS 20**

Dieser neue Rechnungslegungsstandard betrifft Unternehmen, die einer bestimmten Art von Tarifregulierung unterliegen. Die RLB Steiermark AG fällt nicht darunter.

Relevante Auswirkungen auf künftige Abschlüsse des RLB Steiermark Konzerns werden insbesondere aus der erstmaligen Anwendung des IFRS 18 erwartet.

# SEGMENTBERICHT- ERSTATTUNG

1.1.-30.06.2026

| In TEUR                                                                                  | Kommerz-<br>kunden | Privat-<br>kunden | Kapital-<br>markt und<br>Treasury | Beteili-<br>gungen | Sonstige | Überleitung | Gesamt    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------|----------|-------------|-----------|
| Zinsüberschuss                                                                           | 42.733             | 13.460            | 15.443                            | -4.542             | 8.180    | 0           | 75.274    |
| Dividendenerträge                                                                        | 0                  | 0                 | 0                                 | 4.048              | 0        | 0           | 4.048     |
| Laufendes Ergebnis aus at<br>equity bilanzierten<br>Unternehmen                          | 0                  | 0                 | 0                                 | 118.780            | 0        | 0           | 118.780   |
| Provisionsüberschuss                                                                     | 7.375              | 6.698             | 4.721                             | 5.344              | -560     | 0           | 23.578    |
| Handelsergebnis                                                                          | 224                | 52                | 4.919                             | 0                  | 0        | 0           | 5.195     |
| Nettoergebnis aus<br>finanziellen<br>Vermögenswerten/<br>Verbindlichkeiten <sup>*)</sup> | 1.365              | 0                 | 386                               | 0                  | 0        | 0           | 1.751     |
| Sonstiges betriebliches<br>Ergebnis                                                      | -585               | -220              | -5.767                            | 29.339             | 2.327    | -4.000      | 21.094    |
| Betriebserträge                                                                          | 51.112             | 19.990            | 19.702                            | 152.969            | 9.947    | -4.000      | 249.720   |
| Verwaltungsaufwendungen                                                                  | -17.287            | -15.341           | -7.857                            | -33.030            | -19.636  | 4.000       | -89.151   |
| Bewertungsergebnis aus<br>at equity bilanzierten<br>Unternehmen                          | 0                  | 0                 | 0                                 | 476.162            | 0        | 0           | 476.162   |
| Wertminderungen auf<br>finanzielle<br>Vermögenswerte                                     | -21.167            | 1.039             | 25                                | -479               | 0        | 0           | -20.582   |
| Konzernergebnis vor<br>Steuern                                                           | 12.658             | 5.688             | 11.870                            | 595.622            | -9.689   | 0           | 616.149   |
| Ø zugeordnetes<br>Eigenkapital                                                           | 603.832            | 72.941            | 782.686                           | 1.119.189          | -        | -           | 2.578.648 |
| Return on Equity <sup>**)</sup>                                                          | 4,19 %             | 15,59 %           | 3,03 %                            | 63,89 %            | -        | -           | 29,32 %   |
| Cost/Income-Ratio                                                                        | 33,82 %            | 76,75 %           | 39,88 %                           | 21,59 %            | -        | -           | 35,70 %   |

<sup>\*)</sup> Im Nettoergebnis aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten sind die GuV-Positionen „Ergebnis aus Hedge Accounting“, „Nettoergebnis aus Finanzinstrumenten at Fair Value P&L (FVPL)“ und „Nettoergebnis aus nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten“ zusammengefasst.

<sup>\*\*)</sup> Zur besseren Vergleichbarkeit wurde in der Berichtsperiode bei der Berechnung des ROE auf eine Annualisierung des Bewertungseffektes aus der at equity bilanzierten Beteiligung an der RBI verzichtet und ein Konzernergebnis vor Steuern i. H. v. 756.136 TEUR (annualisiert) zu Grunde gelegt.

## 1.1.-30.06.2025

| In TEUR                                                                      | Kommerz-<br>kunden | Privat-<br>kunden | Kapital-<br>markt und<br>Treasury | Beteili-<br>gungen | Sonstige | Überleitung | Gesamt    |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------|----------|-------------|-----------|
| Zinsüberschuss                                                               | 40.729             | 11.624            | 13.271                            | -11.611            | 9.239    | 0           | 63.252    |
| Dividendenerträge                                                            | 0                  | 0                 | 0                                 | 5.910              | 0        | 0           | 5.910     |
| Laufendes Ergebnis aus at<br>equity bilanzierten<br>Unternehmen              | 0                  | 0                 | 0                                 | 8.713              | 0        | 0           | 8.713     |
| Provisionsüberschuss                                                         | 7.402              | 6.747             | 3.750                             | 5.029              | -805     | 0           | 22.123    |
| Handelsergebnis                                                              | 186                | 110               | 14.453                            | 0                  | 0        | 0           | 14.749    |
| Nettoergebnis aus<br>finanziellen<br>Vermögenswerten/<br>Verbindlichkeiten*) | 481                | 0                 | 822                               | 0                  | 0        | 0           | 1.303     |
| Sonstiges betriebliches<br>Ergebnis                                          | -356               | -60               | -1.385                            | 25.839             | 48       | -3.885      | 20.201    |
| Betriebserträge                                                              | 48.442             | 18.421            | 30.911                            | 33.880             | 8.482    | -3.885      | 136.251   |
| Verwaltungsaufwendungen                                                      | -17.736            | -14.940           | -7.884                            | -28.893            | -22.991  | 3.873       | -88.571   |
| Bewertungsergebnis aus<br>at equity bilanzierten<br>Unternehmen              | 0                  | 0                 | 0                                 | -15.738            | 0        | 0           | -15.738   |
| Wertminderungen auf<br>finanzielle<br>Vermögenswerte                         | -2.455             | -3.062            | -509                              | -28                | 0        | 12          | -6.042    |
| Konzernergebnis vor<br>Steuern                                               | 28.251             | 419               | 22.518                            | -10.779            | -14.509  | 0           | 25.900    |
| Ø zugeordnetes<br>Eigenkapital                                               | 467.360            | 56.456            | 613.416                           | 860.116            | -        | -           | 1.997.348 |
| Return on Equity<br>(annualisiert)                                           | 12,09 %            | 1,48 %            | 7,34 %                            | -                  | -        | -           | 2,59 %    |
| Cost/Income-Ratio                                                            | 36,61 %            | 81,11 %           | 25,50 %                           | 85,28 %            | -        | -           | 65,01 %   |

\*) Im Nettoergebnis aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten sind die GuV-Positionen „Ergebnis aus Hedge Accounting“, „Nettoergebnis aus Finanzinstrumenten at Fair Value P&L (FVPL)“ und „Nettoergebnis aus nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten“ zusammengefasst.

Der Buchwert der Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen mit 1.859.077 TEUR (31.12.2025: 1.254.127 TEUR) betrifft das Segment „Beteiligungen“.

# ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN-UND-VERLUST- RECHNUNG

## 1. Zinsüberschuss

| In TEUR                                                                  | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Zinsen und ähnliche Erträge gesamt                                       | 227.896             | 248.044             |
| Nach der Effektivzinsmethode ermittelte Zinserträge                      | 225.835             | 230.906             |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC                                          | 219.567             | 225.467             |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVOCI                                       | 6.268               | 5.439               |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge                                     | 2.061               | 17.138              |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVTPL-M                                     | 1.552               | 1.550               |
| Derivative Finanzinstrumente                                             | 507                 | 15.585              |
| Negativzinsen aus finanziellen Verbindlichkeiten                         | 2                   | 3                   |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen gesamt                                  | -152.622            | -184.792            |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen aus finanziellen Verbindlichkeiten – AC | -145.065            | -165.727            |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen                                | -7.557              | -19.065             |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – FVO                                      | -5.920              | -5.953              |
| Derivative Finanzinstrumente                                             | -1.624              | -13.109             |
| Negativzinsen aus finanziellen Vermögenswerten                           | -13                 | -3                  |
| Zinsüberschuss                                                           | 75.274              | 63.252              |

Nach der Effektivzinsmethode ermittelte Zinserträge beinhalten Gewinne aus marktinduzierten Vertragsänderungen von Finanzinstrumenten in Höhe von 380 TEUR (1. Halbjahr 2025: 199 TEUR), die Zinsaufwendungen beinhalten Verluste aus marktinduzierten Vertragsänderungen in Höhe von -115 TEUR (1. Halbjahr 2025: -3.060 TEUR).

Zinserträge aus derivativen Finanzinstrumenten enthalten Zinserträge aus Negativzinsen in Höhe von 812 TEUR (1. Halbjahr 2025: 1.178 TEUR).

In den Zinsaufwendungen aus derivativen Finanzinstrumenten werden Negativzinsen in Höhe von 225 TEUR (1. Halbjahr 2025: 247 TEUR) ausgewiesen.

Die aus Handelsaktivitäten resultierenden Zinserträge und Zinsaufwendungen sind Bestandteil des Handelsergebnisses.

## 2. Dividendenerträge

| In TEUR                            | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| aus Eigenkapitalinstrumenten FVOCI |                     |                     |
| Beteiligungen                      | 4.048               | 5.910               |

In der Berichtsperiode wurden Dividenden in Höhe von 0 TEUR (1. Halbjahr 2025: 3.745 TEUR) aus Eigenkapitalinstrumenten FVOCI, welche im Berichtszeitraum ausgebucht wurden, erfasst. Aus Eigenkapitalinstrumenten, welche zum Berichtsstichtag noch im Bestand sind, werden Dividenden in Höhe von 4.048 TEUR (1. Halbjahr 2025: 2.165 TEUR) ausgewiesen.

## 3. Laufendes Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen

| In TEUR                                                              | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Anteiliges laufendes Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 118.780             | 8.713               |

Das Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen beinhaltet ausschließlich die anteilige, laufende Ergebniskomponente der Beteiligung an der Raiffeisen Bank International AG (RBI).

Weitere Details sind Note 20 – Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen zu entnehmen.

## 4. Provisionsüberschuss

| In TEUR                       | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Provisionserträge             | 30.379              | 29.852              |
| Wertpapiergeschäft            | 11.608              | 10.330              |
| Kreditgeschäft                | 3.743               | 4.999               |
| Zahlungsverkehr               | 12.544              | 12.345              |
| Auslandsgeschäft              | 1.393               | 1.399               |
| Sonstige Bankdienstleistungen | 1.091               | 779                 |
| Provisionsaufwendungen        | -6.801              | -7.729              |
| Wertpapiergeschäft            | -2.083              | -1.813              |
| Kreditgeschäft                | -2.478              | -3.857              |
| Zahlungsverkehr               | -1.466              | -1.367              |
| Auslandsgeschäft              | -432                | -448                |
| Sonstige Bankdienstleistungen | -342                | -244                |
| Gesamt                        | 23.578              | 22.123              |

Nachfolgend werden die Erträge und Aufwendungen aus Verträgen mit Kund:innen nach den berichtspflichtigen Segmenten des Konzerns aufgegliedert:

## 1.1.-30.06.2026

| In TEUR                | Kommerz-<br>kunden | Privat-<br>kunden | Kapital-<br>markt und<br>Treasury | Beteili-<br>gungen | Sonstige | Überleitung | Gesamt |
|------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------|----------|-------------|--------|
| Provisionserträge      | 9.088              | 7.988             | 6.401                             | 6.037              | 939      | -74         | 30.379 |
| Provisionsaufwendungen | -1.713             | -1.290            | -1.680                            | -693               | -1.499   | 74          | -6.801 |
| Gesamt                 | 7.375              | 6.698             | 4.721                             | 5.344              | -560     | 0           | 23.578 |

## 1.1.-30.06.2025

| In TEUR                | Kommerz-<br>kunden | Privat-<br>kunden | Kapital-<br>markt und<br>Treasury | Beteili-<br>gungen | Sonstige | Überleitung | Gesamt |
|------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------|----------|-------------|--------|
| Provisionserträge      | 9.346              | 7.685             | 5.596                             | 5.723              | 1.700    | -198        | 29.852 |
| Provisionsaufwendungen | -1.944             | -938              | -1.846                            | -694               | -2.505   | 198         | -7.729 |
| Gesamt                 | 7.402              | 6.747             | 3.750                             | 5.029              | -805     | 0           | 22.123 |

## 5. Ergebnis aus Hedge Accounting

| In TEUR                                                                    | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Bewertungsergebnis aus Mikro Fair Value Hedges                             | 1.388               | -200                |
| Bewertungsergebnis aus Grundgeschäften in Mikro Fair Value Hedges          | -7.376              | 26.473              |
| Bewertungsergebnis aus Sicherungsgeschäften in Mikro Fair Value Hedges     | 8.764               | -26.673             |
| Bewertungsergebnis aus Portfolio Fair Value Hedges                         | -2.065              | 1.954               |
| Bewertungsergebnis aus Grundgeschäften in Portfolio Fair Value Hedges      | 3.604               | -26.060             |
| Bewertungsergebnis aus Sicherungsgeschäften in Portfolio Fair Value Hedges | -5.669              | 28.014              |
| Gesamt                                                                     | -677                | 1.754               |

Im RLB Steiermark Konzern wird Fair Value Hedge Accounting i. S. v. IFRS 9 angewendet. Der Hauptanwendungsbereich liegt dabei in der Absicherung von Grundgeschäften mit Festzinsrisiko durch in Bezug auf wesentliche Parameter identische, aber gegenläufige Finanzinstrumente. Des Weiteren wird Portfolio Fair Value Hedge Accounting nach IAS 39 eingesetzt.

Weitere Details sind Note 33 – Hedge Accounting zu entnehmen.

## 6. Handelsergebnis

| In TEUR              | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Nettozinsergebnis    | 11.625              | 11.589              |
| Bewertungsergebnis   | -6.711              | 3.172               |
| Veräußerungsergebnis | 281                 | -12                 |
| Gesamt               | 5.195               | 14.749              |

Das im Handelsergebnis enthaltene Netto-Fremdwährungsergebnis beträgt 865 TEUR (1. Halbjahr 2025: 247 TEUR).

## 7. Nettoergebnis aus Finanzinstrumenten at Fair Value P&amp;L (FVPL)

| In TEUR                                       | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Nettoergebnis aus Finanzinstrumenten – FVO    | 317                 | -1.835              |
| Veräußerungsergebnis                          | 41                  | 5                   |
| Bewertungsergebnis                            | 276                 | -1.840              |
| Nettoergebnis aus Finanzinstrumenten – FVPL-M | 2.271               | -6                  |
| Veräußerungsergebnis                          | -2                  | -10                 |
| Bewertungsergebnis                            | 2.273               | 4                   |
| Gesamt                                        | 2.588               | -1.841              |

Das Nettoergebnis aus Finanzinstrumenten – FVO beinhaltet mit einem Betrag von 1.744 TEUR (1. Halbjahr 2025: 1.763 TEUR) das Bewertungsergebnis aus designierten Verbindlichkeiten sowie mit einem Betrag von -1.468 TEUR (1. Halbjahr 2025: -3.602 TEUR) das Bewertungsergebnis der diesen Grundgeschäften zugeordneten Derivate.

## 8. Nettoergebnis aus nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten

| In TEUR                                                       | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Veräußerungsergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – AC    | 756                 | 2.337               |
| Veräußerungsergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – FVOCI | -1.331              | -790                |
| Veräußerungsergebnis aus finanziellen Verbindlichkeiten – AC  | 415                 | -157                |
| Gesamt                                                        | -160                | 1.390               |

Das Veräußerungsergebnis aus finanziellen Vermögenswerten AC beinhaltet in erster Linie Gewinne aus der Auflösung von Basis Adjustments aus dem vorzeitigen Abgang von Grundgeschäften des Aktivportfolios (Kredite und Forderungen), die dem Portfolio Fair Value Hedge Accounting gewidmet wurden.

Das Veräußerungsergebnis aus finanziellen Vermögenswerten FVOCI resultiert ausschließlich aus der Veräußerung von Wertpapieren.

## 9. Sonstiges betriebliches Ergebnis

Im sonstigen betrieblichen Ergebnis sind unter anderem Erträge aus der Weiterverrechnung von Dienstleistungen, Beiträge an Sicherungseinrichtungen sowie sonstige Steuern enthalten.

| In TEUR                                                                   | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Sonstige betriebliche Erträge                                             | 29.461              | 26.411              |
| Gewinne aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten  | 74                  | 0                   |
| Erträge aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien                   | 1.551               | 1.609               |
| Übrige betriebliche Erträge                                               | 27.836              | 24.802              |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                                        | -8.367              | -6.210              |
| Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten | 0                   | -11                 |
| Aufwendungen aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien              | -298                | -252                |
| Sonstige Steuern                                                          | -5.136              | -5.042              |
| Übrige betriebliche Aufwendungen                                          | -2.933              | -905                |
| Gesamt                                                                    | 21.094              | 20.201              |

Übrige betriebliche Erträge beinhalten mit einem Betrag von 17.271 TEUR (1. Halbjahr 2025: 15.230 TEUR) Erträge aus Dienstleistungen, welche die RLB Steiermark AG auf Basis von Auslagerungsverträgen für Steirische Raiffeisenbanken übernommen hat. Insbesondere sind dies Leistungen im Zusammenhang mit dem aufsichtsrechtlichen Meldewesen, IT-Anwendungsmanagement, betriebswirtschaftlicher Beratung, Vertriebsunterstützung, Omnikanal-Management, etc. Weiters sind darin Kostensätze, insbesondere aus der Weiterverrechnung von Personalkosten an sonstige Gesellschaften der Raiffeisenbankengruppe und nicht konsolidierte Tochtergesellschaften, in Höhe von 5.690 TEUR (1. Halbjahr 2025: 5.240 TEUR) enthalten. In der Vergleichsperiode des Vorjahres wurde in dieser Position der Ertrag aus der Veräußerung der Filialen Leibnitz und Bruck an der Mur mit einem Betrag von 2.276 TEUR ausgewiesen.

In den Sonstigen Steuern ist im Wesentlichen die Stabilitätsabgabe (inkl. Sonderzahlung) in Höhe von 5.105 TEUR (1. Halbjahr 2025: 5.042 TEUR) enthalten. Mit dem Budgetsanierungsmaßnahmengesetz 2025 Teil I (BSMG 2025) wurde sowohl der Steuersatz für die Stabilitätsabgabe erhöht als auch eine Sonderzahlung für die Kalenderjahre 2025 und 2026 vorgesehen, um einen Beitrag der Banken zur Budgetsanierung zu gewährleisten. Durch das am 8. Juli 2026 im Nationalrat beschlossene Budgetbegleitgesetz 2027-2028 (BBG 2027-2028) wird der aktuell erhöhte Steuersatz der Stabilitätsabgabe bis einschließlich des Kalenderjahr 2029 beibehalten. Die Sonderzahlung zur Stabilitätsabgabe wird bis einschließlich des Kalenderjahr 2028 fortgeführt.

Beiträge an Sicherungseinrichtungen (Abwicklungsfonds, Einlagensicherung) waren wie im Vorjahr nicht zu leisten.

## 10. Verwaltungsaufwendungen

Die Verwaltungsaufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

| In TEUR                                      | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Personalaufwand                              | -56.437             | -54.662             |
| Löhne und Gehälter                           | -41.878             | -40.240             |
| Soziale Abgaben                              | -10.585             | -10.253             |
| Freiwilliger Sozialaufwand                   | -1.313              | -1.234              |
| Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen | -2.661              | -2.935              |
| Sachaufwand                                  | -28.465             | -29.572             |
| IT-Aufwand                                   | -12.748             | -13.236             |
| Instandhaltungsaufwand                       | -839                | -999                |
| Hausbetriebsaufwand                          | -1.706              | -1.670              |
| Rechts- und Beratungsaufwand                 | -4.497              | -5.287              |
| Werbe- und Repräsentationsaufwand            | -2.408              | -2.690              |
| Schulungsaufwand                             | -935                | -776                |
| Büroaufwand                                  | -722                | -642                |
| Fuhrparkaufwand                              | -921                | -590                |
| Sonstiger Sachaufwand                        | -3.689              | -3.682              |
| Abschreibungen                               | -4.249              | -4.337              |
| Sachanlagen                                  | -3.432              | -3.348              |
| Immaterielle Vermögenswerte                  | -249                | -346                |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien   | -568                | -643                |
| Gesamt                                       | -89.151             | -88.571             |

Die Steigerung der Personalaufwendungen ist u. a. durch kollektivvertragliche Gehaltsanpassungen, Aufwendungen für Personalstrukturmaßnahmen sowie eine höhere Mitarbeiteranzahl aufgrund der Erweiterung des Konsolidierungskreises begründet.

## 11. Bewertungsergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen

| In TEUR                                                   | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Bewertungsergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | 476.162             | -15.738             |

Das Bewertungsergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen beinhaltet ausschließlich die Wertaufholung (1. Halbjahr 2025: Wertminderung) der Beteiligung an der Raiffeisen Bank International AG (RBI).

Weitere Details sind Note 20 – Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen zu entnehmen.

## 12. Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte

| In TEUR                                                | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte – FVOCI                     | 34                  | 38                  |
| Dotierungen                                            | -1                  | -26                 |
| Auflösungen                                            | 35                  | 64                  |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC                        | -22.549             | -16.325             |
| Dotierungen                                            | -43.254             | -35.709             |
| Auflösungen                                            | 27.171              | 18.218              |
| Direkte Forderungsabschreibungen                       | -6.960              | -160                |
| Eingänge auf abgeschriebene finanzielle Vermögenswerte | 488                 | 1.350               |
| Sonstige Anpassungen                                   | 6                   | -24                 |
| Außerbilanzielle Geschäfte                             | 1.933               | 10.245              |
| Dotierungen                                            | -6.383              | -2.920              |
| Auflösungen                                            | 8.316               | 13.165              |
| Gesamt                                                 | -20.582             | -6.042              |

Die Veränderung des Ergebnisses im Bereich der Wertminderungen ist einerseits auf die (Netto-)Dotierung von Risikovorsorgen für ausgefallene Exposures (Stage 3) mit 5.047 TEUR (1. Halbjahr 2025: (Netto-)Dotierung 6.151 TEUR) und andererseits auf die (Netto-)Dotierung von Portfoliowertberichtigungen (Wertminderungen Stage 1 und 2) mit 9.095 TEUR (1. Halbjahr 2025: (Netto-)Dotierung 1.166 TEUR) zurückzuführen. Darin enthalten sind die Veränderungen des weiterhin angewendeten Post Model Adjustments (siehe dazu Kapitel „Sensitivitätsanalyse der Wertminderungen“).

Zu weiteren Detailangaben über die Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte siehe Note 14 – Barreserve und Sichtguthaben, Note 15 – Finanzielle Vermögenswerte – Amortised Cost (AC), Note 16 – Finanzielle Vermögenswerte – Fair Value OCI (FVOCI), Note 29 – Rückstellungen sowie das Kapitel „Risikobericht“.

„Sonstige Anpassungen“ enthalten Gewinne und Verluste aus bonitätsinduzierten Vertragsänderungen von Finanzinstrumenten.

## 13. Steuern vom Einkommen und Ertrag

Die Ertragsteueraufwendungen beinhalten die in den Konzernunternehmen auf Basis der steuerlichen Ergebnisse errechneten laufenden Ertragsteuern, Ertragsteuerkorrekturen sowie die Veränderungen der latenten Steuern.

| In TEUR                                   | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Laufende Steuern vom Einkommen und Ertrag | -7.738              | -6.574              |
| Latente Steuern                           | 1.790               | -583                |
| Gesamt                                    | -5.948              | -7.157              |

# ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ

## 14. Barreserve und Sichtguthaben

| In TEUR                    | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------------|------------|------------|
| Kassenbestand              | 8.650      | 11.152     |
| Guthaben bei Zentralbanken | 243.943    | 571.843    |
| Sichtguthaben              | 1.410.901  | 1.279.245  |
| Gesamt                     | 1.663.494  | 1.862.240  |

In den Guthaben bei Zentralbanken und den Sichtguthaben (bei Kreditinstituten) wurden per 30. Juni 2026 Wertminderungen in Höhe von 64 TEUR (31.12.2025: 32 TEUR) berücksichtigt.

Der Rückgang bei den Zentralbank-Guthaben (OeNB) ist größtenteils auf den Anstieg der Investitionen in das Wertpapierportfolio zurückzuführen.

Eine detaillierte Darstellung der Veränderung dieser Bilanzposition erfolgt in der Geldflussrechnung.

## 15. Finanzielle Vermögenswerte – Amortised Cost (AC)

| In TEUR                                 | 30.06.2026                         |                                    | 31.12.2025 |                                    |                                    |            |
|-----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------|------------------------------------|------------------------------------|------------|
|                                         | Buchwert<br>vor Wert-<br>minderung | Kumulierte<br>Wertmin-<br>derungen | Buchwert   | Buchwert<br>vor Wert-<br>minderung | Kumulierte<br>Wertmin-<br>derungen | Buchwert   |
| Schuldverschreibungen                   | 3.336.400                          | -727                               | 3.335.673  | 2.993.385                          | -718                               | 2.992.667  |
| Staatssektor                            | 751.483                            | -60                                | 751.423    | 647.538                            | -70                                | 647.468    |
| Kreditinstitute                         | 2.488.555                          | -524                               | 2.488.031  | 2.278.838                          | -578                               | 2.278.260  |
| Sonstige Finanzunternehmen              | 35.926                             | -7                                 | 35.919     | 12.035                             | -13                                | 12.022     |
| Nichtfinanzielle Unternehmen            | 60.436                             | -136                               | 60.300     | 54.974                             | -57                                | 54.917     |
| Kredite und Forderungen                 | 9.532.789                          | -198.125                           | 9.334.664  | 9.607.542                          | -185.651                           | 9.421.891  |
| Staatssektor                            | 244.663                            | -39                                | 244.624    | 250.561                            | -116                               | 250.445    |
| Kreditinstitute                         | 491.901                            | -92                                | 491.809    | 494.553                            | -116                               | 494.437    |
| Sonstige Finanzunternehmen              | 1.134.048                          | -1.328                             | 1.132.720  | 1.283.009                          | -1.001                             | 1.282.008  |
| Nichtfinanzielle Unternehmen            | 6.448.007                          | -175.982                           | 6.272.025  | 6.350.067                          | -162.596                           | 6.187.471  |
| Haushalte                               | 1.214.170                          | -20.684                            | 1.193.486  | 1.229.352                          | -21.822                            | 1.207.530  |
| Forderungen aus<br>Leasingverhältnissen | 138.268                            | -3.518                             | 134.750    | 136.738                            | -2.440                             | 134.298    |
| Staatssektor                            | 2.271                              | -1                                 | 2.270      | 1.584                              | -1                                 | 1.583      |
| Nichtfinanzielle Unternehmen            | 135.837                            | -3.513                             | 132.324    | 134.987                            | -2.429                             | 132.558    |
| Haushalte                               | 160                                | -4                                 | 156        | 167                                | -10                                | 157        |
| Gesamt                                  | 13.007.457                         | -202.370                           | 12.805.087 | 12.737.665                         | -188.809                           | 12.548.856 |

In den folgenden Tabellen wird die Entwicklung der Wertminderungen der finanziellen Vermögenswerte – Amortised Cost (AC) getrennt für jede Klasse von Finanzinstrumenten dargestellt. Der RLB Steiermark Konzern weist keine Forderungen aus Finanzierungsleasingverhältnissen in Stage 1 aus, da die Option, Wertminderungen auf Forderungen aus Leasingverhältnissen stets in Höhe der über die Laufzeit erwarteten Kreditverluste zu berechnen („Simplified Approach“), gewählt wurde.

