

Sprawozdanie z działalności

Rozwój rynków

Szok cen energii kończy odpoczynek po COVID

Na początku 2022 r. na działalność gospodarczą nadal wpływały ograniczenia związane z pandemią. Jednak wraz ze złagodzeniem ograniczeń w pierwszych miesiącach, z normalizacji otoczenia biznesowego skorzystał w szczególności sektor usług. Jednak niepewność gospodarcza wzrosła gwałtownie od marca wraz z wkroczeniem wojskowym Rosji na Ukrainę. Doszło do ograniczeń w handlu, a przede wszystkim do gwałtownego wzrostu cen energii i towarów w połączeniu z rosnącym zagrożeniem brakiem dostaw energii. W efekcie nastąpiło wyraźne ochłodzenie nastrojów konsumentów i przedsiębiorców. Silny wzrost kosztów doprowadził do znacznych podwyżek cen wielu dóbr konsumpcyjnych, przez co stopa inflacji wzrosła do wartości najwyższych od lat 70. ubiegłego wieku, a siła nabywcza gospodarstw domowych uległa wyraźnemu zmniejszeniu. Podczas gdy koniec restrykcji Corony początkowo wyznaczył kierunek dynamicznego ożywienia gospodarczego, utrzymujący się szok cen energii położył temu gwałtowny kres w ciągu roku.

Według wstępnych danych produkt krajowy brutto strefy euro wzrósł w 2022 roku o 3,5 procent. Silny wzrost wynikał przede wszystkim ze znacznego zwiększenia produkcji gospodarczej w pierwszej połowie roku. W drugiej połowie roku dynamika gospodarcza uległa znacznemu spowolnieniu. Na rynku pracy obserwowano rosnące zatrudnienie i spadającą stopę bezrobocia. Wskaźnik inflacji wykazywał silną tendencję wzrostową. W ciągu roku inflacja podwoiła się, rosnąc z 5,0 proc. na koniec 2021 r. do 10,6 proc. w październiku 2022 r. Dopiero w ostatnich miesiącach 2022 r. impet inflacyjny nieco osłabł.

Europejski Bank Centralny (EBC) zmienił w 2022 roku kierunek swojej polityki pieniężnej. Na początku roku rosnące wskaźniki inflacji były początkowo oceniane jako przejściowe, co uzasadniało kontynuację ekspansywnego nastawienia. W trakcie roku nastąpił zwrot i bank centralny stopniowo zaczął normalizować politykę pieniężną. Skup obligacji netto został zakończony w połowie roku. W drugiej połowie roku kluczowe stopy procentowe były podnoszone na każdym posiedzeniu. Stopnie procentowe wynosiły od 50 do 75 punktów bazowych, co doprowadziło do osiągnięcia kluczowej stopy procentowej na poziomie 2,50 proc. na koniec 2022 roku. Pod koniec roku zmieniono również warunki dla istniejących długoterminowych transakcji refinansowania. Stworzyło to zachętę do wcześniejszych spłat zaległych środków, co doprowadziło do zauważalnego zmniejszenia bilansu EBC. Stopy rynku pieniężnego wykazały silną tendencję wzrostową w 2022 r. Znacznie wzrosły również stopy swapowe i rentowność niemieckich obligacji rządowych. Rozwój ten był niezwykle zmienny. Pod koniec roku zaobserwowano odwrotne krzywe dochodowości.

Gospodarka Austrii wykazywała w pierwszej połowie 2022 r. bardzo dynamiczny rozwój (wysoki kwartalny wzrost PKB). Z jednej strony odpowiadały za to branża hotelarska i gastronomiczna, choć ich wysokie zyski wartości dodanej należy rozpatrywać na tle spiętrzonego popytu spowodowanego blokadą. Z drugiej strony gospodarka korzystała z sektora przemysłowego, który mimo trudnego otoczenia działał wspierająco. Wysoka dynamika gospodarcza w pierwszej połowie roku jest jedynym powodem, dla którego PKB wzrósł o 4,7 procent (wstępnie) w całym roku, podczas gdy w drugiej połowie spadł. Przez większą część roku konsumpcja prywatna okazała się hamulcem, podczas gdy sektor przemysłowy w większości wspierał gospodarkę.

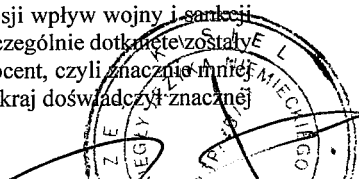
Europa Środkowo-Wschodnia: Wysoka inflacja i znaczne podwyżki stóp procentowych

Również w Europie Środkowo-Wschodniej w 2022 r. nastąpił znaczny wzrost inflacji, który, począwszy od cen energii i żywności, dotyczył całego koszyka dóbr. O ile w Europie Środkowej, na tle ciasnych rynków pracy, zwiększoną presję inflacyjną można było zaobserwować już przed pandemią, to w 2022 r. ekspansja inflacji dotarła również do regionu Europy Południowo-Wschodniej. Rządy stosowały różne środki, takie jak cięcia podatkowe, limity cenowe lub transfery gotówkowe, aby złagodzić wpływ rosnących cen na gospodarstwa domowe i przedsiębiorstwa. Banki centralne w Europie Środkowej i Rumunii zareagowały na presję cenową już w 2021 r. podwyżkami stóp procentowych, które przyspieszyły w 2022 r. w obliczu nasilonego wzrostu cen. Jednak już później, w 2022 r., zbliżyły się one do końca cyklu podwyżek stóp, osiągając podobne niweausy stóp procentowych, jak podczas kryzysu finansowego. W Europie Południowo-Wschodniej banki centralne Albanii i Serbii również dołączyły do cyklu podwyżek stóp, choć w wolniejszym tempie. Na Ukrainie stopa procentowa pozostała bez zmian po gwałtownym wzroście o 1500 punktów bazowych do 25 procent w drugiej połowie 2022 roku. W celu wsparcia gospodarki i w obliczu zaburzonych kanałów transmisji polityki pieniężnej, bank centralny w Rosji obniżył stopę procentową do 7,5 procent do końca 2022 roku, po podniesieniu jej do 20 procent (z 8,5 procent) na początku wojny na Ukrainie.

Pierwsza połowa 2022 roku w Europie Środkowej (CE) charakteryzowała się trwałym ożywieniem gospodarek, napędzonym przez dynamiczną konsumpcję, ożywienie inwestycji i akumulację zapasów. Miało to pozytywny wpływ na całoroczne tempo wzrostu PKB w 2022 r. (3,9 proc.), pomimo widocznego spowolnienia gospodarczego w dalszej części roku. Najsilniejszy wzrost w regionie odnotowała Słowenia (5,5 procent), a następnie Polska (4,6 procent).

Wspierane przez wysoki popyt turystyczny, gospodarki Europy Południowo-Wschodniej (SEE) nadal wykazywały solidną dynamikę gospodarczą w pierwszej połowie 2022 roku. Kraje UE w regionie SEE skorzystały również z inwestycji z programu Next Generation EU. Niemniej jednak, podobnie jak w całym regionie Europy Środkowo-Wschodniej, w drugiej połowie roku impet gospodarczy osłabł z powodu trwającej wojny na Ukrainie. Na tym tle wzrost PKB w regionie spadł w całym 2022 roku do 4,4 procent (2021: 7,3 procent), przy czym największą dynamikę gospodarczą odnotowano w Chorwacji (6,3 procent). Na drugim miejscu w regionie znalazła się Serbia z wynikiem 2,4 procent.

Region Europy Wschodniej (EE) odnotował w 2022 roku prognozowany spadek PKB o 6,5 procent. Mimo że walki na Ukrainie ograniczają się do wschodniej części kraju, a gospodarka dzięki zdecydowanej polityce rządu dostosowała się do warunków wojennych, oczekuje się, że w 2022 roku gospodarka ukraińska spadnie o około 33 procent w porównaniu z rokiem poprzednim. W Rosji wpływ wojny i sankcji dopiero stopniowo uwidacznia się w danych gospodarczych. Ucierpiały wszystkie składniki PKB, przy czym szczególnie dotknięte zostały popyt konsumpcyjny, inwestycje i import. W tym kontekście PKB Rosji spadł prawdopodobnie o około 3,5 procent, czyli znacznie mniej niż oczekiwano na początku roku. Również Białoruś została dotknięta sankcjami, co oznaczało, że również ten kraj doświadczył znacznej recesji w wysokości około 4 procent rok do roku w 2022 r.



Rozwój realnego PKB - zmiana w stosunku do roku poprzedniego w procentach

Region/Kraj	2021	2022e	2023f	2024f
Polska	6,8	4,6	1,0	3,6
Słowacja	3,0	1,7	1,0	2,5
Słowenia	8,2	5,5	1,7	2,5
Czechy	3,5	2,5	0,9	3,3
Węgry	7,1	4,4	1,0	3,5
Europa Środkowa	5,9	3,9	1,0	3,4
Albania	8,5	3,9	3,0	3,9
Bośnia i Hercegowina	7,4	4,0	1,5	3,0
Chorwacja	13,1	6,3	1,2	2,7
Kosowo	10,8	3,0	2,9	3,7
Rumunia	5,8	4,5	2,3	4,5
Serbia	7,5	2,4	1,9	3,0
Europa Południowo-Wschodnia	7,3	4,4	2,1	3,9
Białoruś	2,3	-4,0	0,0	1,0
Rosja	4,7	-3,5	-4,0	0,9
Ukraina	3,4	-33,0	1,8	7,5
Europa Wschodnia	4,5	-6,5	-3,6	1,3
Austria	4,6	4,7	0,5	1,8
Strefa Euro	5,3	3,5	0,3	2,0

Źródło: Raiffeisen Research, stan na początek lutego 2023 (e: szacunek, f: prognoza), możliwe kolejne korekty dla lat już zakończonych

Sektor bankowy w Austrii

W 2022 roku austriacki sektor bankowy był w stanie wykorzystać dobre wyniki z 2021 roku. Działalność operacyjna była wspierana przez rosnący wynik odsetkowy netto, jak również pozytywny rozwój w działalności prowizyjnej. Niemniej jednak wzrosły również koszty operacyjne. Koszty ryzyka ponownie umiarkowanie wzrosły w 2022 r. po ostatnich znaczących spadkach, co wynika również z ogólnych perspektyw gospodarczych. Środowisko finansowe dla austriackiego sektora bankowego stanowiło w 2022 r. wyzwanie. Niemniej jednak banki austriackie były w stanie utrzymać się na rynku pierwotnym i z powodzeniem plasowały znacznie wyższe wolumeny niż w poprzednich latach, zwłaszcza w segmencie obligacji zabezpieczonych. Stopy wzrostu wolumenów kredytów udzielonych w segmencie gospodarstw domowych były stabilne na poziomie ok. 5 proc. w porównaniu z rokiem poprzednim, ale od sierpnia, a więc od wejścia w życie zaostrzonych standardów kredytowych dla kredytów hipotecznych, zaobserwowano w tym segmencie zauważalny spadek nowych transakcji. Silniejszy był wzrost kredytów w segmencie korporacyjnym, którego wartość 11,3 proc. odnotowano za październik 2022 r. Pomimo niewielkiego spadku w porównaniu z końcem 2021 r. kapitalizacja sektora bankowego pozostała solidna z wartością 15,8 procent (współczynnik twardego kapitału podstawowego) na wrzesień 2022 r. Austriacka Rada Stabilności Rynku Finansowego stwierdziła na wrześniowym posiedzeniu, że adekwatność kapitałowa banków austriackich pozostaje poniżej poziomu ich europejskich rówieśników i w związku z tym zaleciła ustalenie makroostrożnościowych wymogów buforowych dla wybranych banków na poziomie dodatkowych 0,5 punktów procentowych, które mają być stopniowo zwiększane w ciągu dwóch lat.

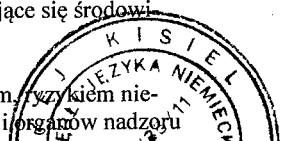
Rozwój w sektorze bankowym w Europie Środkowo-Wschodziej

Banki centralne i ich polityka pieniężna były siłą napędową, jeśli chodzi o rentowność banków regionu CE/SEE w 2022 roku. Dzięki wysokiej inercji stóp depozytowych, marże odsetkowe netto skorzystały na gwałtownym wzroście stóp politycznych, co pchnęło w górę zwrot z kapitału własnego banków w regionie do poziomu średnio 13-14 procent. Jednakże wpływ wojny na Ukrainie był również odczuwalny w postaci zwiększonej inflacji i umiarkowanego wzrostu kosztów ryzyka. Wyższe stopy procentowe i presja inflacyjna wpłynęły na akcję kredytową, ograniczając dostępność kredytów dla gospodarstw domowych i przesuwając popyt przedsiębiorstw na kredyty w kierunku kredytów krótkoterminowych. Rynki Europy Wschodniej znalazły się w znacznie trudniejszej sytuacji, ponieważ surowe sankcje doprowadziły do strat największych rosyjskich państwowych i prywatnych kredytodawców, a banki ukraińskie stanęły w obliczu bezprecedensowego poziomu trudności gospodarczych i ryzyka operacyjnego, co znacząco wpłynęło na ich wyniki..

Otoczenie regulacyjne

Priorytety EBC w zakresie nadzoru

- Zapewnienie, że banki wyjdą zdrowe z pandemii
- Jednym z głównych zadań EBC jest przeciwdziałanie skutkom pandemii i zapewnienie utrzymania odporności sektora bankowego. Oczekuje się, że banki usuną niedociągnięcia w swoich systemach zarządzania ryzykiem kredytowym, aby uniknąć ewentualnego pogorszenia jakości aktywów. Banki będą musiały odpowiednio monitorować i zarządzać ekspozycjami wobec sektorów wrażliwych oraz finansami lewarowanymi. Banki powinny być również przygotowane do radzenia sobie z potencjalnymi zmianami wyceny na rynkach finansowych.
- Dopilnowanie, by banki zajęły się słabościami strukturalnymi
- Aby modele biznesowe banków były bardziej odporne i zrównoważone, banki powinny zająć się utrzymującymi się słabościami w swoich strategiach transformacji cyfrowej i zarządzaniu. W tym celu działania nadzorcze EBC będą koncentrować się na zapewnieniu, że banki mają solidne strategie i odpowiednie zasady. Banki powinny zwiększyć skuteczność swoich instytucji i związanych z nimi zdolności kierowania strategicznego, aby sprostać ryzyku i wyzwaniom, jakie stawia przed nimi stale zmieniające się środowisko biznesowe.
- Zapewnienie, że banki zajmują się nowymi rodzajami ryzyka
EBC koncentruje się na słabościach związanych z trzema zagadnieniami: ryzykiem klimatycznym i środowiskowym, ryzykiem niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oraz odpornością informatyczną. Kluczowym wyzwaniem dla banków i organów nadzoru



jest sposób radzenia sobie z ryzykiem spowodowanym zmianami klimatu i degradacją środowiska. Ponadto banki powinny dysponować solidnymi ramami zarządzania i zarządzania ryzykiem, aby odpowiednio reagować na ryzyko wynikające z większych ekspozycji na bardziej ryzykownych i mniej przejrzystych kontrahentów. Niezbędne jest również zwiększenie odporności na zagrożenia cybernetyczne oraz zapewnienie odpowiedniego zarządzania outsourcingiem IT.

Implikacje regulacyjne w związku z wojną na Ukrainie

Po wybuchu wojny na Ukrainie EBC skupił się na sytuacji płynnościowej i środkach zaradczych w zakresie płynności, ryzyka kredytowego, gotowości na sankcje i ciągłości działania (w tym na przygotowaniach operacyjnych i planach awaryjnych). Sytuacja w zakresie płynności była zgłaszana organom nadzoru poza regularnymi cyklami, w tym poprzez monitorowanie za pomocą specjalnych szablonów danych.

EBC badał ład korporacyjny i systemy kontroli wewnętrznej banków, ponieważ odgrywają one kluczową rolę w przestrzeganiu przez bank sankcji. EBC oczekiwał silnego monitorowania przez funkcje kontroli wewnętrznej, które na bieżąco oceniają sankcje i analizują ryzyko związane z przestrzeganiem przepisów. Ogólnie rzecz biorąc, banki muszą zapewnić, że ich procesy mogą łagodzić ryzyko prawne i ryzyko utraty reputacji.

W odniesieniu do ryzyka kredytowego analizowano strategie i środki zapewniające ciągłość działania. Ponadto należy odpowiednio ocenić ryzyko cybernetyczne, a banki powinny być w stanie wykrywać i bronić się przed cyberatakami.

Nowe regulacje w roku 2022

Finalizacja pakietu Bazylea III (CRR III/CRD VI)

W październiku 2021 roku Komisja Europejska opublikowała propozycję pakietu CRR III/CRD VI (Bazylea IV), którego celem jest transpozycja globalnych standardów dotyczących kapitału bankowego (ramy Bazylei III) do prawa unijnego. Pakiet regulacyjny ma na celu przede wszystkim wzmocnienie odporności sektora bankowego poprzez zwiększenie przejrzystości i porównywalności obliczania wymogów kapitałowych. W 2022 r. dążono do finalizacji wymogów Bazylei III. Wymogi pakietu CRR III/CRD VI mają wejść w życie 1 stycznia 2025 roku.

Jako bank uniwersalny, RBI AG jest dotknięty proponowanymi zmianami w różnych aspektach. Dlatego wymagania są na bieżąco analizowane, a dyskusje między politycznymi decydentami i stowarzyszeniami bankowymi są ściśle monitorowane, aby móc odpowiednio działać. W celu odpowiedniego przygotowania się do wdrożenia i zmniejszenia pozostałych niepewności aktywnie badane są skutki dla adekwatności kapitałowej i działalności korporacyjnej, a skutki dla portfela są obliczane z uwzględnieniem okresu przejściowego.

Ostateczne zmienione wytyczne w sprawie wspólnej procedury i metod dotyczących SREP (zmiany w SREP)

18 marca Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EBA) opublikował zmienione wytyczne w sprawie wspólnych procedur i metodologii dotyczących procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP) oraz nadzorczych testów warunków skrajnych. Zmiany mają na celu wdrożenie najnowszych standardów przyjętych na mocy dyrektywy w sprawie wymogów kapitałowych (CRD V) i rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych (CRR II) oraz promowanie konwergencji w kierunku najlepszych praktyk nadzorczych.

EBC zamierza rozszerzyć swoje holistyczne podejście poprzez rozpatrywanie poszczególnych czynników ryzyka zgodnie z podejściem opartym na ryzyku. Tym samym nie wszystkie czynniki uwzględnione w ogólnej ocenie nadzorczej banku będą miały taki sam wpływ na wymogi kapitałowe. Nowe wytyczne będą stosowane od dnia 1 stycznia 2023 r.

Rozporządzenie w sprawie buforów kapitałowych (zmiana 2022)

Oporając się na propozycji Rady Stabilności Rynku Finansowego (FMSG), austriacki Urząd ds. Rynku Finansowego (FMA) zaproponował dokument konsultacyjny zawierający zwiększenie makroekonomicznych buforów kapitałowych. Na podstawie propozycji, na początku 2023 r. planowane jest zwiększenie buforów O-SII o 25 punktów bazowych; na początku 2024 r. planowane jest zwiększenie o kolejne 25 punktów bazowych.

Zwiększenie uzasadnione jest faktem, że niepewność związana z pandemią ustąpiła, ale inwazja Rosji na Ukrainę, wzrost cen energii i wysoka inflacja doprowadziły do ponownej niepewności.

Inicjatywy z pakietu "Digital Finance" ze szczególnym uwzględnieniem ochrony konsumentów

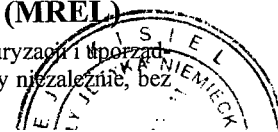
Strategia Digital Finance określa cztery główne priorytety cyfrowej transformacji finansów w najbliższych latach. Jej główne cele oraz wspierające je przepisy i inicjatywy są następujące:

- Jednolity rynek cyfrowy dla usług finansowych: Europejska tożsamość cyfrowa (eID) to zestaw usług zaproponowany przez Komisję Europejską, który ma umożliwić wzajemne uznawanie krajowych modeli tożsamości elektronicznej ponad granicami państw. Tymczasem celem cyfrowego euro jest zachowanie roli pieniądza publicznego jako kotwicy systemu płatności w erze cyfrowej oraz wzmocnienie strategicznej autonomii i efektywności gospodarczej Europy.
- Ramy regulacyjne wspierające innowacje: Wniosek dotyczący rozporządzenia w sprawie sztucznej inteligencji (AI) został przedstawiony przez Komisję Europejską w 2021 r. Nakłada on nowe wymogi i obowiązki w zakresie rozwoju, wprowadzania do obrotu i stosowania systemów AI w oparciu o podejście oparte na ryzyku.
- Europejska przestrzeń danych finansowych, która ma promować innowacje oparte na danych: Celem jest ustanowienie otwartych ram finansowych do 2024 r., w oparciu o Europejską Strategię Danych. Główną korzyścią dla banków byłoby to, że otrzymywałyby one wynagrodzenie za udostępnianie funkcji inicjujących płatności, a także danych klientów zewnętrznym dostawcom szerokiego zakresu usług finansowych.
- Przeciwdziałanie zagrożeniom związanym z transformacją cyfrową: cele ustawy o cyfrowej odporności operacyjnej (DORA) dotyczą zależności sektora finansowego od oprogramowania i procesów cyfrowych, które stanowią zagrożenia związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi (TIK). Wreszcie, rozporządzenie UE w sprawie rynków kryptowalut (MiCA) zamierza uregulować kryptowaluty, które nie są obecnie objęte obecnymi przepisami UE dotyczącymi usług finansowych.

Wyżej wymienione przepisy i inicjatywy będą miały zastosowanie i wpływ na sektor finansowy w najbliższych latach.

Minimalne wymagania dotyczące funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (MREL)

Single Resolution Board (SRB) opublikował zaktualizowane zasady MREL w dniu 8 czerwca 2022 r. Strategia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w wielu punktach (MPE) RBI AG wymaga, aby każdy podmiot resolution mógł zostać rozwiązany niezależnie, bez powodowania finansowych lub organizacyjnych wąskich gardeł w innych grupach resolution.



SRMR II (Single Resolution Mechanism Regulation II) wprowadził koncepcję MREL Maximum Distributable Amount (M-MDA), która obowiązuje od 1 stycznia 2022 r. M-MDA umożliwiła SRB ustalenie limitów na wypłaty dla banków. M-MDA jest bardzo podobna do klasycznej regulacji MDA z art. 141 CRD, ale podlega dyskrecjonalnej decyzji organu resolution.

Planowanie MREL jest integralną częścią procesu budżetowania RBI AG i jego spółek zależnych w UE. Poszczególne zasoby MREL grup resolution są ściśle monitorowane. RBI AG i niektóre z jego podmiotów zależnych w UE przeprowadziły emisje w celu spełnienia odpowiednich wymogów MREL (wiążące cele tymczasowe od 1 stycznia 2022 r.). Warto podkreślić, że RBI zrealizował pokrycie znacznej części swoich wymogów MREL poprzez emisje zielonych obligacji w 2022 r. Służyło to również przygotowaniu się do rosnących informacyjnych celów pośrednich w większości grup resolution, które mają być uwzględnione od 1 stycznia 2023 r. i mają być postrzegane jako oczekiwania organów resolution.

Wraz z dostosowaniami do CRR (CRR Quick Fix) w odniesieniu do restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków, potencjalnie nastąpi zmiana kalibracji minimalnych wymogów MREL dla grup bankowych MPE od 2023 roku.

Dyrektywa w sprawie sprawozdań na temat zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw (CSRD)

Unijna dyrektywa w sprawie raportowania na temat zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw (CSRD) została przyjęta przez Parlament UE w listopadzie 2022 r. i opublikowana w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej w grudniu 2022 r., zastępując dotychczasową dyrektywę w sprawie raportowania niefinansowego (NFRD). UE ma nadzieję, że dyrektywa sprawi, że spółki będą bardziej odpowiedzialne publicznie, wymagając regularnego ujawniania informacji na temat społecznych i środowiskowych skutków ich działań. CSRD wprowadza bardziej szczegółowe wymogi w zakresie sprawozdawczości dotyczącej wpływu przedsiębiorstw na środowisko, prawa człowieka i normy społeczne, w oparciu o kryteria zgodne z celami klimatycznymi UE. Oprócz rozszerzenia obowiązku raportowania na kolejne spółki, planowane jest również opracowanie Europejskich Standardów Raportowania Zrównoważonego Rozwoju.

Celem jest zrównanie sprawozdawczości finansowej i dotyczącej zrównoważonego rozwoju oraz dostarczenie inwestorom porównywalnych i wiarygodnych danych. Dla dużych jednostek zainteresowania publicznego, które podlegają już wymogom KPRU, wymogi KPRU będą miały zastosowanie od 1 stycznia 2024 r., przy czym raportowanie rozpocznie się w 2025 roku.

Wyniki działalności gospodarczej Raiffeisen Bank International AG

Rozwój biznesu

RBI AG jest jednym z wiodących austriackich banków korporacyjnych i inwestycyjnych. W segmencie korporacyjnym obsługuje 1000 największych firm w kraju, jak również wielu międzynarodowych i wielonarodowych klientów kluczowych. Klienci ci korzystają z wszechstronnego doświadczenia RBI AG i szerokiego zakresu usług w dziedzinie finansowania eksportu, finansowania handlu, zarządzania gotówką, skarbu i dochodów stałych.

Segment biznesowy Institutional Clients obejmuje działalność z bankami i innymi klientami instytucjonalnymi. Pierwotnie rozwinął się z bankowości korespondencyjnej i działalności w zakresie finansowania handlu, a dziś oznacza holistyczne, zorientowane na klienta podejście do współpracy z bankami, jak również krajowymi i ponadnarodowymi instytucjami, firmami ubezpieczeniowymi, zarządzającymi aktywami i innymi klientami instytucjonalnymi. Kompleksowa oferta rozwiązań produktowych i usług obejmuje m.in. usługi w zakresie transakcji płatniczych i rozliczeń, usługi banków powierniczych i depozytowych, transakcje na rynku kapitałowym i papiery wartościowe, ale także finansowanie kredytów i usługi doradcze dla zrównoważonego ukierunkowania działalności naszych klientów.

Segment biznesowy Rynki kapitałowe obejmuje handel własny i obcy. RBI AG oferuje swoim klientom indywidualnie dopasowane rozwiązania w zakresie zarządzania płynnością i bilansem, jak również zarządzania ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Szczególnie mocną stroną są produkty odsetkowe, walutowe i kredytowe dla regionu DACH i CEE. Oferowane są produkty gotówkowe, instrumenty pochodne i produkty strukturyzowane, jak również pożyczki w formie obligacji. Profesjonalny zespół ds. strukturyzacji oraz odpowiednie siły sprzedaży i plasowania zapewniają pomyślną realizację projektów.

