

Załącznik do jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) jest zarejestrowany w sądzie gospodarczym w Wiedniu w rejestrze handlowym pod numerem FN 122.119m. Adres firmy to Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń. Roczne sprawozdania finansowe są składane w sądzie, w którym przechowywane są księgi rejestrowe. Następuje to zgodnie z austriackimi przepisami dotyczącymi ujawniania informacji i jest upubliczniane w Dzienniku Urzędowym stanowiącym dodatek do Wiener Zeitung.

Roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało przyjęte przez Zarząd zgodnie z przepisami austriackiego kodeksu handlowego (UGB) zmienionego przez RÄG RĚG (Rechnungslegungsänderungsgesetz, tj. ustawą o zmianie ustawy o rachunkowości) z 2014 roku z uwzględnieniem specjalnych przepisów ustawy bankowej (BWG) dotyczących instytucji kredytowych, w tym rozporządzenia CRR 575/2013/UE oraz Ustawy o spółkach akcyjnych (AktG).

Zgodnie z § 221 UGB (klasyfikacja wielkości) RBI AG jest klasyfikowany jako duża korporacja. Spółka jest również spółką interesu publicznego zgodnie z § 43 ust. 1a BWG w związku z § 189a UGB.

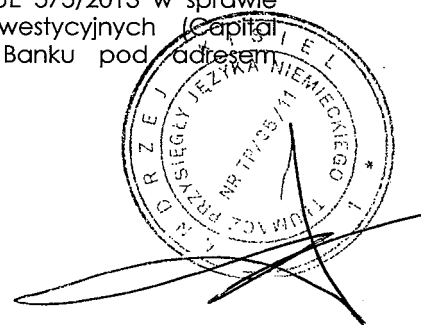
RBI AG to bank komercyjny i inwestycyjny dla 1 000 największych firm w Austrii i największych zachodnioeuropejskich klientów. W Europie Środkowej i Wschodniej (CEE) posiada udziały w jednej z największych sieci zachodnich grup bankowych. W tym przypadku działa poprzez zwartą sieć banków zależnych, firm leasingowych i wielu specjalistycznych firm świadczących usługi finansowe z ponad 2100 oddziałami. W Austrii RBI jest zaangażowany fundusze finansujące inwestycje mieszkaniowe, w leasing, w zarządzanie aktywami, w działalność kapitałową i certyfikacyjną, w działalność funduszy emerytalnych, w faktoring i w bankowość prywatną. Około 16,1 mln klientów RBI pochodzi z segmentów klientów korporacyjnych, małych i średnich przedsiębiorstw, osób prywatnych, instytucji finansowych i samorządowych. Ponadto pełni funkcję centralnej instytucji Grupy Bankowej Raiffeisen Austria (RBG) i zgodnie z BWG, działa jako centralna instytucja Raiffeisen Landesbanken.

RBI AG ma również oddziały we Frankfurcie, Londynie, Pekinie, Singapurze, a od listopada 2018 roku w Warszawie.

Ponieważ akcje spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym zgodnie z §1 ust. BörseG (na rynku głównym Wiedeńskiej Giełdy Papierów Wartościowych), a liczne emisje Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) są dopuszczone do giełdowego obrotu regulowanego na terytorium UE, RBI AG zgodnie z sekcją 59a BWG jest zobligowany do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest opublikowane w Internecie (www.rbinternational.com/ir).

Jako instytucja kredytowa zgodnie z § 1 BWG, RBI AG podlega urzędowemu nadzorowi Urzędu Nadzoru Rynku Finansowego (Finanzmarktaufsicht), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wiedeń (www.fma.gv.at) oraz Europejskiego Banku Centralnego, Sonnemannstrasse 22 D-60314 Frankfurt nad Menem (www.bankingsupervision.europa.eu).

Wymogi dotyczące ujawniania informacji zawarte w części 8 rozporządzenia UE 575/2013 w sprawie w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Capital Requirements Regulation, CRR) są publikowane na stronie internetowej Banku pod adresem investor.rbinternational.com.



Sprzedaż polskiej podstawowej działalności bankowej i włączenie Raiffeisen Bank Polska S.A. do RBI AG

W kwietniu 2018 roku została podpisana umowa sprzedaży podstawowej działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A. w drodze podziału przez wydzielenie dokonanego na rzecz BGZ BNP Paribas S.A., spółki zależnej BNP Paribas S.A. (BNP). Transakcja ta została zakończona po uzyskaniu zezwoleń regulacyjnych wraz z operacyjnym wydzieleniem, które nastąpiło w dniu 31 października 2018 roku. Zgodnie z umową zawartą z kupującym, podstawowej działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A. będącej przedmiotem nabycia zostały przypisane aktywa ogółem o wartości 9,5 mld EUR oraz aktywa ważne ryzykiem o łącznej wartości 4,9 mld EUR.

RBI AG przeniósł pozostałą działalność Raiffeisen Bank Polska S.A., która po podziale obejmowała głównie detaliczne portfele kredytów hipotecznych w walutach obcych według wartości księgowej, do nowo utworzonego polskiego oddziału RBI AG poprzez połączenie. Po rejestracji w dniu 3 listopada 2018 roku przedmiotowe połączenie weszło w życie. Jako datę połączenia zgodnie z § 5 ust. 2 lit. 6 EU VerschG w związku z § 220 ust. 2 lit. 5 AktG oraz § 2 ust. 5 UmgrStG, z którego to aktów Raiffeisen Bank Polska S.A. - w bilansie i relacjach wewnętrznych między tym ostatnim a RBI AG jako spółką przejmującą – uznano w ramach uzgodnień, że czynności tych dokonano na rachunek RBI AG wg stanu na 31 marca 2018 roku. Po spełnieniu warunków sprzedaży do dnia 31 października i przeniesieniu pozostałej działalności do oddziału RBI AG, koszty i przychody oddziału zostały ujęte w rachunku zysków i strat na dzień 3 listopada 2018 roku. Wynik wygenerowany między 1 kwietnia 2018 roku a 31 października 2018 roku nie mógł zostać wykazany z powodów księgowych, ale zwiększył kwotę repatriowanego kapitału (wprowadzonego z powrotem), a tym samym również uzyskany zysk z połączenia. Na dzień bilansowy oddział posiadał aktywa o łącznej wartości 3,2 mld EUR. Z tej kwoty 3,1 mld EUR przypada na portfel kredytów detalicznych, a 0,1 mln EUR na portfel kredytów korporacyjnych. Na dzień bilansowy oddział zatrudniał ponad 196 pracowników, których zadaniem jest obsługa operacyjna likwidowanego portfela. Rozwój nowego biznesu nie jest planowany. Refinansowanie oddziału jest w całości realizowane przez centralę w Wiedniu.

Federalny IPS

W RBG funkcjonują od końca 2014 roku ustanowione instytucjonalne systemy ochrony (Institutional Protection Schemes, IPS) zatwierdzone przez Urząd ds. Rynku Finansowego oraz zawarto przy tym umowne lub ustawowe zobowiązania o odpowiedzialności w celu zabezpieczenia uczestniczących instytucji oraz w szczególności zapewnienia ich płynności i wypłacalności. Podstawą tych IPS jest jednolite i wspólne monitorowanie ryzyka zgodnie z art. 49 CRR (Capital Requirements Regulation, rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych). Zgodnie ze strukturą organizacyjną RBG również IPS zaprojektowano na dwóch poziomach (federalny lub landowy IPS).

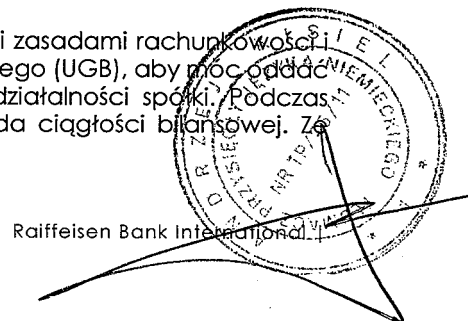
Jako wiodąca instytucja RBG, RBI AG jest członkiem federalnego IPS, który zreszta oprócz Raiffeisenlandesbanken również Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien, Posojilnica Bank, Raiffeisen Wohnbaubank i Raiffeisen Bausparkasse. Federalny IPS jest odrębnym podmiotem regulacyjnym. W konsekwencji wymogi adekwatności kapitałowej CRR muszą być również przestrzegane na poziomie federalnego IPS. Tym samym członkowie federalnego IPS nie są odliczani od ich udziału w RBI AG. Ponadto wewnętrzne roszczenia IPS można oszacować na zero procent.

Podstawą federalnego IPS jest jednolite i wspólne monitorowanie ryzyka w ramach systemu wczesnego ostrzegania ÖRE (Österreichische Raiffeisen-Einlagensicherung). IPS stanowi zatem fundament i uzupełnia wzajemne wsparcie w kontekście RBG w przypadku problemów gospodarczych instytutu członkowskiego.

Metody rachunkowości i wyceny

Ogólne zasady

Roczne sprawozdania finansowe są sporządzane zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości zgodnie z ogólną normą zawartą w § 222 ust. 2 austriackiego kodeksu handlowego (UGB), aby móc oddać prawdziwy i rzetelny obraz aktywów netto, sytuacji finansowej i wyników działalności spółki. Podczas sporządzania rocznego sprawozdania finansowego przestrzegana jest zasada ciągłości bilansowej. Za



względu na wniesienie polskiego portfela kredytowego do RBI AG, porównywalność rocznych sprawozdań finansowych z poprzednim rokiem jest ograniczona.

Przy wycenie aktywów i pasywów uwzględnia się zasadę indywidualnej wyceny i zakłada się kontynuację spółki. Zasada ostrożności jest brana pod uwagę, biorąc pod uwagę specyfikę działalności bankowej. W badanym roku obrotowym zmieniono metodologię określania korekt wartości. Od 1 stycznia 2018 roku model rachunkowości MSSF 9 był również stosowany w ramach prawa spółek.

W celu określenia wartości godziwej stosowane są ceny notowań dla produktów notowanych. Jeśli takie ceny nie są dostępne, ceny instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi i transakcji terminowych są ustalane na podstawie obliczeń wartości bieżącej oraz, w przypadku opcji, na podstawie odpowiednich modeli cen opcji. Kalkulacja wartości bieżącej opiera się na krzywej stóp procentowych, która składa się z rynku pieniężnego, kontraktów futures i stóp swapowych i nie zawiera żadnych spreadów kredytowych. Stosowane formuły są takie, jak według Black-Scholesa z 1972 roku, Blacka z 1976 roku i Garman-Kohlhagena, a także inne zwyczajowe modele wyceny opcji strukturyzowanych.

Kwoty wyrażone w walutach obcych

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych są przeliczane według kursu na dzień 31 grudnia 2018 roku zgodnie z § 58 ust. 1 BWG według stopy referencyjnej EBC.

Instrumenty finansowe w księgach bankowych

Papiery wartościowe, które są trwale wykorzystywane w ramach działalności (portfel inwestycyjny), są wyceniane jako środki trwałe. Różnica między kosztem nabycia a kwotą spłaty jest amortyzowana proporcjonalnie do okresu pozostałego do spłaty albo rozpoznawana jako koszt.

Papiery wartościowe uznawane jako aktywa obrotowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu ścisłej niższej zasady kosztu lub rynku.

Instrumenty pochodne na stopy procentowe (swapy na stopę procentową, opcje na stopę procentową i kontrakty terminowe na stopę procentową) oraz na kursy wymiany (swapy walutowe na stopę procentową i forwardy walutowe) rozlicza się metodą naliczania odsetek, przy czym kwoty odsetek są ujmowane na zasadzie memoriałowej.

Wyznaczanie instrumentów pochodnych w ramach efektywnych powiązań zabezpieczających mikro obejmuje kompensacyjną wycenę pozycji zabezpieczanej i pochodnego instrumentu zabezpieczającego.

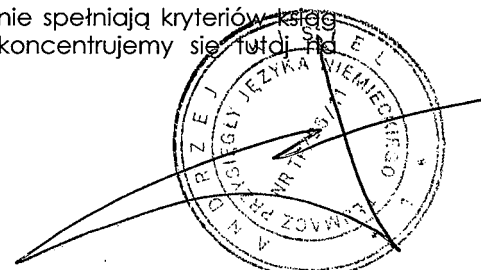
RBI AG korzysta ze swapów stóp procentowych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej od majątkowych aktywów bilansowych (obligacji i kredytów) oraz zobowiązań (emisje własne, kredyty, weksle i czynności powiernicze) poprzez minimalizację ryzyka stopy procentowej w drodze wymiany ustalonych przepływów pieniężnych ze stałych na zmienne.

Te instrumenty pochodne są ujmowane jako jednostka wyceny, dlatego ich wartość godziwa nie jest ujmowana w rocznym sprawozdaniu finansowym, ponieważ transakcje bazowe są kompensowane przez przeciwstawienie przepływów pieniężnych wpływających na dochód netto.

Powiązania zabezpieczające są ustalane na podstawie zabezpieczeń mikroprocesowych według wartości godziwej (Micro Fair Value Hedges) zgodnie z MSR 39 i udokumentowane zgodnie z obowiązującymi przepisami. Powiązanie zabezpieczające jest sprawdzane pod kątem skuteczności projektu przez prospektywny test efektywności z wykorzystaniem przesunięcia krzywej dochodowości o 100 punktów bazowych dla jego skuteczności.

Retrospektywny pomiar skuteczności przeprowadzany jest co miesiąc na podstawie analizy regresji. W tym celu wymagane parametry obliczeniowe są określane na podstawie liczby 20 punktów danych, które są wykorzystywane do retrospektywnego testu skuteczności. Zabezpieczenie uznaje się za skuteczne, jeżeli zmiany wartości rynkowej instrumentu bazowego i zabezpieczenia mieszczą się w przedziale 80-125 procent.