### Schuldverschreibungen

| In TEUR                                   | Wertminderungen 30.06.2026 |         |         |        | Wertminderungen 30.06.2025 |         |         |        |
|-------------------------------------------|----------------------------|---------|---------|--------|----------------------------|---------|---------|--------|
|                                           | Stage 1                    | Stage 2 | Stage 3 | Gesamt | Stage 1                    | Stage 2 | Stage 3 | Gesamt |
| Stand 1.1.                                | 718                        | 0       | 0       | 718    | 772                        | 206     | 0       | 978    |
| Transfers                                 | 0                          | 0       | 0       | 0      | 0                          | 0       | 0       | 0      |
| Neugeschäft                               | 83                         | 0       | 0       | 83     | 105                        | 0       | 0       | 105    |
| Abgänge                                   | -9                         | 0       | 0       | -9     | -19                        | 0       | 0       | -19    |
| Bestandsgeschäft / sonstige Veränderungen | -65                        | 0       | 0       | -65    | -167                       | 14      | 0       | -153   |
| Stand 30.06.                              | 727                        | 0       | 0       | 727    | 691                        | 220     | 0       | 911    |

### Kredite und Forderungen

| In TEUR                                   | Wertminderungen 30.06.2026 |         |         |      |         | Wertminderungen 30.06.2025 |         |         |      |         |
|-------------------------------------------|----------------------------|---------|---------|------|---------|----------------------------|---------|---------|------|---------|
|                                           | Stage 1                    | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt  | Stage 1                    | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Gesamt  |
| Stand 1.1.                                | 4.616                      | 9.648   | 171.371 | 16   | 185.651 | 4.427                      | 14.294  | 196.638 | -44  | 215.315 |
| Transfers                                 | -503                       | 503     | 0       | 0    | 0       | -1.818                     | 1.818   | 0       | 0    | 0       |
| Neugeschäft                               | 1.617                      | 238     | 0       | 0    | 1.855   | 1.035                      | 439     | 4.763   | 16   | 6.253   |
| Abgänge                                   | -331                       | -441    | -4.075  | 0    | -4.847  | -277                       | -498    | -8.518  | 0    | -9.293  |
| Bestandsgeschäft / sonstige Veränderungen | 621                        | 4.211   | 11.786  | -48  | 16.570  | 1.025                      | -556    | 24.234  | 48   | 24.751  |
| Verbrauch                                 | 0                          | 0       | -1.104  | 0    | -1.104  | 0                          | 0       | -15.507 | 0    | -15.507 |
| Stand 30.06.                              | 6.020                      | 14.159  | 177.978 | -32  | 198.125 | 4.392                      | 15.497  | 201.610 | 20   | 221.519 |

Die in den sonstigen Veränderungen enthaltenen Zinserträge auf wertgeminderte finanzielle Vermögenswerte betragen für sämtliche Fremdkapitalinstrumente in der Berichtsperiode 5.840 TEUR (1. Halbjahr 2025: 5.492 TEUR).

Der vertragsrechtlich ausstehende Betrag von finanziellen Vermögenswerten, die während des Berichtszeitraums abgeschrieben wurden und noch einer Vollstreckungsmaßnahme unterliegen, beträgt zum Berichtsstichtag 575 TEUR (1. Halbjahr 2025: 12.983 TEUR).

**Forderungen aus Leasingverhältnissen**

| In TEUR                                   | Wertminderungen 30.06.2026 |         |         |        | Wertminderungen 30.06.2025 |         |         |        |
|-------------------------------------------|----------------------------|---------|---------|--------|----------------------------|---------|---------|--------|
|                                           | Stage 1                    | Stage 2 | Stage 3 | Gesamt | Stage 1                    | Stage 2 | Stage 3 | Gesamt |
| Stand 1.1.                                | 0                          | 1.222   | 1.218   | 2.440  | 0                          | 1.036   | 578     | 1.614  |
| Neugeschäft                               | 0                          | 311     | 0       | 311    | 0                          | 156     | 0       | 156    |
| Abgänge                                   | 0                          | -1      | 0       | -1     | 0                          | -42     | 0       | -42    |
| Bestandsgeschäft / sonstige Veränderungen | 0                          | 170     | 598     | 768    | 0                          | -126    | 12      | -114   |
| Verbrauch                                 | 0                          | 0       | 0       | 0      | 0                          | 0       | 0       | 0      |
| Stand 30.06.                              | 0                          | 1.702   | 1.816   | 3.518  | 0                          | 1.024   | 590     | 1.614  |

**16. Finanzielle Vermögenswerte – Fair Value OCI (FVOCI)**

| In TEUR                 | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-------------------------|------------|------------|
| Fremdkapitalinstrumente | 561.903    | 632.245    |
| Eigenkapitalinstrumente | 148.858    | 150.034    |
| Gesamt                  | 710.761    | 782.279    |

In den folgenden Tabellen wird die Entwicklung der Wertminderungen der Schuldverschreibungen FVOCI gezeigt.

| In TEUR                                   | Wertminderungen 30.06.2026 |         |         |        | Wertminderungen 30.06.2025 |         |         |        |
|-------------------------------------------|----------------------------|---------|---------|--------|----------------------------|---------|---------|--------|
|                                           | Stage 1                    | Stage 2 | Stage 3 | Gesamt | Stage 1                    | Stage 2 | Stage 3 | Gesamt |
| Stand 1.1.                                | 88                         | 0       | 0       | 88     | 129                        | 0       | 0       | 129    |
| Neugeschäft                               | 0                          | 0       | 0       | 0      | 16                         | 0       | 0       | 16     |
| Abgänge                                   | -13                        | 0       | 0       | -13    | -7                         | 0       | 0       | -7     |
| Bestandsgeschäft / sonstige Veränderungen | -21                        | 0       | 0       | -21    | -47                        | 0       | 0       | -47    |
| Stand 30.06.                              | 54                         | 0       | 0       | 54     | 91                         | 0       | 0       | 91     |

## 17. Finanzielle Vermögenswerte – Held for Trading (HFT)

| In TEUR                                                                  | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Fremdkapitalinstrumente                                                  | 72.242     | 14.159     |
| Schuldverschreibungen                                                    | 72.242     | 14.159     |
| Derivate (Positive Marktwerte)                                           | 227.312    | 260.141    |
| Positive Marktwerte aus Derivaten zu Handelszwecken                      | 72.989     | 79.315     |
| Positive Marktwerte aus Derivaten zu Sicherungszwecken (Economic Hedges) | 154.323    | 180.826    |
| Gesamt                                                                   | 299.554    | 274.300    |

## 18. Finanzielle Vermögenswerte – Mandatorily at Fair Value P&amp;L (FVPL-M)

| In TEUR                                   | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Fremdkapitalinstrumente                   | 118.341    | 132.520    |
| Schuldverschreibungen                     | 10.818     | 15.639     |
| Kredite und Forderungen                   | 107.523    | 116.881    |
| Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 30.265     | 28.604     |
| Gesamt                                    | 148.606    | 161.124    |

Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere beinhalten Anteile an Investmentfonds sowie hybride Finanzinstrumente.

## 19. Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten

| In TEUR                                                  | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Positive Marktwerte (dirty price) aus Zinssatzgeschäften | 267.614    | 308.183    |
| Mikro Fair Value Hedges                                  | 65.837     | 96.357     |
| Portfolio Fair Value Hedges                              | 201.777    | 211.826    |

Weitere Details sind in Note 33 – Hedge Accounting ersichtlich.

## 20. Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen

| In TEUR         | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-----------------|------------|------------|
| Kreditinstitute | 1.828.799  | 1.254.127  |
| Sonstige        | 30.278     | 0          |
| Gesamt          | 1.859.077  | 1.254.127  |

**Kreditinstitute**

In dieser Bilanzposition wird die 9,95 %-Beteiligung (31.12.2025: 9,95 %) an der börsennotierten Raiffeisen Bank International AG (RBI) ausgewiesen. Die RLB Steiermark AG stellt mit Generaldirektor MMag. Schaller den ersten Vizepräsidenten im Aufsichtsrat der RBI und verfügt damit über Einfluss auf wesentliche Entscheidungsprozesse der Geschäfts- und Finanzpolitik.

Die RBI ist das Spitzeninstitut der Raiffeisen-Bankengruppe Österreich und ist als führende Kommerz- und Investmentbank im Inland tätig sowie in Zentral- und Osteuropa (CEE) präsent. 11 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. Insgesamt betreuen rund 42.000 Mitarbeiter:innen der RBI 18,8 Millionen Kund:innen in rund 1.300 Geschäftsstellen, der überwiegende Teil davon in CEE.

Das Konzernergebnis der RBI-Gruppe lag im ersten Halbjahr 2026 bei 1.256 Mio. EUR und damit um 1.108 Mio. EUR deutlich über dem Wert des Vorjahres. Der Zinsüberschuss verringerte sich im Jahresvergleich um 5 Mio. EUR auf 2.967 Mio. EUR, der Provisionsüberschuss erhöhte sich um 69 Mio. EUR auf 1.422 Mio. EUR. Die Kernerträge stiegen insgesamt (Zins- und Provisionsüberschuss) um 63 Mio. EUR auf 4.389 Mio. EUR. Die Verwaltungsaufwendungen stiegen vor allem aufgrund inflationsbedingt höherer Personalaufwendungen und höheren Sachaufwendungen für Werbung, IT und der Transaktionssteuer in Ungarn im Jahresvergleich um 119 Mio. EUR auf 2.152 Mio. EUR. Die Cost/Income Ratio stieg im Jahresabstand von 43,7 % auf 47,1 %. Das übrige Ergebnis belief sich auf -174 Mio. EUR nach -1.500 Mio. EUR in der Vergleichsperiode, welche durch die Ausbuchung der erwarteten Erlöse aus der Vollstreckung der Ansprüche der RBI in die österreichischen Vermögenswerte von Rasperia Trading Limited mit einem Betrag von 1.269 Mio. EUR belastet war. Der Aufwand für staatliche Maßnahmen und Pflichtabgaben erhöhte sich um 73 Mio. EUR auf 238 Mio. EUR. Die Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte wiesen im ersten Halbjahr 2026 eine Nettodotierung in Höhe von 111 Mio. EUR aus nach einer Nettodotierung von 109 Mio. EUR in der Vergleichsperiode.

Die NPE-Ratio reduzierte sich gegenüber dem Jahresende 2025 um 0,1 Prozentpunkte auf 1,6 %, die NPE Coverage Ratio erhöhte sich um 2,7 Prozentpunkte auf nunmehr 49,2 %.

Die gesamten Eigenmittel erhöhten sich vor allem aufgrund der Einbeziehung des Halbjahresergebnisses um 1.226 Mio. EUR auf 23.177 Mio. EUR, die risikogewichteten Aktiva (RWA gesamt) nahmen gegenüber dem Jahresendwert 2025 um 4.018 Mio. EUR auf 104.942 Mio. EUR zu. Daraus resultiert eine Eigenmittelquote von 22,1 %. Die harte Kernkapitalquote beträgt 18,3 %, die Kernkapitalquote liegt bei 20,0 %.

Im Zuge des Rechtsstreits mit Rasperia gab die RBI am 23. Juli 2026 ihre Absicht bekannt, in voller Übereinstimmung mit EU-Sanktionsrecht, in Österreich Klage gegen Rasperia in Höhe von circa 3,15 Mrd. EUR einzureichen, um Schadenersatz zu erlangen und in die Vermögenswerte von Rasperia in Österreich zu vollstrecken, letzteres nach Freigabe der eingefrorenen österreichischen Vermögenswerte von Rasperia. Diese Vermögenswerte, die aufgrund von EU-Sanktionen eingefroren sind, bestehen aus 28,5 Millionen STRABAG-Aktien sowie Dividenden für die Geschäftsjahre ab 2021 und einer Barausschüttung aus der Kapitalherabsetzung der STRABAG im März 2024. Die Raiffeisenbank in Russland (AO Raiffeisenbank) wird im österreichischen Verfahren Zweitklägerin sein. Der Vorstand der RBI sieht ein positives Ergebnis des österreichischen Verfahrens als sehr wahrscheinlich an. Die Klage wurde am 30. Juli 2026 eingebracht.

Ungeachtet dessen arbeitet die RBI weiterhin an einem Verkauf der Raiffeisenbank in Russland, wofür eine Vielzahl von Genehmigungen von diversen russischen und europäischen Behörden sowie den jeweiligen Zentralbanken erforderlich sind, die neben den juristischen Auseinandersetzungen den Verkaufsprozess erschweren. Bis zur Aufstellung des vorliegenden Konzern-Halbjahresabschlusses kam es diesbezüglich zu keinen Beschlüssen.

Aufgrund des stark angestiegenen Börsenkurses wurde der Beteiligungsbuchwert an der RBI-Gruppe zum Berichtsstichtag einer Prüfung im Hinblick auf eine mögliche Wertaufholung unterzogen. Im Zuge derer ist sowohl der Nutzungswert als auch der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten zu betrachten und der höhere der beiden Werte als erzielbarer Betrag für die Bewertung heranzuziehen. Dies war zum Berichtsstichtag – wie auch zum 31.12.2025 – der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten. Dieser wurde auf Basis des Börsenkurses der RBI an der Wiener Börse mit 55,85 EUR (31.12.2025: 38,30 EUR) pro Aktie festgestellt. Daraus errechnet sich für den Anteil an der RBI ein beizulegender Zeitwert in Höhe von 1.828.799 TEUR (31.12.2025: 1.254.127 TEUR). Veräußerungskosten sind unwesentlich und beeinflussen den beizulegenden Zeitwert nicht. Die Aktien der RBI werden an einem geregelten Markt gemäß § 1 Abs. 2 BörseG (prime market der Wiener Börse) gehandelt.

Die Ermittlung des Nutzungswerts beruhte – wie auch zum Jahresende 2025 – auf einer externen Unternehmensbewertung. Diese unterlag in Anbetracht der makroökonomischen Entwicklungen und des Kriegs in der Ukraine erhöhten Unsicherheiten, deren Auswirkungen im Zuge des Bewertungsprozesses im Einzelfall entsprechend analysiert wurden. Gemäß dem dualen Steuerungsansatz der RBI wurde die Tochterbank in Russland separat vom Rest der RBI-Gruppe bewertet. Die Auswirkungen möglicher Verkaufsvarianten hinsichtlich der russischen Tochterbank und der Schadenersatzklage gegen Rasperia haben keinen Eingang in die Unternehmensbewertung gefunden. Der Unternehmenswert wurde auf Grundlage der zu erwartenden Cash Flows (Dividend Discount Modell) der Konzernunternehmen unter Berücksichtigung der für Zwecke der Nutzungswertermittlung nötigen Anpassungen ermittelt. Die erwarteten Cash Flows basierten auf der zum Zeitpunkt der Bewertung gültigen und vom Aufsichtsrat der RBI genehmigten Fünf-Jahresplanung unter Berücksichtigung von aktualisierten Planannahmen der relevanten Einheiten. Die RLB Steiermark AG hat sich eingehend mit den Planannahmen auseinandergesetzt und im Vergleich zum Management der RBI bzw. errechneten Unternehmenswert konservativere Annahmen zum Russlandgeschäft und zur Entwicklung im Kerngeschäft getroffen. Wie zum 31.12.2025 lag der ermittelte Nutzungswert zum Berichtsstichtag unter dem beizulegenden Zeitwert.

Basierend auf dem bewertungsrelevanten beizulegenden Zeitwert (Börsenkurs) ergibt sich nach Übernahme des anteiligen Gesamtergebnisses in Höhe von 150.647 TEUR (31.12.2025: 249.869 TEUR) und unter Berücksichtigung der sonstigen Kapitalveränderungen eine Zuschreibung des Beteiligungsansatzes in Höhe von 476.162 TEUR (31.12.2025: Zuschreibung 46.301 TEUR). Per 30. Juni 2026 beträgt der Buchwert der at equity bewerteten Beteiligung an der RBI somit 1.828.799 TEUR (31.12.2025: 1.254.127 TEUR).

### **Sonstige**

Mit Aktienkaufvertrag vom 12. März 2026 hat die RLB Steiermark AG über eine 100%ige Tochtergesellschaft einen Anteil von 16,67 % an der Pankl Racing Systems AG erworben. Nach dem Vorliegen aller erforderlichen Voraussetzungen wurde die Transaktion am 29. Mai 2026 vollzogen (Closing). Aufgrund des Vorliegens eines maßgeblichen Einflusses wird die Beteiligung an Pankl Racing seit 30. Juni 2026 mit einem Buchwert 30.278 TEUR unter sonstigen at equity bilanzierten Unternehmen ausgewiesen.

## 21. Immaterielle Vermögenswerte

| In TEUR  | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------|------------|------------|
| Software | 1.430      | 1.678      |

## 22. Sachanlagen

| In TEUR                                                     | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Betrieblich genutzte Grundstücke und Gebäude                | 89.071     | 91.061     |
| Sonstige Grundstücke und Gebäude                            | 774        | 707        |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung und sonstige Sachanlagen | 7.998      | 8.670      |
| Nutzungsrechte                                              | 7.553      | 8.126      |
| Gesamt                                                      | 105.396    | 108.564    |

Bei den betrieblich genutzten Grundstücken und Gebäuden handelt es sich um Liegenschaften in Graz und Raaba-Grambach.

Bei den als Nutzungsrechte angesetzten Immobilien handelt es sich um das angemietete Bankstellennetz des RLB Steiermark Konzerns in der Grazer Innenstadt sowie außerhalb von Graz. Des Weiteren werden die im Konzern angemieteten Kraftfahrzeuge hier ausgewiesen.

## 23. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien

| In TEUR                 | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-------------------------|------------|------------|
| Grundstücke und Gebäude | 30.137     | 24.780     |
| Nutzungsrechte          | 616        | 696        |
| Gesamt                  | 30.753     | 25.476     |

Bei den als Finanzinvestition gehaltenen Grundstücken und Gebäuden handelt es sich zum überwiegenden Teil um gemischt genutzte Immobilien. Der Fair Value der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien beträgt zum Berichtsstichtag 47.298 TEUR (31.12.2025: 41.742 TEUR). Nutzungsrechte, welche im Konzern weitervermietet werden und als Operating-Leasingverhältnis einzustufen sind, werden unter dem Bilanzposten „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“ ausgewiesen.

## 24. Sonstige Aktiva

| In TEUR                    | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------------|------------|------------|
| Übrige Steuerforderungen   | 3.557      | 45         |
| Übrige Aktiva              | 108.685    | 322.499    |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 1.474      | 1.893      |
| Sonstige Posten            | 107.211    | 320.606    |
| Gesamt                     | 112.242    | 322.544    |

Der Rückgang in der Position „Sonstige Posten“ ist vor allem auf die per 31.12.2025 mit einem Betrag von 218.683 TEUR enthaltenen Zahlungsaufträge in Abwicklung zurückzuführen, welche zum Berichtsstichtag mit 49.596 TEUR in der Position „Sonstige Passiva“ enthalten sind.

Ebenfalls in dieser Position werden Rückerstattungsansprüche in Höhe von 29.251 TEUR (31.12.2025: 28.990 TEUR) ausgewiesen, welche im Zusammenhang mit der für Umsatzsteuer-Nachzahlungen gebildeten Rückstellung aufgrund des Wegfalls der Zwischenbankbefreiung gemäß § 6 Abs. 1 Z 28 UStG (in der damals geltenden Fassung), aktiviert wurden. Für weitere Details wird auf Note 29 – Rückstellungen verwiesen.

## 25. Finanzielle Verbindlichkeiten – Amortised Cost (AC)

| In TEUR                                              | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten         | 5.447.946  | 5.920.594  |
| Täglich fällige Gelder                               | 3.339.258  | 3.877.128  |
| Einlagen mit vereinbarter Laufzeit                   | 1.400.402  | 1.430.305  |
| Aufgenommene Gelder                                  | 708.286    | 613.161    |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                   | 4.330.270  | 3.614.997  |
| Sichteinlagen                                        | 2.801.151  | 2.348.574  |
| Einlagen mit vereinbarter Laufzeit / Kündigungsfrist | 1.096.420  | 776.619    |
| Spareinlagen                                         | 432.699    | 489.804    |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                         | 4.126.145  | 4.614.368  |
| Gedeckte Schuldverschreibungen                       | 2.875.352  | 3.421.107  |
| Sonstige verbrieftete Verbindlichkeiten              | 1.250.793  | 1.193.261  |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                        | 61.028     | 70.946     |
| Ergänzungskapital                                    | 61.028     | 70.946     |
| Gesamt                                               | 13.965.389 | 14.220.905 |

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind Schuldscheindarlehen in Höhe von 14.577 TEUR (31.12.2025: 14.818 TEUR) und in den Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit einem Betrag von 182.429 TEUR (31.12.2025: 183.865 TEUR) ausgewiesen.

In den folgenden Tabellen wird die Entwicklung der im Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit dargestellten nachrangigen finanziellen Verbindlichkeiten (AC) dargestellt:

| In TEUR              | Cash Flow |         | Zahlungsunwirksame Veränderungen |                           |                          |
|----------------------|-----------|---------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Buchwert<br>1.1.2026 | Zufluss   | Abfluss | Bewertung                        | Sonstige<br>Veränderungen | Endbestand<br>30.06.2026 |
| 70.946               | 0         | -9.830  | 55                               | -143                      | 61.028                   |

| In TEUR              | Cash Flow |         | Zahlungsunwirksame Veränderungen |                           |                          |
|----------------------|-----------|---------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Buchwert<br>1.1.2025 | Zufluss   | Abfluss | Bewertung                        | Sonstige<br>Veränderungen | Endbestand<br>30.06.2025 |
| 55.642               | 0         | 0       | 37                               | -405                      | 55.274                   |

Die folgende Tabelle stellt die Entwicklung der in der Position „Finanzielle Verbindlichkeiten Amortised Cost (AC)“ enthaltenen verbrieften Verbindlichkeiten (inkl. nachrangige Verbindlichkeiten) dar:

| In TEUR                      | 2026      | 2025      |
|------------------------------|-----------|-----------|
| Stand 1.1.                   | 4.685.314 | 4.574.658 |
| Emissionen                   | 305.059   | 105.108   |
| Tilgungen                    | -767.660  | -314.216  |
| Rückerwerbe                  | -6.333    | -6.775    |
| Bewertungen/Zinsabgrenzungen | -29.207   | -53.856   |
| Stand 30.06.                 | 4.187.173 | 4.304.919 |

## 26. Finanzielle Verbindlichkeiten – Held for Trading (HFT)

| In TEUR                                                                      | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Negative Marktwerte aus Derivaten zu Handelszwecken                          | 80.992     | 86.364     |
| aus Zinssatzgeschäften                                                       | 80.007     | 85.610     |
| aus Wechselkursgeschäften                                                    | 985        | 754        |
| Negative Marktwerte aus Derivaten zu Sicherungsbeziehungen (Economic Hedges) | 48.406     | 45.798     |
| aus Zinssatzgeschäften                                                       | 40.962     | 38.075     |
| aus Wechselkursgeschäften                                                    | 7.444      | 7.723      |
| Gesamt                                                                       | 129.398    | 132.162    |

## 27. Finanzielle Verbindlichkeiten – Designated at Fair Value P&amp;L (FVO)

| In TEUR                                              | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                   | 197.721    | 195.891    |
| Einlagen mit vereinbarter Laufzeit / Kündigungsfrist | 197.721    | 195.891    |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                         | 97.341     | 103.109    |
| Gedekte Schuldverschreibungen                        | 54.025     | 53.633     |
| Sonstige verbrieftete Verbindlichkeiten              | 43.316     | 49.476     |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                        | 15.508     | 15.237     |
| Begebene Schuldverschreibungen                       | 15.508     | 15.237     |
| Gesamt                                               | 310.570    | 314.237    |

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kunden sind ausschließlich Schuldscheindarlehen ausgewiesen.

In den folgenden Tabellen wird die Entwicklung der im Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit dargestellten nachrangigen finanziellen Verbindlichkeiten (FVO) dargestellt:

| In TEUR              | Cash Flow |         | Zahlungsunwirksame Veränderungen |                           |                          |
|----------------------|-----------|---------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Buchwert<br>1.1.2026 | Zufluss   | Abfluss | Bewertung                        | Sonstige<br>Veränderungen | Endbestand<br>30.06.2026 |
| 15.237               | 0         | 0       | -161                             | 432                       | 15.508                   |

| In TEUR              | Cash Flow |         | Zahlungsunwirksame Veränderungen |                           |                          |
|----------------------|-----------|---------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Buchwert<br>1.1.2025 | Zufluss   | Abfluss | Bewertung                        | Sonstige<br>Veränderungen | Endbestand<br>30.06.2025 |
| 15.265               | 0         | 0       | -77                              | 392                       | 15.580                   |

Die folgende Tabelle stellt die Entwicklung der in der Position „Finanzielle Verbindlichkeiten Designated at Fair Value P&L (FVO)“ enthaltenen verbrieften Verbindlichkeiten (inkl. nachrangige Verbindlichkeiten) dar:

| In TEUR                      | 2026    | 2025    |
|------------------------------|---------|---------|
| Stand 1.1.                   | 118.346 | 136.662 |
| Tilgungen                    | -5.000  | -3.000  |
| Rückerwerbe                  | 0       | -178    |
| Bewertungen/Zinsabgrenzungen | -497    | -245    |
| Stand 30.06.                 | 112.849 | 133.239 |

## 28. Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten

| In TEUR                                                  | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Negative Marktwerte (dirty price) aus Zinssatzgeschäften | 300.397    | 314.123    |
| Mikro Fair Value Hedges                                  | 272.552    | 283.612    |
| Portfolio Fair Value Hedges                              | 27.845     | 30.511     |

## 29. Rückstellungen

| In TEUR                                                           | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Langfristige Personalrückstellungen                               | 54.141     | 55.628     |
| Abfertigungen                                                     | 24.627     | 25.546     |
| Pensionen                                                         | 21.222     | 21.478     |
| Andere langfristig fällige Leistungen an Mitarbeiter              | 8.292      | 8.604      |
| Sonstige Rückstellungen                                           | 60.675     | 63.738     |
| Umsatzsteuer-Nachzahlungen aufgrund Entfall Zwischenbankbefreiung | 33.963     | 33.660     |
| Außerbilanzielle Geschäfte                                        | 21.381     | 23.314     |
| Rechtsstreite                                                     | 1.726      | 1.378      |
| Übrige Rückstellungen                                             | 3.605      | 5.386      |
| Gesamt                                                            | 114.816    | 119.366    |

**Langfristige Personalrückstellungen**

Langfristige Personalrückstellungen werden mittels versicherungsmathematischer Verfahren bewertet, welche u. a. auf Annahmen zu Diskontierungszinssätzen basieren. Entsprechend IAS 19.BC60 wurden die Annahmen und Schätzungen für die Berechnung der Rückstellungen überprüft. Aufgrund der im Wesentlichen unveränderten Kapitalmarktsituation im Vergleich zum Jahresresultimo war eine Neubewertung dieser Verpflichtungen nicht erforderlich. Für die Berechnung der Abfertigungspflichten gelangte daher ein unveränderter Rechnungszins von 3,00 % (31.12.2025: 3,00 %) zur Anwendung. Für Pensionsverpflichtungen wurde ein unveränderter Rechnungszins von 3,60 % (31.12.2025: 3,60 %) angesetzt.

Andere langfristig fällige Leistungen an Mitarbeiter beinhalten neben Rückstellungen für Jubiläumsgelder u.a. Rückstellungen für Personalstrukturmaßnahmen in Höhe von 3.021 TEUR (Vorjahr: 31.12.2025: 3.344 TEUR). Auch für diese Rückstellungen wurde ein gegenüber dem Jahresresultimo 2025 unveränderter Diskontierungszinssatz verwendet.

**Sonstige Rückstellungen**

Umsatzsteuer-Nachzahlungen aufgrund Entfall Zwischenbankbefreiung

Am 7. Juli 2024 wurde der Beschluss des österreichischen Bundesfinanzgerichts (BFG) über seinen Antrag auf Vorabentscheidung durch den Gerichtshof der Europäischen Union (EuGH) zur Frage veröffentlicht, ob die im § 6 Abs. 1 Z 28 zweiter Satz Umsatzsteuergesetz 1994 (UStG) idF vor dem Abgabenänderungsgesetz (AbgÄG) 2024 vorgesehene Umsatzsteuerbefreiung eine staatliche Beihilfe gemäß Art. 107 Abs. 1 Vertrag über die Arbeitsweise der Europäischen Union darstellt. § 6 Abs.1 Z 28 zweiter Satz UStG idF vor dem AbgÄG 2024 befreite sonstige Leistungen von der Umsatzsteuer, die zwischen Unternehmen erbracht wurden, die überwiegend Bank-, Versicherungs- oder Pensionskassenumsätze ausführen, soweit diese Leistungen

unmittelbar zur Ausführung der genannten steuerfreien Umsätze verwendet wurden, und für die Personalgestellung dieser Unternehmer an die im ersten Satz des § 6 Abs.1 Z 28 UStG genannten Zusammenschlüsse.

Die RLB Steiermark AG bzw. deren Organgesellschaften haben in rechtskonformer Anwendung dieser Vorschrift einerseits Leistungen, die an Banken erbracht wurden, sowie die Personalgestellung an Zusammenschlüsse umsatzsteuerfrei verrechnet, andererseits wurden Leistungen, die von Banken bzw. deren Organgesellschaften an die RLB Steiermark AG erbracht wurden, umsatzsteuerfrei bezogen.

