

Uwaga o zatwierdzeniu

Raport dotyczący rocznego sprawozdania finansowego

Wynik badania

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Raiffeisen Bank International AG z siedzibą w Wiedniu, na które składa się bilans na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz rachunek zysków i strat za rok zakończony w tym dniu, a także informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymogami prawa i przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz wyników działalności Spółki za rok zakończony w tym dniu zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości oraz austriacką ustawą o bankowości.

Podstawa opinii z badania

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 537/2014 (zwanym dalej rozporządzeniem UE) oraz austriackimi ogólnie przyjętymi standardami badania sprawozdań finansowych. Standardy te wymagają zastosowania Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej (ISA). Nasze obowiązki wynikające z tych przepisów i standardów zostały szerzej opisane w części "Obowiązki biegłego rewidenta w zakresie badania sprawozdań finansowych" w naszym raporcie biegłego rewidenta. Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości i wymogami zawodowymi oraz wypełniliśmy nasze pozostałe obowiązki zawodowe zgodnie z tymi wymogami. Jesteśmy przekonani, że dowody badania, które uzyskaliśmy do dnia wydania opinii z badania, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii z badania na ten dzień.

Kluczowe kwestie dotyczące badania

Kluczowe kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego to kwestie, które według naszego profesjonalnego osądu miały największe znaczenie podczas badania sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy. Kwestie te zostały rozważone w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na jego temat i nie przedstawiamy odrębnej opinii w tym zakresie.

Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe zagadnienia audytowe:

1. Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom
2. Utrata wartości udziałów w jednostkach powiązanych
3. Adekwatność rezerw na kredyty walutowe Oddziału w Polsce

1. Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom

Określenie zagadnienia i opis problemu

Kredyty i zaliczki dla klientów są wykazane w bilansie po odjęciu korekt wartości (indywidualne i ogólne korekty wartości) w wysokości 29,9 mld EUR. Dotyczą one głównie kredytów i zaliczek dla austriackich i międzynarodowych klientów korporacyjnych oraz, w mniejszym stopniu, kredytów detalicznych oddziału w Polsce.

Zarząd opisuje proces monitorowania ryzyka kredytowego oraz procedurę obliczania korekt w rozdziale "Zasady rachunkowości" w Notatkach oraz w rozdziale "Ryzyko kredytowe" w Raporcie Ryzyka w Sprawozdaniu Zarządu.

Kalkulacja korekty wartości dla kredytów niespłaconych (klienci korporacyjni) opiera się na oczekiwanych przyszłych odzyskach. Wpływ na to ma ocena sytuacji ekonomicznej i rozwoju danego klienta, wycena zabezpieczeń kredytów, jak również oszacowanie kwoty i czasu odzyskania środków z tego tytułu.

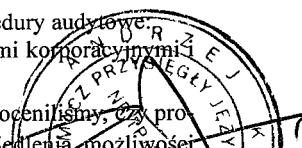
Odpisy specjalne na kredyty detaliczne oddziału w Polsce oraz odpisy ogólne na kredyty i pożyczki, dla których nie zidentyfikowano zdarzeń utraty wartości, oparte są na modelach zawierających założenia statystyczne, takie jak ratingowe prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, które służą do oszacowania oczekiwanej straty kredytowej. Bank stosuje metody MSSF 9 do ustalania oczekiwanych strat kredytowych (strata kredytowa za następne dwanaście miesięcy lub - w przypadku znacznego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia - strata kredytowa za cały okres pozostały do terminu zapadalności).

Późniejsze korekty modelu są dokonywane, jeśli parametry wejściowe, założenia i zastosowane modelowanie nie obejmują wszystkich istotnych czynników ryzyka. Przykładem są korekty z tytułu nowych zdarzeń makroekonomicznych, mikroekonomicznych i politycznych. Ustalenie wysokości odpisu aktualizującego wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom jest szacunkiem, który w znacznym stopniu uwzględnia założenia dotyczące przyszłych wydarzeń. Wysokość odpisu zależy od doboru danych, kluczowych założeń, modeli statystycznych i matematycznych oraz prawidłowego wykonania kroków obliczeniowych. Dlatego też zidentyfikowaliśmy odzyskiwalność należności handlowych jako kluczowe zagadnienie badania.

