

Wzmianka o zatwierdzeniu

Raport na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia biegłego rewidenta

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Raiffeisen Bank International AG z siedzibą w Wiedniu oraz jego jednostek zależnych (Grupa), na które składa się bilans na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, zmian w kapitale własnym i przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu, a także informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełnia wymogi prawne i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz wyniki finansowe i przepływy pieniężne za rok zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez UE (MSSF), dodatkowymi wymogami paragrafu 245a UGB oraz austriackiej ustawy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego" w naszym raporcie biegłego rewidenta. Jesteśmy niezależni od Grupy 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 uzyskane przez nas do dnia wydania opinii z badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii z badania na ten dzień.

Szczególnie ważne sprawy związane z badaniem

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

Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe kwestie dotyczące badania:

1. odzyskiwalność pożyczek i zaliczek dla przedsiębiorstw i gospodarstw domowych
2. adekwatność rezerw na kredyty walutowe oddziału w Polsce

1. Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych przedsiębiorstwom i gospodarstwom domowym

Określenie zagadnienia i problemu

Kredyty i zaliczki dla przedsiębiorstw i gospodarstw domowych są wykazywane w pozycji bilansowej "Aktywa finansowe - koszt zamortyzowany" w wysokości 89,3 mld EUR po odjęciu korekt wartości w wysokości 2,8 mld EUR. Odnoszą się one do pożyczek i zaliczek dla przedsiębiorstw w wysokości 48,7 mld EUR oraz gospodarstw domowych w wysokości 40,5 mld EUR.

Zarząd opisuje proces monitorowania ryzyka kredytowego oraz procedurę ustalania utraty wartości w Nocie 32 "Oczekiwane straty kredytowe" oraz w Nocie 43 "Ryzyko kredytowe" do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kalkulacja odpisu na indywidualnie istotne straty kredytowe opiera się na oczekiwanych odzyskach według ważonych scenariuszy. Wpływ na to ma ocena sytuacji ekonomicznej i rozwoju danego klienta, wycena zabezpieczeń kredytów, jak również oszacowanie kwoty i terminu odzyskania należności z tego tytułu. Korekty wartości dla należności zaległych, indywidualnie nieistotnych, ustalane są na podstawie wspólnych cech ryzyka. Parametry wyceny oparte są na statystycznych wartościach empirycznych oraz założeniach dotyczących przyszłego rozwoju sytuacji.

W przypadku należności niewykonanych ujmuje się oczekiwaną stratę kredytową za kolejne dwanaście miesięcy lub - w przypadku znacznego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia - oczekiwaną stratę kredytową za cały pozostały okres (etap 1 i etap 2).

Przy ustalaniu oczekiwanej straty kredytowej wymagane są obszerne szacunki i założenia. Obejmują one oparte na ratingu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania oraz stopy strat, które uwzględniają informacje bieżące i perspektywiczne.

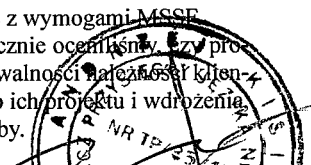
W sytuacjach, gdy parametry wejściowe, założenia i modelowanie nie obejmują wszystkich istotnych czynników ryzyka, Bank tymczasowo stosuje korekty post-modelowe oraz korekty o dodatkowe czynniki ryzyka.

Określenie utraty wartości i dodatkowych rezerw z korekt post-modelowych oraz korekt o dodatkowe czynniki ryzyka opiera się na założeniach i szacunkach, które wiążą się ze znacznym osądem i niepewnością. W związku z tym zidentyfikowaliśmy odzyskiwalność kredytów i pożyczek dla podmiotów niefinansowych i gospodarstw domowych jako kluczowe zagadnienie badania.