Mit Beschluss vom 5. Mai 2025 hat der EuGH das Vorabentscheidungsersuchen des BFG zur Unionsrechtskonformität des § 6 Abs. 1 Z 28 zweiter Satz UStG idF vor dem AbgÄG 2024 als unzulässig zurückgewiesen. Am 30. Mai 2025 hat das BFG einen neuen Antrag auf Vorabentscheidung durch den EuGH gestellt.

Am 9. Juli 2026 hat der EuGH entschieden, dass die Umsatzsteuerbefreiung von Leistungen zwischen Unternehmen, die überwiegend Bank-, Versicherungs- oder Pensionskassenumsätzen tätigen, eine staatliche Beihilfe darstellt.

Auf Basis der Einschätzung, dass sich der EuGH für das Vorliegen einer staatlichen und damit formell rechtswidrigen Beihilfe aussprechen wird und die Europäische Kommission im Rahmen eines Prüfverfahrens eine materiell verbotene staatliche Beihilfe mitsamt Rückforderungsverpflichtung für die Vergangenheit (maximal für zehn Jahre) feststellen wird, wurde im Konzernabschluss 2024 erstmalig eine Rückstellung für etwaige Rückzahlungsansprüche (inkl. Zinsen) gebildet, welche per 31.12.2025 in Höhe von 33.660 TEUR ausgewiesen und im ersten Halbjahr 2026 auf einen Betrag von 33.963 TEUR angepasst wurde.

#### Außerbilanzielle Geschäfte

Rückstellungen für außerbilanzielle Geschäfte betreffen Rückstellungen für erwartete Kreditverluste aus Haftungen, Garantien sowie sonstige Kreditrisiken. Deren Entwicklung wird in den folgenden Tabellen dargestellt.

| In TEUR                                   | Wertminderungen 30.06.2026 |         |         |        | Wertminderungen 30.06.2025 |         |         |        |
|-------------------------------------------|----------------------------|---------|---------|--------|----------------------------|---------|---------|--------|
|                                           | Stage 1                    | Stage 2 | Stage 3 | Gesamt | Stage 1                    | Stage 2 | Stage 3 | Gesamt |
| Stand 1.1.                                | 1.573                      | 1.557   | 20.184  | 23.314 | 1.462                      | 2.276   | 14.080  | 17.818 |
| Transfers                                 | -174                       | 174     | 0       | 0      | 208                        | -208    | 0       | 0      |
| Neugeschäft                               | 1.167                      | 477     | 842     | 2.486  | 479                        | 268     | 719     | 1.466  |
| Abgänge                                   | -364                       | -77     | -221    | -662   | -320                       | -235    | -3.643  | -4.198 |
| Bestandsgeschäft / sonstige Veränderungen | 434                        | 1.023   | -5.214  | -3.757 | -50                        | -69     | -7.394  | -7.513 |
| Stand 30.06.                              | 2.636                      | 3.154   | 15.591  | 21.381 | 1.779                      | 2.032   | 3.762   | 7.573  |

#### Übrige Rückstellungen

In den übrigen Rückstellungen sind u. a. Rückstellungen für Personalstrukturmaßnahmen in Höhe von 3.253 TEUR (31.12.2025: 3.953 TEUR) enthalten.

## 30. Laufende und latente Ertragsteuerforderungen und -schulden

| In TEUR                          | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Laufende Ertragsteuerforderungen | 38.475     | 26.115     |
| Latente Ertragsteuerforderungen  | 1.464      | 1.344      |
| Gesamt                           | 39.939     | 27.459     |

| In TEUR                       | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Laufende Ertragsteuerschulden | 28.801     | 22.399     |
| Latente Ertragsteuerschulden  | 22.323     | 24.040     |
| Gesamt                        | 51.124     | 46.439     |

## 31. Sonstige Passiva

| In TEUR                    | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------------|------------|------------|
| Übrige Steuerschulden      | 19.324     | 12.187     |
| Leasing-Verbindlichkeiten  | 8.477      | 9.106      |
| Übrige Passiva             | 98.258     | 62.805     |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 795        | 781        |
| Verrechnungswerte          | 4.594      | 5.110      |
| Sonstige Posten            | 92.869     | 56.914     |
| Gesamt                     | 126.059    | 84.098     |

Der Anstieg der sonstigen Posten resultiert vor allem aus der stichtagsbedingten Veränderung der Zahlungsaufträge in Abwicklung, welche zum Berichtsstichtag mit einem Betrag von 49.596 TEUR (31.12.2025: 0 TEUR) ausgewiesen werden.

## 32. Eigenkapital

| In TEUR                                           | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|---------------------------------------------------|------------|------------|
| Anteile der Gesellschafter des Mutterunternehmens | 2.885.090  | 2.272.308  |
| Gezeichnetes Kapital                              | 142.721    | 142.721    |
| Kapitalrücklagen                                  | 401.825    | 401.825    |
| Gewinnrücklagen                                   | 2.642.076  | 2.052.831  |
| hievon Konzernergebnis                            | 610.202    | 220.181    |
| Kumuliertes Sonstiges Ergebnis                    | -301.532   | -325.069   |
| Anteile nicht beherrschender Gesellschafter       | -51        | -51        |
| Gesamt                                            | 2.885.039  | 2.272.257  |

Das Grundkapital (Gezeichnetes Kapital) der RLB Steiermark AG beträgt per 30. Juni 2026 insgesamt 142.721 TEUR (31.12.2025: 142.721 TEUR) und besteht aus 3.113.507 Stück (31.12.2025: 3.113.507 Stück) nennbetragslosen, auf Namen lautende Stückaktien (Stammaktien). Sämtliche ausgegebenen Aktien sind auch voll eingezahlt.

Gemäß Gewinnverwendungsbeschluss in der Hauptversammlung vom 21. Mai 2026 wurde der Bilanzgewinn 2025 der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG in Höhe 20.019.850,01 EUR zur Gänze an die (Allein-)Eigentümerin ausgeschüttet. Dies entspricht einer Dividende von 6,43 EUR je Aktie.

Aufgrund der Vereinbarung über die Errichtung von institutsbezogenen Sicherungssystemen sind seitens der RLB Steiermark AG Beitragszahlungen an die Sicherungseinrichtung der Raiffeisen Bankengruppe zu entrichten. In Höhe dieser Zahlungen wurde eine besondere IPS-Rücklage aus dem versteuerten Gewinn gebildet. Diese Rücklage wird innerhalb der Gewinnrücklagen ausgewiesen.

Die nachfolgend dargestellten Werte der einzelnen Komponenten des kumulierten Sonstigen Ergebnisses verstehen sich nach Abzug der latenten Steuern und einschließlich der Anteile nicht beherrschender Gesellschafter:

| In TEUR                                                                                  | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus leistungsorientierten Plänen         | -15.606    | -15.296    |
| Bonitätsinduzierte Fair Value Änderungen finanzieller Verbindlichkeiten                  | 1.970      | 2.343      |
| Gewinne und Verluste aus finanziellen Vermögenswerten – Fair Value OCI                   | 44.704     | 52.350     |
| Anteilige erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung der at equity bilanzierten Unternehmen | -332.600   | -364.466   |
| Gesamt                                                                                   | -301.532   | -325.069   |

Die Veränderung des kumulierten Sonstigen Ergebnisses ergibt sich im Wesentlichen aus den Eigenkapitalveränderungen der at equity bilanzierten Beteiligung an der RBI (siehe Note 20 – Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen).

Eine umfassende Darstellung der Veränderungen des Eigenkapitals erfolgt in der Tabelle „Entwicklung des Eigenkapitals“.

# ERLÄUTERUNGEN ZU FINANZINSTRUMENTEN

## 33. Hedge Accounting

Die folgenden Tabellen zeigen jene derivativen Sicherungsinstrumente, welche zur Absicherung von finanziellen Vermögenswerten („Absicherung Aktiva“) und finanziellen Verbindlichkeiten („Absicherung Passiva“) eingesetzt werden. Die Sicherungsinstrumente werden mit ihrem Marktwert in den Positionen „Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten“ bzw. „Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten“ ausgewiesen.

| 30.06.2026                               | Restlaufzeit Nominalwerte |                            |                 |            | Buchwert (Marktwert)<br>per 30.06.2026 |         | Änderung des<br>beizulegenden<br>Zeitwerts, welcher<br>zur Ermittlung der<br>Ineffektivität<br>herangezogen<br>wurde |
|------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------|------------|----------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| In TEUR                                  | bis 1 Jahr                | > 1 Jahr<br>bis 5<br>Jahre | über 5<br>Jahre | Gesamt     | positiv                                | negativ | (1.1.-30.06.2026)                                                                                                    |
| Mikro Fair Value Hedges<br>- Aktiva      |                           |                            |                 |            |                                        |         |                                                                                                                      |
| Zinsswaps<br>(Payer-Swaps)               | 229.000                   | 1.188.800                  | 1.215.649       | 2.633.449  | 56.679                                 | 10.842  | 711                                                                                                                  |
| Portfolio Fair Value Hedges<br>- Aktiva  |                           |                            |                 |            |                                        |         |                                                                                                                      |
| Zinsswaps<br>(Payer-Swaps)               | 319.000                   | 764.000                    | 2.181.303       | 3.264.303  | 195.466                                | 17.740  | -2.466                                                                                                               |
| Mikro Fair Value Hedges<br>- Passiva     |                           |                            |                 |            |                                        |         |                                                                                                                      |
| Zinsswaps<br>(Receiver-Swaps)            | 510.200                   | 1.065.000                  | 1.492.229       | 3.067.429  | 9.158                                  | 261.710 | 8.053                                                                                                                |
| Portfolio Fair Value Hedges<br>- Passiva |                           |                            |                 |            |                                        |         |                                                                                                                      |
| Zinsswaps<br>(Receiver-Swaps)            | 200.100                   | 598.800                    | 393.400         | 1.192.300  | 6.311                                  | 10.105  | -3.203                                                                                                               |
| Gesamt                                   | 1.258.300                 | 3.616.600                  | 5.282.581       | 10.157.481 | 267.614                                | 300.397 | 3.095                                                                                                                |

| 30.06.2025                               | Restlaufzeit Nominalwerte |                            |                 | Buchwert (Marktwert)<br>per 30.06.2025 |         | Änderung des<br>beizulegenden<br>Zeitwerts, welcher<br>zur Ermittlung der<br>Ineffektivität<br>herangezogen<br>wurde<br>(1.1.-30.06.2025) |         |
|------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------|----------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| In TEUR                                  | bis 1 Jahr                | > 1 Jahr<br>bis 5<br>Jahre | über 5<br>Jahre | Gesamt                                 | positiv | negativ                                                                                                                                   |         |
| Mikro Fair Value Hedges<br>- Aktiva      |                           |                            |                 |                                        |         |                                                                                                                                           |         |
| Zinsswaps (Payer-<br>Swaps)              | 207.851                   | 1.072.900                  | 1.128.558       | 2.409.309                              | 50.732  | 28.694                                                                                                                                    | -59     |
| Portfolio Fair Value Hedges<br>- Aktiva  |                           |                            |                 |                                        |         |                                                                                                                                           |         |
| Zinsswaps (Payer-<br>Swaps)              | 306.000                   | 826.000                    | 2.283.453       | 3.415.453                              | 173.061 | 40.835                                                                                                                                    | 27.524  |
| Mikro Fair Value Hedges<br>- Passiva     |                           |                            |                 |                                        |         |                                                                                                                                           |         |
| Zinsswaps (Receiver-<br>Swaps)           | 629.200                   | 1.060.200                  | 1.441.106       | 3.130.506                              | 26.742  | 234.546                                                                                                                                   | -26.614 |
| Portfolio Fair Value Hedges<br>- Passiva |                           |                            |                 |                                        |         |                                                                                                                                           |         |
| Zinsswaps (Receiver-<br>Swaps)           | 603.000                   | 558.900                    | 283.800         | 1.445.700                              | 14.495  | 5.954                                                                                                                                     | 490     |
| Gesamt                                   | 1.746.051                 | 3.518.000                  | 5.136.917       | 10.400.968                             | 265.030 | 310.029                                                                                                                                   | 1.341   |

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die Grundgeschäfte bzw. deren Entwicklung im Mikro und Portfolio Fair Value Hedge Accounting nach Bilanzpositionen und Klassen.

| In TEUR                                           | Buchwert der<br>Grundgeschäfte per<br>30.06.2026 | Kumulierte Beträge, die<br>im Buchwert der<br>Grundgeschäfte erfasst<br>wurden (Hedge<br>Adjustment) per<br>30.06.2026 | Änderung des<br>beizulegenden<br>Zeitwerts, welcher zur<br>Ermittlung der<br>Ineffektivität<br>herangezogen wurde<br>(1.1.-30.06.2026) |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Mikro Fair Value Hedges – Aktiva                  |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC                   |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| Schuldverschreibungen                             | 2.003.796                                        | -32.457                                                                                                                | -1.535                                                                                                                                 |
| Kredite und Forderungen                           | 188.872                                          | -28.445                                                                                                                | 1.883                                                                                                                                  |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVOCI                |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| Schuldverschreibungen                             | 417.064                                          | -2.736                                                                                                                 | -1.146                                                                                                                                 |
| Portfolio Fair Value Hedges – Aktiva              |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC <sup>*)</sup>     | 2.504.382                                        | -171.594                                                                                                               | 130                                                                                                                                    |
| Gesamt                                            | 5.114.114                                        | -235.232                                                                                                               | -668                                                                                                                                   |
| Mikro Fair Value Hedges – Passiva                 |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – AC                |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                      | 2.651.026                                        | -234.900                                                                                                               | -3.676                                                                                                                                 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                     | 25.138                                           | -337                                                                                                                   | -55                                                                                                                                    |
| Einlagen mit vereinbarter Laufzeit                | 148.049                                          | -12.221                                                                                                                | -2.848                                                                                                                                 |
| Portfolio Fair Value Hedges – Passiva             |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – AC <sup>**)</sup> | 1.048.315                                        | -10.434                                                                                                                | 3.474                                                                                                                                  |
| Gesamt                                            | 3.872.528                                        | -257.892                                                                                                               | -3.105                                                                                                                                 |

<sup>\*)</sup> Da dem Portfolio „Finanzielle Vermögenswerte – AC“ sowohl Schuldverschreibungen als auch Kredite und Forderungen zugeordnet sind, unterbleibt die Aufteilung nach Klassen.

<sup>\*\*)</sup> Da dem Portfolio „Finanzielle Verbindlichkeiten – AC“ sowohl verbrieftete Verbindlichkeiten als auch Einlagen zugeordnet sind, unterbleibt die Aufteilung nach Klassen.

| In TEUR                                           | Buchwert der<br>Grundgeschäfte per<br>30.06.2025 | Kumulierte Beträge, die<br>im Buchwert der<br>Grundgeschäfte erfasst<br>wurden (Hedge<br>Adjustment) per<br>30.06.2025 | Änderung des<br>beizulegenden<br>Zeitwerts, welcher zur<br>Ermittlung der<br>Ineffektivität<br>herangezogen wurde<br>(1.1.-30.06.2025) |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Mikro Fair Value Hedges – Aktiva</b>           |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte – AC</b>            |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| Schuldverschreibungen                             | 1.771.661                                        | -10.041                                                                                                                | 2.629                                                                                                                                  |
| Kredite und Forderungen                           | 197.917                                          | -26.495                                                                                                                | -2.838                                                                                                                                 |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte – FVOCI</b>         |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| Schuldverschreibungen                             | 436.075                                          | 2.398                                                                                                                  | 376                                                                                                                                    |
| <b>Portfolio Fair Value Hedges – Aktiva</b>       |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC <sup>*)</sup>     | 2.821.964                                        | -145.884                                                                                                               | -25.352                                                                                                                                |
| <b>Gesamt</b>                                     | <b>5.227.617</b>                                 | <b>-180.022</b>                                                                                                        | <b>-25.185</b>                                                                                                                         |
| <b>Mikro Fair Value Hedges – Passiva</b>          |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten – AC</b>         |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                      | 2.739.961                                        | -193.395                                                                                                               | 21.552                                                                                                                                 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                     | 4.951                                            | -53                                                                                                                    | -37                                                                                                                                    |
| Einlagen mit vereinbarter Laufzeit                | 184.007                                          | -9.186                                                                                                                 | 4.791                                                                                                                                  |
| <b>Portfolio Fair Value Hedges – Passiva</b>      |                                                  |                                                                                                                        |                                                                                                                                        |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – AC <sup>**)</sup> | 1.026.024                                        | 976                                                                                                                    | -708                                                                                                                                   |
| <b>Gesamt</b>                                     | <b>3.954.943</b>                                 | <b>-201.658</b>                                                                                                        | <b>25.598</b>                                                                                                                          |

<sup>\*)</sup> Da dem Portfolio „Finanzielle Vermögenswerte – AC“ sowohl Schuldverschreibungen als auch Kredite und Forderungen zugeordnet sind, unterbleibt die Aufteilung nach Klassen.

<sup>\*\*)</sup> Da dem Portfolio „Finanzielle Verbindlichkeiten – AC“ sowohl verbiefte Verbindlichkeiten als auch Einlagen zugeordnet sind, unterbleibt die Aufteilung nach Klassen.

Die folgende Tabelle stellt die Ineffektivitäten der Absicherungen nach Bilanzpositionen und Klassen dar. Der Ausweis der Ineffektivitäten erfolgt sowohl für das Mikro Fair Value Hedge Accounting als auch für das Portfolio Fair Value Hedge Accounting in der GuV-Position „Ergebnis aus Hedge Accounting“.

| In TEUR                                           | Unwirksamkeit der<br>Absicherung<br>30.06.2026 | Unwirksamkeit der<br>Absicherung<br>30.06.2025 |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Mikro Fair Value Hedges – Aktiva                  |                                                |                                                |
| Zinsänderungsrisiken                              |                                                |                                                |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC                   |                                                |                                                |
| Schuldverschreibungen                             | 83                                             | -106                                           |
| Kredite und Forderungen                           | -73                                            | 156                                            |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVOCI                |                                                |                                                |
| Schuldverschreibungen                             | -19                                            | 58                                             |
| Portfolio Fair Value Hedges – Aktiva              |                                                |                                                |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC <sup>*)</sup>     | -2.336                                         | 2.172                                          |
| Gesamt                                            | -2.345                                         | 2.280                                          |
| Mikro Fair Value Hedges – Passiva                 |                                                |                                                |
| Zinsänderungsrisiken                              |                                                |                                                |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – AC                |                                                |                                                |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                      | 967                                            | 270                                            |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                     | 9                                              | 1                                              |
| Einlagen mit vereinbarter Laufzeit                | 421                                            | -579                                           |
| Portfolio Fair Value Hedges – Passiva             |                                                |                                                |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – AC <sup>**)</sup> | 271                                            | -218                                           |
| Gesamt                                            | 1.668                                          | -526                                           |

<sup>\*)</sup> Da dem Portfolio „Finanzielle Vermögenswerte – AC“ sowohl Schuldverschreibungen als auch Kredite und Forderungen zugeordnet sind, unterbleibt die Aufteilung nach Klassen.

<sup>\*\*)</sup> Da dem Portfolio „Finanzielle Verbindlichkeiten – AC“ sowohl verbrieftete Verbindlichkeiten als auch Einlagen zugeordnet sind, unterbleibt die Aufteilung nach Klassen.

## 34. Derivative Finanzinstrumente

In den nachfolgenden Tabellen ist das gesamte Volumen der noch nicht abgewickelten derivativen Finanzgeschäfte – inklusive der in Note 33 dargestellten Hedge Accounting Derivate – gegliedert nach Restlaufzeiten dargestellt. Die Angabe der Marktwerte erfolgt unter Berücksichtigung des Kontrahentenrisikos (CVA / DVA).

**30.06.2026**

| In TEUR                               | Restlaufzeit Nominalwerte |                         |                 | Gesamt     | Marktwerte |         |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------|------------|------------|---------|
|                                       | bis 1 Jahr                | > 1 Jahr bis<br>5 Jahre | über 5<br>Jahre |            | positiv    | negativ |
| Zinssatzbezogene Termingeschäfte      |                           |                         |                 |            |            |         |
| OTC-Produkte                          |                           |                         |                 |            |            |         |
| Zinsswaps                             | 2.487.253                 | 6.059.300               | 9.322.297       | 17.868.850 | 491.559    | 419.883 |
| Zinsoptionen-Käufe                    | 48.772                    | 72.100                  | 29.988          | 150.860    | 1.180      | 0       |
| Zinsoptionen-Verkäufe                 | 36.506                    | 44.975                  | 39.020          | 120.501    | 5          | 1.482   |
| Gesamt                                | 2.572.531                 | 6.176.375               | 9.391.305       | 18.140.211 | 492.744    | 421.365 |
| Börsegehandelte Produkte              |                           |                         |                 |            |            |         |
| Futures-Käufe                         | 0                         | 0                       | 0               | 0          | 0          | 0       |
| Futures-Verkäufe                      | 76.800                    | 0                       | 0               | 76.800     | 0          | 365     |
| Gesamt                                | 76.800                    | 0                       | 0               | 76.800     | 0          | 365     |
| Gesamt                                | 2.649.331                 | 6.176.375               | 9.391.305       | 18.217.011 | 492.744    | 421.730 |
| Fremdwährungsbezogene Termingeschäfte |                           |                         |                 |            |            |         |
| OTC-Produkte                          |                           |                         |                 |            |            |         |
| Devisenkassa/-termingeschäfte         | 55.484                    | 1.562                   | 0               | 57.046     | 874        | 907     |
| Zins-Währungs-/Währungsswaps          | 177.248                   | 10.249                  | 0               | 187.497    | 1.250      | 7.465   |
| Devisenoptionen-Käufe                 | 8.136                     | 0                       | 0               | 8.136      | 58         | 0       |
| Devisenoptionen-Verkäufe              | 8.136                     | 0                       | 0               | 8.136      | 0          | 58      |
| Gesamt                                | 249.004                   | 11.811                  | 0               | 260.815    | 2.182      | 8.430   |
| Gesamtsumme                           | 2.898.335                 | 6.188.186               | 9.391.305       | 18.477.826 | 494.926    | 430.160 |

**31.12.2025**

| In TEUR                               | Restlaufzeit Nominalwerte |                         |                 | Marktwerte |         |         |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------|------------|---------|---------|
|                                       | bis 1 Jahr                | > 1 Jahr bis<br>5 Jahre | über 5<br>Jahre | Gesamt     | positiv | negativ |
| Zinssatzbezogene Termingeschäfte      |                           |                         |                 |            |         |         |
| OTC-Produkte                          |                           |                         |                 |            |         |         |
| Zinsswaps                             | 2.150.750                 | 6.638.415               | 8.939.604       | 17.728.769 | 565.754 | 436.248 |
| Zinsoptionen-Käufe                    | 22.021                    | 104.586                 | 30.075          | 156.682    | 1.144   | 71      |
| Zinsoptionen-Verkäufe                 | 9.163                     | 72.056                  | 45.684          | 126.903    | 87      | 1.489   |
| Gesamt                                | 2.181.934                 | 6.815.057               | 9.015.363       | 18.012.354 | 566.985 | 437.808 |
| Börsegehandelte Produkte              |                           |                         |                 |            |         |         |
| Futures-Käufe                         | 4.000                     | 0                       | 0               | 4.000      | 0       | 0       |
| Futures-Verkäufe                      | 54.500                    | 0                       | 0               | 54.500     | 291     | 0       |
| Gesamt                                | 58.500                    | 0                       | 0               | 58.500     | 291     | 0       |
| Gesamt                                | 2.240.434                 | 6.815.057               | 9.015.363       | 18.070.854 | 567.276 | 437.808 |
| Fremdwährungsbezogene Termingeschäfte |                           |                         |                 |            |         |         |
| OTC-Produkte                          |                           |                         |                 |            |         |         |
| Devisenkassa/-termingeschäfte         | 86.517                    | 6.974                   | 0               | 93.491     | 623     | 308     |
| Zins-Währungs-/Währungsswaps          | 162.181                   | 10.249                  | 0               | 172.430    | 461     | 7.915   |
| Devisenoptionen-Käufe                 | 4.746                     | 4.068                   | 0               | 8.814      | 255     | 0       |
| Devisenoptionen-Verkäufe              | 4.746                     | 4.068                   | 0               | 8.814      | 0       | 254     |
| Gesamt                                | 258.190                   | 25.359                  | 0               | 283.549    | 1.339   | 8.477   |
| Gesamtsumme                           | 2.498.624                 | 6.840.416               | 9.015.363       | 18.354.403 | 568.615 | 446.285 |

### 35. Fair Value der Finanzinstrumente

In der folgenden Tabelle werden die beizulegenden Zeitwerte (Fair Values) jener Bilanzpositionen dargestellt, welche nicht zum Fair Value bewertet werden. Diese beinhaltet auch täglich fällige Kredite und Forderungen sowie Einlagen, bei denen der Buchwert nahezu dem Fair Value entspricht.

| In TEUR                              | 30.06.2026 |            | 31.12.2025 |            |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                      | Fair Value | Buchwert   | Fair Value | Buchwert   |
| <b>Aktiva</b>                        |            |            |            |            |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC      | 12.824.697 | 12.805.087 | 12.498.729 | 12.548.856 |
| Schuldverschreibungen                | 3.340.872  | 3.335.673  | 2.995.832  | 2.992.667  |
| Kredite und Forderungen              | 9.345.557  | 9.334.664  | 9.366.159  | 9.421.891  |
| Forderungen aus Leasingverhältnissen | 138.268    | 134.750    | 136.738    | 134.298    |
| <b>Passiva</b>                       |            |            |            |            |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – AC   | 13.889.040 | 13.965.389 | 14.193.339 | 14.220.905 |
| Einlagen / Aufgenommene Gelder       | 9.757.278  | 9.778.216  | 9.562.797  | 9.535.591  |
| Verbriefte Verbindlichkeiten         | 4.070.225  | 4.126.145  | 4.559.082  | 4.614.368  |
| Nachrangige Verbindlichkeiten        | 61.537     | 61.028     | 71.460     | 70.946     |

### 36. Fair Value Hierarchie

Die Fair Value Hierarchie stellt die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Schulden nach der Stufe der Bemessungshierarchie dar, in welche diese in ihrer Gesamtheit eingeordnet werden. Diese Hierarchie teilt die in den Bewertungstechniken zur Bemessung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Inputfaktoren in drei Stufen ein, wobei sich die Abstufung nach dem Grad der Beobachtbarkeit der verwendeten Inputfaktoren richtet:

- Notierte Preise in aktiven Märkten (Level 1)
- Bewertungsverfahren mittels beobachtbarer Parameter (Level 2)
- Bewertungsverfahren mittels wesentlicher, nicht beobachtbarer Parameter (Level 3)

Die folgende Darstellung zeigt die Fair Value Hierarchie der zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten:

| In TEUR                                                    | 30.06.2026 |         |         | 31.12.2025 |         |         |
|------------------------------------------------------------|------------|---------|---------|------------|---------|---------|
| Finanzielle Vermögenswerte                                 | Level 1    | Level 2 | Level 3 | Level 1    | Level 2 | Level 3 |
| Finanzielle Vermögenswerte – HFT                           | 72.242     | 227.312 | 0       | 14.159     | 260.141 | 0       |
| Schuldverschreibungen                                      | 72.242     | 0       | 0       | 14.159     | 0       | 0       |
| Derivate (positive Marktwerte)                             | 0          | 227.312 | 0       | 0          | 260.141 | 0       |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVOCI                         | 559.723    | 2.180   | 148.858 | 630.033    | 2.212   | 150.034 |
| Schuldverschreibungen                                      | 559.723    | 2.180   | 0       | 630.033    | 2.212   | 0       |
| Eigenkapitalinstrumente                                    | 0          | 0       | 148.858 | 0          | 0       | 150.034 |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVPL-M                        | 0          | 24.959  | 123.647 | 0          | 28.119  | 133.005 |
| Schuldverschreibungen                                      | 0          | 10.818  | 0       | 0          | 15.639  | 0       |
| Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                  | 0          | 14.141  | 16.124  | 0          | 12.480  | 16.124  |
| Kredite und Forderungen                                    | 0          | 0       | 107.523 | 0          | 0       | 116.881 |
| Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten | 0          | 267.614 | 0       | 0          | 308.183 | 0       |
| Gesamt                                                     | 631.965    | 522.065 | 272.505 | 644.192    | 598.655 | 283.039 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten                              | Level 1    | Level 2 | Level 3 | Level 1    | Level 2 | Level 3 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – HFT                        | 0          | 129.398 | 0       | 0          | 132.162 | 0       |
| Derivate (negative Marktwerte)                             | 0          | 129.398 | 0       | 0          | 132.162 | 0       |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – FVO                        | 0          | 310.570 | 0       | 0          | 314.237 | 0       |
| Einlagen / Aufgenommene Gelder                             | 0          | 197.721 | 0       | 0          | 195.891 | 0       |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                               | 0          | 97.341  | 0       | 0          | 103.109 | 0       |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                              | 0          | 15.508  | 0       | 0          | 15.237  | 0       |
| Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten | 0          | 300.397 | 0       | 0          | 314.123 | 0       |
| Gesamt                                                     | 0          | 740.365 | 0       | 0          | 760.522 | 0       |

### Umgliederungen von und nach Level 1

Weder in der Berichtsperiode noch in der Vergleichsperiode gab es Umgliederungen aus Level 1 bzw. nach Level 1.