W księgach bankowych znajdują się również instrumenty pochodne, które nie spełniają kryteriów ksiąg handlowych i nie stanowią części powiązania zabezpieczającego. Nie koncentrujemy się tutaj na



krótkoterminowych wzrostach cen, ale raczej na zarządzaniu ryzykiem dochodu i stóp procentowych poprzez pozycjonowanie zgodnie ze średnio- i długoterminową opinią rynkową.

Te instrumenty pochodne są zarządzane w określonych portfelach, aby zapewnić udokumentowaną alokację do jednostek funkcjonalnych. W ramach tych jednostek funkcjonalnych odbywa się zrównoważona wycena nierówności. Ujemne saldo na jednostkę funkcjonalną jest uwzględniane w rezerwie na przewidywane straty, a dodatnie saldo nie jest uwzględniane.

Instrumenty pochodne w księgach bankowych, które nie są pogrupowane w jednostki funkcjonalne, są wyceniane na podstawie różnic. W przypadku ujemnych wartości rynkowych tworzona jest rezerwa na zbliżające się straty. Sprawozdanie wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji 11./12. Saldo przychodów / kosztów ze sprzedaży i wyceny należności i papierów wartościowych utrzymywanych jako aktywa obrotowe.

Kredytowe instrumenty pochodne (swapy na zwłokę w spłacie kredytu) są ujmowane w rachunku zysków i strat w następujący sposób: otrzymane lub zapłacone marże (w tym rozliczenia międzyokresowe) są wykazywane w pozycji prowizje; wyniki wyceny są wykazywane w rachunku zysków i strat.

Instrumenty finansowe w księgach handlowych

Papiery wartościowe portfela handlowego są wyceniane według wartości rynkowej. Podobnie wszystkie transakcje pochodne w księgach handlowych są ujmowane według odpowiedniej wartości godziwej.

Produkty gwarantowane kapitałowo (fundusze gwarancyjne i rezerwy na przyszłość) są prezentowane jako sprzedane opcje put na dany fundusz, który ma być gwarantowany. Ocena opiera się na symulacji Monte Carlo i jest zgodna z ramowymi uregulowaniami prawnymi.

Pochodne instrumenty finansowe

Korekty wartości kredytowej (Credit Value Adjustment - CVA) i korekty wartości debetowej (Debit Value Adjustment - DVA) są stosowane do wyceny instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym.

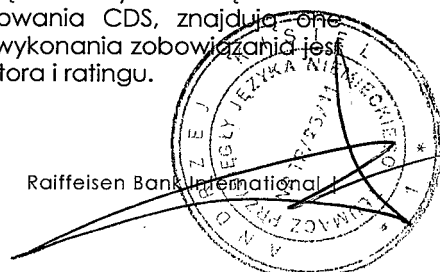
Korekta wyceny CVA polega z jednej strony na określeniu oczekiwanej dodatniej ekspozycji na ryzyko w przyszłości, a z drugiej strony na prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Korekta wyceny DVA jest określona przez oczekiwaną ujemną ekspozycję na ryzyko (expected negative exposure) oraz jakość kredytową RBI.

W celu określenia oczekiwanej dodatniej kwoty ryzyka symuluje się dużą liczbę scenariuszy na przyszłe okresy, uwzględniając wszystkie dostępne czynniki ryzyka (na przykład krzywe walutowe i krzywe stóp procentowych). Biorąc pod uwagę te scenariusze, pozagiełdowe instrumenty pochodne są wyceniane w odpowiednich przyszłych punktach czasowych według wartości rynkowych i agregowane na poziomie kontrahenta, aby ostatecznie określić dodatnią kwotę ryzyka dla wszystkich okresów.

Jako kolejny element korekty wyceny CVA należy określić prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez każdego kontrahenta. Jeśli dostępne są bezpośrednie notowania CDS (Credit Default Swap - CDS), RBI uzyskuje rynkowe prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania dla danego kontrahenta i domyślnie stratę z tytułu niewykonania zobowiązania (Loss Given Default - LGD). Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, którzy nie prowadzą aktywnego obrotu na rynku, określa się poprzez przypisanie wewnętrznego ratingu kontrahenta do krzywej CDS dla danego sektora i ratingu.

Korekta wyceny DVA jest określona przez oczekiwaną ujemną kwotę ekspozycji i jakość kredytową RBI i reprezentuje korektę pod względem własnego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, przy czym metodologia jest analogiczna do CVA. Zamiast oczekiwanej dodatniej wartości rynkowej zastosowanie znajduje wówczas oczekiwana ujemna wartość rynkowa. Z symulowanych przyszłych zagregowanych wartości rynkowych kontrahenta zamiast dodatnich kwot ryzyka ustala się ujemne kwoty ryzyka, które reprezentują spodziewany dług wobec kontrahenta w odpowiednich przyszłych okresach czasowych.

W celu określenia własnego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania używane są również wartości sugerowane przez rynek. Jeśli dostępne są bezpośrednie notowania CDS, znajdują one zastosowanie. Jeśli brak jest wyceny CDS, własne prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest określone poprzez przypisanie własnej oceny do krzywej CDS dla danego sektora i ratingu.



Kredyty i pożyczki

Należności są generalnie ujmowane według zamortyzowanego kosztu. Różnica między wypłaconą kwotą a kwotą nominalną jest - w zależności od charakteru odsetek - rozdzielana liniowo i wykazywana w wyniku odsetkowym. Jeśli występuje utrata wartości, jest ona uwzględniana przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu. Jeśli utrata wartości przestaje istnieć, dokonuje się odpisu do maksymalnej wysokości kosztu nabycia z uwzględnieniem rozwiązania różnicy kwoty (Agio/Disagio).

Odpisy aktualizujące

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, w jakim stopniu istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupę aktywów finansowych uznaje się za utraconą i uznaje się, że nastąpiła utrata wartości, jeżeli:

- istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości w wyniku zdarzenia straty występującego po początkowym ujęciu składnika aktywów i do dnia bilansowego („zdarzenie powodujące stratę”);
- zdarzenie powodujące stratę miało wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych;
- można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty.

Obiektywne dowody utraty wartości mogą istnieć, jeśli występuje znaczna trudność finansowa u kontrahenta, naruszenie umowy (np. niewykonanie zobowiązania lub niespłacenie odsetek lub kwot kapitału) lub zwiększone prawdopodobieństwo bankructwa lub inne środki sanacyjne zostały wdrożone w stosunku do kredytobiorcy.

Ryzyko kredytowe jest brane pod uwagę poprzez tworzenie indywidualnych korekt wartości i rezerw na portfele. Zarówno indywidualne korekty wartości, jak i rezerwy portfelowe są kompensowane z odpowiednimi należnościami w bilansie.

Pojedyncze korekty przyjętych wartości

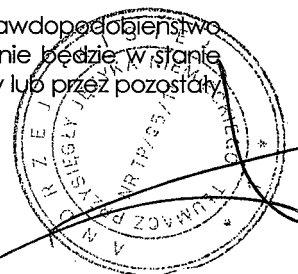
W kontekście pojedynczej wyceny rezerwy na straty kredytowe tworzone są rezerwy w wysokości prawdopodobnej niewypłacalności ryzyka kredytowego istniejącego w przypadku roszczeń klientów i banków zgodnie ze standardami obowiązującymi w całej firmie. Zakłada się ryzyko niewykonania zobowiązania, kiedy - biorąc pod uwagę zabezpieczenia - zdyskontowane prawdopodobne kwoty spłaty i płatności odsetek są niższe od wartości księgowej należności.

Portfelowe korekty przyjętych wartości

W minionym roku obrotowym zastosowanie MSSF 9 zmieniło metodę obliczania korekt wartości portfela. Ponieważ zastosowanie MSSF 9 miało istotny wpływ na zarządzanie i strategię korporacyjną, a zmiana metody doprowadziła do poprawy jakości danych przy określaniu oczekiwanych strat kredytowych, RBI AG skorzystało z opcji zapewnienia zgodności z MSSF 9 mających zastosowanie do obliczania odpisów aktualizujących wartość portfela zgodnie z prawem spółek (zob. wspólny dokument przedstawiający stanowisko AFRAC (Austrian Financial Reporting and Auditing Committee) i FMA (Financial Management Association International) w kwestiach dotyczących późniejszej wyceny należności kredytowych w instytucjach kredytowych).

Utrata wartości portfela zgodnie z MSSF 9 opiera się na dwuetapowym procesie. Jeżeli ryzyko kredytowe aktywów obrotowych nie wzrosło znacząco od momentu pierwszego rozpoznania, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości każdego składnika aktywów jest wyceniany na dzień bilansowy w wartości bieżącej oczekiwanej straty dwunastomiesięcznej. Oczekiwana dwunastomiesięczna strata to część strat kredytowych spodziewanych w trakcie okresu, która równa się oczekiwany stratom kredytowym wynikającym ze zdarzeń niewykonania zobowiązania, które są możliwe na aktywach w ciągu dwunastu miesięcy od dnia sprawozdawczego. W przypadku aktywów, których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco po dacie ich początkowej wartości bilansowej i które nie są klasyfikowane jako transakcje niskiego ryzyka kredytowego na dzień sprawozdawczy, oczekiwane straty kredytowe są obliczane przez cały pozostały okres aktywów. Oczekiwane straty są obliczane osobno dla obu etapów z wykorzystaniem statystycznych parametrów ryzyka wynikających z metody bazowej IRB i dostosowywane do wymogów MSSF 9. Najważniejsze parametry wejściowe do obliczenia oczekiwanych strat kredytowych w RBI są następujące:

- Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (Probability of Default, PD): Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez RBI AG to prawdopodobieństwo, że kredytobiorca nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań płatniczych w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy lub przez pozostały okres.



- Kwota kredytu w momencie niewykonania zobowiązania (Exposure at Default, EAD): Kwota kredytu w momencie niewykonania zobowiązania odpowiada kwocie należnej RBI AG w momencie niewykonania zobowiązania w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy lub w całym okresie. Uwzględniane są również umowne i ustawowe prawa do rozwiązania umowy.
- Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (Loss Given Default, LGD): Strata z tytułu niewykonania zobowiązania odpowiada oczekiwaniom RBI AG w odniesieniu do kwoty straty w przypadku utraty należności.

Oszacowanie parametrów ryzyka uwzględnia nie tylko historyczne informacje domyślne, ale także bieżące otoczenie gospodarcze (orientacja punktowa w czasie) i informacje dotyczące przyszłości. W szczególności prognozy makroekonomiczne Banku są regularnie weryfikowane pod kątem ich wpływu na poziom oczekiwanych strat kredytowych i uwzględniane w ich ustalaniu. W tym celu stosuje się scenariusz bazowy oparty na bieżących prognozach Raiffeisen Research dotyczących kluczowych czynników makroekonomicznych i uzupełniony o dalsze parametry makroekonomiczne istotne dla danego modelu. Inne ryzyka, które nie mogą być przedstawione w modelu standardowym i oczekiwane straty są również brane pod uwagę.

Wcześniej obliczenia opierały się na zastosowaniu centralnie obliczonych wskaźników niewypłacalności dla Grupy w ujęciu historycznym według poziomu ratingu i modelu ryzyka, a także innych parametrów opartych na założeniach statystycznych i wartościach empirycznych.

W przypadku gwarancji bankowych rezerwy ryczałtowo oblicza się przy użyciu tej samej metody i wykazuje zgodnie z przepisami.

Zmiana metody obliczania odpisów aktualizujących wartość portfela zgodnie z MSSF 9 spowodowała jednorazowy efekt korekty w wysokości 5,8 mln EUR, który został rozpoznany od razu w roku obrotowym.

Podatki odroczone są uwzględniane przy ustalaniu odpisów aktualizujących wartość portfela.

Inwestycje i udziały/akcje w spółkach powiązanych

Inwestycje i udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według ceny nabycia, chyba że utrata wartości lub zmniejszenie kapitału wymagają odpisu do wartości godziwej. Odpisy do maksymalnej wysokości kosztów nabycia są dokonywane, jeśli przyczyny trwałej utraty wartości nie mają już zastosowania.

Inwestycje i jednostki stowarzyszone są wyceniane na koniec każdego roku obrotowego poprzez przegląd utraty ich wartości. W ramach tego przeglądu ustalana jest wartość godziwa.

Wartość godziwa ustalana jest na podstawie modelu dyskontowania dywidendy. Model dyskontowania dywidend uwzględnia również specyficzne cechy działalności bankowej w odpowiedni sposób, między innymi w odniesieniu do regulacyjnych wymogów kapitałowych. Wartość bieżąca oczekiwanych przyszłych dywidend, które mogą być wypłacone akcjonariuszom po spełnieniu odpowiednich regulacyjnych wymogów kapitałowych, stanowi wartość uzyskiwalną.

Wartość uzyskiwalna jest obliczana na podstawie pięcioletniego szczegółowego okresu planowania. Zrównoważona przyszłość (faza stabilizacji) opiera się na założeniu nieokreślonego terminu (bezterminowości), zgodnie z którym w większości przypadków zakłada się specyficzne dla kraju nominalne stopy wzrostu dla dochodu związanego z wyceną, które opierają się na oczekiwanej w sposób trwały stopie inflacji. W przypadku przedsiębiorstw o znacznej nadwyżce kapitalizacji określa się pięcioletnią fazę przejściową, ale bez rozszerzenia fazy planowania szczegółowego. W tym okresie możliwe jest, aby te inwestycje przynosiły pełne wypłaty oczekiwanych kwot bez naruszania zasad funduszy własnych. W fazie stabilizacji ustawowe zatrzymanie wypłaty zysków z przeznaczeniem na rozwój zależne jest od dochowania przepisów dotyczących funduszy własnych. Jeśli z drugiej strony założenie zerowego wzrostu w fazie stabilizacji jest traktowane jako podstawa, odpada konieczność zatrzymania kwot wyniku finansowego.