Podejście do badania

Badając odzyskiwalność kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom niefinansowym i gospodarstwom domowym, przeprowadziliśmy następujące kluczowe procedury audytowe:

- Oceniliśmy metodologię stosowaną do określenia oczekiwanych strat kredytowych oraz ich zgodność z wymogami MSSF
- Przeanalizowaliśmy dokumentację procesów monitorowania kredytów i tworzenia rezerw oraz krytycznie oceniliśmy, czy procesy te są odpowiednie do identyfikacji strat kredytowych i odpowiedniego odzwierciedlenia odzyskiwalności należności klientów. Ponadto oceniliśmy 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 w zakresie jakości, rodzaju wsparcia, ratingu i alokacji stopnia w porównaniu do roku poprzedniego i w trakcie roku obrotowego.
- Na podstawie próby ustalonej według aspektów ryzyka zbadaliśmy poszczególne przypadki pożyczek. W przypadku kredytów niespłaconych, dokonaliśmy przeglądu szacunków Banku dotyczących kwoty i czasu 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 przesłanki wskazujące na brak spłaty.
- W celu oceny adekwatności oczekiwanych strat kredytowych dla kredytów niebędących w stanie upadłości (Etap 1 i Etap 2), zbadaliśmy wiarygodność założeń i statystyczno-matematyczną adekwatność zastosowanych modeli, jak również właściwe zastosowanie modeli z pomocą specjalistów. W szczególności zbadaliśmy założenia w związku z informacjami perspektywicznymi oraz korektami postmodelowymi i korektami o dodatkowe czynniki ryzyka. Ponadto zbadaliśmy adekwatność założeń "probability of default", "loss given default" oraz modelu alokacji warstw, uwzględniając wyniki wewnętrznych walidacji Banku, a także prześledziliśmy wybrane kroki obliczeniowe. Ponadto, wewnętrzni informatycy przetestowali skuteczność istotnych automatycznych kontroli systemów informatycznych istotnych dla kalkulacji.
- Wreszcie oceniliśmy, czy ujawnienia dotyczące kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych oraz istotnych założeń i niepewności szacunków w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są odpowiednie.

2. Adekwatność rezerw na kredyty walutowe oddziału w Polsce

Określenie zagadnienia i problemu

Bank utworzył rezerwę w wysokości 803 mln EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku w związku z kredytami walutowymi Oddziału w Polsce. Zarząd opisuje ryzyko prawne, procedurę ustalania rezerwy i związane z tym niepewności w punkcie "Polska" w punkcie 47 "Otwarte sprawy sądowe" informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ze względu na brak jasnego 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 rezerwy. W związku z tym zidentyfikowaliśmy adekwatność rezerwy na pożyczki zewnętrzne Oddziału w Polsce jako kluczowe zagadnienie audytowe.

Podejście do badania

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

- Oceniliśmy procesy i kontrole Banku w zakresie ustalania rezerwy oraz oceniliśmy ich przydatność dla zapewnienia ustalenia odpowiedniej rezerwy.
- Oceniliśmy wiarygodność i krytycznie oceniliśmy metodę ustalania rezerwy przez Bank, w tym wyprowadzenie założeń bazowych i ich adekwatność.
- Zweryfikowaliśmy matematyczną dokładność obliczeń Banku.
- Uzyskaliśmy informacje o toczących się procesach sądowych od zaangażowanych prawników, krytycznie oceniliśmy te informacje i uzgodniliśmy listę procesów sądowych w pismach prawników z danymi Banku na zasadzie próby.
- W naszym audycie uwzględniliśmy wnioski z przeglądu aktualnego polskiego orzecznictwa w odniesieniu do kredytów walutowych.
- Dokonaliśmy przeglądu prezentacji ryzyk w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego pod kątem adekwatności.

Pozostałe informacje

Za pozostałe informacje odpowiedzialni są przedstawiciele prawni. Pozostałe informacje obejmują wszystkie informacje zawarte w "Raporcie rocznym" z wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania zarządu grupy oraz raportu biegłego rewidenta. Oczekuje się, że raport roczny będzie dla nas dostępny po dacie raportu biegłego rewidenta.

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych pozostałych informacji i nie będziemy wyrażać na ich temat żadnych wniosków o charakterze poświadczającym.