## Bewertung von Level 3 Finanzinstrumenten:

| Klasse                   | Instrument                                      | Bewertungsmethode                 | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Umfang der nicht beobachtbaren Inputfaktoren |
|--------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Fremdkapital-instrumente | Kredite                                         | DCF-Verfahren                     | Ausfallwahrscheinlichkeit, Verlustquote                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 10 - 30 %                                    |
| Eigenkapital-instrumente | Beteiligungen                                   | DCF-Verfahren                     | Free Cash Flows                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -                                            |
|                          |                                                 |                                   | Diskontierungszinssatz                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 6,22 % - 17,71 %                             |
|                          |                                                 |                                   | Betafaktor                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0,57 - 2,48                                  |
|                          |                                                 |                                   | Marktrisikoprämie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 4,71 % - 5,13 %                              |
|                          |                                                 |                                   | Planungshorizont                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 3 - 5 Jahre                                  |
| Eigenkapital-instrumente | Beteiligungen                                   | Multiplikatorverfahren (Multiple) | TVPI (Total Value to paid-in-capital)                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,72 - 1,49                                  |
| Eigenkapital-instrumente | Beteiligungen                                   | Optionsbewertung                  | Zugrunde liegender Optionsvertrag (Call-Option)                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -                                            |
| Fremdkapital-instrumente | Beteiligungs-ähnliche hybride Finanzinstrumente | Sum of the Parts Verfahren (SOTP) | Jeder Geschäftsbereich bzw. jede Tochtergesellschaft eines Unternehmens wird einzeln bewertet (Stand Alone), die Ergebnisse werden anschließend aggregiert. Dabei kommen unterschiedliche Bewertungsverfahren, wie DCF-Verfahren, Exit-Multiple & Diskontierung, Managemententscheidung, Transaktionspreise und Börsenkurse zur Anwendung. | Marktrisikoprämie 4,88 %                     |
|                          |                                                 |                                   | Free Cashflows werden mit dem internen Zinsfuß, der sich aus dem Diskontierungszins, Beta- und Marktrisikofaktor zusammensetzt, abgezinst.                                                                                                                                                                                                 | Planungshorizont bis 5 Jahre                 |

Die nachfolgenden Tabellen stellen die Entwicklung der Fair Values von Finanzinstrumenten dar, für welche der beizulegende Zeitwert nicht aus beobachtbaren, am Markt verfügbaren Daten ermittelt werden kann.

### Überleitung der zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumente in Level 3

| 1.1.-30.06.2026                     | Bestand am<br>1.1. | In der<br>Gewinn und<br>Verlust-<br>rechnung<br>erfasst <sup>*)</sup> | Im sons-<br>tigen<br>Ergebnis<br>erfasst <sup>*)</sup> | Zugänge       | Abgänge        | Bestand am<br>30.06. |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------------|
| In TEUR                             |                    |                                                                       |                                                        |               |                |                      |
| Finanzielle Vermögenswerte – HFT    | 0                  | 0                                                                     | 0                                                      | 0             | 0              | 0                    |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVOCI  | 150.034            | 0                                                                     | -8.163                                                 | 9.310         | -2.323         | 148.858              |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVPL-M | 133.005            | 650                                                                   | 0                                                      | 3.113         | -13.121        | 123.647              |
| <b>Gesamt</b>                       | <b>283.039</b>     | <b>650</b>                                                            | <b>-8.163</b>                                          | <b>12.423</b> | <b>-15.444</b> | <b>272.505</b>       |

<sup>\*)</sup> Bei den Vermögenswerten stehen positive Beträge für Gewinne und negative Beträge für Verluste.

Im ersten Halbjahr 2026 gab es – wie in der Vergleichsperiode – keine Umgliederungen aus bzw. nach Level 3.

| 1.1.-30.06.2025                     | Bestand am<br>1.1. | In der<br>Gewinn und<br>Verlust-<br>rechnung<br>erfasst <sup>*)</sup> | Im sons-<br>tigen<br>Ergebnis<br>erfasst <sup>*)</sup> | Zugänge       | Abgänge        | Bestand am<br>30.06. |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------------|
| In TEUR                             |                    |                                                                       |                                                        |               |                |                      |
| Finanzielle Vermögenswerte – HFT    | 95                 | -95                                                                   | 0                                                      | 0             | 0              | 0                    |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVOCI  | 132.225            | 0                                                                     | -6.111                                                 | 9.694         | -9.660         | 126.148              |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVPL-M | 74.084             | 221                                                                   | 0                                                      | 52.945        | -8.661         | 118.589              |
| <b>Gesamt</b>                       | <b>206.404</b>     | <b>126</b>                                                            | <b>-6.111</b>                                          | <b>62.639</b> | <b>-18.321</b> | <b>244.737</b>       |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – HFT | 0                  | 0                                                                     | 0                                                      | 0             | 0              | 0                    |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – FVO | 3.139              | -139                                                                  | 0                                                      | 0             | -3.000         | 0                    |
| <b>Gesamt</b>                       | <b>3.139</b>       | <b>-139</b>                                                           | <b>0</b>                                               | <b>0</b>      | <b>-3.000</b>  | <b>0</b>             |

<sup>\*)</sup> Bei den Vermögenswerten stehen positive Beträge für Gewinne und negative Beträge für Verluste. Bei den Verbindlichkeiten stehen positive Beträge für Verluste und negative Beträge für Gewinne.

## Ergebnis aus zum Berichtsstichtag gehaltenen Finanzinstrumenten der Level 3 Kategorie

Die nachstehende Tabelle beinhaltet gemäß IFRS 7 nur die Gewinne und Verluste der am Berichtsstichtag gehaltenen Level 3-Instrumente.

| In TEUR                                             | 1.1.-<br>30.06.2026 | 1.1.-<br>30.06.2025 |
|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte |                     |                     |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVPL-M                 | 1.898               | 1.266               |

Die Gewinne und Verluste der Finanziellen Vermögenswerte – FVPL-M betreffen ausschließlich Kredite und Forderungen.

Die kompensierenden Gewinne und Verluste, die aus entsprechenden Absicherungsgeschäften erfasst wurden, sind nicht in der obigen Tabelle enthalten. Die Darstellung beinhaltet gemäß IFRS 13 nur Gewinne und Verluste, die aus originären Level 3-Instrumenten resultieren.

## Sensitivitätsanalyse der zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumente in Level 3

Im Rahmen der Sensitivitätsanalyse der Level 3-Instrumente werden mögliche Auswirkungen, die aus der relativen Unsicherheit in den Fair Values resultieren, dargestellt.

### Kredite

Im Kreditbereich handelt es sich um alle Fair Value Positionen, welche die qualitative oder quantitative SPPI-Prüfung (Benchmark-Test) nicht bestanden haben. Die wesentlichen, nicht beobachtbaren Inputfaktoren sind hier Credit Spreads, die aus internen Schätzungen für Ausfallwahrscheinlichkeiten (PD) und Verlustquoten (LGD) abgeleitet werden.

Für Level-3-Produkte aus dem Kreditbereich werden die Sensitivitäten über vollständige Full Fair Value Simulationen aller Fair Value Positionen zu folgenden Szenarien ermittelt.

- Parallelshift aller Zinskurven um 200 Basispunkte nach oben bzw. unten
- Kurvendrehung (Geldmarkt -100 BP, Jahresstützpunkt 0, Kapitalmarkt +100 BP)
- Parallelshift der Credit-Spread-Kurven um 200 BP nach oben bzw. unten

Ein Parallelshift der Credit-Spread-Kurven wirkt sich hierbei nur auf den unbesicherten Anteil einer Position aus.

Die Sensitivität in den einzelnen Szenarien ergibt sich aus der Differenz des Szenario-Full Fair Value zum tatsächlichen Full Fair Value.

Die aus der Änderung der Parameter resultierenden ergebniswirksamen Auswirkungen auf den Fair Value sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

| 30.06.2026                  |                                | Fair Value Änderung  |                       |        |
|-----------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------|--------|
| In TEUR                     | Änderung<br>Input-<br>faktoren | Aktiv-<br>positionen | Passiv-<br>positionen | Gesamt |
| Zinssensitivität:           |                                |                      |                       |        |
| Zinssatzänderung            | +200 BP                        | -1.538               | 0                     | -1.538 |
| Zinssatzänderung            | -200 BP                        | 2.774                | 0                     | 2.774  |
| Kurvendrehung:              |                                |                      |                       |        |
| Geldmarkt                   | -100 BP                        | -537                 | 0                     | -537   |
| Kapitalmarkt                | +100 BP                        |                      |                       |        |
| Credit Spread-Sensitivität: |                                |                      |                       |        |
| Änderung Credit Spread      | +200 BP                        | -246                 | 0                     | -246   |
| Änderung Credit Spread      | -200 BP                        | 280                  | 0                     | 280    |

| 31.12.2025                  |                                | Fair Value Änderung  |                       |        |
|-----------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------|--------|
| In TEUR                     | Änderung<br>Input-<br>faktoren | Aktiv-<br>positionen | Passiv-<br>positionen | Gesamt |
| Zinssensitivität:           |                                |                      |                       |        |
| Zinssatzänderung            | +200 BP                        | -1.800               | 0                     | -1.800 |
| Zinssatzänderung            | -200 BP                        | 3.181                | 0                     | 3.181  |
| Kurvendrehung:              |                                |                      |                       |        |
| Geldmarkt                   | -100 BP                        | -690                 | 0                     | -690   |
| Kapitalmarkt                | +100 BP                        |                      |                       |        |
| Credit Spread-Sensitivität: |                                |                      |                       |        |
| Änderung Credit Spread      | +200 BP                        | -272                 | 0                     | -272   |
| Änderung Credit Spread      | -200 BP                        | 312                  | 0                     | 312    |

**Beteiligungen und beteiligungsähnliche hybride Finanzinstrumente**

Bei den zum Fair Value bewerteten Level 3-Beteiligungen bzw. beteiligungsähnlichen hybriden Finanzinstrumenten handelt es sich durchgehend um nicht öffentlich gehandelte Unternehmensbeteiligungen. Nahezu alle der Unternehmensbewertung zugrundeliegenden Parameter sind dabei nicht beobachtbare Bewertungsparameter. Die Bewertungsmethode richtet sich nach den jeweiligen Besonderheiten des Bewertungsobjekts (Unternehmensgegenstand, Verträge etc.). Für die zum Discounted Cash Flow Verfahren bewerteten Unternehmen werden jährliche Planungsrechnungen erstellt. Eine Veränderung der angenommenen Free Cash Flows kann den Fair Value wesentlich beeinflussen, weswegen eine Veränderung der jeweiligen Free Cash Flows um +/- 100 BP je Planungsperiode untersucht wurde. In den Diskontierungszinssatz fließen mehrere Parameter ein, die jeweils für sich genommen unterschiedlich stark wirken. Für die Zinssensitivität wurde der gesamte Diskontierungszinssatz um jeweils +/- 100 BP variiert. Für die mit dem Multiplikatorverfahren bewertete Beteiligung wurde die Zinssensitivität mit einem Parallelshift des Multiplikators um +/- 10 BP untersucht. Es handelt sich hier um einen Alternativen Investmentfonds (AIF) mit definierter Laufzeit (geschlossener Fonds).

Für die Sensitivitätsanalyse wurden die fünf (Vorjahr: fünf) größten Beteiligungen, mit Ausnahme jener Beteiligung, für die bereits ein Optionspreis vorliegt, herangezogen. Die sich ergebenden Auswirkungen auf den Fair Value sind in nachfolgender Tabelle dargestellt:

30.06.2026

| In TEUR                        |                        |                         | Fair Value Änderung |           |            |
|--------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|-----------|------------|
| Bewertungsmethode              | Inputfaktoren          | Änderung Input-faktoren | Fair Value          | Best Case | Worst Case |
| Discounted Cash Flow Verfahren | Diskontierungszinssatz | -/+ 100 BP              | 38.529              | 44.056    | 34.206     |
|                                | Free Cash Flow         | +/- 100 BP              |                     |           |            |
| Multiplikatorverfahren         | Multiplikator          | +/- 10 BP               | 15.422              | 16.457    | 14.387     |

31.12.2025

| In TEUR                        |                        |                         | Fair Value Änderung |           |            |
|--------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|-----------|------------|
| Bewertungsmethode              | Inputfaktoren          | Änderung Input-faktoren | Fair Value          | Best Case | Worst Case |
| Discounted Cash Flow Verfahren | Diskontierungszinssatz | -/+ 100 BP              | 45.340              | 51.981    | 40.154     |
|                                | Free Cash Flow         | +/- 100 BP              |                     |           |            |
| Multiplikatorverfahren         | Multiplikator          | +/- 10 BP               | 15.041              | 15.991    | 14.091     |

Bezüglich der Sensitivitätsanalyse des beteiligungsähnlichen hybriden Finanzinstrumentes wird aufgrund unveränderter Parameter auf die Ausführungen im Konzernabschluss 2025 verwiesen.

# RISIKOBERICHT

## Organisation des Risikomanagements

Zu den zentralen Erfolgsfaktoren im Bankgeschäft gehört die Fähigkeit eines Kreditinstituts, die aus der Geschäftstätigkeit resultierenden Chancen und Risiken zu erkennen und richtig einzuschätzen. Auf Basis einer differenzierten Risikomessung und unter Berücksichtigung der Kapitalausstattung soll durch geeignete Steuerungs-, Management- und Überwachungsprozesse die langfristige positive Ertragssituation erhalten bleiben.

Die Bedeutung des Gesamtbankrisikomanagements, insbesondere die Fähigkeit eines Kreditinstituts sämtliche wesentlichen Risiken zu erfassen, zu messen sowie zeitnah zu überwachen und zu steuern, hat angesichts des volatilen wirtschaftlichen und geopolitischen Umfelds in den letzten Jahren deutlich zugenommen. Risikomanagement wird im RLB Steiermark Konzern daher als aktive unternehmerische Funktion und als integraler Bestandteil der Gesamtbanksteuerung verstanden. Das Risk Appetite Framework formuliert ein Rahmenwerk für den gesamten Risikomanagementprozess und stellt damit neben der Risikostrategie eines der zentralen Dokumente für das Risikomanagement des RLB Steiermark Konzerns dar.

Die Verantwortung für den gesamten Bereich der Risikosteuerung trägt der Vorstand. Er definiert, abgeleitet aus der Unternehmensstrategie, die Risikostrategie und –politik. Die Unternehmensstrategie der RLB Steiermark AG setzt sich aus den Markt- und Geschäftsfeldstrategien, der davon abgeleiteten Risikostrategie sowie den unterstützenden Funktionalstrategien für Personal, IT/Digitalisierung und Nachhaltigkeit zusammen. Die Risikostrategie und –politik werden tourlich im Aufsichtsrat behandelt. Die Risikostrategie legt die strategische Ausrichtung des Risikomanagements für alle Arten von Risiken fest. Damit stellt die Risikostrategie das oberste Lenkinstrument für risikoorientiertes Management dar und ist ein Eckpfeiler im Rahmen der Steuerung, Überwachung und Begrenzung von Risiken. Sie trägt so wesentlich zur Sicherstellung der internen Kapitaladäquanz bei.

Abgeleitet von der Risikostrategie verfolgt der RLB Steiermark Konzern mit der Risikopolitik und deren operativen Parametern das Ziel, alle relevanten Risiken, die sich aus dem Bankgeschäft und dem Bankbetrieb ergeben, frühzeitig zu erkennen und durch eine wirksame Risikosteuerung aktiv zu managen und zu begrenzen. Das Risikomanagement berichtet die Einhaltung dieser Parameter zeitnah an beide Organe.

Die organisatorische Aufstellung der Risikomanagementeinheiten im Vorstandsbereich Risiko zeigt folgendes Bild:



Alle Organisationseinheiten, die mit der Risikoerkennung, -erfassung, -bewertung und -analyse befasst sind, sind unter der direkten Leitung des Risikovorstands zusammengefasst. Im Bereich „Risikocontrolling“ erfolgt die Identifizierung, Messung, Bewertung, Steuerung und das Monitoring der Risiken in Zusammenarbeit mit den entsprechenden Organisationseinheiten. Das Risikocontrolling verantwortet die Gesamtbankrisikobetrachtung (Risikotragfähigkeitsanalyse) und hat weiters die Aufgabe, geeignete Risikomessverfahren und die dafür notwendigen IT-Systeme zu entwickeln und bereitzustellen (Modellauswahl und -implementierung), um eine aktive Risikosteuerung gemäß den Anforderungen des Konzerns zu gewährleisten.

Die Aufgabe des Bereichs Kreditrisikomanagement ist die Analyse und das Management der Kreditengagements von der Genehmigung eines solchen über die gesamte Laufzeit des Kredits.

Der Aufbau des Risikomanagements soll die Tätigkeiten aus der fachlichen Verantwortung heraus unterstützen und die unabhängige Funktionsfähigkeit der Prozesse und Systeme sicherstellen. Die aktuelle Aufbauorganisation gewährleistet, dass die mit dem Risikomanagement betrauten Mitarbeiter:innen innerhalb ihres Verantwortungsbereichs unabhängig agieren können.

Die Strukturen im Risikocontrolling wurden so gelegt, dass die wesentlichen Risiken im Konzern – das sind Kreditrisiko, Beteiligungsrisiko, Marktpreisrisiko, Liquiditätsrisiko, operationelle Risiken, makroökonomische Risiken und sonstige Risiken – identifiziert, gemessen und gesteuert werden. In der Letztverantwortung für diese Aufgabe wird der Vorstand durch spezifische Komitees unterstützt.

Ziel der Risikosteuerung ist die Risikolimitierung bzw. die bewusste Allokation von Risikokapital für ein nachhaltig profitables Wachstum in allen Geschäftsbereichen sowie die Erhaltung und weitere Stärkung der Eigenmittelsituation im Konzern.

Die Ausrichtung des Risikoportfolios orientiert sich an folgenden strategischen Rahmenbedingungen:

- Klare und nachvollziehbare Entscheidungen.
- Sorgfältige, zeitnahe und realistische Bonitätsbeurteilung bei allen Aktivgeschäften.
- Bei einer nicht transparenten, unüberschaubaren Risikolage wird nach dem Vorsichtsprinzip gehandelt.
- Konsequente Risikosteuerung durch eine rechtzeitige Identifikation und Bewertung der Risiken sowie eine entschlossene Umsetzung der erforderlichen Maßnahmen.
- Eine Risikominimierung erfolgt auch durch eine entsprechende Diversifizierung aller Bankgeschäfte.
- Durch eine effiziente Steuerung sehen wir Risiken auch als Ertragschancen.
- Risiken werden immer ausreichend diversifiziert, und zwar sowohl in den einzelnen Geschäftsfeldern als auch über die Geschäftsfelder hinausgehend.
- Entwicklung und Integration funktionierender Prozesse in den täglichen Geschäftsablauf.
- Produkteinführungen oder neue Markteintritte beruhen auf einer spezifischen Risikoanalyse, die auf einer vorausgehenden Einschätzung der Risiken basiert.
- Produkte und Dienstleistungen werden nur dann Kund:innen angeboten, wenn wir dafür die Berechtigung, entsprechendes Fachwissen und die dafür nötige Infrastruktur haben.
- Know Your Customer: Der Konzern kennt die Kund:innen und Kredite werden nur nach eingehender Schuldner- und Bonitätsprüfung vergeben.
- Das ESG-Risiko wird in der Risikosteuerung berücksichtigt und laufend – in Abstimmung mit dem Sektor – weiterentwickelt. Details zur Berichterstattung von Nachhaltigkeitsrisiken sind in der konsolidierten nichtfinanziellen Erklärung des Konzernlageberichts 2025 angeführt.

Die Maßnahmen zur Begrenzung der Risiken werden im RLB Steiermark Konzern strukturiert und in angemessenen Abständen überprüft (vgl. hierzu nachfolgendes Kapitel Internes Kapitaladäquanzverfahren und Stresstesting).

Sämtliche risikorelevanten Themen sowie das dazugehörige Berichtswesen werden im Gremium „Gesamtbankrisiko-Steuerungskomitee“ behandelt und analysiert, sowie die erforderlichen Maßnahmen zur Risikosteuerung festgelegt.

### Sicherungseinrichtung

Im Rahmen des institutsbezogenen Sicherungssystems für den Raiffeisen-Sektor (Raiffeisen-IPS, „R-IPS“) bestehend aus der RBI und ihren österreichischen Tochterbanken, allen Raiffeisenlandesbanken sowie den Raiffeisenbanken, übernimmt die „Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen“ (ÖRS) für ihre Mitgliedsinstitute die Aufgaben der gesetzlichen Einlagensicherung und Anlegerentschädigung im Sinne des ESAEG. Zu diesen Zwecken bestehen vertragliche oder satzungsmäßige Haftungsvereinbarungen, die die teilnehmenden Institute gegenseitig absichern und insbesondere bei Bedarf ihre Liquidität und Solvenz sicherstellen. Für das R-IPS ist ein gemeinsamer Sanierungsplan zu erstellen. Das bedeutet, dass für die RLB Steiermark AG, für die RLB-Stmk Verbund eGen und die Landesgruppe Steiermark des R-IPS kein eigener Sanierungsplan erforderlich ist, sie sind Bestandteil des R-IPS Sanierungsplans.

### Internes Kapitaladäquanzverfahren (ICAAP) und Stresstesting

Die Risikotragfähigkeitsanalyse anhand des internen Kapitaladäquanzverfahrens (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP) ist ein wesentlicher Bestandteil der Gesamtbankrisikosteuerung im Konzern. Internationaler Best Practise folgend ist der ICAAP als revolvierender Steuerungskreislauf aufgesetzt. Ausgangsbasis ist eine klar definierte Risikostrategie, die jährlich angepasst und vom Vorstand beschlossen wird, durchläuft dann den Prozess der Risikoidentifikation, -quantifizierung und -aggregation und schließt mit der Bestimmung der Risikotragfähigkeit, Kapitalallokation und Limitierung bis hin zur laufenden Risikoüberwachung. Kernpunkt der Risikostrategie stellt die Definition des Risikoappetits dar. Die einzelnen Elemente des Kreislaufs werden mit unterschiedlicher Frequenz durchlaufen, z. B. täglich für die Risikomessung „Marktrisiko Handelsbuch“ und jährlich für die Risikoinventur, Risikostrategie und -politik. Alle im Kreislauf beschriebenen Aktivitäten werden zumindest jährlich auf ihre Aktualität und ihre Angemessenheit hin geprüft und bei Bedarf an die aktuellen Rahmenbedingungen angepasst.

Im Rahmen der jährlichen Risikoinventur wird erhoben, welche Risiken im laufenden Bankbetrieb vorhanden sind und welche Bedeutung bzw. welches Gefahrenpotential diese Risiken für den Konzern haben. Dabei wird nicht nur eine quantitative Einschätzung der einzelnen Risikoarten vorgenommen, sondern es werden auch die vorhandenen Methoden und Systeme zur Überwachung und Steuerung der Risiken beurteilt (qualitative Beurteilung). Darüber hinaus fließen die Ergebnisse aus der Wesentlichkeitsanalyse und dem ESG-Risikoscoreing in den Bewertungsprozess mit ein. Die Ergebnisse der Risikoinventur werden ausgewertet, zusammengefasst und fließen in die Risikostrategie und Risikopolitik ein.

Die tourliche Risikotragfähigkeitsanalyse ist das zentrale Instrument, in dem alle risikorelevanten Aspekte zusammenfließen und dargestellt werden. Anhand dieser Analyse erfolgen entsprechende Aktivitäten zur Steuerung des Gesamtbankrisikos. Auf der Ebene einzelner Risikoarten erfolgt die Steuerung auch auf täglicher Basis und bei Bedarf im Intra-Day Bereich. Der Konzern richtet sein Engagement grundsätzlich nur auf Geschäftsfelder aus, in denen er über eine entsprechende Erfahrung zur Beurteilung der spezifischen Risiken verfügt. Der Aufnahme neuer Geschäftsfelder oder Produkte geht eine adäquate Analyse der geschäftsspezifischen Risiken voraus. Die Analyse erfolgt mittels eines standardisierten Produkteinführungsprozesses.

In der Risikotragfähigkeitsanalyse werden die einzelnen Risikoarten wie Kreditrisiko, Beteiligungsrisiko, Marktpreisrisiko, Liquiditätsrisiko, operationelles Risiko, makroökonomisches Risiko und sonstige Risiken (Risikopuffer) monatlich quantifiziert und aggregiert und der verfügbaren Deckungsmasse gegenübergestellt.

Ziel ist es sicherzustellen, dass der RLB Steiermark Konzern jederzeit über ausreichende Risikodeckungsmassen verfügt, um eingegangene Risiken auch im unerwarteten Fall tragen zu können.

Der RLB Steiermark Konzern unterscheidet gemäß „Leitfaden der EZB für den bankinternen Prozess zur Sicherstellung einer angemessenen Kapitalausstattung“ zwischen der ökonomischen Sichtweise (99,9 %) und der ergänzenden normativen Sicht. Die ökonomische Sichtweise fokussiert sich dabei auf eine barwertige Risikobetrachtung und -ausnützung der Risikodeckungsmasse, wohingegen sich die normative Sichtweise auf bilanzielle Risiken in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung und deren Auswirkung auf die Kapitalquoten konzentriert.

Der Vorstand steuert und limitiert die Risikotragfähigkeit auf Basis der ökonomischen Sichtweise (VaR 99,9 %) unter Beachtung der normativen Sichtweise. Das ökonomische Kapital wird sodann laufend auf seine Ausnützung hin überwacht.

Die ökonomische Perspektive hat analog der Säule 2 aus Basel IV die Sicherstellung einer dem Risiko entsprechenden Kapitalausstattung zum Ziel. In diesem Ansatz wird ausgehend von der eigenen Ausfallwahrscheinlichkeit das Konfidenzintervall (99,9 %) bestimmt und die diesbezüglichen Risiken – welche als ökonomisches Kapital(-erfordernis) bezeichnet werden – der vorhandenen Kapitalausstattung gegenübergestellt. Dieser Ansatz ähnelt somit der regulatorischen Solvabilitätsbetrachtung, hat aber eine umfassendere und sensitivere Risikobetrachtung als Grundlage. Der aus der ökonomischen Perspektive resultierende ökonomische Kapitalverbrauch stellt somit jenes Kapitalerfordernis dar, welches das Institut, ein Geschäftsbereich bzw. ein Einzelgeschäft benötigt. Die ökonomische Perspektive stellt somit eine wesentliche Informationsquelle für die Risiko- und Gesamtbanksteuerung dar.

