

### (36) Ekspozycja brutto według Etapów

Portfel kredytowy RBI jest zdywersyfikowany, biorąc pod uwagę charakter klienta, regionu geograficznego i branży. Indywidualne koncentracje są aktywnie zarządzane poprzez limity i regularne raportowanie (w oparciu o koncepcję grup powiązanych klientów). Powoduje to wysoką szczegółowość portfela. Poniższa tabela przedstawia aktywa finansowe - zamortyzowany koszt na podstawie odpowiednich kontrahentów i etapów. Bank koncentruje się na klientach w sektorach przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych:

2018 w tys. €	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			ECL Wskaźnik pokrycia		
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3
Banki Centralne	4.950.473	0	0	- 950	0	0	0,0%	-	-
Instytucje rządowe	6.614.908	297.855	2.295	- 1.146	- 1.407	- 2.264	0,0%	0,5%	98,7%
Banki	5.842.461	532.657	8.113	- 319	- 148	- 8.113	0,0%	0,0%	100,0%
Pozostałe Instytucje finansowe	6.555.542	523.857	95.840	- 6.237	- 4.188	- 65.422	0,1%	0,8%	68,3%
Instytucje niefinansowe	36.089.237	5.636.275	1.972.199	- 91.174	- 94.377	- 1.143.465	0,3%	1,7%	58,0%
Gospodarstwa domowe	25.454.798	5.598.418	1.066.514	- 66.900	- 232.470	- 767.090	0,3%	4,2%	71,9%
w tym hipoteki	11.385.852	3.862.265	453.176	- 10.617	- 114.329	- 259.463	0,1%	3,0%	57,3%
<b>Łącznie</b>	<b>85.507.420</b>	<b>12.589.062</b>	<b>3.144.961</b>	<b>- 166.725</b>	<b>- 332.589</b>	<b>- 1.986.355</b>	<b>0,2%</b>	<b>2,6%</b>	<b>63,2%</b>

Poniższy podział aktywów finansowych - zamortyzowany koszt według segmentów pokazuje wysoką dywersyfikację działalności kredytowej RBI na rynkach europejskich:

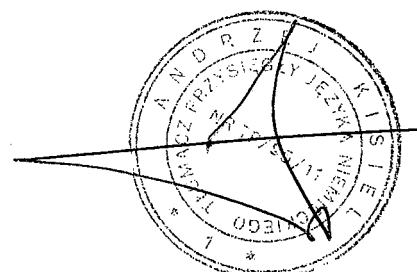
2018 w tys. €	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			ECL Wskaźnik pokrycia		
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3
Europa Środkowa	29.756.988	5.284.773	998.911	- 45.096	- 137.988	- 632.920	0,2%	2,6%	63,4%
w tym Czechy	13.570.295	2.363.977	224.242	- 18.556	- 43.104	- 154.781	0,1%	1,8%	69,0%
w tym Węgry	4.368.347	827.917	198.634	- 5.699	- 22.463	- 135.492	0,1%	2,7%	68,2%
w tym Słowacja	9.513.874	1.727.718	239.578	- 16.851	- 32.161	- 164.985	0,2%	1,9%	68,9%
Europa Południowo-Wschodnia	15.488.875	1.608.911	772.204	- 55.337	- 101.112	- 538.987	0,4%	6,3%	69,8%
w tym Rumunia	5.631.576	555.358	243.443	- 19.538	- 45.691	- 150.084	0,3%	8,2%	61,7%
Europa Wschodnia	11.623.230	1.947.883	503.359	- 31.492	- 53.041	- 304.128	0,3%	2,7%	60,4%
w tym Rosja	8.862.090	1.657.404	260.052	- 17.564	- 44.945	- 141.029	0,2%	2,7%	54,2%
Austria i pozostałe <sup>1</sup>	28.638.326	3.747.495	870.486	- 34.801	- 40.448	- 510.319	0,1%	1,1%	58,6%
<b>Total</b>	<b>85.507.420</b>	<b>12.589.062</b>	<b>3.144.961</b>	<b>- 166.725</b>	<b>- 332.589</b>	<b>- 1.986.355</b>	<b>0,2%</b>	<b>2,6%</b>	<b>63,2%</b>

<sup>1</sup> Österreich beinhaltet im Wesentlichen das Geschäft der Konzentrale und der Raiffeisen Bausparkasse. Sonstige inkludiert auch allfällige Konsolidierungseffekte. Pozostałe obejmują również efekt konsolidacji.

Kwoty Etapu 1 obejmują aktywa w wysokości 9 789 961 tys. EUR, dla których zastosowano zwolnienie z tytułu niskiego ryzyka kredytowego. Ponadto, Etap 3 obejmuje POCl w wysokości 305,197 tys. EUR, z czego 276 259 tys. EUR to kredyty zagrożone, a 28 938 tys. EUR to kredyty obsługiwane regularnie. RBI posiada instrumenty finansowe w kwocie 3 521 864 tys. EUR, dla których nie ma oczekiwanych strat kredytowych z tytułu zabezpieczenia.

Więcej informacji na temat ryzyka koncentracji według klasyfikacji branżowej i pozycji walutowej można znaleźć w raporcie na temat ryzyka.

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania pozabilansowe według kontrahenta i etapu. RBI koncentruje się na klientach w dziedzinie firm niefinansowych:

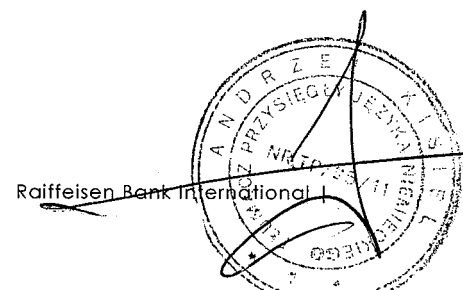


2018 w tys. €	Wartość nominalna			Rezerwy na ryzyko pozabilansowe zgodnie z MSSF 9			ECL Wskaźnik pokrycia		
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3
Banki Centralne	96	0	0	0	0	0	0,1%	-	-
Instytucje publiczne	519.132	13.052	266	90	2	0	0,0%	0,0%	0,0%
Banki	2.110.567	303.390	0	542	1.002	0	0,0%	0,3%	-
Pozostałe instytucje finansowe	2.040.649	1.643.330	589	1.467	2.602	579	0,1%	0,2%	98,3%
Instytucje niefinansowe	27.159.587	2.782.710	127.459	26.876	21.976	47.011	0,1%	0,8%	36,9%
Gospodarstwa domowe	3.483.205	950.231	10.744	7.663	6.671	9.269	0,2%	0,7%	86,3%
<b>Total</b>	<b>35.313.236</b>	<b>5.692.712</b>	<b>139.057</b>	<b>36.638</b>	<b>32.253</b>	<b>56.859</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,6%</b>	<b>40,9%</b>

Poniższa tabela przedstawia wartość księgową brutto i utratę wartości aktywów finansowych - zamortyzowany koszt i aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody, która różni się od szacowanej dwunastomiesięcznej straty z wyceny opartej na oczekiwanych stratach w stosunku do Pozostały czas lub odwrotnie zostały przesunięte:

2018 w tys. €	Wartość bilansowa brutto		Utrata wartości		ECL Coverage Ratio	
	Oczekiwa na strata na 12 miesiący	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana strata 12 miesiący	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwa na strata na 12 miesiący	Oczekiwana strata w pozostałym okresie
<b>Zmiana z przewidywanej 12-miesięcznej straty do oczekiwanej straty w pozostałym okresie</b>	<b>- 6.070.961</b>	<b>6.070.961</b>	<b>- 53.391</b>	<b>235.932</b>	<b>0,9%</b>	<b>3,9%</b>
Banki Centralne	0	0	0	0	-	-
Instytucje publiczne	- 72.250	72.250	- 58	2.159	0,1%	3,0%
Banki	- 163.760	163.760	- 15	40	0,0%	0,0%
Pozostałe instytucje finansowe	- 168.003	168.003	- 158	3.545	0,1%	2,1%
Instytucje niefinansowe	- 2.352.054	2.352.054	- 17.418	81.366	0,7%	3,5%
Gospodarstwa domowe	- 3.314.895	3.314.895	- 35.742	148.822	1,1%	4,5%
<b>Przejsie od oczekiwanej straty w pozostałym okresie do przewidywanej straty 12-miesięcznej</b>	<b>1.782.336</b>	<b>- 1.782.336</b>	<b>46.138</b>	<b>- 98.205</b>	<b>2,6%</b>	<b>5,5%</b>
Banki Centralne	0	0	0	0	-	-
Instytucje publiczne	34.989	- 34.989	14	- 61	0,0%	0,2%
Banki	15.291	- 15.291	24	- 24	0,2%	0,2%
Pozostałe instytucje finansowe	22.702	- 22.702	122	- 122	0,5%	0,5%
Instytucje niefinansowe	271.578	- 271.578	3.153	- 13.179	1,2%	4,9%
Gospodarstwa domowe	1.437.776	- 1.437.776	42.825	- 84.818	3,0%	5,9%

Wzrost odpisów z tytułu wyceny odpisów z tytułu strat od oczekiwanych 12-miesięcznych strat kredytowych do końca życia wyniósł 182 541 tys. EUR. Spadek odpisów aktualizujących związany z wyceną rezerwy Lifetime na przewidywane straty kredytowe w ciągu dwunastu miesięcy wyniósł 52 067 tys. EUR.



### (37) Rozwój utraty wartości

Poniższa tabela przedstawia rozwój utraty wartości kredytów i pożyczek kategorii aktywów finansowych - zamortyzowany koszt i aktywa finansowe - wartość godziwa poprzez inne całkowite dochody:

w tys. €	Etap 1 Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Etap 2 Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Łącznie
<b>Stan na 1.1.2018</b>	<b>188.295</b>	<b>369.830</b>	<b>2.911.475</b>	<b>3.469.600</b>
Zwiększenie z powodu powstania i nabycia	91.537	28.037	109.452	229.025
Redukcja z powodu usunięcia	- 36.751	- 41.989	- 414.855	- 493.595
Zmiany spowodowane zmianami w ryzyku kredytowym (netto)	- 26.761	61.602	328.213	363.053
Zmiany spowodowane modyfikacjami bez usunięcia (netto)	- 16	18	- 986	- 983
Zmniejszenie uprawnień do rachunku z powodu odpisów	- 7.372	- 6.412	- 622.944	- 636.728
Zmiany spowodowane w modelach / parametrach ryzyka	172	609	- 3.667	- 2.886
Zmiana w skonsolidowanej grupie	- 17.237	- 47.185	- 207.080	- 271.503
Kursy walut i inne	- 21.353	- 31.721	- 113.253	- 166.327
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>170.512</b>	<b>332.789</b>	<b>1.986.355</b>	<b>2.489.656</b>

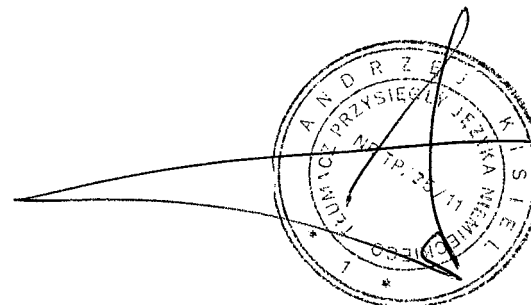
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r. uwzględnia już efekt uzgodnienia wynikający z wprowadzenia MSSF 9 w kwocie 268 697 tys. EUR. Zmiana w okresie sprawozdawczym wyniosła 997 944 tys. EUR. Ponadto, spłaty i sprzedaż kredytów zagrożonych w wysokości 612 598 tys. EUR przyczyniły się do pozytywnego rozwoju, przede wszystkim w RBI AG, a także w Rosji, na Ukrainie i w Chorwacji.

Odpisy z tytułu utraty wartości są zasadniczo przypisywane do Etapu 3 i wynikają z należności od spółek niefinansowych i gospodarstw domowych, zwłaszcza w Europie Środkowej i Południowo-Wschodniej.

Poniższa tabela przedstawia zmiany rezerw na zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania:

w tys. €	Etap 1 Oczekiwana strata 12 miesiący	Etap 2 Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Łącznie
<b>Stan na 1.1.2018</b>	<b>21.168</b>	<b>25.996</b>	<b>101.521</b>	<b>148.685</b>
Zwiększenie z powodu powstania i nabycia	24.266	7.389	3.188	34.843
Redukcja z powodu usunięcia	- 10.397	- 5.721	- 8.771	- 24.890
Zmiany spowodowane zmianami w ryzyku kredytowym (netto)	0	0	- 28.569	- 28.569
Zmiany spowodowane modyfikacjami bez usunięcia (netto)	0	0	0	0
Zmniejszenie uprawnień do rachunku z powodu odpisów	0	0	0	0
Zmiany spowodowane w modelach / parametrach ryzyka	0	0	0	0
Zmiana w skonsolidowanej grupie	- 2.464	- 3.466	- 2.734	- 8.664
Kursy walut i inne	4.064	8.055	- 7.773	4.345
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>36.638</b>	<b>32.253</b>	<b>56.860</b>	<b>125.750</b>

Poniższa tabela przedstawia poziom utraty wartości i rezerwy zgodnie z poziomami domyślnymi MSSF 9 w podziale na klasy aktywów:



2018	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Łącznie
w tys. €	Oczekiwana strata 12 miesięcy	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	
<b>Kredyty i dłużne papiery wartościowe</b>	<b>170.512</b>	<b>332.789</b>	<b>1.986.355</b>	<b>2.489.656</b>
Banki Centralne	999	0	0	999
Institucje publiczne	4.632	1.560	2.264	8.455
Banki	440	185	8.113	8.738
Pozostałe instytucje finansowe	6.349	4.198	65.422	75.969
Institucje niefinansowe	91.193	94.377	1.143.465	1.329.035
Gospodarstwa domowe	66.900	232.470	767.090	1.066.460
<b>Zobowiązania pożyczkowe, gwarancje finansowe i inne udzielone zobowiązania</b>	<b>36.638</b>	<b>32.253</b>	<b>56.860</b>	<b>125.750</b>
<b>Łącznie</b>	<b>207.150</b>	<b>365.042</b>	<b>2.043.213</b>	<b>2.615.405</b>

Poniższa tabela przedstawia poziom odpisów i rezerw zgodnie z domyślnymi poziomami MSSF 9 w podziale na segmenty:

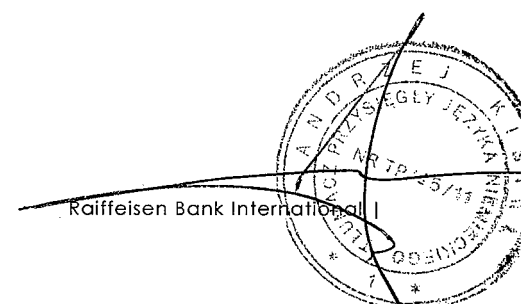
2018	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Łącznie
w tys. €	Oczekiwana strata 12 miesięcy	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	
<b>Kredyty i dłużne papiery wartościowe</b>	<b>170.512</b>	<b>332.789</b>	<b>1.986.355</b>	<b>2.489.656</b>
Europa Środkowa	45.005	137.776	632.920	815.701
Europa Południowo-Wschodnia	55.340	101.131	538.987	695.458
Europa Wschodnia	34.578	52.953	304.128	391.659
Korporacje i Rynki Grupy	35.590	40.929	486.633	563.152
Centrum Korporacyjne	0	0	23.686	23.686
<b>Zobowiązania pożyczkowe, gwarancje finansowe i inne udzielone zobowiązania</b>	<b>36.638</b>	<b>32.253</b>	<b>56.860</b>	<b>125.750</b>
<b>Łącznie</b>	<b>207.150</b>	<b>365.042</b>	<b>2.043.213</b>	<b>2.615.405</b>

Ze względu na wprowadzenie MSSF 9 bezpośrednie porównanie z poprzednim rokiem nie jest możliwe. Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe w okresie porównawczym:

w tys. €	Stan na 1.1.2017	Zmiana zakresu konsolidacji	Zwiększenia <sup>1</sup>	Zmniejszenia	Wykorzystanie <sup>2</sup>	Transfery, różnice kursowe	Stan na 31.12.2017
Rezerwy na indywidualne straty kredytowe	4.697.411	249.299	1.017.477	- 695.073	- 2.270.531	- 133.232	2.865.350
Rezerwy na straty kredytowe oparte na portfelu	380.954	22.651	164.275	- 188.438	- 123	- 23.599	355.720
<b>Łącznie</b>	<b>5.078.364</b>	<b>271.949</b>	<b>1.181.753</b>	<b>- 883.512</b>	<b>- 2.270.654</b>	<b>- 156.831</b>	<b>3.221.070</b>

<sup>1</sup> Alokacja obejmująca bezpośrednie odpisy i dochody z odpisów aktualizujących  
<sup>2</sup> Wykorzystanie, w tym bezpośrednie odpisy i dochody z odpisów aktualizujących

Poniższa tabela przedstawia poziom korekt wartości według klasy aktywów na dzień bilansowy poprzedniego roku:



w tys. €	2017
<b>Rezerwy na indywidualne straty kredytowe</b>	<b>2.865.350</b>
Banki Centralne	0
Institucje publiczne	377
Banki	44.542
Pozostałe instytucje finansowe	73.345
Institucje niefinansowe	1.773.631
Gospodarstwa domowe	973.454
<b>Rezerwy na straty kredytowe oparte na portfelu</b>	<b>355.720</b>
Banki Centralne	0
Institucje publiczne	302
Banki	1.384
Pozostałe instytucje finansowe	5.550
Institucje niefinansowe	152.329
Gospodarstwa domowe	196.155
<b>Łącznie</b>	<b>3.221.070</b>

Poniższa tabela przedstawia poziom korekt wartości według segmentów na dzień bilansowy poprzedniego roku:

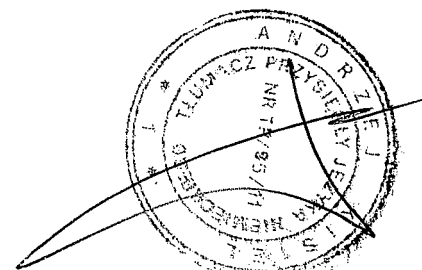
w tys. €	2017
<b>Rezerwy na indywidualne straty kredytowe</b>	<b>2.865.350</b>
Europa Środkowa	939.323
Europa Południowo-Wschodnia	762.255
Europa Wschodnia	469.550
Korporacje i Rynki Grupy	614.522
Centrum Korporacyjne	79.700
<b>Rezerwy na straty kredytowe oparte na portfelu</b>	<b>355.720</b>
Europa Środkowa	146.883
Europa Południowo-Wschodnia	103.188
Europa Wschodnia	59.797
Korporacje i Rynki Grupy	45.853
Centrum Korporacyjne	0
<b>Łącznie</b>	<b>3.221.070</b>

### (38) Status zaległości

Poniższa tabela przedstawia należności przeterminowane i obligacje w kategoriach wyceny według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez inne całkowite dochody:

2018	Wartość księgowa								
	Aktywa przeterminowane bez znacznego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu pierwszego rozpoznania (Etap 1)			Aktywa przeterminowane o znacznym wzroście ryzyka kredytowego, ale nie utracone (Etap 2)			Aktywa przeterminowane o obniżonej wartości (Etap 3)		
	≤ 30 Dni	> 30 Dni	> 90 Dni	≤ 30 Dni	> 30 Dni	> 90 Dni	≤ 30 Dni	> 30 Dni	> 90 Dni
w tys. €									
Banki Centralne	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Institucje publiczne	3.065	0	0	422	0	0	0	0	31
Banki	37	0	0	81	238	0	0	0	0
Pozostałe instytucje finansowe	28.243	0	0	20.119	31	0	2.994	0	9.945
Institucje niefinansowe	1.019.685	270	370	117.878	62.812	175	65.509	25.741	244.041
Gospodarstwa domowe	668.252	8.726	4	490.687	211.364	2.154	26.125	29.174	147.588
<b>Łącznie</b>	<b>1.719.282</b>	<b>8.996</b>	<b>374</b>	<b>629.187</b>	<b>274.444</b>	<b>2.330</b>	<b>94.628</b>	<b>54.915</b>	<b>401.605</b>

RBI wykorzystuje 30-dniowy status przeterminowania i inne wskaźniki jakościowe jako kryterium do określenia znacznego wzrostu ryzyka kredytowego dla mniej niż jednej piątej kredytów dla gospodarstw domowych.



### (39) Zmodyfikowane aktywa

Zmiany w umownych przepływach pieniężnych aktywów finansowych są oceniane zarówno pod względem jakościowym jak i ilościowym, w celu ustalenia czy są to zmiany istotne czy nieistotne.

Znaczące modyfikacje spowodowały wyłączenie istniejącego składnika aktywów i rozpoznanie nowego instrumentu finansowego (w tym nową klasyfikację i nową alokację poziomu dla logiki utraty wartości). Nieistotne modyfikacje nie prowadzą do usunięcia z bilansu lecz do korekty wartości bilansowej brutto przez wynik finansowy.

w tys. €	Etap 1	Etap 2-3	łącznie
Wpływ modyfikacji netto aktywów finansowych	- 2.734	- 2.080	- 4.815
Wartość księgową brutto przed zmianą aktywów finansowych	754.975	163.687	918.662

W przypadku RBI straty z nieznacznie zmodyfikowanych warunków umownych wyniosły 4.815 tys. EUR z przyczyn ekonomicznych, z czego 2.080 tys. EUR dotyczyło aktywów finansowych, których utrata wartości została wyceniona w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w danym czasie.

Zamortyzowany koszt przed zmianą wyniósł 918 662 tys. EUR, z czego 163 687 tys. EUR przypada na aktywa finansowe, których utrata wartości została wyceniona w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w danym okresie.

W badanym roku nie nastąpiło przesunięcie zmodyfikowanych aktywów finansowych z Etapu 2 lub 3 do Etapu 1.

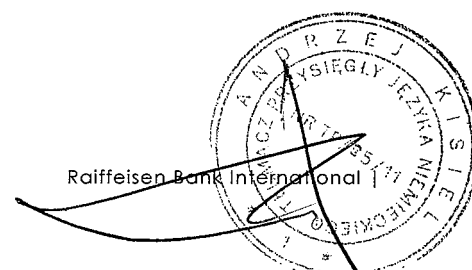
### (40) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Poniższe tabele przedstawiają aktywa i zobowiązania finansowe, które są kompensowane w skonsolidowanym bilansie lub które podlegają egzekwowalnej / niewykonalnej kompensacji lub podobnemu porozumieniu dla podobnych instrumentów finansowych, niezależnie od tego, czy są one kompensowane w bilansie.

Podobne umowy obejmują umowy rozliczania instrumentów pochodnych, globalne główne umowy z przyrzeczeniem odkupu oraz globalne główne umowy pożyczek papierów wartościowych. Podobne instrumenty finansowe obejmują instrumenty pochodne, umowy sprzedaży i umowy z przyrzeczeniem odkupu, sprzedaż odwrotną i umowy odkupu oraz umowy pożyczki i pożyczki papierów wartościowych.

Niektóre z tych umów nie są kompensowane w bilansie, ponieważ mają prawo do potrącenia wszelkich uznanych kwot, które będą płatne tylko w przypadku niewywiązania się z zobowiązań, bankructwa lub upadłości Grupy lub jej kontrahentów lub w wyniku wcześniej określonych zdarzeń. Ponadto Grupa i jej kontrahenci nie zamierzają rozliczać się w kwocie netto ani jednocześnie realizować aktywów i regulować zobowiązań. Grupa otrzymuje i zapewnia zabezpieczenia w formie gotówki i zbywalnych papierów wartościowych.

2018	Kwota brutto		Kwota netto ujętych aktywów finansowych	Kwoty z globalnych umów kompensacyjnych		Kwota netto
	ujętych aktywów finansowych	ujętych zobowiązań finansowych		Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenia gotówkowe	
w tys. €						
Instrumenty pochodne (egzekwowalne)	3.039.561	1.061.801	1.977.760	1.416.311	80.885	480.563
Prawdziwe umowy odkupu jako pożyczkodawca, pożyczki papierów wartościowych i podobne umowy (egzekwowalne)	7.827.285	0	7.827.285	7.786.627	0	40.658
<b>łącznie</b>	<b>10.866.846</b>	<b>1.061.801</b>	<b>9.805.045</b>	<b>9.202.938</b>	<b>80.885</b>	<b>521.221</b>



2018	Kwota brutto		Kwota netto	Kwoty z globalnych umów kompensacyjnych		Kwota netto
	ujętych zobowiązań finansowych	ujętych aktywów finansowych	ujętych zobowiązań finansowych	Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenia gotówkowe	
w tys. €						
Instrumenty pochodne (egzekwowalne)	2.692.327	1.061.801	1.630.526	587.999	285.439	757.088
Prawdziwe umowy odkupu jako pożyczkodawca, pożyczki papierów wartościowych i podobne umowy (egzekwowalne)	822.991	0	822.991	799.464	0	23.527
<b>Łącznie</b>	<b>3.515.318</b>	<b>1.061.801</b>	<b>2.453.517</b>	<b>1.387.463</b>	<b>285.439</b>	<b>780.615</b>

W 2018 r. aktywa, które nie podlegały prawomocnej umowie o kompensowaniu zobowiązań, wynosiły 130 310 110 tys. EUR (2017: 124 216 707 tys. EUR), z tego znikoma kwota przypada na pochodne instrumenty finansowe i środki pieniężne z transakcji reverse repo. Zobowiązania, które nie podlegały prawomocnej umowie o kompensowaniu zobowiązań, wyniosły 125 248 281 tys. EUR w 2018 r. (2017: 122 371 132 tys. EUR), z czego jedynie nieznaczna kwota przypada na pochodne instrumenty finansowe i depozyty gotówkowe z transakcji repo.

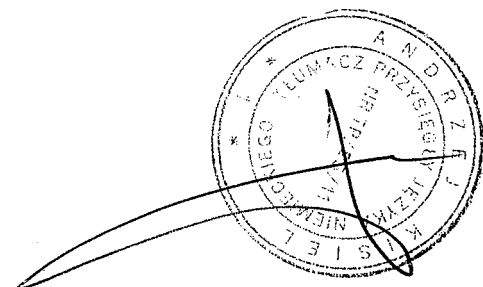
2017	Kwota brutto		Kwota netto	Kwoty z globalnych umów kompensacyjnych		Kwota netto ujętych zobowiązań finansowych
	ujętych aktywów finansowych	ujętych zobowiązań finansowych	ujętych aktywów finansowych	Instrumenty finansowe	ujętych aktywów finansowych	
w tys. €						
Instrumenty pochodne (egzekwowalne)	3.527.703	915.016	2.612.687	1.922.540	57.364	632.783
Prawdziwe umowy odkupu jako pożyczkodawca, pożyczki papierów wartościowych i podobne umowy (egzekwowalne)	8.163.649	0	8.163.649	7.816.104	0	347.545
<b>Łącznie</b>	<b>11.691.352</b>	<b>915.016</b>	<b>10.776.336</b>	<b>9.738.644</b>	<b>57.364</b>	<b>980.328</b>

2017	Kwota brutto		Kwota netto	Kwoty z globalnych umów kompensacyjnych		Kwota netto ujętych aktywów finansowych
	ujętych zobowiązań finansowych	ujętych aktywów finansowych	ujętych zobowiązań finansowych	Instrumenty finansowe	ujętych zobowiązań finansowych	
w tys. €						
Instrumenty pochodne (egzekwowalne)	2.775.844	915.016	1.860.829	591.846	42.868	1.226.114
Prawdziwe umowy odkupu jako pożyczkodawca, pożyczki papierów wartościowych i podobne umowy (egzekwowalne)	297.678	0	297.678	291.291	0	6.387
<b>Łącznie</b>	<b>3.073.522</b>	<b>915.016</b>	<b>2.158.507</b>	<b>883.137</b>	<b>42.868</b>	<b>1.232.501</b>

#### (41) Sekurytyzacja (RBI jako inicjator)

Sekurytyzacja jest specjalną formą refinansowania i zwiększania ryzyka kredytowego poprzez umieszczenie ryzyka na pożyczkach lub leasingach w oparciu o portfele inwestorów na rynku kapitałowym. Celem sekurytyzacji Grupy jest uwolnienie kapitału regulacyjnego na poziomie grupy i wykorzystanie dodatkowych źródeł refinansowania.

Następujące transakcje z zewnętrznymi wykonawcami dla wszystkich lub co najmniej poszczególnych transz były aktywne w bieżącym roku obrotowym i doprowadziły do zmniejszenia ryzyka kredytowego, co również przyczyniło się do zmniejszenia aktywów ważonych ryzykiem w sprawozdawczości regulacyjnej. Przedstawione wartości reprezentują sekurytyzowany portfel i należności bazowe, a także kwotę transzy z zewnątrz na dzień bilansowy.