W fazie stabilizacji model zakłada znormalizowaną, ekonomicznie zrównoważoną sytuację zarobkową, opartą na przybliżeniu zwrotu z kapitału własnego i kosztu kapitału własnego (założenie konwergencji).

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

Wycena wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych dokonywana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o amortyzację planową. Amortyzacja jest obliczana



metodą liniową (pro rata temporis). W przypadku trwałej utraty wartości rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości.

Następujący okres użytkowania jest używany jako podstawa amortyzacji (dane w latach):

Okres użytkowania	Lata	Okres użytkowania	Lata
Budynki	50	Oprogramowanie	4 do 10
Maszyny biurowe	3 do 5	Sprzęt komputerowy	3
Sprzęt biurowy	5 do 10	Urządzenia operacyjne	5 do 10
Samochody	5	Dzierżawa	10

Aktywa o niskiej wartości są całkowicie odpisywane w roku nabycia.

Podatki odroczone

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych i przeniesionych strat podatkowych są ujmowane, pod warunkiem, że ich wykorzystanie może zostać zrealizowane w rozsądnym czasie z dzisiejszej perspektywy. Pasywne różnice przejściowe, które mogą wymagać kompensacji z aktywnymi różnicami przejściowymi, nie istniały w roku obrotowym.

Koszty emisji

Prowizje z tytułu emisji i zarządzania, premie lub upusty na wyemitowane obligacje są rozdzielane w okresie obowiązywania zobowiązania. Pozostałe koszty emisji są ujmowane od razu jako koszt.

Zobowiązania z tytułu emerytur i odpraw

Rezerwy na zobowiązania emerytalne i odprawy są obliczane zgodnie z MSR 19 - Świadczenia pracownicze - przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych (Projected Unit Credit - Method).

Dla aktuarialnej kalkulacji zobowiązań emerytalnych brana jest aktuarialna stopa procentowa dla aktywnych pracowników na podstawie rekomendacji stóp procentowych Mercera w wysokości 1,9% (31.12.2017: 1,7%) p. a. i wzrost emerytalnego wynagrodzenia o 3,5% (31.12.2017: 2,7%). Parametry dla emerytów mają przyjętą stopę kapitalizacji wynoszącą 1,9 procent (31.12.2017: 1,7 procent) p. a. oraz oczekiwany wzrost emerytury o 2,0 procent (31.12.2017: 1,2 procent), w przypadku zobowiązań emerytalnych z istniejącymi polisami reasekuracyjnymi w wysokości 0,5 procent (31.12.2017: 0,5 procent) p. a. Obliczenia opierają się na przypisanym wieku emerytalnym 60 lat dla kobiet i 65 lat dla mężczyzn, biorąc pod uwagę prawne przepisy przejściowe, jak również indywidualne warunki umowne.

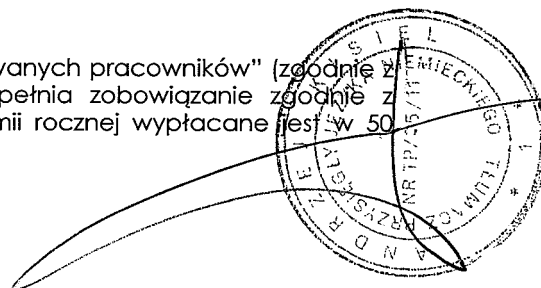
Nowe podstawy obliczeniowe AVÖ (Aktuarvereinigung Österreichs) 2018-P dla ubezpieczenia emerytalnego - Pagler i Pagler w wersji dla pracowników najemnych są wykorzystywane jako podstawy obliczania rezerw emerytalnych. Wynikowa kwota alokacji została od razu rozpoznana jako koszt.

W celu obliczenia aktuarialnego odpraw i premii rocznicowych, przyjęte oprocentowanie aktuarialne wynosi 1,8 proc. (31.12.2017: 1,5 proc.) p.a., a także średni wzrost płac 3,5% (31.12.2017: 2,7%) p. a.

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy tworzone są w wysokości oczekiwanego wykorzystania. Uwzględniają wszystkie możliwe do zidentyfikowania ryzyka i zobowiązania, które nie zostały jeszcze ustalone. Rezerwy długoterminowe zostały zdyskontowane według rynkowych stóp procentowych w okresie sprawozdawczym. Stopa procentowa zastosowana do dyskontowania ze względu na jednolity rezydualny termin zapadalności poszczególnych rezerw wynosi 0,9 proc. (31.12.2017: 1,33-1,43 proc.). Źródłem były stopy dyskontowe opublikowane przez Deutsche Bundesbank zgodnie z § 253 ust. 2 HGB.

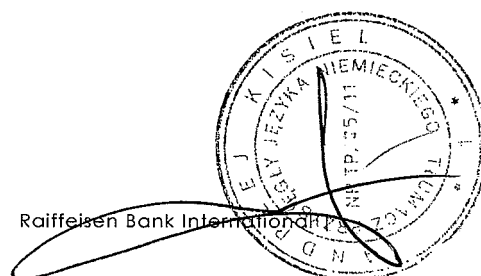
Pozostałe rezerwy obejmują przepisy dotyczące premii dla „zidentyfikowanych pracowników” (zgodnie z Europejskim Urzędem Nadzoru Bankowego CP 42, 46). RBI AG wypełnia zobowiązanie zgodnie z Załącznikiem do § 39b BWG w następujący sposób: 60 procent premii rocznej wypłacane jest w 50



procentach w gotówce (płatność z góry) i 50 procent w formie planu akcji fantomowych (phantom stock plan) z okresem przechowywania wynoszącym jeden rok. 40 procent premii rocznej jest odrażane na okres do pięciu lat (deferral), a także wypłacane w 50 procentach w gotówce i w formie planu akcji fantomowych. W przypadku przydziału i płatności akcje fantomowe są przeliczane po średnim kursie z poprzedniego roku obrotowego.

Zobowiązania

Zobowiązania są rozpoznawane według wartości nominalnej lub wyższej kwoty spłaty. Obligacje zerokuponowe są kolejno wyceniane według proporcjonalnych wartości rocznych.



Dane do bilansu

Aktywa

Wierzytelności

Prezentacja według terminów zapadalności

Podział kredytów i pożyczek udzielonych bankom, kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz innym aktywom po rezydualnych terminach zapadalności przedstawia się następująco:

w milionach €	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty i pożyczki dla banków	6.551,4	9.013,1
Płatne na żądanie	988,3	1.911,7
do 3 miesięcy	2.652,5	2.919,5
od 3 miesięcy do 1 roku	580,2	1.098,5
od 1 roku do 5 lat	1.039,3	1.595,9
ponad 5 lat	1.291,1	1.487,3
Kredyty i pożyczki dla banków	25.068,8	18.276,4
Płatne na żądanie	2.496,7	2.160,1
do 3 miesięcy	2.947,9	3.912,0
od 3 miesięcy do 1 roku	4.066,1	2.248,3
od 1 roku do 5 lat	9.581,1	7.179,3
ponad 5 lat	5.977,0	2.776,7
Pozostałe	2.825,0	2.980,5
do 3 miesięcy	2.621,0	2.816,6
od 3 miesięcy do 1 roku	0,0	0,0
od 1 roku do 5 lat	0,0	0,0
ponad 5 lat	204,0	163,9

W ramach nabycia polskiego portfela kredytowego przyjęto kredyty i pożyczki udzielone klientom w wysokości 3.110 mln EUR, głównie na okresy dłuższe niż 5 lat.

Dalsze szczegóły dotyczące dystrybucji należności zgodnie z kryteriami regionalnymi znajdują się w części dotyczącej ryzyka sprawozdania z działalności.

Pochodne instrumenty finansowe

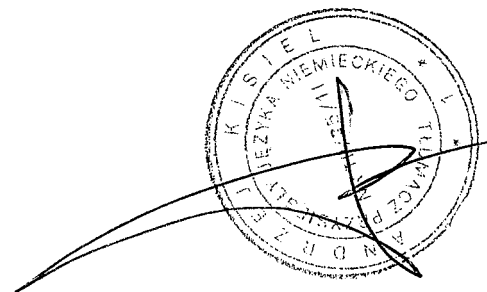
Zabezpieczenia udziałów

Na dzień 31.12.2018 r. istnieją zabezpieczenia ekonomiczne o okresach zabezpieczających do 2048 r. Na podstawie „cen czystych” (clean price) dodatnie wartości rynkowe instrumentów pochodnych zabezpieczających na dzień sprawozdawczy wyniosły 376,4 mln EUR (31 grudnia 2017 r.: 400,0 mln EUR), a ujemne wartości rynkowe instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2018 r. Wyniosły 11,7 mln EUR (31.12.2017: 24,0 mln EUR).

Zarządzanie stopą procentową instrumentów pochodnych

Na dzień 31 grudnia 2018 r. utworzono rezerwę na zbliżające się straty w wysokości 44,2 mln EUR (31 grudnia 2017 r.: 28,5 mln EUR) na instrumenty pochodne utrzymywane jako jednostki funkcjonalne. W roku budżetowym 2018 środki w wysokości 18,6 mln EUR (w 2017 r.: 2,1 mln EUR) i odwrócenia w wysokości 2,9 mln EUR (w 2017 r.: 11,1 mln EUR) wynikały ze zmian wartości rynkowych jednostek funkcjonalnych Grupy.

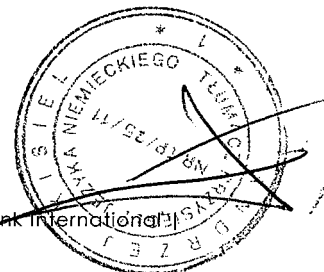
Zarządzanie jednostkami funkcjonalnymi w oparciu o portfel zostało podsumowane zgodnie ze stosowaną strategią zarządzania ryzykiem stopy procentowej dla walut, które zawiera i podaje następujące dane liczbowe dotyczące dodatnich i ujemnych wartości godziwych:



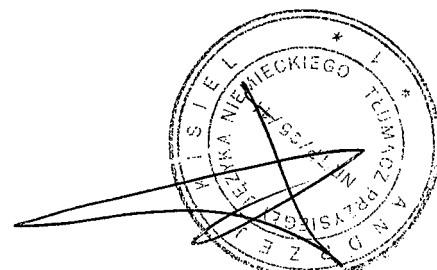
w tys. €	31.12.2018		31.12.2017		Efekt wyceny 31.12.2018
	Wartość dodatnia	Wartość ujemna	Wartość dodatnia	Wartość ujemna	
CHF	0	0	2	0	-2
CZK	3.121	-141	3.217	-110	-127
EUR	63.967	-44.047	71.533	-28.397	-23.216
GBP	7	0	0	0	7
HUF	693	0	504	0	189
PLN	3	0	10	0	-7
RON	24	0	0	0	24
RUB	22	0	116	0	-94
USD	793	-43	2.991	-4	-2.237
łącznie	68.630	-44.231	78.373	-28.511	-25.463

Głównymi czynnikami wpływającymi na wynik wyceny były zmiany rynkowych stóp procentowych w EUR, zwiększenie wolumenu kompensowania i zmniejszenie wolumenu działalności w USD.

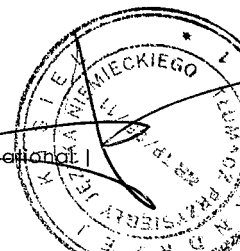
Prezentację nierozliczonych transakcji terminowych na rok obrotowy i rok poprzedni przedstawiono w następujących tabelach:



31.12.2018	Kwoty nominalne według pozostałych terminów zapadalności				Wartość rynkowa		
	w tys. €	Do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Suma	w tym księga handlowa	dotąd
Łącznie	78.098.769	90.546.910	54.510.306	223.155.985	165.812.108	2.321.824	-1.925.226
a) Umowy stopy procentowej	38.999.727	80.613.828	53.193.495	172.807.050	122.097.721	1.680.804	-1.222.817
Produkty OTC							
Swapy na stopę procentową	28.845.631	71.602.599	49.733.387	150.181.617	101.231.320	1.525.329	-1.120.568
Swapy o zmiennym oprocentowaniu	0	0	0	0	0	0	0
Futures na stopę procentową (FRAs)	6.626.648	466.490	0	7.093.138	7.093.138	1.289	-1.264
Opcje na stopę procentową – kupno	1.591.842	4.231.252	1.813.821	7.636.915	7.027.883	154.186	0
Opcje na stopę procentową – sprzedaż	1.881.225	4.155.528	1.590.298	7.627.051	6.477.051	0	-100.907
inne porównywalne umowy dotyczące stóp procentowych	0	0	0	0	0	0	0
Produkty podlegające obrotowi giełdowemu				0			
Kontrakty terminowe na stopę procentową (Futures)	10.500	142.799	36.607	189.906	189.906	0	0
Kontrakty terminowe na stopę procentową	43.881	15.160	19.382	78.423	78.423	0	-78
b) Kontrakty walutowe	39.008.615	9.623.221	1.210.811	49.842.647	43.561.010	638.672	-698.704
Produkty OTC							
Swapy walutowe i stopy procentowej	4.883.508	8.550.781	1.210.811	14.645.100	10.256.781	310.264	-363.875
Transakcje walutowe typu forward	30.593.247	920.497	0	31.513.744	29.705.426	312.246	-319.809
Opcje walutowe – zakup	1.757.344	73.910	0	1.831.254	1.746.254	16.162	0
Opcje walutowe – sprzedaż	1.774.516	78.033	0	1.852.549	1.852.549	0	-15.020
inne porównywalne umowy walutowe	0	0	0	0	0	0	0
Produkty podlegające obrotowi giełdowemu							
Terminowe kontrakty walutowe (Futures)	0	0	0	0	0	0	0
Opcje walutowe	0	0	0	0	0	0	0
c) Transakcje związane z papierami wartościowymi	90.427	178.660	22.200	291.287	22.176	830	-748
Produkty OTC							
Kontrakty terminowe dotyczące cen papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0
Opcje na akcje / indeksy – zakup	82.339	175.660	22.200	280.199	11.088	830	0
Opcje na akcje / indeksy – sprzedaż	8.088	3.000	0	11.088	11.088	0	-748
Produkty podlegające obrotowi giełdowemu							
Kontrakty terminowe na indeksy giełdowe (Futures)	0	0	0	0	0	0	0
Kontrakty terminowe na indeksy giełdowe	0	0	0	0	0	0	0
d) Umowy towarowe	0	0	0	0	0	0	0
e) Kontrakty pochodne kredytowe	0	131.201	83.800	215.001	131.201	1.518	-2.957
Produkty OTC							
Swapy ryzyka kredytowego	0	131.201	83.800	215.001	131.201	1.518	-2.957