Treasury oraz jednostki biznesowe Group Subsidiaries i Equity Investments są wewnętrznymi jednostkami zarządzającymi portfelem re-finansowania i inwestycji kapitałowych Banku.

Korporacje

Segment biznesowy Corporates obsługuje austriackich i międzynarodowych klientów korporacyjnych. Oprócz największych austriackich firm, w centrum uwagi znajdują się zachodnioeuropejscy klienci korporacyjni prowadzący działalność gospodarczą w Europie Środkowo-Wschodniej, główni klienci z Europy Środkowo-Wschodniej oraz działające na arenie międzynarodowej firmy z branży towarowej i handlowej.

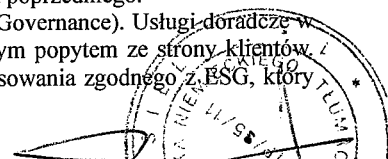
Rok gospodarczy 2022 upłynął pod znakiem wybuchu wojny na Ukrainie i późniejszego radzenia sobie z jej daleko idącymi konsekwencjami. Proaktywna komunikacja oraz bliski i regularny dialog z naszymi klientami były niezwykle ważne, aby jak najlepiej zrozumieć skutki po ich stronie i móc ich odpowiednio wspierać. Szczególny nacisk położono na kompetentne doradztwo i obsługę w zakresie bankowości transakcyjnej i finansowania handlu.

Pomimo trudnych wydarzeń geopolitycznych i gospodarczych bankowość korporacyjna obsługiwana z Wiednia rozwijała się w minionym roku obrotowym bardzo dobrze. Dzięki kompleksowemu wsparciu naszych klientów korporacyjnych oraz wysokiemu popytowi na kredyty, szczególnie na początku roku, udało nam się zwiększyć wolumen działalności i utrzymać pozycję banku relacyjnego.

Poza tradycyjną działalnością kredytową, w minionym roku obrotowym znaczący wkład wniosło strukturyzowane finansowanie projektów i przejęć oraz finansowanie nieruchomości, dzięki doskonałej znajomości produktów przez bank. W zakresie finansowania handlu, bankowości transakcyjnej oraz produktów rynku kapitałowego przychody wzrosły znacząco w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pogarszająca się sytuacja gospodarcza spowodowała wzrost kosztów ryzyka w porównaniu z rokiem poprzednim. Niemniej jednak w obszarze biznesowym Korporacje osiągnięto doskonały wynik, który wyraźnie przekroczył wynik z roku poprzedniego.

W minionym roku obrotowym nastąpił dalszy postęp działań w obszarze ESG (Environmental, Social, Governance). Usługi doradcze w zakresie zrównoważonego rozwoju i zrównoważonych rozwiązań finansowych nadal cieszyły się dużym popytem ze strony klientów. Wysoki poziom zainteresowania tematem ESG znajduje również odzwierciedlenie w wolumenie finansowania zgodnego z ESG, który wzrósł jeszcze bardziej w porównaniu z poprzednim rokiem.



Ponadto rozszerzono ofertę produktów cyfrowych w celu dalszej poprawy doświadczeń klientów. Między innymi na cyfrowej platformie bankowości korporacyjnej myraiffeisen.com wprowadzono rozwiązanie do finansowania handlu "eTradeOn", które umożliwia klientom szybkie i łatwe wnioskowanie o gwarancje bankowe i zarządzanie nimi.

W celu usprawnienia naszych wewnętrznych procesów, rozpoczęto optymalizację procesu kredytowego. Jako element tego projektu wprowadzono tzw. Lending Orchestration Layer, który umożliwi przyspieszony przepływ korporacyjnego procesu kredytowego i stworzy większą przejrzystość dotyczącą poszczególnych etapów procesu dla wewnętrznych interesariuszy i klientów.

Klienci instytucjonalni

Po roku naznaczonym pandemią COVID-19 w 2021 r., początek 2022 r. przyniósł zachęcający początek roku kalendarzowego ze względu na pojawiające się już trendy wzrostowe w przepływach handlowych i ogólnych gospodarkach naszych podstawowych rynków. Jednak wybuch wojny na Ukrainie w lutym 2022 roku zdominował działania większości menedżerów relacji z klientami instytucjonalnymi. W kolejnych miesiącach pełną uwagę poświęcono przestrzeganiu wszystkich coraz bardziej zaostrzających się sankcji oraz dbaniu o wszystkie potrzeby informacyjne w relacjach z klientami na Zachodzie i Wschodzie. Aby zabezpieczyć działalność na głównych rynkach RBI z perspektywy zgodności, ryzyka i operacyjnej, większość długoterminnych relacji bankowości korespondencyjnej z klientami z Rosji i Białorusi została zakończona w tej fazie. Działalność z klientami instytucjonalnymi we wszystkich pozostałych regionach odnotowała zdrowy wzrost we wszystkich obszarach produktowych. Długoterminne relacje z klientami zostały pogłębione poprzez aktywną sprzedaż X.

RBI AG po raz kolejny udowodnił, że jest kompetentnym partnerem w złożonych kwestiach dotyczących rynków kapitałowych, usług w zakresie papierów wartościowych i płatności. Połączenie wzrostu cen, podwyżek stóp procentowych na niektórych z naszych głównych rynków oraz wielu potrzeb hedgingowych naszych klientów na rynkach kapitałowych doprowadziło do wyjątkowo wysokiego wyniku ogólnego za 2022 r. W tym szczególnym roku RBI AG po raz kolejny był w stanie udowodnić swoją centralną rolę dla biznesu w Europie Środkowej i Wschodniej.

Tradycyjnie transgraniczna dystrybucja produktów kapitałowych i zabezpieczających płynność jest głównym punktem działalności z klientami instytucjonalnymi. Silny wkład z transakcji płatniczych w ciągu ostatnich lat mógł być w tym roku jeszcze bardziej zwiększony pomimo znacznej redukcji banków korespondentów z powodu dostosowania cen, ale także z powodu pozytywnej dynamiki stóp procentowych. To po raz kolejny podkreśla rolę RBI AG jako pomostu między Zachodem i Wschodem w biznesie z bankami, firmami ubezpieczeniowymi i zarządzającymi aktywami. Finansowanie handlu i eksportu w celu wsparcia przepływów handlowych naszych klientów wykazało solidny i lekko pozytywny rozwój pomimo trudnej sytuacji geopolitycznej. Wszystkie transakcje na rynku kapitałowym, takie jak nowe emisje obligacji, powiązane papiery wartościowe i sprzedaż walut, wykazały zwiększony rozwój w porównaniu z rokiem poprzednim. Działalność w zakresie finansowania opartego na aktywach osiągnęła znaczny wzrost w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku.

We wszystkich obszarach produktowych istotnych dla klientów instytucjonalnych nadal koncentrujemy się na dostosowaniu oferty produktowej do istniejących potrzeb klientów i pracy nad poprawą efektywności przetwarzania z pomocą innowacji i digitalizacji.

Miniony rok wyraźnie pokazał, że istnieje regionalny potencjał wzrostu dla RBI AG i że może on nadal odgrywać swoją centralną rolę jako pomost pomiędzy Wschodem i Zachodem.

Rynki kapitałowe

Rok 2022 charakteryzował się wyjątkową zmiennością we wszystkich klasach aktywów, spowodowaną z jednej strony wojną na Ukrainie, a z drugiej zmianami w polityce banków centralnych w zakresie stóp procentowych dotyczących inflacji. Rynki akcji straciły średnio od 15 do 25 procent, natomiast spready kredytowe poszerzyły się o około 40 punktów bazowych. Krótkoterminowe stopy procentowe wzrosły w ciągu roku w wartościach bezwzględnych od 2,5 do 4 procent. Krótkoterminowe zmienności walutowe wzrosły w wartościach bezwzględnych od 3 do 8 procent.

W działalności walutowej, w związku ze zwiększonymi wahaniami, w porównaniu z poprzednim rokiem osiągnięto znacznie wyższe wolumeny i przychody w segmentach klientów, animatorów rynku i pozycjonowania. Udana konsolidacja ksiąg transakcyjnych FX (korona czeska, forint węgierski, lej rumuński i kuna chorwacka) w Wiedniu stworzyła synergię i rozszerzyła zakres usług. W obrocie banknotami zapewniono bezpieczeństwo dostaw własnej ukraińskiej filii banku oraz wspierano ukraińskich uchodźców w konwersji gotówki we współpracy z Raiffeisen Landesbanken i urzędami kasowymi.

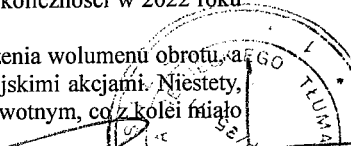
W działalności związanej z obrotem na rynku pieniężnym i refinansowaniem papierów wartościowych utrata działalności związanej z Rosją została zrównoważona przez nowych klientów i zwiększone wolumeny. Pozycje związane z Rosją w obszarze instrumentów pochodnych FX i transakcji refinansowania papierów wartościowych zostały skutecznie zredukowane. Ogólnie rzecz biorąc, nadal koncentrowano się na automatyzacji i digitalizacji przepływu pracy, komunikacji i handlu. Księgi handlowe i inwestycyjne papierów wartościowych mogły zamknąć cały rok z sukcesem dzięki pozycjonowaniu defensywnemu. Ze względu na silny wzrost stóp procentowych i związany z tym popyt na swapy procentowe i opcje, wolumen instrumentów pochodnych na stopę procentową w EUR wzrósł o 60 procent w porównaniu z poprzednim rokiem, co z kolei doprowadziło do najlepszego wyniku Desku Instrumentów Pochodnych w EUR od czasu jego utworzenia. Kontynuowany był trend w kierunku handlu na platformie, a wsparcie własnego silnika wyceny instrumentów pochodnych przyniosło duże korzyści. Po raz pierwszy w ciągu jednego roku możliwe było przeprowadzenie swapów emisyjnych dla wszystkich Raiffeisen Landesbanken emitujących obligacje benchmarkowe.

Pomimo silnych podwyżek stóp procentowych w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, pozytywny wynik osiągnięto w zakresie instrumentów pochodnych na stopę procentową w Europie Środkowo-Wschodniej. Biznes był silnie napędzany przez działania z bankami sieciowymi.

Wojna na Ukrainie doprowadziła do znacznych zakłóceń na rynku w wyniku sankcji i kontrsankcji, co spowodowało całkowity zastój w handlu obligacjami w rublu rosyjskim i związane z tym znaczne straty wartości. Straty te zostały jednak z namiarą zrekomensowane przez bardzo udany handel ukraińskimi obligacjami rządowymi.

Pod względem euroobligacji był to najtrudniejszy rok dla obligacji od 1990 r. ze względu na wzrost stóp procentowych oraz poszerzenie spreadów. Obligacje RBI AG ucierpiały również z powodu wojny na Ukrainie. Pomimo tych niekorzystnych okoliczności w 2022 roku udało się osiągnąć pozytywny wynik.

Rynki akcji zostały mocno dotknięte wojną na Ukrainie. Oprócz korekt cenowych doprowadziło to do zmniejszenia wolumenu obrotu, a tym samym do niższych przychodów z prowizji. Z powodu sankcji trzeba było również wstrzymać obrót rosyjskimi akcjami. Niestety, niepewność na rynku kapitałowym doprowadziła również do drastycznego ograniczenia transakcji na rynku pierwotnym, co z kolei miało negatywny wpływ na działalność Equity Capital Markets.



Działalność klientów w obszarze stałych dochodów charakteryzowała się silną zmiennością, minimalizacją ryzyka i skracaniem duration. Niemniej jednak, rok 2022 był ponownie silnym rokiem dla działalności na rynku pierwotnym z klientami instytucjonalnymi, zwłaszcza w podstawowej działalności z austriackimi emitentami. Obrót wtórny był ponownie zdominowany przez działalność w zakresie obligacji rządowych, która była napędzana w szczególności przez klientów instytucjonalnych w segmencie Asset Manager i Banki. Ponadto zespoły sprzedażowe były w stanie wygenerować nadzwyczajny dochód z zakupu i sprzedaży obligacji krajów Europy Środkowo-Wschodniej i Wspólnoty Niepodległych Państw, co również w znacznym stopniu przyczyniło się do pozytywnego wyniku handlowego.

Wraz ze wzrostem stóp procentowych w 2022 roku przebudził się również detaliczny rynek produktów o stałym dochodzie. RBI AG mógł zatem znacząco zwiększyć wolumen sprzedanych produktów w porównaniu z poprzednimi latami, przy czym w pierwszej połowie roku banki sieciowe odniosły szczególny sukces z obligacjami walutowymi (zwłaszcza USD), a w drugiej połowie roku regionalne banki Raiffeisen z obligacjami inflacyjnymi. Należy tu podkreślić ekskluzywną emisję dla RLB NÖ-W, która ze względu na duży sukces sprzedażowy musiała nawet zostać wcześniej zamknięta (osiągnięto maksymalny wolumen 50 mln EUR).

W obszarze ESG firma RBI AG mogła jeszcze bardziej rozszerzyć swoją ofertę produktów. Oprócz istniejących instrumentów pochodnych powiązanych z ESG, których były kolejne transakcje, zaoferowano tzw. zrównoważony depozyt. Podobnie jak w przypadku zielonych obligacji, wykorzystanie środków jest powiązane ze zrównoważonym portfelem kredytowym, ale z krótszym terminem zapadalności. Ponadto po raz pierwszy zawarto krótkoterminową pożyczkę zabezpieczoną certyfikatami CO₂.

W obszarze analizy danych połączono samodzielnie opracowany algorytm z zewnętrznym oprogramowaniem do wyceny, które umożliwia RBI AG handel niestandardowymi swapami na platformach cyfrowych, takich jak Bloomberg i Tradeweb. Ponieważ nowe emisje z dłuższą datą waluty, a więc niestandardowe, są również często przedmiotem obrotu, algorytm ten umożliwił wycenę odpowiednich swapów na nowe emisje z większą dokładnością i pewnością oraz częstsze ich wygrywanie.

Treasury

RBI AG wykorzystuje długoterminowe depozyty i emisje do średnio- i długoterminowego refinansowania. Większość emisji odbywa się w ramach Programu Emisji Długu RBI AG 25 000 000 EUR, w ramach którego można emitować obligacje w różnych walutach, formatach i strukturach.

W 2022 roku RBI AG ponownie w coraz większym stopniu wykorzystywał międzynarodowe, wysokonakładowe obligacje w różnych formatach do realizacji swojego planu finansowania oprócz długoterminowych depozytów. Po dwóch udanych emisjach hipotecznych listów zastawnych o wartości 500 mln EUR w styczniu i maju nastąpiła zielona emisja uprzywilejowana o wartości 500 mln EUR w sierpniu, emisja podporządkowana o wartości 500 mln EUR oraz emisja hipotecznych listów zastawnych o wartości 500 mln EUR we wrześniu i kolejna emisja uprzywilejowana o wartości 500 mln EUR w październiku. RBI AG pokrył pozostały popyt poprzez niezabezpieczone emisje prywatne o niewielkim wolumenie.

Łączny wolumen nowych depozytów i emisji pozyskanych w 2022 r. wyniósł około 5 546 mln EUR i miał ważony termin zapadalności około pięciu lat. Na koniec 2022 r. łączny wolumen wyemitowanych niezabezpieczonych obligacji z wyłączeniem dodatkowego kapitału podstawowego wynosił 9 380 mln EUR.

W celu optymalizacji pokrycia wymogów płynnościowych RBI AG od 2019 r. uczestniczył w długoterminowym zabezpieczonym finansowaniu ESCB (Europejskiego Systemu Banków Centralnych), tzw. TLTRO III (Targeted Longer-Term Refinancing Operations) EBC (Europejskiego Banku Centralnego). W listopadzie 2022 roku RBI AG spłacił pierwszą transzę TLTRO III o wolumenie 500 mln euro przed terminem. Tym samym łączny wolumen finansowania ESCB został zmniejszony do 4 925 mln EUR. TLTRO III EBC oferował trzyletnie zabezpieczone finansowanie na preferencyjnych warunkach (zob. również odpowiednie uwagi w notach do bilansu).

Spółki zależne i inwestycje kapitałowe Grupy

Od czasu sprzedaży Raiffeisenbank Bulgaria w 2022 roku, RBI AG posiada 12 banków zależnych w Europie Środkowo-Wschodniej. Działalność certyfikacyjna byłego Raiffeisen Centrobank AG, która ma strategiczne znaczenie dla Grupy RBI, została przeniesiona do RBI AG z dniem 1 grudnia 2022 r., natomiast spółka, której nazwę zmieniono na Raiffeisen Digital Bank, rozpoczęła jednocześnie działalność biznesową w celu rozszerzenia i pogłębienia oferty cyfrowej dla naszych klientów.

Działalność biznesowa RBI AG i jego bankowych spółek zależnych jest uzupełniana przez liczne austriackie i międzynarodowe spółki zależne w sektorze strategicznych usług finansowych oraz przez inne udziały, głównie w sektorze usług związanych z bankowością.

Celem strategii inwestycyjnej RBI AG jest zabezpieczenie i rozszerzenie strategicznych interesów RBI AG oraz stały wzrost wartości całego portfela inwestycyjnego. W tym celu RBI AG, wraz z Bayrische Landesbank i Landesbank Hessen-Thüringen, zainwestował w niemiecką spółkę vc trade GmbH, cyfrową platformę do handlu weksłami i innymi prywatnymi instrumentami dłużnymi. Udziały są zarządzane i administrowane przez spółki zależne i inwestycje kapitałowe grupy RBI.

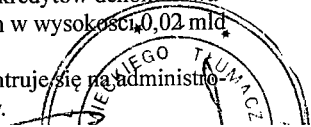
Znaczące odpisy miały miejsce w AO Raiffeisenbank w wysokości 604,3 mln EUR, Raiffeisen Bank Aval JSC w wysokości 253,1 mln EUR, Raiffeisen Digital Bank AG w wysokości 59,6 mln EUR oraz RZB-BLS Holding GmbH w wysokości 51,4 mln EUR.

Bezpośrednie skutki wojny na Ukrainie dla spółek stowarzyszonych były ograniczone, ponieważ nie są one dotknięte, lub tylko w bardzo ograniczonym zakresie, przez bezpośrednie zaangażowanie lub działalność gospodarczą w odpowiednich regionach. Niemniej jednak podlegały one pośrednim, powiązanym efektom makroekonomicznym, które z jednej strony zwiększały ogólną niepewność, a z drugiej strony miały bezpośredni wpływ na sytuację w zakresie zarobków. Ogólny wzrost cen (w tym cen surowców i energii) znalazł odpowiednie odzwierciedlenie w postaci wzrostu kosztów. Natomiast rosnące środowisko stóp procentowych miało pozytywny wpływ na perspektywy zysków instytucji finansowych, które stanowią główną część portfela inwestycyjnego. W szczególności zwiększona niepewność przy ustalaniu wartości godziwej znalazła odzwierciedlenie w postaci ogólnie wyższych stóp kapitalizacji.

Bankowość detaliczna

Działalność detaliczna RBI AG obejmuje wyłącznie portfel detalicznych walutowych kredytów hipotecznych w polskim oddziale w Warszawie. Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość bilansowa netto portfela kredytów (bez utraty wartości) wynosiła około 2,5 mld EUR i składała się z kredytów denominowanych we frankach szwajcarskich w wysokości 1,91 mld EUR (2021: 1,94 mld EUR), kredytów denominowanych w euro w wysokości 0,4 mld EUR (2021: 0,5 mld EUR) oraz kredytów denominowanych w złotych polskich w wysokości 0,02 mld EUR (2021: 0,03 mld EUR).

Oddział nie oferuje obecnie ani działalności depozytowej, ani działalności związanej z nowymi klientami i koncentruje się na administrowaniu założonymi kredytami walutowymi do czasu ich ostatecznej zapadalności oraz na obsłudze kredytobiorców.



W 2022 roku, podobnie jak w latach poprzednich, otoczenie biznesowe charakteryzowało się sporem prawnym pomiędzy klientami kredytów hipotecznych w CHF a bankami. Ze względu na wciąż otwartą sytuację prawną utworzono dodatkową rezerwę w wysokości 803 mln EUR (2021: 364 mln EUR).

Między innymi wpływ wojny na Ukrainie doprowadził do inflacji na poziomie około 17% rok do roku (koniec 2022 r.), co spowodowało wzrost WIBOR 3M o 400 pb do poziomu 7,5%. Wysokie stopy procentowe doprowadziły do gwałtownego spowolnienia popytu na kredyty konsumpcyjne i załamania finansowania nieruchomości. Rząd wdrożył masowe działania mające na celu poprawę sytuacji płynnościowej kredytobiorców, przede wszystkim poprzez prawne uregulowanie moratoriów, co powinno doprowadzić do odczuwalnych ulg w spłacie dla klientów. Koszty z tego tytułu ponosi sektor finansowy.

Pandemia Covid nie miała już negatywnego wpływu na rozwój gospodarczy w PL w 2022 r.

Wskaźniki efektywności finansowej

Zmiany w bilansie

Suma bilansowa RBI AG wzrosła w roku obrotowym 2022 o 9 605 603 tys. EUR lub 11,6 procent do 92 614 612 tys. EUR. Wzrost sumy bilansowej wynikał przede wszystkim z wydzielenia pionu Certificates and Equity Trading z Raiffeisen Centrobank AG z dniem wydzielenia 30 czerwca 2022 r. Po stronie aktywów nastąpił wzrost sald z bankami centralnymi oraz wzrost pozostałych kredytów i zaliczek dla banków oraz innych aktywów w związku z dodatnimi wartościami rynkowymi instrumentów pochodnych na stopę procentową w portfelu handlowym. Po stronie pasywów znaczny wzrost wolumenu zobowiązań sekurytyzowanych wynikał z przejścia działalności w zakresie obrotu certyfikatami i akcjami Raiffeisen Centrobank AG, a także z pozostałych zobowiązań w związku ze wzrostem ujemnych wartości rynkowych instrumentów pochodnych na stopę procentową w portfelu handlowym.

Wzrost rezerw gotówkowych i sald w bankach centralnych o 6 130 701 tys. EUR do 19 634 735 tys. EUR wynikał przede wszystkim ze zwiększonego inwestowania nadwyżek płynności w postaci depozytów w Oesterreichische Nationalbank.

Instrumenty dłużne sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania przez bank centralny wzrosły o 1 340 876 tys. EUR do 6 798 155 tys. EUR.

Kredyty i pożyczki udzielone instytucjom kredytowym wzrosły o 2 558 322 tys. EUR, tj. o 23,4 %, do łącznej kwoty 13 491 490 tys. EUR, co wynikało głównie ze wzrostu należności z tytułu transakcji repo i pożyczek o 1 427 553 tys. EUR oraz wzrostu sald z tytułu transakcji na rynku pieniężnym o 637 145 tys. EUR.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom zmniejszyły się o 1 915 112 tys. EUR, tj. o 6,0%, do poziomu 29 863 730 tys. EUR. Zmiana ta wynikała głównie ze zmniejszenia zakupów wierzytelności i transakcji faktoringowych o 1 468 159 tys. EUR oraz spadku wolumenu transakcji repo i kredytowych o 729 001 tys. EUR. Ponadto wolumen kredytów wzrósł o 207 737 tys. EUR w związku ze zwiększoną aktywnością biznesową. Poziom korekt wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom odnotował wzrost o 45 990 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim.

Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie wzrosły w porównaniu z rokiem poprzednim o 1 150 835 tys. EUR lub 31,6 procent i miały wolumen 4 793 367 tys. EUR. Wolumen akcji i innych papierów wartościowych o zmiennym dochodzie wzrósł znacznie o 69,4 procent w porównaniu z rokiem 2021, a ich wartość księgową na koniec roku wyniosła 859 072 tysiące EUR (2021: 507 019 tysięcy EUR).

Pozycja Udziały w jednostkach stowarzyszonych zmniejszyła się o 1.032.557 tys. EUR do 9.674.953 tys. EUR. Zmiana ta wynikała w szczególności z konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość spółek powiązanych, co jest przede wszystkim skutkiem trwającej wojny na Ukrainie i nałożonych sankcji.

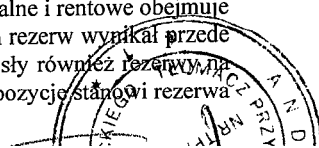
Pozostałe aktywa wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym o 3 387 205 tys. EUR i mają wartość księgową 6 551 745 tys. EUR. Zmiana ta wynika przede wszystkim ze znacznego wzrostu dodatnich wartości rynkowych pochodnych instrumentów finansowych w portfelu handlowym o 2 969 095 tys. EUR.

Po stronie pasywów zobowiązania wobec banków spadły o 463 884 tys. EUR, czyli o 1,3 %, do kwoty 35 300 134 tys. EUR. W obszarze krótkoterminowym transakcje żywe i rozliczeniowe wzrosły o 2 552 270 tys. EUR, natomiast krótkoterminowe transakcje na rynku pieniężnym w obszarze międzybankowym odnotowały spadek o 756 532 tys. EUR. W roku obrotowym zmniejszyły się również transakcje długoterminowe na rynku pieniężnym o 2 261 212 tys. EUR. W związku z ukierunkowanymi długoterminowymi operacjami refinansującymi EBC (TLTRO III), EBC w ciągu roku kilkakrotnie podwyższył bazową stopę procentową dla tych instrumentów finansowych, co doprowadziło do spadku o 530 099 tys. EUR w roku obrotowym 2022. Z kolei depozyty terminowe odnotowały wzrost o 537 306 tys. EUR w roku obrotowym 2022. Przy 45 procentach sumy bilansowej zobowiązania wobec instytucji kredytowych stanowiły znaczny udział w bazie refinansowania RBI AG.

Depozyty klientów wzrosły o 635 753 tys. EUR lub 2,8 procent do 23 097 485 tys. EUR, wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu długoterminowych transakcji na rynku pieniężnym o 2 531 952 tys. EUR z jednej strony i spadku krótkoterminowych transakcji żywych i rozliczeniowych o 2 439 824 tys. EUR z drugiej strony.