Procedura audytu

Testując odzyskiwalność kredytów i pożyczek udzielonych klientom, przeprowadziliśmy następujące kluczowe procedury audytowe.

- Oceniliśmy metodologię stosowaną do określenia oczekiwanych strat kredytowych oraz jej zgodność z przepisami korporacyjnymi i bankowymi.
- Przeanalizowaliśmy dokumentację procesów monitorowania kredytów i tworzenia rezerw na ryzyko i krytycznie oceniliśmy, czy procesy te są odpowiednie do identyfikacji niewykonania zobowiązań kredytowych i odpowiedniego odzwierciedlenia możliwości



odzyskania kredytów i zaliczek dla klientów. Oceniliśmy również przepływy procesów i przetestowaliśmy kluczowe kontrole w odniesieniu do ich projektu i wdrożenia, w tym odpowiednie systemy informatyczne, oraz przetestowaliśmy ich skuteczność na podstawie próby.

- Za pomocą analitycznych procedur audytowych zbadaliśmy rozwój należności pod względem jakości, rodzaju wsparcia, ratingu i alokacji stopnia, a także rozwój rezerw na ryzyko na poziomie klienta i portfela w porównaniu z rokiem poprzednim i w trakcie roku obrotowego.
- Zbadaliśmy poszczególne przypadki pożyczek na podstawie próby ustalonej według kryteriów ryzyka: Dla klientów zalegających z płatnościami dokonaliśmy przeglądu szacunków Banku dotyczących kwoty i terminu odzyskania należności, z uwzględnieniem zabezpieczeń, oraz zbadaliśmy, czy założenia przyjęte do obliczeń były odpowiednie i możliwe do wyprowadzenia z dowodów wewnętrznych lub zewnętrznych. W przypadku kredytów, które nie są zagrożone, zbadaliśmy, czy istnieją wskaźniki niewykonania zobowiązania.
- W celu oceny adekwatności ogólnych rezerw na straty kredytowe dla klientów niebędących w stanie upadłości zbadaliśmy wiarygodność założeń i adekwatność zastosowanych modeli, jak również właściwe zastosowanie modeli z pomocą specjalistów. W szczególności zbadaliśmy założenia w związku z informacjami perspektywicznymi i późniejszymi korektami modelu. Ponadto zbadaliśmy adekwatność założeń "probability of default", "loss given default" oraz modelu alokacji warstw, biorąc pod uwagę wyniki wycen wewnętrznych Banku oraz prześledziliśmy wybrane kroki obliczeniowe. Ponadto, wewnętrzni informatycy przetestowali skuteczność istotnych automatycznych kontroli systemów informatycznych istotnych dla kalkulacji.
- Wreszcie oceniono, czy informacje zawarte w notach do rocznego sprawozdania finansowego dotyczące kalkulacji utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom, jak również informacje dotyczące istotnych założeń i niepewności szacunków są dokładne.

2. Utrata wartości udziałów jednostkach powiązanych

Określenie zagadnienia i opis problemu

Udziały Raiffeisen Bank International AG w spółkach stowarzyszonych, wynoszące łącznie około 9,7 mld EUR, stanowią znaczącą pozycję bilansową. Bank posiada udziały w krajowych i zagranicznych instytucjach kredytowych, a także w firmach finansowych i projektowych, głównie poprzez spółki holdingowe.

Zarząd opisuje proces zarządzania inwestycjami oraz procedurę przeprowadzania testu na utratę wartości udziałów w spółkach stowarzyszonych w części "Metody rachunkowości i wyceny" w Notach oraz w części "Ryzyko inwestycyjne" w Raporcie Ryzyka w Sprawozdaniu Zarządu.

Bank sprawdza, czy w poszczególnych przypadkach istnieją przesłanki trwałej utraty wartości lub czy konieczne jest dokonanie odpisu do pierwotnych kosztów nabycia.