31.12.2017	Kwoty nominalne według pozostałych terminów zapadalności				w tym księga handlowa	Wartość rynkowa	
	w tys. €	Do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat		Suma	dodania
Łącznie	74.883.238	85.000.153	53.723.508	213.606.899	163.373.010	2.799.371	-2.207.672
a) Umowy stopy procentowej	28.594.476	74.504.908	51.952.246	155.051.629	113.815.739	1.998.639	-1.401.924
Produkty OTC							
Swapy na stopę procentową	22.583.828	64.245.731	48.088.759	134.918.317	95.775.222	1.834.182	-1.301.143
Swapy o zmiennym oprocentowaniu	0	0	0	0	0	0	0
Futures na stopę procentową (FRAs)	2.538.623	0	0	2.538.623	1.671.859	246	-297
Opcje na stopę procentową – kupno	1.253.343	5.092.370	1.981.872	8.327.585	7.851.554	163.644	0
Opcje na stopę procentową – sprzedaż	1.077.782	4.963.647	1.766.609	7.808.039	7.058.039	0	-100.296
inne porównywalne umowy dotyczące stóp procentowych	0	0	0	0	0	0	0
Produkty podlegające obrotowi giełdowemu							
Kontrakty terminowe na stopę procentową (Futures)	129.276	161.990	87.537	378.802	378.802	79	0
Kontrakty terminowe na stopę procentową	1.011.624	41.170	27.469	1.080.263	1.080.263	488	-188
b) Kontrakty walutowe	46.237.573	10.142.566	1.619.062	57.999.202	49.436.463	798.910	-800.193
Produkty OTC							
Swapy walutowe i stopy procentowej	4.567.734	9.310.972	1.560.643	15.439.350	7.547.156	450.594	-439.595
Transakcje walutowe typu forward	39.172.187	723.747	58.419	39.954.352	39.283.807	322.187	-332.113
Opcje walutowe – zakup	1.272.537	69.677	0	1.342.215	1.342.215	26.129	0
Opcje walutowe – sprzedaż	1.225.115	38.170	0	1.263.285	1.263.285	0	-28.485
inne porównywalne umowy walutowe	0	0	0	0	0	0	0
Produkty podlegające obrotowi giełdowemu							
Terminowe kontrakty walutowe (Futures)	0	0	0	0	0	0	0
Opcje walutowe	0	0	0	0	0	0	0
c) Transakcje związane z papierami wartościowymi	47.020	208.510	68.400	323.930	22.470	1.714	-640
Produkty OTC							
Kontrakty terminowe dotyczące cen papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0
Opcje na akcje / indeksy – zakup	38.785	205.510	68.400	312.695	11.235	1.714	0
Opcje na akcje / indeksy – sprzedaż	8.235	3.000	0	11.235	11.235	0	-640
Produkty podlegające obrotowi giełdowemu							
Kontrakty terminowe na indeksy giełdowe (Futures)	0	0	0	0	0	0	0
Kontrakty terminowe na indeksy giełdowe	0	0	0	0	0	0	0
d) Umowy towarowe	0	0	0	0	0	0	0
e) Kontrakty pochodne kredytowe	4.169	144.169	83.800	232.138	98.338	108	-4.915
Produkty OTC							
Swapy ryzyka kredytowego	4.169	144.169	83.800	232.138	98.338	108	-4.915



Spośród pochodnych instrumentów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z niezarządzanych transakcji terminowych następujące pozycje są wykazywane w bilansie zgodnie z podejściem opartym na wartości godziwej:

Pochodne instrumenty finansowe w milionach €	Dodatnia wartość rynkowa		Ujemna wartość rynkowa	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Pochodne księgi handlowej				
a) umowy stopy procentowej	1.125,9	1.369,9	886,9	1.000,8
b) Kontrakty walutowe	585,1	554,5	620,9	591,6
c) Opcje na akcje / indeksy	0,6	0,6	0,7	0,6
d) Swapy ryzyka kredytowego	1,5	0,1	0,2	2,5

Papiery wartościowe

Ze względu na zmienione strategię inwestycyjne, papiery wartościowe o wartości księgowej 145,1 mln EUR zostały przeklasyfikowane z aktywów obrotowych do aktywów trwałych na początku badanego roku.

Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie będą wymagalne w następnym roku finansowym w wysokości 228,9 mln EUR (31 grudnia 2017 r. : 489,6 mln EUR).

Poniższy podział przedstawia papiery wartościowe dopuszczone do notowań i notowane na giełdzie przez notowane i nienotowane papiery wartościowe (kwoty z naliczonymi odsetkami):

Papiery wartościowe w milionach €	Notowane na giełdzie	Nienotowane na giełdzie	Notowane na giełdzie	Nienotowane na giełdzie
	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu	2.919,3	17,7	2.410,4	22,5
Akcje i inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu	33,6	0,0	8,5	0,0

Podział papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku akcji po wycenie jako aktywa trwałe lub jako aktywa obrotowe (w tym portfel handlowy):

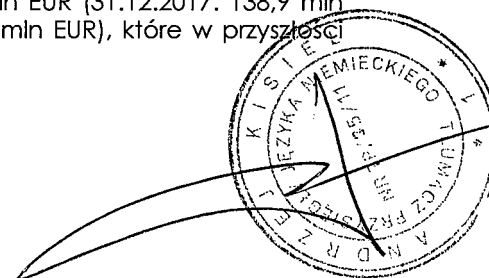
Papiery wartościowe w milionach €	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe
	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	1.401,8	1.535,1	1.541,5	891,4
Akcje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	0,0	33,6	0,0	8,5

Zbycie papierów wartościowych z aktywów trwałych przedstawiono w poniższej tabeli. Z tej kwoty 1 600,4 mln EUR spłata (31.12.2017 r. : 1 089,2 mln EUR).

Pozycja bilansowa w milionach €	Wartość nominalna	Zysk netto	Wartość nominalna	Zysk netto
	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
Zadłużenie sektora publicznego i podobne papiery wartościowe dopuszczone do refinansowania w banku centralnym	1.148,6	26,3	800,0	0,6
Kredyty i pożyczki dla banków	32,7	0,0	26,2	0,1
Kredyty i pożyczki dla klientów	369,8	0,0	75,0	-0,4
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	498,8	2,5	298,3	0,4
Akcje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	20,0	0,0	0,0	0,0
Łącznie	2.069,9	28,8	1.199,5	0,6

Różnica między kosztem nabycia a kwotą spłaty dla papierów wartościowych (z wyłączeniem obligacji zerokuponowych) portfela inwestycyjnego (księga bankowa):

Różnica między zamortyzowanym kosztem a kwotami spłaty wynosi 62,5 mln EUR (31.12.2017: 138,9 mln EUR), które zostaną poniesione w przyszłości i 11,5 mln EUR (31.12.2017: 3,3 mln EUR), które w przyszłości zostaną uwzględnione jako dochód.



Lista powiązanych firm znajduje się w poniższej tabeli:

Podmiot, Siedziba (kraj)	Łączna wartość nominalna	Waluta	Bezpośredni udział RBI	Kapitał własny w tys. €	Wynik w tys. € ¹	ze sprawozdań finansowych ²
Angaga Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien	35.000	EUR	100%	32	-11	31.12.2018
AO Raiffeisenbank, Moskau ³	36.711.260.000	RUB	100%	1.791.194	439.158	31.12.2018
BAILE Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien ²	40.000	EUR	100%	249.159	18.133	31.12.2018
Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Bukarest	2.820.000	RON	100%	5.981	1.939	31.12.2017
Elevator Ventures Beteiligungs GmbH, Wien	100.000	EUR	100%	204	-146	31.12.2018
Extra Year Investments Limited, Tortola	50.000	USD	100%	10	-13	31.12.2017
FARIO Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien	40.000	EUR	100%	5.474	-1.649	31.12.2018
Golden Rainbow International Limited, Tortola	1	USD	100%	5.546	1.101	31.12.2017
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien ²	20.000.000	EUR	0%	32.548	1.959	31.12.2018
KAURI Handels und Beteiligungs GmbH, Wien ²	50.000	EUR	88%	7.002	911	31.12.2018
LOTA Handels- und Beteiligungs-GmbH, Wien	35.000	EUR	100%	95	-20	31.12.2018
NAURU Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien	35.000	EUR	100%	641	533	31.12.2017
P & C Beteiligungs Gesellschaft m.b.H., Wien	36.336	EUR	100%	9	-12	31.12.2017
R.B.T. Beteiligungsges.m.b.H., Wien	36.336	EUR	100%	266	-14	31.12.2018
R.L.H. Holding GmbH, Wien	35.000	EUR	100%	4.896	81	31.12.2018
R.P.I. Handels- und Beteiligungsges.m.b.H., Wien ²	36.336	EUR	100%	234	-24	31.12.2018
Radwinter sp.z o.o., Warschau ³	10.000	PLN	100%	-	-	31.12.2018
Raiffeisen Bank Aval JSC, Kiew ³	6.154.516.258	UAH	68%	361.009	157.309	31.12.2018
Raiffeisen Investment Advisory GmbH, Wien	730.000	EUR	100%	648	60	31.12.2018
Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH, Wien ²	35.000	EUR	100%	5.056.311	45.320	31.12.2018
RBI Group IT GmbH, Wien	100.000	EUR	100%	112	-1	31.12.2018

1 Wynik (częściowo ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego) w tys. € odpowiada zyskowi / stracie netto za dany rok, kapitał własny oblicza się zgodnie z § 224 (3) lit. UGB, w tym rezerwy nieopodatkowane (pozycja b).

2 Kapitał własny i wynik netto według MSSF (spółki konsolidowane metodą pełną dla podmiotów krajowych)

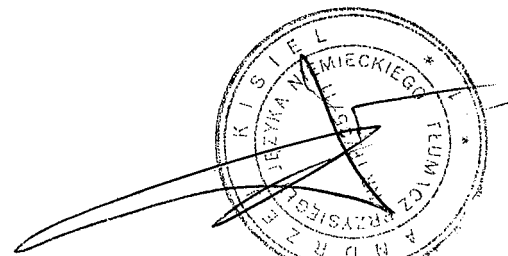
3 Kapitał własny i wynik netto według MSSF (spółki konsolidowane metodą pełną dla podmiotów zagranicznych)

Podmiot, Siedziba (kraj)	Łączna wartość nominalna	Waluta	Bezpośredni udział RBI	Kapitał własny w tys. €	Wynik w tys. € ¹	ze sprawozdań finansowych ²
RALT Raiffeisen Leasing Ges.m.b.H, Wien ²	218.500	EUR	100%	43.135	1.489	31.12.2018
RALT Raiffeisen-Leasing GmbH & Co. KG, Wien ²	20.348.394	EUR	97%	373	1.609	31.12.2018
RB International Finance (Hong Kong) Ltd., Hong Kong ³	10.000.000	HKD	100%	21.611	8.432	31.12.2018
RB International Investment Asia Limited, MY-Labuan ³	1	EUR	100%	20	-486	31.12.2017
RB International Markets (USA) LLC, New York ³	8.000.000	USD	100%	10.633	300	31.12.2018
RBI KI Beteiligungs GmbH, Wien ²	48.000	EUR	100%	208	-916	31.12.2018
RBI LEA Beteiligungs GmbH, Wien ²	70.000	EUR	100%	61.148	-70.175	31.12.2018
RBI PE Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien ²	150.000	EUR	100%	12.504	-286	31.12.2018
REC Alpha LLC, Kiew ³	1.726.843.204	UAH	85%	16.310	-2.502	31.12.2018
Regional Card Processing Center s.r.o., Bratislava ³	539.465	EUR	100%	10.771	946	31.12.2018
RL Leasing Gesellschaft m.b.H., Eschborn ³	25.565	EUR	25%	2.430	-2	31.12.2017
RZB Finance (Jersey) III Ltd, JE-St. Helier ³	1.000	EUR	100%	115	-21	31.12.2018
RBI IB Beteiligungs GmbH, Wien ²	35.000	EUR	100%	40.032	16.343	31.12.2018
RZB-BLS Holding GmbH, Wien ²	500.000	EUR	100%	430.325	27.870	31.12.2018
RZB-Invest Holding GmbH, Wien ²	500.000	EUR	100%	852.638	14.259	31.12.2018
Salvelinus Handels- und Beteiligungsges.m.b.H., Wien ²	40.000	EUR	100%	389.812	28.237	31.12.2018
Ukrainian Processing Center PJSC, Kiew ³	180.000	UAH	100%	13.234	5.211	31.12.2018
ZHS Office- & Facilitymanagement GmbH, Wien	36.336	EUR	1%	320	93	31.12.2018

1 Wynik (częściowo ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego) w tys. € odpowiada zyskowi / stracie netto za dany rok, kapitał własny oblicza się zgodnie z § 224 (3) lit. UGB, w tym rezerwy nieopodatkowane (pozycja b).