Pozycje sekurytyzowane zobowiązania i kapitał zapasowy wg CRR wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym o 7 519 553 tys. EUR, czyli o 70,6%, do kwoty 18 166 337 tys. EUR. Wolumen plasowania nowych emisji wyniósł w 2022 roku 4 300 265 tysięcy euro (2021: 1 691 818 tysięcy euro), co zostało skompensowane zbyciem sekurytyzowanych zobowiązań w wysokości 340 217 tysięcy euro z tytułu wykupów i konfudacji w 2022 roku (2021: 1 497 859 tysięcy euro). Ponadto nastąpił wzrost o 3 387 865 tys. EUR sekurytyzowanych zobowiązań z podoperacji Certificates and Equity Trading przejętej przez Raiffeisen Centrobank AG w celu włączenia do RBI AG w ramach podziału. Pozostałe zobowiązania wzrosły rok do roku o 2 867 907 tys. EUR do 5 380 247 tys. EUR i wynikały przede wszystkim ze wzrostu ujemnych wartości rynkowych z pochodnych instrumentów finansowych w portfelu handlowym, spadku zobowiązań z tytułu krótkich pozycji w działalności handlowej oraz wzrostu pozostałych zobowiązań.

Rezerwy obejmowały 51 038 tys. EUR (31.12.2021: 75 611 tys. EUR) w rezerwach na odpisy emerytalne, 61 150 tys. EUR (31.12.2021: 67 748 tys. EUR) w rezerwach na świadczenia emerytalne, 10 356 tys. EUR (31.12.2021: 7 509 tys. EUR) w rezerwach na podatki oraz 644 358 tys. EUR (31.12.2021: 599 704 tys. EUR) w pozostałych rezerwach. Spadek rezerw na odpisy emerytalne i rentowe obejmuje głównie wykorzystanie i częściowe odwrócenie rezerw na dobrowolne odpisy emerytalne. Wzrost pozostałych rezerw wynikał przede wszystkim z wyższych rezerw na groźące straty z tytułu instrumentów pochodnych na stopę procentową. Wzrosły również rezerwy na ryzyko operacyjne/roszczenia/inne. Natomiast rezerwa na ryzyko procesowe wykazała spadek, w którym istotną pozycję stanowi rezerwa na ryzyko procesowe wynikające ze sporów prawnych dotyczących kredytów walutowych w Polsce.



Łączna kwota ryzyka na koniec 2022 r. wyniosła 41.827.251 tys. EUR (2021: 47.358.183 tys. EUR). Z tej kwoty 35 802 082 tys. EUR przypadało na ryzyko kredytowe (2021: 41 042 783 tys. EUR), 2 173 799 tys. EUR na ryzyko rynkowe (2021: 3 150 561 tys. EUR) i 2 904 518 tys. EUR na ryzyko operacyjne (2021: 2 904 129 tys. EUR). Całkowita kwota ryzyka wzrosła o około 5 503 932 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim.

Kapitał podstawowy Tier 1 (kapitał CET1) wzrósł do 7 431 733 tys. EUR na koniec 2022 roku (2021: 8 283 939 tys. EUR). Kapitał podstawowy (Tier 1) wyniósł 8 926 870 tys. EUR (2021: 9 779 951 tys. EUR). W 2022 roku RBI AG nie wyemitował żadnego dodatkowego kapitału podstawowego. Dodatkowe fundusze własne wyniosły 2 324 548 tys. EUR (2021: 2 097 084 tys. EUR). Łączne fundusze własne wyniosły 11 179 557 tys. EUR, co oznacza wzrost o 642 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Współczynnik CET1 pozostał na niezmiennym poziomie w stosunku do roku poprzedniego i wyniósł 17,3 procent. Współczynnik kapitału podstawowego wyniósł 21,1 procent i poprawił się o 0,4 punktu procentowego w porównaniu z rokiem poprzednim. Łączny współczynnik kapitałowy wyniósł 26,6 procent (2021: 25,0 procent). Wszystkie współczynniki kapitałowe były wystarczająco wyższe od odpowiednich wymogów (łącznie z wszystkimi wymogami bufora i filaru 2). Zaangażowane rezerwy kapitałowe w wysokości 4 334 286 tys. EUR (31 grudnia 2021: 4 334 286 tys. EUR) pozostały w roku obrotowym bez zmian. Niezaangażowane rezerwy kapitałowe wynoszą 94 779 tys. EUR (2021: 97 066 tys.).

Liczba akcji własnych przeznaczonych w ramach Programu Motywacyjnego (SIP) dla kluczowych pracowników spółki (Zarząd i wyższa kadra kierownicza) oraz członków Zarządu spółek zależnych banku stowarzyszonego i nabytych w latach 2005-2009 wyniosła na koniec 2022 roku 322 204 akcje. Przy wartości nominalnej 983 tys. euro odpowiada to 0,1 procenta kapitału zakładowego. Programy motywacyjne w zakresie akcji wygasły w 2018 roku, więc nie ma dalszego obowiązku przydzielania akcji własnych z tych programów. W trakcie wydzielania podoperacji Certificates and Equity Trading z Raiffeisen Centrobank AG na dzień 30 czerwca 2022 roku 188.246 akcji RBI AG zostało przejętych na własność, w wyniku czego łączna liczba akcji własnych wynosi obecnie 510.450 akcji (2021: 322.204 akcje).

Zyski zatrzymane obejmują rezerwy prawne w wysokości 5 500 tys. EUR (31 grudnia 2021 r.: 5 500 tys. EUR) oraz inne wolne rezerwy w wysokości 1 680 918 tys. EUR (31 grudnia 2021 r.: 2 679 665 tys. EUR). Z pozostałych wolnych rezerw kwota 403 914 tys. EUR (31.12.2021: 352 661 tys. EUR) jest przeznaczona na Raiffeisen IPS. Na podstawie porozumienia o utworzeniu Systemu Ochrony Instytucjonalnej i odpowiedniej uchwały Rady Ryzyka Raiffeisen IPS, wkład w wysokości 51 253 tys. EUR (31.12.2021: 28 783 tys. EUR) został przypisany do pozostałych zysków zatrzymanych w roku finansowym 2022 jako rezerwa na Raiffeisen IPS. Rezerwa na federalny IPS nie kwalifikuje się do kalkulacji funduszy własnych zgodnie z CRR.

Ponadto w roku obrotowym 2022 dokonano uwolnienia wolnych rezerw w wysokości 1 050 000 tys. EUR (31.12.2021: alokacja 247 000 EUR). Saldo rezerwy na zobowiązania na dzień 31.12.2022 r. pozostaje bez zmian w wysokości 535 097 tys. EUR (31.12.2021: 535 097 tys.).

Sytuacja w zakresie dochodów

W roku finansowym 2022 wynik z tytułu odsetek Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) odnotował wzrost o 18,5 procent lub 76 074 tys. EUR do 486 461 tys. EUR. Wzrost wyniku z tytułu odsetek wynika z jednej strony ze wzrostu wolumenu biznesowego w zakresie działalności klienckiej i międzybankowej, a z drugiej strony z odwrócenia polityki monetarnej banków centralnych w ciągu roku finansowego wraz ze stopniowym wzrostem kluczowej stopy procentowej, która na koniec 2022 r. wyniosła 2,5 procent. Pod koniec roku zmieniono również warunki dla istniejących transakcji refinansowania długoterminowego, tworząc zachętę do wcześniejszych spłat finansowania. W listopadzie 2022 roku RBI AG spłacił przedterminowo pierwszą transzę programu EBC TLTRO III o wolumenie 500 mln EUR.

Spadek przychodów z papierów wartościowych i udziałów o 277 118 tys. EUR do 564 321 tys. EUR wynika przede wszystkim ze zmniejszonych przychodów z dywidend od spółek powiązanych w 2022 r. Wykazany dochód z udziałów wynika głównie z dochodu RS Beteiligungs GmbH, Wiedeń, w wysokości 500 000 tys. EUR.

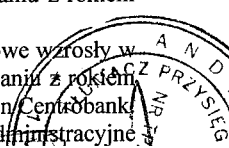
W saldzie przychodów i kosztów z tytułu prowizji odnotowano wzrost z 39 922 tys. EUR do 352 655 tys. EUR. Znaczna część wzrostu w wysokości 44 623 tys. EUR wynika z transakcji płatniczych w związku z korektą cen. Ponadto wynik prowizyjny netto z działalności kredytowej i gwarancyjnej wzrósł o 11 032 tys. EUR, co wynikało ze wzrostu wolumenu działalności oraz częściowo ze zmiany sposobu pobierania prowizji za niewykorzystane linie kredytu odnawialnego na liniowy podział w danym okresie. Z kolei działalność w zakresie papierów wartościowych i powiernictwa spadła o 18 015 tys. EUR, ponieważ wojna na Ukrainie doprowadziła do zakłóceń na rynku kapitałowym w wyniku sankcji i kontrsankcji. Ponadto działalność w zakresie wymiany walut, banknotów i monet oraz metali szlachetnych wzrosła w roku obrotowym o 2 993 tys. EUR.

Saldo przychodów/kosztów z transakcji finansowych wzrosło o 279 983 tys. EUR do zysku 93 490 tys. EUR w roku obrotowym 2022 (2021: strata 186 493 tys. EUR). Rozwój ten wynikał przede wszystkim z poprawy wyniku handlowego z instrumentów pochodnych związanych z walutą, transakcjami walutowymi i banknotami/koinami o 205 327 tys. EUR, ponieważ w segmentach klientów, w animacji rynku i w pozycjonowaniu osiągnięto znacznie wyższe wolumeny i przychody w porównaniu z rokiem poprzednim ze względu na zwiększoną zmienność. W obrocie banknotami zapewniono bezpieczeństwo dostaw Raiffeisen Bank Aval JSC, Kijów, a ukraińscy uchodźcy otrzymali wsparcie w zakresie konwersji gotówki we współpracy z Raiffeisen Landesbanken i Kassen. Wynik handlowy z transakcji na instrumentach pochodnych i papierach wartościowych związanych z odsetkami spadł w roku finansowym o 103 212 tys. euro, ponieważ rynki giełdowe zostały mocno dotknięte wojną na Ukrainie, a handel rosyjskimi akcjami również musiał zostać wstrzymany ze względu na sankcje. Wzrost wyniku handlowego z certyfikatów i innych transakcji o łączną kwotę 207 681 tys. EUR wynika z przejścia podoperacji Certificates and Equity Trading od Raiffeisen Centrobank AG w ramach podziału z dniem 30 czerwca 2022 r.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują koszty osobowe i rzeczowe z tytułu naliczonych usług w wysokości 157 242 tys. EUR (2021: 130 356 tys. EUR), przychody z tytułu rozwiązania rezerw na groźące straty z instrumentów pochodnych w wysokości 6 714 tys. EUR (2021: 28 751 tys. EUR), przychody z tytułu opłat za zamknięcie instrumentów pochodnych z księgi bankowej w wysokości 16 963 tys. EUR (2021: 16 832 tys. EUR) oraz przychody z tytułu rozwiązania innych rezerw w wysokości 3 980 tys. EUR (2021: 917 tys. EUR).

Przychody operacyjne osiągnęły zatem wartość 1 709 574 tys. EUR, co odpowiada wzrostowi o 3,4 procent w porównaniu z rokiem poprzednim.

Koszty operacyjne ogółem wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym o 32,3 procent do 1 541 478 tys. euro. Koszty osobowe wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym o 24 580 tys. EUR do 420 295 tys. EUR. Wydatki na wynagrodzenia wzrosły w porównaniu z rokiem poprzednim i odzwierciedlają większą liczbę pracowników, również z powodu przeniesienia części pracowników z Raiffeisen Centrobank. Pozostałe koszty administracyjne wzrosły o 53 751 tys. EUR lub 13,5% do 452 011 tys. EUR. Wydatki na pozostałe koszty administracyjne



obejmowały głównie koszty IT w wysokości 161 453 tys. EUR (2021: 163 504 tys. EUR), czynsz w wysokości 35 460 tys. EUR (2021: 31 468 tys. EUR), a także opłaty za doradztwo i audyt w wysokości 78 684 tys. EUR (2021: 72 709 tys. EUR). Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych zmniejszyły się nieznacznie o 355 tys. EUR do 13 685 tys. EUR (2021 r.: 14 040 tys. EUR).

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 298 410 tys. EUR do 655 486 tys. EUR w 2022 r., w tym alokacje na rezerwy na umowy uciążliwe dla instrumentów pochodnych księgi bankowej w wysokości 62 582 tys. EUR (2021: 14. 811 tysięcy), alokacje na pozostałe rezerwy (patrz również pozycja bilansowa "Rezerwy" oraz rozdział "Ryzyko sporne dotyczące kredytów walutowych w Polsce") w wysokości 462 000 tysięcy EUR (2021: 300 150 tysięcy EUR), jak również koszty z tytułu opłat za zamknięcie instrumentów pochodnych księgi bankowej w wysokości 9 971 tysięcy EUR (2021: 26 553 tysiące EUR). Ponadto uwzględniono koszty z tytułu naliczonych kosztów osobowych i rzeczowych w wysokości 57 944 tys. EUR (2021: 26 508 tys. EUR).

Po odjęciu całkowitych kosztów operacyjnych od przychodów operacyjnych wynik operacyjny RBI AG za rok obrotowy 2022 wyniósł 168 096 tys. EUR, co stanowiło zmniejszenie o 65,6 procent, czyli 320 165 tys. EUR, w porównaniu z tym samym okresem w roku 2021. Dzięki temu wskaźnik kosztów do przychodów (koszty operacyjne podzielone przez przychody operacyjne) wyniósł 90,17 procent (2021: 70,5 procent).

Podobnie jak w roku poprzednim, saldo przychodów/kosztów ze sprzedaży i wyceny należności i papierów wartościowych utrzymywanych jako aktywa obrotowe dało ujemne saldo w wysokości 164 641 tys. EUR (2021: minus 91 290 tys. EUR). Rozwój ten wynikał z jednej strony ze spadku wyniku z wyceny i zbycia papierów wartościowych utrzymywanych jako aktywa obrotowe i instrumentów pochodnych księgi bankowej do minus 60 546 tys. EUR (2021: minus 17 303 tys. EUR) oraz ze spadku wyniku z wyceny należności i gwarancji do minus 104 095 tys. EUR (2021: minus 73 987 tys. EUR). W związku z ogólną sytuacją gospodarczą w 2022 r. wzrosło zapotrzebowanie na nowe alokacje. W obszarze indywidualnych rezerw na straty kredytowe RBI AG odnotował alokację netto na rezerwy na straty kredytowe w wysokości 85 006 tys. EUR. Był to wzrost o 47 017 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Pomimo ogólnych negatywnych perspektyw makroekonomicznych i trwającej wojny na Ukrainie, w bieżącym roku obrotowym odnotowano niższe nowe alokacje na utratę wartości portfela w wysokości 20 910 tys. EUR (2021: minus 50 567 tys. EUR). Spadek ten wynika głównie z korekty portfelowych rezerw na utratę wartości kredytów walutowych w Polsce w wysokości 39 332 tys. EUR (patrz również rozdział dotyczący ryzyka procesowego dla kredytów walutowych w Polsce oraz zmiana zasad rachunkowości zgodnie z § 237 (1) wiersz 1 UGB w tym kontekście). Z drugiej strony nowe alokacje na ogólne ryzyko polityczne, sankcje Rosji i biznes rosyjski zarządzany z Wiednia wynoszą minus 22.862 tys. EUR (2021: minus 7.724 tys. EUR). W ramach bieżącej oceny ryzyka przewidziano znaczące pogorszenie wiarygodności kredytowej, które nie doprowadziło jeszcze do niewykonania zobowiązania, w wysokości netto minus 24.351 tys. Euro (2021: minus 6.542 tys. Euro). W trakcie bieżącego roku obrotowego dokonano korekt ze względu na parametry makroekonomiczne w wysokości minus 22 778 tys. EUR (2021: 8 535 tys. EUR). W przypadku istotnych, jak i nieistotnych korekt umów, w roku obrotowym zrealizowano straty wartości księgowej w wysokości minus 1.820 tys. EUR (2021: minus 4.485 tys. EUR). Wynik z nadzwyczajnego zbycia należności kredytowych wynosi minus 2 311 tys. EUR (2021: 6 271 tys. EUR).

W pozycji saldo przychodów/kosztów ze sprzedaży i wyceny papierów wartościowych wycenianych jak aktywa finansowe oraz udziałów w spółkach powiązanych i udziałów w roku obrotowym dokonano odpisów w łącznej wysokości 5 828 tys. EUR, w tym w Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt w wysokości 3 974 tys. EUR. W roku obrotowym dokonano odpisów na udziały i akcje w spółkach stowarzyszonych na łączną kwotę 971 767 tys. EUR, w tym AO Raiffeisenbank, Moskwa w kwocie 604 248 tys. EUR, Raiffeisen Bank Aval JSC, Kijów w kwocie

Raiffeisen Bank Aval JSC, Kijów w kwocie 253 048 tys. EUR, RZB-BLS Holding GmbH, Wiedeń w kwocie 51 449 tys. EUR oraz Raiffeisen Digital Bank AG, Wiedeń w kwocie 20 400 tys. EUR (dodatkowe 39 222 tys. EUR odpisów Raiffeisen Digital Bank AG wykazano w pozycji "Wynik z reorganizacji" w związku z reorganizacją). Sprzedaż udziałów w spółkach stowarzyszonych i udziałów skutkuje zyskiem w wysokości 17 tys. EUR w roku obrotowym (2021: 3 704 tys. EUR). W związku z tym wykazano łącznie 965 955 tys. EUR straty (2021: zyski w wysokości 186 003 tys. EUR) z tytułu wyceny i sprzedaży udziałów w spółkach powiązanych i udziałów. W rezultacie wynik ze zwykłej działalności (POA) za miniony rok obrotowy wyniósł minus 972 960 tys. EUR (2021: plus 592 143 tys. EUR).

W roku obrotowym zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem (zysk przed opodatkowaniem podzielony przez średni kapitał własny 2021 roku) wyniósł minus 9,7 procent (2021: plus 5,8 procent).

Wykazany wynik reorganizacji w wysokości minus 3 553 tys. EUR wynika z podziału w celu włączenia Raiffeisen Centro-bank AG do RBI AG (patrz rozdział "Podział w celu włączenia suboperacji bankowej Certificates and Equity Trading Raiffeisen Centrobank AG do RBI AG"). Składa się on z jednej strony z plusa w wysokości 34 659 tys. EUR ("wynik Confusio") bezpośrednio związanego z przejętymi instrumentami finansowymi i związanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z drugiej strony z wartości księgowej przejętych aktywów netto w wysokości 1 010 tys. EUR oraz związanej z reorganizacją dewaluacji udziałów w wysokości 39 222 tys. EUR.

Podatki od dochodów i zysków wykazują dochód podatkowy netto i wynoszą za rok obrotowy 2022 5 531 tys. EUR (2021: 10 400 tys. EUR). Pozycja ta obejmuje dochód z bieżącego podatku dochodowego w wysokości 5 859 tys. EUR (2021: 13 127 tys. EUR), dochód z tytułu podatku odroczonego w wysokości 504 tys. EUR (2021: 300 tys. EUR) oraz koszt podatku za lata ubiegłe w wysokości 258 tys. EUR (2021: dochód w wysokości 21 266 tys. EUR). Ponadto uwzględniono zagraniczne podatki u źródła w kwocie 574 tys. EUR (2021: 24 294 tys. EUR).

Rentowność kapitału własnego po opodatkowaniu (zysk po opodatkowaniu podzielony przez średni kapitał własny w 2022 r.) wyniosła minus 9,9 procent (2021: 5,7 procent).

Strata netto za rok 2022 wyniosła 991.175 tys. EUR (2021: zysk netto 579.477 tys. EUR).

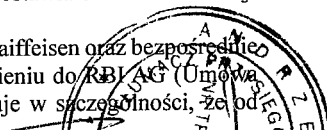
Uwzględniając zmiany w rezerwach w wysokości 998 747 tys. EUR oraz zysk przeniesiony z poprzedniego roku w wysokości 380 000 tys. EUR, zysk bilansowy wyniósł 387 571 tys. EUR.

Kapitał, udziały, prawa głosu i prawa kontroli

Poniższe informacje są zgodne z postanowieniami § 243a ust. 1 UGB:

(1) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 1.003.265.844,05 EUR i dzieli się na 328.939.621 akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu. Z tego 510.450 akcji (31 grudnia 2021: 322.204 akcje) to akcje własne, co pozostawia 328.429.171 akcji pozostających w obrocie na dzień bilansowy.

(2) Statut nie zawiera żadnych ograniczeń dotyczących prawa głosu lub przenoszenia akcji. Regionalne Banki Raiffeisen oraz bezpośrednio i pośrednio zależne Regionalnych Banków Raiffeisen są stronami umowy syndykatowej w odniesieniu do RBI AG (Umowa Syndykatowa). Oprócz obowiązku głosowania i prawa pierwokupu to porozumienie syndykatowe przewiduje w szczególności, że od



upływu okresu trzech lat od skuteczności połączenia RZB AG z RBI AG, tj. od 18 marca 2020 r., sprzedaż akcji posiadanych przez Raiffeisen-Landesbanken nie jest dozwolona. (2) Okres lock-up obowiązuje przez trzy lata od daty skuteczności połączenia RZB AG z RBI AG, tj. od 18 marca 2020 r., a sprzedaż akcji RBI będących w posiadaniu regionalnych banków Raiffeisen (z kilkoma wyjątkami) nie jest możliwa, jeśli spowodowałoby to, że łączny udział regionalnych banków Raiffeisen w RBI AG (bezpośrednio i/lub pośrednio) spadłby poniżej 40 procent (poprzednio: 50 procent) kapitału zakładowego plus jedna akcja.

(3) Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG bezpośrednio i pośrednio posiada łącznie około 22,6 procent kapitału zakładowego spółki. Ponadto, na podstawie umowy konsorcjum, prawa głosu posiadane bezpośrednio lub pośrednio przez Raiffeisen-Landesbanken i ich bezpośrednio i pośrednio podmioty zależne w odniesieniu do RBI AG z łącznej liczby 193 449 778 akcji, co odpowiada udziałowi w prawach głosu wynoszącemu około 58,81 procent, są każde wzajemnie przypisane zgodnie z sekcjami 130 i 133 (7) austriackiej ustawy o giełdzie (BörseG) jako wspólnie działające osoby prawne w rozumieniu sekcji 1 (6) austriackiej ustawy o przejęciach. Pozostałe akcje RBI AG znajdują się w wolnym obrocie. Zarządowi nie są znane żadne inne bezpośrednie lub pośrednie udziały w kapitale, które wynoszą co najmniej 10 procent.

(4) Statut spółki nie zawiera żadnych specjalnych praw kontrolnych dla posiadaczy akcji. Zgodnie z umową konsorcyjną dla RBI AG dziewięciu członków Rady Nadzorczej RBI AG może być nominowanych przez regionalne banki Raiffeisen. Oprócz członków nominowanych przez regionalne banki Raiffeisen, w skład Rady Nadzorczej RBI AG wchodzi trzech niezależnych przedstawicieli free float, którzy nie są przypisani do austriackiej Grupy Bankowej Raiffeisen.

(5) W przypadku akcji pracowniczych nie ma kontroli praw głosu.

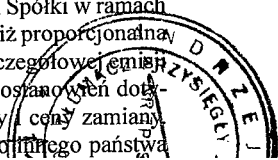
(6) Zgodnie ze Statutem Spółki osoby, które ukończyły 68 lat, nie mogą być powołane na członka Zarządu ani ponownie wybrane na kolejną kadencję. W przypadku Rady Nadzorczej osoby, które ukończyły 75 lat, nie mogą zostać wybrane na członka Rady Nadzorczej ani zostać ponownie wybrane na kolejną kadencję. Ponadto członkiem rady nadzorczej nie może być osoba, która posiada już łącznie osiem mandatów w radach nadzorczych spółek giełdowych. Przewodniczenie radzie nadzorczej spółki giełdowej liczy się podwójnie. Walne zgromadzenie może odstąpić od tego ograniczenia zwykłą większością głosów oddanych, o ile jest to prawnie dopuszczalne. Każda osoba kandydująca w wyborach, która posiada więcej mandatów w radzie nadzorczej lub przewodniczy w spółkach notowanych na giełdzie, ma obowiązek ujawnić ten fakt przed walnym zgromadzeniem. Poza tym, nie istnieją żadne inne niż prawo przepisujące dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Statut Spółki stanowi, że o ile prawo nie wymaga innej większości, walne zgromadzenie podejmuje uchwały zwykłą większością oddanych głosów. W przypadkach, w których prawo oprócz większości głosów przewiduje większość kapitału, będzie to zwykła większość kapitału zakładowego reprezentowanego przy podejmowaniu uchwały. Na podstawie tego przepisu członkowie Rady Nadzorczej mogą być przedwcześnie odwołani zwykłą większością głosów. Rada nadzorcza może uchwalić zmiany w statucie, które dotyczą wyłącznie jego brzmienia. Prawo to może być przekazane komisjom. Poza tym nie istnieją żadne przepisy dotyczące zmiany statutu Spółki, które wykraczałyby poza prawo.

(7) Od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 czerwca 2019 r. zarząd został upoważniony zgodnie z § 169 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych do podwyższenia kapitału zakładowego - w razie potrzeby w kilku transzach - o kwotę do 501.632.920,50 EUR poprzez emisję do 164.469.810 nowych akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu w zamian za wkłady pieniężne i/lub niepieniężne (również w drodze pośredniego prawa poboru za pośrednictwem instytucji kredytowej zgodnie z § 153 ust. 6 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych) oraz do ustalenia ceny emisyjnej i warunków emisji w porozumieniu z Radą Nadzorczą. Zarząd jest ponadto upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do wyłączenia ustawowego prawa poboru akcjonariuszy (i) jeżeli podwyższenie kapitału następuje w zamian za wkład niepieniężny lub (ii) jeżeli podwyższenie kapitału następuje w zamian za wkład pieniężny, a akcje wyemitowane w ramach wyłączenia prawa poboru nie przekraczają łącznie 10% kapitału zakładowego Spółki (wyłączenie prawa poboru). (i) wykorzystanie kapitału docelowego z wyłączeniem ustawowego prawa poboru w przypadku podwyższenia kapitału w zamian za wkłady pieniężne, jak również (ii) realizacja kapitału warunkowego uchwalonego na Walnym Zgromadzeniu w dniu 20 października 2020 r. (zob. poniżej) w celu przyznania praw do konwersji i subskrypcji wierzycielom obligacji zamiennych nie może przekroczyć łącznie 10% kapitału zakładowego Spółki. Wykorzystanie kapitału docelowego w formie podwyższenia kapitału za aport nie jest objęte tym ograniczeniem.

Dotychczas nie skorzystano z tego upoważnienia z czerwca 2019 r. do wykorzystania kapitału docelowego.