2018	Roszczenia sprzedawcy lub nabywcy ochrony	lub	Data kontraktu	Koniec terminu	Max. wartość	Sekurytyzowane wany portfel	Roszczenia podstawowe <sup>3</sup>	Portfel	Transza zewnętrzna	Kwota transzy zewnętrznej	
w tys. €											
Transakcja syntetyczna Transaction ROOF 2017 <sup>1</sup>	Słowacja	Raiffeisen Bank International AG,	Wien (AT)	Nov. 2017	April 2025	1.231.637	2.461.636	Firmen-kredite	Mezzanin	83.800	
Transakcja syntetyczna EIF Romunia <sup>2</sup>	JEREMIE	Raiffeisenbank S.A.,	Bukarest (RO)	Dez. 2010	Dez. 2023	172.500	5.838	7.297	SME-Forde-rungen	Junior	5.838
Transakcja syntetyczna EIF JEREMIE Słowacja		Tatra banka a.s.,	Bratislava (SK)	März 2014	Juni 2025	60.000	10.818	15.454	SME-Forde-rungen	Junior	9.941
Transakcja syntetyczna EIF Western Balkans EDIF Albania		Raiffeisen Bank Sh.a.,	Tirana (AL)	Dez. 2016	Juni 2028	17.000	9.938	14.198	SME-Forde-rungen	Junior	2.485
Transakcja syntetyczna EIF Western Balkans EDIF Chorwacja		Raiffeisenbank Austria d.d.,	Zagreb (HR)	April 2015	Mai 2023	20.107	3.713	5.304	SME-Forde-rungen	Junior	817

<sup>1</sup> Transza junior w ramach Grupy

<sup>2</sup> Ze względu na całkowitą amortyzację transzy uprzywilejowanej kwota transzy junior z zewnqtrz jest równa kwocie portfela sekurytyzowanego.

<sup>3</sup> Roszczenia bazowe (sekurytyzowane i niezabezpieczone)

SME: Małe i średnie przedsiębiorstwa

ROOF Slovakia 2017 to transza syntetyczna podzielona na transzę senior, mezzanino i transzę junior. Transza typu mezzanine w wysokości 83 800 tys. EUR została sprzedana inwestorom instytucjonalnym, podczas gdy ryzyko kredytowe transz junior i senioralnych pozostaje w ramach Grupy.

W ramach inicjatywy JEREMIE uczestniczące spółki zależne (Raiffeisenbank S.A., Bukareszt i Tatra banka a.s., Bratysława) otrzymały gwarancje z Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego (EFI) na wsparcie pożyczek dla małych i średnich przedsiębiorstw.

W ramach Instrumentu Rozwoju Przedsiębiorczości i Innowacji dla Bałkanów Zachodnich uczestniczące podmioty zależne (Raiffeisenbank Sh.a., Tirana i Raiffeisenbank Austria dd, Zagreb) podpisały umowę gwarancji portfelowej, finansowaną przez UE, podobnie jak inicjatywy JEREMIE - wspieranie dostępu do finansowania dla małych i średnich przedsiębiorstw.

W 2018 r. transakcja syntetyczna ROOF RBCZ 2015 została zakończona z powodu decyzji wytwórcy o skorzystaniu z opcji zakupu pierwotnie uzgodnionej przez zaangażowane strony.

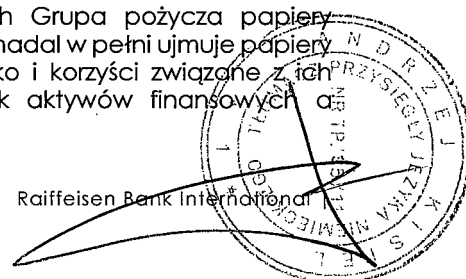
## (42) Przeniesione aktywa

Grupa zawiera transakcje, które skutkują transferem aktywów handlowych, papierów wartościowych i inwestycji kapitałowych, jak również pożyczek i zaliczek dla klientów. Przeniesione aktywa finansowe są nadal ujmowane w całości lub w wysokości kontynuowanego udziału Grupy lub są w całości usuwane z bilansu. Przeniesienie aktywów finansowych, które nie zostały całkowicie usunięte z bilansu lub które w dalszym ciągu dotyczą Grupy, odbywa się przede wszystkim poprzez umowy z przyrzeczeniem odkupu, pożyczki papierów wartościowych i sekurytyzację.

Przeniesione, ale nie wyłączone aktywa finansowe

Umowy odkupu to transakcje, w których Grupa sprzedaje papier wartościowy i jednocześnie zgadza się na jego odkupienie po ustalonej cenie w przyszłości. Grupa nadal w pełni ujmuje papiery wartościowe w swoim bilansie, ponieważ zachowuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z ich posiadaniem. Otrzymana wartość gotówkowa jest ujmowana jako składnik aktywów finansowych i ujmowane jest zobowiązanie z tytułu obowiązku zapłaty ceny odkupu. Ponieważ Grupa sprzedaje umowne prawa do przepływów pieniężnych z papierów wartościowych, nie może korzystać z przeniesionych papierów wartościowych w okresie obowiązywania umowy.

Transakcje pożyczania papierów wartościowych to transakcje, w których Grupa pożyczka papiery wartościowe za prowizję i otrzymuje środki płynne jako zabezpieczenie. Grupa nadal w pełni ujmuje papiery wartościowe w swoim bilansie, ponieważ zachowuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z ich posiadaniem. Otrzymana wartość pieniężna jest ujmowana jako składnik aktywów finansowych.



zobowiązanie jest ujmowane w związku z obowiązkiem spłaty. Ponieważ Grupa sprzedaje umowne prawa do przepływów pieniężnych z papierów wartościowych wynikających z umowy pożyczki, nie może korzystać z przeniesionych papierów wartościowych w okresie obowiązywania umowy.

Grupa sprzedaje kredyty i pożyczki klientom do spółek sekuryzacyjnych, które z kolei emitują obligacje inwestorom zabezpieczonym nabytymi aktywami. W przypadku sekuryzacji, w których Grupa przypisuje pożyczki i zaliczki klientom nieskonsolidowanej spółce sekuryzacyjnej, część ryzyka pozostaje z nią związana, podczas gdy inna część oraz ryzyko przedpłaty i stopy procentowej są przenoszone na spółkę. W związku z tym Grupa zasadniczo nie zachowuje ani nie przenosi całego ryzyka i korzyści związanych z tymi aktywami.

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe przeniesionych aktywów:

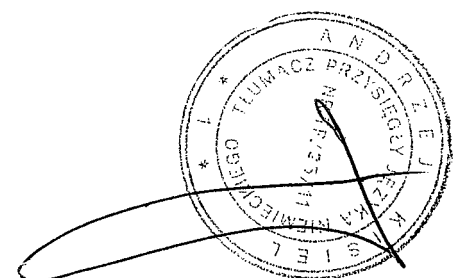
2018 w tys. €	Przeniesione aktywa			Otrzymane zabezpieczenia		
	Wartość księgowa	w tym sekuryzacje	w tym umowy odkupu	Wartość księgowa	w tym sekuryzacje	w tym umowy odkupu
Aktywa finansowe – przeznaczone do obrotu	266.470	0	266.470	266.141	0	266.141
Niehandlowe aktywa finansowe – wyceniane wg obowiązującej wartości godziwej przez zysk / stratę	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe – wyceniane wg wyznaczone wartości godziwej przez zysk / stratę	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe – wyceniane wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe – zamortyzowany koszt	63.740	0	63.740	55.648	0	55.648
<b>łącznie</b>	<b>330.210</b>	<b>0</b>	<b>330.210</b>	<b>321.789</b>	<b>0</b>	<b>321.789</b>

2017 w tys. €	Przeniesione aktywa			Otrzymane zabezpieczenia		
	Wartość księgowa	w tym sekuryzacje	Wartość księgowa	w tym sekuryzacje	Wartość księgowa	w tym sekuryzacje
Aktywa finansowe – przeznaczone do obrotu	251.909	0	251.909	251.909	0	251.909
Niehandlowe aktywa finansowe – wyceniane wg obowiązującej wartości godziwej przez zysk / stratę	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe – wyceniane wg wyznaczone wartości godziwej przez zysk / stratę	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe – wyceniane wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	23.586	0	23.586	20.708	0	20.708
Aktywa finansowe – zamortyzowany koszt	62.751	0	62.751	55.220	0	55.220
<b>łącznie</b>	<b>338.246</b>	<b>0</b>	<b>338.246</b>	<b>327.837</b>	<b>0</b>	<b>327.837</b>

Obecnie nie ma transakcji sekuryzacyjnych w których aktywa finansowe zostały częściowo usunięte z bilansu.

#### (43) Aktywa zastawione jako zabezpieczenie i otrzymane aktywa finansowe

Grupa zastawia aktywa przede wszystkim w ramach umów z przyrzeczeniem odkupu, pożyczek papierów wartościowych i innych umów kredytowych, a także marż kredytowych instrumentów pochodnych. Poniższa tabela zawiera aktywa z umów odkupu, transakcji pożyczek papierów wartościowych i sekuryzacji, a także listy zastawne zabezpieczone zobowiązaniami lub gwarancjami (tj. zabezpieczone depozyty):



w tys. €	2018		2017	
	Zastawione	w inny sposób ograniczone zobowiązaniami	Zastawione	w inny sposób ograniczone zobowiązaniami
Aktywa finansowe – przeznaczone do obrotu	309.030	0	704.138	0
Niehandlowe aktywa finansowe – wyceniane wg obowiązującej wartości godziwej przez zysk / stratę	753	0	–	–
Aktywa finansowe – wyceniane wg wyznaczone wartości godziwej przez zysk / stratę	0	0	0	0
Aktywa finansowe – wyceniane wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	119.858	5.209	255.060	55.189
Aktywa finansowe – zamortyzowany koszt	8.079.756	751.480	7.479.286	876.381
<b>łącznie</b>	<b>8.509.397</b>	<b>756.689</b>	<b>8.438.484</b>	<b>931.570</b>

Zdolność Grupy do swobodnego dostępu i przenoszenia aktywów z i do innych podmiotów Grupy oraz do regulowania zobowiązań może być ograniczona wymogami ustawowymi, umownymi lub regulacyjnymi a także prawami własności udziałów niekontrolujących. Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała żadnych istotnych praw własności przemysłowej przyznanych udziałowcom niekontrolującym, a zatem nie ma istotnych ograniczeń.

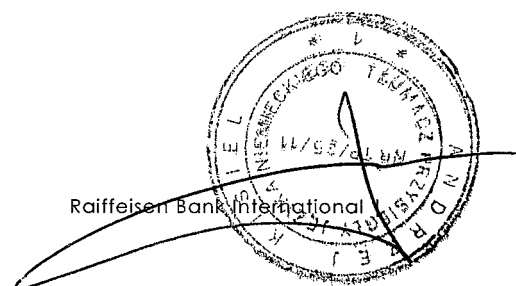
Następujące produkty ograniczają wykorzystanie aktywów przez Grupę: umowy z przyrzeczeniem odkupu, pożyczki papierów wartościowych i inne umowy kredytowe dotyczące marż pochodnych instrumentów pochodnych, sekurytyzacji i różnych transakcji ubezpieczeniowych. Poniższa tabela przedstawia aktywa zastawione jako zabezpieczenie i w inny sposób wyznaczone aktywa związane z powiązaniem zobowiązaniem. Z powodów prawnych lub innych nie można ich wykorzystać do zabezpieczenia pożyczonych środków ze względu na ograniczenie celu.

Poniższa tabela przedstawia papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, które zostały przyjęte jako zabezpieczenie:

w tys. €	2018	2017
Papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, które zostały przyjęte jako zabezpieczenie	9.138.919	9.931.063
w tym papiery wartościowe sprzedane lub zastawione	1.603.132	1.463.047

Grupa otrzymała zabezpieczenia, które mogą zostać sprzedane lub przeniesione, nawet jeśli w trakcie transakcji reverse repo nie nastąpi niewypłacalność, transakcje pożyczania papierów wartościowych, transakcje pochodne i inne transakcje.

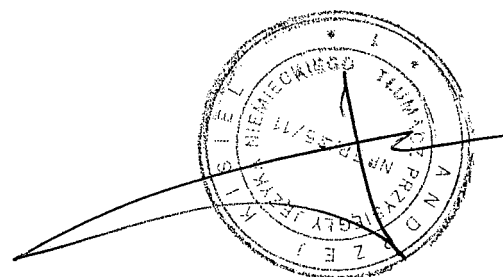
Informacje na temat obciążenia aktywów Grupy można znaleźć w ujawnieniach dotyczących Filaru 3, które są publikowane zgodnie z rozporządzeniem w sprawie wymogów kapitałowych (CRR), część 8 Rozporządzenia UE 575/2013.



## (44) Podział pozostałych terminów zapadalności

Aktywa	Aktywa krótkoterminowe			Aktywa długoterminowe	
	Należne na wezwanie lub bez terminu	Do 3 Miesiący	Więcej niż 3 miesiące do 1 roku	Więcej niż 1 rok do 5 lat	Więcej niż 5 lat
2018 w tys. €					
Środki pieniężne, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	22.435.608	121.876	0	0	0
Aktywa finansowe – zamortyzowany koszt	6.015.523	15.551.468	14.476.282	33.847.192	28.865.309
Aktywa finansowe – wyceniane wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	1.544.399	395.164	1.073.671	2.369.427	1.106.356
Niehandlowe aktywa finansowe – wyceniane wg obowiązkowej wartości godziwej przez zysk / stratę	182.644	55.549	27.253	57.544	236.792
Aktywa finansowe – wyceniane wg wartości godziwej przez zysk	56.490	7.801	78.560	2.143.256	906.008
Aktywa finansowe – przeznaczone do obrotu	517.605	390.835	489.113	1.410.899	1.085.157
Rachunkowość zabezpieczeń	0	25.550	8.363	283.208	140.081
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	964.213	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1.384.277	-	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	692.897	-	-	-	-
Bieżące roszczenia podatkowe	56.820	-	-	-	-
Odroczone roszczenia podatkowe	109.846	10	9.458	2.677	380
Pozostałe aktywa	366.645	442.232	146.187	34.309	220
<b>łącznie</b>	<b>34.326.967</b>	<b>16.990.484</b>	<b>16.308.887</b>	<b>40.148.512</b>	<b>32.340.305</b>

Zobowiązania	Zobowiązania krótkoterminowe			Zobowiązania długoterminowe	
	Należne na wezwanie lub bez terminu	Do 3 Miesiący	Należne na wezwanie lub bez terminu	Do 3 Miesiący	Należne na wezwanie lub bez terminu
2018 w tys. €					
Zobowiązania finansowe – zamortyzowany koszt	59.228.519	17.406.300	13.434.188	22.372.904	6.632.187
Zobowiązania finansowe – wyceniane wg wartości godziwej przez zysk / stratę	0	142.574	265.799	975.203	547.500
Zobowiązania finansowe – przeznaczone do obrotu	133.755	641.450	800.200	2.362.179	1.164.251
Rachunkowość zabezpieczeń	0	3.345	13.668	11.154	62.882
rezerwy na zobowiązania i opłaty	367.987	12.273	128.768	93.462	253.433
Bieżące zobowiązania podatkowe	38.969	493	1.914	0	0
Odroczone zobowiązania podatkowe	34.414	0	7.559	13.181	4.548
Pozostałe zobowiązania	36.603	54.281	141.083	237.333	77.440
<b>Suma częściowa</b>	<b>59.840.246</b>	<b>18.260.716</b>	<b>14.793.179</b>	<b>26.065.416</b>	<b>8.742.240</b>
Kapitał	12.413.358	-	-	-	-
<b>łącznie</b>	<b>72.253.604</b>	<b>18.260.716</b>	<b>14.793.179</b>	<b>26.065.416</b>	<b>8.742.240</b>