Do ustalenia wartości godziwej wykorzystywane są wewnętrzne i zewnętrzne wyceny firm. Wyceny przedsiębiorstw opierają się głównie na założeniach i szacunkach dotyczących przyszłego rozwoju działalności oraz zwrotów dla właścicieli, które można z niej uzyskać. Opierają się one zasadniczo na danych budżetowych zatwierdzonych przez organy zarządzające danym przedsiębiorstwem. Stosowane czynniki dyskontowe pochodzą z rynków finansowych i kapitałowych.

Parametry wykorzystywane w tych obliczeniach opierają się na założeniach, które są obarczone wysokim stopniem niepewności. Niewielkie zmiany w tych założeniach mogą prowadzić do znacząco odmiennych wyników. Ze względu na wrażliwość wyniku wyceny oraz wysoki stopień uznaniowości założeń, uznaliśmy wycenę udziałów w spółkach powiązanych za szczególnie ważne zagadnienie audytowe.

Procedura audytu

Przeprowadzając badanie odzyskiwalności inwestycji w jednostki stowarzyszone, wykonaliśmy następujące kluczowe procedury audytowe:

- Przeanalizowaliśmy dokumentację procesów monitorowania i wyceny udziałów w spółkach stowarzyszonych i krytycznie zbadaliśmy, czy procesy te są odpowiednie do rozpoznania koniecznej utraty wartości lub odwrócenia utraty wartości oraz do odpowiedniego odzwierciedlenia możliwości odzyskania udziałów.
- Dokonaliśmy przeglądu stosowanych modeli wyceny oraz, w poszczególnych przypadkach wybranych według aspektów ryzyka, kluczowych założeń planistycznych i parametrów wyceny. Dokonaliśmy przy tym weryfikacji zastosowanych modeli wyceny. Oceniliśmy na próbie parametry planowania i wyceny zastosowane w modelach, wykorzystując zewnętrzne dane rynkowe oraz dane historyczne. Oceniliśmy adekwatność parametrów stóp procentowych poprzez porównanie ich z rynkowymi i branżowymi benchmarkami oraz porównaliśmy przepływy pieniężne wykorzystane w modelu wyceny z zatwierdzonymi planami. Arytmetyczne wyznaczenie wartości przedsiębiorstwa zostało zweryfikowane na podstawie próby, a wynik został sprawdzony pod kątem wiarygodności poprzez ponowne obliczenie w osobnym modelu wyceny.
- Ponadto oceniliśmy, czy ujawnienia dotyczące określenia odzyskiwalności udziałów w spółkach powiązanych w informacji dodatkowej są dokładne.

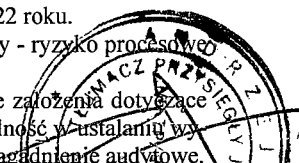
3. Adekwatność rezerw na kredyty walutowe Oddziału w Polsce

Określenie zagadnienia i opis problemu

Bank utworzył rezerwy na kredyty walutowe oddziału w Polsce w wysokości 803 mln EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Zarząd opisuje ryzyko prawne, procedurę ustalania rezerwy oraz związane z tym niepewności w rozdziale "Rezerwy - ryzyko procesowe" dotyczące kredytów walutowych w Polsce" w Notach.

Ze względu na brak jednoznacznego orzecznictwa właściwych sądów, w tym sądów najwyższych, oraz konieczne założenia dotyczące przyszłych zachowań kredytobiorców lub byłych kredytobiorców, istnieje znaczna niepewność szacunkowa i dowolność w ustalaniu wysokości rezerw. Dlatego też adekwatność rezerw na kredyty walutowe oddziału w Polsce uznaliśmy za kluczowe zagadnienie audytowe.



Procedura audytu

Dokonując przeglądu poziomu rezerw, przeprowadziliśmy w szczególności następujące procedury audytowe:

- Oceniliśmy procesy i kontrole Banku dotyczące ustalania rezerwy oraz ich przydatność dla zapewnienia ustalenia odpowiedniej rezerwy.
- Oceniliśmy wiarygodność i krytycznie oceniliśmy metodologię Banku w zakresie ustalania rezerwy, w tym wyprowadzenie założeń bazowych i ich adekwatność.
- Zweryfikowaliśmy matematyczną poprawność obliczeń Banku.
- Uzyskaliśmy informacje na temat toczących się spraw sądowych od zaangażowanych prawników, krytycznie oceniliśmy te informacje i uzgodniliśmy listę spraw sądowych w pismach prawników z danymi Banku na zasadzie próby.
- Dokonaliśmy przeglądu aktualnego polskiego orzecznictwa w odniesieniu do kredytów walutowych i oceniliśmy jego uwzględnienie przy kalkulacji rezerwy.
- Dokonaliśmy przeglądu prezentacji ryzyka w notach do sprawozdania finansowego pod kątem adekwatności.