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę do 100.326.584,00 EUR poprzez emisję do 32.893.962 akcji zwykłych na okaziciela (kapitał warunkowy) zgodnie z § 159 ust. 2 nr 1 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych. Warunkowe podwyższenie kapitału zostanie zrealizowane wyłącznie w zakresie, w jakim zostanie wykonane nieodwołalne prawo zamiany lub subskrypcji, które Spółka przyznaje wierzycielom obligacji zamiennych wyemitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 października 2020 r., lub w przypadku obowiązku zamiany przewidzianego w warunkach emisji obligacji zamiennych, ten obowiązek zamiany zostanie spełniony, a w obu przypadkach Zarząd nie podejmie decyzji o przydzieleniu akcji własnych. Kwota emisji i parytet wymiany zostaną ustalone zgodnie z uznanymi metodami matematyki finansowej oraz ceną akcji Spółki w uznanej procedurze wyceny (podstawa obliczenia kwoty emisji); kwota emisji nie może być niższa niż proporcjonalna wysokość kapitału zakładowego. Nowo wyemitowane akcje warunkowego podwyższenia kapitału mają prawo do dywidendy odpowiadające akcjom będącym w obrocie giełdowym w momencie emisji. Zarząd został upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do określenia dalszych szczegółów dotyczących realizacji warunkowego podwyższenia kapitału.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 20 października 2020 r. upoważniło również Zarząd, zgodnie z § 174 ust. 2 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG), do wyemitowania w ciągu pięciu lat od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 19 października 2025 r., za zgodą Rady Nadzorczej, również w kilku transzach, obligacji zamiennych z prawem zamiany lub zapisu na akcje Spółki lub obligacji zamiennych z obowiązkiem zamiany (warunkowe obligacje zamienne zgodnie z § 26 austriackiej ustawy o bankowości (BWG)), w tym obligacji zamiennych spełniających wymogi dla instrumentów dodatkowego kapitału podstawowego zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr. 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami, z pełnym wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy. Upoważnienie obejmuje emisję obligacji zamiennych o łącznej wartości nominalnej do 1.000.000 EUR z prawem zamiany lub subskrypcji na maksymalnie 32.893.962 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o proporcjonalnej wysokości kapitału zakładowego do 100.326.584 EUR. Kwota emisji i stosunek wymiany zostaną ustalone zgodnie z uznanymi metodami matematyki finansowej oraz ceną akcji Spółki w ramach uznanej procedury wyceny (podstawa obliczenia kwoty emisji); kwota emisji obligacji zamiennych nie może być niższa niż proporcjonalna kwota kapitału zakładowego. W tym kontekście Zarząd został upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do określenia szczegółowej emisji i cech oraz warunków obligacji zamiennych, w szczególności stopy procentowej, ceny emisyjnej, okresu i nominału, postanowień dotyczących ochrony przed rozwodnieniem, okresu zamiany, praw i obowiązków związanych z zamianą, stosunku zamiany i ceny zamiany. Obligacje zamienne mogą być również emitowane w walucie Stanów Zjednoczonych Ameryki oraz w walucie każdego innego państwa



członkowskiego OECD, z zastrzeżeniem limitu odpowiadającego równowartości euro. Obligacje zamienne mogą być również emitowane przez spółkę należącą w całości bezpośrednio lub pośrednio do Raiffeisen Bank International AG. W takim przypadku Zarząd został upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do przyjęcia gwarancji dla obligacji zamiennych w imieniu Spółki oraz do przyznania posiadaczom obligacji zamiennych prawa zamiany na akcje zwykłe na okaziciela Raiffeisen Bank International AG, a w przypadku obowiązku zamiany określonego w warunkach emisji obligacji zamiennych, do umożliwienia wykonania obowiązku zamiany na akcje zwykłe na okaziciela Raiffeisen Bank International AG; co wyłącza prawo akcjonariuszy do subskrypcji obligacji zamiennych.

Do chwili obecnej nie zostały wyemitowane żadne obligacje zamienne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 31 marca 2022 r. upoważniło Zarząd, zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 8 oraz ust. 1a i ust. 1b austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG), do nabywania i w razie potrzeby umarzania akcji własnych bez konieczności ponownego przedkładania sprawy Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, przy czym nabycie może nastąpić również poza rynkiem regulowanym za zgodą Rady Nadzorczej, z wyłączeniem przysługującego akcjonariuszom kwotowego prawa do przetargu. Udział akcji własnych przeznaczonych do nabycia i już nabytych nie może przekroczyć łącznie 10 procent odpowiedniego kapitału zakładowego Spółki. Okres obowiązywania upoważnienia do nabywania akcji własnych jest ograniczony do 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, tj. do 30 września 2024 roku. Najniższa zapłata za odkup wynosi 3,05 euro za akcję, a najwyższa zapłata za odkup nie może być wyższa o więcej niż 10 procent od średniej, nieważonej giełdowej ceny zamknięcia z 10 dni handlowych poprzedzających wykonanie niniejszego upoważnienia. Upoważnienie to może być wykonywane w całości, w części lub w kilku ratach i w jednym lub kilku celach - z wyjątkiem obrotu papierami wartościowymi - przez Spółkę, przez podmiot zależny (§ 189a Z 7 UGB) lub przez osoby trzecie na ich rachunek.

Zgodnie z § 65 ust. 1b austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych Zarząd został również upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o sposobie sprzedaży akcji własnych innym niż poprzez giełdę lub w drodze oferty publicznej, z częściowym lub całkowitym wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy oraz do określenia warunków sprzedaży. Prawo poboru akcjonariuszy może zostać wyłączone tylko wtedy, gdy akcje własne zostaną wykorzystane jako zapłata za wkład rzeczowy, za nabycie spółek, zakładów, części zakładów lub udziałów w jednej lub kilku spółkach w Austrii lub za granicą. Ponadto, w przypadku emisji obligacji zamiennych w przyszłości, prawo poboru akcjonariuszy może zostać wyłączone również w celu wydania akcji (skarbowych) takim wierzycielom obligacji zamiennych, którzy wykonali prawo zamiany lub prawo poboru akcji Spółki przyznane im zgodnie z warunkami obligacji zamiennych, jak również w przypadku obowiązku zamiany przewidzianego w warunkach emisji obligacji zamiennych, w celu wypełnienia takiego obowiązku zamiany. Niniejsze upoważnienie może być wykonywane w całości, w części lub w kilku ratach i w jednym lub kilku celach przez Spółkę, przez spółkę zależną (§ 189a ust. 7 austriackiego kodeksu handlowego) lub przez osoby trzecie na ich rachunek i jest ważne przez okres pięciu lat od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 31 marca 2027 r. Niniejsze upoważnienie zastępuje upoważnienie zgodnie z § 65 ust. 1 ust. 8 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG) do nabywania i wykorzystywania akcji własnych uchwalone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 20 października 2020 r. i w odniesieniu do wykorzystania dotyczy również akcji własnych już nabytych przez Spółkę. Od tego czasu nie nabyto żadnych akcji własnych, ani na podstawie zastąpionego upoważnienia z października 2020 r., ani na podstawie obecnie obowiązującego upoważnienia z marca 2022 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 31 marca 2022 r. upoważniło również Zarząd, zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 7 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych, do nabywania akcji własnych w celu obrotu papierami wartościowymi, który może być również prowadzony poza rynkiem regulowanym, przez okres 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 30 września 2024 r., przy czym portfel handlowy akcji nabytych w tym celu nie może przekroczyć 5 procent odpowiedniego kapitału akcyjnego spółki na koniec każdego dnia. Wynagrodzenie za nabywane akcje nie może być niższe niż połowa ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ostatnim dniu handlowym przed nabyciem i nie może przekraczać dwukrotności ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ostatnim dniu handlowym przed nabyciem. Niniejsze upoważnienie może być wykonane w całości, w części lub w kilku ratach przez Spółkę, przez podmiot zależny (§ 189a Z 7 UGB) lub na jej rachunek przez osoby trzecie. Upoważnienie to zastępuje upoważnienie do nabywania akcji własnych w celu obrotu papierami wartościowymi uchwalone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 20 października 2020 r. Od tego czasu nie nabyto żadnych akcji własnych ani na podstawie zastąpionego upoważnienia z października 2020 r., ani na podstawie obecnie obowiązującego upoważnienia z marca 2022 r.

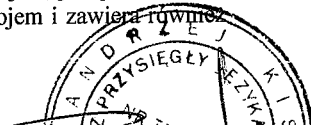
(8) Istnieją następujące istotne umowy, których stroną jest Spółka i które wchodzą w życie, zmieniają się lub kończą w przypadku zmiany kontroli w Spółce w wyniku oferty przejęcia:

- RBI AG jest ubezpieczającym w ramach ubezpieczenia D&O dla całej grupy. W przypadku połączenia z inną osobą prawną umowa ubezpieczenia automatycznie kończy się z końcem okresu ubezpieczenia, w którym połączenie wchodzi w życie. W tym przypadku ochroną ubezpieczeniową objęte są jedynie roszczenia o odszkodowanie wynikające z naruszeń obowiązków popełnionych przed połączeniem, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi przed zakończeniem ubezpieczenia D&O dla całej Grupy RBI AG.
- RBI AG jest członkiem Stowarzyszenia Zawodowego Banków Raiffeisen. W przypadku zmiany kontroli w RBI AG, w kontekście której akcjonariusze spoza austriackiej Grupy Bankowej Raiffeisen uzyskują kontrolę, członkostwo w Professional Association of Raiffeisen Banks, w Raiffeisen IPS zgodnie z art. 113 (7) CRR, w Österreichische Raiffeisen Sicherungseinrichtung eGen oraz w Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Österreich może się zakończyć. RBI AG pełni również funkcję instytucji centralnej Grupy Bankowej Raiffeisen na poziomie federalnym. W przypadku zmiany kontroli w RBI AG, umowy związane z tym (instytucja centralna w sieci płynności zgodnie z § 27a austriackiej ustawy o bankowości) mogą się zakończyć lub zmienić.
- Umowy refinansowania firmy i umowy dotyczące finansowania przez osoby trzecie dla spółek zależnych, które są gwarantowane przez firmę, częściowo przewidują w przypadku zmiany kontroli, że kredytodawcy mogą żądać wcześniejszej spłaty finansowania.

(9) Nie istnieją żadne umowy dotyczące rekompensaty pomiędzy Spółką a jej członkami Zarządu i Rady Nadzorczej lub pracownikami w przypadku publicznej oferty przejęcia.

Niefinansowe wskaźniki efektywności

Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe, które należy sporządzić zgodnie z NaDiVeG (ustawa o zrównoważonym rozwoju i zwiększeniu różnorodności) zgodnie z § 267a UGB, jest sporządzane jako oddzielne sprawozdanie niefinansowe (raport o zrównoważonym rozwoju). Raport ten, zawierający szczegółowe informacje na temat rozwoju zarządzania zrównoważonym rozwojem, jest publikowany na stronie internetowej pod adresem www.rbinternational.com → O nas → Zarządzanie zrównoważonym rozwojem i zawiera również ujawnienia zgodnie z § 243a UGB dla jednostki dominującej.



Badania i rozwój

Z względu na przedmiot działalności spółki, RBI AG nie prowadzi istotnych działań badawczo-rozwojowych w rozumieniu § 243 (3) Z 2 UGB.

Ład korporacyjny

Raport dotyczący ładu korporacyjnego można znaleźć na stronie internetowej RBI (www.rbinternational.com → Relacje inwestorskie → Ład korporacyjny).



Raport o ryzyku

Aktywne zarządzanie ryzykiem jest dla RBI AG kluczową kompetencją. Aby skutecznie identyfikować, klasyfikować i zarządzać ryzykiem, bank stale rozwija swoje kompleksowe zarządzanie ryzykiem. Zarządzanie ryzykiem jest integralną częścią ogólnego zarządzania bankiem i oprócz ram prawnych i regulacyjnych uwzględnia w szczególności rodzaj, zakres i złożoność transakcji, jak również wynikające z nich ryzyko. Raport na temat ryzyka wyjaśnia zasady i organizację zarządzania ryzykiem oraz przedstawia aktualną pozycję ryzyka dla wszystkich istotnych ryzyk.

Zasady zarządzania ryzykiem

RBI AG posiada system zasad ryzyka oraz procedury pomiaru i monitorowania ryzyka, których celem jest kontrola i zarządzanie ryzykiem banku. Polityka ryzyka oraz zasady zarządzania ryzykiem są określane przez Zarząd RBI AG, a także regularnie raportowane i omawiane w organach Rady Nadzorczej. Do zasad zarządzania ryzykiem w banku należą m.in.:

- **Świadomość ryzyka**
Promowana jest kultura ryzyka, która świadomie radzi sobie z ryzykiem właściwym dla działalności bankowej, w szczególności poprzez przejrzystą prezentację informacji i stosowanie odpowiednich narzędzi.
- **Apetyt na ryzyko**
Podejmowanie ryzyka jest ostrożne i wymaga wcześniej określonego minimalnego zwrotu z ryzyka.
- **Zarządzanie ryzykiem**
Stosowane są najnowocześniejsze techniki zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka, odzwierciedlające istotność ryzyka, a także efektywna agregacja danych o ryzyku i techniki raportowania o ryzyku.
- **Wymogi regulacyjne**
Uwzględniane i spełniane są wszystkie regulacje i wymogi prawne dotyczące zarządzania ryzykiem.
- **Zintegrowane zarządzanie ryzykiem**
Ryzyko kredytowe i ryzyko kraju, ryzyko rynkowe i ryzyko płynności, ryzyko inwestycyjne i ryzyko operacyjne są zarządzane jako główne ryzyka w całym przedsiębiorstwie. W tym celu ryzyka te są mierzone, ograniczane, agregowane i porównywane z dostępnymi środkami na pokrycie ryzyka.
- **Jednolite metody**
W celu zapewnienia spójnego i konsekwentnego podejścia do zarządzania ryzykiem stosuje się jednolite metody oceny i ograniczania ryzyka. Podejście to stanowi podstawę jednolitego zarządzania Grupą we wszystkich krajach i segmentach działalności RBI AG.
- **Bieżące planowanie**
Strategie ryzyka i kapitał na ryzyko są weryfikowane i zatwierdzane podczas rocznego procesu budżetowania i planowania. Dużą uwagę zwraca się również na unikanie koncentracji ryzyka.
- **Niezależna kontrola**
Istnieje wyraźny rozdział personelu i funkcji pomiędzy działalnością gospodarczą a wszystkimi działaniami związanymi z zarządzaniem ryzykiem i kontrolą ryzyka.
- **Kalkulacja wstępna i następcza**
Ryzyko jest konsekwentnie uwzględniane w sprzedaży produktów oraz w pomiarze wyników skorygowanych o ryzyko. Gwarantuje to, że transakcje zawierane są wyłącznie z uwzględnieniem stosunku ryzyka do zysku oraz że unika się zachęt do podejmowania wysokiego ryzyka.
- **Nowe obszary działalności**
Nowe produkty i wejścia na rynek są z wyprzedzeniem poddawane szczegółowej analizie i ocenie ryzyka, a decyzje o ich wprowadzeniu podejmowane są w przewidzianych do tego celu komisjach..

Organizacja zarządzania ryzykiem

Zarząd RBI AG zapewnia odpowiednią organizację i dalszy rozwój zarządzania ryzykiem. Decyduje o procedurach stosowanych do identyfikacji, pomiaru i monitorowania ryzyka oraz podejmuje działania kontrolne na podstawie przygotowanych ocen i analiz. W wypełnianiu tych zadań Zarząd wspierany jest przez niezależne jednostki zarządzania ryzykiem oraz specjalne komitety.

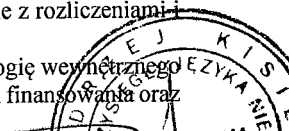
Zasadniczo zarządzanie ryzykiem w RBI AG odbywa się na kilku poziomach. RBI AG opracowuje i wdraża odpowiednie koncepcje jako nadrzędna instytucja kredytowa oraz we współpracy z poszczególnymi jednostkami zależnymi Grupy. Z jednej strony centralne jednostki zarządzania ryzykiem odpowiadają za właściwe i odpowiednie wdrożenie procesów zarządzania ryzykiem w całym przedsiębiorstwie; z drugiej strony realizują politykę ryzyka w poszczególnych kategoriach ryzyka i zarządzają działalnością RBI AG w ramach zatwierdzonych budżetów ryzyka. Wdrożenie i zarządzanie ryzykiem ESG jest ustalone w ramach projektu międzydziałowego i obejmuje wszystkie obszary ryzyka.

Funkcję centralnej i niezależnej kontroli ryzyka wymaganą przez austriacką ustawę o bankowości pełni jednostka organizacyjna Group Risk Controlling. Do jej zadań należy przygotowanie regulacji dotyczących kontroli ryzyka w skali całej firmy i w ramach poszczególnych kategorii ryzyka, jak również niezależne i neutralne raportowanie profilu ryzyka do Komitetu ds. Ryzyka Rady Nadzorczej, całego Zarządu oraz poszczególnych kierowników jednostek biznesowych.

Komisje do spraw ryzyka

Komisja ds. ryzyka koncernu jest nadrzędnym organem decyzyjnym dla wszystkich obszarów koncernu związanych z ryzykiem. Decyduje ona o metodach zarządzania ryzykiem i koncepcjach kontroli dla całego koncernu i jego głównych pododdziałów oraz odpowiada za stały rozwój i wdrażanie metod i parametrów pomiaru ryzyka oraz udoskonalanie instrumentów kontrolnych. Obejmuje to również apetyt na ryzyko, różne budżety i limity ryzyka na poziomie całego banku oraz monitorowanie bieżącej sytuacji w zakresie ryzyka, z uwzględnieniem odpowiedniej kapitalizacji i odpowiednich limitów ryzyka. Zatwierdza różne działania w zakresie zarządzania ryzykiem i kontroli (np. alokację budżetów na ryzyko) i wspiera Zarząd w tych działaniach. Ryzyka Grupy obejmuje również kwestie związane z rozliczeniami i decyzjami odzwierciedlającymi odpowiednie polityki i wymogi SRB.

Komitety ds. aktywów i pasywów Grupy ocenia i zarządza strukturą bilansu i ryzykiem płynności oraz określa metodologię wewnętrznego systemu cen transferowych. W tym kontekście wykonuje kluczowe zadania związane z długoterminowym planowaniem finansowania oraz



określanie środków zabezpieczających dla strukturalnego ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego. Strukturalny Komitet FX jest podkomitetem Komitetu ds. aktywów/pasywów Grupy i zarządza ryzykiem walutowym pozycji kapitałowej.

Komitet ds. Ryzyka Rynkowego zarządza ryzykiem rynkowym wynikającym z transakcji handlowych i księgi bankowej oraz ustala odpowiednie limity i procedury. W zarządzaniu tym uwzględnia się w szczególności wyniki działalności, zidentyfikowane ryzyka oraz zmierzone wykorzystanie limitów, jak również wyniki analiz scenariuszowych i testów warunków skrajnych dotyczących ryzyka rynkowego.

Komitety kredytowe składają się z przedstawicieli pionów front office i back office, przy czym skład osobowy różni się w zależności od grupy klientów w przypadku klientów korporacyjnych, instytucji finansowych i sektora publicznego. Decydują one o konkretnych kryteriach kredytowych dla poszczególnych segmentów klientów i krajów oraz podejmują wszystkie dotyczące ich decyzje kredytowe w ramach procesu zatwierdzania kredytów oraz systemu kompetencji zorientowanego na rating i wolumen.

Komitet Kredytów Problemowych jest kluczowym organem w procesie oceny i podejmowania decyzji dotyczących klientów problemowych. Przewodniczy mu Chief Risk Officer (CRO) RBI AG. Pozostali członkowie z prawem głosu to członkowie Zarządu odpowiedzialni za pionów klientów, Chief Financial Officer (CFO) oraz odpowiedni dyrektorzy pionów i departamentów z Risk Management i Special Exposures Management.

Komitet ds. Sekurytyzacji jest organem decyzyjnym w zakresie wniosków limitowych dotyczących pozycji sekurytyzacyjnych w ramach konkretnych uprawnień decyzyjnych oraz opracowuje propozycje zmian w strategii sekurytyzacyjnej dla Zarządu. Ponadto Komitet ds. Sekurytyzacji służy jako platforma wymiany informacji na temat pozycji sekurytyzacyjnych i rozwoju rynku.

Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym i Kontroli Grupy, któremu przewodniczy CRO, składa się z przedstawicieli pionów biznesowych (prywatnego, rynkowego i korporacyjnego), jak również z uczestników Compliance (w tym Financial Crime), Internal Control System (ICS), Operations, Security, IT Risk Management i Risk Controlling. Komitetowi temu powierzono zarządzanie ryzykiem operacyjnym (w tym ryzykiem behawioralnym) w celu opracowania i ustanowienia strategii ryzyka operacyjnego w oparciu o profil ryzyka i strategię biznesową oraz podejmowania decyzji dotyczących środków, kontroli i akceptacji ryzyka.

Komitet ds. awaryjnych/naprawczych jest organem decyzyjnym zwoływanym przez Zarząd. Skład komitetu może się różnić w zależności od intensywności lub ukierunkowania (np. kapitał i/lub płynność) wymogów związanych z daną sytuacją. Podstawowym zadaniem komitetu jest utrzymanie lub przywrócenie stabilności finansowej w rozumieniu BaSAG (austriackiej ustawy o uzdrowieniu i restrukturyzacji banków) oraz BRRD (dyrektywy w sprawie uzdrowienia i restrukturyzacji banków) w przypadku krytycznej sytuacji finansowej.

Komitet Bezpieczeństwa Grupy jest odpowiedzialny za wdrożenie i przestrzeganie Polityki Bezpieczeństwa oraz Polityki Zarządzania Ryzykiem IT dla Grupy. Obejmuje to m.in. zatwierdzanie polityki bezpieczeństwa i zarządzania ryzykiem IT, określanie kluczowych wskaźników efektywności i kluczowych wskaźników ryzyka, które mają być raportowane na poziomie Grupy i w lokalnych komitetach bezpieczeństwa, a także określanie i przegląd apetytu na ryzyko w odniesieniu do ryzyka i bezpieczeństwa IT.

Rada ds. Zarządzania Danymi jest nadrzędnym organem decyzyjnym Grupy w zakresie wszystkich kwestii związanych z zarządzaniem danymi. Obejmuje to w szczególności kwestie związane z jakością danych i zgodnością z wytycznymi BCBS239.

Zapewnienie jakości i przeglądy

Zapewnienie jakości w odniesieniu do zarządzania ryzykiem oznacza zapewnienie integralności, wiarygodności i braku błędów procesów, modeli, procedur obliczeniowych i źródeł danych. Ma to na celu zapewnienie zgodności ze wszystkimi wymogami prawnymi oraz spełnienie najwyższych wymagań jakościowych w odniesieniu do działań związanych z zarządzaniem ryzykiem.

Dwie ważne funkcje w niezależnym audycie pełnią działy Audytu i Zgodności. Korzystanie z niezależnego audytu wewnętrznego jest wymogiem prawnym i centralnym elementem systemu kontroli wewnętrznej. Dział audytu dokonuje okresowego przeglądu całych procesów biznesowych i w ten sposób przyczynia się w znacznym stopniu do ich zabezpieczenia i usprawnienia. Przygotowane w tym celu raporty są kierowane bezpośrednio do Zarządu RBI AG i regularnie omawiane na jego posiedzeniach.

Biuro ds. zgodności odpowiada za wszystkie kwestie związane z przestrzeganiem wymogów prawnych jako uzupełnienie i element systemu kontroli wewnętrznej. Monitoruje ono zgodność z obowiązującymi przepisami w codziennych procesach.

Ponadto w ramach badania rocznych sprawozdań finansowych przeprowadzany jest przez firmy audytorskie całkowicie niezależny i obiektywny audyt wolny od potencjalnych konfliktów interesów.

Ogólne zarządzanie ryzykiem w banku

Zapewnienie odpowiednich zasobów kapitałowych jest jednym z głównych celów spółki. W tym celu wymagana kapitalizacja jest regularnie szacowana na podstawie ryzyka wyznaczonego przez modele wewnętrzne, przy czym wybór stosowanych modeli uwzględnia istotność ryzyka ocenianego w rocznej ocenie ryzyka. Ta koncepcja zarządzania ryzykiem uwzględnia wymogi kapitałowe zarówno z perspektywy regulacyjnej (perspektywa normatywna), jak i z perspektywy ekonomicznej (perspektywa gospodarcza). Odpowiada więc ilościowej procedurze oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP), wymaganej przez prawo i opisaną w wytycznych ICAAP opublikowanych przez Europejski Bank Centralny. Cały proces ICAAP w RBI AG podlega corocznemu przeglądowi w ramach oceny regulacyjnej Grupy Instytucji Kredytowych RBI.

Risk Appetite Framework (RAF) ogranicza ogólne ryzyko Grupy zgodnie ze strategicznymi celami biznesowymi i przypisuje je do różnych typów ryzyka i segmentów biznesowych. Podstawowym celem RAF jest ograniczenie ryzyka, zwłaszcza w niekorzystnych scenariuszach i w przypadku dużych ryzyk jednostkowych, w taki sposób, aby zapewnić spełnienie minimalnych wskaźników regulacyjnych. Ramy apetytu na ryzyko są zatem ściśle powiązane z ICAAP i ILAAP (proces oceny wewnętrznej płynności) i określają limity koncentracji dla rodzajów ryzyka sklasyfikowanych jako istotne w ocenie ryzyka. Ponadto istnieje powiązanie z planem naprawczym, ponieważ limity zdolności do podejmowania ryzyka i tolerancji na ryzyko w RAF są dostosowane do odpowiednich limitów w monitoringu wyzwalającym. Komitet ds. Ryzyka Rady Nadzorczej otrzymuje również regularne raporty dotyczące apetytu na ryzyko ustalonego przez Zarząd oraz strategii ryzyka Grupy i jej realizacji.



Podejście	Ryzyko	Metoda pomiaru	Poziom ufności
Perspektywa ekonomiczna			
Kapitał ekonomiczny	Ryzyko, że nieoczekiwane straty przekroczyć kapitał wewnętrzny z ekonomicznego punktu widzenia	Niespodziewana strata dla horyzontu ryzyka jednego roku (kapitał ekonomiczny) nie może przekroczyć bieżącej wartości kapitału podstawowego Tier I	99,90 procent
Perspektywa normatywna			
Scenariusze warunków skrajnych	Ryzyko spadku poniżej zrównoważonego współczynnika kapitału podstawowego w cyklu gospodarczym	Prognoza kapitału i zysków na trzyletni okres planowania przy założeniu znacznego pogorszenia sytuacji makroekonomicznej	Okolo 95 procent opiera się na decyzji zarządu o podjęciu potencjalnie tymczasowych redukcji ryzyka lub stabilizujących środków kapitałowych

Ryzyka ESG

Ryzyko środowiskowe, społeczne i governance (ESG) rozumiane jest jako ryzyko wielowymiarowe, które wpływa na wszystkie obszary zarządzania ryzykiem. W związku z tym czynniki ryzyka ESG są na bieżąco włączane do zarządzania rodzajami ryzyka w ramach istniejących ram zarządzania ryzykiem (na podstawie wewnętrznie opracowanej oceny istotności). ESG Risk Framework szczegółowo opisuje opracowanie komponentów oraz zarządzanie ryzykiem ESG i jego wpływem w ramach czterech klasycznych filarów zarządzania ryzykiem (definicja i identyfikacja, pomiar, zarządzanie ryzykiem oraz raportowanie i monitorowanie). W odniesieniu do zarządzania ryzykiem uwzględnia się przede wszystkim strategiczne decyzje biznesowe RBI, które w szczególności przewidują dalsze kroki w kierunku realizacji obietnicy Porozumienia Paryskiego o ograniczeniu globalnego ocieplenia do mniej niż 2 stopni do 2050 r.