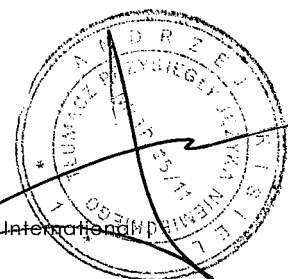


Aktywa	Aktywa krótkoterminowe			Aktywa długoterminowe	
	Należne na wezwanie lub bez terminu	Do 3 Miesiący	Należne na wezwanie lub bez terminu	Do 3 Miesiący	Należne na wezwanie lub bez terminu
<b>2017</b> w tys. €					
Środki pieniężne, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	16.894.740	475	10.239	0	0
Aktywa finansowe – zamortyzowany koszt	8.163.557	17.155.501	12.031.571	29.915.721	29.041.038
Aktywa finansowe – wyceniane wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	306.198	1.722.377	1.067.056	2.674.734	819.081
Niehandlowe aktywa finansowe – wyceniane wg obowiązkowej wartości godziwej przez zysk / stratę	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe – wyceniane wg wartości godziwej przez zysk / stratę	299.124	478.361	411.453	1.663.320	2.517.770
Aktywa finansowe – przeznaczone do obrotu	873.787	374.953	526.980	1.776.603	1.069.713
Rachunkowość zabezpieczeń	718	7.822	28.318	379.196	180.510
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	923.259	–	–	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	1.540.194	–	–	–	–
Wartości niematerialne i prawne	720.935	–	–	–	–
Bieżące roszczenia podatkowe	189.204	–	–	–	–
Odroczone roszczenia podatkowe	101.426	944	2.449	9.135	358
Pozostałe aktywa	532.453	643.049	71.928	19.633	456
<b>Łącznie</b>	<b>30.545.596</b>	<b>20.383.481</b>	<b>14.149.994</b>	<b>36.438.343</b>	<b>33.628.925</b>

Zobowiązania	Zobowiązania krótkoterminowe			Zobowiązania długoterminowe	
	Należne na wezwanie lub bez terminu	Do 3 Miesiący	Należne na wezwanie lub bez terminu	Do 3 Miesiący	Należne na wezwanie lub bez terminu
<b>2017</b> w tys. €					
Zobowiązania finansowe – zamortyzowany koszt	67.331.439	14.851.950	11.659.220	14.249.260	6.702.242
Zobowiązania finansowe – wyceniane wg wartości godziwej przez zysk / stratę	10.000	193.673	316.348	1.533.462	455.139
Zobowiązania finansowe – przeznaczone do obrotu	256.342	347.274	517.494	2.258.483	1.034.885
Rachunkowość zabezpieczeń	311	15.213	7.246	161.240	80.577
rezerwy na zobowiązania i opłaty	388.838	6.851	117.991	97.194	261.546
Bieżące zobowiązania podatkowe	27.099	6.175	32.440	0	8.964
Odroczone zobowiązania podatkowe	43.925	75	10.430	3.069	5.816
Pozostałe zobowiązania	337.518	105.143	396.958	2.966	70.196
<b>Suma częściowa</b>	<b>68.395.471</b>	<b>15.526.353</b>	<b>13.058.126</b>	<b>18.305.673</b>	<b>8.619.366</b>
Kapitał	11.241.350	–	–	–	–
<b>Łącznie</b>	<b>79.636.821</b>	<b>15.526.353</b>	<b>13.058.126</b>	<b>18.305.673</b>	<b>8.619.366</b>

## (45) Wolumeny walut obcych

w tys. €	2018	2017
Aktywa	63.487.761	65.143.087
Zobowiązania	52.444.554	53.517.300



## (46) Pochodne instrumenty finansowe

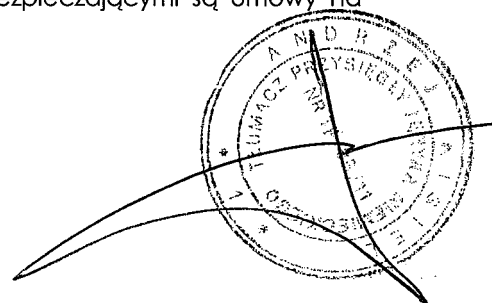
2018 w tys. €	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Pozytywna	Negatywna
<b>Księga handlowa</b>	<b>161.380.971</b>	<b>1.787.388</b>	<b>- 1.834.966</b>
Kontrakty na stopę procentową	115.828.572	1.058.044	- 821.574
Umowy kapitałowe	3.861.755	120.879	- 365.332
Kurs wymiany i kontrakty na złoto	40.042.574	603.992	- 553.725
Kontrakty kredytowe	131.201	1.518	- 204
Towar	128.982	2.949	- 2.673
Pozostałe	1.387.887	5	- 91.457
<b>Księga bankowa</b>	<b>32.179.328</b>	<b>185.080</b>	<b>- 199.593</b>
Kontrakty na stopę procentową	23.645.705	94.003	- 103.577
Umowy kapitałowe	4	74	- 218
Kurs wymiany i kontrakty na złoto	8.449.819	91.004	- 93.045
Kontrakty kredytowe	83.800	0	- 2.753
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>	<b>22.601.830</b>	<b>500.687</b>	<b>- 153.323</b>
Kontrakty na stopę procentową	22.131.895	469.045	- 153.135
Kurs wymiany i kontrakty na złoto	469.935	31.643	- 187
<b>Łącznie</b>	<b>216.162.128</b>	<b>2.473.156</b>	<b>- 2.187.882</b>
Produkty OTC	210.878.533	2.405.437	- 2.044.893
Produkty sprzedawane na giełdzie	3.551.725	63.246	- 45.901

2017 w tys. €	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Pozytywna	Negatywna
<b>Księga handlowa</b>	<b>154.423.181</b>	<b>1.686.178</b>	<b>- 1.555.268</b>
Kontrakty na stopę procentową	111.520.118	1.067.837	- 876.591
Umowy kapitałowe	3.438.482	123.917	- 118.857
Kurs wymiany i kontrakty na złoto	37.689.163	490.490	- 451.982
Kontrakty kredytowe	98.338	108	- 2.524
Towar	160.188	3.084	- 3.917
Pozostałe	1.516.892	742	- 101.397
<b>Księga bankowa</b>	<b>17.894.577</b>	<b>452.198</b>	<b>- 171.047</b>
Kontrakty na stopę procentową	13.860.142	280.905	- 125.845
Umowy kapitałowe	303	303	- 260
Kurs wymiany i kontrakty na złoto	3.900.331	170.990	- 42.552
Kontrakty kredytowe	133.800	0	- 2.391
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>	<b>23.043.477</b>	<b>521.959</b>	<b>- 204.508</b>
Kontrakty na stopę procentową	22.450.127	520.750	- 194.761
Kurs wymiany i kontrakty na złoto	593.349	1.209	- 9.747
<b>Łącznie</b>	<b>195.361.235</b>	<b>2.660.335</b>	<b>- 1.930.824</b>
Produkty OTC	188.459.530	2.636.117	- 1.789.521
Produkty sprzedawane na giełdzie	4.992.486	20.283	- 31.074

## (47) Rachunkowość zabezpieczeń – dodatkowe ujawnienia

W RBI w rachunku zysków i strat stosuje się różne rodzaje rachunkowości zabezpieczeń w celu zmniejszenia ryzyka stopy procentowej i zmienności, w zależności od ryzyka które ma być zabezpieczone, zarówno rachunkowość wartości godziwej jak i rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Oba typy można modelować zarówno na poziomie mikro jak i portfeli. Inny rodzaj rachunkowości zabezpieczeń zapewnia ryzyko inwestycyjne netto związane z wahaniami cen Rubla rosyjskiego.

W kontekście przepisów MSR 39 których dalsze stosowanie Grupa podjęta w 2018 r., różne instrumenty finansowe są wykorzystywane jako transakcje bazowe dla zabezpieczeń wartości godziwej i przepływów pieniężnych. Pożyczki i należności po stronie aktywów oraz depozyty po stronie pasywów mają największy udział. Dłużne papiery wartościowe i sekurytyzowane zobowiązania to inne pozycje, które są uwzględnione w relacjach rachunkowości zabezpieczeń. Głównymi instrumentami zabezpieczającymi są umowy na stopę procentową i kursy wymiany walut.



## Instrumenty zabezpieczające

Poniższa tabela przedstawia podział instrumentów zabezpieczających, w rachunkowości zabezpieczeń na poziomie wartości nominalnych zarówno ogólnych, jak i po dacie rozwiązania umowy oraz na poziomie wartości bilansowych:

2018 w tys. €	Wartość nominalna	Wymagalność				Wartość księgowa	
		do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Aktywa	Pasywa
<b>Kontrakty na stopy procentową</b>	<b>21.655.282</b>	<b>93.082</b>	<b>2.283.487</b>	<b>14.244.637</b>	<b>5.034.077</b>	<b>468.850</b>	<b>142.257</b>
Zabezpieczenie przepływów gotówkowych	1.074.718	1.937	5.812	970.237	96.732	4.039	6.964
Zabezpieczenie wartości godziwej	20.580.564	91.145	2.277.675	13.274.400	4.937.345	464.811	135.293
<b>Kontrakty walutowe</b>	<b>946.548</b>	<b>0</b>	<b>264.293</b>	<b>667.135</b>	<b>15.120</b>	<b>31.836</b>	<b>11.065</b>
Zabezpieczenie przepływów gotówkowych	424.269	0	199.358	209.791	15.120	97	10.878
Zabezpieczenie wartości godziwej	117.279	0	64.935	52.344	0	15.123	187
Zabezpieczenie inwestycji (netto)	405.000	0	0	405.000	0	16.616	0
<b>łącznie</b>	<b>22.601.830</b>	<b>93.082</b>	<b>2.547.780</b>	<b>14.911.772</b>	<b>5.049.197</b>	<b>500.686</b>	<b>153.323</b>

## Informacja o zabezpieczeniu wartości godziwej

Poniższa tabela przedstawia szczegóły podstawowych transakcji w relacjach zabezpieczenia wartości godziwej:

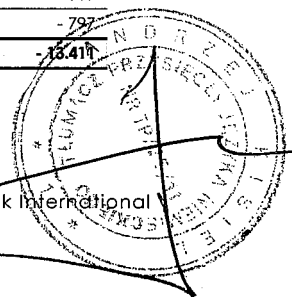
2018 w tys. €	Wartość bilansowa transakcji podstawowych		Kwoty skumulowane z korekt wartości godziwej transakcji podstawowych		Zmiany wartości godziwej transakcji podstawowych <sup>1</sup>
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
<b>Zabezpieczenia stóp procentowych</b>	<b>5.374.344</b>	<b>11.297.125</b>	<b>96.654</b>	<b>404.324</b>	<b>11.661</b>
Dłużne papiery wartościowe	1.068.975	31.416	817	0	- 7.982
Kredyty i pożyczki	4.305.369	0	- 32.855	2	8.694
Depozyty	0	6.080.897	0	166.855	24.468
Emisja papierów wartościowych	0	5.184.812	128.693	237.467	- 13.519
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0
<b>Zabezpieczenia kursu wymiany</b>	<b>50.019</b>	<b>0</b>	<b>- 1.135</b>	<b>0</b>	<b>- 183</b>
Pozostałe aktywa	50.019	0	- 1.135	0	- 183
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0
<b>łącznie</b>	<b>5.424.363</b>	<b>11.297.125</b>	<b>95.519</b>	<b>404.324</b>	<b>11.478</b>

<sup>1</sup> Zmiany wartości godziwej transakcji leżących u podstaw rozliczeń służyły do obliczania nieefektywności

## Informacja o zabezpieczeniach przepływów gotówkowych

Poniższa tabela prezentuje szczegóły dotyczące zabezpieczeń przepływów gotówkowych:

2018 w tys. €	Zmiany wartości instrumentów zabezpieczających ujmowane są w innych całkowitych dochodach	Nieskuteczność instrumentów zabezpieczających ujętych w rachunku zysków i strat
<b>Zabezpieczenia stóp procentowych</b>	<b>2.569</b>	<b>- 12.614</b>
Kredyty i pożyczki	1.484	- 124
Depozyty	- 665	- 12.539
Emisja papierów wartościowych	1.750	0
Pozostałe finansowe zobowiązania	0	49
<b>Zabezpieczenia kursu wymiany</b>	<b>5.116</b>	<b>- 797</b>
Pozostałe zobowiązania	5.116	- 797
<b>łącznie</b>	<b>7.685</b>	<b>- 13.411</b>



Sprzedaż podstawowej działalności bankowej w Polsce doprowadziła do rozwiązania istniejących zabezpieczeń portfelowych przepływów pieniężnych w drugim kwartale 2018 r., które zabezpieczyły wahania przepływów pieniężnych w kredytach walutowych i depozytach w walucie lokalnej poprzez swapy stóp procentowych w walutach obcych. Ten jednorazowy efekt minus 13 417 tys. EUR jest uwzględniony w efektywnej, nieskutecznej części instrumentów zabezpieczających.

## Raport Ryzyka

Aktywne zarządzanie ryzykiem jest podstawową kompetencją Grupy RBI Aby skutecznie identyfikować, klasyfikować i zarządzać ryzykiem Grupa stale rozwija kompleksowe zarządzanie ryzykiem. Zarządzanie ryzykiem stanowi integralną część ogólnego zarządzania bankiem a oprócz ram prawnych i regulacyjnych uwzględnia w szczególności charakter, zakres i złożoność działalności oraz wynikające z niej ryzyko. Raport o ryzyku wyjaśnia zasady i organizację zarządzania ryzykiem i przedstawia bieżącą pozycję ryzyka dla wszystkich istotnych ryzyk.