Die normative Perspektive überprüft die Fähigkeit, stets alle regulatorischen und aufsichtlichen Kapitalanforderungen und -vorgaben zu erfüllen sowie sonstigen externen finanziellen Zwängen Rechnung zu tragen. Dazu gehört die Beurteilung eines glaubwürdigen Basisszenarios und angemessener adverser Szenarien, die sich in der mehrjährigen Kapitalplanung widerspiegeln und mit den übergreifenden Planungszielen in Einklang stehen. Für die adversen Szenarien werden sektoreinheitliche makroökonomische Szenarien in Anlehnung an den aktuellen Stresstest im Rahmen der Früherkennung berücksichtigt. Die Analyse der Stress-Szenarien in der normativen Perspektive des ICAAP soll sicherstellen, dass der Konzern am Ende der mehrjährigen Planungsperiode auch in einem sich unerwartet verschlechternden makroökonomischen Umfeld in der Lage ist, die Kapitalanforderungen sowie weitere aufsichtsrechtliche Anforderungen (u. a. Verschuldungsquote, Großkredite) zu erfüllen. Diese sollen einen nachhaltigen Wert nicht unterschreiten und somit keine substanziellen Kapitalerhöhungen oder tiefergreifenden Einschränkungen des Geschäftsvolumens notwendig machen. Die Analyse basiert auf einem mehrjährig angelegten makroökonomischen Stresstest, dem hypothetische Marktentwicklungen bei einem signifikanten, aber realistischen wirtschaftlichen Abschwung simuliert werden. Als Risikoparameter kommen dabei unter anderem Zinskurven, Wechselkurse und Wertpapierkurse, aber auch Änderungen der Ausfallwahrscheinlichkeit bzw. Rating-Migrationen im Kreditportfolio zum Einsatz. Das Ergebnis der normativen Perspektive wird hinsichtlich der Mindest-Kapitalquotenausstattung halbjährlich aktualisiert und führt bei ungewünschten Ergebnissen zu risikomindernden Maßnahmen, wie z. B. zur Limitierung von Risiken respektive Geschäftsfeldern. Die Mindestkapitalquotenausstattung im Rahmen der normativen Betrachtungsweise war jederzeit gegeben.

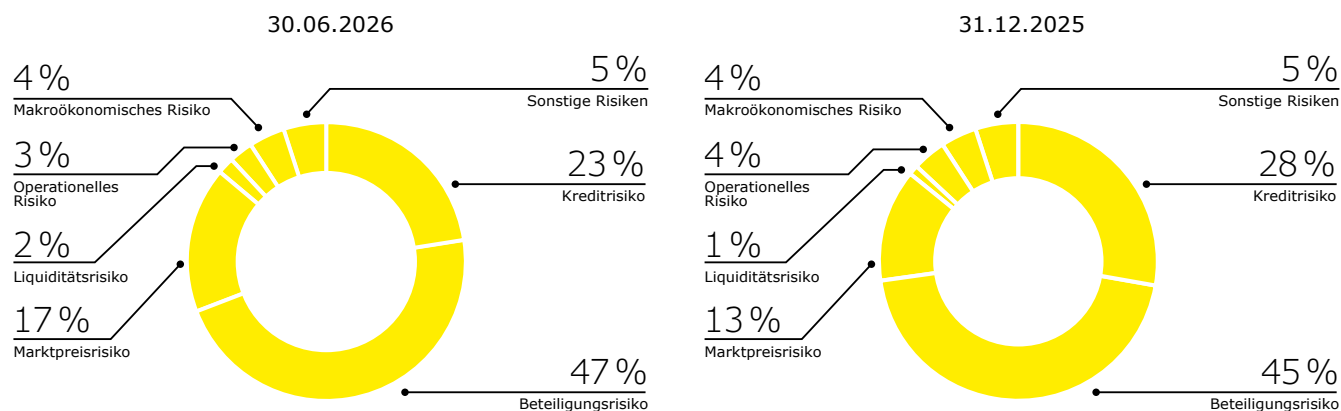
Zur Begrenzung der Risiken ist ein vom Vorstand und Aufsichtsrat genehmigtes Limitsystem im Rahmen der ökonomischen Betrachtungsweise eingerichtet, welches die einzelnen Risikoarten und Geschäftsfelder umfasst. Der Bereich „Risikocontrolling“ analysiert die dargestellten Risiken und prüft durch laufende Soll-/Ist-Vergleiche die Einhaltung der definierten Limite. Bei der Identifikation von Konzentrationsrisiken werden die individuellen Gegebenheiten des Konzerns berücksichtigt. Eine Konzentration des Ausfallrisikos entsteht zum Beispiel aus hohen geschäftlichen Aktivitäten in bestimmten Branchen, Währungen, geografischen Regionen oder mit einer begrenzten Zahl individueller Kund:innen.

Neben den adversen Szenarien in der normativen Perspektive werden sektoreinheitliche makroökonomische Stresstest im Rahmen der Früherkennung (inkl. reverse Stresstest) und Sensitivitätsanalysen durchgeführt.

Der Risikoappetit wird jährlich in Form eines Gesamtbanklimits (verteilt auf einzelne Geschäftsfelder und auf Einzelrisikoarten) festgelegt und vom Vorstand beschlossen. Die Deckungsmasse in der ökonomischen Sichtweise muss jedenfalls größer dem Risiko sein, eine Auslastung größer 90 % wird nicht angestrebt und erfordert die Planung von Maßnahmen zur Risikoreduktion bzw. Erhöhung der Deckungsmasse. Um über die Risikotragfähigkeit hinaus ein umfassendes Gesamtbild der Risikolage zu erhalten, fließen weitere Kennzahlen in die Festlegung des Risikoappetits ein. Die Gesamtheit des Kennzahlen-Sets bildet das Risk Appetite Statement (RAS).

Sämtliche risikorelevanten Informationen sind in einer zentralen Informationsplattform (Intranet) zusammengefasst und für alle Mitarbeiter:innen zugänglich und zu beachten. Die Innen- bzw. Konzernrevision prüft die Wirksamkeit der Arbeitsabläufe sowie der Prozesse und eingerichteten Kontrollpunkte des Internen Kontrollsystems (IKS). Als wesentliche Risiken wurden das Kreditrisiko, das Beteiligungsrisiko, das Marktpreisrisiko, das Liquiditätsrisiko, das operationelle Risiko, das makroökonomische Risiko und sonstige Risiken identifiziert. Die sonstigen Risiken beinhalten einen Puffer für nicht quantifizierbare Risiken. Die einzelnen Risiken werden zu einem Gesamtbankrisiko aggregiert, das sich wie folgt zusammensetzt:

## Anteil der einzelnen Risiken an der Gesamtbankrisikoposition



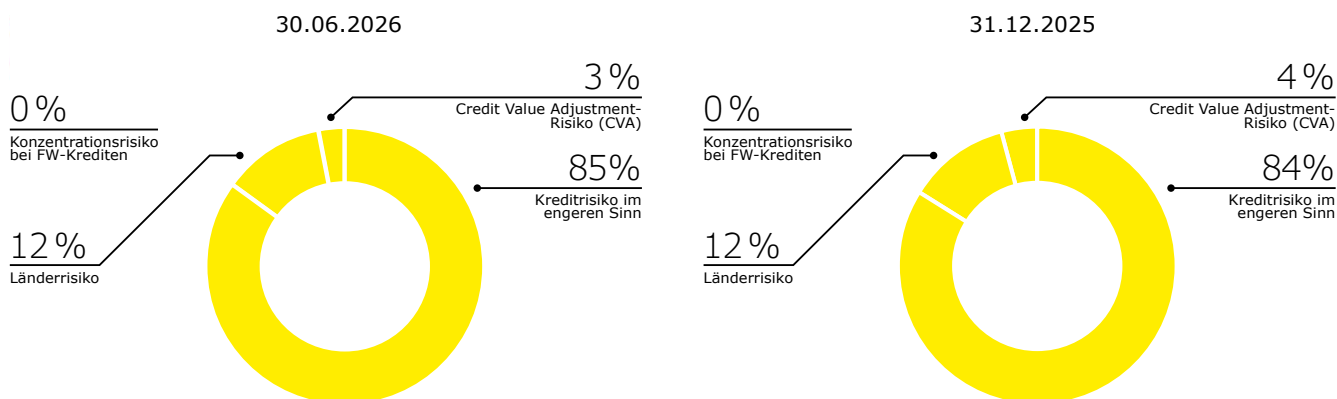
In der ökonomischen Perspektive wurde zum 30. Juni 2026 ein ökonomischer Kapitalbedarf von 1.314,7 Mio. EUR nach 974,4 Mio. EUR zum Jahresultimo 2025 ermittelt. Die korrespondierende Deckungsmasse im Konzern belief sich auf 2.917,8 Mio. EUR nach 2.322,4 Mio. EUR im Vorjahr.

In weiterer Folge werden die einzelnen Komponenten des Gesamtbankrisikos beschrieben.

## Kreditrisiko

Das Kreditrisiko beinhaltet das Kreditrisiko im engeren Sinn, das Konzentrationsrisiko bei Fremdwährungskrediten (FW-Krediten), das Länderrisiko sowie das Credit Value Adjustment-Risiko (CVA-Risiko).

## Anteil der einzelnen Risiken am Kreditrisiko



Das Kreditrisiko stellt das Risiko dar, welches sich aus möglichen Verlusten, die durch den Ausfall von Kund:innen oder Kontrahent:innen bzw. durch Bonitätsverschlechterung der Geschäftspartner:innen sowie durch nicht werthaltige Sicherheiten (Restrisiko aus kreditrisikomindernden Techniken) entstehen, ergibt. Es beinhaltet auch die Verschlechterung der Bonität bzw. den Ausfall der Gegenpartei bei Wertpapieren. Das Kreditrisiko resultiert hauptsächlich aus Forderungen an Kund:innen und Banken und stellt eine wesentliche Risikoart des RLB Steiermark Konzerns dar.[GP4.1] Im Risikomanagementprozess wird bei Kreditgewährung und während der Kreditlaufzeit ein begleitendes Risikomanagement durch die Bereiche Kreditrisikomanagement und Risikocontrolling sichergestellt.

Das Kreditrisiko wird sowohl auf Einzelkreditbasis der Kund:innen als auch auf Portfoliobasis beobachtet und analysiert. Diese Analyse lässt ein Abschätzen des Ausmaßes des Risikos und gegebenenfalls die Erarbeitung notwendiger Maßnahmen zur Risikoreduktion zu. Für die Steuerung des Kreditrisikos sind u. a. Limite auf Portfolioebene, Kreditnehmer:innenebene und Produktebene festgelegt.

Das Kreditrisiko wird auf Gesamtportfolioebene mittels der Kennzahlen Expected Loss und Unexpected Loss gemessen. Ermittelt wird der maximale Verlust, der innerhalb eines Jahres eintreten könnte und mit einer 99,9%igen Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird. Der Expected Loss wird durch den Ansatz einer adäquaten Prämie (Standardrisikokosten) kompensiert, während der Unexpected Loss durch das ökonomische Kapital gedeckt werden muss.

Die Beurteilung des Kreditrisikos von Einzelengagements erfolgt im Bereich „Kreditrisikomanagement“. Zum Aufgabengebiet des Bereichs zählen unter anderem das Erstellen des zweiten Votums, die Überprüfung und Freigabe der Ratingeinstufung, die laufende Kreditüberwachung, die laufende Ratingaktualisierung sowie die Früherkennung möglicher Ausfälle.

Wesentliche Inputparameter zur Steuerung und Messung des Kreditrisikos sind die Begriffe „Blankovolumina“ (= Obligo abzüglich Sicherheiten) und „offene Positionen“ (= Obligo abzüglich Sicherheiten abzüglich Wertberichtigungen) sowie die jeweilige Bonität von Kund:innen und Kontrahent:innen. Die Risikosituation von Kreditnehmer:innen umfasst somit zwei Dimensionen, die wirtschaftliche Situation (Bonität) und die Bewertung der bestellten Sicherheiten. Die wirtschaftliche Situation von Kreditnehmer:innen wird über ein umfassendes Ratingsystem erfasst, das je nach Kund:innensegment verschiedene Modellvarianten aufweist. Für die Risikomessung werden alle Kund:innen über diese Rating- und Scoringmodelle in neun lebende Bonitätsklassen eingeteilt. Die Bonitätseinstufungen werden anhand der im Einsatz befindlichen Rating- und Scoringmodelle tourlich aktualisiert. Die Grundsätze der Bonitätsbeurteilung von Kund:innen sind in den Ratingrichtlinien im Kredithandbuch enthalten. Die Ratingsysteme werden laufend validiert und weiterentwickelt.

Für die interne Bonitätsbeurteilung sind im RLB Steiermark Konzern folgende Ratingklassen aktuell in Verwendung:

|                      | Standard & Poor's | Moody's         | Raiffeisen-Rating Skala | Erklärung                 |
|----------------------|-------------------|-----------------|-------------------------|---------------------------|
| Investment Grade     | AAA, AA+          | Aaa, Aa1        | 0,5                     | Risikolos                 |
|                      | AA, AA-, A+       | Aa2, Aa3, A1    | 1,0                     | Ausgezeichnete Bonität    |
|                      | A, A-, BBB+       | A2, A3, Baa1    | 1,5                     | Sehr gute Bonität         |
|                      | BBB, BBB-, BB+    | Baa2, Baa3, Ba1 | 2,0                     | Gute Bonität              |
| Non-Investment Grade | BB, BB-, B+       | Ba2, Ba3, B1    | 2,5                     | Durchschnittliche Bonität |
|                      | B                 | B2              | 3,0                     | Akzeptable Bonität        |
|                      | B-                | B3              | 3,5                     | Schwache Bonität          |
|                      | CCC+, CCC         | Caa1, Caa2      | 4,0                     | Sehr schwache Bonität     |
|                      | CCC-, CC, C       | Caa3, Ca        | 4,5                     | Ausfallgefährdet          |
| Default              | D                 | C               | 5,0<br>5,1<br>5,2       | Ausfall                   |

Aus Kreditrisikosicht werden neben der wirtschaftlichen Situation (Ratingeinstufung) auch die bestellten Sicherheiten berücksichtigt.

### Maximales Ausfallrisiko gemäß IFRS 7.35K und 7.36a

Das maximale Ausfallrisiko gemäß IFRS 7.35K entspricht für Sichtguthaben, Guthaben bei Zentralbanken, finanzielle Vermögenswerte – AC dem Buchwert vor Wertminderungen, im Fall von Finanzgarantien und Kreditzusagen dem angegebenen Nominalbetrag der Garantie bzw. dem Betrag der noch nicht in Anspruch genommenen Kreditzusage. Bei Fremdkapitalinstrumenten (FVOCI) entspricht das Ausfallrisiko dem Fair Value. Gemäß IFRS 7.36a ist der Wert der risikobehafteten Aktiva der Kategorien HFT, FVOCI (Eigenkapitalinstrumente), FVPL-M und der positiven Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten ebenfalls der Fair Value. Die nachfolgenden Tabellen zeigen das maximale Ausfallrisiko aufgeteilt nach Bewertungskategorien und Stages sowohl für die bilanzierten Vermögenswerte als auch für außerbilanzielle Geschäfte. Weiters werden die dafür angesetzten Sicherheiten, Wertminderungen sowie das daraus errechnete Blankovolumen dargestellt und den Buchwerten gegenübergestellt.

#### Maximales Ausfallrisiko gemäß IFRS 7.35K

| 30.06.2026                         | Maximales Ausfallrisiko | Sicherheiten | Blankovolumina | Wertminderung Stage 1 | Wertminderung Stage 2 | Wertminderung Stage 3 | Wertminderung POCI | Wertminderung Gesamt | Buchwert   |
|------------------------------------|-------------------------|--------------|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|------------|
| In TEUR                            |                         |              |                |                       |                       |                       |                    |                      |            |
| Guthaben bei Zentralbanken         | 243.963                 | 0            | 243.963        | 20                    | 0                     | 0                     | 0                  | 20                   | 243.943    |
| Stage 1                            | 243.963                 | 0            | 243.963        | 20                    | 0                     | 0                     | 0                  | 20                   | 243.943    |
| Sichtguthaben                      | 1.410.945               | 0            | 1.410.945      | 44                    | 0                     | 0                     | 0                  | 44                   | 1.410.901  |
| Stage 1                            | 1.410.945               | 0            | 1.410.945      | 44                    | 0                     | 0                     | 0                  | 44                   | 1.410.901  |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC    | 13.007.457              | 6.569.625    | 6.437.832      | 6.747                 | 15.861                | 179.794               | -32                | 202.370              | 12.805.087 |
| Stage 1                            | 10.877.873              | 5.300.530    | 5.577.343      | 6.747                 | 0                     | 0                     | 0                  | 6.747                | 10.871.126 |
| Schuldverschreibungen              | 3.336.400               | 153.388      | 3.183.012      | 727                   | 0                     | 0                     | 0                  | 727                  | 3.335.673  |
| Kredite und Forderungen            | 7.541.473               | 5.147.142    | 2.394.331      | 6.020                 | 0                     | 0                     | 0                  | 6.020                | 7.535.453  |
| Stage 2                            | 1.697.134               | 1.041.686    | 655.448        | 0                     | 15.861                | 0                     | 0                  | 15.861               | 1.681.273  |
| Kredite und Forderungen            | 1.562.517               | 927.539      | 634.978        | 0                     | 14.159                | 0                     | 0                  | 14.159               | 1.548.358  |
| Leasingforderungen                 | 134.617                 | 114.147      | 20.470         | 0                     | 1.702                 | 0                     | 0                  | 1.702                | 132.915    |
| Stage 3                            | 420.807                 | 218.577      | 202.230        | 0                     | 0                     | 179.794               | 0                  | 179.794              | 241.013    |
| Kredite und Forderungen            | 417.156                 | 216.742      | 200.414        | 0                     | 0                     | 177.978               | 0                  | 177.978              | 239.178    |
| Leasingforderungen                 | 3.651                   | 1.835        | 1.816          | 0                     | 0                     | 1.816                 | 0                  | 1.816                | 1.835      |
| POCI                               | 11.643                  | 8.832        | 2.811          | 0                     | 0                     | 0                     | -32                | -32                  | 11.675     |
| Kredite und Forderungen            | 11.643                  | 8.832        | 2.811          | 0                     | 0                     | 0                     | -32                | -32                  | 11.675     |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVOCI | 561.903                 | 2.873        | 559.030        | 54                    | 0                     | 0                     | 0                  | 54                   | 561.903    |
| Stage 1                            | 561.903                 | 2.873        | 559.030        | 54                    | 0                     | 0                     | 0                  | 54                   | 561.903    |
| Schuldverschreibungen              | 561.903                 | 2.873        | 559.030        | 54                    | 0                     | 0                     | 0                  | 54                   | 561.903    |
| GESAMT                             | 15.224.268              | 6.572.498    | 8.651.770      | 6.865                 | 15.861                | 179.794               | -32                | 202.488              | 15.021.834 |

| 31.12.2025                              |                            |              |                     | Wertmin-          | Wertmin-          | Wertmin-          | Wertmin-       | Wertmin-         |            |
|-----------------------------------------|----------------------------|--------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|------------|
| In TEUR                                 | Maximales<br>Ausfallrisiko | Sicherheiten | Blanko-<br>volumina | derung<br>Stage 1 | derung<br>Stage 2 | derung<br>Stage 3 | derung<br>POCI | derung<br>Gesamt | Buchwert   |
| Guthaben bei<br>Zentralbanken           | 571.844                    | 0            | 571.844             | 1                 | 0                 | 0                 | 0              | 1                | 571.843    |
| Stage 1                                 | 571.844                    | 0            | 571.844             | 1                 | 0                 | 0                 | 0              | 1                | 571.843    |
| Sichtguthaben                           | 1.279.276                  | 0            | 1.279.276           | 31                | 0                 | 0                 | 0              | 31               | 1.279.245  |
| Stage 1                                 | 1.279.276                  | 0            | 1.279.276           | 31                | 0                 | 0                 | 0              | 31               | 1.279.245  |
| Finanzielle Vermögens-<br>werte – AC    | 12.737.665                 | 6.470.211    | 6.267.454           | 5.334             | 10.870            | 172.589           | 16             | 188.809          | 12.548.856 |
| Stage 1                                 | 11.105.634                 | 5.403.928    | 5.701.706           | 5.334             | 0                 | 0                 | 0              | 5.334            | 11.100.300 |
| Schuldverschreibungen                   | 2.993.385                  | 149.048      | 2.844.337           | 718               | 0                 | 0                 | 0              | 718              | 2.992.667  |
| Kredite und Forderungen                 | 8.112.249                  | 5.254.880    | 2.857.369           | 4.616             | 0                 | 0                 | 0              | 4.616            | 8.107.633  |
| Stage 2                                 | 1.142.943                  | 782.372      | 360.571             | 0                 | 10.870            | 0                 | 0              | 10.870           | 1.132.073  |
| Kredite und Forderungen                 | 1.008.640                  | 667.494      | 341.146             | 0                 | 9.648             | 0                 | 0              | 9.648            | 998.992    |
| Leasingforderungen                      | 134.303                    | 114.878      | 19.425              | 0                 | 1.222             | 0                 | 0              | 1.222            | 133.081    |
| Stage 3                                 | 476.747                    | 274.500      | 202.247             | 0                 | 0                 | 172.589           | 0              | 172.589          | 304.158    |
| Kredite und Forderungen                 | 474.312                    | 273.282      | 201.030             | 0                 | 0                 | 171.371           | 0              | 171.371          | 302.941    |
| Leasingforderungen                      | 2.435                      | 1.218        | 1.217               | 0                 | 0                 | 1.218             | 0              | 1.218            | 1.217      |
| POCI                                    | 12.341                     | 9.411        | 2.930               | 0                 | 0                 | 0                 | 16             | 16               | 12.325     |
| Kredite und Forderungen                 | 12.341                     | 9.411        | 2.930               | 0                 | 0                 | 0                 | 16             | 16               | 12.325     |
| Finanzielle Vermögens-<br>werte – FVOCI | 632.245                    | 16.511       | 615.734             | 88                | 0                 | 0                 | 0              | 88               | 632.245    |
| Stage 1                                 | 632.245                    | 16.511       | 615.734             | 88                | 0                 | 0                 | 0              | 88               | 632.245    |
| Schuldverschreibungen                   | 632.245                    | 16.511       | 615.734             | 88                | 0                 | 0                 | 0              | 88               | 632.245    |
| GESAMT                                  | 15.221.030                 | 6.486.722    | 8.734.308           | 5.454             | 10.870            | 172.589           | 16             | 188.929          | 15.032.189 |

In den nachfolgenden Tabellen erfolgt die Darstellung des maximalen Kreditrisikos der außerbilanziellen Geschäfte:

| 30.06.2026                                       |                            |              |                     |                               |                               |                               |                              |           |
|--------------------------------------------------|----------------------------|--------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------|
| In TEUR                                          | Maximales<br>Ausfallrisiko | Sicherheiten | Blanko-<br>volumina | Wertmin-<br>derung<br>Stage 1 | Wertmin-<br>derung<br>Stage 2 | Wertmin-<br>derung<br>Stage 3 | Wertmin-<br>derung<br>Gesamt | Buchwert  |
| Finanzielle Garantien/<br>Bürgschaften/Haftungen | 883.642                    | 107.810      | 775.832             | 286                           | 1.223                         | 9.492                         | 11.001                       | 872.641   |
| Stage 1                                          | 734.441                    | 82.740       | 651.701             | 286                           | 0                             | 0                             | 286                          | 734.155   |
| Stage 2                                          | 129.564                    | 21.495       | 108.069             | 0                             | 1.223                         | 0                             | 1.223                        | 128.341   |
| Stage 3                                          | 19.637                     | 3.575        | 16.062              | 0                             | 0                             | 9.492                         | 9.492                        | 10.145    |
| Kreditzusagen                                    | 1.646.163                  | 253.899      | 1.392.264           | 2.350                         | 1.931                         | 6.099                         | 10.380                       | 1.635.783 |
| Stage 1                                          | 1.338.585                  | 169.875      | 1.168.710           | 2.350                         | 0                             | 0                             | 2.350                        | 1.336.235 |
| Stage 2                                          | 292.685                    | 80.809       | 211.876             | 0                             | 1.931                         | 0                             | 1.931                        | 290.754   |
| Stage 3                                          | 14.893                     | 3.215        | 11.678              | 0                             | 0                             | 6.099                         | 6.099                        | 8.794     |
| GESAMT                                           | 2.529.805                  | 361.709      | 2.168.096           | 2.636                         | 3.154                         | 15.591                        | 21.381                       | 2.508.424 |

| 31.12.2025                                       |                            |              |                     |                               |                               |                               |                              |           |
|--------------------------------------------------|----------------------------|--------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------|
| In TEUR                                          | Maximales<br>Ausfallrisiko | Sicherheiten | Blanko-<br>volumina | Wertmin-<br>derung<br>Stage 1 | Wertmin-<br>derung<br>Stage 2 | Wertmin-<br>derung<br>Stage 3 | Wertmin-<br>derung<br>Gesamt | Buchwert  |
| Finanzielle Garantien/<br>Bürgschaften/Haftungen | 891.757                    | 105.149      | 786.608             | 246                           | 825                           | 8.262                         | 9.333                        | 882.424   |
| Stage 1                                          | 794.388                    | 88.398       | 705.990             | 246                           | 0                             | 0                             | 246                          | 794.142   |
| Stage 2                                          | 76.119                     | 12.880       | 63.239              | 0                             | 825                           | 0                             | 825                          | 75.294    |
| Stage 3                                          | 21.250                     | 3.871        | 17.379              | 0                             | 0                             | 8.262                         | 8.262                        | 12.988    |
| Kreditzusagen                                    | 1.461.406                  | 243.999      | 1.217.407           | 1.327                         | 732                           | 11.922                        | 13.981                       | 1.447.425 |
| Stage 1                                          | 1.204.718                  | 151.801      | 1.052.917           | 1.327                         | 0                             | 0                             | 1.327                        | 1.203.391 |
| Stage 2                                          | 228.962                    | 88.393       | 140.569             | 0                             | 732                           | 0                             | 732                          | 228.230   |
| Stage 3                                          | 27.726                     | 3.805        | 23.921              | 0                             | 0                             | 11.922                        | 11.922                       | 15.804    |
| GESAMT                                           | 2.353.163                  | 349.148      | 2.004.015           | 1.573                         | 1.557                         | 20.184                        | 23.314                       | 2.329.849 |

**Maximales Ausfallrisiko gemäß IFRS 7.36a**

Bei den folgenden Finanzinstrumenten entspricht das maximale Ausfallrisiko dem bilanzierten Buchwert (Fair Value):

| In TEUR                                                          | 30.06.2026                           |                |                     | 31.12.2025                           |                |                     |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------|---------------------|--------------------------------------|----------------|---------------------|
|                                                                  | Maximales Ausfallrisiko/<br>Buchwert | Sicherheiten   | Blanko-<br>volumina | Maximales Ausfallrisiko/<br>Buchwert | Sicherheiten   | Blanko-<br>volumina |
| Finanzielle Vermögenswerte<br>– HFT                              | 299.554                              | 62.734         | 236.820             | 274.300                              | 77.307         | 196.993             |
| - Schuldverschreibungen                                          | 72.242                               | 0              | 72.242              | 14.159                               | 0              | 14.159              |
| - Derivate (Positive Marktwerte)                                 | 227.312                              | 62.734         | 164.578             | 260.141                              | 77.307         | 182.834             |
| Finanzielle Vermögenswerte<br>– FVOCI                            | 148.858                              | 0              | 148.858             | 150.034                              | 0              | 150.034             |
| - Eigenkapitalinstrumente                                        | 148.858                              | 0              | 148.858             | 150.034                              | 0              | 150.034             |
| Finanzielle Vermögenswerte<br>– FVPL-M                           | 148.606                              | 104.294        | 44.312              | 161.124                              | 109.532        | 51.592              |
| - Schuldverschreibungen                                          | 10.818                               | 2.682          | 8.136               | 15.639                               | 2.980          | 12.659              |
| - Andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                      | 30.265                               | 0              | 30.265              | 28.604                               | 0              | 28.604              |
| - Kredite und Forderungen                                        | 107.523                              | 101.612        | 5.911               | 116.881                              | 106.552        | 10.329              |
| Positive Marktwerte aus<br>derivativen<br>Sicherungsinstrumenten | 267.614                              | 30.965         | 236.649             | 308.183                              | 48.837         | 259.346             |
| <b>GESAMT</b>                                                    | <b>864.632</b>                       | <b>197.993</b> | <b>666.639</b>      | <b>893.641</b>                       | <b>235.676</b> | <b>657.965</b>      |

Sicherheiten werden entsprechend der bestehenden gesetzlichen Vorgaben und internen Vorschriften bewertet und verwaltet. Für die Bewertung und Behandlung von erhaltenen Sicherheiten und sonstigen Kreditverbesserungen besteht ein einheitliches Regelwerk, das für den gesamten Kreditbereich Gültigkeit hat. Im Sicherheitenhandbuch sind alle vom RLB Steiermark Konzern akzeptierten Sicherheiten aufgelistet. Für jede Sicherheitenart sind konservative Belehntwertfaktoren definiert.