Perspektywa ekonomiczna - podejście do kapitału ekonomicznego

W nim ryzyko mierzone jest kapitałem ekonomicznym, który jest porównywalnym wskaźnikiem ryzyka dla wszystkich rodzajów ryzyka. Jest on obliczany jako suma nieoczekiwanych strat z transakcji w różnych kategoriach ryzyka. Dodatkowo uwzględnia się ogólny bufor dla typów ryzyka, które nie są jednoznacznie skwantyfikowane.

Poniższa tabela zawiera udział poszczególnych rodzajów ryzyka w kapitale ekonomicznym:

w tys. EUR	31.12.2022	Udział	31.12.2021	Udział
Ryzyko inwestycyjne	5.115.770	74,9%	4.158.262	69,6%
Ryzyko kredytowe Klienci korporacyjni	623.513	9,1%	738.443	12,4%
Ryzyko rynkowe	300.540	4,4%	336.838	5,6%
Ryzyko operacyjne	126.056	1,8%	113.490	1,9%
Ryzyko kredytowe sektora publicznego	119.363	1,7%	94.290	1,6%
Ryzyko innych aktywów materialnych	98.625	1,4%	79.406	1,3%
Ryzyko kredytowe instytucje kredytowe	78.222	1,1%	104.611	1,8%
Ryzyko kredytowe klienci detaliczni	29.913	0,4%	50.831	0,9%
Ryzyko CVA	16.703	0,2%	11.835	0,2%
Bufor ryzyka	325.435	4,8%	284.400	4,8%
Razem	6.834.139	100,0%	5.972.406	100,0%

Kapitał ekonomiczny wzrósł rok do roku do 6 834 139 tys. EUR. Dla RBI AG ryzyko partycypacji jest największym pod względem kwoty rodzajem ryzyka. Wzrost rok do roku wynika z obniżenia ratingu udziałów w Rosji.

RBI AG stosuje poziom ufności 99,90 procent do obliczenia kapitału ekonomicznego. Zgodnie z wytycznymi ICAAP wydanymi przez Europejski Bank Centralny kapitał dodatkowy Tier 1 (AT1) nie będzie już stosowany do obliczania kapitału wewnętrznego od końca roku 2021.

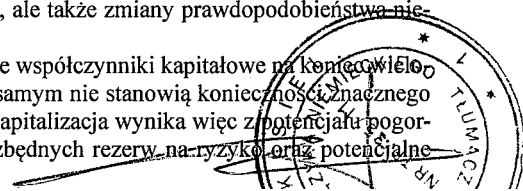
Kapitał ekonomiczny służy jako ważny instrument w ogólnym zarządzaniu ryzykiem banku i jest wykorzystywany w alokacji budżetów na ryzyko. Limity dla kapitału ekonomicznego są przydzielane poszczególnym segmentom działalności w procesie budżetowania rocznego i uzupełniane przez limity wielkości, wrażliwości lub wartości zagrożonej dla zarządzania operacyjnego. W RBI AG planowanie to odbywa się przez trzy lata w sposób odnawialny i odnosi się zarówno do przyszłego rozwoju kapitału ekonomicznego, jak i do dostępnego kapitału wewnętrznego. Kapitał ekonomiczny ma tym samym istotny wpływ na planowanie przyszłego kredytowania i ogólny limit dla ryzyka rynkowego.

Na tej miarze ryzyka opiera się również pomiar wyników skorygowanych o ryzyko. W tym przypadku dochód jednostki biznesowej jest ustalany w stosunku do kapitału ekonomicznego, który można przypisać tej jednostce (stosunek dochodu skorygowanego o ryzyko do kapitału skorygowanego o ryzyko, RORAC). W ten sposób uzyskuje się porównywalny wskaźnik wyników dla wszystkich jednostek organizacyjnych banku, który z kolei jest brany pod uwagę jako wskaźnik w ogólnym zarządzaniu bankiem, w przyszłej alokacji kapitału w tym zakresie oraz w wynagradzaniu kierowników jednostek organizacyjnych.

Perspektywa normatywna - scenariusze warunków skrajnych

Analiza scenariuszy skrajnych w ujęciu normatywnym ICAAP ma na celu zapewnienie, że RBI AG posiada wystarczająco wysokie współczynniki kapitałowe na koniec pełnego wieloletniego okresu planowania, nawet w przypadku nieoczekiwanego pogorszenia środowiska makroekonomicznego. Analiza opiera się na wieloletnim makroekonomicznym teście warunków skrajnych, w którym symulowane są hipotetyczne zmiany na rynku w przypadku znacznego, ale realistycznego spowolnienia gospodarczego. Wykorzystywane parametry ryzyka obejmują krzywe stóp procentowych, kursy walutowe i ceny papierów wartościowych, ale także zmiany prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania lub migracje ratingów w portfelu kredytowym.

Główny nacisk w tym zintegrowanym teście warunków skrajnych położony jest na wynikowe współczynniki kapitałowe na koniec wieloletniego okresu obserwacji. Nie powinny one spaść poniżej zrównoważonej wartości i tym samym nie stanowią konieczności znacznego podwyższenia kapitału lub głębokiego ograniczenia skali działalności. Wymagana obecnie kapitalizacja wynika więc z potencjału pogorszenia koniunktury. Założony scenariusz pogorszenia koniunktury obejmuje tworzenie niezbędnych rezerw na ryzyko oraz potencjalne



efekty procykliczne (które zwiększają regulacyjne wymogi kapitałowe), jak również efekty walutowe oraz inne składniki wyceny i zysków. W okresie planowania uwzględnia się znane już zmiany regulacyjne.

W ten sposób perspektywa ta uzupełnia również zwyczajowe w innych przypadkach mierzenie ryzyka na podstawie koncepcji wartości zagrożonej (która zasadniczo opiera się na danych historycznych). Umożliwia to również uwzględnienie nadzwyczajnych sytuacji rynkowych, których nie można było zaobserwować w przeszłości, oraz oszacowanie potencjalnego wpływu tych zmian. Test warunków skrajnych umożliwia również analizę koncentracji ryzyka (np. w poszczególnych pozycjach, sektorach gospodarki lub regionach) i pozwala na wgląd w rentowność, płynność i wypłacalność w wyjątkowych okolicznościach. Na tej podstawie zarządzanie ryzykiem RBI AG aktywnie kontroluje dywersyfikację portfela, np. poprzez ustalanie górnych limitów dla całkowitej ekspozycji w poszczególnych sektorach gospodarczych i krajach lub poprzez ciągłe dostosowywanie odpowiednich standardów kredytowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe RBI AG dotyczy przede wszystkim ryzyka niewykonania zobowiązań wynikających z działalności z klientami detalicznymi i korporacyjnymi, innymi bankami i pożyczkobiorcami sektora publicznego. Jest to zdecydowanie najważniejsza kategoria ryzyka dla RBI AG, co wynika również z wewnętrznych i regulacyjnych wymogów kapitałowych. Ryzyko kredytowe jest konsekwentnie monitorowane i analizowane na podstawie indywidualnych kredytów i klientów, jak również na podstawie portfela. Zarządzanie ryzykiem kredytowym i decyzje kredytowe opierają się na polityce ryzyka kredytowego, podręcznikach ryzyka kredytowego oraz opracowanych w tym celu metodach i procesach zarządzania ryzykiem kredytowym. System kontroli wewnętrznej ryzyka kredytowego obejmuje różne formy środków monitorowania, które są bezpośrednio zintegrowane z monitorowanymi przepływami pracy - od wniosku kredytowego klienta, poprzez decyzję kredytową Banku, aż do spłaty kredytu.

W sektorze niedetalicznym żaden kredyt nie jest udzielany bez uprzedniego przejścia przez proces decyzji kredytowej. Oprócz udzielania nowych kredytów, proces ten przeprowadzany jest również w przypadku podwyższenia, przedłużenia okresu kredytowania, kredytów w rachunku bieżącym oraz w przypadku zmiany okoliczności istotnych z punktu widzenia ryzyka, na których oparta była pierwotna decyzja kredytowa (np. sytuacja ekonomiczna kredytobiorcy, cel wykorzystania lub zabezpieczenie). Dotyczy to również ustalania limitów związanych z kredytobiorcą w transakcjach handlowych i emisyjnych, innych limitów uzależnionych od ryzyka kredytowego oraz w przypadku udziałów.

Decyzje kredytowe podejmowane są w zależności od wielkości i rodzaju kredytu na podstawie hierarchicznej struktury kompetencji. W przypadku indywidualnych decyzji kredytowych oraz regularnej oceny ryzyka kontrahenta należy zawsze uzyskać zgodę pionów front office i back office. W przypadku rozbieżnych głosów poszczególnych decydentów, hierarchia kompetencji przewiduje procedurę eskalacji do kolejnego, wyższego poziomu kompetencji.

Ekspozycja kredytowa według klas aktywów (modele ratingowe):

w tys. EUR	31.12.2022	Udział	31.12.2021	Udział
Klienci korporacyjni	43.700.074	43,7%	45.719.230	49,4%
Project finance	2.382.088	2,4%	2.496.218	2,7%
Klienci detaliczni	3.572.301	3,6%	2.754.480	3,0%
Institucje kredytowe	21.757.362	21,7%	19.633.025	21,2%
Sektor publiczny	28.693.945	28,7%	22.022.522	23,8%
Razem	100.105.769	100,0%	92.625.475	100,0%

Portfel kredytowy - Klienci korporacyjni

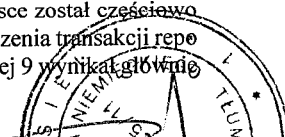
Wewnętrzne procedury ratingowe dla klientów korporacyjnych uwzględniają czynniki jakościowe, jak również różne wskaźniki bilansu i zysku, które obejmują różne aspekty wiarygodności kredytowej klienta dla różnych branż i krajów. Ponadto, model dla małych klientów korporacyjnych zawiera również komponent dotyczący zachowania rachunku.

Poniższa tabela przedstawia całkowitą ekspozycję kredytową według ratingu wewnętrznego dla klientów korporacyjnych (duże korporacje, średnie korporacje i małe korporacje). Jednak dla większej czytelności poszczególne poziomy skali ratingowej zostały podsumowane do dziesięciu głównych poziomów.

w tys. EUR	31.12.2022	Udział	31.12.2021	Udział
1 Minimalne ryzyko	2.316.588	5,3%	1.888.161	4,1%
2 Doskonała zdolność kredytowa	5.554.815	12,7%	6.939.130	15,2%
3 Bardzo dobra zdolność kredytowa	14.615.313	33,4%	15.230.180	33,3%
4 Dobra zdolność kredytowa	11.481.652	26,3%	11.030.885	24,1%
5 Nienaruszona zdolność kredytowa	6.139.146	14,0%	6.244.939	13,7%
6 Akceptowalna zdolność kredytowa	1.814.903	4,2%	2.203.174	4,8%
7 Marginalna zdolność kredytowa	678.200	1,6%	941.371	2,1%
8 Słaba lub poniżej standardu zdolność kredytowa	177.641	0,4%	368.000	0,8%
9 Bardzo niska lub wątpliwa zdolność kredytowa	197.873	0,5%	34.216	0,1%
10 Niewykonanie zobowiązania	722.432	1,7%	723.717	1,6%
NR Nie jest oceniany	1.511	0,0%	115.458	0,3%
Razem	43.700.074	100,0%	45.719.230	100,0%

Łączne zaangażowanie kredytowe wobec klientów korporacyjnych wzrosło o 2 019 156 tys. EUR do 43 700 074 tys. EUR w porównaniu z końcem roku 2021.

Spadek w przypadku klientów korporacyjnych wynikał głównie ze zmniejszenia finansowania kredytowego i ramowego w Austrii, Niemczech, Francji, Wielkiej Brytanii, Czechach i Belgii, a także z zakończenia działalności w zakresie repo w Rosji. Największy spadek odnotowano w klasie ratingowej 2 (minus 1 384 315 tys. EUR), co było spowodowane zmniejszeniem finansowania kredytowego i ramowego w Austrii, Luksemburgu, Francji i Belgii. W klasie ratingowej 3 spadek w Szwajcarii, Francji, Czechach i Polsce został częściowo zrównoważony przez wzrost w Austrii i Luksemburgu. Spadek w klasach ratingowych 6 i 7 wynikał głównie z zakończenia transakcji repo w Rosji. Ponadto w klasie ratingowej 6 zmniejszyły się pożyczki i należności w Niemczech. Wzrost w klasie ratingowej 9 wynikał głównie z obniżenia ratingów klientów z Rosji i Ukrainy z klas ratingowych 4, 6 i 7.



W przypadku finansowania projektów istnieje pięciostopniowy model ratingowy, który uwzględnia zarówno indywidualne prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, jak i dostępne zabezpieczenie.

w tys. EUR		31.12.2022	Udział	31.12.2021	Udział
6,1	Doskonała zdolność kredytowa projektu - bardzo niskie ryzyko	1.229.865	51,6%	1.538.431	61,6%
6,2	Dobra zdolność kredytowa projektu - niskie ryzyko	940.681	39,5%	787.863	31,6%
6,3	Wystarczająca zdolność kredytowa projektu - średnie ryzyko	79.463	3,3%	24.866	1,0%
6,4	Słaba zdolność kredytowa projektu - wysokie ryzyko	0	0,0%	0	0,0%
6,5	Default	132.080	5,5%	145.057	5,8%
NR	Nie oceniony	0	0,0%	0	0,0%
Razem		2.382.088	100,0%	2.496.218	100,0%

Ekspozycja kredytowa należności wykazywanych w ramach finansowania projektów odnotowała spadek o 114 130 tys. EUR do 2 382 088 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2022 r. Spadek w klasie ratingowej 6.1 wynikał głównie z wygasłego finansowania w Czechach, Niemczech i Rumunii oraz przesunięcia ratingowego klientów niemieckich i rumuńskich do klasy ratingowej 6.2. W klasie ratingowej 6.2 nastąpił również wzrost finansowania projektowego i ramowego w Austrii, który wynikał z nowego finansowania. Wzrost ten został częściowo zniwelowany przez przesunięcie ratingu klienta z Włoch do klasy ratingowej 6,3.

Portfel kredytowy – Klienci detaliczni

Ekspozycja kredytowa dla klientów detalicznych wg ratingu wewnętrznego:

w tys. EUR		31.12.2022	Udział	31.12.2021	Udział
0,5	Minimalne ryzyko	687.187	19,2%	1.682.426	61,1%
1,0	Doskonała zdolność kredytowa	616.399	17,3%	410.316	14,9%
1,5	Bardzo dobra zdolność kredytowa	246.033	6,9%	43.244	1,6%
2,0	Dobra zdolność kredytowa	120.068	3,4%	90.153	3,3%
2,5	Nienaruszona zdolność kredytowa	71.820	2,0%	52.978	1,9%
3,0	Akceptowalna zdolność kredytowa	43.222	1,2%	72.113	2,6%
3,5	Marginalna zdolność kredytowa	30.910	0,9%	59.204	2,1%
4,0	Słaba lub poniżej standardu zdolność kredytowa	15.134	0,4%	25.885	0,9%
4,5	Bardzo niska lub wątpliwa zdolność kredytowa	20.223	0,6%	24.514	0,9%
5,0	Niewykonanie zobowiązania	154.418	4,3%	168.795	6,1%
NR	Nie jest oceniany	1.566.887	43,9%	124.852	4,5%
Razem		3.572.301	100,0%	2.754.480	100,0%

Portfel kredytowy – Instytucje kredytowe

Poniższa tabela przedstawia całkowitą ekspozycję kredytową wobec instytucji kredytowych (z wyłączeniem banków centralnych) według ratingu wewnętrznego. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania w tej klasie aktywów określa się na podstawie połączenia danych wewnętrznych i zewnętrznych ze względu na niewielką liczbę klientów (lub możliwych do zaobserwowania przypadków niewykonania zobowiązania) na poszczególnych poziomach ratingu.

w tys. EUR		31.12.2022	Udział	31.12.2021	Udział
1	Minimalne ryzyko	4.111.731	18,9%	2.679.589	13,6%
2	Doskonała zdolność kredytowa	7.274.225	33,4%	5.627.260	28,7%
3	Bardzo dobra zdolność kredytowa	8.394.710	38,6%	4.584.284	23,3%
4	Dobra zdolność kredytowa	770.109	3,5%	5.747.135	29,3%
5	Nienaruszona zdolność kredytowa	140.397	0,6%	407.077	2,1%
6	Akceptowalna zdolność kredytowa	709.926	3,3%	357.298	1,8%
7	Marginalna zdolność kredytowa	161.898	0,7%	221.740	1,1%
8	Słaba lub poniżej standardu zdolność kredytowa	2.035	0,0%	5.598	0,0%
9	Bardzo niska lub wątpliwa zdolność kredytowa	177.342	0,8%	0	0,0%
10	Niewykonanie zobowiązania	14.868	0,1%	2.935	0,0%
NR	Nie jest oceniany	123	0,0%	109	0,0%
Razem		21.757.362	100,0%	19.633.025	100,0%

Ekspozycja kredytowa wobec instytucji kredytowych wyniosła 21 757 362 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2022 r., a zatem wykazała wzrost o 2 124 337 tys. EUR w porównaniu z końcem roku 2021. Wzrost w klasie ratingowej 1 wynikał głównie ze zwiększonej działalności w zakresie obligacji z organizacjami międzynarodowymi oraz ze zwiększonych transakcji repo w Niemczech i we Francji (poprawa ratingu z klasy ratingowej 2 i 3). Ekspozycja kredytowa w klasie ratingowej 2 wzrosła głównie z powodu wzrostu finansowania kredytowego w Austrii, a także wzrostu transakcji repo we Francji i Holandii, częściowo z powodu przesunięć ratingowych z klasy ratingowej 3. Wzrost ten został częściowo zrównoważony przez spadek transakcji na rynku pieniężnym w Austrii. Największy wzrost odnotowano w klasie ratingowej 3 (3 810 426 tys. EUR) w związku z podniesieniem ratingów hiszpańskich, francuskich i włoskich instytucji kredytowych z klasy ratingowej 4, a także zwiększoną liczbą transakcji repo. Spadek w klasie ratingowej 4 był spowodowany, oprócz przesunięć ratingowych do klasy ratingowej 3, obniżeniem ratingu rosyjskich instytucji kredytowych do klasy ratingowej 6.

Portfel kredytowy -Sektor publiczny

Kolejną grupą klientów są suwerenne państwa, banki centralne, a także władze regionalne i inne organizacje o charakterze państwowym. Ekspozycja kredytowa wobec sektora publicznego obejmuje samorządy lokalne i regionalne. Ekspozycja kredytowa wobec sektora publicznego (w tym banków centralnych) wg ratingu wewnętrznego:



w tys. EUR		31.12.2022	Udział	31.12.2021	Udział
1	Doskonała zdolność kredytowa	25.323.328	88,3%	18.416.848	83,6%
2	Bardzo dobra zdolność kredytowa	2.125.793	7,4%	2.275.271	10,3%
3	Dobra ocena kredytowa	1.116.341	3,9%	1.056.822	4,8%
4	Solidna zdolność kredytowa	120.608	0,4%	220.946	1,0%
5	Zadowalająca zdolność kredytowa	365	0,0%	6.496	0,0%
6	Odpowiednia jakość kredytu	501	0,0%	5.261	0,0%
7	Wątpliwa jakość kredytu	6	0,0%	40.878	0,2%
8	Wysoce wątpliwa jakość kredytowa	118	0,0%	0	0,0%
9	Ryzyko niewykonania zobowiązania	236	0,0%	0	0,0%
10	Niewykonanie zobowiązania	6.648	0,0%	0	0,0%
NR	Brak oceny	0	0,0%	0	0,0%
Razem		28.693.945	100,0%	22.022.522	100,0%

W porównaniu z końcem roku 2021 zaangażowanie kredytowe wobec sektora publicznego wzrosło o 6 671 423 tys. EUR do 28 693 945 tys. EUR, co wynikało głównie z transakcji na rynku pieniężnym z Oesterreichische Nationalbank.

Zarządzanie portfelem kredytowym

Portfel kredytowy RBI AG jest zarządzany między innymi na podstawie strategii portfelowej. W ten sposób ogranicza się udzielanie kredytów w różnych krajach, sektorach gospodarki lub typach produktów i w ten sposób unika się niepożądanych koncentracji ryzyka. Ponadto stale analizowane są długoterminowe możliwości rozwoju na poszczególnych rynkach. Dzięki temu możliwe jest wczesne ustalenie strategicznego kursu dla przyszłych ekspozycji kredytowych.

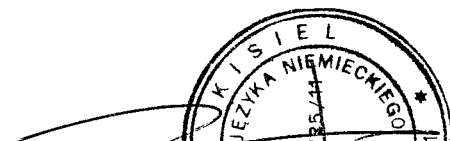
Portfel kredytowy RBI AG jest szeroko zróżnicowany zarówno pod względem regionów, jak i branż. Podział geograficzny należności bilansowych i pozabilansowych odzwierciedla szeroką dywersyfikację działalności kredytowej na rynkach europejskich. Należności te są podzielone na regiony według kraju ryzyka kredytobiorcy w następujący sposób (kraje, w których ekspozycja kredytowa jest większa niż 1 mld EUR, są przedstawione oddzielnie):

w tys. EUR		31.12.2022	Udział	31.12.2021	Udział
Austria		47.082.483	47,0%	38.085.630	41,1%
Niemcy		10.224.710	10,2%	10.925.337	11,8%
Francja		6.679.377	6,7%	6.289.236	6,8%
Polska		3.478.141	3,5%	4.161.369	4,5%
Wielka Brytania		3.440.816	3,4%	4.194.384	4,5%
Hiszpania		3.133.711	3,1%	2.513.961	2,7%
Luksemburg		2.805.857	2,8%	2.323.548	2,5%
Szwajcaria		2.779.454	2,8%	3.645.642	3,9%
Holandia		2.238.861	2,2%	1.621.759	1,8%
Włochy		1.971.632	2,0%	1.548.497	1,7%
Daleki Wschód		1.840.064	1,8%	1.847.500	2,0%
Stany Zjednoczone Ameryki		1.337.870	1,3%	1.143.874	1,2%
Republika Czeska		1.289.840	1,3%	1.570.753	1,7%
Belgia		827.248	0,8%	1.073.086	1,2%
Rosja		616.743	0,6%	1.990.993	2,1%
Inne		10.358.963	10,3%	9.689.905	10,5%
Ogółem		100.105.769	100,0%	92.625.475	100,0%

Portfel kredytowy RBI AG odnotował wzrost o 7 480 294 tys. EUR do 100 105 769 tys. EUR. W Austrii wzrost o 8 996 853 tys. EUR do 47 082 483 tys. EUR wynikał głównie z transakcji na rynku pieniężnym i obligacjach, co zostało częściowo skompensowane spadkiem finansowania kredytowego. Niemcy odnotowały spadek o 700 627 tys. EUR głównie z powodu zmniejszenia finansowania kredytowego i transakcji repo. Podobnie finansowanie kredytów i transakcje repo w Wielkiej Brytanii zmniejszyły się o 753 568 tys. EUR. Spadek w Szwajcarii o 866 188 tys. EUR do 2 779 454 tys. EUR wynikał głównie z finansowania kredytowego, akredytów dokumentowych i udzielonych gwarancji. W Rosji odnotowano spadek o 1 374 250 tys. EUR, wynikający głównie z ograniczenia udzielonych gwarancji, transakcji repo oraz finansowania ramowego. Za pozytywny rozwój w Holandii odpowiedzialne były przede wszystkim transakcje repo.

W polityce ryzyka i ocenie kredytowej RBI AG brany jest również pod uwagę sektor kredytobiorcy. Największy udział sektorowy w portfelu kredytowym przypada na sektor bankowy, przy czym duża część przypada na austriacki sektor Raiffeisen. Sektor publiczny przypisuje się głównie portfelom papierów wartościowych, których emitentem jest Republika Austrii.

Podział ekspozycji kredytowej według sektorów:



w tys. EUR	31.12.2022	Udział	31.12.2021	Udział
Kredyty i ubezpieczenia	46.529.652	46,5%	38.629.795	41,7%
Produkcja dóbr materialnych	13.776.882	13,8%	13.806.811	14,9%
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów mechanicznych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	8.551.650	8,5%	10.783.906	11,6%
Obsługa nieruchomości, wynajem ruchomości, świadczenie usług dla biznesu	7.869.158	7,9%	8.452.565	9,1%
Administracja publiczna, obrona narodowa, ubezpieczenia społeczne	7.162.072	7,2%	6.844.129	7,4%
Prywatne gospodarstwa domowe	3.442.487	3,4%	2.623.383	2,8%
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	2.867.694	2,9%	2.107.620	2,3%
Budownictwo	1.586.078	1,6%	1.547.661	1,7%
Edukacja, zdrowie i opieka społeczna, Pozostała działalność usługowa komunalna, społeczna i indywidualna	1.328.836	1,3%	1.261.154	1,4%
Rolnictwo, leśnictwo i rybołówstwo, Górnictwo i kopalnictwo	919.467	0,9%	1.412.126	1,5%
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	817.733	0,8%	905.668	1,0%
Pozostałe	5.254.060	5,2%	4.250.656	4,6%
Ogółem	100.105.769	100,0%	92.625.475	100,0%

Szczegółowa analiza portfela kredytowego odbywa się poprzez jego podział na klasy ratingowe. Rating klienta przeprowadzany jest oddzielnie dla różnych klas aktywów. Do oceny zdolności kredytowej stosuje się wewnętrzne procedury klasyfikacji ryzyka (modele ratingowe i scoringowe), które są również zatwierdzane centralnie. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania dla różnych poziomów ratingu jest określane oddzielnie w zależności od segmentów działalności. Jednak dzięki zastosowaniu skali wzorcowej uzyskuje się porównywalność poziomów ratingowych w poszczególnych krajach zgodnie z jednolitymi wytycznymi obowiązującymi w całej Grupie. Odpowiednie instrumenty (np. rating firmy, bank danych ratingowych i defaultowych) są dostępne zarówno dla przygotowania ratingu, jak i jego walidacji. Zabezpieczenia kredytów stanowią istotną strategię i aktywnie realizowany środek redukcji potencjalnego ryzyka kredytowego. Wartość zabezpieczenia oraz efekt innych środków ograniczających ryzyko są oceniane podczas podejmowania decyzji kredytowej. W każdym przypadku wartość, którą RBI AG spodziewa się zrealizować w rozsądnym czasie, jest stosowana jako środek ograniczający ryzyko. Uznane zabezpieczenia są zdefiniowane w katalogu zabezpieczeń i związanych z nim wytycznych wyceny. Wartość zabezpieczenia jest obliczana przy użyciu jednolitych metod, które obejmują standardowe formuły obliczeniowe z wartościami rynkowymi, predefiniowane dyskonta i opinie ekspertów.