### (48) Zasady zarządzania ryzykiem

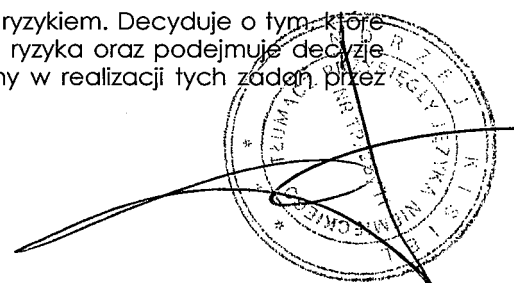
Grupa posiada system zasad ryzyka oraz procedury pomiaru i monitorowania ryzyka, które mają na celu kontrolowanie istotnych ryzyk wszystkich banków i spółek specjalnych Grupy. Polityki ryzyka i zasady zarządzania ryzykiem są określane przez Zarząd. Zasady obejmują następujące polityki ryzyka:

- Zarządzanie ryzykiem zintegrowanym: ryzyko kredytowe, ryzyko kraju, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne są zarządzane i traktowane jako kluczowe ryzyka w całej Grupie. W tym celu ryzyka te są mierzone, ograniczane, agregowane i porównywane z dostępnymi aktywami na pokrycie ryzyka.
- Ujednolicone metodologie: metody pomiaru ryzyka i ograniczenia ryzyka są wystandaryzowane wewnątrz Grupy w celu zapewnienia zgodnego i spójnego podejścia do zarządzania ryzykiem. Takie rozwiązanie jest efektywne z punktu widzenia rozwoju metod zarządzania ryzykiem oraz stanowi podstawę spójnego zarządzania bankiem we wszystkich krajach i liniach biznesowych w RBI.
- Planowanie ciągłe: strategie ryzyka oraz ryzyka kapitału są przeglądane na bazie rocznej a rezultat tego działania jest zatwierdzany podczas rocznego procesu budżetowania i planowania, gdzie kładzie się szczególny nacisk na zapobieganie koncentracji ryzyka.
- Niezależna kontrola: utrzymywany jest wyraźny podział pracowników i organizacji między operacjami biznesowymi a zarządzaniem ryzykiem i jego kontrolą.
- Kontrola ex ante i ex post: Ryzyka są konsekwentnie brane pod uwagę przy dystrybucji produktów i pomiarach wyników skorygowanych o ryzyko. Ryzyka są stale mierzone w zakresie sprzedaży produktów i pomiaru wydajności skorygowanego o ryzyko. W ten sposób zapewnione jest, że działalność w ogóle jest prowadzona wyłącznie pod kątem ryzyka i zwrotu i że unika się zachęt do podejmowania wysokiego ryzyka.

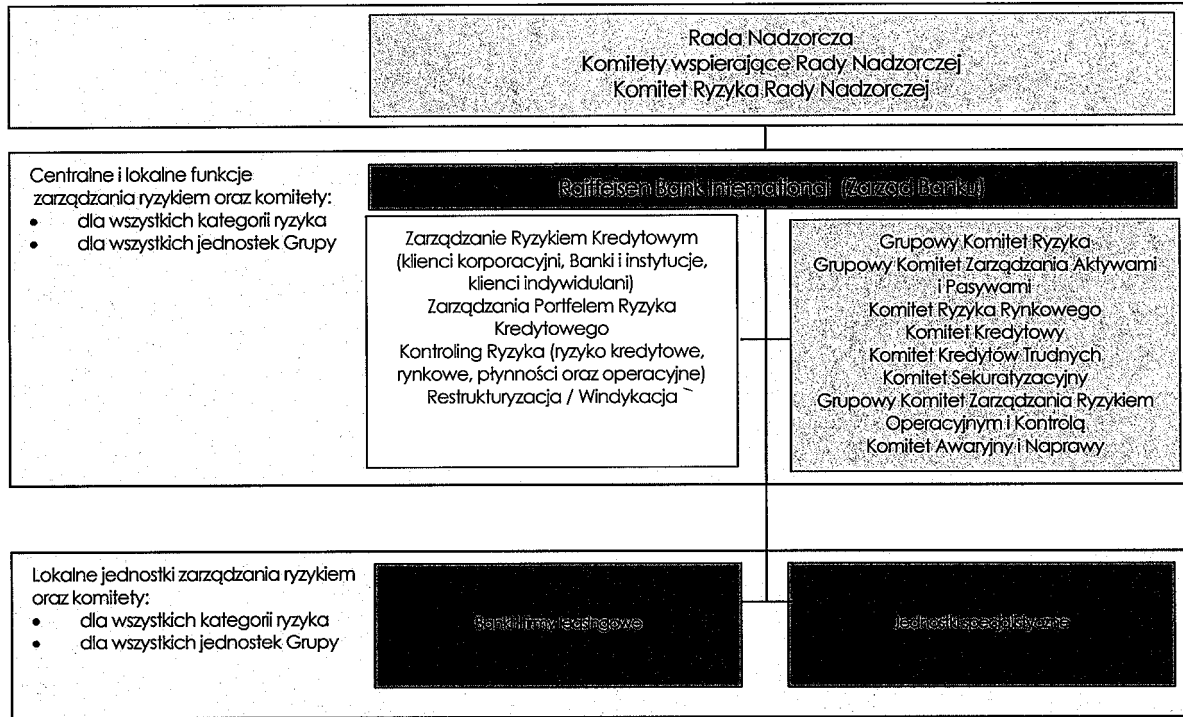
Poszczególne jednostki zarządzania ryzykiem w Grupie opracowują szczegółowe strategie ryzyka, które określają bardziej konkretne cele ryzyka i konkretne normy zgodne z tymi ogólnymi zasadami. Ogólna strategia ryzyka Grupy pochodzi ze strategii biznesowej Grupy i apetytu na ryzyko oraz dodaje aspekty związane z ryzykiem do planowanej struktury biznesowej i rozwoju strategicznego. Aspekty te obejmują na przykład limity strukturalne i cele współczynnika kapitałowego, które muszą zostać spełnione w procesie budżetowania oraz w zakresie podejmowanych decyzji biznesowych. Bardziej szczegółowe cele dla poszczególnych kategorii ryzyka są określone w szczegółowych strategiach ryzyka. Dla przykładu dla ryzyka kredytowego, zgodnie ze strategią RBI ustala limity portfela kredytowego dla poszczególnych krajów i segmentów oraz określa organ zatwierdzający kredyt dla wniosków o limit.

### (49) Organizacja zarządzania ryzykiem

Zarząd Grupy zapewnia właściwą organizację i stały rozwój zarządzania ryzykiem. Decyduje o tym, które procedury należy zastosować do identyfikacji, pomiaru i monitorowania ryzyka oraz podejmuje decyzje kierunkowe zgodnie z raportami i analizami ryzyka. Zarząd jest wspierany w realizacji tych zadań przez niezależne jednostki zarządzania ryzykiem i specjalne komitety.



Funkcje zarządzania ryzykiem są realizowane na różnych poziomach w Grupie. RBI AG opracowuje i wdraża odpowiednie koncepcje jako macierzysta instytucja kredytowa i we współpracy ze spółkami zależnymi Grupy. Jednostki centralnego zarządzania ryzykiem są odpowiedzialne za odpowiednie i właściwe wdrożenie procesów zarządzania ryzykiem w Grupie. W szczególności ustanawiają wspólne dyrektywy Grupy i ustalają specyficzne dla biznesu standardy, narzędzia i praktyki dla wszystkich podmiotów Grupy.



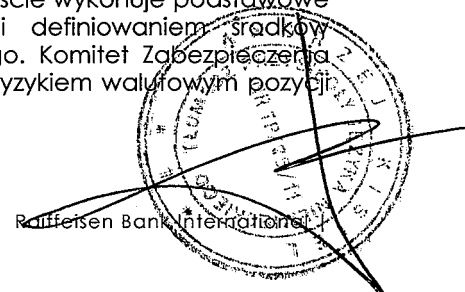
Ponadto, istnieją lokalne jednostki zarządzania ryzykiem w różnych prawnych jednostkach Grupy. Wdrażają politykę ryzyka w odpowiednich kategoriach ryzyka i kierują działalnością w ramach zatwierdzonych budżetów na ryzyko, aby zrealizować cele wynikające z polityki biznesowej. W tym celu monitorują pojawiające się zagrożenia za pomocą standardowych metod pomiarowych i zgłaszają je centralnym jednostkom zarządzania ryzykiem za pośrednictwem zdefiniowanych interfejsów raportowania.

Funkcję scentralizowanej i niezależnej kontroli ryzyka wymaganej przez ustawę Prawo bankowe pełni jednostka organizacyjna ds. Kontroli Ryzyka Grupy. Do jej zadań należy tworzenie reguł dla całej Grupy i kodu ryzyka dla zarządzania ryzykiem w Grupie oraz niezależne i neutralne raportowanie profilu ryzyka do Komitetu Ryzyka Rady Nadzorczej, Zarządu i poszczególnych kierowników jednostek biznesowych. Ponadto, określa wymagany kapitał ryzyka dla różnych jednostek Grupy, a stopień wykorzystania określonych budżetów kapitału podwyższonego ryzyka oblicza się w celu oceny adekwatności zasobów kapitałowych.

## Komitety Ryzyka

Komitet ds. Ryzyka Grupy jest nadrzędnym organem decyzyjnym dla wszystkich tematów Grupy związanych z ryzykiem. Decyduje o metodach zarządzania ryzykiem i koncepcjach zarządzania, które są stosowane w całej Grupie i istotnych podobzrach oraz odpowiada za bieżące opracowywanie i wdrażanie metod i parametrów pomiaru ryzyka i udoskonalania instrumentów sterujących. Obejmują one apetyt na ryzyko, różne budżety ryzyka i limity na poziomie całego banku, a także monitorowanie bieżącej sytuacji ryzyka, z uwzględnieniem odpowiedniej kapitalizacji i odpowiednich limitów ryzyka. Zatwierdza różne działania w zakresie zarządzania ryzykiem i zarządzania (np. przydział budżetów na ryzyko) i wspiera Zarząd w tych działaniach.

Komitet ds. Aktywów i Pasywów Grupy ocenia i zarządza ryzykiem bilansowym i ryzykiem płynności oraz ustala metodologię wewnętrznego systemu cen transferowych. W tym kontekście wykonuje podstawowe zadania związane z długoterminowym planowaniem refinansowania i definiowaniem środków zabezpieczających dla strukturalnej stopy procentowej i ryzyka walutowego. Komitet Zabezpieczenia Kapitału jest podkomitetem Komitetu Aktywów i Pasywów Grupy i zarządza ryzykiem walutowym pozycji kapitałowej Grupy.



Komitet Ryzyka Rynkowego zarządza ryzykiem z ksiąg handlowych i bankowych oraz ustala odpowiednie limity i procedury. W szczególności wyniki działalności, zidentyfikowane ryzyka i zmierzone wykorzystanie limitów a także wyniki analiz scenariuszy i testów warunków skrajnych dla ryzyka rynkowego są uwzględnione w tym zarządzaniu.

Komitety Kredytowe składają się z przedstawicieli obszarów rynku i wsparcia, w których liczba pracowników jest różna w zależności od klienta dla klientów korporacyjnych, instytucji finansowych, sektora publicznego i handlu detalicznego. Decydują o konkretnych kryteriach udzielania pożyczek dla poszczególnych segmentów klientów i krajów oraz podejmują wszelkie decyzje kredytowe ich dotyczące w ramach procesu zatwierdzania kredytu oraz przydzielania kompetencji w oparciu o rating i wolumen.

Komitet Kredytów Trudnych jest podstawowym organem w procesie oceny i podejmowania decyzji z klientami problemowymi. Składa się głównie z osób podejmujących decyzje w zakresie ryzyka. Jego przewodniczącym jest Chief Risk Officer (CRO) RBI. Pozostałymi członkami głosującymi są członkowie zarządu odpowiedzialni za segmenty klientów, dyrektor finansowy (CFO), a także odpowiedni dział i szefowie działów z działu zarządzania ryzykiem i zarządzania ekspozycjami specjalnymi (windykacja).

Komitet Sekurytyzacyjny jest organem decyzyjnym w odniesieniu do wniosków o limit odnoszących się do pozycji sekurytyzacyjnych w kontekście konkretnych uprawnień decyzyjnych i opracowuje proponowane zmiany w strategii sekurytyzacji dla Zarządu. Ponadto Komitet Sekurytyzacji służy jako platforma wymiany informacji dotyczących pozycji sekurytyzacyjnych i zmian na rynku.

Pod przewodnictwem CRO, Komitet Zarządzania i Kontroli Ryzyka Operacyjnego Grupy składa się z między innymi przedstawicieli jednostek biznesowych (klientów detalicznych, rynkowych i korporacyjnych), jak również przedstawicieli Compliance, systemu kontroli wewnętrznej (ICS), operacji, bezpieczeństwa i ochrony. Organowi temu powierza się zarządzanie ryzykiem operacyjnym (w tym ryzykiem behawioralnym) w celu uzyskania i ustanowienia strategii ryzyka operacyjnego w oparciu o profil ryzyka i strategię biznesową oraz podejmowanie decyzji na temat środków, kontroli i akceptacji ryzyka na tej podstawie.

Komitet Awaryjny i Naprawy to organ decyzyjny zwoływany przez Zarząd. Skład Komitetu może się różnić w zależności od intensywności lub ukierunkowania (np. Kapitału i / lub płynności) wymagań specyficznych dla sytuacji. Głównym zadaniem Komitetu jest utrzymanie lub przywrócenie stabilności finansowej w rozumieniu BaSAG (austriackiej ustawy o restrukturyzacji i rozrachunku bankowym) lub BRRD (dyrektywa w sprawie odzyskiwania środków bankowych i restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji) w przypadku krytycznej sytuacji finansowej.

#### Zapewnienie jakości i weryfikacja

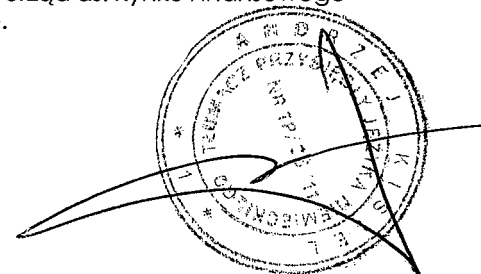
Zapewnienie jakości w zakresie zarządzania ryzykiem oznacza zapewnienie integralności, niezawodności i dokładności procesów, modeli, obliczeń i źródeł danych. Powinno to zapewnić zgodność ze wszystkimi wymogami prawnymi Grupy i spełnienie najwyższych wymagań jakościowych w odniesieniu do działań związanych z zarządzaniem ryzykiem.

Te aspekty są koordynowane przez Departament Zgodności Grupy, który stale analizuje system kontroli wewnętrznej i - jeśli powoduje to konieczność dostosowania - jest również odpowiedzialny za monitorowanie wdrożenia.