Die Sicherheiten gliedern sich in die folgenden vier Kategorien:

- Sicherstellung an Immobilien
- Sicherstellung an Mobilien
- Sicherstellung an Finanzsicherheiten, Forderungen und Rechten
- Personalsicherheiten, Absicherungen ohne Sicherheitsleistung (u. a. Garantien, Bürgschaften)

Zur Kreditrisikominderung werden neben Garantien öffentlicher Förderstellen auch private Garantiegeber:innen, deren Kreditwürdigkeit sorgfältig überprüft wird, herangezogen. Durch die Erfassung und Bewertung bankmäßiger Sicherheiten werden die wirtschaftlichen Risiken reduziert. In Abhängigkeit der Bonität von Kontrahent:innen und der Kredithöhe sind Mindestanforderungen für die Aufnahme von Sicherheiten zu erfüllen. Im Sicherheitenbewertungsprozess des RLB Steiermark Konzerns sind die Zuständigkeiten für die Bewertung von Sicherheiten klar geregelt. Die Besicherungsansätze werden tourlich geschätzt und validiert.

Die nachfolgenden Tabellen stellen für die Sichtguthaben, Guthaben bei Zentralinstituten, finanziellen Vermögenswerte – AC und FVOCI die Bruttobuchwerte vor Wertminderung und den Bruttobuchwert von außerbilanziellen Geschäften (Kreditzusagen und finanziellen Garantien) getrennt nach Stages und Ausfallrisiko-Ratingklasse gemäß IFRS 7.35M dar. Im Falle von außerbilanziellen Geschäften entspricht der Bruttobuchwert dem Nominalbetrag vor Wertminderung. Im Falle von finanziellen Vermögenswerten – FVOCI entspricht der Bruttobuchwert den fortgeführten Anschaffungskosten vor Berücksichtigung von Wertminderungen.

| 30.06.2026<br>In TEUR                            | Stage 1    | Stage 2   | Stage 3 | POCI   | Brutto-<br>buchwert | Wertmin-<br>derungen |
|--------------------------------------------------|------------|-----------|---------|--------|---------------------|----------------------|
| Guthaben bei Zentralbanken                       | 243.963    | 0         | 0       | 0      | 243.963             | 20                   |
| Investment Grade                                 | 243.963    | 0         | 0       | 0      | 243.963             | 20                   |
| Sichtguthaben                                    | 1.410.945  | 0         | 0       | 0      | 1.410.945           | 44                   |
| Investment Grade                                 | 1.410.945  | 0         | 0       | 0      | 1.410.945           | 44                   |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC                  | 10.877.873 | 1.697.134 | 420.807 | 11.643 | 13.007.457          | 202.370              |
| Investment Grade                                 | 9.771.159  | 646.085   | 0       | 0      | 10.417.244          | 6.492                |
| - Schuldverschreibungen                          | 3.317.831  | 0         | 0       | 0      | 3.317.831           | 715                  |
| - Kredite und Forderungen                        | 6.453.328  | 566.739   | 0       | 0      | 7.020.067           | 5.227                |
| - Leasingforderungen                             | 0          | 79.346    | 0       | 0      | 79.346              | 538                  |
| Non Investment Grade                             | 1.106.714  | 1.051.049 | 0       | 0      | 2.157.763           | 16.116               |
| - Schuldverschreibungen                          | 18.569     | 0         | 0       | 0      | 18.569              | 12                   |
| - Kredite und Forderungen                        | 1.088.145  | 995.778   | 0       | 0      | 2.083.923           | 14.952               |
| - Leasingforderungen                             | 0          | 55.271    | 0       | 0      | 55.271              | 1.164                |
| Default                                          | 0          | 0         | 420.807 | 11.643 | 432.450             | 179.762              |
| - Kredite und Forderungen                        | 0          | 0         | 417.156 | 11.643 | 428.799             | 177.946              |
| - Leasingforderungen                             | 0          | 0         | 3.651   | 0      | 3.651               | 1.816                |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVOCI               | 564.400    | 0         | 0       | 0      | 564.400             | 54                   |
| Investment Grade                                 | 564.400    | 0         | 0       | 0      | 564.400             | 54                   |
| - Schuldverschreibungen                          | 564.400    | 0         | 0       | 0      | 564.400             | 54                   |
| Gesamt – finanzielle Vermögenswerte              | 13.097.181 | 1.697.134 | 420.807 | 11.643 | 15.226.765          | 202.488              |
| Finanzielle Garantien/<br>Bürgschaften/Haftungen | 734.441    | 129.564   | 19.637  | 0      | 883.642             | 11.001               |
| Investment Grade                                 | 685.594    | 38.589    | 0       | 0      | 724.183             | 356                  |
| Non Investment Grade                             | 48.847     | 90.975    | 0       | 0      | 139.822             | 1.153                |
| Default                                          | 0          | 0         | 19.637  | 0      | 19.637              | 9.492                |
| Kreditzusagen                                    | 1.338.585  | 292.685   | 14.893  | 0      | 1.646.163           | 10.380               |
| Investment Grade                                 | 1.183.326  | 195.804   | 0       | 0      | 1.379.130           | 2.057                |
| Non Investment Grade                             | 155.259    | 96.881    | 0       | 0      | 252.140             | 2.224                |
| Default                                          | 0          | 0         | 14.893  | 0      | 14.893              | 6.099                |
| Gesamt – außerbilanzielle Geschäfte              | 2.073.026  | 422.249   | 34.530  | 0      | 2.529.805           | 21.381               |
| Gesamt                                           | 15.170.207 | 2.119.383 | 455.337 | 11.643 | 17.756.570          | 223.869              |

| 31.12.2025<br>In TEUR                            | Stage 1    | Stage 2   | Stage 3 | POCI   | Brutto-<br>buchwert | Wertmin-<br>derungen |
|--------------------------------------------------|------------|-----------|---------|--------|---------------------|----------------------|
| Guthaben bei Zentralbanken                       | 571.844    | 0         | 0       | 0      | 571.844             | 1                    |
| Investment Grade                                 | 571.844    | 0         | 0       | 0      | 571.844             | 1                    |
| Sichtguthaben                                    | 1.279.276  | 0         | 0       | 0      | 1.279.276           | 31                   |
| Investment Grade                                 | 1.279.276  | 0         | 0       | 0      | 1.279.276           | 31                   |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC                  | 11.105.634 | 1.142.943 | 476.747 | 12.341 | 12.737.665          | 188.809              |
| Investment Grade                                 | 9.704.423  | 418.948   | 0       | 0      | 10.123.371          | 4.402                |
| - Schuldverschreibungen                          | 2.982.637  | 0         | 0       | 0      | 2.982.637           | 718                  |
| - Kredite und Forderungen                        | 6.721.786  | 339.520   | 0       | 0      | 7.061.306           | 3.305                |
| - Leasingforderungen                             | 0          | 79.428    | 0       | 0      | 79.428              | 379                  |
| Non Investment Grade                             | 1.401.211  | 723.995   | 0       | 0      | 2.125.206           | 11.802               |
| - Schuldverschreibungen                          | 10.749     | 0         | 0       | 0      | 10.749              | 0                    |
| - Kredite und Forderungen                        | 1.390.462  | 669.120   | 0       | 0      | 2.059.582           | 10.958               |
| - Leasingforderungen                             | 0          | 54.875    | 0       | 0      | 54.875              | 844                  |
| Default                                          | 0          | 0         | 476.747 | 12.341 | 489.088             | 172.605              |
| - Kredite und Forderungen                        | 0          | 0         | 474.312 | 12.341 | 486.653             | 171.387              |
| - Leasingforderungen                             | 0          | 0         | 2.435   | 0      | 2.435               | 1.218                |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVOCI               | 635.478    | 0         | 0       | 0      | 635.478             | 88                   |
| Investment Grade                                 | 635.478    | 0         | 0       | 0      | 635.478             | 88                   |
| - Schuldverschreibungen                          | 635.478    | 0         | 0       | 0      | 635.478             | 88                   |
| Gesamt – finanzielle Vermögenswerte              | 13.592.232 | 1.142.943 | 476.747 | 12.341 | 15.224.263          | 188.929              |
| Finanzielle Garantien/<br>Bürgschaften/Haftungen | 794.388    | 76.119    | 21.250  | 0      | 891.757             | 9.333                |
| Investment Grade                                 | 743.779    | 15.952    | 0       | 0      | 759.731             | 260                  |
| Non Investment Grade                             | 50.609     | 60.167    | 0       | 0      | 110.776             | 811                  |
| Default                                          | 0          | 0         | 21.250  | 0      | 21.250              | 8.262                |
| Kreditzusagen                                    | 1.204.718  | 228.962   | 27.726  | 0      | 1.461.406           | 13.981               |
| Investment Grade                                 | 1.076.610  | 163.480   | 0       | 0      | 1.240.090           | 934                  |
| Non Investment Grade                             | 128.108    | 65.482    | 0       | 0      | 193.590             | 1.125                |
| Default                                          | 0          | 0         | 27.726  | 0      | 27.726              | 11.922               |
| Gesamt – außerbilanzielle Geschäfte              | 1.999.106  | 305.081   | 48.976  | 0      | 2.353.163           | 23.314               |
| Gesamt                                           | 15.591.338 | 1.448.024 | 525.723 | 12.341 | 17.577.426          | 212.243              |

## Sensitivitätsanalyse der Wertminderungen

Gemäß IAS 1.125 haben Unternehmen im Anhang die wichtigsten zukunftsbezogenen Annahmen anzugeben sowie Angaben über sonstige am Abschlussstichtag wesentliche Quellen von Schätzungsunsicherheiten zu machen, durch die ein beträchtliches Risiko entstehen kann, dass innerhalb des nächsten Geschäftsjahres eine wesentliche Anpassung der Buchwerte der ausgewiesenen Vermögenswerte und Schulden erforderlich wird. Die wichtigsten Annahmen, die sich auf die Sensitivität der erwarteten kumulierten Wertminderungen auswirken, werden in weiterer Folge dargestellt.

Zum Berichtsstichtag per 30. Juni 2026 wurde weiterhin ein Post Model Adjustment durchgeführt, um eine adäquate Abbildung der Risikovorsorge zu gewährleisten. Der Auftrieb der Risikovorsorgen durch die Anwendung des Post Model Adjustment zum Bilanzstichtag beträgt 1,3 Mio. EUR (31.12.2025: 1,3 Mio. EUR) und ist in den dargestellten Wertminderungen enthalten.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Auswirkungen zwischen den zum jeweiligen Berichtsstichtag gebuchten Risikovorsorgen für finanzielle Vermögenswerte – AC, finanzielle Vermögenswerte – FVOCI sowie für außerbilanzielle Geschäfte in Stage 1 und Stage 2 und den jeweils dargestellten Szenarien.

Aufgrund einer nachträglichen Modellanpassung (mit simulierten Ratingveränderungen und Sicherheitenreduktionen), sind bereits zusätzliche Geschäfte aus Stage 1 nach Stage 2 transferiert worden. Bei den nachfolgend dargestellten Sensitivitätsanalysen ist dieser Umstand entsprechend zu berücksichtigen. Der dargestellte Effekt aus einer vollständigen Bewertung der Geschäfte in Stage 2 betrifft nur jenen Teil der Risikovorsorge, welcher über den Auftrieb durch die Anwendung des Post Model Adjustment hinausgeht.

| Kumulierte Wertänderung (Stage 1 & 2)<br>In TEUR                               | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Transfer sämtlicher Geschäfte nach Stage 2                                     | + 30.495   | + 27.791   |
| Transfer sämtlicher Projektfinanzierungen nach Stage 2 ("spezifischer Schock") | + 3.492    | + 4.800    |

Im Folgenden werden die Auswirkungen einer Reduktion aller Sicherheitenwerte von -10 % und der damit verbundene Auftrieb zwischen den per 30.06.2026 erwarteten Kreditverlusten und der Annahme, dass durch die Reduktion der Sicherheitenwerte höhere Blankovolumina zu höheren Wertminderungen führen, dargestellt.

| Kumulierte Wertänderung (Stage 1 & 2)<br>In TEUR | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|--------------------------------------------------|------------|------------|
| Reduktion Sicherheitenwerte von -10 %            | + 3.436    | + 2.360    |

## Angaben zu Modifikationen

Bei Vertragsänderungen, die zwar den Barwert des Vermögenswerts ändern, jedoch nicht zu einer Ausbuchung führen, kommt es zu einer Anpassung des Bruttobuchwerts der Forderung (nicht substanzielle Modifikation).

Die folgenden Tabellen zeigen die in der Berichtsperiode bzw. Vergleichsperiode nicht substanziell modifizierten finanziellen Vermögenswerte:

30.06.2026

| In TEUR                                          | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Gesamt  |
|--------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Bruttobuchwert vor Modifikation                  | 88.109  | 17.978  | 15.698  | 121.785 |
| Fortgeführte Anschaffungskosten vor Modifikation | 88.082  | 17.742  | 7.109   | 112.933 |
| Netto-Modifikationseffekt                        | 271     | -7      | 7       | 271     |

30.06.2025

| In TEUR                                          | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Gesamt  |
|--------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Bruttobuchwert vor Modifikation                  | 230.698 | 63.764  | 35.552  | 330.014 |
| Fortgeführte Anschaffungskosten vor Modifikation | 230.615 | 61.035  | 23.731  | 315.381 |
| Netto-Modifikationseffekt                        | -2.690  | -194    | 0       | -2.884  |

Nachfolgend werden die Bruttobuchwerte jener nicht substanziell modifizierten Vermögenswerte dargestellt, welche in der Berichtsperiode bzw. Vergleichsperiode von Stage 2 in Stage 1 transferiert wurden:

| In TEUR                         | 30.06.2026 | 30.06.2025 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Transfer von Stage 2 in Stage 1 | 5.007      | 9.611      |

## Angaben zu Forbearance

Die folgenden Tabellen zeigen die von Forbearance Maßnahmen umfassten Kredite und Forderungen zu Bruttobuchwerten, aufgliedert nach Art der Vereinbarung und unter Angabe der Höhe der Wertminderungen, Sicherheiten und des jeweiligen Anteils an notleidenden Krediten (Non-Performing Loans) jeweils zum Berichtsstichtag sowie zum Vergleichsstichtag:

| 30.06.2026<br>In TEUR                      | Sonstige Finanz-<br>unternehmen | Nichtfinanzielle<br>Unternehmen | Haushalte | Gesamt   |
|--------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------|----------|
| Kredite und Forderungen                    |                                 |                                 |           |          |
| Änderung der Konditionen                   | 18.833                          | 415.049                         | 9.889     | 443.771  |
| Refinanzierung                             | 0                               | 38.458                          | 4.578     | 43.036   |
| Summe Kredite und Forderungen              | 18.833                          | 453.507                         | 14.467    | 486.807  |
| hv. Non-Performing                         | 1.346                           | 269.214                         | 10.387    | 280.947  |
| Wertminderungen Stage 3 (kumuliert)        | -230                            | -100.818                        | -5.162    | -106.210 |
| Wertminderungen Stage 1 & 2<br>(kumuliert) | -216                            | -3.951                          | -52       | -4.219   |
| Sicherheiten                               | 15.561                          | 276.528                         | 8.500     | 300.589  |
| hv. Non-Performing                         | 1.116                           | 148.231                         | 5.132     | 154.479  |

| 31.12.2025<br>In TEUR                      | Sonstige Finanz-<br>unternehmen | Nichtfinanzielle<br>Unternehmen | Haushalte | Gesamt   |
|--------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------|----------|
| Kredite und Forderungen                    |                                 |                                 |           |          |
| Änderung der Konditionen                   | 19.420                          | 426.029                         | 11.077    | 456.526  |
| Refinanzierung                             | 0                               | 36.556                          | 4.839     | 41.395   |
| Summe Kredite und Forderungen              | 19.420                          | 462.585                         | 15.916    | 497.921  |
| hv. Non-Performing                         | 1.359                           | 289.427                         | 11.275    | 302.061  |
| Wertminderungen Stage 3 (kumuliert)        | -280                            | -103.757                        | -5.254    | -109.291 |
| Wertminderungen Stage 1 & 2<br>(kumuliert) | -156                            | -2.759                          | -8        | -2.923   |
| Sicherheiten                               | 15.539                          | 284.617                         | 10.154    | 310.310  |
| hv. Non-Performing                         | 1.079                           | 161.802                         | 5.855     | 168.736  |

#### Non-Performing Loans

Die Berechnung der Non-Performing Loans Ratio (NPL-Ratio) erfolgt entsprechend der Definition in der EBA/GL/2018/10. Diese Definition sieht vor, dass Kassenbestände bei Zentralbanken und andere Sichteinlagen sowohl vom Nenner als auch vom Zähler auszuschließen sind. Für die Einstufung als ausgefallene Forderung (NPL) wird die Definition gemäß Art. 178 CRR herangezogen. Als Non Performing Loans werden alle Forderungen mit einer Bonitätseinstufung von 5,0 bis 5,2 definiert. Sobald Kund:innen mit mehr als 90 Tagen in Verzug sind oder ein kund:innenbezogenes Ausfallkriterium zutrifft, werden Kund:innen als ausgefallen gewertet und den Ausfallklassen 5,0 bis 5,2 zugeordnet. Zum Berichtsstichtag beträgt die NPL-Ratio im Konzern 4,7 % (31.12.2025: 5,3 %).

Die RLB Steiermark AG verfügt über eine Strategie zum Management notleidender und gestundeter Forderungen. Die Umsetzung erfolgte im NPE (non-performing exposures)-Handbuch, das neben der NPE-Strategie auch die Governance und Ablauforganisation für NPE festlegt. Das NPE-Handbuch wurde vom Vorstand beschlossen und wird jährlich evaluiert. Die Eckdaten der NPE-Strategie und des NPE-Handbuchs wurden auch dem Aufsichtsrat zur Kenntnisnahme und Zustimmung vorgelegt.

Der Abbauplan ist das zentrale Element der NPE-Strategie. Aufgrund der Planungsannahmen wird davon ausgegangen, dass die NPL-Quote mittelfristig bis Ende 2027 wieder nachhaltig unter dem Grenzwert von 5 % gehalten werden kann. Gemäß den regulatorischen Vorgaben werden die Einhaltung des Abbauplans und die NPL-Quote vierteljährlich überwacht.

#### Länderrisiko

Das Länderrisiko beschreibt das Risiko von Wertverlusten aufgrund von Transfer-/Konvertierungsbeschränkungen bzw. -verboten oder anderen hoheitlichen Maßnahmen des Landes der Kreditnehmer:innen (Transferrisiko). Zur Steuerung hat der RLB Steiermark Konzern ein Länderlimitsystem im Einsatz. Dazu wird jährlich ein Höchstwert für Länderrisiken festgelegt und unterjährig mit der Ist-Entwicklung abgeglichen. Das Limit orientiert sich an der Bonität der einzelnen Staaten sowie an der Festlegung der Länder entsprechend den vorgegebenen Marktsegmenten des Konzerns unter Berücksichtigung von unterjährigen Veränderungen: Je schlechter die Bonität eines Landes wird, desto geringer wird auch das Limit. Entsprechende Maßnahmen zur Risikoreduktion werden danach umgehend erarbeitet und umgesetzt. Der Anteil des Länderrisikos am Kreditrisiko beträgt per 30. Juni 2026 11,7 % (31.12.2025: 12,3 %).

#### Konzentrationsrisiko bei Fremdwährungskrediten

Unter dem Konzentrationsrisiko werden mögliche zusätzliche Ausfallrisiken, die durch eine Obligoerhöhung aus Währungsschwankungen entstehen, erfasst. So steigt durch die Aufwertung einer Währung gegenüber dem Euro das in Euro umgerechnete Kreditobligo eines Fremdwährungskredits und somit – unter der Annahme gleichbleibender Ausfallwahrscheinlichkeit der Kund:innen – das Verlustpotenzial.

Der Anteil des Konzentrationsrisikos bei Fremdwährungskrediten am Kreditrisiko beträgt per 30. Juni 2026 0,2 % (31.12.2025: 0,2 %). Bei der Berechnung des Risikos wird ein zusätzlicher Fremdwährungsaufschlag zum Kreditrisiko berücksichtigt.

Aufgrund der FMA-Empfehlung werden an Verbraucher:innen keine Fremdwährungskredite mehr vergeben.

Das Reporting über Fremdwährungskredite und endfällige Kredite mit Tilgungsträgern ist im laufenden Berichtswesen integriert. Das Volumen dieser Portfolios wird laufend aktiv reduziert, wobei die Kund:innenberatung bei diesen Produkten auf Risikoreduktion und vermögenssichernde Maßnahmen ausgerichtet ist.

#### Derivative Finanzinstrumente

Die im RLB Steiermark Konzern eingesetzten Derivate werden einerseits zur Steuerung von Marktpreisrisiken (insbesondere Zinsänderungs- und Währungsrisiken) aus Handelsaktivitäten eingesetzt, andererseits dienen sie auch zur Absicherung von Positionen im Rahmen der Aktiv-Passiv-Steuerung sowie im Falle von Kreditderivaten zur Steuerung von Kreditrisiken.

Die Detailangaben (Nominalvolumen und Marktwerte) zu den derivativen Finanzinstrumenten sind in Note 34 – Derivative Finanzinstrumente ersichtlich.

## Credit Value Adjustment-Risiko (CVA)

Das CVA-Risiko bezeichnet das Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung von Gegenparteien bei Derivatgeschäften. Die Ermittlung erfolgt auf Basis des methodischen Vorgehens zur Ermittlung des aufsichtsrechtlichen Eigenmittelerfordernissen. Der Anteil des CVA-Risikos am Kreditrisiko beträgt per 30. Juni 2026 3,2 % (31.12.2025: 3,7 %).

## Beteiligungsrisiko

---

Das Beteiligungsrisiko umfasst das Risiko potenzieller Verluste aus Beteiligungsverhältnissen, die im Rahmen von Veräußerungen, durch Dividendenausfälle sowie aufgrund von Wertminderungen entstehen können.

Der überwiegende Teil des Beteiligungsrisikos resultiert aus Sektorbeteiligungen. Hinsichtlich einer Sensitivitätsanalyse im Beteiligungsbereich wird auf die Ausführungen im Kapitel „Erläuterungen zu Finanzinstrumenten“ verwiesen.

Das Beteiligungsrisiko wird im Rahmen der Säule II u. a. in der tourlichen Risikoinventur und Risikotragfähigkeitsanalyse berücksichtigt. Die jährliche Einschätzung der Wesentlichkeit des Beteiligungsrisikos erfolgt im RLB Steiermark Konzern mittels Risikoinventur. Auf Basis standardisierter Fragebögen werden auf Grund der aktuellen quantitativen Größen (u. a. Veränderung Verkehrswerte, Anteil am Gesamtbankrisiko, Risikotragfähigkeitsanalyse) gezielt Fragen zum Beteiligungsrisiko gestellt. Die jeweiligen Fragen werden mittels einer Gewichtungsfunktion zu einer Einstufung übergeleitet. Aktuell wird das Beteiligungsrisiko vom Management als wesentlich eingestuft. In der Risikotragfähigkeitsanalyse wird das Beteiligungsrisiko in der ökonomischen Betrachtungsweise (99,9 % VaR) mittels Faktormodell gemäß ÖRS-Vorgaben berücksichtigt. Um eine risikosensitivere Betrachtung innerhalb der unterschiedlichen Beteiligungen zu gewährleisten, werden u. a. für Start-Ups und Scale-Ups unterschiedliche Risikofaktoren im Rahmen der Risikotragfähigkeitsanalyse berücksichtigt. In der normativen Sichtweise wird das Beteiligungsrisiko in einem Baseline-Szenario und in einem adversen Szenario ermittelt. Im Baseline-Szenario erfolgt die Berücksichtigung der einzelnen Beteiligungen im tourlichen Kapitalplanungsprozess (Mittelfristplanung). Im Rahmen des adversen Szenarios (gemilderter Stresstest auf Basis Kapitalplanungsprozess) wird neben dem Dividendenausfallrisiko ebenso eine Abwertung der zehn größten Beteiligungen (inkl. Beteiligung am Zentralinstitut) berücksichtigt. Für das Beteiligungsrisiko gibt es ein laufendes Berichtswesen, das im Gesamtbankrisiko-Steuerungskomitee behandelt wird.

Beteiligungsmanagement sowie Risikomessung und -steuerung sind als wichtige Prozesse in der Geschäftsstrategie integriert.

Im Zuge des Erwerbs neuer Beteiligungen wird das Beteiligungsmanagement nach Möglichkeit von externen Expert:innen bei der Due-Diligence unterstützt. Zusätzlich werden Stellungnahmen zur Risikobeurteilung von den jeweiligen Fachabteilungen eingeholt. Das periodische Beteiligungscontrolling schließt die Analyse und Prüfung von Abschluss- und Planzahlen mit ein.

Der RLB Steiermark Konzern verfügt über ein breit diversifiziertes Beteiligungsportfolio. Eine wesentliche Beteiligung ist jene an der Raiffeisen Bank International AG, welche wiederum über Beteiligungen an Kreditinstituten und Leasinggesellschaften in Zentral- und Südosteuropa verfügt, insbesondere Ukraine und Russland.

Seit dem Kriegsausbruch in der Ukraine sind die Aktivitäten der RBI in Russland und der Ukraine einem erhöhten Risiko ausgesetzt. Das erhöhte Risiko ergibt sich aus einer Reihe von Faktoren wie der Zerstörung von Lebensgrundlagen und Infrastruktur in der Ukraine, dem Verlust und der Blockade von Häfen, den gegen Russland verhängten Sanktionen, der Ungewissheit über die Dauer des Kriegs sowie der Preisinstabilität und dem wirtschaftlichen Rückgang in den betroffenen Ländern.

Durch ihre Präsenz in diesen Staaten hat der Russland-Ukraine Krieg wesentliche Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit der RBI. Die Reduzierung des Russlandgeschäfts wurde im laufenden Geschäftsjahr 2026 weiter beschleunigt. Abgesehen von jener zur AO Raiffeisenbank wurden alle Korrespondenzbankbeziehungen mit russischen Banken beendet. Das Kreditvolumen der AO Raiffeisenbank sank seit Kriegsbeginn von 13,7 Mrd. EUR auf 2,5 Mrd. EUR. Auch die Kundeneinlagen gingen aufgrund entschiedener Maßnahmen erheblich zurück. Das Neugeschäft in Russland wurde bereits nach Kriegsausbruch weitgehend eingestellt.

Seitens der RBI werden auch weiterhin alle strategischen Optionen in Bezug auf die AO Raiffeisenbank in Russland eingehend geprüft. Die RLB Steiermark AG ist im ständigen Austausch mit der RBI und beobachtet das Beteiligungsrisiko genau.

Hinsichtlich einer Sensitivitätsanalyse der RBI-Beteiligung wird ebenfalls auf die Ausführungen in Note 20 – Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen verwiesen.

## Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko beschreibt das Risiko, dass Verluste durch Veränderungen von Preisen an Finanzmärkten für Positionen im Handels- und im Bankbuch entstehen.

Im RLB Steiermark Konzern werden die folgenden Ausprägungen des Marktrisikos gemessen, analysiert und überwacht:

- Zinsänderungsrisiko
- Creditspreadrisiko
- Aktienrisiko
- Währungsrisiko

Die Risiken werden mit Value-at-Risk-Ansätzen und ergänzenden statistischen Verfahren ermittelt, laufend überprüft und entsprechend den ICAAP-Erfordernissen in den Risikomanagementgremien berichtet.

Die VaR-Werte stellen prognostizierte maximale Verluste, gerechnet auf Basis historischer Simulationen bzw. parametrischem VaR-Ansatz, dar. Die VaR-Werte werden auf Basis eines 99,9 %igen Konfidenzniveaus und einer Haltedauer von 250 Tagen (Bankbuch) bzw. 90 Tagen für Handelsbuchpositionen ermittelt. In die Risikomessung werden 1.000 Szenariowerte miteinbezogen. Seit 2025 wird beim Creditspreadrisiko ein zusätzlicher Konservativitätsaufschlag angewendet, der das Eintreten möglicher in einer verlängerten Zeitreihe bereits beobachteten Spreadbewegungen berücksichtigt.