Pozostałe informacje

Za pozostałe informacje odpowiedzialni są przedstawiciele prawni. Pozostałe informacje obejmują wszystkie informacje zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania zarządu grupy, rocznego sprawozdania finansowego, sprawozdania zarządu i związanych z nimi opinii biegłych rewidentów. Oczekuje się, że roczne sprawozdanie finansowe zostanie nam udostępnione po dacie raportu biegłego rewidenta.

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji i nie będziemy wyrażać na ich temat żadnych wniosków poświadczających. W odniesieniu do informacji zawartych w sprawozdaniu z działalności odsyłamy do rozdziału "Sprawozdanie z działalności".

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z powyższymi innymi informacjami, gdy staną się one dostępne, i rozważenie przy tym, czy są one istotnie sprzeczne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, albo czy w inny sposób nie wydają się istotnie nieprawdziwe.

Odpowiedzialność przedstawicieli ustawowych i komitetu ds. audytu za sprawozdania finansowe

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z powszechnie przyjętymi zasadami rachunkowości oraz ustawą o bankowości. Ponadto kierownictwo jest odpowiedzialne za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego wolnego od istotnych nieprawidłowości spowodowanych oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe, kierownictwo jest odpowiedzialne za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, w stosownych przypadkach, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz zastosowanie zasady kontynuacji działalności, chyba że kierownictwo zamierza zlikwidować Spółkę lub zaprzestać działalności, lub nie ma realnej alternatywy, aby to zrobić.

Komitet Audytu jest odpowiedzialny za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

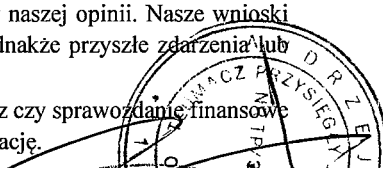
Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie wystarczającej pewności, że sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych nieprawidłowości spowodowanych oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Rozsądna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie stanowi gwarancji, że badanie przeprowadzone zgodnie z Rozporządzeniem UE i Austriackimi Standardami Rewizji Finansowej, które wymagają zastosowania MSRF, zawsze wykryje ewentualne istotne zniekształcenia. Nieprawidłowości mogą wynikać z oszustwa lub błędu i są uznawane za istotne, jeżeli indywidualnie lub łącznie można oczekiwać, że wpłyną na decyzje gospodarcze użytkowników podejmowane na podstawie niniejszego sprawozdania finansowego.

W ramach badania zgodnie z rozporządzeniem UE i austriackimi ogólnie przyjętymi standardami rewizji finansowej, które wymagają stosowania MSRF, kierujemy się profesjonalnym osądem i zachowujemy krytyczne podejście w trakcie badania.

Ponadto:

- Identyfikujemy i oceniamy ryzyko wystąpienia istotnej nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek oszustwa lub błędu, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające temu ryzyku oraz uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnej nieprawidłowości wynikającej z oszustwa jest wyższe niż ryzyko wynikające z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zmyślenie, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej.
- Uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej istotne dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki.
- Oceniamy adekwatność stosowanych zasad rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych i związanych z nimi ujawnień dokonanych przez kierownictwo.
- W oparciu o uzyskane dowody badania stwierdzamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Jeżeli stwierdzimy, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani do zwrócenia uwagi w naszym raporcie biegłego rewidenta na związane z nią ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są niewystarczające, do zmiany naszej opinii. Nasze wnioski wyciągamy na podstawie dowodów badania uzyskanych do dnia wydania opinii z badania. Jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka przestanie być kontynuatorem działalności.
- Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia transakcje i zdarzenia leżące u jego podstaw w sposób zapewniający rzetelną prezentację.