Dwie ważne funkcje niezależnego audytu są wykonywane przez dział audytu i zgodności. Korzystanie z niezależnego audytu wewnętrznego jest wymogiem ustawowym i centralnym elementem systemu kontroli wewnętrznej. Departament Audytu okresowo dokonuje przeglądu wszystkich procesów biznesowych, a tym samym znacząco przyczynia się do ich bezpieczeństwa i poprawy. Raporty stworzone w tym celu są kierowane bezpośrednio do Zarządu Grupy i są regularnie omawiane na jego posiedzeniach.

Departament Zgodności jest odpowiedzialny za wszystkie kwestie związane z przestrzeganiem wymogów prawnych oprócz i w ramach systemu kontroli wewnętrznej. Monitoruje zgodność z istniejącymi przepisami w codziennych operacjach.

Ponadto firmy audytorskie przeprowadzają w pełni niezależny i obiektywny audyt wolny od potencjalnych konfliktów interesów w ramach badania rocznych sprawozdań finansowych. Wreszcie, Grupa podlega również bieżącemu monitorowaniu przez Europejski Bank Centralny, Austriacki Urząd ds. Rynku Finansowego i lokalne organy nadzoru w krajach, w których ma oddziały lub spółki zależne.



## (50) Ogólne zarządzanie ryzykiem w Grupie

Zapewnienie odpowiedniego kapitału jest jednym z kluczowych celów Grupy. Wymagane zasoby kapitałowe są regularnie oceniane na podstawie ryzyka określonego za pomocą modeli wewnętrznych, przy czym wybór stosowanych modeli uwzględnia istotność ryzyka ocenianego w rocznej ocenie ryzyka. Ta koncepcja zarządzania ryzykiem w Grupie uwzględnia wymogi kapitałowe zarówno z perspektywy regulacyjnej (trwałość i kontynuacja działalności) jak i z ekonomicznego punktu widzenia (perspektywa ratingu docelowego). Obejmuje zatem ilościowe aspekty procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP) zgodnie z wymogami prawa. Cały proces ICAAP w Grupie jest corocznie kontrolowany w ramach oceny regulacyjnej instytucji kredytowych RBI (RBI-Kreditinstitutsgruppe).

Ramy ryzyka apetytu (RAF) ograniczają ogólne ryzyko Grupy zgodnie ze strategicznymi celami biznesowymi Grupy i alokują kapitał ryzyka obliczony do różnych kategorii ryzyka i obszarów działalności biznesowej. Podstawowym celem RAF jest ograniczenie ryzyka, szczególnie w niekorzystnych scenariuszach i dla dużych pojedynczych ryzyk w taki sposób, aby zapewnić zgodność minimalnych wymogów regulacyjnych. RAF opiera się zatem na trzech filarach ICAAP (ocena docelowa, kontynuacja działalności, perspektywa zrównoważonego rozwoju) i ustala limity ryzyka koncentracji dla rodzajów ryzyka sklasyfikowanych jako istotne w ocenie ryzyka. Ponadto apetyt na ryzyko, przyjęty przez Zarząd oraz strategia ryzyka Grupy i jej realizacja są regularnie raportowane Komitetowi ds. Ryzyka Rady Nadzorczej.

Cel	Ryzyko	Metoda pomiaru	Poziom ufności
<b>Perspektywa oceny celu</b>	Ryzyko niezdolności do zaspokojenia roszczeń od posiadaczy długów Grupy	Nieoczekiwana strata w horyzoncie rocznym ryzyka (kapitał ekonomiczny) nie może przekraczać teraźniejszości poziomu kapitału własnego i zobowiązań podporządkowanych	99,92 procent uzyskany z prawdopodobieństwo domyślnego ratingu docelowego
<b>Perspektywa Going-Concern</b>	Ryzyko niespełnienia wymogu kapitału regulacyjnego zgodnie z CRR	Zdolność do podejmowania ryzyka (przewidywany zysk plus kapitał przekraczający wymogi regulacyjne) nie może przekroczyć wartości zagrożonej Grupy (horyzont ryzyka 1 roku)	95 procent – odzwierciedlając gotowość właścicieli do udostępniania dodatkowych środków własnych
<b>Perspektywa zrównoważonego rozwoju</b>	Ryzyko spadku poniżej zrównoważonego wskaźnika Poziomu 1 w cyklu gospodarczym	Prognoza kapitałów i zysków na trzyletni okres planowania oparty na założeniach znacznego pogorszenia koniunktury w gospodarce	85–90 procent – w oparciu o potencjalne decyzje kierownictwa dotyczące tymczasowego ograniczenia ryzyka lub pozyskania dodatkowego kapitału własnego

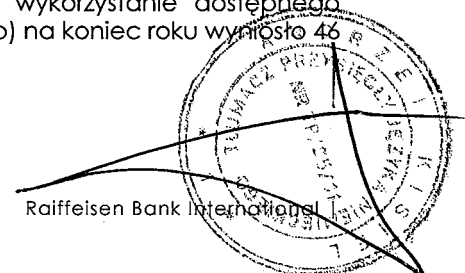
### Perspektywa oceny celu

W perspektywie ratingu oceny celu ryzyko mierzy się kapitałem ekonomicznym, który jest porównywalnym wskaźnikiem ryzyka dla wszystkich rodzajów ryzyka. Jest on obliczany jako suma nieoczekiwanych strat z transakcji wszystkich jednostek Grupy w różnych kategoriach ryzyka (ryzyko kredytowe, kapitałowe, rynkowe, płynnościowe, makroekonomiczne i operacyjne oraz ryzyko z innych rzeczowych aktywów trwałych). Ponadto, uwzględniono ogólny bufor dla innych rodzajów ryzyka, które nie są wyraźnie określone ilościowo.

Celem obliczenia kapitału ekonomicznego jest określenie kapitału, który byłby wymagany, aby obsłużyć wszystkie roszczenia klientów i wierzycieli nawet w przypadku tak rzadkich strat. Grupa wykorzystuje poziom ufności 99,92% do obliczenia kapitału ekonomicznego, który wynika z prawdopodobieństwa niewypłacalności docelowego ratingu. Na podstawie empirycznych ocen agencji ratingowych wybrany poziom ufności odpowiada ratingowi pojedynczego A.

W ciągu roku kapitał ekonomiczny Grupy nieznacznie wzrósł do 6 012 213 tys. EUR (plus 1,4 procent). Jednocześnie wzrost ryzyka rynkowego wynika z korekty metodologicznej do obliczania ryzyka w księdze bankowej. Ogólnie rzecz biorąc, ryzyko kredytowe odpowiadało za 54% (2017: 57 %) kapitału ekonomicznego na dzień sprawozdawczy. Ponadto zostaje dodany ogólny bufor ryzyka dla innych ryzyk w wysokości 5% obliczonego kapitału ekonomicznego. Przy alokacji kapitału podwyższonego ryzyka na dzień 31 grudnia 2018 r. 32% (2017: 28%) kapitału ekonomicznego jest wykorzystywane przez jednostki Grupy w Austrii. Spadek w Europie Środkowej był spowodowany sprzedażą polskiej podstawowej działalności bankowej.

Kapitał ekonomiczny jest kompensowany kapitałem wewnętrznym, który składa się głównie z kapitału własnego i podporządkowanego Grupy, a w przypadku straty służy jako podstawowa ochrona ryzyka dla zobowiązań w zakresie obsługi wierzycieli uprzywilejowanych. Całkowite wykorzystanie dostępnego kapitału ryzyka (stosunek kapitału ekonomicznego do kapitału wewnętrznego) na koniec roku wyniosło 46 % (2017: 45%).



Kapitał ekonomiczny służy jako ważny instrument zarządzania ryzykiem w Grupie. Limity kapitału ekonomicznego są przydzielane poszczególnym jednostkom biznesowym w rocznym procesie budżetowania i są uzupełniane o limity wielkości, wrażliwości lub wartości zagrożonej dla zarządzania operacyjnego. Takie planowanie w ramach Grupy odbywa się na zasadzie rotacji przez okres trzech lat i dotyczy zarówno przyszłego rozwoju kapitału ekonomicznego jak i dostępnego kapitału wewnętrznego. Kapitał ekonomiczny ma zatem znaczący wpływ na planowanie przyszłych pożyczek i całkowity limit ryzyka rynkowego.

Pomiar wyników skorygowany o ryzyko opiera się również na wskaźniku kapitału ekonomicznego. Rentowność jednostki biznesowej jest badana w odniesieniu do kwoty kapitału ekonomicznego przypisanego danej jednostce (zysk skorygowany o ryzyko w odniesieniu do kapitału skorygowanego o ryzyko, RORAC), co daje porównywalny wskaźnik wyników dla wszystkich jednostek biznesowych w Grupie. Wskaźnik ten jest z kolei wykorzystywany jako kluczowa liczba w ogólnym zarządzaniu bankiem oraz w przyszłych alokacjach kapitału na jednostki biznesowe i wpływa na wynagrodzenie wypłacane kierownictwu Grupy.

#### Udziały poszczególnych rodzajów ryzyka w kapitale ekonomicznym

w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
Ryzyko kredytowe klientów korporacyjnych	1.637.701	27,2%	1.452.306	24,5%
Ryzyko kredytowe klientów detalicznych	1.175.737	19,6%	1.435.510	24,2%
Ryzyko rynkowe	643.875	10,7%	439.715	7,4%
Ryzyko makroekonomiczne	606.720	10,1%	486.521	8,2%
Ryzyko operacyjne	542.080	9,0%	528.811	8,9%
Ryzyko inwestycyjne	308.365	5,1%	309.940	5,2%
Ryzyko kredytowe sektora publicznego	281.316	4,7%	386.529	6,5%
Ryzyko majątkowe własne	226.118	3,8%	222.490	3,8%
Ryzyko kredytowe banków	143.523	2,4%	152.927	2,6%
Ryzyko walutowe pozycji kapitałowej	128.764	2,1%	209.146	3,5%
Ryzyko płynności	14.645	0,2%	1.901	0,0%
Ryzyko CVA	17.090	0,3%	20.354	0,3%
Bufor ryzyka	286.297	4,8%	282.307	4,8%
<b>łącznie</b>	<b>6.012.231</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.928.456</b>	<b>100,0%</b>

#### Regionalna alokacja kapitału ekonomicznego według lokalizacji jednostki Grupy

w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
Austria	1.901.967	31,6%	1.647.000	27,8%
Europa Środkowa	1.469.985	24,4%	1.930.132	32,6%
Europa Południowa	1.328.995	22,1%	1.227.575	20,7%
Europa Wschodnia	1.306.332	21,7%	1.122.749	18,9%
Reszta Świata	4.952	0,1%	1.000	0,0%
<b>łącznie</b>	<b>6.012.231</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.928.456</b>	<b>100,0%</b>

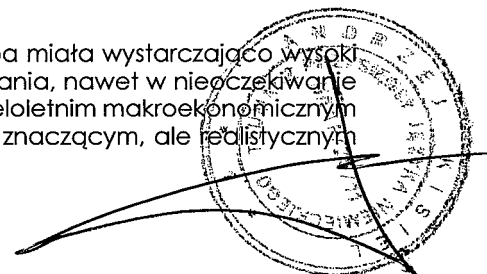
#### Perspektywa Going-Concern

Oprócz perspektywy ratingu docelowego, ocena odpowiednich zasobów kapitałowych z naciskiem na dalsze istnienie Grupy opiera się na zasadzie kontynuacji działalności. Również w tym przypadku ryzyko porównuje się z odpowiednią zdolnością do ponoszenia ryzyka - w odniesieniu do kapitału regulacyjnego i wymogu w zakresie funduszy własnych.

Zgodnie z celem zabezpieczenia, oczekiwane zyski, rezerwy na przewidywane ryzyko i nadwyżki funduszy własnych (z uwzględnieniem różnych limitów kredytowych) są liczone jako zdolność do ponoszenia ryzyka. Jest to porównywane z wartością zagrożoną (w tym stratami oczekiwanymi) obliczoną przy użyciu metod podobnych do tych stosowanych w perspektywie ratingu docelowego (z niższym poziomem ufności 95 %). Dzięki takiemu podejściu Grupa zabezpiecza wystarczającą kapitalizację z perspektywy regulacyjnej (kontynuacja działalności) z pożądanym poziomem prawdopodobieństwa.

#### Perspektywa zrównoważonego rozwoju

Perspektywa zrównoważonego rozwoju ma na celu zapewnienie, aby Grupa miała wystarczająco wysoki współczynnik kapitałowy Poziomu 1 na koniec wieloletniego okresu planowania, nawet w nieoczekiwanym pogarszającym się otoczeniu makroekonomicznym. Analiza opiera się na wieloletnim makroekonomicznym teście warunków skrajnych, który symuluje hipotetyczne zmiany na rynku w znaczącym, ale realistycznym



spowolnieniu gospodarczym. W miarę jak pojawiają się parametry ryzyka, wykorzystywane są krzywe rentowności, kursy wymiany i ceny papierów wartościowych, ale także zmiany prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań lub migracji ratingów w portfelu kredytowym.

Głównym celem tego zintegrowanego testu warunków skrajnych jest wynikowy wskaźnik Poziomu 1 na koniec perspektywy wieloletniej. Nie powinno to odbiegać od trwałej wartości, a tym samym nie powinno powodować znaczących podwyższeń kapitału lub głębokich ograniczeń koniecznej wielkości działalności. Wymagana obecnie kapitalizacja podstawowa wynika zatem z potencjału ekonomicznego. Zakładany scenariusz spadku obejmuje tworzenie niezbędnych rezerw ryzyka i potencjalnych efektów procyklicznych (prowadzących do wzrostu wymogów kapitałowych regulacyjnych), jak również efektów walutowych oraz innych składników wyceny i dochodu.

Ta perspektywa uzupełnia zatem zwykły pomiar ryzyka oparty na koncepcji wartości zagrożonej (która zasadniczo opiera się na danych historycznych). Obejmuje również wyjątkowe i historycznie nieobserwowalne sytuacje rynkowe i oszacuje potencjalny wpływ tych zmian. Test warunków skrajnych umożliwia również analizę koncentracji ryzyka (np. w poszczególnych pozycjach, sektorach gospodarki lub regionach) i zapewnia wgląd w rentowność, płynność i wypłacalność w wyjątkowych okolicznościach. Na tej podstawie zarządzanie ryzykiem w Grupie aktywnie zarządza dywersyfikacją portfela. Na przykład poprzez pułapy całkowitej ekspozycji w poszczególnych sektorach i krajach lub poprzez ciągłe dostosowywanie odpowiednich standardów kredytowych.

## (51) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest największym ryzykiem w działalności Grupy. Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia strat finansowych, jeżeli klient lub kontrahent Grupy nie spełni swoich zobowiązań umownych wobec Grupy. Ryzyko kredytowe powstaje głównie w związku z kredytami i pożyczkami udzielonymi bankom, pożyczkami i kredytami udzielonymi klientom, a także zobowiązaniami kredytowymi i gwarancjami finansowymi. Grupa jest również narażona na inne ryzyko kredytowe wynikające z inwestycji w zadłużenie i inne ekspozycje na działalność handlową, instrumenty pochodne, porozumienia rozliczeniowe i umowy z przyrzeczeniem odkupu.