Die strikte Aufgabentrennung zwischen Front-, Backoffice und Risikocontrolling gewährleistet eine umfassende, transparente und objektive Darstellung der Risiken gegenüber Vorstand und Aufsichtsbehörden.

| Risiken nach Risikoarten in MEUR                             | VaR<br>30.06.2026 | VaR<br>31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zinsänderungsrisiko                                          | 162,93            | 67,82             |
| Creditspreadrisiko                                           | 45,13             | 50,83             |
| Aktienrisiko                                                 | 5,97              | 5,67              |
| Währungsrisiko                                               | 3,05              | 2,84              |
| Handelsbuch (Zins-, Creditspread-, FX-Risiko, Optionsrisiko) | 2,55              | 1,28              |

Der markante Anstieg im Zinsänderungsrisiko im Vergleich zum Stichtag 31. Dezember 2025 resultiert im Wesentlichen aus einer geänderten und stärkeren Aktivvorlauf-Positionierung, welche aufgrund der geänderten Marktsituation entsprechend angepasst wurde (insbesondere in den mittleren Laufzeitbändern bis 5 Jahre bzw. in den längerfristigen Laufzeitbändern bis 20 Jahre). Diese Anpassung trägt im Wesentlichen zu dem VaR-Anstieg für das Zinsänderungsrisiko in der RTFA bei. Die VaR-Berechnung basiert auf einer Innenzinsdarstellung, ohne Berücksichtigung von Margencashflows. Zur Zinsrisikosteuerung werden weitere Modelle und Simulationen eingesetzt, wobei Stresstests dabei eine zentrale Rolle spielen. In der laufenden Steuerung der Zinspositionen werden auch errechnete Zinssensitivitäten anhand von Basis Point Values (Zinskurvenshift um 1 BP der jeweiligen Zinskurve nach oben) herangezogen. Die von der EBA geforderten Zinsrisikosimulationen werden monatlich

vorgenommen und im Gesamtbankrisiko-Steuerungskomitee berichtet. Weiters werden Options- und Basisrisiken entsprechend gemessen, gesteuert und berichtet.

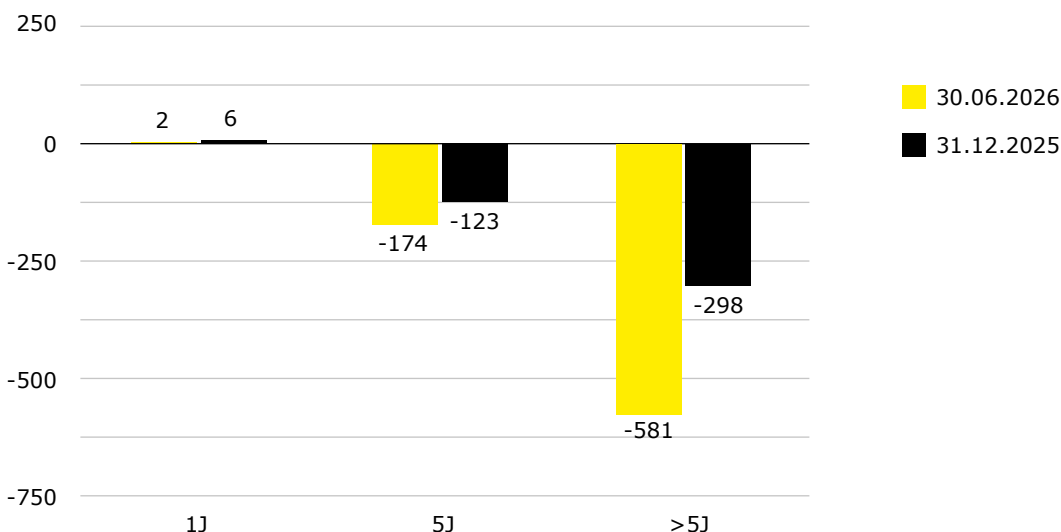
Der Portfolionominalwert der Nostroveranlagung ist größtenteils aufgrund von Investments in (besicherte) Anleihen mit guten Bonitäten und leicht längeren Laufzeiten im Vergleich zum Vorjahr um weitere rund 270 Mio. EUR angestiegen. Dadurch hat sich die Credit-Duration von 4,11 Jahren auf nun 4,18 Jahren und damit die Creditspread-Sensitivität von rund -1,41 Mio. EUR pro Basispunkt auf -1,55 Mio. EUR pro Basispunkt ebenfalls erhöht. Aufgrund der guten Bonitäten, der Umstellung auf eine granularere Risikomessung im Bereich der Government Bonds sowie der Spreadentwicklung der letzten Jahre hat sich das Creditspreadrisiko um rd. -5,7 Mio. EUR im Vergleich zum Jahresultimo reduziert.

Die Fremdwährungspositionen ergeben sich in erster Linie aus der Fondsveranlagung. Das Währungsrisiko beträgt zum Berichtsstichtag 3,05 Mio. EUR und ist leicht höher im Vergleich zum Vorjahr (31.12.2025: 2,48 Mio. EUR).

Der Anstieg des Aktienrisikos von 5,67 Mio. EUR auf 5,97 Mio. EUR ist vorwiegend auf die positive Kursentwicklung des Fonds zurückzuführen.

### Zinsbindungs-Gap-Struktur per 30.06.2026 und 31.12.2025 in TEUR

Sensitivität in TEUR



### Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko beschreibt das Risiko, dass der Konzern den gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht in ausreichendem Maße zeitgerecht nachkommen kann oder im Falle einer Liquiditätsverknappung keine ausreichende Liquidität zu erwarteten Konditionen beschaffen kann.

Für das Liquiditätsrisiko wird ein VaR-Wert im Front Office System auf Basis historischer Simulationen, welches das Refinanzierungs- als auch Wiederveranlagungsrisiko enthält, gerechnet. Die Steuerung und Überwachung der strukturellen Liquidität erfolgt über Kapitalbindungsbilanzen. Unbestimmte Kapitalbindungen werden anhand von Ablaufaffektionen gemäß Referenzsatzprotokoll berücksichtigt, jährlich validiert und entsprechend angepasst. Zusätzlich werden laufend Szenarioanalysen ange stellt.

Zur Liquiditätssicherstellung werden EZB- bzw. EUREX-fähige Wertpapiere bereitgestellt. Laufend wird aktiv an der zusätzlichen Generierung von Sicherheiten zur Begebung weiterer deckungsstockfähiger Emissionen gearbeitet. Um den veränderlichen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen sowie den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften gerecht zu werden, wird die Risikosteuerung inkl. der Messung, Maßnahmen und Systeme laufend weiterentwickelt. Zudem werden laufend weitere Refinanzierungsquellen und Veranlagungsmöglichkeiten auf den Kapitalmärkten geprüft und erschlossen und es wurde die Angebotspalette vor allem im Bereich von grünen Produkten für unsere Kund:innen erweitert. Mit diesen Produkten gibt die Raiffeisen-Bankengruppe Steiermark ein Bekenntnis zu Projekten ab, die die Umwelt schonen, zum Klimaschutz beitragen oder soziale Bedingungen verbessern.

Eine der Kernfunktionen der RLB Steiermark AG ist die Sicherstellung des Geldausgleichs zwischen den steirischen Raiffeisenbanken. Im Stufenbau der Raiffeisen-Bankengruppe Steiermark liegt der primäre Fokus der lokalen Raiffeisenbanken im Einlagen- und Kreditgeschäft mit Endkund:innen. Der RLB Steiermark Konzern agiert analog im eigenen lokalen Wirkungsbereich und wickelt zudem die Liquiditätstransfers innerhalb der RBG Steiermark ab.

Zudem stellt das Konzern-Treasury wichtige Funktionen für den Sektor bereit. Einerseits begibt die RLB Steiermark AG laufend Anleihen für Wertpapierkund:innen, andererseits gibt es die Möglichkeit für Raiffeisenbanken, der RLB Steiermark AG als Zentralinstitut Kundenkredite für die gemeinsam geführten Aaa-Deckungsstöcke zur Verfügung zu stellen. Neben dem Deckungsgeschäft werden auch weitere wichtige Versorgungsfunktionen im Konzern-Treasury wahrgenommen.

Der RLB Steiermark Konzern verfügt über ein hoch entwickeltes Liquiditätsmanagement und steuert alle kunden- und bankinduzierten Geldflüsse auf täglicher Basis bzw. auch Intra-Day aus. Intraday Liquidity Management (ILM) hat demnach das effektive Management der untertägigen Liquidität sowie die Überwachung und Steuerung des Intraday Liquiditätsrisikos (ILR) zur Aufgabe, insbesondere durch Aufstellung eines geeigneten Liquiditätspuffers zur Deckung bevorstehender untertägiger Zahlungsausgänge unter normalen und gestressten Bedingungen. Weiters werden auf täglicher Basis Frühwarnindikatoren erstellt und an den Vorstand berichtet.

Sämtliche Bestimmungen, welche sich aus den aufsichtsrechtlichen Ordnungsnormen (BWG, CRR, ILAAP, KI-RMV), den Vorgaben der Aufsicht (FMA / OeNB) und aus Sektor- sowie aus internen Limitvorgaben ergeben, werden laufend beobachtet und im Rahmen der Steuerung berücksichtigt. Hierbei sind insbesondere unterschiedliche Stress-Szenarien, die Liquiditätsdeckungsanforderung (LCR), die erforderliche stabile Refinanzierung (Net Stable Funding Ratio, NSFR), operative und strukturelle Liquiditätskennzahlen und der LVaR (Liquidity Value at Risk) hervorzuheben.

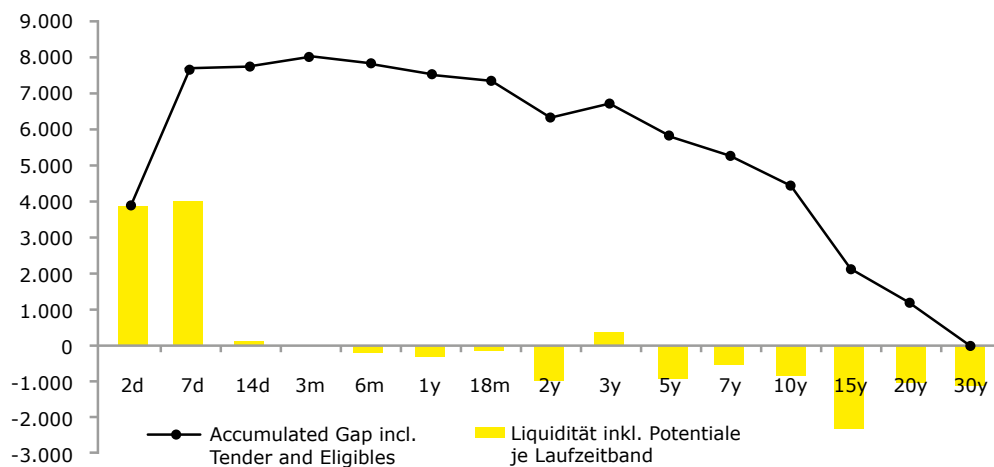
Neben der Steuerung der LCR erfolgt auch die Steuerung der NSFR im Rahmen einer Liquiditätsuntergruppe, bestehend aus der RLB Steiermark AG sowie den steirischen Raiffeisenbanken. Gemäß Artikel 8 der EU-Verordnung Nr. 575/2013 sind die Mitglieder dieser Liquiditätsuntergruppe von der Einhaltung der gesetzlich vorgegebenen Kennzahl auf Einzelinstitutsebene befreit. Die Kennzahl ist jedoch auf Ebene der Liquiditätsuntergruppe mit 100 % einzuhalten. Die entsprechenden organisatorischen und administrativen Aufgaben zur Steuerung und Meldung der LCR und NSFR obliegen der RLB Steiermark AG, die diesbezüglich u. a. dem Risikorat regelmäßig über den Status und die Entwicklung der Kennzahl in der Liquiditätsuntergruppe Bericht erstattet.

Der RLB Steiermark Konzern beobachtet zudem potenzielle Liquiditätsabflüsse aus bevorstehenden Neugeschäften. Es werden tourlich empirische Analysen zur Verweildauer von Einlagen aller Art und Ausnutzungshöhen und -zeitspannen von Ausleihungen mit unbestimmter Vertragsdauer bzw. Verlängerungsmöglichkeiten seitens der Kund:innen gemacht.

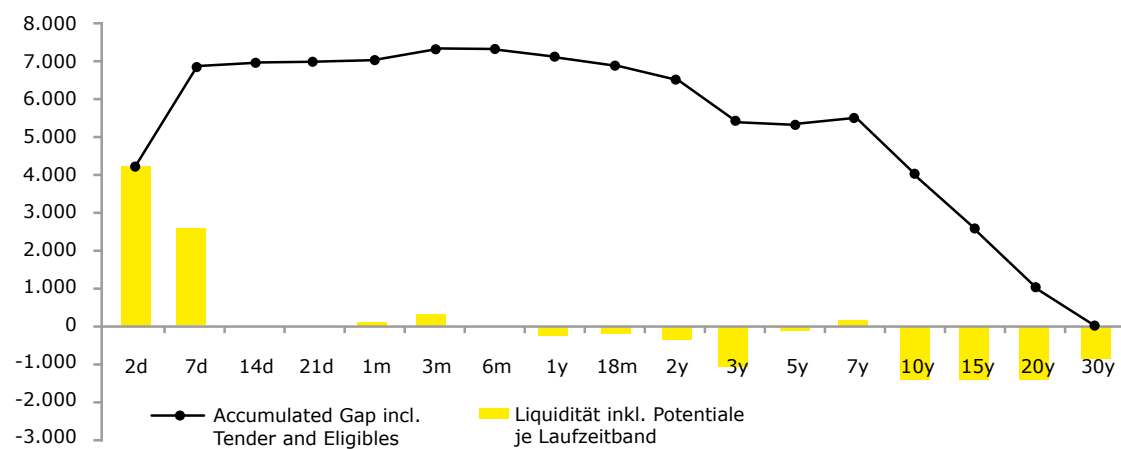
Für unvorhergesehene Entwicklungen bzw. Notfälle sind entsprechende Konzepte und Einsatzpläne entwickelt und mit den Steuerungsgremien abgestimmt.

Die nachstehend angeführte Kapitalbindungsstruktur per 30.06.2026 zeigt eine sehr komfortable Liquiditätsausstattung, welche vor allem auf längerfristige Refinanzierungen durch die Nutzung der vorhandenen Kapitalmarktzugänge gestützt ist.

Kapitalbindungsstruktur inklusive Liquiditätspotentiale 30.06.2026 in Mio. EUR



Kapitalbindungsstruktur inklusive Liquiditätspotentiale 31.12.2025 in Mio. EUR



## Operationelles Risiko

---

Das operationelle Risiko bezeichnet die Gefahr von Verlusten als Folge unzulänglicher oder fehlgeschlagener interner Prozesse, menschlichen und systembedingten Versagens oder von externen Ereignissen und beinhaltet das Rechtsrisiko. Unter Systemen und Prozessen sind auch sämtliche Compliance Vorkehrungen betreffend Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung, WAG und BWG zu verstehen. Das Rechtsrisiko als Bestandteil des operationellen Risikos wird im Rahmen der Risikobeurteilung berücksichtigt.

Das operationelle Risiko beinhaltet auch die ICT-Risiken (Information, Communication, Technology) gemäß DORA. Damit ist jeder vernünftigerweise identifizierbare Umstand im Zusammenhang mit der Nutzung von Netzwerk- und Informationssystemen gemeint, der bei Eintritt durch die damit einhergehenden nachteiligen Auswirkungen im digitalen oder physischen Umfeld die Sicherheit der Netzwerk- und Informationssysteme, jeglicher technologieabhängiger Instrumente oder Prozesse, von Geschäften und Prozessen oder der Bereitstellung von Diensten beeinträchtigen kann und damit die digitale operationelle Resilienz gefährdet. In der ICT-Risikobetrachtung ist die Fähigkeit des Kreditinstituts zu beurteilen, seine operative Integrität und Betriebszuverlässigkeit aufzubauen, zu gewährleisten und zu überprüfen, indem es entweder direkt oder indirekt durch Nutzung der von ICT-Drittdienstleistern bereitgestellten Dienste an ICT-bezogenen Fähigkeiten sicherstellt, die erforderlich sind, um die Sicherheit der Netzwerk- und Informationssysteme zu gewährleisten, die genutzt werden und die kontinuierliche Erbringung von Finanzdienstleistungen und deren Qualität, einschließlich bei Störungen, unterstützen.

Das operationelle Risiko wird analog dem regulatorischen Eigenmittelerfordernis angesetzt. Ein risikoadäquates internes Kontrollsystem sowie plan- und außerplanmäßige Prüfungen durch die Innen- bzw. Konzernrevision in den einzelnen Konzerngesellschaften gewährleisten einen hohen Sicherheitsgrad. Eine systematische Erfassung und Analyse von operationellen Schäden erfolgt in einer Schadensfalldatenbank. Über die Schadensfälle wird der Vorstand regelmäßig informiert. Zur Identifikation der Risiken und zur Bewusstmachung potenzieller Risikoquellen werden Self Assessments durchgeführt. Des Weiteren werden automatisierte Kontrollmechanismen zum Thema operationelles Risiko im prozessorientierten Informationsnetzwerk (Adonis), inklusive internem Kontrollsystem (IKS), durchgeführt.

Im RLB Steiermark Konzern ist ein Framework für Nicht-Finanzielle Risiken (NFR) sowie für das Operationelle Risiko im Einsatz. Das Framework gibt einen Überblick über die Einordnung dieser Risiken im gesamten Risikomanagement bzw. -prozess.

## Makroökonomisches Risiko

---

Das makroökonomische Risiko resultiert aus gesamtwirtschaftlichen Verschlechterungen im Rahmen des klassischen Wirtschaftszyklus und damit etwaig einhergehender Risikoparametererhöhungen. Um auch nach einer solchen Periode ohne massive Eingriffe und Maßnahmen über eine ausreichende Risikodeckungsmasse zu verfügen, wird ein makroökonomisches Risiko berücksichtigt.

Die Quantifizierung unterstellt einen BIP-Rückgang und sich verschlechternde Ausfallraten und Recoveries. Mit den veränderten Ausfallraten und Recoveries wird das Kreditrisiko erneut berechnet, die Differenz zum ursprünglichen Kreditrisiko stellt das makroökonomische Risiko dar.

## Sonstige Risiken

Unter sonstige Risiken sind weitere Risikoarten zusammengefasst. Insbesondere sind dabei nachstehende Risiken, welche nicht separat im Rahmen der RTFA quantifiziert werden, erwähnt:

- Risiko aus dem Geschäftsmodell (Geschäftsrisiko): bezeichnet die Gefahr von Verlusten aus unerwarteten Ergebnisschwankungen, die bei gegebener Geschäftsstrategie aus der Veränderung von externen Rahmenbedingungen resultieren. Es entsteht durch eine nicht adäquate Diversifizierung der Ertragsstruktur oder durch das Unvermögen des Konzerns, ein ausreichendes und andauerndes Niveau an Profitabilität zu erzielen.
- Reputationsrisiko: bezeichnet die negativen Folgen, die dadurch entstehen können, dass die Reputation des Konzerns vom erwarteten Niveau negativ abweicht. Als Reputation wird dabei der aus Wahrnehmungen der interessierten Öffentlichkeit (Kapitalgeber:innen, Mitarbeiter:innen, Kund:innen etc.) resultierende Ruf des Konzerns bezüglich Kompetenz, Integrität und Vertrauenswürdigkeit verstanden.
- Restrisiko aus kreditrisikomindernden Techniken: bezeichnet das Risiko einer unzureichenden Werthaltigkeit der angesetzten bankmäßigen Sicherheitenwerte. Die Sicherheiten im Konzern werden entsprechend der bestehenden gesetzlichen Vorgaben und internen Vorschriften bewertet, verwaltet, tourlich validiert und einem backtesting unterzogen. Für die Bewertung und Behandlung von erhaltenen Sicherheiten und sonstigen Kreditverbesserungen besteht ein einheitliches Regelwerk, das für den gesamten Kreditbereich Gültigkeit hat.
- Eigenkapitalrisiko: bezeichnet das Risiko einer nicht angemessenen Kapitalausstattung. Die Sicherstellung einer angemessenen Kapitalausstattung und die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittelanforderungen sind ein integraler Bestandteil der Gesamtbanksteuerung. Das Hauptaugenmerk bei der Steuerung liegt auf dem harten Kernkapital (CET1) sowie dem ökonomischen Kapital im Rahmen des ICAAP. Beide Komponenten sind integraler Bestandteil der Planung und Steuerung.
- Modellrisiko: bezeichnet potenzielle Verluste als Folge von Entscheidungen, die sich auf das Ergebnis interner Modelle stützen könnten (Fehler bei der Konzeption, Ausführung oder Nutzung von Modellen). Sämtliche im Einsatz befindlichen Modelle werden tourlich validiert und backgetestet bzw. weiterentwickelt.

Für obige Risiken wird ein Risikopuffer berücksichtigt. Als Risikopuffer wird ein pauschaler Zuschlag von 5 % aller ermittelten Risikopositionen eingestellt, für welchen im Gesamtlimit ausreichende Deckung zu halten ist.

## Nachhaltigkeit und ESG-Risiken

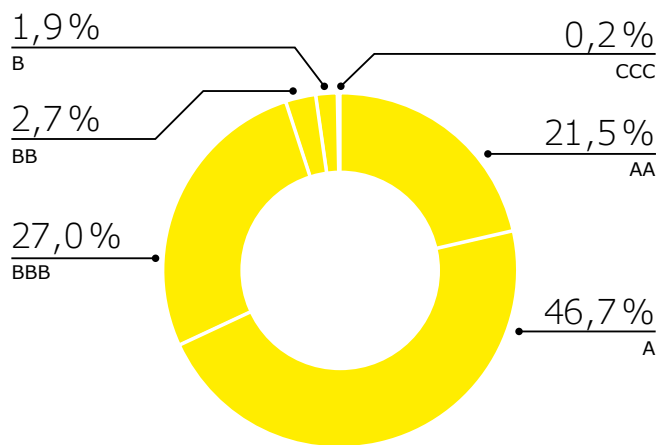
Das Nachhaltigkeitsrisiko/ESG-Risiko bezeichnet Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie die Reputation des RLB Steiermark Konzerns haben können. Das ESG-Risiko betrifft alle Risikoarten übergreifend sowie sämtliche Geschäftsfelder und wird daher nicht als eigene Risikoart angeführt. Nachhaltigkeitsrisiken werden unter der jeweils zutreffenden Risikokategorie entsprechend berücksichtigt. Im Risikomanagementprozess sind ESG-Risiken – wie im FMA-Leitfaden Nachhaltigkeitsrisiko definiert – entsprechend integriert und vielfältige Analyseverfahren und Methoden für die Identifikation, Messung, Bewertung, Steuerung und Überwachung von ESG-Risiken implementiert.

Da ESG-Risiken im Rahmen des Gesamtbankrisikomanagements berücksichtigt werden, liegt die Letztverantwortung beim Vorstand. Als Teil der Unternehmensstrategie liegt eine Nachhaltigkeitsstrategie vor, die auch den Aspekt des Nachhaltigkeitsrisikomanagements enthält. Das Management Board Nachhaltigkeit ist für die Umsetzung sowie für die laufende Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie und für die Analyse und Überwachung aktueller Nachhaltigkeitsentwicklungen zuständig. Aspekte der Nachhaltigkeitsrisiken werden im Rahmen des Gesamtbankrisiko - Steuerungskomitees (GBR) behandelt. Hierfür erfolgt eine tourliche ESG-Risiko-Berichterstattung an das GBR. Darüber hinaus sind ESG-Risiken auch im Risikoappetit bzw. Risk Appetite Statement (RAS) verankert. Der Aufsichtsrat wird zumindest jährlich über das ESG-Risiko informiert.

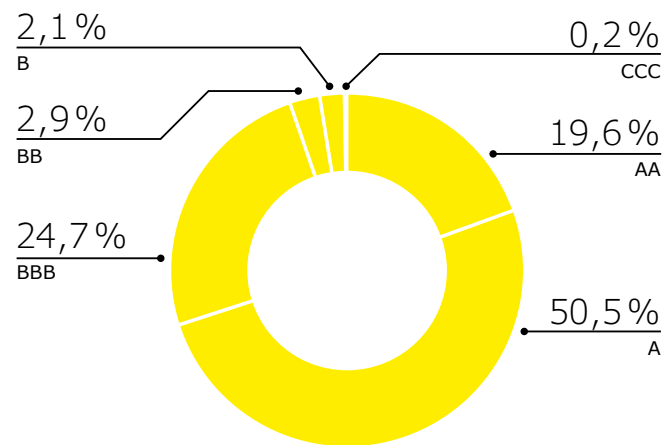
Die wesentlichen identifizierten Risikoindikatoren (u. a. aus der Wesentlichkeitsanalyse, die mögliche Übertragungswege von ESG-Risiken auf die Risikokategorien behandelt, sowie der Risikoinventur, in der auch ESG-Risikoindikatoren berücksichtigt werden) werden laufend gemonitort und in das Berichtswesen integriert. Zur Sicherstellung einer quantitativen Bewertung von ESG-Risiken ist eine externe Software zur Berechnung des ESG-Risiko-Scores eingesetzt. Der ESG-Risiko-Score bildet Nachhaltigkeitsrisiken quantitativ ab und bezieht die Faktoren Environment (Klima und Umwelt), Social (Soziales) und Governance (Unternehmensführung) für die Einschätzung eines Kunden ein. E-, S- und G-Risiken werden branchen- und regionsbezogen einzeln berechnet und zu einem ESG-Risiko-Score aggregiert. Das ESG-Risiko-Scoring Modul gibt die Risiken als einen Score zwischen 0 und 1 für jede Art von identifiziertem Risiko an, wobei ein Wert nahe 0 als geringes Risiko und ein Wert nahe 1 als hohes Risiko zu interpretieren ist. Weiters erfolgt eine Überleitung in Risikoklassen AAA – C.

Die folgenden Grafiken zeigen das Kundenkreditportfolio klassifiziert nach dem ESG-Risiko-Score.

Verteilung über ESG Labels per 30.06.2026

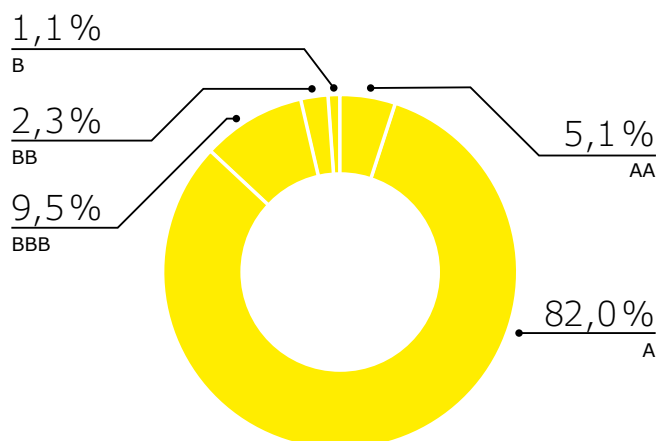


Verteilung über ESG Labels per 31.12.2025

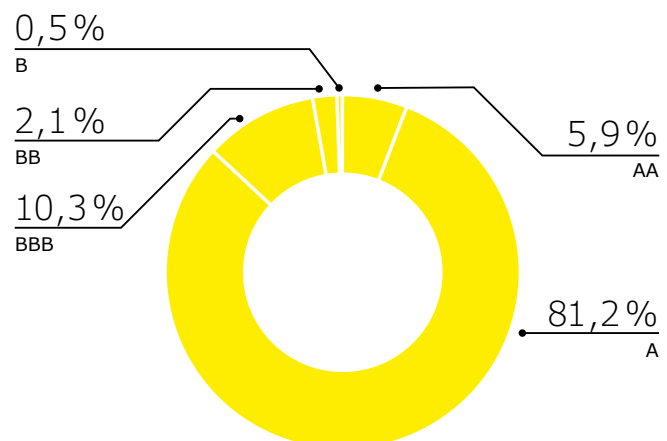


Die folgenden Grafiken zeigen das Nostroportfolio klassifiziert nach dem ESG-Risiko-Score.