Niewykonanie zobowiązania kredytowego i proces restrukturyzacji

Portfel pożyczek i pożyczkobiorcy podlegają stałemu monitorowaniu. Głównym celem tego monitoringu jest zapewnienie, że kredyty są wykorzystywane zgodnie z ich przeznaczeniem oraz śledzenie sytuacji ekonomicznej kredytobiorców. W segmentach niedetalicznych klientów korporacyjnych, instytucji kredytowych i sektora publicznego taki przegląd kredytowy przeprowadzany jest co najmniej raz w roku. Obejmuje on zarówno nowy rating kredytowy, jak i aktualizację wyceny zabezpieczeń finansowych i rzeczowych.

Kredyty problemowe - tzn. takie, w przypadku których spodziewane są trudności materialne lub zaległości w spłacie przez kredytobiorcę - wymagają dalszego przetwarzania. W obszarach niedetalicznych, rundy kredytów problemowych decydują o kredytach z utratą wartości. Kredyty problemowe są przekazywane specjalistom lub jednostkom restrukturyzacyjnym (działy workout) w przypadku, gdy konieczna jest restrukturyzacja kredytu. Pracownicy tego działu mogą osiągnąć zmniejszenie strat z tytułu kredytów problemowych poprzez wczesne zaangażowanie.

Niewypłacalność kredytu, jest oceniana na podstawie kryteriów ilościowych i jakościowych. Po pierwsze, pożyczkobiorca jest uznawany za niewykonującego zobowiązania, jeśli zalega z płatnościami umownymi dłużej niż 90 dni. Po drugie, pożyczkobiorca jest uznawany za niewykonującego zobowiązania, jeżeli spełnia kryteria małego prawdopodobieństwa zapłaty, co wskazuje, że klient ma poważne trudności finansowe i jest mało prawdopodobne, że wywiąże się ze swoich zobowiązań płatniczych. Zobowiązanie kredytowe przestaje być klasyfikowane jako niewykonane, jeżeli - po okresie co najmniej trzech miesięcy (sześciu miesięcy po restrukturyzacji zagrożonej w segmencie detalicznym, a także 12 miesięcy po restrukturyzacji zagrożonej w segmencie niedetalicznym) - klient wykazał w tym okresie dobrą dyscyplinę płatniczą i nie zidentyfikowano dalszych przesłanek wskazujących na wysokie prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Ekspozycja zagrożona zgodnie z obowiązującą definicją dokumentu EBA Implementing Technical Standard (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and Non-performing exposures):

w tys. EUR	NPE		NPE wskaźnik		NPE wskaźnik pokrycia	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Instytucje rządowe	169.037	0	19,7%	0,0%	3,0%	-
Instytucje kredytowe	4.931	2.926	0,0%	0,0%	58,3%	98,3%
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	155.584	107.906	1,6%	1,0%	29,3%	39,9%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	608.476	664.544	3,5%	3,5%	69,9%	62,2%
Gospodarstwa domowe	119.046	128.902	5,5%	4,6%	84,7%	82,6%
Pożyczki i należności	1.057.075	904.278	1,7%	1,6%	54,9%	62,5%
Obligacje	-	-	-	-	-	-
Ogółem	1.057.075	904.278	1,5%	1,4%	54,9%	62,5%

Poniższa tabela przedstawia kształtowanie się korekt wartości i rezerw na zobowiązania pozabilansowe w roku obrotowym oraz klasy aktywów, na których opierają się rezerwy na straty kredytowe:



	w tys. EUR						Stan na 31.12.2022
	Stan na 1.1.2022	Zwiększenia z tytułu połączenia	Zasilenia	Rozdzielczość ²	Konsumpcja ¹	Przekształcenia, różnice kursowe ³	
Indywidualne korekty wartości	837.343	0	269.249	-199.494	-55.371	30.625	882.352
Banki	2.879		356	-480	15	103	2.873
Klienci korporacyjni	721.206		234.412	-162.326	-52.958	27.577	767.911
Klienci detaliczni	106.357		20.438	-25.714	-3.250	2.952	100.783
Sektor publiczny	0		4.187	-10	822	0	4.999
Zobowiązania pozabilansowe	6.902		9.856	-10.964	0	-7	5.787
Rezerwy oparte na portfelu	271.970	18	518.039	-497.130	-1.036	2.130	293.991
Institucje kredytowe	221	18	12.821	-3.510		231	9.781
Klienci korporacyjni	168.106		311.879	-278.422	-40	-1.215	200.308
Klienci detaliczni	70.064		14.400	-51.874	-996	3.516	35.110
Sektor publiczny	238		724	-809	0	0	153
Zobowiązania pozabilansowe	33.341		178.215	-162.515	0	-402	48.639
Razem	1.109.313	18	787.288	-696.624	-56.407	32.755	1.176.343

¹ Uwzględniono tu odwołanie przychodów odsetkowych od klientów z utratą wartości oraz zmiany w wewnętrznych rezerwach odsetkowych.

² Uwzględniono tu zmiany w wewnętrznych rezerwach odsetkowych.

³ Uwzględniono reklasyfikacje rezerw oraz zmiany w kategoriach klientów.

Ryzyko kraju

Ryzyko kraju obejmuje ryzyko transferu i wymienialności, jak również ryzyko polityczne i szeroko rozumiane ryzyko makroekonomiczne wynikające z działalności transgranicznej w obcych krajach. Szczególną uwagę zwraca się na działalność na rynkach podstawowych.

Jako część ustalonego podejścia we wszystkich jednostkach Grupy RBI, aktywne zarządzanie ryzykiem kraju w RBI AG jest zapewnione na podstawie polityki ryzyka kraju, która jest regularnie określana i zatwierdzana przez Zarząd. Polityka ta jest częścią systemu limitów portfela kredytowego i określa ścisły limit ekspozycji transgranicznych na poszczególne kraje. Jednocześnie polityka ta ma na celu stworzenie zachęt do podejmowania ryzyka w ramach podstawowych rynków Grupy RBI. Limity dla poszczególnych krajów ustalane są z wykorzystaniem wewnętrznego modelu opartego na filarach kapitalizacji Grupy RBI, wewnętrznym ratingu kraju, wielkości i dynamice kraju oraz jego sektora bankowego.

Ryzyko kraju jest również odzwierciedlone w wewnętrznym systemie cen transferowych dla funduszy w wycenie produktów oraz w pomiarze wyników skorygowanych o ryzyko. W ten sposób Bank zachęca jednostki biznesowe do zabezpieczania się przed ryzykiem kraju (np. poprzez zawieranie ubezpieczeń z ubezpieczycielami kredytów eksportowych lub gwarantami w krajach trzecich). Spostrzeżenia uzyskane z analizy ryzyka kraju są wykorzystywane nie tylko do ograniczenia całkowitej ekspozycji transgranicznej, ale również do zarządzania całkowitą ekspozycją kredytową w każdym poszczególnym kraju (tj. łącznie z ekspozycją opartą na lokalnych depozytach). W ten sposób RBI AG dostosowuje swoją działalność do oczekiwanego rozwoju gospodarczego na różnych rynkach i poprawia szeroką dywersyfikację swojego portfela kredytowego.

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta w transakcjach pochodnych, odkupu i pożyczek papierów wartościowych może spowodować straty z powodu kosztów zastąpienia równoważnego kontraktu. Ryzyko to jest mierzone przez RBI AG za pomocą metody mark-to-market, która uwzględnia bieżącą wartość rynkową oraz predefiniowany bufor dla wszelkich zmian wartości ekspozycji w przyszłości. Dla celów zarządzania wewnętrznego możliwe zmiany cen wpływające na wartość godziwą tych instrumentów są określane na podstawie historycznych ruchów wartości rynkowej, w zależności od kategorii instrumentu.

Warunkiem zawarcia kontraktów pochodnych jest spełnienie procesu akceptacji kredytowej, dla której obowiązują takie same procedury klasyfikacji, limitowania i monitorowania ryzyka jak w klasycznej działalności kredytowej. Instrumenty ograniczające ryzyko kredytowe, np. netting i zabezpieczenia, stanowią istotną strategię redukcji tego ryzyka. Zasadniczo RBI AG dąży do zawarcia znormalizowanej umowy głównej ISDA dla dwustronnego nettingu i odpowiedniego załącznika wsparcia kredytowego (CSA) dla zabezpieczenia odpowiednich bieżących wartości rynkowych codziennie dla wszystkich istotnych transakcji pochodnych z uczestnikami rynku.

Ryzyko związane z uczestnictwem

Ryzyko związane z udziałami notowanymi i nienotowanymi na giełdzie jest również uważane za część księgi bankowej i jest wykazywane oddzielnie w tej kategorii ryzyka. Większość bezpośrednich lub pośrednich udziałów RBI AG jest w pełni skonsolidowana w skonsolidowanym bilansie i dlatego ich ryzyko jest szczegółowo rejestrowane. Metody kontroli, pomiaru i monitorowania opisane w innych typach ryzyka są zatem stosowane dla ryzyka wynikającego z tych udziałów.

Ryzyko inwestycyjne i ryzyko niewykonania zobowiązania mają podobne korzenie: po pogorszeniu się sytuacji finansowej inwestycji następuje zazwyczaj obniżenie ratingu (lub niewykonanie zobowiązania) tego podmiotu. Obliczanie kapitału ekonomicznego dla udziałów opiera się na rozszerzeniu metody ryzyka kredytowego zgodnie z Bazyleą III.

Udziały RBI AG są zarządzane przez dział Group Subsidiaries & Equity Investments. Dział ten monitoruje ryzyko wynikające z długoterminowych inwestycji kapitałowych, a także odpowiada za wyniki z nich wynikające. Nowe inwestycje są dokonywane wyłącznie przez zarząd RBI AG na podstawie oddzielnego przeglądu zakupów.

Ryzyko rynkowe

RBI AG definiuje ryzyko rynkowe jako potencjalną negatywną zmianę w cenie rynkowej pozycji handlowych i inwestycyjnych. Ryzyko rynkowe jest określane przez wahania kursów walutowych, stóp procentowych, spreadów kredytowych, cen akcji i cen towarów, jak również innych istotnych parametrów rynkowych, takich jak zmienność implikowana.

Ryzyko rynkowe działów klienta jest przenoszone do działu skarbu przy użyciu metody cen transferowych. Departament Skarbu jest odpowiedzialny za zarządzanie tym ryzykiem strukturalnym, jak również za przestrzeganie ogólnych limitów bankowych. Pion Rynków

Kapitałowych obejmuje handel na własny rachunek, animację rynku oraz działalność kliencką w zakresie produktów rynku pieniężnego i kapitałowego.

Podczas gdy w poprzednich latach globalna sytuacja na rynku walutowym wymagała od RBI AG zwiększonego monitorowania ruchów rynkowych i zmian pozycji, w roku sprawozdawczym 2022 wyzwaniem w zarządzaniu ryzykiem rynkowym była wojna na Ukrainie. Niewzłocznie, pod koniec lutego, wszystkie limity dotyczące Rosji, Ukrainy i Białorusi zostały w dużej mierze zredukowane do zera, a pozycje zostały aktywnie zredukowane bez odczuwania zakłóceń na rynku. Aktywne zarządzanie ryzykiem i codzienny monitoring z naciskiem na rynki i portfele rosyjskie, ukraińskie i białoruskie, ale także na sąsiednie rynki dotknięte wojną, są konieczne, aby dostosować się do zmienionych warunków.

Organizacja zarządzania ryzykiem rynkowym

RBI AG mierzy, monitoruje i zarządza wszystkimi ryzykami rynkowymi na poziomie całego banku.

Zadanie strategicznego zarządzania ryzykiem rynkowym wykonuje Komitet ds. Ryzyka Rynkowego, który jest odpowiedzialny za zarządzanie i kontrolę wszystkich ryzyk rynkowych. Ogólny limit bankowy jest ustalany przez cały Zarząd, z uwzględnieniem zdolności do ponoszenia ryzyka i budżetu dochodowego. Limit ten jest dzielony na podlimity w koordynacji z odpowiednimi pionami zgodnie ze strategią, modelem biznesowym i apetytem na ryzyko.

Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym zapewnia, że zakres działalności i produktów mieści się w ramach określonej i ustalonej strategii i apetytu na ryzyko. Jest odpowiedzialny za rozwój i doskonalenie procesów zarządzania ryzykiem, zasad i regulacji, metod pomiaru, infrastruktury i systemów zarządzania ryzykiem dla wszystkich kategorii ryzyka rynkowego oraz dla ryzyka kredytowego związanego z ryzykiem rynkowym w zakresie instrumentów pochodnych. Ponadto, dział ten wykonuje codzienny, niezależny pomiar i raportowanie wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego.

Wszystkie produkty, w których utrzymywane są otwarte pozycje, są zdefiniowane w katalogu produktów. Nowe produkty są dodawane do tej listy dopiero po pomyślnym przejściu przez proces wprowadzania produktu. Aplikacje produktowe są poddawane ogólnej analizie ryzyka i są zatwierdzane tylko wtedy, gdy można je odwzorować w systemach front- i back-office banku lub systemach zarządzania ryzykiem.

System limitów

RBI AG stosuje kompleksowe podejście do zarządzania ryzykiem w księgach handlowych i bankowych (podejście total return). Zarządzanie ryzykiem rynkowym jest konsekwentnie stosowane we wszystkich księgach handlowych i bankowych. W systemie zarządzania ryzykiem rynkowym codziennie mierzone i ograniczane są następujące parametry:

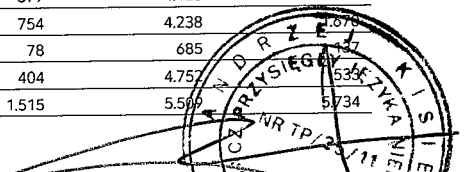
- Value-At-Risk (VAR) przedział ufności 99 procent.
VaR jest głównym narzędziem sterowania ryzykiem rynkowym na rynkach płynnych i w normalnych sytuacjach rynkowych. W zależności od podejścia do sterowania stosowane są dwie różne metody obliczeniowe. Spójność między liczbami P&L i ryzykiem jest konieczna równoległe do zakresu gospodarczego RBI AG, aby zapewnić kompleksowe zarządzanie. Dla całego portfela wraz z księgą bankową stosowany jest model, który opiera się na symulacji historycznej i nadaje się do długoterminowego zarządzania ryzykiem rynkowym z ksiąg bankowych (model ALL, przedział ufności 99 procent, horyzont 20 dni). Obliczenia opierają się na nakładających się na siebie 20-dniowych zwrotach z ostatnich 7 lat i są również wykorzystywane do alokacji kapitału ekonomicznego. Dla wszystkich ryzyk rynkowych mających bezpośredni wpływ na rachunek zysków i strat stosowany jest model, który dobrze prognozuje krótkoterminową zmienność (model IFRS P&L, przedział ufności 99 procent, horyzont 1 dzień). To podejście modelowe jest zatwierdzone przez austriacki Urząd ds. Rynku Finansowego jako wewnętrzny model do pomiaru wymogu funduszy własnych dla ryzyka rynkowego dla księgi handlowej RBI AG. Oba modele obliczają wartości zagrożone dla zmian czynników ryzyka walut obcych, rozwoju stóp procentowych, spreadów kredytowych, zmienności implikowanej, indeksów akcji i spreadów bazowych.
- Wrażliwości (na zmiany kursów walutowych i stóp procentowych, gamma, vega, cen akcji i towarów).
Limity wrażliwości mają na celu uniknięcie koncentracji w normalnych sytuacjach rynkowych i są głównym narzędziem sterowania w sytuacjach stresowych lub na rynkach niepłynnych lub strukturalnie trudnych do zmierzenia.
- Stop Loss
Limit ten wspiera dyscyplinę traderów w zarządzaniu własnymi pozycjami, aby nie pozostawiać możliwych strat bez ograniczeń, ale ściśle je ograniczać.

Ten wielopoziomowy system limitów uzupełnia kompleksowa koncepcja testów warunków skrajnych, w której przy zastosowaniu różnych scenariuszy określa się potencjalne zmiany wartości całego portfela. Koncentracje ryzyka ujawnione w testach warunków skrajnych są zgłaszane Komitetowi ds. Ryzyka Rynkowego i uwzględniane w alokacji limitów. Raporty z testów warunków skrajnych dla poszczególnych portfeli stanowią część codziennej sprawozdawczości w zakresie ryzyka rynkowego.

Value-At-Risk (VAR)

W poniższych tabelach przedstawiono dane liczbowe dotyczące ryzyka (VaR ALL 99 procent, 20 dni i VaR IFRS-P&L 99 procent, 1 dzień) dla ryzyka rynkowego portfeli handlowych w podziale na rodzaje ryzyka, podczas gdy całkowite ryzyko przedstawiono dla portfela bankowego. VaR RBI AG jest zdominowany przez strukturalne pozycje kapitałowe, strukturalne ryzyko stopy procentowej, głównie w euro, oraz ryzyko spreadu z portfeli obligacji utrzymywanych jako bufor płynności.

Model IFRS P&L trading book VaR (99%, 1d) w tys. EUR	VaR per 31.12.2022	Średni -VaR	Minimum VaR	Maximum VaR	VaR per 31.12.2021
Ryzyko walutowe	386	597	209	1.831	4.209
Ryzyko stopy procentowej	707	1.572	579	4.125	1.578
Ryzyko spreadu kredytowego	2.331	1.582	754	4.238	
Ryzyko Vega	91	199	78	685	
Ryzyko bazy	1.402	1.358	404	4.752	5.384
Razem	3.031	2.704	1.515	5.599	5.734



Model IFRS P&L Całkowita wartość zagrożona (99%, 1d) w tys. EUR	VaR per 31.12.2022	Średni-VaR	Minimum VaR	Maximum VaR	VaR per 31.12.2021
Ryzyko walutowe	2.629	4.830	1.950	9.911	4.130
Ryzyko stopy procentowej	1.044	3.878	592	13.016	721
Ryzyko spreadu kredytowego	3.380	3.722	1.990	6.009	2.644
Ryzyko Vega	154	2.840	154	9.366	474
Ryzyko bazy	2.743	1.862	756	5.009	832
Razem	5.557	10.766	3.803	19.734	6.482

Model ALL VaR (99%, 20d) w tys. EUR	VaR per 31.12.2022	Średni VaR	Minimum VaR	Maximum VaR	VaR per 31.12.2021
Kapitał ekonomiczny ALL	49.648	56.465	33.905	92.851	66.307
Ryzyko Vega ALL	11.297	22.274	10.435	45.699	16.734
Ogółem ALL	60.944	78.739	51.634	115.898	83.041
Kapitał ekonomiczny księga bankowa	46.090	52.043	26.664	89.205	50.263
Księga bankowa z ryzykiem Vega	10.991	21.077	10.173	45.661	16.435
Księga bankowa ogółem	57.081	73.120	42.295	106.342	66.698
Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej	24.067	45.017	14.672	105.219	50.324

Stosowane metody pomiaru ryzyka są - oprócz jakościowych analiz rentowności - stale monitorowane przez procedury backtestingu i walidacji statystycznej oraz dostosowywane w przypadku stwierdzenia słabości modelowania.

W roku sprawozdawczym 2022 nastąpiło hipotetyczne przekroczenie backtestingu. Poniższy wykres porównuje VAR z hipotetycznymi zyskami i stratami w ujęciu dziennym. VAR przedstawia maksymalną stratę, która nie zostanie przekroczona w ciągu jednego dnia przy przedziale ufności 99 procent. Jest ona porównywana z odpowiednim hipotetycznym zyskiem lub stratą, która wystąpiłaby następnego dnia w związku z ruchami na rynku, które faktycznie wystąpiły w tym czasie.



Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej

Poniższa tabela przedstawia największe zmiany wartości bieżącej w portfelu handlowym w przypadku równoległego wzrostu stopy procentowej o jeden punkt bazowy (oddzielnie dla istotnych walut). Strategia portfela handlowego pozostaje w dużej mierze niezmienniona.

31.12.2022			> 3 do	> 6 do	> 1 do	> 2 do	> 3 do	> 5 do	> 7 do	> 10 do	> 15 do	Ponad
w tys. EUR	Razem	Do 3 m	6 m	12 m	2 l	3 l	5 l	7 l	10 l	15 l	20 l	20 l
CHF	4	5	0	0	-1	1	0	0	0	0	0	0
CNY	5	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-4	-6	1	9	10	4	0	-12	-9	-1	0	0
EUR	-70	1	6	7	19	2	-6	-58	-13	-3	-12	-12
GBP	1	1	0	-1	1	0	0	0	0	0	0	0
HRK	-7	0	0	0	1	0	-2	-2	0	-3	0	0
HUF	-1	4	0	-6	-1	1	1	-2	4	0	0	0
NOK	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
PLN	-1	0	-2	1	-2	-1	7	-2	-2	0	0	0
RON	-6	0	0	0	1	-4	-4	0	0	0	0	0
RUB	-4	0	0	-1	-2	0	2	-1	-1	-1	0	0
USD	-7	-1	2	-6	-2	-3	-2	5	-7	5	6	-2
Pozostałe	-2	0	0	0	-1	-1	0	0	0	0	0	0

31.12.2021			> 3 do	> 6 do	> 1 do	> 2 do	> 3 do	> 5 do	> 7 do	> 10 do	> 15 do	Ponad
w tys. EUR	Razem	Do 3 m	6 m	12 m	2 l	3 l	5 l	7 l	10 l	15 l	20 l	20 l
CHF	17	21	-4	-2	-1	0	3	-1	-1	1	0	0
CNY	5	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	12	-7	19	-8	0	14	9	-6	-7	-1	0	0
EUR	-184	-11	-4	-7	7	-16	-15	-41	47	-20	-25	-99
GBP	1	1	1	-1	-2	2	0	0	0	0	0	0
HRK	-1	0	0	0	0	1	-2	0	0	0	0	0
HUF	2	-2	3	0	3	-2	-1	-2	3	0	0	0
NOK	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
PLN	-1	-2	-9	4	4	-1	-1	0	4	0	0	0
RON	0	0	-1	0	-3	2	3	1	-3	0	0	0
RUB	-3	2	0	3	-2	0	-2	-3	-1	0	0	0
USD	-23	-4	0	-1	0	0	14	-19	0	-3	-4	-6
Pozostałe	-7	1	-5	6	-7	0	-7	71	-42	24	28	105

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Różne terminy zapadalności i warunki dostosowania stóp procentowych oferowanych produktów wraz z refinansowaniem poprzez depozyty klientów oraz poprzez rynki pieniężne i kapitałowe prowadzą do ryzyka stopy procentowej w RBI AG. Wynikają one przede wszystkim z niepełnej kompensacji wrażliwości na stopę procentową oczekiwanych płatności, ich rytmów dostosowania stopy procentowej i innych cech opcjonalnych. Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej występuje w głównych walutach euro i dolara amerykańskiego. Ryzyko to jest zasadniczo zabezpieczane poprzez kombinację transakcji bilansowych i pozabilansowych, głównie przy użyciu swapów procentowych oraz - w mniejszym stopniu - kontraktów terminowych na stopy procentowe i opcji na stopy procentowe. Zarządzanie strukturą bilansu jest głównym zadaniem działu skarbu, który jest wspierany przez Komitet ds. Komitet ten opiera się na scenariuszach i analizach symulujących przychody z tytułu odsetek w celu zapewnienia optymalnego pozycjonowania zgodnie z opinią na temat stóp procentowych oraz w ramach apetytu na ryzyko.

W celu kwantyfikacji ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej, oprócz obliczania wartości zagrożonej, stosowane są klasyczne metody analizy kapitału i zaangażowania stopy procentowej. Zmiana wartości bieżącej księgi bankowej w przypadku równoległego wzrostu stóp procentowych o jeden punkt bazowy jest przedstawiona oddzielnie dla istotnych walut w poniższej tabeli.

31.12.2022			> 3 do	> 6 do	> 1 do	> 2 do	> 3 do	> 5 do	> 7 do	> 10 do	> 15 do	Ponad
w tys. EUR	Razem	Do 3 m	6 m	12 m	2 l	3 l	5 l	7 l	10 l	15 l	20 l	20 l
CHF	-94	-52	0	-1	-2	-2	-1	-10	-8	-10	-7	-1
CNY	-2	0	-1	-1	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	1	4	0	-3	-16	-2	-4	12	13	-2	0	0
EUR	-564	30	124	156	-77	-165	-617	-247	354	-55	-54	-13
GBP	-10	-1	0	-1	1	-2	-7	0	0	0	0	0
HUF	5	1	-2	0	3	0	1	1	1	0	0	0
PLN	-22	-2	-5	2	-4	-3	-9	0	0	0	0	0
SGD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
USD	122	23	101	11	8	-3	0	2	2	-23	0	0
Pozostałe	-3	-1	0	0	0	1	3	0	0	-2	-3	0



31.12.2021 w tys. EUR	Razem	Do 3 m	> 3 do 6 m	> 6 do 12 m	> 1 do 2 l	> 2 do 3 l	> 3 do 5 l	> 5 do 7 l	> 7 do 10 l	> 10 do 15 l	> 15 do 20 l	Ponad 20 l
CHF	-128	-55	-1	-4	-10	-7	-8	-7	-17	-11	-5	-2
CNY	-3	0	-1	-2	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-14	3	0	-1	0	-13	-6	5	-3	0	0	0
EUR	-2478	110	-14	-236	-517	-436	-618	-412	-343	41	-43	-9
GBP	-24	-3	-1	0	0	-1	-16	-2	0	0	0	0
HUF	1	1	-2	0	1	1	1	0	0	0	0	0
PLN	-11	-1	-6	1	0	-1	-3	0	0	0	0	0
SGD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
USD	-126	9	-17	1	4	-4	-22	-20	-19	-41	-17	0
Pozostałe	-13	-1	-1	0	0	0	0	0	-1	-4	-5	-1

Ryzyko spreadu kredytowego

System zarządzania ryzykiem rynkowym uwzględnia zależne od czasu krzywe spreadu obligacji i CDS jako czynniki ryzyka dla określenia ryzyka spreadu kredytowego. Obejmuje wszystkie instrumenty rynku kapitałowego księgi handlowej i bankowej.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Zasady

Zarządzanie płynnością wewnętrzną stanowi istotny proces biznesowy w ramach ogólnego zarządzania bankiem, ponieważ zapewnia stałą dostępność środków finansowych potrzebnych do pokrycia należności w bieżącej działalności.