### Proces aplikowania o kredyt

W sektorze innym niż detaliczny każda pożyczka przechodzi proces podejmowania decyzji kredytowej, zanim zostanie przyznana. Oprócz udzielania nowych pożyczek, proces ten obejmuje również podwyższenia kredytów, przedłużenia i kredyty w rachunku bieżącym a także zmiany okoliczności związanych z ryzykiem, które stanowiły podstawę pierwotnej decyzji kredytowej (np. sytuacja gospodarcza kredytobiorcy, cel lub zabezpieczenie). Wykorzystywany jest również przy ustalaniu limitów dla kredytobiorców w transakcjach handlowych i emisyjnych, a także w innych limitach ryzyka kredytowego i zasobach.

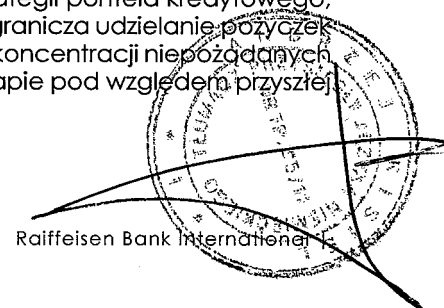
Decyzje kredytowe są podejmowane zgodnie z wielkością i charakterem pożyczki na podstawie hierarchicznego porządku władzy. W przypadku indywidualnych decyzji kredytowych i regularnej oceny ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta należy zawsze uzyskać zgodę departamentów rynku i zaplecza. W przypadku rozbieżnych ocen poszczególnych posiadaczy kompetencji, następnym wyższym poziomem kompetencji jest aktywowany poprzez procedurę eskalacji za pomocą zlecenia kompetencji.

Cały proces podejmowania decyzji kredytowych jest prowadzony w oparciu o jednolicie określone zasady i wytyczne. Relacje biznesowe z międzynarodowymi klientami, którzy jednocześnie obsługują transakcje z kilkoma jednostkami Grupy, są obsługiwane przez Global Account Management System. Jest to możliwe dzięki jednoznacznej identyfikacji klientów w sektorze detalicznym w całej Grupie.

Decyzje kredytowe w sektorze detalicznym są w większym stopniu zautomatyzowane ze względu na dużą liczbę jednostek i niższy poziom należności. Wnioski kredytowe są często oceniane i wydawane w jednostkach centralnych za pomocą kart wyników kredytowych. Proces jest wspierany przez odpowiednie systemy informatyczne.

### Zarządzanie portfelem kredytowym

Zarządzanie portfelem kredytowym w Grupie opiera się, między innymi, na strategii portfela kredytowego, która z kolei jest opiera się na strategii biznesowej i ryzyka. Wybrana strategia ogranicza udzielanie pożyczek w różnych krajach, branżach lub rodzajach produktów, unikając w ten sposób koncentracji niepożądanych zagrożeń. Umożliwia to podejmowanie strategicznych decyzji na wczesnym etapie pod względem przyszłej ekspozycji kredytowej.



### Uzgodnienie danych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego MSSF z całkowitą ekspozycją kredytową (zgodnie z CRR)

Przyczyny różnic między rozmiarami wewnętrznego zarządzania portfelem a zewnętrznym księgowaniem dotyczą różnych grup konsolidacji (regulacyjnej w porównaniu z MSSF, tj. Prawa spółek), różnych rozliczeń międzyokresowych wielkości kredytu i różnej prezentacji wolumenu kredytu. Przyczynami różnic w wartościach stosowanych w wewnętrznym zarządzaniu portfelem i zewnętrznej rachunkowości finansowej są różne zakresy i grupy konsolidacji (regulacyjne w stosunku do zasad rachunkowości zgodnie z MSSF, tj. Prawa spółek) oraz różnice rozliczeń międzyokresowych wielkości kredytu i prezentacji wolumenu ekspozycji.

w tys. €	2018	2017
Środki pieniężne, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	18.425.583	13.305.032
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	101.241.442	99.409.735
Aktywa finansowe – wyceniane według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	6.216.922	6.589.446
Niehandlowe aktywa finansowe – wyceniane wg obowiązkowej wartości godziwej przez zysk / stratę	559.782	0
Aktywa finansowe – wyceniane wg wartości godziwej przez zysk / stratę	3.192.115	5.370.028
Aktywa finansowe – przeznaczone do obrotu	3.893.609	4.622.036
Rachunkowość zabezpieczeń	457.202	596.563
Bieżące rozszczenia podatkowe	56.820	189.204
Odroczone rozszczenia podatkowe	122.371	114.313
Pozostałe aktywa	749.665	1.113.207
Zobowiązania warunkowe	9.671.365	9.917.133
Zobowiązania	12.579.692	10.897.783
Odnawialne linie kredytowe	19.057.163	19.799.534
Różnice ujawnień	- 1.925.210	- 2.007.078
<b>Ekspozycja kredytowa<sup>1</sup></b>	<b>174.298.522</b>	<b>169.916.936</b>

<sup>1</sup> Pozycje bilansowe zawierają tylko składniki ryzyka kredytowego

Dane porównawcze za poprzedni okres zostały skorygowane w celu odzwierciedlenia zmienionej struktury sprawozdania finansowego.

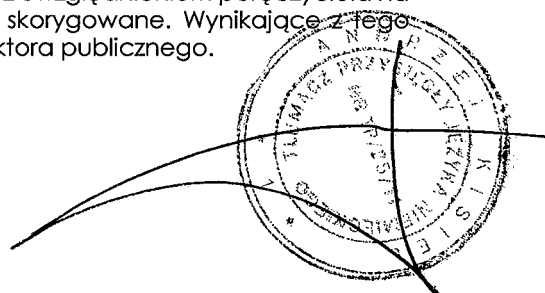
Szczegółowa analiza portfela kredytowego pokazuje podział według kategorii ratingowych. Oceny ratingowe klientów są przeprowadzane osobno dla różnych klas aktywów przy użyciu wewnętrznych modeli klasyfikacji ryzyka (modele ratingowe i scoringowe), które są zatwierdzone centralnie, są wykorzystywane do oceny kredytowej. Prawdopodobieństwa domyślne przypisane do poszczególnych klas ratingowych są obliczane oddzielnie dla każdej klasy aktywów. W konsekwencji prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania dotyczące tej samej porządkowej oceny ratingowej (np. dobrej zdolności kredytowej: dla klientów korporacyjnych 4, dla banków A3 i instytucji rządowych A3) nie są bezpośrednio porównywalne między klasami aktywów.

Modele ratingowe w głównych klasach aktywów innych niż detaliczne – klienci korporacyjni, banki, instytucje publiczne - są jednolite w całej Grupie i rankingu zdolność kredytowa w 27 klasach dla klientów korporacyjnych i banków oraz dziesięć klas dla instytucji rządowych. Karty wyników dla klas ekspozycji detalicznych są tworzone w poszczególnych krajach zgodnie z jednolitymi wytycznymi dla całej Grupy. Dla oceny i walidacji dostępne są odpowiednie narzędzia programowe które służą do tworzenia i weryfikacji ocen (np. narzędzia do wyceny przedsiębiorstw, ocena i domyślne bazy danych).

Poniższa tabela przedstawia całkowitą ekspozycję kredytową według klasy aktywów (modele ratingowe):

w tys. €	2018	2017
Klienci korporacyjni	73.482.137	70.326.488
Finansowanie inwestycji	7.050.295	8.292.162
Klienci detaliczni	38.049.768	37.868.298
Banki	19.207.251	19.185.605
Instytucje publiczne	36.509.071	34.244.384
<b>Łącznie</b>	<b>174.298.522</b>	<b>169.916.936</b>

W poniższych tabelach, klasy aktywów przedstawiono, między innymi, według ratingu wewnętrznego i kraju ryzyka. Rating wewnętrzny i kraj wysokiego ryzyka zostały przedstawione z uwzględnieniem poręczyciela na koniec roku 2018. Z tego powodu dane z poprzedniego roku zostały skorygowane. Wynikające z tego największe zmiany dotyczyły klas aktywów klientów korporacyjnych i sektora publicznego.



## Portfel kredytowy – klienci korporacyjni

Wewnętrzne modele ratingowe dla klientów korporacyjnych uwzględniają zarówno czynniki jakościowe, jak i różne dane bilansowe i zyski, które obejmują różne aspekty zdolności kredytowej klienta dla różnych branż i krajów. Ponadto model małego biznesu obejmuje również komponent do prowadzenia konta.

Poniższa tabela przedstawia całkowitą ekspozycję kredytową według wewnętrznych ratingów dla klienta korporacyjnego (dużych, średnich i małych klientów korporacyjnych). Dla celów prezentacji poszczególne stopnie skali ratingowej zostały połączone w dziewięć głównych ocen klas.

w tys. €		2018	Udział	2017	Udział
1	Ryzyko minimalne	5.071.555	6,9%	4.910.303	7,0%
2	Doskonała zdolność kredytowa	11.133.932	15,2%	9.600.448	13,7%
3	Bardzo dobra zdolność kredytowa	11.357.385	15,5%	8.481.750	12,1%
4	Dobra zdolność kredytowa	10.402.833	14,2%	11.725.385	16,7%
5	Solidna pozycja kredytowa	15.824.179	21,5%	14.649.059	20,8%
6	Akceptowalna pozycja kredytowa	12.272.729	16,7%	12.342.379	17,6%
7	Marginalna zdolność kredytowa	4.216.589	5,7%	4.272.529	6,1%
8	Słaba zdolność kredytowa / poniżej standardu	1.133.628	1,5%	1.163.247	1,7%
9	Bardzo słaba zdolność kredytowa / wątpliwa	198.909	0,3%	549.474	0,8%
10	Standardowy	1.637.862	2,2%	2.524.011	3,6%
NR	Nie klasyfikowany	232.535	0,3%	107.903	0,2%
<b>Łącznie</b>		<b>73.482.137</b>	<b>100,0%</b>	<b>70.326.488</b>	<b>100,0%</b>

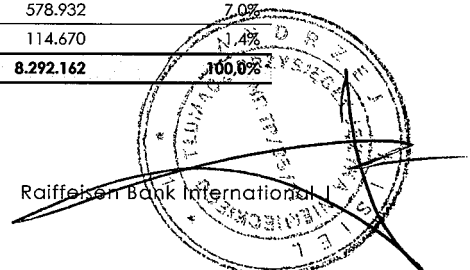
Całkowite zaangażowanie kredytowe dla klientów korporacyjnych wzrosło o 3.155.649 tys. EUR w porównaniu z końcem 2017 – do 73.482.137 tys. EUR.

Ekspozycja kredytowa o dobrej zdolności kredytowej i minimalnym ryzyku wzrosła o 3 247 819 tys. EUR, co odpowiada udziałowi 51,8% (2017 : 49,5%).

Wzrost o 1 333 484 tys. EUR do 11 133 932 tys. EUR w 2 klasie ratingowej wynikał głównie ze wzrostu transakcji repo w Austrii i Rumunii, ale został częściowo skompensowany spadkiem w Wielkiej Brytanii. Spadek w Wielkiej Brytanii był spowodowany przesunięciami ratingowymi poszczególnych klientów do klas ratingowych 1 i 3. Wzrost oceny ratingowej 2 wynikał również z finansowania dłużnego w Niemczech, Francji, Chorwacji i na Słowacji, a także ze wzrostu danych gwarancji w Rosji (pomimo dewaluacji rubla rosyjskiego), Chorwacji, Austrii i Szwajcarii. Klasa ratingowa 3 odnotowała wzrost o 2.875.635 tys. EUR do 11.357.385 tys. EUR, co było związane z finansowaniem ramowym w Wielkiej Brytanii, Luksemburgu, Austrii, Bułgarii, Czechach, Słowacji, Szwajcarii i Ameryce Północnej (częściowo z powodu aprecjacji dolara amerykańskiego). Dolary i finansowanie pożyczek w Austrii, Czechach, Francji i Szwajcarii. Ponadto poprawa ratingu dwóch klientów ratingu 4 miała coraz większy wpływ. Spadek oceny ratingowej 4 o 1 322 552 tys. EUR do 10 402 833 tys. EUR był częściowo spowodowany obniżeniem ratingu do 5 klasy ratingowej klienta w Singapurze. Ponadto spadły portfele obligacji w Rosji (częściowo z powodu deprecjacji rubla rosyjskiego) i finansowania ramowego w Rosji, Czechach i Szwajcarii. Ogólny spadek klasy ratingowej 4 został częściowo skompensowany wzrostem finansowania pożyczek. Klasa ratingowa 5 wzrosła o 1 171 120 tys. EUR do 15 824 179 tys. EUR, co wynikało głównie z finansowania pożyczek. Spadek ratingu 9 o 350,565 tys. EUR do 198 909 tys. EUR wynikał głównie z finansowania dłużnego w Chorwacji i na Węgrzech oraz z gwarancji i transakcji na rynku pieniężnym na Węgrzech. Podobnie, rynek pieniężny w Rosji odnotował wzrost. Spadek oceny ratingowej 10 o 886 149 tys. EUR do 1 637 862 tys. EUR wynikał z usunięcia z bilansu.

W przypadku finansowania inwestycji istnieje pięciostopniowy model ratingowy, który uwzględnia zarówno indywidualne prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, jak i dostępne zabezpieczenie. Skład wolumenu finansowania inwestycji jest następujący:

w tys. €		2018	Udział	2017	Udział
6,1	Doskonała ocena projektu - bardzo niskie ryzyko	5.307.911	75,3%	4.922.405	59,4%
6,2	Dobra ocena projektu - niskie ryzyko	968.352	13,7%	1.947.891	23,5%
6,3	Wystarczająca zdolność kredytowa projektu - średnie ryzyko	113.598	1,6%	516.829	6,2%
6,4	Słaba wiarygodność kredytowa projektu - wysokie ryzyko	102.630	1,5%	211.435	2,5%
6,5	Standardowy	383.110	5,4%	578.932	7,0%
NR	Nie klasyfikowany	174.694	2,5%	114.670	1,4%
<b>Łącznie</b>		<b>7.050.295</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.292.162</b>	<b>100,0%</b>



Ekspozycja kredytowa na należności zgłoszone w ramach projektu finansowania inwestycji spadła o 1 241 867 tys. EUR do 7 050 295 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2018 r. Wzrost oceny ratingowej 6,1 o 385 506 tys. EUR do 5 307 911 tys. EUR. Wzrost klasy ratingowej 6.1 został częściowo skompensowany spadkiem finansowania projektów w Niemczech i zakończeniem sekurytyzacji w Republice Czeskiej. Klasa ratingowa 6.2 zanotowała spadek o 997.539 tys. EUR do 968.352 tys. EUR, głównie dzięki sprzedaży polskiej działalności podstawowej. Poprawa ratingu, wygaśnięcie finansowanie projektów w Niemczech i Rosji oraz deprecjacja rosyjskiego rubla również spowodowały spadek. Wygaśnięcie finansowanie projektów w Rosji, przesunięcia ratingów oraz sprzedaż podstawowych operacji bankowych w Polsce doprowadziły również do obniżenia o 403 231 tys. EUR w ratingu 6,3 do 1 13 598 tys. EUR.