2 Kapitał własny i wynik netto według MSSF (spółki konsolidowane metodą pełną dla podmiotów krajowych)

3 Kapitał własny i wynik netto według MSSF (spółki konsolidowane metodą pełną dla podmiotów zagranicznych)



Majątek trwały

Podstawowa wartość gruntów zabudowanych wynosi 0,0 mln EUR (31.12.2017: 0,1 mln EUR).

RBI AG nie był bezpośrednio zaangażowany jako leasingodawca w działalność leasingową w 2018 roku.

Zobowiązania wynikające z użytkowania rzeczowych aktywów trwałych niewykazanych w bilansie wynoszą 32,3 mln EUR na następny rok obrotowy (31.12.2017: 32,3 mln EUR), z czego 30,6 mln EUR na rzecz spółek powiązanych (31.12.2017: 30,3 mln EUR). Wysokość zobowiązań na najbliższe pięć lat wynosi 167,9 mln EUR (31.12.2017: 168,3 mln EUR), z czego 159,1 mln EUR na rzecz spółek powiązanych (31.12.2017: 157,5 mln EUR).

Pozycja bilansowa Wartości niematerialne i prawne obejmują 0,0 mln EUR (31.12.2017: 0,0 mln EUR) w wartościach niematerialnych nabytych od jednostek powiązanych.

Rozwój środków trwałych został odzwierciedlony w poniższej tabeli:

w tys. €		Cena nabycia lub koszt wytworzenia						
Nr.	Nazwa środka trwałego	Stan na 1.1.2018	Dodatki z połączenia	Różnice kursowe	Zwiększen ia	Zmniejszen ia	Przeksię gowani a	Stan na 31.12.2018
		1	2	3	4	5	6	7
1.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania w bankach centralnych	5.210.083	0	2.588	943.678	-1.296.403	0	4.859.946
2.	Kredyty i pożyczki dla banków	30.282	0	0	73.121	-30.282	0	73.121
3.	Kredyty i pożyczki dla klientów	356.280	0	905	273.952	-181.774	197.691	647.053
4.	Obligacje i papiery wartościowe o stałym dochodzie	1.563.805	0	22.560	540.094	-507.335	-197.691	1.421.433
a)	od emitentów publicznych	226.167	0	10.726	8.704	-47.906	-197.691	0
b)	od pozostałych emitentów	1.337.638	0	11.834	531.391	-459.430	0	1.421.433
5.	Akcje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	108.900	0	0	100.000	-20.000	0	188.900
6.	Inwestycje	98.709	0	0	20.655	-46	0	119.318
7.	Udziały w spółkach powiązanych	14.189.626	0	0	52.054	-1.371.352	0	12.870.329
8.	Wartości niematerialne i prawne	194.486	3.040	13	7.795	-3.090	1.625	203.868
9.	Środki trwałe	28.322	2.423	14	1.848	-3.034	-1.625	27.948
10.	Pozostałe aktywa	116	0	0	0	0	0	116
	łącznie	21.780.610	5.463	26.080	2.013.196	-3.413.316	0	20.412.032

w tys. €		Odpisy i amortyzacja / Korekty wartości						Wartość księgowa		
Nr.	Skumulowa na podstawie amortyzacji AfA 1.1.2018	Dodatki z połączenia	Różnice kursowe	Łączna amortyzacja końcowa	Odpisy	Amortyzacja	Przebiegowania	Skumulowana na podstawie amortyzacji AfA		
	8							9	10	11
1.	-121.628	0	2	44.475	890	-36.201	0	-112.461	4.747.485	5.088.456
2.	86	0	1	-98	11	-19	0	-19	73.101	30.368
3.	-2.334	0	1	295	563	-2.866	287	-4.054	642.999	353.946
4.	-27.046	0	14	9.535	508	-5.600	-287	-22.877	1.398.556	1.536.759
a)	375	0	18	-122	22	-6	-287	0	0,00	226.542
b)	-27.421	0	-4	9.657	486	-5.594	0	-22.877	1.398.556	1.310.217
5.	0	0	0	0	0	0	0	0	188.900	108.900
6.	-38.277	0	0	0	3.626	-10.715	0	-45.366	73.952	60.432
7.	-2.891.516	0	0	520.550	162.580	-29.733	0	-2.238.119	10.632.210	11.298.110
8.	-160.658	-161	11	2.878	0	-7.237	-1.395	-166.561	37.307	33.829
9.	-19.247	-120	7	2.539	0	-1.923	1.395	-17.348	10.600	9.075
10.	0	0	0	0	0	0	0	0	116	116
	-3.260.618	-281	36	580.174	168.179	-94.294	0	-2.606.805	17.805.227	18.519.991

Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa wyniosły 2 825,0 mln EUR na dzień 31 grudnia 2018 r. (31 grudnia 2017: 2 980,5 mln EUR). Pozycja ta obejmuje należności z tytułu transakcji skarbowych (dodatnie wartości godziwe z pochodnych instrumentów finansowych księgi handlowej i naliczone odsetki od instrumentów pochodnych księgi bankowej - szczegóły, patrz prezentacja zaległych transakcji) w wysokości 1 857,5 mln EUR (31.12.2017: 2.149,8 mln EUR). Pozycja ta obejmuje również należności (aktywa specjalne) od austriackiego Raiffeisen-Einlagensicherung eGen (ÖRE) ze względu na federalną składkę IPS w wysokości 204,0 mln EUR (31.12.2017: 163,9 mln EUR), Urzędu Skarbowego w wysokości 17,3 mln EUR (31.12.2017: 128,1 mln), zasoby monet i niezmonetaryzowanych metali szlachetnych w wysokości 102,0 mln EUR (31.12.2017: 111,8 mln EUR), należności wynikające z ulg podatkowych członków grupy łącznie w wysokości 18,2 mln € (31.12.2017: 41,3 mln €) oraz należności z tytułu dywidendy w wysokości 460,5 mln € (31.12.2017: 40,2 mln €).

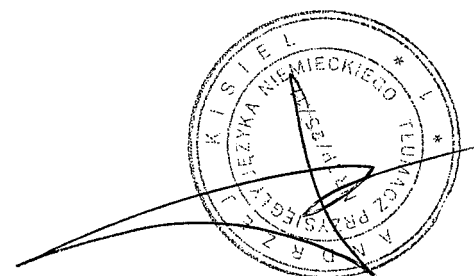
Inne aktywa obejmują dochód w wysokości 604,4 mln EUR (31.12.2017: 265,1 mln EUR), który zostanie wypłacony dopiero po dniu bilansowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 26,1 mln EUR (31 grudnia 2017: 0,8 mln EUR) ujęte w bilansie powodują przejściowe różnice wynikające z nieujętych strat z tytułu utraty wartości w wysokości 25,0 mln EUR dla nowoutworzonego oddziału w Polsce, jak również w wysokości 1,1 mln EUR (31 grudnia 2017 r.: 0,8 mln EUR) z tytułu przejęcia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikających z przeniesienia straty podatkowej do amerykańskich organów podatkowych ze zlikwidowanej w ubiegłym roku spółki zależnej RB International Finance (USA), LLC, Nowy Jork. Nie wystąpiły żadne przejściowe różnice w wysokości 285,0 mln EUR (31.12.2017: 313,7 mln EUR), a strata podatku krajowego wyniosła 1 801,5 mln EUR (31.12.2017: 1 809,4 mln EUR) podatki odroczone, ponieważ z dzisiejszej perspektywy ich wykorzystanie nie wydaje się wykonalne w rozsądnym czasie. Pasywne różnice przejściowe, które należałoby skompensować z aktywnymi różnicami przejściowymi, nie istniały w roku obrotowym.

Aktywa podporządkowane

Aktywa o charakterze podporządkowanym zawarte w składniku aktywów:



w milionach €	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty i pożyczki dla banków	1.281,2	1.806,1
w tym od podmiotów powiązanych	1.275,6	1.757,4
w tym od spółek w których posiada udziały	3,6	16,7
Kredyty i pożyczki dla klientów	177,3	134,1
w tym od podmiotów powiązanych	56,6	26,1
w tym od spółek w których posiada udziały	2,1	0,0
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	30,1	11,8
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	1,8
w tym od spółek w których posiada udziały	0,0	0,0
Akcje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	223,3	148,7
w tym od podmiotów powiązanych	197,3	126,1
w tym od spółek w których posiada udziały	1,3	0,0

Ograniczenia w zbywaniu aktywów

Ograniczenia w zbywaniu aktywów na dzień bilansowy (zgodnie z § 64 (1) Z8 BWG):

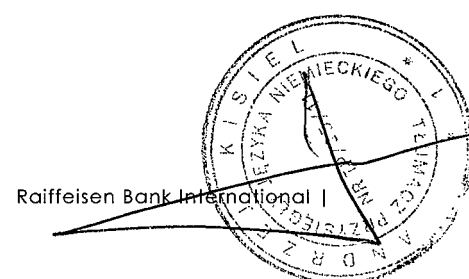
w milionach €	31.12.2018	31.12.2017
Zabezpieczenie transakcji pożyczania papierów wartościowych-Leihgeschäfte	1.001,8	932,7
Zdeponowane roszczenia na rzecz Oesterreichische Kontrollbank (OeKB)	1.774,9	1.470,7
Zapewnienie dla OeNB-Tender	1.000,0	1.000,0
Przypisane roszczenia na rzecz Europäischen Investitionsbank (EIB)	48,8	178,9
Przypisane roszczenia na rzecz Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)	41,1	14,7
Przypisane roszczenia na rzecz Swedish Export Corporation (SEK)	0,0	34,9
Przypisane roszczenia na rzecz Euler Hermes	0,9	0,3
Federalny-IPS	204,0	163,9
Wymogi dotyczące depozytów zabezpieczających	27,3	39,4
Środki na wezwania do zapłaty za umowy o kompensowaniu umów - Treasury-Callgelder	598,2	721,6
łącznie	4.697,0	4.557,0

Ponadto istnieją aktywa o ograniczonej wartości w wysokości 1 429,8 mln EUR (31.12.2017: 1 472,5 mln EUR) na wyemitowane obligacje bankowe, które nie zostały jeszcze wyemitowane.

Pozycje aktywów odnoszące się do spółek powiązanych i spółek w których istnieje udział

Roszczenia i dłużne papiery wartościowe oraz inne papiery wartościowe o stałym dochodzie na rzecz lub od spółek powiązanych i spółek, w których istnieje udział:

w milionach €	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty i pożyczki dla banków		
w tym od podmiotów powiązanych	2.044,7	4.009,6
w tym od spółek w których istnieje udział	65,2	259,2
Kredyty i pożyczki dla klientów		
w tym od podmiotów powiązanych	2.295,0	1.879,4
w tym od spółek w których istnieje udział	116,3	114,0
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie		
w tym od podmiotów powiązanych	120,5	0,0
w tym od spółek w których istnieje udział	44,0	0,0



Pasywa

Zobowiązania

Prezentacja według terminów zapadalności

Podział zobowiązań wobec banków, zobowiązań wobec klientów, sekurytyzowanych zobowiązań i innych zobowiązań według rezydualnego terminu zapadalności przedstawia się następująco:

w milionach €	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania wobec banków	26.598,3	23.863,2
Płatne na żądanie	3.457,3	2.819,4
do 3 miesięcy	13.079,2	11.818,8
od 3 miesięcy do 1 roku	2.207,7	1.199,5
od 1 roku do 5 lat	5.877,7	6.092,5
ponad 5 lat	1.976,3	1.933,1
Zobowiązania wobec klientów	17.612,1	13.166,0
Płatne na żądanie	6.172,5	4.782,4
do 3 miesięcy	6.172,7	2.581,0
od 3 miesięcy do 1 roku	3.397,4	4.580,1
od 1 roku do 5 lat	956,0	308,1
ponad 5 lat	913,6	914,4
Zobowiązania sekurytyzowane	5.122,5	3.149,7
do 3 miesięcy	293,2	307,0
od 3 miesięcy do 1 roku	502,6	986,2
od 1 roku do 5 lat	3.384,8	1.382,8
ponad 5 lat	941,8	473,7
Pozostałe zobowiązania	2.363,2	2.552,7
do 3 miesięcy	2.363,2	2.552,7
od 3 miesięcy do 1 roku	0,0	0,0
od 1 roku do 5 lat	0,0	0,0
ponad 5 lat	0,0	0,0

Z wyemitowanych obligacji 572,3 mln EUR (31.12.2017: 1.056,3 mln EUR) przypada do zapłaty w następnym roku finansowym.