Verteilung über ESG Labels per 30.06.2026



Verteilung über ESG Labels per 31.12.2025



| ESG-Risiko-Score     | ESG-Label  | Erklärung             |
|----------------------|------------|-----------------------|
| $x < 0,15$           | AAA        | Sehr niedriges Risiko |
| $0,15 \leq x < 0,25$ | AA, A      | Niedriges Risiko      |
| $0,25 \leq x < 0,45$ | BBB, BB, B | Mittleres Risiko      |
| $0,45 \leq x < 0,65$ | CCC, CC    | Hohes Risiko          |
| $0,65 \leq x$        | C          | Sehr hohes Risiko     |

Der Durchschnittliche ESG-Risiko-Score im Kundenkreditgeschäft beträgt per 30.06.2026 0,233 (31.12.2025: 0,234). Der Durchschnittliche ESG-Risiko-Score im Nostrogeschäft beträgt per 30.06.2026 0,228 (31.12.2025: 0,227).

Aufgrund der durchgeführten Analysen zu ESG-Risiken des Portfolios mittels ESG-Risiko-Score wird im RLB Steiermark Konzern aktuell kein weiterer Handlungsbedarf für risikominimierende Maßnahmen gesehen. Die Entwicklungen im Bereich der ESG-Risiken werden genau beobachtet, Modelle weiterentwickelt bzw. neue zum Einsatz gebracht. Im Konzern fühlt man sich darin bestärkt, die ESG-Risikosteuerung für das Kreditportfolio im Einklang mit unserer nachhaltigen Geschäftsstrategie weiterzuentwickeln.

Die Maßnahmen und Methoden zur Steuerung von ESG-Risiken werden tourlich der Risikolage angepasst und weiterentwickelt. Weitere Details zur Berichterstattung von Nachhaltigkeitsrisiken sind in der konsolidierten nichtfinanziellen Erklärung des Konzernlageberichts 2025 angeführt.

#### Taxonomiekonformität

Informationen und Kennzahlen bzw. Quoten zur Taxonomiekonformität von Vermögenswerten sind in der konsolidierten nichtfinanziellen Erklärung des Konzernlageberichts 2025 ersichtlich.

# SONSTIGE ANGABEN

## 37. Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Mutterunternehmen, at equity bilanzierten Unternehmen und nahestehenden Unternehmen sowie nahestehenden Personen zum 30. Juni 2026 sind der nachfolgenden Aufstellung zu entnehmen.

### Bilanz

| In TEUR                                                    | Mutter-<br>unter-<br>nehmen | At equity<br>bilanzierte<br>Unter-<br>nehmen | Nahe-<br>stehende<br>Unter-<br>nehmen | Nahe-<br>stehende<br>Personen |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Barreserve und Sichtguthaben                               | 0                           | 1.323.205                                    | 0                                     | 0                             |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC                            | 0                           | 706.460                                      | 174.727                               | 1.746                         |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVOCI                         | 0                           | 15.100                                       | 0                                     | 0                             |
| Finanzielle Vermögenswerte – HFT                           | 0                           | 1.970                                        | 0                                     | 0                             |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVPL-M                        | 0                           | 8.081                                        | 0                                     | 0                             |
| Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten | 0                           | 6.854                                        | 0                                     | 0                             |
| Sachanlagen (Nutzungsrechte)                               | 0                           | 0                                            | 0                                     | 136                           |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – AC                         | 24.217                      | 52.518                                       | 38.755                                | 1.786                         |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – HFT                        | 0                           | 555                                          | 0                                     | 0                             |
| Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten | 0                           | 1.938                                        | 0                                     | 0                             |
| Rückstellungen                                             | 0                           | 0                                            | 0                                     | 109                           |

Für Sichtguthaben sowie Finanzielle Vermögenswerte – AC gegenüber nahestehenden Unternehmen, at equity bilanzierten Unternehmen sowie nahestehenden Personen wurden Wertminderungen mit einem Betrag von 492 TEUR (31.12.2025: 285 TEUR) gebildet.

Die Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber den at equity bilanzierten Unternehmen betreffen im Wesentlichen die RBI.

## Gewinn-und-Verlust-Rechnung

| In TEUR                                        | Mutter-<br>unter-<br>nehmen | At equity<br>bilanzierte<br>Unter-<br>nehmen | Nahe-<br>stehende<br>Unter-<br>nehmen | Nahe-<br>stehende<br>Personen |
|------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Zinserträge                                    | 0                           | 27.291                                       | 2.777                                 | 37                            |
| Zinsaufwendungen                               | -27                         | -7.350                                       | -66                                   | -8                            |
| Dividendenerträge                              | 0                           | 0                                            | 1.700                                 | 0                             |
| Provisionsüberschuss                           | 0                           | 7                                            | 32                                    | 3                             |
| Verwaltungsaufwendungen                        | 0                           | 0                                            | 0                                     | -9                            |
| Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte | 0                           | -201                                         | -7                                    | 0                             |

Die Angaben zum Vergleichsstichtag bzw. zur Vergleichsperiode stellen sich wie folgt dar:

## Bilanz

| In TEUR                                                    | Mutter-<br>unter-<br>nehmen | At equity<br>bilanzierte<br>Unter-<br>nehmen | Nahe-<br>stehende<br>Unter-<br>nehmen | Nahe-<br>stehende<br>Personen |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Barreserve und Sichtguthaben                               | 0                           | 1.200.418                                    | 0                                     | 0                             |
| Finanzielle Vermögenswerte – AC                            | 0                           | 592.712                                      | 162.823                               | 2.857                         |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVOCI                         | 0                           | 14.988                                       | 0                                     | 0                             |
| Finanzielle Vermögenswerte – HFT                           | 0                           | 2.391                                        | 0                                     | 0                             |
| Finanzielle Vermögenswerte – FVPL-M                        | 0                           | 12.569                                       | 0                                     | 0                             |
| Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten | 0                           | 7.302                                        | 0                                     | 0                             |
| Sachanlagen (Nutzungsrechte)                               | 0                           | 0                                            | 0                                     | 144                           |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – AC                         | 17.219                      | 186.642                                      | 13.206                                | 1.545                         |
| Finanzielle Verbindlichkeiten – HFT                        | 0                           | 508                                          | 0                                     | 0                             |
| Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten | 0                           | 3.367                                        | 0                                     | 0                             |
| Rückstellungen                                             | 0                           | 0                                            | 0                                     | 217                           |

## Gewinn-und-Verlust-Rechnung

| In TEUR                                        | Mutter-<br>unter-<br>nehmen | At equity<br>bilanzierte<br>Unter-<br>nehmen | Nahe-<br>stehende<br>Unter-<br>nehmen | Nahe-<br>stehende<br>Personen |
|------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Zinserträge                                    | 0                           | 30.046                                       | 2.804                                 | 18                            |
| Zinsaufwendungen                               | -58                         | -7.646                                       | -107                                  | -6                            |
| Dividendenerträge                              | 0                           | 0                                            | 3.745                                 | 0                             |
| Provisionsüberschuss                           | 0                           | 5                                            | 37                                    | 3                             |
| Verwaltungsaufwendungen                        | 0                           | 0                                            | 0                                     | -9                            |
| Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte | 0                           | 162                                          | 82                                    | 0                             |

Unter Mutterunternehmen ist die nicht operativ tätige Finanzholdinggesellschaft RLB-Stmk Verbund eGen zu verstehen.

Als nahestehende Unternehmen werden jene Tochtergesellschaften und Beteiligungsunternehmen angesehen, die aufgrund von untergeordneter Bedeutung nicht in den Konzernabschluss einbezogen werden.

Die Definition „Nahestehendes Unternehmen“ schließt nach IAS 24.12 auch die Tochtergesellschaften eines assoziierten Unternehmens mit ein. Die Geschäftsbeziehungen mit diesen Unternehmen werden gemeinsam mit den at equity bilanzierten Unternehmen ausgewiesen.

Natürliche Personen, die gemäß IAS 24 als nahestehend betrachtet werden, sind die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG, sowie deren nahe Familienmitglieder.

Die Geschäftsbeziehungen zu den genannten Gesellschaften und Personen bestehen im Rahmen von üblichen Bankgeschäften und betreffen vor allem Veranlagungen und Refinanzierungen. Im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit werden Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen zu marktüblichen Bedingungen und Konditionen abgeschlossen. Die Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber diesen Personen betreffen Kredite sowie Sicht- und Termineinlagen.

## 38. Eventualverbindlichkeiten und andere außerbilanzielle Verpflichtungen

**Eventualverbindlichkeiten**

| In TEUR                                                                                        | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Eventualverbindlichkeiten aus Bürgschaften und Garantien gegenüber Nichtbanken                 | 378.540    | 381.276    |
| Eventualverbindlichkeiten aus Bürgschaften und Garantien gegenüber Banken                      | 488.917    | 491.863    |
| hievon: Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten                               | 473.510    | 471.298    |
| Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht fälligen Einzahlungsverpflichtungen aus Beteiligungen | 15.419     | 17.852     |
| Eventualverbindlichkeiten aus dem Haftsummenzuschlag als Mitglied bei Genossenschaften         | 766        | 766        |
| Gesamt Eventualverbindlichkeiten                                                               | 883.642    | 891.757    |
| Rückstellung für außerbilanzielle Geschäfte                                                    | -11.001    | -9.333     |
| Gesamt                                                                                         | 872.641    | 882.424    |

**Kreditrisiken**

| In TEUR                                     | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| Nicht ausgenützte Kreditrahmen bis 1 Jahr   | 940.795    | 950.916    |
| Nicht ausgenützte Kreditrahmen über 1 Jahr  | 705.368    | 510.490    |
| Gesamt Kreditrisiken                        | 1.646.163  | 1.461.406  |
| Rückstellung für außerbilanzielle Geschäfte | -10.380    | -13.981    |
| Gesamt                                      | 1.635.783  | 1.447.425  |

**Kundengarantiegemeinschaft**

Die RLB Steiermark AG ist Vereinsmitglied der Kundengarantiegemeinschaft der Raiffeisen-Geldorganisation Steiermark. Die Vereinsmitglieder übernehmen eine vertragliche Haftungsverpflichtung dahingehend, dass sie solidarisch gemäß der Satzung die zeitgerechte Erfüllung von Kundeneinlagen und Eigenemissionen eines insolventen Vereinsmitglieds garantieren. Die individuelle Tragfähigkeit eines Vereinsmitglieds bestimmt sich laut Satzung nach den frei verwendbaren Reserven unter Berücksichtigung der einschlägigen Bestimmungen des BWG und der CRR.

Der Haftungsverpflichtung wurde durch Einstellen eines Merkpostens von einem Euro unter der Bilanz entsprochen, da es nicht möglich ist, die potenzielle Haftung der RLB Steiermark AG aus dem Haftungsverbund betraglich festzulegen.

Die Kundengarantiegemeinschaft der Raiffeisen-Geldorganisation Steiermark hat mittels Satzungsänderung die Haftung mit Stichtag 30.09.2019 beendet. Zum Stichtag bestehende Guthaben fallen weiterhin unter die Haftung, Auszahlungen und alle anderen Belastungsbuchungen nach dem Stichtag reduzieren die Haftung.

## 39. Durchschnittliche Mitarbeiteranzahl

| Angabe in FTE  | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------------|------------|------------|
| Arbeiter       | 0          | 0          |
| Angestellte *) | 897        | 893        |
| Gesamt         | 897        | 893        |

\*) hievon aufgrund Erweiterung Konsolidierungskreis: 12 FTE

## 40. Verbriefungen (RLB Steiermark AG als Originator)

Die RLB Steiermark AG hat eine synthetische Verbriefung auf ein Referenzportfolio aus Firmenkundenkrediten abgeschlossen. Die synthetische Verbriefung erfolgte in Form einer Finanzgarantie durch den Europäischen Investmentfonds („EIF“) auf die Mezzanin-Tranche. Durch die abgeschlossenen Verbriefungen ist es möglich, die regulatorischen Eigenmittel auf Konzernebene zu entlasten.

Nachstehende Tabelle stellt das verbrieftes Portfolio aufgeteilt nach Tranchen zum aktuellen Berichtsstichtag dar:

| Bezeichnung             | Abschluss  | Ende der Laufzeit | verbrieftes Volumen bei Abschluss in TEUR | verbrieftes Volumen zum 30.06.2026 | verbrieftes Volumen zum 31.12.2025 |
|-------------------------|------------|-------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Senior-Tranche          | 20.06.2022 | 31.12.2043        | 412.906                                   | 219.300                            | 243.492                            |
| Mezzanin-Tranche        | 20.06.2022 | 31.12.2043        | 57.414                                    | 30.494                             | 33.857                             |
| Junior-Tranche          | 20.06.2022 | 31.12.2043        | 8.134                                     | 3.299                              | 4.263                              |
| Summe Referenzportfolio |            |                   | 478.454                                   | 253.093                            | 281.612                            |

Das Referenzportfolio wurde nicht verkauft, sondern verblieb weiterhin in den Büchern des Konzerns. Durch den Risikotransfer nach Artikel 245 CRR ist eine Reduktion der risikogewichteten Aktiva und damit der Eigenmittelanforderungen möglich. Der RLB Steiermark Konzern nimmt das Wahlrecht in Anspruch, wonach die Verbriefungspositionen mit einem Risikogewicht von 1.250 % vom Kapital abzuziehen und dementsprechend nicht mehr in der Ermittlung der risikogewichteten Aktiva zu berücksichtigen sind.

#### 41. Aufsichtsrechtliche Eigenmittel nach CRR/CRD IV bzw. BWG

Die Raiffeisen-Landesbank Steiermark bildet selbst keine eigene Kreditinstitutsgruppe im Sinne des österreichischen Bankwesengesetzes (BWG) und unterliegt daher als Konzern nicht den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für Bankengruppen, da sie Teil des RLB-Stmk Verbund CRR-Konsolidierungskreises ist.

Die RLB-Stmk Verbund unterliegt den Eigenmittelanforderungen gemäß Artikel 92 CRR sowie dem kombinierten Puffererfordernis gemäß BWG.

Die Eigenmittel gemäß CRR setzen sich aus dem harten Kernkapital (Common Equity Tier 1 – CET 1), dem zusätzlichen Kernkapital (Additional Tier 1 – AT 1) und dem Ergänzungskapital (Tier 2 – T 2) zusammen. Zur Ermittlung der Kapitalquoten werden die jeweiligen Kapitalkomponenten nach Berücksichtigung aller regulatorischen Abzugs- bzw. Korrekturposten dem Gesamtrisiko (Bemessungsgrundlage) gegenübergestellt.

Die einzuhaltenden Mindestkapitalquoten betragen 4,5 % für das harte Kernkapital (CET 1), 6 % für das Kernkapital (Tier 1, Summe aus CET 1 und zusätzlichem Kernkapital (AT 1)) und 8 % für die Gesamteigenmittel (TC). Zusätzlich zu den Mindesteigenmittelanforderungen müssen Kreditinstitute Kapitalanforderungen nach Maßgabe des aufsichtsrechtlichen Überprüfungs- und Evaluierungsprozesses (SREP – Supervisory Review and Evaluation Process) sowie Kapitalpuffer-Anforderungen erfüllen.

Die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA) schreibt der RLB Steiermark AG auf Basis eines zweijährig durchgeführten SREP-Prozesses per Bescheid vor, zusätzliches Kapital (Pillar 2 Capital Requirement, P2R) zu halten, um jene Risiken abzudecken, die in der Säule 1 nicht oder nicht ausreichend abgedeckt sind. Diese sogenannte Pillar-2-Anforderung wird z. B. anhand des Geschäftsmodells, des Risikomanagements oder der Kapitalsituation berechnet. Mit Bescheid vom 30. Mai 2025 (letztgültiger Bescheid) hat die FMA der RLB Steiermark AG aufgetragen, jederzeit eine SREP-Gesamtkapitalquote gemäß Art. 92 Abs. 2 lit. c CRR in Höhe von 11,0 % auf Basis der konsolidierten Lage der RLB-Stmk Verbund eGen und auf Ebene der RLB Steiermark AG (unkonsolidiert) einzuhalten.

Die zusätzlichen Puffererfordernisse umfassen im Wesentlichen einen Kapitalerhaltungspuffer (§ 22 BWG), einen Systemrisikopuffer (§ 23e BWG) und einen antizyklischen Kapitalpuffer (§ 23a BWG). Seit 1. Juli 2025 ist die RLB-Stmk Verbund (und die RLB Steiermark AG) zudem verpflichtet, einen sektoralen Systemrisikopuffer für risikogewichtete Aktiva im Bereich der gewerblichen Immobilien in Österreich einzuhalten (§ 23d Abs. 7 BWG).

Der Kapitalerhaltungspuffer beträgt 2,5 %, der sektorale Systemrisikopuffer beträgt bis zum 1. Juli 2026 1 % der Summe der risikogewichteten Positionsbeträge der gewerblichen Immobilienrisikopositionen des Institutes. Ab 1. Juli 2026 bis zum 30. Juni 2027 beträgt die anzuwendende Pufferquote 2%. Ab dem 1. Juli 2027 beträgt die anwendbare Pufferquote 3,5%.

Der antizyklische Puffer liegt aufgrund des zurückhaltenden Kreditwachstums und des stabilen makroökonomischen Umfelds in Österreich weiterhin bei 0 %.

Der institutsspezifische antizyklische Kapitalpuffer berechnet sich gemäß § 23a Abs. 1 BWG aus dem gewichteten Durchschnitt der Quoten der antizyklischen Kapitalpuffer jener Länder, in denen die wesentlichen Kreditrisikopositionen gebunden sind. Der antizyklische Kapitalpuffer ist für die RLB Steiermark AG eine unwesentliche Größe.

Aus diesen Positionen ergibt sich per 30.06.2025 eine Mindest-Gesamtkapitalquote (OCR) inkl. aller Kapitalpuffererfordernisse und SREP in Höhe von 13,8 % (31.12.2025: 13,9 %). Diese Mindestkapitalanforderungen wurden während der Berichtsperiode stets erfüllt.

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

| In TEUR                                                                                                                                      | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Als hartes Kernkapital anrechenbare Kapitalinstrumente                                                                                       | 403.436    | 403.436    |
| Rücklagen und kumuliertes Sonstiges Ergebnis                                                                                                 | 1.821.578  | 1.822.516  |
| Hartes Kernkapital vor Abzugs- und Korrekturposten                                                                                           | 2.225.014  | 2.225.952  |
| Durch Veränderungen der eigenen Bonität bedingte Gewinne oder Verluste aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten eigenen Verbindlichkeiten   | -2.342     | -2.342     |
| Gewinne und Verluste aus zum Zeitwert bilanzierten derivativen Verbindlichkeiten, die aus dem eigenen Kreditrisiko des Instituts resultieren | -1.022     | -1.022     |
| Wertanpassung aufgrund der Anforderungen für eine vorsichtige Bewertung                                                                      | -2.349     | -2.475     |
| Geschäfts- oder Firmenwert                                                                                                                   | -8.073     | 0          |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte                                                                                                         | -694       | -734       |
| Verbriefungsposition                                                                                                                         | -3.076     | -4.533     |
| Abzugsposten für die unzureichende Deckung notleidender Risikopositionen                                                                     | -15.864    | -19.299    |
| Aufgrund von Abzugs- und Korrekturposten vorzunehmende Anpassungen am harten Kernkapital                                                     | -33.420    | -30.405    |
| Hartes Kernkapital (CET 1)                                                                                                                   | 2.191.594  | 2.195.547  |
| Zusätzliches Kernkapital (AT 1)                                                                                                              | 0          | 0          |
| Kernkapital (Tier 1)                                                                                                                         | 2.191.594  | 2.195.547  |
| Zum Ergänzungskapital zählende, von Tochterunternehmen begebene Instrumente                                                                  | 14.385     | 18.551     |
| Ergänzungskapital (Tier 2)                                                                                                                   | 14.385     | 18.551     |
| Eigenmittel Gesamt (TC)                                                                                                                      | 2.205.979  | 2.214.098  |

Der Anteil des Kernkapitals an den Eigenmitteln beträgt über 99 % und unterstreicht somit die hohe Qualität der anrechenbaren Eigenmittel.

Die nachfolgende Tabelle zeigt den Gesamtrisikobetrag (Bemessungsgrundlage) gemäß CRR III, Verordnung (EU) Nr. 575/2013 idF 2024/1624.

| In TEUR                                                     | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko                    | 8.854.414  | 8.332.581  |
| Bemessungsgrundlage für das Positionsrisiko in Schuldtiteln | 61.994     | 54.550     |
| Bemessungsgrundlage für das operationelle Risiko            | 465.533    | 465.533    |
| Bemessungsgrundlage für das CVA-Risiko                      | 84.279     | 86.012     |
| Gesamtrisiko (Bemessungsgrundlage)                          | 9.466.220  | 8.938.676  |
| Harte Kernkapitalquote (bezogen auf alle Risiken)           | 23,15 %    | 24,56 %    |
| Kernkapitalquote (bezogen auf alle Risiken)                 | 23,15 %    | 24,56 %    |
| Eigenmittelquote (bezogen auf alle Risiken)                 | 23,30 %    | 24,77 %    |

Die Erhöhung der Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko ist in erster Linie auf den Anstieg der Risikoposition in Beteiligungen zurückzuführen.

Aufgrund der in Note 40 beschriebenen synthetischen Verbriefung hat sich eine Verbesserung der ausgewiesenen Eigenmittelquote (Gesamtkapitalquote) von 0,21 %-Punkten (31.12.2025: 0,25 %-Punkte) ergeben.

## 42. Kapitalmanagement

Das Eigenkapitalmanagement im RLB Steiermark Konzern ist ein wesentlicher Bestandteil der Mittelfristplanung, die regelmäßig überprüft und aktualisiert wird. Das Ziel besteht darin, auf Basis der geschäftlichen Entwicklung und unter Berücksichtigung eines entsprechenden Puffers jederzeit die gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Anforderungen zu erfüllen.

Sowohl die regulatorische als auch die ökonomische Perspektive sind grundlegende Bestandteile im Steuerungsprozess des RLB Steiermark Konzerns. Die Sicherstellung einer angemessenen Eigenkapitalausstattung hat zum Ziel, alle bankgeschäftlichen und bankbetrieblichen Risiken angemessen zu begrenzen und somit eine Einhaltung der gesetzlichen Sorgfaltspflichten gemäß § 39a BWG zu gewährleisten.

In der internen Steuerung verwendet der RLB Steiermark Konzern Limitierungen, die alle Risikoarten umfassen (Kreditrisiko, Marktpreisrisiko – insbesondere Zinsrisiken im Bankbuch, Credit Spread-Risiko, Währungsrisiko, Liquiditätsrisiko und operationelles Risiko) und auf die in Zukunft erforderlichen Anforderungen an das Kapital und die Kapitalausstattung abzielen. In der laufenden Planung wird zusätzlich die Weiterentwicklung und Harmonisierung von Eigenmittelvorschriften durch die Aufsicht berücksichtigt. Bei der Mittelfristplanung werden die Auswirkungen der geplanten Geschäftsaktivitäten mit der erwarteten Entwicklung der anrechenbaren Eigenmittel und zu erwartenden gesetzlichen Änderungen bezüglich Kapitalanforderungen bzw. Eigenmittelunterlegung abgeglichen.

Den Geschäftsfeldern bzw. -segmenten wird, abgeleitet aus der Geschäftsstrategie und der geplanten Geschäftsentwicklung, Risikokapital zugewiesen und als Basis für die Ermittlung von Performance-Kennzahlen in der integrierten Ertrags- und Risikosteuerung herangezogen. Der ICAAP ist gleichermaßen nach Geschäfts- und Risikoprofil ausgestaltet und bildet einen wesentlichen Bestandteil des implementierten Planungs-, Steuerungs- und Kontrollprozesses.

Zur Sicherstellung der angemessenen Kapitalausstattung werden neben der periodischen Aktualisierung der Kapitalplanung zusätzlich Szenario-Berechnungen erstellt, analysiert und die Effekte umgehend in der Steuerung (proaktive Maßnahmensetzung) berücksichtigt.

Mit Bescheid vom 16. Juni 2026 wurde der RLB Steiermark AG auferlegt, auf konsolidierter Ebene der Abwicklungsgruppe einen Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (Minimum requirement of eligible liabilities and own funds - MREL) in Höhe von 23,59 % des Gesamtrisikobetrags (Total Risk Exposure Amount bzw. TREA) und 5,92 % der Gesamtrisikopositionsmessgröße (Leverage Ratio Exposure bzw. LRE) zu erfüllen und jederzeit einzuhalten. Die RLB Steiermark AG hat diese MREL durch Eigenmittel auf konsolidierter Ebene und durch berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten iSd. § 2271a BaSAG auf Einzelebene einzuhalten.

Zum aktuellen Stichtag bzw. zum Vergleichsstichtag ergeben sich die folgenden Quoten:

|                                                                                              | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten als prozentualer Anteil am TREA    | 44,83 %    | 47,04 %    |
| Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten als prozentualer Anteil an der LRE | 25,94 %    | 26,82 %    |

#### Verschuldungsquote

Die Verschuldungsquote ist der Quotient aus der Kapitalmessgröße (Kernkapital) eines Instituts und seiner Gesamtrisikopositionsmessgröße und wird als Prozentsatz angegeben.

Auf Basis des Artikel 92 CRR besteht eine quantitative Anforderung von 3 %, welche deutlich erfüllt wird.

| In TEUR              | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------|------------|------------|
| Gesamtrisikoposition | 16.356.864 | 15.678.282 |
| Kernkapital          | 2.191.594  | 2.195.547  |
| Verschuldungsquote   | 13,40 %    | 14,00 %    |

#### 43. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Bis zum gegenwärtigen Zeitpunkt gab es keine außerordentlichen Geschäftsfälle oder sonstigen Vorgänge, die von besonderem öffentlichen Interesse wären oder sich wesentlich auf den Konzern-Halbjahresabschluss 2026 auswirken würden.

# ERKLÄRUNG ALLER GESETZLICHEN VERTRETER

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte verkürzte Konzernzwischenabschluss ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und dass der Halbjahreslagebericht des Konzerns ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns bezüglich der wichtigen Ereignisse während der ersten sechs Monate des Geschäftsjahres und ihrer Auswirkungen auf den verkürzten Konzernzwischenabschluss, bezüglich der wesentlichen Risiken und Ungewissheiten in den restlichen sechs Monaten des Geschäftsjahres vermittelt.

Graz, am 1. September 2026

Der Vorstand:

Generaldirektor KR MMag. Martin SCHALLER, Vorsitzender des Vorstands e.h.,  
mit Verantwortung für Finanzen & Banksteuerung, Verbund, Beteiligungen, Kapitalmarkt und Unternehmenskommunikation & Marketing

Vorstandsdirektor KR Mag. Rainer STELZER, MBA, e.h.,  
mit Verantwortung für Kommerzkunden, Projektfinanzierungen, Retail, Vertrieb und Immobilien

Vorstandsdirektor MMag. Dr. Florian STRYECK e.h.,  
mit Verantwortung für Risikomanagement, Recht & Sicherungseinrichtungen, Compliance<sup>1</sup>, Geldwäsche<sup>1</sup> und Interne Revision & Konzernrevision<sup>1</sup>

Vorstandsdirektorin Mag. Dr. Ariane PFLEGER e.h.,  
mit Verantwortung für Organisationsentwicklung & Drittparteienmanagement, Personal, Innovation, IT & Digitalisierung, Transaction Services und Bau & Infrastruktur

<sup>1</sup> funktionell dem Gesamtvorstand unterstellt

# IMPRESSUM

## Herausgeber, Medieninhaber:

Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG  
Firmensitz: Radetzkystraße 15, 8010 Graz  
Telefon: 0316-8036-0  
e-mail: [info@rlbstmk.at](mailto:info@rlbstmk.at)  
[www.raiffeisen.at/stmk](http://www.raiffeisen.at/stmk)

Firmenbuchnummer: 264700s  
FB-Gericht: Landesgericht für Zivilrechtssachen Graz  
Bankleitzahl 38000  
S.W.I.F.T.-Code RZSTAT2G

## Für den Inhalt verantwortlich:

Vorstand der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG  
unter Mitwirkung zahlreicher Organisationseinheiten der RLB Steiermark  
Inhouse erstellt mit firesys  
Konzept und Gestaltung: Unternehmenskommunikation, josefundmaria communications

## Hinweise:

Im Sinne der besseren Lesbarkeit dieses Geschäftsberichts wird teilweise auf eine geschlechterspezifische Differenzierung der Formulierung verzichtet. Sämtliche Personenbezeichnungen gelten jedoch ausdrücklich für alle Geschlechter.

Die in diesem Bericht enthaltenen Prognosen, Planungen und zukunftsgerichteten Aussagen basieren auf dem Wissensstand und der Einschätzung der Raiffeisen-Landesbank Steiermark 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. Satz- und Druckfehler vorbehalten.