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

Odpowiedzialność przedstawicieli ustawowych i komitetu ds. audytu za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

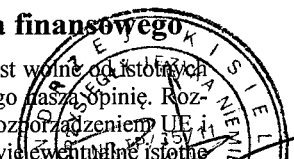
Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE, dodatkowymi wymogami § 245a UGB oraz austriackiej ustawy o bankowości. Ponadto zarząd jest odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych nieprawidłowości spowodowanych oszustwem lub błędem.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego kierownictwo jest odpowiedzialne za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, w stosownych przypadkach, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz zastosowanie zasady kontynuacji działalności, chyba że kierownictwo zamierza zlikwidować Grupę lub zaprzestać działalność, lub nie ma realnej alternatywy dla takiego działania.

Komitet Audytu jest odpowiedzialny za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie wystarczającej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych nieprawidłowości spowodowanych oszustwem lub błędem, oraz wydanie raportu biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Rozsądna pewność to wysoki poziom pewności, ale nie stanowi gwarancji, że badanie przeprowadzone zgodnie z Rozporządzeniem UE i austriackimi odrębnie przewidzianymi standardami rewizji finansowej, które wymagają zastosowania MSRF, zawsze wykrwici ewentualne istotne



zniekształcenia. Nieprawidłowości mogą wynikać z oszustwa lub błędu i są uznawane za istotne, jeżeli pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podejmowane na podstawie niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W ramach badania zgodnie z Rozporządzeniem UE i austriackimi ogólnie przyjętymi standardami rewizji finansowej, które wymagają zastosowania MSRF, kierujemy się profesjonalnym osądem i zachowujemy krytyczne podejście w trakcie badania.

Ponadto:

- Identyfikujemy i oceniamy ryzyko wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym, wynikających z nadużyć lub błędów, 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 wiązać się ze zmywaniem, fałszerstwem, celowym pominięciem, wprowadzeniem w błąd lub obejściem kontroli wewnętrznej.
- Uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej istotne dla badania w celu zaprojektowania procedur badania odpowiednich do okoliczności, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej grupy.
- Oceniamy odpowiedniość 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 Grupy do kontynuowania działalności. Jeśli stwierdzimy, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani do zwrócenia uwagi w naszym raporcie biegłego rewidenta na związane z nią ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeśli takie ujawnienia są niewystarczające, do zmiany naszej opinii. Nasze wnioski wyciągamy na podstawie dowodów badania uzyskanych do dnia wydania naszej opinii. Jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa przestanie być kontynuatorem działalności.
- Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz to, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia transakcje i zdarzenia leżące u jego podstaw w sposób zapewniający rzetelną prezentację.
- Uzyskujemy wystarczające, odpowiednie dowody badania informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczej w ramach grupy kapitałowej, pozwalające na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Jesteśmy odpowiedzialni za zorganizowanie, nadzorowanie i przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

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

Przekazujemy 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 przy badaniu skonsolidowanego 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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości sprawozdanie z działalności Grupy podlega badaniu pod kątem zgodności ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz pod kątem sporządzenia go zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości.

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Austriackimi Standardami Rewizji Finansowej w zakresie badania sprawozdania z działalności grupy.

Ocena

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

Objaśnienie

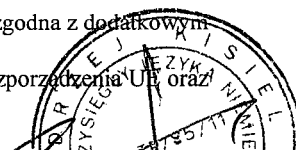
W świetle wiedzy uzyskanej w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zrozumienia Grupy i jej otoczenia, nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu zarządu Grupy.

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 r. i powołani przez Radę Nadzorczą w dniu 31 marca 2022 r. do przeprowadzenia badania. Jesteśmy audytorem Grupy nieprzerwanie od roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2021 roku.

Oświadczamy, że opinia z badania w części "Sprawozdanie ze skonsolidowanego 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 Grupy 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

/-/ podpis nieczytelny

Dr Peter Bitzyk

Biegły rewident

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe z naszą opinią z badania może być publikowane lub przekazywane wyłącznie w wersji przez nas poświadczonej. Niniejszy raport biegłego rewidenta odnosi się wyłącznie do niemieckojęzycznego i kompletnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz ze sprawozdaniem z działalności grupy. W przypadku wersji odmiennych należy przestrzegać postanowień § 281 ust. 2 austriackiego kodeksu handlowego (UGB).