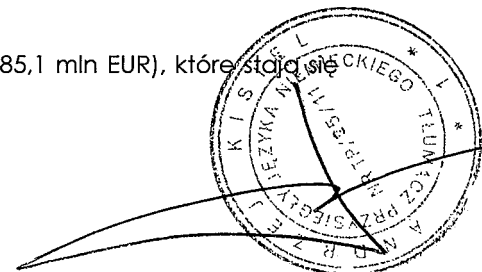
Zobowiązania wobec spółek powiązanych i spółek w których istnieje udział:

w milionach €	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania wobec banków		
w tym wobec podmiotów powiązanych	4.346,8	3.735,2
w tym wobec spółek w których istnieje udział	3.905,0	3.287,4
Zobowiązania wobec klientów		
w tym wobec podmiotów powiązanych	3.771,5	2.781,5
w tym wobec spółek w których istnieje udział	106,9	101,0

Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania wyniosły 2 363,2 mln EUR na dzień 31 grudnia 2018 r. (31 grudnia 2017: 2 522,7 mln EUR). Pozycja ta obejmuje zobowiązania z tytułu transakcji w obszarze Treasury (głównie ujemne wartości rynkowe z pochodnych instrumentów finansowych w portfelu handlowym i narosłe odsetki z instrumentów pochodnych księgi bankowej - szczegóły, patrz prezentacja zaległych przyszłych transakcji) w wysokości 1.580,5 mln EUR (31.12.2017: 1 692,9 mln EUR) oraz zobowiązania z tytułu krótkich pozycji obligacji w wysokości 158,1 mln EUR (31.12.2017: 49,1 mln EUR). Wartość rynkowa transakcji zabezpieczających związanych z gwarancjami kapitałowymi dla funduszy wynosi 91,5 mln EUR (31.12.2017: 97,6 mln EUR). Naliczono również odsetki od kapitału zapasowego w wysokości 273,7 mln EUR (31.12.2017: 279,7 mln EUR), a także zobowiązania z tytułu ulg podatkowych (podatek dochodowy od osób prawnych) oraz kwalifikowany podatek od zysków kapitałowych i podatek u źródła dla członków grupy w wysokości 21,4 mln EUR (31.12.2017: 37,6 mln EUR)

Pozostałe zobowiązania obejmują koszty w wysokości 345,4 mln EUR (2017: 385,1 mln EUR), które stają się jedynie gotówką po dniu bilansowym.



Rezerwy

Rezerwy obejmują 65,7 mln EUR (31.12.2017: 57,4 mln EUR) w rezerwach na odprawy; 71,5 mln EUR (31.12.2017: 69,3 mln EUR) w rezerwach na świadczenia emerytalne; 0,3 mln EUR (31.12.2017: 5,7 mln EUR) rezerwy podatkowe oraz 171,8 mln EUR (31.12.2017: 195,0 mln EUR) na pozostałe rezerwy. Istnieją polisy ubezpieczeniowe na rezerwy emerytalne w wysokości 12,5 mln EUR (31.12.2017: 14,4 mln EUR). Ze względu na zmiany w przepisach ustawowych zostały one w roku obrotowym skompensowane należnościami o tej samej wartości i ujętymi w innych aktywach w przeszłości.

Rezerwy podatkowe w wysokości 0,3 mln EUR dotyczą wyłącznie rezerw na podatek dochodowy w oddziałach we Frankfurcie i Singapurze. Spadek pozostałych rezerw wynikał głównie z niemal całkowitego uwolnienia rezerwy na ryzyko sporne i niższych rezerw na kredyty gwarancyjne.

Pozostałe rezerwy w milionach €	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwa na premie i bonusy	44,3	39,3
Rezerwa na przyszłe straty z instrumentów pochodnych na stopę procentową	44,2	28,5
Rezerwa na inwestycje i spółki powiązane	0,0	0,0
Rezerwa na ryzyko procesowe	0,2	31,8
Rezerwa na koszty audytu	0,4	0,7
Rezerwa na premie jubileuszowe	23,8	18,8
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	20,2	17,7
Rezerwa na kredyty gwarancyjne	18,5	49,2
Rezerwa na wynagrodzenie Rady Nadzorczej, w tym zwrot kosztów	1,1	0,6
Rezerwa na bieżące wydatki / zaległe faktury	16,6	5,0
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	1,4	2,0
Rezerwa na ryzyko operacyjne / roszczenia / inne	1,2	1,4
Łącznie	171,8	195,0

Kapitał zapasowy zgodnie z Rozporządzeniem (UE) nr 575/2013, część 2 tytuł I rozdział 4

Kapitał Tier 2 na dzień 31.12.2018 wynosi 2 737 493 617,74 EUR (31.12.2017: 3 277 149 tys. EUR).

Kapitał zapasowy według CRR na własny rachunek:

w milionach €	31.12.2018	31.12.2017
6,625 % RBI emisja obligacji 2011-2021	9,4	1,4
5,875 % RBI emisja obligacji 2012-2023	0,0	3,6
6% RBI emisja obligacji 2013-2023	2,4	2,4
RBI emisja obligacji 2014-2025	0,4	1,8
RBI emisja obligacji 2013-2024	6,5	0,1

W badanym roku wycofano emisje w wysokości 5,1 mln EUR (2017: 5,7 mln EUR). Uwzględniając odwrócenie powiązanych zabezpieczeń, odnotowano stratę w wysokości 0,0 mln EUR (2017: 1,4 mln EUR).

Podjęte zobowiązania podporządkowane

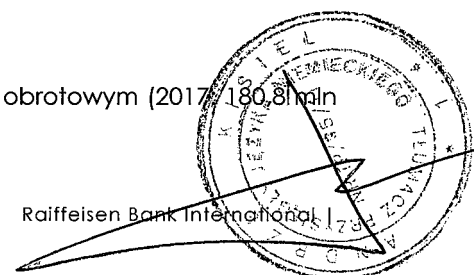
Zestawienie pożyczek podporządkowanych (w tym kapitału Tier 2), które przekraczają 10% całkowitej kwoty zobowiązań podporządkowanych w wysokości 2 737,5 mln EUR, a zatem kwotę 273,8 mln EUR:

Oznaczenie	Nominał w milionach €	Termin zapadalności	Oprocentowanie
Papiery wartościowe podporządkowane 2025 Seria 56	500	21.2.2025	4,500%
Papiery wartościowe podporządkowane 2023 Seria 45	500	16.10.2023	6,000%
Papiery wartościowe podporządkowane 2021 Seria 4	500	18.5.2021	6,625%

Nie ma rezerwy na konwersję któregośkolwiek z tych zobowiązań.

Wydatki na zobowiązania podporządkowane

Wydatki na zobowiązania podporządkowane wynoszą 164,3 mln EUR w roku obrotowym (2017: 180,8 mln EUR).



Kapitał dodatkowy Tier I zgodnie z Rozporządzeniem (UE) nr 575/2013, część 2, tytuł I rozdział 3

W dniu 24 stycznia 2018 r. RBI AG uplasował kolejną emisję dodatkowego kapitału Tier 1 (AT1) na czas nieokreślony w wysokości 500 mln EUR. Uznaniowy kupon emisji wynosi 4,5 proc. rocznie do połowy czerwca 2025 r., a następnie zostanie przekształcony. Wraz z kapitałem AT1 w wysokości 650 mln EUR, który został uplasowany w lipcu 2017 r., RBI AG ukończyło planowany program emisji AT1. Oprócz odsetek odroczonego, dodatkowy kapitał podstawowy na dzień 31.12.2018 wynosi 1 152 660 822,30 € (31.12.2017: 651 859 tys. EUR). Zniżka w wysokości 5,7 mln EUR jest odroczone po aktywnej stronie do pierwszej daty zakończenia 15 grudnia 2022 r. lub czwartku 15 czerwca 2025 r.

Łączna kwota aktywów i zobowiązań denominowanych w walucie obcej

w milionach €	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa w walucie obcej	9.703,4	11.768,7
Pasywa w walucie obcej	6.424,5	9.483,6

Kapitał własny

Kapitał podstawowy

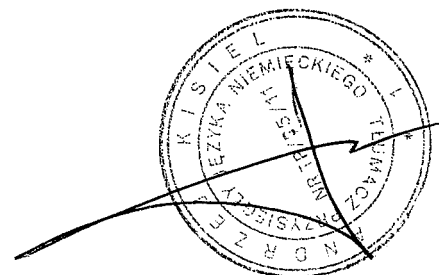
Na dzień 31 grudnia 2018 r. kapitał zakładowy RBI AG pozostał bez zmian na poziomie 1 003 266 tys. EUR. Kapitał zakładowy składa się z 328 939 621 akcji bez wartości nominalnej (akcje na okaziciela). Po odliczeniu 322 204 akcji własnych raportowany kapitał subskrybowany wyniósł 1 002 283 tys. EUR (31.12.2017: 1 002 061 tys. EUR).

Akcje własne

Walne Zgromadzenie w dniu 21 czerwca 2018 r. upoważniło Zarząd na podstawie § 65 ust. 1 (8) i (1a) i (1b) AktG do nabycia w celu umorzenia akcji własnych bez konieczności ponownego rozpatrywania kwestii umorzenia przez Walne Zgromadzenie. Udział akcji własnych, które mają zostać nabyte wraz z tymi już nabytymi, nie może przekroczyć 10% danego kapitału zakładowego Spółki. Okres upoważnienia do nabywania akcji własnych jest ograniczony do 30 miesięcy od dnia podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie, tj. do 20 grudnia 2020 r. Minimalna kwota nabycia akcji własnych w ramach upoważnienia wynosi 1,00 EUR za akcję, najwyższa równoważna wartość do zapłaty przy nabywaniu akcji własnych nie może być wyższa niż 10% powyżej średniej nieważonej ceny zamknięcia z 10 dni sesyjnych poprzedzających wykonanie tego upoważnienia.

Zgodnie z § 65 (1b) AktG, Zarząd został także upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o zbyciu akcji własnych w sposób inny niż w transakcji giełdowej lub w drodze oferty publicznej z częściowym lub całkowitym wyłączeniem praw poboru i do ustalenia warunków przedmiotowego zbycia. Prawo poboru akcjonariuszy może zostać wyłączone tylko wtedy, gdy wykorzystanie akcji własnych ma miejsce w zamian za wkład niepieniężny, nabycie spółek, przedsiębiorstw, podmiotów gospodarczych lub udziałów bądź akcji w jednej lub kilku spółkach w kraju lub za granicą. Upoważnienie to może być wykonywane w całości lub w części lub w kilku częściach w celu realizacji jednego lub więcej celów przez Spółkę, spółkę zależną (§ 189a lit. 7 UGB) lub przez osoby trzecie działające na ich rachunek i jest ważne przez okres pięciu lat od daty podjęcia uchwały, a więc do 20 czerwca 2023 r.

Walne Zgromadzenie z dnia 21 czerwca 2018 roku upoważniło ponadto Zarząd zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 pkt 7 AktG - w terminie 30 miesięcy od dnia podjęcia uchwały, czyli do 20 grudnia 2020 roku - do nabywania akcji własnych w celu obrotu papierami wartościowymi, który może być również przeprowadzany w transakcjach pozagiełdowych, przy czym pakiet akcji nabytych w tym celu na koniec każdego dnia nie może przekroczyć 5% odpowiedniego kapitału zakładowego Spółki. Równoważna wartość nabywanych akcji nie może być niższa niż połowa ceny zamknięcia na Giełdzie Papierów Wartościowych w Wiedniu w ostatnim dniu sesyjnym przed nabyciem i nie więcej niż dwukrotność ceny zamknięcia w ostatnim dniu obrotu przed nabyciem.



Kapitał docelowy

Walne Zgromadzenie w dniu 4 czerwca 2014 r. upoważniło Zarząd na podstawie § 169 AktG, za zgodą Rady Nadzorczej, do podwyższenia kapitału zakładowego w terminie do 25 sierpnia 2019 r. – w razie potrzeby w jednej bądź w kilku transzach - o kwotę do 446 793 032,95 EUR poprzez emisję akcji na okaziciela obejmowanych w zamian za wkład pieniężny lub niepieniężny w liczbie do 146 489 519 (także w drodze pośredniego wykonania prawa poboru przez instytucję kredytową zgodnie z § 153 ust. 6 AktG) oraz za cenę emisyjną i na warunkach emisji zatwierdzonych przez Radą Nadzorczą. Zarząd jest ponadto upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do wyłączenia ustawowych praw poboru akcjonariuszy (i) jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego następuje w zamian za wkład niepieniężny lub (ii) jeżeli podwyższenie kapitału nastąpi w zamian za wkład pieniężny, a akcje wyemitowane z wyłączeniem prawa poboru łącznie nie przekroczą 10 procent kapitału zakładowego (wyłączenie prawa poboru).

Kapitał rezerwowy

Skapitalizowane rezerwy kapitałowe w wysokości 4.334.285.361 EUR (31.12.2017: 4.334.508 tys. EUR) oraz nieprzypisane rezerwy kapitałowe w wysokości 97.063.988,80 EUR (31.12.2017: 97.066 tys. EUR) pozostały w badanym roku obrotowym zasadniczo bez zmian. Zmiana w ujęciu rok do roku wynika ze zmniejszenia rezerw kapitałowych o ograniczonej wartości do 221 850,90 EUR z powodu przydziału akcji własnych z programu SIP.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują ustawowe rezerwy w wysokości 5.500.000,00 EUR (31.12.2017: 5.500.000 EUR) oraz inne wolne rezerwy w wysokości 2.165.113.977,54 EUR (31.12.2017: 1.471.980.000 EUR). Z pozostałych wolnych rezerw kwota 217.135.678,09 EUR (31.12.2017: 170.760 tys. EUR) jest przeznaczona na Federal IPS. Z powodu porozumienia w sprawie ustanowienia instytucjonalnego systemu ochrony (Institutional Protection Scheme) i odpowiedniej uchwały Federalnej Rady ds. Ryzyka IPS, kwota 46.375.858,99 EUR (31.12.2017: 40.979 tys. EUR) została wykorzystana w roku budżetowym 2018 jako rezerwa na federalny IPS i została przeniesiona do innych rezerw dochodów. Rezerwa na federalny IPS nie może zostać zaliczona do obliczeń funduszy własnych zgodnie z CRR. Kwota 648 000 000,00 EUR (31.12.2017: 147 000 tys. EUR) również została przeniesiona z dochodu netto do innych wolnych rezerw. Pozostała zmiana pozostałych wolnych rezerw w wysokości 1 216 380,64 EUR jest w całości spowodowana korektami w ramach Programu Motywacyjnego Udziałów (SIP).