Komunikujemy się z komitetem ds. audytu między innymi w sprawie planowanego zakresu i terminu audytu oraz istotnych ustaleń audytu, w tym wszelkich istotnych braków w kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas naszego audytu.

Dostarczamy również komitetowi ds. audytu oświadczenie, że spełniliśmy odpowiednie wymogi etyczne dotyczące niezależności oraz informujemy o wszystkich relacjach i innych sprawach, które mogą mieć wpływ na naszą niezależność, a także, w stosownych przypadkach, o związanych z nią zabezpieczeniach.

Na podstawie spraw przekazanych komitetowi ds. audytu określamy te sprawy, które miały największe znaczenie w badaniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy i są w związku z tym kluczowymi sprawami dotyczącymi badania. Sprawy te opisujemy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że prawo lub regulacje wykluczają publiczne ujawnienie sprawy lub, w wyjątkowo rzadkich okolicznościach, ustalamy, że dana sprawa nie powinna być zakomunikowana w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, ponieważ można oczekiwać, że niekorzystne konsekwencje takiego działania przeważąby nad korzyściami dla interesu publicznego wynikającymi z takiej komunikacji.

Opinia dotycząca sprawozdania z działalności

Zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości w Austrii sprawozdanie z działalności podlega badaniu pod kątem zgodności ze sprawozdaniem finansowym oraz pod kątem zgodności z obowiązującymi przepisami prawa.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości.

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie ze standardami zawodowymi mającymi zastosowanie do badania sprawozdania z działalności.

Ocena

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi wymogami prawnymi, zawiera odpowiednie ujawnienia zgodnie z § 243a UGB i jest zgodne ze sprawozdaniem finansowym.

Wyjaśnienie

W świetle wiedzy uzyskanej w trakcie badania rocznego sprawozdania finansowego oraz zrozumienia spółki i jej otoczenia nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu z działalności.

Informacje dodatkowe zgodnie z art. 10 Rozporządzenia UE

Zostaliśmy wybrani na biegłych rewidentów na rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 kwietnia 2021 r. i powołani przez Radę Nadzorczą w dniu 16 sierpnia 2021 r. do przeprowadzenia badania. Zostaliśmy również wybrani na biegłych rewidentów na kolejny rok obrotowy przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 31 marca 2022 roku i powołani przez Radę Nadzorczą w dniu 31 marca 2022 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego. Jesteśmy biegłymi rewidentami Spółki nieprzerwanie od roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2021 roku.

Oświadczamy, że opinia z badania w części "Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego" jest zgodna z dodatkowym sprawozdaniem dla Komitetu Audytu zgodnie z art. 11 Rozporządzenia UE.

Oświadczamy, że nie wykonywaliśmy żadnych zabronionych usług niebędących badaniem zgodnie z art. 5 (1) Rozporządzenia UE oraz że zachowaliśmy niezależność od Spółki przy przeprowadzaniu badania.

Biegły rewident odpowiedzialny za wykonanie zlecenia

Audytorem odpowiedzialnym za badanie sprawozdania finansowego jest dr Peter Bitzyk.

Wiedeń

dnia 13 lutego 2023

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Dr Peter Bitzyk

Biegły rewident

Publikacja lub rozpowszechnianie rocznego sprawozdania finansowego z naszym sprawozdaniem z badania może nastąpić wyłącznie w wersji przez nas poświadczonej. Niniejsze sprawozdanie biegłego rewidenta odnosi się wyłącznie do niemieckojęzycznego i kompletnego rocznego sprawozdania finansowego wraz ze sprawozdaniem z działalności. W przypadku innych wersji należy przestrzegać przepisów § 281 ust. 2 austriackiego kodeksu handlowego (UGB).

Nr repertorium 22/2023

Ja, Andrzej Kisiel, tłumacz przysięgły języków niemieckiego i rosyjskiego, wpisany na listę tłumaczy przysięgłych prowadzoną przez Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/85/11, stwierdzam zgodność niniejszego tłumaczenia z oryginałem przedstawionego mi dokumentu.

Pruszków, dnia 15.05.2023