Adekwatność płynności jest zapewniona zarówno z perspektywy ekonomicznej, jak i regulacyjnej. W odniesieniu do wymiaru ekonomicznego RBI AG ustanowił ramy zarządzania, które obejmują wewnętrzne limity i środki kontroli oraz są zgodne z "Zasadami prawidłowego zarządzania ryzykiem płynności i nadzoru" określonymi przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego, jak również z rozporządzeniem w sprawie zarządzania ryzykiem instytucji kredytowych (KI-RMV) wydanym przez austriackiego regulatora.

Komponent regulacyjny jest objęty zarówno przez zgodność z wymogami sprawozdawczymi wynikającymi z Bazylei III (minimalny wskaźnik płynności lub wskaźnik pokrycia płynności, strukturalny wskaźnik płynności lub wskaźnik stabilnego finansowania netto oraz dodatkowe metryki monitorowania płynności), jak i przez zgodność z limitami regulacyjnymi.

Zarządzanie ryzykiem płynności w czasie wojny na Ukrainie

Już w listopadzie 2021 r. w siedzibie Grupy powołano grupę roboczą, której zadaniem była ocena napięć geopolitycznych między Rosją i Ukrainą oraz możliwych konsekwencji dla RBI. Ta grupa robocza spotykała się co tydzień i opracowała testy warunków skrajnych oraz środki przygotowawcze dla różnych scenariuszy (w tym wybuchu wojny).

Na koniec czerwca 2022 r. wskaźniki ryzyka płynności (LCR) wykazały nawet poprawę dla RBI - w porównaniu z okresem przedwojennym. Czwarty kwartał 2022 r. wykazał dalszą poprawę pozycji płynnościowej RBI AG, mierzonej wskaźnikami LCR i NSFR overhang. Obecnie koncentrujemy się na średnioterminowym rozwoju pozycji płynnościowej. Dlatego też kontynuowane będą prace nad bazą depozytową klientów oraz rozwojem stabilnego, długoterminowego finansowania, aby móc finansować popyt na kredyty dla klientów stabilnymi pasywami.

Obecny kryzys spowodowany wojną na Ukrainie potwierdza silną pozycję płynnościową RBI i jego potencjał dostosowawczy w przypadku zawirowań rynkowych i nazwecznych. Ramy i zarządzanie ILAAP ponownie okazały się solidne i sprawdzają się w czasach kryzysu. Codzienne monitorowanie pozycji płynnościowej za pomocą dynamicznych pulpitów pokazało, że infrastruktura i monitorowanie są skuteczne i wspierają szybkie reagowanie w czasach kryzysu.

Organizacja i odpowiedzialność

Odpowiedzialność za zapewnienie odpowiedniej płynności spoczywa na całym Zarządzie. Za tę funkcję odpowiadają Dyrektor Finansowy (Treasury) oraz Dyrektor ds. Ryzyka (Risk Controlling). W związku z tym, procesy związane z ryzykiem płynności są zasadniczo realizowane przez dwa obszary w ramach Banku: Z jednej strony Treasury zarządza pozycją ryzyka płynności w ramach strategii, polityki i parametrów ustalonych przez organy decyzyjne; z drugiej strony jest to monitorowane i wspierane przez niezależną jednostkę Risk Controlling. Jednostki odpowiedzialne za ryzyko mierzą i modelują pozycje ryzyka płynności, ustalają limity i monitorują ich przestrzeganie. Oprócz opisanych funkcji liniowych Komitet Zarządzania Aktywami/Pasywami (ALCO) działa jako organ decyzyjny w odniesieniu do wszystkich spraw mających wpływ na zarządzanie pozycją płynnościową i strukturą bilansu RBI AG, w tym określania strategii i wytycznych dotyczących postępowania z ryzykiem płynności. ALCO podejmuje decyzje i składa raporty odpowiednim zarządom co najmniej raz w miesiącu za pomocą standardowych raportów dotyczących ryzyka płynności.

Strategia płynności

Skarb Państwa jest zobowiązany do spełnienia określonych wskaźników wydajności i zasad opartych na ryzyku. Obecne wskaźniki efektywności obejmują ogólne cele, np. w zakresie zwrotu z kapitału skorygowanego o ryzyko (RoRAC) lub marży wkładów. Ponadto istnieją konkretne cele skarbowe dotyczące płynności, takie jak minimalny okres przeżycia w określonych scenariuszach warunków skrajnych lub minimalne cele płynności we wskaźnikach regulacyjnych. Oprócz generowania wkładu strukturalnego poprzez transformację terminów zapadalności, która odzwierciedla ryzyko płynności i ryzyko rynkowe przyjęte przez bank, Treasury musi prowadzić ostrożną i zrównoważoną politykę ryzyka w zarządzaniu bilansem. Cele strategiczne obejmują ograniczenie finansowania spółki dominującej przez spółki zależne Grupy, zrównoważone zarządzanie bazą depozytową i wzrostem akcji kredytowej, a także pełną zgodność z wymogami regulacyjnymi oraz wewnętrznymi wytycznymi i limitami.



Ramy ryzyka płynności

Regulacyjne i wewnętrzne raporty i wskaźniki płynności są przygotowywane i ustalane na podstawie określonych założeń modelowych. Podczas gdy raporty regulacyjne są przygotowywane zgodnie z wymogami władz, raporty wewnętrzne są oparte na założeniach wykorzystujących obserwacje empiryczne.

RBI AG posiada solidne podstawy danych i wiedzę ekspercką do prognozowania przepływów kapitałowych wynikających ze wszystkich istotnych pozycji bilansowych i pozabilansowych. Modelowanie wpływów i wypływów płynności odbywa się w sposób odpowiednio szczegółowy, z rozróżnieniem przynajmniej pomiędzy produktami, segmentami klientów, jak również walutami, tam gdzie ma to zastosowanie. Modelowanie depozytów klientów uwzględnia założenia dotyczące okresu utrzymywania depozytów po upływie terminu zapadalności. Założenia do modelowania są ostrożne, tak że na przykład nie zakłada się "rolowania" depozytów od instytucji finansowych, a wszystkie kanały finansowania, jak również bufor płynności, są poddawane jednoczesnym naciskom.

Kamieniami węgielnymi wewnętrznych ram ryzyka płynności są scenariusz Going Concern (GC) oraz Time to Wall Scenario (TTW). Raport o kontynuacji działalności pokazuje strukturalną pozycję płynności i obejmuje wszystkie istotne czynniki ryzyka, które mogłyby obciążyć RBI AG w normalnym środowisku biznesowym ("business as usual"). The going concern models are important input factors for the cost contribution for the transfer of funds within the bank (funds transfer pricing model). Z kolei raport Time to Wall przedstawia okres przetrwania w przypadku określonych niekorzystnych scenariuszy i założeń stresowych (kryzys rynkowy, imienny i połączony) oraz określa minimalny poziom bufora płynności (lub zdolności bilansowania) dla każdej jednostki grupy.

Modelowanie scenariuszy płynności odbywa się z wykorzystaniem metodologii obowiązującej w całej grupie, która uwzględnia lokalną specyfikę, o ile jest ona uzasadniona czynnikami wpływającymi, takimi jak otoczenie rynkowe lub prawne albo określone cechy działalności. Przy modelowaniu wpływów i wypływów płynności dokonuje się rozróżnienia przynajmniej między produktami, segmentami klientów oraz, w stosownych przypadkach, między poszczególnymi walutami. W przypadku produktów bez umownego terminu zapadalności rozkład wpływów i wypływów płynności określa się za pomocą "geometrycznego ruchu Browna", w którym prognozy statystyczne przyszłych sald dziennych wyprowadza się z obserwowanej i ważonej wykładniczo historycznej zmienności odpowiednich produktów.

Ramy ryzyka płynności są stale rozwijane. W kilku projektach rozbudowywana jest infrastruktura techniczna i poprawiana dostępność danych w celu spełnienia nowych wymogów dotyczących sprawozdawczości i zarządzania w tym obszarze ryzyka.

Apetyt na ryzyko i limity płynności

Pozycja płynnościowa jest monitorowana na poziomie RBI AG i jego oddziałów oraz ograniczona przez kompleksowy system limitów. Limity są ustalane zarówno w odniesieniu do zwykłego środowiska biznesowego, jak i do scenariuszy stresowych. Zgodnie ze zdefiniowanym apetytem na ryzyko, każda jednostka musi mieć kilkumiesięczny czas przeżycia (TTW) w ciężkim połączonym scenariuszu stresowym (nazwa i stres rynkowy). Można to zapewnić poprzez strukturalnie pozytywny profil płynności lub wystarczająco wysoki bufor płynności. W normalnym środowisku biznesowym (GC) transformacja terminów zapadalności musi być w pełni pokryta przez dostępny bufor płynności w średnim okresie. Oznacza to, że skumulowana pozycja płynnościowa musi być dodatnia w okresie do jednego roku. W długim okresie (rok i dłużej) transformacja terminów zapadalności jest dopuszczalna w pewnym zakresie. Te limity w modelach wewnętrznych są uzupełnione o limity pozwalające na spełnienie regulacyjnych wskaźników płynności, takich jak wskaźnik pokrycia płynności (LCR). Wszystkie limity muszą być przestrzegane codziennie.

Monitoring płynności

Bank stosuje zestaw dostosowanych narzędzi pomiarowych i wskaźników wczesnego ostrzegania, które dostarczają Radzie i kierownictwu terminowych i perspektywicznych informacji. Zgodność z ramami ryzyka płynności zapewnia, że Bank może kontynuować działalność w warunkach silnego stresu.

Monitorowanie i raportowanie zgodności z limitami odbywa się regularnie i efektywnie. Wszelkie naruszenia ze strony podmiotów Grupy są zgłaszane i eskalowane do ALCO Grupy, gdzie podejmowane są odpowiednie działania w porozumieniu z danym podmiotem lub sporne kwestie są dalej eskalowane do właściwego organu wyższego szczebla..

Testy warunków skrajnych płynności

Testy warunków skrajnych są wykonywane codziennie dla RBI AG na poziomie Grupy. Testy obejmują trzy scenariusze (rynkowy, imienny i połączony kryzys), uwzględniają skutki scenariuszy przez okres kilku miesięcy i ilustrują, że zdarzenia stresowe mogą prowadzić do krytycznych czasowo potrzeb płynnościowych w kilku walutach jednocześnie. Scenariusze warunków skrajnych obejmują materialne ryzyka finansowania i płynności rynkowej, wszystkie jednostki RBI AG są indywidualnie poddawane wyraźnemu kryzysowi łącznemu dla wszystkich ich materialnych produktów w tym samym czasie. Wyniki testów warunków skrajnych są co tydzień przekazywane zarządowi i członkom kierownictwa korporacyjnego, stanowią istotną część comiesięcznych spotkań ALCO i są włączane do planowania strategicznego banku i planowania awaryjnego.

Przy ustalaniu wskaźników run-off stosuje się podejście konserwatywne, oparte na danych historycznych i opiniach ekspertów: Symulacja zakłada brak dostępu do rynku pieniężnego lub kapitałowego, jak również znaczny odpływ depozytów klientów w tym samym czasie. W tym zakresie uwzględnia się również ryzyko koncentracji depozytów poprzez przypisanie jeszcze wyższych wskaźników odpływu dużym klientom. Ponadto formułowane są założenia stresowe dotyczące wykorzystania gwarancji i zobowiązań kredytowych. Ponadto pozycje buforów płynności są korygowane o redukcje wartości w celu pokrycia ryzyka niekorzystnych ruchów rynkowych oraz szacowane są potencjalne wpływy z tytułu zabezpieczonych transakcji pochodnych. Bank stale monitoruje, czy sformułowane założenia warunków skrajnych są nadal odpowiednie, czy też należy uwzględnić nowe ryzyka.

Koncepcja time-to-wall ugruntowała swoją pozycję jako główny instrument kontrolny w codziennym zarządzaniu płynnością, a zatem stanowi centralny element planowania i budżetowania finansowania. Ponadto ma ona zasadnicze znaczenie dla określenia kluczowych wskaźników efektywności w odniesieniu do płynności.

Bufor płynności

Jak pokazują dzienne raporty dotyczące ryzyka płynności, główne jednostki Grupy aktywnie utrzymują i zarządzają buforami płynności, w tym wysokiej jakości płynnymi aktywami (HOIA), które są zawsze wystarczająco duże, aby pokryć odpływy netto oczekiwane w



scenariuszach kryzysowych. RBI AG posiada obszerne nieobciążone i płynne zasoby papierów wartościowych i daje pierwszeństwo papierom wartościowym kwalifikującym się do transakcji przetargowych banku centralnego w celu zapewnienia wystarczającej płynności w różnych walutach. Główne podmioty Grupy zapewniają dostępność buforów płynności, sprawdzają swoją zdolność dostępu do funduszy banku centralnego, konsekwentnie oceniają swoje pozycje zabezpieczeń pod względem wartości rynkowej i obciążenia oraz dokonują przeglądu innych środków zaradczych, w tym potencjału finansowania i płynności aktywów.

Co do zasady, redukcję wartości stosuje się do wszystkich pozycji w buforze płynności. W raporcie dotyczącym płynności w warunkach skrajnych (time-to-wall) redukcje te składają się z redukcji wartości w odniesieniu do ryzyka rynkowego oraz redukcji wartości w odniesieniu do banku centralnego. Podczas gdy redukcja wartości w odniesieniu do ryzyka rynkowego reprezentuje potencjalną zmienność cen papierów wartościowych po stronie aktywów w buforze płynności, redukcja wartości w odniesieniu do banku centralnego reprezentuje dodatkową redukcję wartości dla każdego pojedynczego kwalifikowanego papieru wartościowego oferowanego jako zabezpieczenie.

Zarządzanie płynnością śróddzienną

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem płynności w ciągu dnia, dostępna płynność jest obliczana codziennie analogicznie do założeń odpływu w regularnych raportach warunków skrajnych płynności (time-to-wall) dla RBI AG. Wszelkie naruszenia limitów uruchamiają proces eskalacji i proces awaryjny stopniowany według ważności.

Plan finansowania w sytuacjach nadzwyczajnych

W trudniejszych warunkach płynnościowych jednostki przechodzą na organizację kryzysową, w której postępują zgodnie z wcześniej określonymi planami awaryjnymi dotyczącymi płynności. Te plany awaryjne są również częścią ram zarządzania płynnością i są obowiązkowe dla wszystkich istotnych jednostek Grupy, a tym samym również dla RBI AG. Proces zarządzania awaryjnego ma na celu umożliwienie Grupie utrzymania silnej pozycji płynnościowej również w poważnych sytuacjach kryzysowych.

Pozycja płynności

Finansowanie opiera się na silnej bazie depozytowej. Wymagania dotyczące finansowania są regularnie aktualizowane w celu odzwierciedlenia zmian w bilansie i zapewnienia zgodności wskaźników płynności z celami zarządczymi. Zdolność do pozyskiwania funduszy jest ściśle monitorowana i oceniana przez Treasury.

Nadwyżka płynności RBI AG przekroczyła w ubiegłym roku i do tej pory wszystkie regulacyjne i wewnętrzne limity (z kilkoma wyjątkami w obszarze wewnętrznych podlimitów). Wynik wewnętrznego testu warunków skrajnych time-to-wall wyraźnie pokazuje, że RBI AG byłby w stanie wytrzymać modelowaną fazę warunków skrajnych trwającą kilka miesięcy nawet bez zastosowania środków nadzwyczajnych.

Wyniki scenariusza "going concern" są przedstawione w poniższej tabeli. Ilustrują one nadwyżkę płynności oraz stosunek oczekiwanych wpływów kapitałowych i zdolności do bilansowania do wpływów kapitałowych (wskaźnik płynności) dla wybranych terminów zapadalności na zasadzie kumulacji. Przepływy kapitałowe oparte są na założeniach wykorzystujących opinie ekspertów, analizy statystyczne i specyfikę poszczególnych krajów. Obliczenia te obejmują również szacunki dotyczące trwałości depozytów klientów, wpływów z pozycji pozabilansowych oraz spadków rynkowych w pozycjach uwzględnionych w zdolności równoważącej.

w tys. EUR	31.12.2022		31.12.2021	
	1 miesiąc	1 rok	1 miesiąc	1 rok
Termin zapadalności				
Nadwyżka płynności	9.791.000	6.063.994	5.043.923	6.506.536
Wskaźnik płynności	120%	106%	112%	108%

Wskaźnik pokrycia płynności (Liquidity Coverage Ratio, LCR)

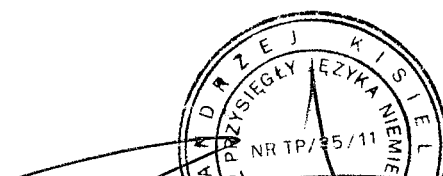
Wskaźnik pokrycia płynności (LCR) wymaga od banków odporności krótkoterminowej. Banki ostatniej szansy muszą zapewnić odpowiednie zasoby nieobciążonych wysokiej jakości aktywów płynnych (HQLA), aby pokryć potencjalne odpływy ze zobowiązań, które mogą pojawić się w czasach kryzysu. HQLA mogą zostać zamienione na gotówkę w celu pokrycia zapotrzebowania na płynność w scenariuszu warunków skrajnych dla płynności przez co najmniej 30 dni kalendarzowych.

Kalkulacja oczekiwanych wpływów i wpływów pieniężnych oraz HQLA opiera się na wymogach regulacyjnych.

Regulacyjny limit LCR wynosi 100 procent.

w tys. EUR	31.12.2022	31.12.2021
Średnie aktywa płynne	26.465.842	20.935.411
Odpływy netto	17.341.910	15.877.268
Wpływy	9.032.834	8.458.309
Wypływy	26.374.744	24.335.578
Wskaźnik pokrycia płynności	153%	132%

Wzrost średnich aktywów płynnych wynika z wyższych sald banku centralnego należnych na żądanie.



Wskaźnik płynności strukturalnej (Net Stable Funding Ratio, NSFR)

NSFR jest zdefiniowany jako stosunek dostępnego stabilnego finansowania do wymaganego stabilnego finansowania. Dostępne stabilne finansowanie definiuje się jako część kapitału własnego i długu, co do której można oczekiwać, że będzie wiarygodnym źródłem funduszy w jednorocznym horyzoncie czasowym objętym NSFR. Wymagane stabilne finansowanie banku zależy od charakterystyki płynności i pozostałych terminów zapadalności różnych posiadanych aktywów i ekspozycji pozabilansowych. Celem RBI AG jest utrzymanie zrównoważonej pozycji finansowania..

w tys. EUR	31.12.2022	31.12.2021
Wymagana płynność strukturalna	41.960.579	42.705.800
Dostępna płynność strukturalna	46.603.649	47.721.266
Wskaźnik stabilnego finansowania netto	111%	112%

NSFR pozostał stabilny w 2022 r..

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, w tym ryzyka prawnego. W ramach tej kategorii ryzyka kontrolowane i zarządzane są zarówno wewnętrzne czynniki ryzyka - np. nieuprawnione działania, kradzieże i oszustwa, szkody behawioralne, błędy modeli, błędy w rozliczeniach i procesach, przerwy w działalności lub awarie systemów - jak i zewnętrzne czynniki ryzyka, w tym szkody majątkowe i zamiary wyłudzenia. Ryzyko to jest analizowane i kontrolowane w oparciu o gromadzone przez bank własne dane historyczne dotyczące strat oraz wyniki oceny ryzyka. Podobnie jak w przypadku innych rodzajów ryzyka, również w przypadku ryzyka operacyjnego RBI AG stosuje zasadę rozdziału funkcjonalnego pomiędzy zarządzaniem ryzykiem a controllingiem. W tym celu dla każdego obszaru biznesowego wyznaczane są i skołone osoby na tzw. menedżerów ryzyka operacyjnego. Menedżerowie ryzyka operacyjnego raportują oceny ryzyka, zdarzenia strat, wskaźniki i miary do centralnego Controllingu Ryzyka Operacyjnego. Są oni wspierani przez dedykowanych specjalistów ds. ryzyka operacyjnego (DORS).

Jednostki kontrolujące ryzyko operacyjne są odpowiedzialne za raportowanie, wdrażanie ram, opracowywanie środków kontroli i monitorowanie zgodności. W ramach rocznego cyklu zarządzania ryzykiem, koordynują również udział odpowiednich jednostek drugiej linii obrony (Zarządzanie przestępstwami finansowymi, Zgodność, Zarządzanie dostawcami, Zarządzanie outsourcingiem, Zarządzanie ubezpieczeniami, Bezpieczeństwo informacji, Bezpieczeństwo fizyczne, BCM, System kontroli wewnętrznej, Zarządzanie ryzykiem IT) oraz wszystkich osób kontaktowych pierwszej linii obrony (Kierowników ds. ryzyka operacyjnego).

Identyfikacja ryzyka

Zasadniczym krokiem w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym jest identyfikacja i ocena ryzyk, które mogłyby zagrozić dalszemu istnieniu firmy (ale tylko z bardzo niskim prawdopodobieństwem wystąpienia) oraz innych obszarów, w których straty występują częściej (ale tylko z niskim poziomem szkód).

Ryzyko operacyjne jest oceniane w sposób uporządkowany według kategorii takich jak procesy biznesowe i rodzaje zdarzeń poprzez oceny ryzyka. Ponadto wszystkie nowe produkty również poddawane są ocenie ryzyka. Wpływ zdarzeń prawdopodobnych o niskim potencjale strat (wysokie prawdopodobieństwo/niski wpływ) i zdarzeń nieprawdopodobnych o wysokim potencjale strat (niskie prawdopodobieństwo/wysoki wpływ) jest mierzony w jednorocznym lub dziesięcioletnim horyzoncie czasowym. Zdarzenia o niskim prawdopodobieństwie/wysokim wpływie są mierzone za pomocą scenariuszy, które są analizowane na podstawie wewnętrznego profilu ryzyka, zdarzeń powodujących straty lub zmian zewnętrznych. Dodatkowo analizy scenariuszy dla tematów fokusowych, takich jak ESG, ryzyka modelowe lub ryzyka cybernetyczne, są określane poprzez Grupę.

Monitoring

Do monitorowania ryzyka operacyjnego stosuje się wskaźniki wczesnego ostrzegania, które umożliwiają szybką identyfikację i ograniczanie strat.

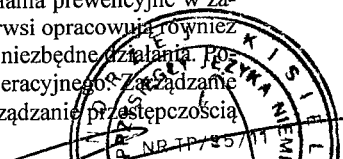
Straty operacyjne są rejestrowane w sposób ustrukturyzowany w centralnej bazie danych ORCA (Operational Risk Controlling Application) z odpowiednim podziałem na segmenty działalności i rodzaje zdarzeń. Oprócz wymagań dotyczących sprawozdawczości wewnętrznej i zewnętrznej, zdarzenia związane ze stratami są wykorzystywane do wymiany z międzynarodowymi bazami danych o stratach w celu dalszego rozwoju stosowanych metod pomiaru, jak również do śledzenia środków i skuteczności kontroli. Od 2010 roku RBI AG jest uczestnikiem konsorcjum danych ORX (Operational Riskdata exchange Association), którego dane są obecnie wykorzystywane do celów wewnętrznych benchmarków i analiz oraz jako część modelu ryzyka operacyjnego. Konsorcjum danych ORX jest stowarzyszeniem grup bankowych i ubezpieczeniowych dla celów statystycznych. Wyniki analiz oraz incydenty wynikające z ryzyka operacyjnego są regularnie raportowane w sposób kompleksowy do odpowiedniego Komitetu Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym..

Pomiar i ograniczenie ryzyka

Na koniec 2022 roku wymóg dotyczący funduszy własnych został wsparty na podstawie podejścia standardowego, przy czym został on dodatkowo skorygowany w związku z powrotem podejścia zaawansowanego.

Kapitał ekonomiczny oparty jest na modelu wewnętrznym z czynnikami wejściowymi w postaci zewnętrznych i wewnętrznych zdarzeń szkodowych oraz scenariuszy dla całej Grupy. Zarządzanie oparte na ryzyku odbywa się z alokacją opartą na czynnikach wejściowych poszczególnych jednostek oraz na dochodzie operacyjnym dla stabilizacji. Wdrożenie tych wysokich standardów jakościowych zostało już rozciągnięte na inną część Grupy.

W celu ograniczenia ryzyka operacyjnego podejmowane są przez kierowników jednostek organizacyjnych działania prewencyjne w zakresie redukcji i transferu ryzyka, a ich przebieg i skuteczność są monitorowane przez controlling ryzyka. Ci pierwsi opracowują również plany kryzysowe i wyznaczają osoby lub działy, które w przypadku rzeczywistego wystąpienia strat, podejmują niezbędne działania. Ponadto kilka wyspecjalizowanych komórek organizacyjnych wspiera jednostki biznesowe w unikaniu ryzyka operacyjnego. Zarządzanie przestępczością finansową odgrywa ważną rolę w interakcji z działaniami w zakresie ryzyka operacyjnego. Zarządzanie przestępczością



finansową wspiera zapobieganie i identyfikację przypadków oszustw. RBI AG prowadzi również na bieżąco szeroko zakrojone szkolenia pracowników oraz posiada szeroki zakres planów awaryjnych i systemów zapasowych.