Rezerwa z tytułu odpowiedzialności

Poziom rezerwy z tytułu odpowiedzialności na dzień 31.12.2018 r. wynosi 535 097 489,59 EUR (31.12.2017: 535 097 tys. EUR).

Informacje uzupełniające

Objaśnienia zobowiązań warunkowych:

W ramach subsydiowanych przez państwo programów emerytalnych z dopłatami do premii, zgodnie z art. paragrafu 108h ustęp 1 nr 3, RBI AG posiada zobowiązania EStG z tytułu gwarancji kapitałowej. W tym przypadku bank gwarantuje, że w przypadku emerytury kwota wypłaty nie jest mniejsza niż suma kwot zapłaconych przez podatnika plus składki przypisane do tego podatnika w rozumieniu § 108g EStG. Wielkość tych gwarancji wyniosła 1 029 mln EUR na dzień 31 grudnia 2018 r. (2017: 1 273 mln EUR).

RBI AG jest członkiem Raiffeisen Customer Guarantee Association Austria. Członkowie stowarzyszenia przyjmują odpowiedzialność umowną, na mocy której solidarnie gwarantują terminową realizację wszystkich depozytów klientów i własnych emisji niewypłacalnego członka klubu do limitu, co wynika z sumy indywidualnej rentowności pozostałych członków klubu. Indywidualna żywotność członka klubu zależy od swobodnie użytecznych rezerw, z uwzględnieniem odpowiednich postanowień BWG.

Zobowiązanie z tytułu zobowiązania zostało spełnione poprzez ustanowienie noty w wysokości jednego euro poniżej bilansu, ponieważ nie jest możliwe określenie kwoty potencjalnego zobowiązania RBI AG z grupy zobowiązań.

Podobnie jak inni członkowie Federalnego IPS, RBI AG zawarła również umowę gwarancyjną z Bankiem Posojilnica na portfel kredytowy (udział RBI około 6,3 mln EUR). To było ograniczone do 30 czerwca 2018 roku. W ubiegłym roku utworzono w całości rezerwę na tę gwarancję, która została odwrócona w roku obrotowym z powodu subskrypcji nowych udziałów w Banku Posojilnica.



Na dzień 31 grudnia 2018 r. wyemitowano oświadczenia patronackie w wysokości 382,8 mln EUR (31.12.2017: 418,7 mln EUR).

Wolumen zobowiązań wobec spółek powiązanych wyniósł 130,6 mln EUR na dzień 31 grudnia 2018 r. (31.12.2017: 101,9 mln EUR).

Otwarte zobowiązania płatnicze na kapitał zakładowy w wysokości 5,6 mln EUR (31.12.2017: 5,6 mln EUR) istnieją wobec European Investment Fund S.A., Luxembourg.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. w pozycji zobowiązań warunkowych RBI wykazano 5 213,1 mln EUR (31.12.2017: 5 936,9 mln EUR), z tego 4 263,3 mln EUR (31.12.2017: 5 153,7 mln EUR) dotyczy gwarancji i 949,8 mln EUR (31.12.2017: 783,2 mln EUR) dotyczy akredytyw.

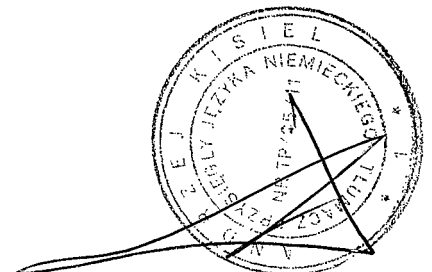
Na dzień 31 grudnia 2018 r. wykazano w pozycji pasywów RBI AG „Ryzyka kredytowe” 13 206,7 mln EUR (31.12.2017: 13 003,0 mln EUR). Ryzyko kredytowe w badanym roku można w całości przypisać nieodwołalnym zobowiązaniom kredytowym, które nie zostały jeszcze wykorzystane.

Nie ma innych transakcji, których ryzyko i korzyści są istotne, a które nie są ujawnione w bilansie ani w niżej wymienionych pozycjach.

Fundusze własne zgodnie z CRR

w milionach €	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał opłacony	1.002	1.002
Zmniejszenie zobowiązania zakupu akcji własnych	-19	-19
Rezerwy kapitałowe i premia na instrumentach kapitału podstawowego Tier I	4.431	4.432
Zyski zatrzymane i inne rezerwy ¹	2.515	1.842
Twardy kapitał twardy przed odliczeniami	7.929	7.257
Strata bilansowa	0	0
Korekta wartości dla ostrożnej wyceny (ostrożna wycena)	-29	
Wartości niematerialne i prawne / wartość firmy	-37	-34
Rezerwa na ryzyko niedoboru na pozycjach IRB	-70	-103
Odliczenie podatku odroczonego	-1	0
Odliczalna sekurytyzacja	0	0
Korekty przejściowe w kapitale podstawowym Tier I	0	27
Twardy kapitał podstawowy po odliczeniach	7.792	7.147
Dodatkowy kapitał podstawowy	1.144	646
Pomniejszenie własnego kapitału AT1	-14	0
Pomniejszenie obowiązku zakupu własnego AT1	-6	-20
Korekty przejściowe w kapitale podstawowym Tier I	0	-17
Kapitał podstawowy	8.916	7.756
Kapitał zapasowy	2.210	2.971
Pomniejszenie kapitału zapasowego	-18	-9
Pomniejszenie obowiązku zakupu własnego kapitału zapasowego	-22	-31
Pomniejszenie kapitału zapasowego znaczących inwestycji	-2	0
Nadwyżka rezerwy na ryzyko dla pozycji IRB	137	57
Korekty przejściowe na kapitał zapasowy	0	-10
Dodatkowe fundusze własne po pozycjach podlegających odliczeniu	2.305	2.978
Łączne fundusze własne	11.221	10.734
Całkowita kwota ryzyka (podstawa oceny)	39.299	33.330
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	19,8%	21,4%
Współczynnik kapitałowy Tier I	22,7%	23,3%
Łączny współczynnik kapitałowy (przejściowy)	28,6%	32,2%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (w pełni załadowany)	28,6%	21,4%
Łączny współczynnik kapitałowy (w pełni załadowany)	19,8%	32,2%

¹ Zmniejszona rezerwa federalnego IPS w wysokości 217,1 mln EUR (31.12.2017 170,8 mln EUR)



w milionach €	31.12.2018	31.12.2017
Całkowita kwota ryzyka (podstawa oceny)	39.299	33.330
Wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego	2.709	2.291
Podjęcie oparte na ratingach wewnętrznych	2.339	1.512
Metoda standardowa	355	737
Ryzyko CVA	15	17
Bazylea I - Floor	0	25
Wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka pozycji w dłużnych papierach wartościowych, aktywach, towarach i walutach obcych	195	120
Wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego	240	255
Całkowity wymóg w zakresie funduszy własnych	3.144	2.666

Wymogi kapitałowe

w milionach €	31.12.2018	31.12.2017
Wymóg w zakresie funduszy własnych zgodnie ze standardowym podejściem	355	737
Banki	1	0
Klienci korporacyjni	1	2
Klienci detaliczni	11	0
Roszczenia zabezpieczone nieruchomościami	285	0
Nietypowe pozycje	10	0
Ekspozycje kapitałowe	14	695
Pozostałe pozycje	33	40
Wymóg w zakresie funduszy własnych zgodnie z podejściem opartym na wewnętrznych ratingach	2.339	1.512
Rządy centralne i banki centralne	3	2
Banki	170	247
Klienci korporacyjni	1.004	922
Ekspozycje kapitałowe	1.135	334
Pozycje sekurytyzacyjne	27	7
Ryzyko CVA	15	17
Bazylea I - Floor	0	25
Eigenmittelerfordernis für das Kreditrisiko	2.709	2.291
w procentach	31.12.2018	31.12.2017
Wskaźnik dźwigni (w pełni zatadowany)	13,0%	10,2%
Aktywa ryzyka w % sumy aktywów	61,0%	60,9%

Dane do rachunku zysków i strat

Przychód według rynków geograficznych zgodnie z § 64 Abs.1 Z 9 BWG

Przydział regionalny do segmentów zgodnie z odpowiednią siedzibą biura powoduje następujący podział:

2018 w milionach €	Suma	Austria	Europa	Azja
Odsetki i przychody odsetkowe	896,3	887,7	6,9	1,7
w tym: papiery wartościowe o stałym dochodzie	90,2	90,1	0,0	0,1
Przychody z papierów wartościowych o stałym dochodzie i inwestycji kapitałowych	636,3	636,3	0,0	0,0
Przychody z tytułu prowizji	333,6	332,2	1,3	0,1
Przychody / koszty z transakcji finansowych	39,9	41,6	0,1	-1,8
Pozostałe przychody operacyjne	181,1	180,8	0,3	0,0

2017 w milionach €	Suma	Austria	Europa	Azja
Odsetki i przychody odsetkowe	810,7	803,9	0,0	6,8
w tym: papiery wartościowe o stałym dochodzie	82,4	82,3	0,0	0,1
Przychody z papierów wartościowych o stałym dochodzie i inwestycji kapitałowych	1.379,8	1.379,8	0,0	0,0
Przychody z tytułu prowizji	293,2	292,3	0,7	0,2
Przychody / koszty z transakcji finansowych	12,2	-1,2	0,0	13,4
Pozostałe przychody operacyjne	147,2	147,0	0,1	0,1

Ujemne odsetki

Ze względu na niską stopę procentową, która dominowała w roku obrotowym 2018, odsetki i podobne dochody obejmowały wydatki wynikające z ujemnych odsetek od należności w wysokości 45,1 mln EUR (2017: 38,4 mln EUR). Zostało to skompensowane przychodem w wysokości 57,2 mln EUR (2017: 40,7 mln EUR) wynikającym z ujemnych odsetek od zobowiązań, które zostały ujęte w odsetkach i podobnych kosztach. Wzrost kosztów i przychodów spowodowany ujemnym oprocentowaniem wynika ze wzrostu wolumenu.

Pozostałe przychody operacyjne

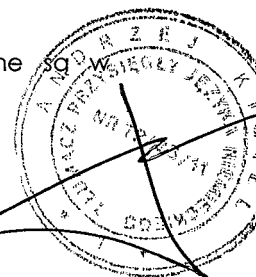
Pozostałe przychody operacyjne obejmują koszty osobowe w wysokości 89,0 mln EUR (2017: 80,6 mln EUR) oraz dochody z rozwiązania rezerw na przewidywane straty z instrumentów pochodnych w wysokości 2,9 mln EUR (2017: 11,1 mln EUR), dochód z opłat za zamknięcie dla instrumentów pochodnych księgi bankowej w wysokości 25,8 mln EUR (2017: 27,2 mln EUR) oraz dochody z rozwiązania innych rezerw w wysokości 43,5 mln EUR (2017: 8,8 mln EUR).

Koszty osobowe

Wydatki na odprawy i płatności na rzecz pracowniczych funduszy emerytalnych obejmują 14,5 mln EUR (2017: 5,6 mln EUR) w zakresie odpraw.

Pozostałe koszty administracyjne

Wydatki na biegłego rewidenta, w podziale na wyniki roku obrotowego, prezentowane skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 66,1 mln EUR do 104,9 mln EUR w 2018 r. Obejmują one środki na rezerwy na uciążliwe kontrakty na instrumenty pochodne portfela bankowego w wysokości 19,8 mln EUR (2017: 2,1 mln EUR) oraz inne pozycje niepieniężne - rezerwy w wysokości 22,1 mln EUR (2017: 6,1 mln EUR), wydatki oddziałów zagranicznych w wysokości 13,7 mln EUR (2017: 16,3 mln EUR), wydatki z tytułu opłat za zamknięcie instrumentów pochodnych księgi bankowej w wysokości 46,2 mln EUR (2017: 17,0 mln EUR).

Sprzedaż i wycena należności jak również zbywalnych papierów wartościowych

Podobnie jak w poprzednim roku, saldo przychodów / kosztów ze sprzedaży i wyceny należności jak również papierów wartościowych utrzymywanych jako aktywa obrotowe spowodowało ujemne saldo w wysokości 31,6 mln EUR (w 2017: minus 156,6 mln EUR). Sytuacja ta wynikała z jednej strony z poprawy wyceny i wyniku sprzedaży zbywalnych papierów wartościowych i instrumentów pochodnych księgi bankowej w kwocie 4,8 mln EUR (2017: minus 23,0 mln EUR), a z drugiej strony z poprawy wyniku z wyceny należności i gwarancji do minus 36,4 mln EUR (2017: minus 133,6 mln EUR). Wymóg korekty niższej wartości w porównaniu z rokiem poprzednim wynikał przede wszystkim z poprawy otoczenia makroekonomicznego.

W roku obrotowym zrealizowano straty z jednostek funduszy inwestycyjnych w wysokości 0,4 mln EUR (2017: 0,0 mln EUR). Podobnie jak w poprzednim roku, nie odnotowano dochodów z dystrybucji.

Sprzedaż i wycena papierów wartościowych klasyfikowanych jako inwestycje finansowe, jak również udziały w spółkach powiązanych i udziały

Pozycja „przychody / koszty” ze sprzedaży i wyceny papierów wartościowych wycenianych jako aktywa finansowe oraz udziały w spółkach stowarzyszonych i udziałach partycypacyjnych obejmuje odpisy Raiffeisen Bank Aval JSC, Kijów, w wysokości 88,1 mln EUR, która obejmuje RBI IB Beteiligungs GmbH, Wiedeń w kwocie 29,4 mln EUR oraz BAILE Handels- und Beteiligungs ges.mmbH, Wiedeń w wysokości 21,0 mln EUR. Ponadto dokonano odpisu wartości księgowej inwestycji REC ALPHA LLC w Kijowie w wysokości 23,1 mln EUR. Łącznie otrzyma 125,8 mln euro (2017: straty w wysokości 56,0 mln euro) zysków z wyceny inwestycji w spółki stowarzyszone i udziały.

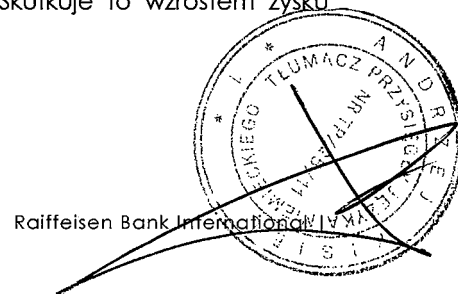
Sprzedaż podstawowej działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A., Warszawa, spowodowała stratę ze sprzedaży w wysokości 7,0 mln EUR. Zmniejszona wartość księgowa o 750,9 mln EUR, pomniejszona o obniżki cen zakupu z utratą wartości, które zostaną sfinalizowane w następnym roku, jest równoważona wpływami ze sprzedaży w wysokości 743,9 mln EUR. Łącznie zanotowało ujemny wynik w wysokości minus 6,5 mln EUR (2017: zysk 2,5 mln EUR) ze sprzedaży udziałów w spółkach stowarzyszonych i udziałów.

Opodatkowanie Grupy

Od roku fiskalnego 2017 RBI AG jest grupą macierzystą grupy spółek zgodnie z sekcją 9 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (KStG). Zgodnie z § 9 KStG na dzień 31.12.2018 r. 50 spółek (31.12.2017: 53 spółki) należy do grupy spółek jako członkowie grupy.

Zysk wygenerowany przy połączeniu

Zysk wygenerowany przy połączeniu w pełni odnosi się do wyniku przeniesienia podstawowej działalności bankowej do Banku BGZ BNP Paribas S.A., pozostałej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A., Warszawa. Proporcjonalna wartość bilansowa wynosząca 99,9 mln EUR (na podstawie aktualnego raportu z wyceny) jest równoważona kapitałem repatriowanym w wysokości 542,3 mln EUR. Skutkuje to wzrostem zysku wygenerowanego przy połączeniu o 442,4 mln EUR.



Całkowita rentowność kapitału

Zwrot z kapitału całkowitego (wynik roczny po opodatkowaniu podzielony przez średnią sumę bilansową) w 2018 r. wynosi 1,7% (2017: 1,9%).

Proponowany podział zysku

Zarząd RBI AG zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy w wysokości 0,93 EUR na akcję z zysków zatrzymanych rocznego sprawozdania finansowego za 2018 r. Wyniosłoby to maksymalną kwotę 305 914 tys. EUR na podstawie wyemitowanych akcji.

Pozostałe kwestie

Nie występują transakcje spółki z podmiotami powiązаныmi i osobami, które zostały zawarte zasadniczo i w nietypowych warunkach rynkowych.

W roku budżetowym 2018 zatrudniono średnio 2 533 (2017: 2 341) pracowników.

Wydatki na odprawy i emerytury są podzielone w następujący sposób:

w tys. €	Wydatki emerytalne		Koszty odpraw	
	2018	2017	2018	2017
Członkowie Zarządu i starsi pracownicy	3.340	-85	1.738	2.154
Pracownicy	22.563	7.853	15.680	6.165
łącznie	25.903	7.768	17.418	8.319

Wzrost odpraw był spowodowany wzrostem wynagrodzeń. Wzrost kosztów emerytalnych wynikał z dostosowania do tabel śmiertelności.

Zarząd Banku

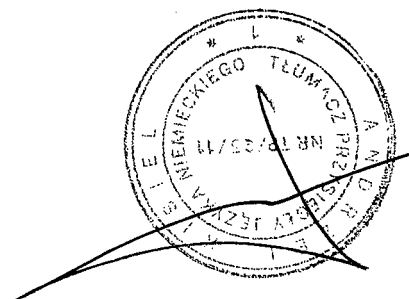
Na dzień bilansowy w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

Członkowie Zarządu	Data powołania	Koniec kadencji
Dr. Johann Stöbl, Prezes	22 września 2010 ¹	28 luty 2022
Mag. Martin Grill	3 stycznia 2005	29 luty 2020
Mag. Andreas Gschwentner	1 czerwca 2015	30 czerwiec 2023
Lic. Mgr. Lukasz Januszewski	1 marca 2018	28 luty 2021
Mag. Peter Lennkh	1 października 2004	31 grudnia 2020
Dr. Hannes Mösenbacher	18 marca 2017	29 luty 2020
Dr. Andrii Stepanenko	1 marca 2018	28 luty 2021

¹ Pełni funkcję od dnia 10 października 2010

Rada Nadzorcza

Na dzień bilansowy w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:



Członkowie Rady Nadzorczej	Data powołania	Koniec kadencji
Mag. Erwin Hameseder, Przewodniczący	8 lipca 2010 ¹	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2020
MMag. Martin Schaller, Pierwszy Zastępca Przewodniczącego	4 czerwca 2014	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2019
Dr. Heinrich Schaller, Drugi Zastępca Przewodniczącego	20 czerwca 2012	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Mag. Klaus Buchleitner, MBA	26 czerwca 2013	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2020
Mag. Peter Gauper	22 czerwca 2017	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Betriebsökonom Wilfried Hopfner	22 czerwca 2017	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Dr. Rudolf Könighofer	22 czerwca 2017	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Dr. Johannes Ortner	22 czerwca 2017	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Dr. Günther Reibersdorfer	20 czerwca 2012	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Univ.-Prof. Dr. Eva Eberhartinger, LL.M.	22 czerwca 2017	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Mag. Birgit Noggler	22 czerwca 2017	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Dr. Andrea Gaal	21 lipca 2018	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2023
Mag. Rudolf Kortenhof ²	10 października 2010	Do odwołania
Mag. Peter Anzeletti-Reiki ²	10 października 2010	Do odwołania
Dr. Susanne Unger ²	16 lutego 2012	Do odwołania
Mag. (FH) Gebhard Muster ²	22 czerwca 2017	Do odwołania
Dr. Natalie Egger-Grunicke ²	18 lutego 2016	Do odwołania
Mag. Helge Rechberger ²	10 października 2010	Do odwołania

¹ Z dniem obowiązywania od 10 października 2010

² Jako delegat Rady Zakładowej

Pani Bettina Selden (Członek Rady Nadzorczej) złożyła rezygnację z mandatu Rady Nadzorczej ze skutkiem od 21 czerwca 2018 r.

Dr. Andra Gaal została powołana do Rady Nadzorczej ze skutkiem od zakończenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 21 czerwca 2018 roku.

Komisarze Państwowi

- Pan Alfred Lejsek, Komisarz Państwowy (od 1 stycznia 2011)
- Pan Anton Matzinger, Zastępca Komisarza Państwowego (od 1 kwietnia 2011)

Wynagrodzenie Zarządu

Zarządowi zostało wypłacone następujące wynagrodzenie:

w tys. €	2018	2017
Wynagrodzenie stałe	5.154	4.571
Bonusy (w zależności od sukcesu)	2.493	1.882
Płatności oparte na akcjach (w zależności od sukcesu)	399	694
Płatności do funduszy emerytalnych i polis reasekuracyjnych	355	301
Pozostałe wynagrodzenie	2.345	2.438
Łącznie	10.746	9.885
w tym wynagrodzenia od podmiotów powiązanych	1.813	2.309

Stale wynagrodzenie przedstawione w tabeli obejmuje wynagrodzenia i świadczenia rzeczowe.

Związane z wydajnością składniki wynagrodzenia Zarządu obejmują wypłaty premii i płatności w formie akcji w ramach Programu Motywacyjnego (SIP) - wypłata transzy z 2013 r. Powyższe premie są to należne premie za 2017 r. oraz odroczone premie za poprzednie lata.

Kalkulacja premii jest związana z osiąganiem uzgodnionych celów rocznych. Obejmują one określone cele w czterech lub pięciu kategoriach, w tym cele finansowe dostosowane do poszczególnych funkcji oraz zysk po opodatkowaniu w segmencie, zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC), całkowity koszt, aktywa ważone ryzykiem, klient, pracownik oraz cele procesu / wydajności i infrastruktury, a także wszelkie inne cele. Kwota premii jest określana na podstawie skonsolidowanego wyniku i wskaźnika kosztów do dochodów, przy czym wartości docelowe, które należy osiągnąć, pochodzą z średnioterminowego celu ROE Grupy. Płatność jest dokonywana zgodnie z obowiązującymi przepisami BWG, wprowadzonymi w przepisach wewnętrznych (patrz Plany wynagrodzeń dla pracowników w części „Zasady rachunkowości”).



Inne wynagrodzenie obejmuje opłaty za pełnione funkcje korporacyjne w spółkach stowarzyszonych, płatności na rzecz funduszy emerytalnych, ubezpieczenia i dotacje.

Byli członkowie zarządu i spadkobiercy otrzymali wynagrodzenie w wysokości 1 142 tys. EUR w roku finansowym (2017: 1 277 tys. EUR). Oprócz tych kwot, byłym członkom Zarządu wypłacono świadczenia krótkoterminowe, odroczone akcje premiowe i świadczenia proporcjonalne z transzy SIP w wysokości 3 258 tys. EUR (2017: 3 892 tys. EUR).

Wynagrodzenie oparte na akcjach

W 2014 r. program motywacyjny dla akcji (SIP) został przerwany z powodu złożoności regulacyjnej. Ostatnie transze SIP zostały wydane w latach 2011, 2012 i 2013. Każdy termin zapadalności wynosił pięć lat, co oznacza, że ostatnia transza z 2013 r. przypadła na rok 2018. Zgodnie z warunkami programu (opublikowanymi za pośrednictwem euro adhoc w dniu 27 czerwca 2013 r.) następująca liczba akcji przedstawiona w poniższej tabeli została faktycznie przekazana:

Program motywacyjny (SIP) 2013	Liczba należnych akcji	Wartość po cenie 27,12 € w dniu przydziału (9 kwietnia 2018 r.)	Liczba faktycznie przekazanych akcji
Członkowie zarządu RBI AG	29.170	791.090	24.233
Członkowie zarządu spółek zależnych banku powiązanych z RBI AG	43.470	1.178.906	34.005
Kierownictwo RBI AG i innych spółek powiązanych	21.640	586.877	14.500

Aby uniknąć niepewności prawnej, zamiast przekazania akcji, dokonano rozliczenia gotówkowego zgodnie z warunkami programu dla uprawnionych pracowników w trzech krajach. W Austrii beneficjentom przyznano opcję otrzymania rozliczenia gotówkowego zamiast połowy akcji należnych w celu rozliczenia podatku od wynagrodzeń należnego w momencie przeniesienia. Z tych powodów niższa liczba faktycznie przeniesionych akcji w porównaniu z zapadalnością. Zasoby akcji własnych zostały zatem zmniejszone o mniejszą liczbę faktycznie przekazanych akcji.

Na dzień bilansowy nie zostały przydzielone żadne akcje warunkowe.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

w tys. €	2018	2017
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	956	550

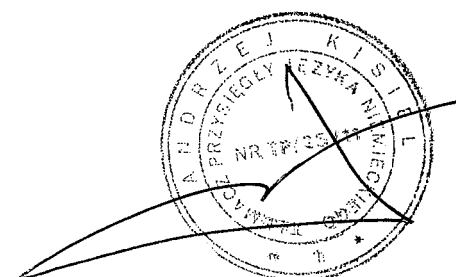
Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 21 czerwca 2018 r. przyjęto nowy model wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej począwszy od roku obrotowego 2017. Określono następujący podział wynagrodzenia: Przewodniczący 120 tys. EUR, Zastępca Przewodniczącego 90 tys. EUR, Członkowie Rady Nadzorczej 60 tys. EUR oraz dodatkowe opłaty za uczestnictwo. W związku z tym w roku obrotowym 2017 wypłacono wynagrodzenie Rady Nadzorczej w wysokości 956 tys. EUR. Na rok obrotowy 2018 utworzono rezerwę w wysokości 1 060 tys. EUR.

W roku obrotowym 2018 nie zawarto żadnych umów podlegających zatwierdzeniu z członkami Rady Nadzorczej w rozumieniu § 95 ust. 5 nr 12 AktG.

Referencje Rady Doradczej

w tys. €	2018	2017
Referencje Rady Doradczej	104	160

W dniu 21 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło, że członkowie Rady Doradczej otrzymają rekompensatę za swoją działalność. Ustalono następujący podział wynagrodzenia: Przewodniczący Rady Doradczej 25 tys. EUR, zastępca 20 tys. EUR, każdy dodatkowy członek 15 tys. EUR dodatkowych opłat za uczestnictwo.



Wydarzenia po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie występują istotne zdarzenia.

Wiedeń, 27 lutego 2019

Zarząd



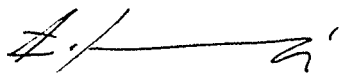
Dr. Johann Strobl



Mag. Martin Grüll



Mag. Andreas Gschwenter



Mag. Łukasz Januszewski



Mag. Peter Lennkh



Dr. Hannes Mösenbacher



Dr. Andrii Stepanenko