Dane dotyczące strat z tytułu ryzyka operacyjnego dla RBI AG są podzielone na kategorie ryzyka Bazylei w następujący sposób:

w tys. EUR	31.12.2022	Udział	31.12.2021	Udział
Klienci, produkty i praktyki biznesowe	512.051	99,1%	289.956	99,3%
Oszustwa zewnętrzne	1.808	0,3%	1.372	0,5%
Katastrofy i bezpieczeństwo publiczne	1.546	0,3%	0	0,0%
Rozliczenia, dystrybucja i zarządzanie procesami	1.136	0,2%	741	0,3%
Praktyki zatrudnienia i bezpieczeństwo pracy	144	0,0%	0	0,0%
Awarie technologii i infrastruktury	1	0,0%	5	0,0%
Ogółem	516.686	100,0%	292.074	100,0%

Liczba strat operacyjnych	31.12.2022	Udział	31.12.2021	Udział
Oszustwa zewnętrzne	4.670	88,7%	4.344	94,6%
Klienci, produkty i praktyki biznesowe	323	6,1%	102	2,2%
Rozliczenia, dystrybucja i zarządzanie procesami	214	4,1%	141	3,1%
Praktyki zatrudnienia i bezpieczeństwo pracy	43	0,8%	0	0,0%
Kłęski żywiołowe i bezpieczeństwo publiczne	12	0,2%	0	0,0%
Awarie technologii i infrastruktury	2	0,0%	4	0,1%
Ogółem	5.264	100,0%	4.591	100,0%

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu rachunkowości

Wprowadzenie

Dla RBI AG ustanowienie i zaprojektowanie odpowiedniego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu księgowego jest kluczowe. Dział bankowych usług finansowych, który jest częścią działu księgowości grupy i znajduje się w obszarze CFO pod dyrektorem generalnym, przygotowuje i koordynuje roczne sprawozdania finansowe dla RBI AG. Oddziały zagraniczne dostarczają sprawozdania finansowe do centrali. Są one odpowiedzialne za ich samodzielne przygotowanie, z uwzględnieniem obowiązującej instrukcji rachunkowości UGB/BWG RBI AG.

Podstawą do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego są odpowiednie ustawy austriackie, przede wszystkim austriacka ustawa bankowa (BWG) i austriacki kodeks handlowy (UGB), które regulują sporządzanie rocznych sprawozdań finansowych.

W RBI AG księga główna prowadzona jest w SAP S4 HANA. Podstawowy system bankowy GEBOS spełnia istotne funkcje księgi pomocniczej, takie jak przetwarzanie kredytów i depozytów oraz transakcje płatnicze. Oprócz GEBOS istnieją inne księgi pomocnicze, takie jak w szczególności:

- Wall Street Systems i Murex (operacje skarbowe)
- GEOS i GEOS Nostro (rozrachunek papierów wartościowych i administracja papierów wartościowych Nostro)
- Płatności
- Trade Finance (gwarancje i transakcje akredytywowe)
- UBIX (instrumenty pochodne na giełdowe papiery wartościowe)
- ARTS/SE4 (transakcje repo i pożyczki)
- Księgi pomocnicze SAP (należności/ zobowiązania/ księgowość inwestycyjna)
- FineVare (rezerwy na ryzyko)
- Cognos Controller do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych RBI AG wraz z oddziałami)

Proces księgowania można przedstawić w następujący sposób:

- Zapisywanie operacji gospodarczych dla bieżącego księgowania odbywa się w większości w odpowiednich zintegrowanych księgach pomocniczych. Dane istotne dla księgowości są automatycznie przekazywane bezpośrednio do księgi głównej. Ponadto poszczególne księgowania są rejestrowane bezpośrednio w księdze głównej SAP.

Księga główna w SAP posiada funkcjonalność multi-GAAP, co oznacza, że w SAP prowadzone są dwie równorzędne, równoległe księgi główne (księgi): jedna zgodnie z przepisami o rachunkowości UGB/BWG i jedna równoległe zgodnie z MSSF. Dla obu ksiąg głównych istnieje operacyjny plan kont, a wszystkie księgowania dokonywane są albo jednocześnie w obu księgach głównych, albo tylko w jednej z nich, w zależności od odpowiedniej treści. Ze względu na równoległość księgowania i równoległe istnienie obu ksiąg głównych, księgowania uzgodnieniowe z UGB/BWG do MSSF są zbędne.

- Jednostkowe sprawozdanie finansowe centrali RBI według UGB/BWG

Surowy bilans SAP zgodnie z austriackim kodeksem handlowym/ustawą o bankowości (UGB/BWG) wynika z danych księgowych odpowiednich podsystemów działalności bankowej dostarczanych za pomocą automatycznych interfejsów oraz z uzupełniających wpisów zamykających specyficznych dla danej księgi, które są dokonywane bezpośrednio w SAP, niezależnie od odpowiednich podsystemów. Suma wszystkich tych wpisów daje w efekcie bilans i rachunek zysków i strat zgodnie z UGB/BWG dla centrali RBI bez uwzględnienia oddziałów.

- Indywidualne sprawozdania finansowe RBI AG

Wreszcie sprawozdanie finansowe RBI AG jest sporządzane zgodnie z UGB/BWG. Obejmuje to centralę i oddziały. Zarówno dane oddziałów, jak i dane sprawozdania finansowego centrali są udostępniane poprzez automatyczny transfer z SAP lub częściowo poprzez bezpośrednie wprowadzenie do systemu konsolidacyjnego IBM Cognos Controller. Tam dane są konsolidowane i na ich podstawie sporządzane są jednostkowe sprawozdania finansowe RBI AG.

Środowisko kontrolne

Wszystkie wewnętrzne instrukcje grupowe są dostępne w Bazie Prawa Wewnętrznej Grupy. W zakresie rachunkowości należy wymienić przede wszystkim Instrukcję Rachunkowości Grupy, która zawiera opis następujących punktów:

- Zasady rachunkowości dla transakcji ogólnych i szczegółowych.
- Metody wyceny



- Wymagane (ilościowe) ujawnienia w informacji dodatkowej

Ponadto istnieją również wytyczne, które dotyczą wyłącznie RBI AG lub regulują tylko wewnętrzne zadania departamentów. W przypadku księgowości obowiązuje na przykład dyrektywa korporacyjna - wytyczne dotyczące księgowości, które regulują proces instrukcji w zakresie rozliczania faktur przychodzących, zwrotu kosztów lub zarządzania kontami rozliczeniowymi. Regulacje dotyczące prowadzenia ksiąg i rachunkowości w ramach indywidualnych sprawozdań finansowych zgodnie z austriackim kodeksem handlowym/ austriacką ustawą o bankowości zawarte są w Instrukcji księgowania UGB/BWG.

Ocena ryzyka

Ocena ryzyka błędnej sprawozdawczości finansowej opiera się na różnych kryteriach, z uwzględnieniem odpowiednich mechanizmów eskalacji. Wycena złożonych instrumentów finansowych może prowadzić do zwiększonego ryzyka błędu. Ponadto pozycje aktywów i pasywów muszą zostać wycenione w celu sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego, przy czym ryzyko istnieje w szczególności poprzez ocenę możliwości odzyskania należności, papierów wartościowych i udziałów, które opierają się na szacunkach dotyczących przyszłego rozwoju sytuacji.

Środki kontroli

Środki kontroli obejmują różne procesy uzgadniania, przede wszystkim uzgadnianie między księgą główną w SAP a księgami pomocniczymi. Poza zasadą podwójnej kontroli stosowane są wspierane przez automatykę kontrole i instrumenty monitorowania zależne od zawartości ryzyka, jak np. uzgadnianie wyników między księgowością a zarządzaniem ryzykiem bilansowym. Zakresy odpowiedzialności przypisane do poszczególnych stanowisk są udokumentowane pisemnie i na bieżąco aktualizowane. Szczególną wagę przywiązuje się do funkcjonującego układu zastępczego, aby nie zagrażała realizacji terminów w przypadku nieobecności danej osoby. Istotne znaczenie dla procesu zamknięcia mają kontrole w procesach podstawowych. Są to przede wszystkim procesy związane z wyceną, których wyniki mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe (np. rezerwy na ryzyko kredytowe, produkty pochodne, udziały, rezerwy osobowe, rezerwy na ryzyko rynkowe itp.).

Roczne sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem zarządu jest omawiane przez komisję rewizyjną rady nadzorczej, a także zatwierdzane i przyjmowane przez radę nadzorczą zgodnie z § 96 ust. 4 AktG. Są one publikowane w Wiener Zeitung i składane w rejestrze spółek.

Informacja i komunikacja

Informacje dotyczące księgowania i rozliczania poszczególnych produktów są na bieżąco wymieniane z wyspecjalizowanymi departamentami. Co miesiąc odbywają się spotkania jour-fixe z działami Capital Markets i Treasury, na których omawiane jest m.in. księgowanie produktów złożonych. Ac-counting jest również reprezentowany w regularnych spotkaniach jour-fixe w ramach procesu wprowadzania produktów w celu dostarczenia informacji na temat aspektów księgowych i implikacji wprowadzenia nowych produktów. Regularne spotkania wydziałowe zapewniają pracownikom ciągłe szkolenie w zakresie nowych rozwiązań w rachunkowości zgodnie z austriackim kodeksem handlowym / austriacką ustawą o bankowości oraz MSSF.

W trakcie przygotowywania sprawozdań Zarząd otrzymuje miesięczne i kwartalne raporty, w których analizowane są wyniki RBI AG. Również Rada Nadzorcza jest informowana o wynikach na swoich posiedzeniach.

Raportowanie zewnętrzne odbywa się zasadniczo tylko dla skonsolidowanego wyniku RBI AG. Cykl sprawozdawczy jest kwartalny: oprócz skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla Grupy publikowane jest również półroczne sprawozdanie finansowe i kwartalne raporty okresowe. Ponadto istnieją bieżące obowiązki sprawozdawcze w zakresie regulacji wobec organów nadzoru bankowego.

Monitoring

Sprawozdawczość finansowa jest centralnym tematem w ICS, w którym procesy księgowe są poddawane dodatkowemu monitoringowi i kontroli, a ich wyniki są przedstawiane Zarządowi i Radzie Nadzorczej. Ponadto Komitet Audytowy musi monitorować proces księgowy. Odpowiedzialność za stały monitoring w skali całego przedsiębiorstwa spoczywa na Zarządzie. Zgodnie z docelowym modelem operacyjnym istnieją trzy linie obrony, aby sprostać zwiększonym wymaganiom wobec systemów kontroli wewnętrznej.

Pierwszą linię obrony tworzą działy, w których kierownicy działów są odpowiedzialni za monitorowanie swoich obszarów działalności. Tutaj w regularnych odstępach czasu przeprowadzane są kontrole i kontrole wiarygodności zgodnie z udokumentowanymi procesami.

Drugą linię obrony stanowią tematyczne obszary specjalne. Są to na przykład Compliance, Data Quality Governance, Operational Risk Controlling lub Security & Business Continuity Management. Ich zadaniem jest przede wszystkim wspieranie działów w etapach kontroli, walidacja rzeczywistych kontroli oraz wprowadzanie najnowocześniejszych praktyk do organizacji.

Jako trzecia linia obrony, w proces monitorowania zaangażowany jest audyt wewnętrzny. Funkcję audytu pełni dział audytu wewnętrznego grupy RBI AG. Wszystkie działania audytowe są regulowane przez Standardy Audytu Grupy, które są wiążące w całej Grupie i opierają się na Minimalnych Standardach Audytu Wewnętrznego Austriackiego Urzędu ds. Rynku Finansowego oraz międzynarodowych najlepszych praktykach. Ponadto obowiązują wewnętrzne regulacje pionu audytu (w szczególności Karta Audytu). Audyt Wewnętrzny Grupy niezależnie i regularnie dokonuje przeglądu zgodności z regulacjami wewnętrznymi w jednostkach Grupy RBI. Kierownictwo pionu Audytu Wewnętrznego Grupy podlega bezpośrednio Zarządowi.

Przegląd

Perspektywy gospodrcze

Po lekkiej recesji spodziewanej w wielu krajach w zimowym półroczu 2022/23, najpóźniej od połowy 2023 roku należy spodziewać się ponownie umiarkowanego ożywienia gospodarczego. Wąskie gardła w zaopatrzeniu przemysłu zmniejszyły się już znacznie w ciągu 2022 roku i w 2023 roku nie powinny już stanowić istotnego obciążenia. Zimą 2022/23 udało się uniknąć obowiązkowych ograniczeń ilościowych w zużyciu gazu. Na początku zimy 2023/24 magazyny gazu powinny być wypełnione w mniejszym stopniu niż w roku poprzednim. Jednak podwyższone ceny powinny nadal być wystarczające, aby dostosować popyt do zacieśnionej podaży. Miesięczne wskaźniki inflacji w wielu przypadkach osiągnęły szczytowe wartości późną jesienią i późnym rokiem 2022, ale średnio w roku powinny pozostać znacznie powyżej poziomów sprzed pandemii. Oznacza to, że zwłaszcza kraje Europy Zachodniej znajdują się w środowisku stałych cen i niskiej inflacji.

zakończenie wojny na Ukrainie wydaje się z dzisiejszej perspektywy mało prawdopodobne. Jednak przy braku dalszej znaczącej eskalacji militarnej nie należy spodziewać się dodatkowych negatywnych implikacji dla gospodarki w strefie euro i krajach CE/SEE. W 2023 r. zakłócenia w dostawach energii nadal stanowią największe ryzyko cykliczne, choć nieco się ono zmniejszyło ze względu na niższą konsumpcję w zimie 2022/23 w wyniku pogody. Podsumowując, rok 2023 będzie prawdopodobnie charakteryzował się nadal podwyższoną niepewnością geopolityczną i wyższymi cenami energii.

Europa Centralna

Na przełomie lat 2022/23 oczekujemy technicznej recesji w Europie Środkowej (CE), która służy tempu wzrostu w całym 2023 r. Podobnie jak w 2022 r., popyt konsumpcyjny będzie prawdopodobnie bardziej dotknięty, a zmienność na rynkach finansowych wzrośnie, co dodatkowo obciąży gospodarkę CE. Chociaż inflacja powinna osiągnąć szczyt w pierwszym kwartale 2023 r., jej poziom pozostanie historycznie wysoki. Stanowi to kolejne wyzwania dla rządów i banków centralnych oraz spowolni popyt konsumpcyjny. Największym promykiem nadziei w regionie CE pozostają fundusze unijne, które są uzupełnieniem środków z poprzedniego budżetu UE i ostatecznie zostały zatwierdzone również dla Węgier i Polski, choć ich wydatkowanie jest jeszcze sformułowane pewnymi warunkami. Zakłada się, że cały region w 2023 roku będzie rozwijał się w tempie 1,0 procent (2022: 3,9 procent).

Europa Południowa

Techniczna recesja spodziewana w regionie CE jest mniej odczuwalna w zorientowanej na usługi Europie Południowo-Wschodniej (SEE). Jednak negatywne efekty będą emanować z gospodarki strefy euro, co będzie odczuwalne w niektórych krajach regionu, nie tylko poprzez napływ zagranicznych przekazów pieniężnych. Wciąż wysoka inflacja, nawet jeśli ma być średnio niższa niż w 2022 r., powinna nadal negatywnie wpływać na popyt konsumpcyjny. Przewiduje się, że wzrost PKB w regionie spowolni do 2,1 procent w 2023 roku z 4,4 procent w 2022 roku. Transfery w ramach funduszu NGEU są czynnikiem wspierającym dla całego regionu, ponieważ efekty cykliczne przenoszą się również na kraje spoza UE. Fundusze unijne mogą być również częściowo wykorzystywane do rozwiązywania bieżących wyzwań i tym samym wspierania krajowego bezpieczeństwa energetycznego. Plan gospodarczy i inwestycyjny UE dla Bałkanów Zachodnich powinien w dalszym ciągu wspierać w szczególności region Bałkanów Zachodnich.

Europa Wschodnia

W 2023 r. rozdarta wojną gospodarka Ukrainy będzie prawdopodobnie nadal odczuwać skutki zniszczeń wojennych. Jednak przy pewnym dostosowaniu działalności gospodarczej do warunków wojennych i gwałtownym spadku PKB w 2022 r. istnieje możliwość ograniczonego ożywienia (plus 1,8 procent). Dominuje jednak ryzyko pogorszenia sytuacji, które zależy od dalszego rozwoju wydarzeń wojennych. Perspektywa przedłużającego się konfliktu oznacza wysoką stopę polityki w 2023 roku, jak również wysoką stopę inflacji. Na Białorusi w 2023 r. widać niewielką przestrzeń dla ożywienia gospodarczego, dlatego prognozuje się jedynie stagnację produkcji gospodarczej pomimo wcześniejszego spadku. Ponieważ gospodarka Rosji jest narażona na dodatkowe osłabienie z powodu dalszych sankcji, w całym roku 2023 zakłada się dalszy spadek produkcji gospodarczej (minus 4 procent), co oznacza, że rosyjski PKB zmniejszy się w 2023 roku nieco bardziej niż w roku poprzednim (minus 3,5 procent). Po obniżce stóp procentowych pod koniec 2022 roku w 2023 roku należy spodziewać się bardziej umiarkowanego dalszego łagodzenia kursu polityki pieniężnej. W 2023 roku na sektor handlu zagranicznego wpływ mają dodatkowe sankcje UE (zakaz na rosyjskie produkty naftowe i dziewiąty pakiet sankcji), ograniczenie cen rosyjskiej ropy przez UE i G7 oraz niższe globalne ceny energii. Dodatkowe ryzyko dla wzrostu gospodarczego wynika z szybkości dostosowania się kraju do tych nowych ograniczeń w handlu zagranicznym. Niemniej jednak możliwy jest również mniejszy spadek PKB w zależności od postępów "gospodarki wojennej".

Austria

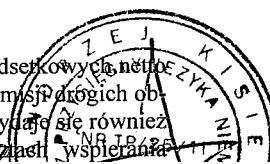
Gospodarka Austrii prawdopodobnie doświadczy umiarkowanej recesji w zimowej połowie roku 2022/23. Sektor przemysłowy i konsumpcja prywatna prawdopodobnie obciążą gospodarkę w zimowym półroczu. Od połowy roku gospodarka austriacka powinna jednak ponownie wykazywać tendencję wzrostową, która jednak nie powinna być szczególnie wyraźna. Podczas gdy oczekuje się, że sektor przemysłowy i inwestycje ponownie dostarczą impulsów gospodarczych, konsumpcja prywatna prawdopodobnie zapewni stosunkowo niewielkie wsparcie gospodarki w późniejszym okresie 2023 roku. Ze względu na niekorzystną sytuację gospodarczą w zimowym półroczu 2022/23, w całym roku 2023 zakłada się jedynie marginalny wzrost PKB o 0,5 procent. Zakłada się, że rynek pracy będzie nadal wykazywał solidny rozwój pomimo spowolnienia gospodarczego lub recesji w zimie.

Sektor bankowy w Austrii

Podjęte w 2022 r. decyzje regulacyjne dotyczące standardów udzielania kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych dały już efekty w drugiej połowie 2022 r. w postaci spowolnienia wzrostu kredytów w tym segmencie. Około 50 proc. nowych kredytów udzielonych w segmencie gospodarstw domowych w ostatnich pięciu latach ma zmienne oprocentowanie, a zainteresowane gospodarstwa domowe stoją obecnie w obliczu znacznego wzrostu obciążenia odsetkami. W związku z tym jakość aktywów może się nieco pogorszyć w nadchodzących miesiącach. Możliwe jest również spowolnienie wzrostu kredytów w segmencie korporacyjnym, po tym jak w 2022 r. stopy wzrostu w tym segmencie znacznie wzrosły - zwłaszcza w segmencie krótkoterminowym. Ponure otoczenie makroekonomiczne prawdopodobnie znajdzie również odzwierciedlenie w bilansach banków w nadchodzącym roku. W związku z tym w 2023 r. należy spodziewać się umiarkowanie wyższych kosztów ryzyka. Podobnie austriacki sektor bankowy jest jednym z sektorów o najbardziej wyraźnych powiązaniach finansowych z Rosją i w 2022 r. nadal czerpał ze swoimi spółkami zależnymi ponad 50 procent zysku netto z regionu CE/SEE.

Sektor bankowy w Europie Środkowo-Wschodniej

Rentowność banków na głównych rynkach CE/SEE prawdopodobnie spadnie w miarę zmniejszania się wzrostu marż odsetkowych, które to spowodowane wyższymi stopami procentowymi, przy jednoczesnym dogonieniu stóp depozytowych i zwiększeniu emisji drogich obligacji MREL. Biorąc pod uwagę ryzyko recesji i presję na realne dochody gospodarstw domowych, prawdopodobny wydaje się również wzrost liczby przypadków niewykonania zobowiązań. Ponadto sektor bankowy będzie partycypował w kosztach wspierania



kredytobiorców (wakacje płatnicze, regulacyjne limity stóp procentowych) oraz przyczyniał się do konsolidacji fiskalnej (windfall taxes). Niepewne perspektywy gospodarcze sprawiają, że banki są bardziej ostrożne w udzielaniu nowych kredytów, a zaostrzenie środków makroostrożnościowych przez organy regulacyjne (dodatkowe bufora kapitałowe itp.) dodatkowo ogranicza zachęty do wzrostu. Selektywna ekspansja (również w wymiarze ESG) jest jednak nadal możliwa ze względu na wsparcie ze strony funduszy europejskich.

Prognoza RBI AG na 2023 rok

Założenia dotyczące stóp procentowych na rok 2023 opierają się na utrzymującym się lekkim wzroście stóp procentowych w głównej walucie EUR. W USD również spodziewamy się lekkiego wzrostu stóp procentowych w 2023 r., a w kolejnych latach nieco niższych poziomów. Na rok 2023 w strefie euro spodziewany jest słaby wzrost gospodarczy na poziomie 1 procent, a nieco silniejszy w Austrii na poziomie 1,5 procent. Od 2024 roku oczekuje się lekkiej poprawy sytuacji gospodarczej. Ponadto w 2023ff roku prognozuje się spadek inflacji po osiągnięciu szczytu w 2022 roku.

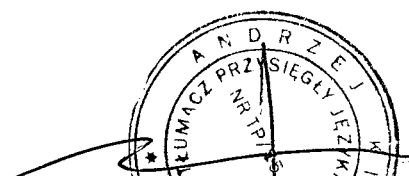
W wyniku odsetkowym netto spodziewamy się malejącego rozwoju. W 2022 r. marże na depozytach klientów skorzystały z szybkiego wzrostu stóp procentowych w EUR i USD. Zgodnie z rozwojem sytuacji rynkowej, w 2023 r. oczekuje się dostosowania oprocentowania depozytów i zmniejszenia tego korzystnego efektu. Ponadto wyższe premie za ryzyko RBI AG na nowych emisjach będą miały negatywny wpływ na wynik odsetkowy netto. Oczekuje się, że średni wolumen kredytów dla klientów pozostanie stabilny.

W obszarze wyniku prowizyjnego netto, po wyjątkowo wysokim dochodzie w działalności transgranicznej związanej z Rosją w produktach prowizje za transakcje płatnicze i przeliczenia walutowe w 2022 roku, oczekuje się spadków w 2023 roku. Poza Rosją spodziewany jest pozytywny rozwój wyników na podstawowych rynkach i w produktach.

W kosztach operacyjnych zakłada się związany z inflacją wzrost kosztów osobowych. Wzrost kosztów materiałowych planowany jest przy średniej wartości inflacji w 2022 roku i prognozowanej inflacji w 2023 roku.

W oparciu o założenia makroekonomiczne i prognozy modeli ryzyka, na rok 2023 przewidywany jest stabilny rozwój rezerw na ryzyko. Ryzyko sankcji i zgodności dla Rosji jest ściśle monitorowane dla wszystkich transakcji i obecnie zakłada się, że wolumen działalności transgranicznej związanej z Rosją będzie się zmniejszał.

Ze względu na obecną niepewność w związku z kredytami udzielonymi w Polsce w walucie obcej, spodziewane są znaczące zmiany w rezerwie z tego tytułu, w zależności od liczby nowych pozwów i wyników decyzji sądowych.



Oświadczenie Zarządu zgodnie z § 82 ust. 4 nr 3 Ustawy o giełdach (skrót niemiecki – BörseG)

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą potwierdzamy, że sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysku lub straty spółki zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości oraz że sprawozdanie z działalności przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz rozwoju i wyników działalności oraz sytuacji spółki wraz z opisem podstawowych ryzyk i niepewności, na które narażona jest spółka.

Wiedeń, 13 lutego 2023

Zarząd

/-/ podpis nieczytelny

Dr Johann Strobl

Prezes Zarządu odpowiedzialny za obszar Aktywnego Zarządzania Kredytami, Biuro Prezesa, Księgowość Grupy, Komunikacja Grupy, Zarządzanie ESG i Zrównoważonym Rozwojem Grupy, Biuro Wykonawcze Grupy, Dane Finansowe Grupy, Analityka i Operacje, Zespół Zadaniowy ds. Finansów Grupy, Sprawozdawczość Finansowa Grupy i Nadzór, Audyt Wewnętrzny Grupy, Relacje Inwestorskie Grupy, Marketing Grupy, Ludzie i Innowacje Organizacyjne Grupy, Strategia Grupy, Spółki Zależne i Inwestycje Kapitałowe Grupy, Zarządzanie Podatkami Grupy, Treasury Grupy, Usługi Prawne, Marketing Grupy

/-/ podpis nieczytelny

Mgr Andreas Gschwenter

Członek Zarządu odpowiedzialny za Obszar Obsługi Danych Klientów, IT Grupy, Dane Grupy, Zarządzanie Wydajnością Grupy, Dostarczanie IT Grupy, Zakupy Grupy, Outsourcing i Zarządzanie Nieruchomościami, Bezpieczeństwo Grupy, Zarządzanie Portfelem oraz Operacje

/-/ podpis nieczytelny

Lic. Mgr Łukasz Januszewski

Członek Zarządu odpowiedzialny za Certyfikaty i Trading Kapitałowy, Zarządzanie Aktywami Grupy (poprzez RCM), Rynki Kapitałowe Grupy Korporacyjnej i Sprzedaż Detaliczną, Rynki Kapitałowe Grupy Kapitałowej, Trading i Sprzedaż Instytucjonalną, Bankowość Inwestycyjną Grupy, Usługi Inwestorskie Grupy, Zarządzanie Biznesem Grupy MIB i Doświadczeniem Klientów Instytucjonalnych oraz Raiffeisen Research.

/-/ podpis nieczytelny

Mgr Peter Lennkh

Członek Zarządu odpowiedzialny za klientów korporacyjnych, finanse korporacyjne, strategię i kierowanie biznesem korporacyjnym, kierowanie i zarządzanie produktami w leasingu międzynarodowym oraz finansowanie handlu i bankowość transakcyjną.

/-/ podpis nieczytelny

Dr Hannes Mösenbacher

Członek Zarządu odpowiedzialny za instytucje finansowe, zarządzanie ryzykiem krajowym i portfelowym, zaawansowaną analitykę grupową, zgodność grupową, zarządzanie kredytami korporacyjnymi w grupie, sprawy regulacyjne i zarządzanie danymi w grupie, kontrolę ryzyka w grupie, zarządzanie ekspozycjami specjalnymi w grupie, zarządzanie ryzykiem w handlu międzynarodowym oraz usługi kontroli ryzyka sektorowego.

/-/ podpis nieczytelny

Dr Andrii Stepanenko

Członek Zarządu odpowiedzialny za Płatności i Bankowość Codzienną, Wzrost Klientów Detalicznych, Produkty Detaliczne oraz Strategię Detaliczną i Transformację Cyfrową