Większość ratingów kredytowych zapewniała doskonałą wiarygodność kredytową projektu - bardzo niskie ryzyko i dobrą wiarygodność kredytową projektu - niskie ryzyko z 89,0%. Wynikało to głównie z wysokiego całkowitego zabezpieczenia takiego specjalnego finansowania.

Poniższa tabela przedstawia łączną ekspozycję kredytową na finansowanie przedsiębiorstw i finansowania inwestycji według krajów ryzyka, z uwzględnieniem gwaranta pogrupowanego według regionu:

w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
Europa Centralna	18.491.300	23,0%	22.263.145	28,3%
Austria	16.898.109	21,0%	15.902.173	20,2%
Europa Zachodnia	15.070.375	18,7%	12.496.273	15,9%
Europa Wschodnia	12.853.120	16,0%	12.023.814	15,3%
Europa Południowa	12.431.799	15,4%	11.335.367	14,4%
Azja	1.195.050	1,5%	1.120.170	1,4%
Pozostałe	3.592.679	4,5%	3.477.709	4,4%
<b>Łącznie</b>	<b>80.532.432</b>	<b>100,0%</b>	<b>78.618.650</b>	<b>100,0%</b>

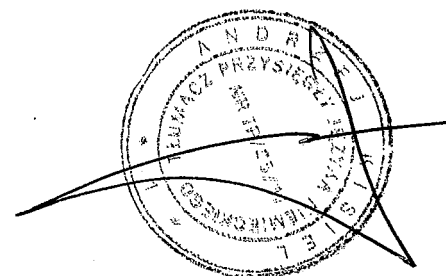
Zaangażowanie kredytowe było wyższe o 80.522,432 tys. EUR. Ekspozycja kredytowa wzrosła o 1.913.782 tys. EUR w porównaniu do końca roku 2017. Austria odnotowała wzrost o 995 936 tys. EUR do kwoty 16 898 109 tys. EUR, co wynikało z transakcji repo i rynku pieniężnego oraz finansowania kredytowego. Wzrost został częściowo skompensowany spadkiem kredytów w rachunku bieżącym i udzielonych gwarancji. Wzrost w Europie Zachodniej o 2.574.102 tys. EUR do kwoty 5.070.375 tys. EUR był wynikiem kredytu w rachunku bieżącym i finansowania kredytowego, transakcji na rynku pieniężnym i wystawionych gwarancji. Z kolei w Europie Południowo-Wschodniej transakcje repo, jak również finansowanie kredytowe i kredytowe spowodowały wzrost o 1 096 432 tys. EUR do kwoty 12 431 799 tys. EUR. Zanotowano spadek o 3.771.845 tys. EUR do kwoty 18 491 300 tys. EUR, co wynikało ze sprzedaży podstawowej działalności bankowej w Polsce.

Poniższa tabela przedstawia łączne zaangażowanie kredytowe klientów korporacyjnych i finansowanie projektów według sektorów gospodarki:

w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
Produkcja	16.319.565	20,3%	16.330.608	20,8%
Sprzedaż hurtowa i detaliczna	16.867.200	20,9%	16.662.326	21,2%
Pośrednictwo finansowe	11.869.337	14,7%	10.483.499	13,3%
Nieruchomości	8.901.403	11,1%	9.850.800	12,5%
Budownictwo	4.824.498	6,0%	5.305.148	6,7%
Wolne zawody / usługi techniczne	5.775.209	7,2%	5.463.244	6,9%
Transport, magazynowanie i komunikacja	3.300.706	4,1%	3.201.922	4,1%
Energia elektryczna, gaz, woda	3.045.296	3,8%	2.765.441	3,5%
Pozostałe sektory	9.629.218	12,0%	8.555.662	10,9%
<b>Łącznie</b>	<b>80.532.432</b>	<b>100,0%</b>	<b>78.618.650</b>	<b>100,0%</b>

#### Portfel kredytowy – Klienci detaliczni

Klasa aktywów klienta detalicznego jest podzielona na osoby prywatne oraz małe i średnie przedsiębiorstwa (MŚP). W przypadku klientów detalicznych stosuje się system podwójnej oceny, który obejmuje analizę początkową i ad hoc opartą na danych klienta i analizie behawioralnej na podstawie danych konta. Poniższa tabela przedstawia należności od klientów detalicznych w ramach Grupy.



w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
Klienci detaliczni – osoby prywatne	35.268.595	92,7%	34.826.895	92,0%
Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa	2.781.173	7,3%	3.041.403	8,0%
<b>łącznie</b>	<b>38.049.768</b>	<b>100,0%</b>	<b>37.868.298</b>	<b>100,0%</b>

Poniższa tabela przedstawia całkowitą ekspozycję kredytową według ratingu wewnętrznego dla klientów detalicznych:

w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
0,5 Ryzyko minimalne	9.038.313	23,8%	10.249.522	27,1%
1,0 Doskonała zdolność kredytowa	9.091.214	23,9%	4.972.897	13,1%
1,5 Bardzo dobra zdolność kredytowa	5.498.801	14,5%	4.100.968	10,8%
2,0 Dobra zdolność kredytowa	4.039.654	10,6%	3.231.344	8,5%
2,5 Solidna pozycja kredytowa	2.863.964	7,5%	2.384.181	6,3%
3,0 Akceptowalna pozycja kredytowa	1.726.684	4,5%	1.436.094	3,8%
3,5 Marginalna zdolność kredytowa	839.619	2,2%	815.945	2,2%
4,0 Słaba zdolność kredytowa / poniżej standardu	413.993	1,1%	368.020	1,0%
4,5 Bardzo słaba zdolność kredytowa / wątpliwa	312.728	0,8%	320.696	0,8%
5,0 Standardowy	1.326.523	3,5%	1.554.911	4,1%
NR Nie klasyfikowany	2.898.275	7,6%	8.433.721	22,3%
<b>łącznie</b>	<b>38.049.768</b>	<b>100,0%</b>	<b>37.868.298</b>	<b>100,0%</b>

Ekspozycja kredytowa dla klientów detalicznych wzrosła o 181 470 tys. EUR w porównaniu z końcem 2017 r. do kwoty 38 049 768 tys. EUR. Spadek klasy ratingowej 0,5 o 1 211 209 tys. EUR do kwoty 9 038 313 tys. EUR wynikał głównie ze sprzedaży polskiej podstawowej działalności bankowej. Wzrost klas ratingowych 1,0, 1,5, 2,0 wynikał głównie z działalności towarzystwa budowlanego w Austrii i Czechach, dla których pod koniec 2017 r. nie było ratingu.

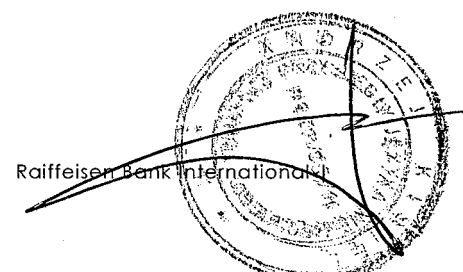
Łączna kwota należności detalicznych została podzielona między segmenty w następujący sposób:

2018 w tys. €	Europa Środkowa	Europa Południowa	Europa Wschodnia	Korporacje Grupy i Rynki
Klienci detaliczni – osoby prywatne	17.377.251	8.720.106	4.420.411	4.750.828
Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa	1.370.316	687.641	348.580	374.636
<b>łącznie</b>	<b>18.747.567</b>	<b>9.407.747</b>	<b>4.768.990</b>	<b>5.125.463</b>
w tym kredyty zagrożone	621.859	392.646	198.073	23.915

2017 w tys. €	Europa Środkowa	Europa Południowa	Europa Wschodnia	Korporacje Grupy i Rynki
Klienci detaliczni – osoby prywatne	17.868.275	7.909.326	4.096.381	4.952.913
Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa	1.560.421	690.715	357.733	432.534
<b>łącznie</b>	<b>19.428.696</b>	<b>8.600.040</b>	<b>4.454.114</b>	<b>5.385.446</b>
w tym kredyty zagrożone	859.100	478.439	280.584	22.497

Wzrost w sektorze detalicznym przypadający na Europę Południowo-Wschodnią i Europę Wschodnią został częściowo skompensowany sprzedażą polskiej działalności podstawowej. Europa Południowo-Wschodnia zanotowała wzrost o 807 707 tys. EUR do kwoty 9 407 747 tys. EUR. Kredyty hipoteczne i konsumenckie oraz finansowanie MŚP wzrosły w Bułgarii, a kredyty konsumpcyjne, karty kredytowe i kredyty w rachunku bieżącym wzrosły w Rumunii. Wzrost w wysokości 314 876 tys. EUR do kwoty 4 768 990 tys. EUR to wynik w Europie Wschodniej to wynik udzielenia kredytów hipotecznych i konsumpcyjnych w Rosji, pomimo dewaluacji Rubla rosyjskiego. Ponadto, aprecjacja ukraińskiej Hrywny miała również pozytywny wpływ. W porównaniu z końcem 2017 r. Europa Środkowa zanotowała spadek, co wynikało ze sprzedaży podstawowej działalności bankowej w Polsce co zostało częściowo skompensowane wzrostem kredytów hipotecznych i konsumenckich w Czechach i na Słowacji. Spadek o 259 983 tys. EUR do kwoty 125 463 tys. EUR w Korporacjach Grupy i Rynkach wynikał głównie z kredytów hipotecznych i konsumpcyjnych.

Poniższa tabela przedstawia całkowite zaangażowanie kredytowe wobec klientów detalicznych w podziale na produkty:



w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
Kredyty hipoteczne	22.556.842	59,3%	22.228.428	58,7%
Pożyczki konsumenckie	8.456.959	22,2%	8.317.206	22,0%
Karty kredytowe	3.087.446	8,1%	3.273.016	8,6%
Finansowanie MŚP	2.045.615	5,4%	1.865.555	4,9%
Kredyt w rachunku bieżącym	1.443.756	3,8%	1.751.015	4,6%
Kredyty samochodowe	459.149	1,2%	433.078	1,1%
<b>Łącznie</b>	<b>38.049.768</b>	<b>100,0%</b>	<b>37.868.298</b>	<b>100,0%</b>

Wzrost kredytów hipotecznych o 328 414 tys. EUR i pożyczek konsumenckich o 139 753 tys. EUR miał miejsce głównie w Czechach, Rosji, Rumunii, Bułgarii i Słowacji. Sprzedaż polskiej podstawowej działalności bankowej ostabiła wzrost kredytów hipotecznych i pożyczek konsumenckich oraz doprowadziła do spadku liczby kart kredytowych i kredytów w rachunku bieżącym. Nastąpił również wzrost finansowania MŚP o 180 060 tys. EUR, głównie za sprawą Bułgarii, Czech, Węgier, Rumunii, Słowacji i Ukrainy.

2018 w tys. €	Europa Środkowa	Europa Południowa	Europa Wschodnia	Korporacje Grupy i Rynki
Kredyty hipoteczne	13.579.748	2.448.014	1.629.209	4.899.871
Pożyczki konsumenckie	2.287.388	4.166.484	1.825.274	177.813
Karty kredytowe	866.163	1.178.668	1.039.368	3.247
Finansowanie MŚP	873.931	988.721	139.588	43.375
Kredyt w rachunku bieżącym	890.760	448.878	103.587	530
Kredyty samochodowe	249.577	176.982	31.964	627
<b>Łącznie</b>	<b>18.747.567</b>	<b>9.407.747</b>	<b>4.768.990</b>	<b>5.125.463</b>

2017 w tys. €	Europa Środkowa	Europa Południowa	Europa Wschodnia	Korporacje Grupy i Rynki
Kredyty hipoteczne	13.296.445	2.283.105	1.539.301	5.109.577
Pożyczki konsumenckie	2.582.744	3.835.662	1.671.568	227.231
Karty kredytowe	1.223.138	1.069.874	980.004	0
Finansowanie MŚP	847.443	874.321	96.150	47.640
Kredyt w rachunku bieżącym	1.265.479	398.333	87.134	69
Kredyty samochodowe	213.447	138.745	79.957	929
<b>Łącznie</b>	<b>19.428.696</b>	<b>8.600.040</b>	<b>4.454.114</b>	<b>5.385.446</b>

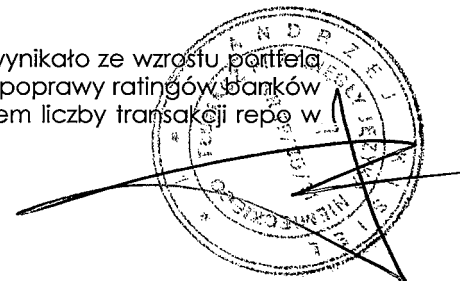
## Portfel kredytowy – Banki

Poniższa tabela przedstawia całkowite zaangażowanie kredytowe wobec instytucji kredytowych (z wyłączeniem banków centralnych) według ratingu wewnętrznego. Prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w tej klasie aktywów jest określone przez połączenie wewnętrznych i zewnętrznych ratingów kredytowych (lub możliwych do zaobserwowania wartości domyślnych) oraz dane zewnętrzne.

w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
1 Ryzyko minimalne	3.797.198	19,8%	3.508.577	18,3%
2 Doskonała zdolność kredytowa	5.804.826	30,2%	3.204.872	16,7%
3 Bardzo dobra zdolność kredytowa	7.142.295	37,2%	10.073.113	52,5%
4 Dobra zdolność kredytowa	1.346.752	7,0%	1.239.394	6,5%
5 Solidna pozycja kredytowa	700.977	3,6%	580.340	3,0%
6 Akceptowalna pozycja kredytowa	268.171	1,4%	231.278	1,2%
7 Marginalna zdolność kredytowa	31.239	0,2%	198.062	1,0%
8 Słaba zdolność kredytowa / poniżej standardu	100.827	0,5%	121.341	0,6%
9 Bardzo słaba zdolność kredytowa / wątpliwa	216	0,0%	4.183	0,0%
10 Standardowy	9.456	0,0%	10.688	0,1%
NR Nie klasyfikowany	5.293	0,0%	13.756	0,1%
<b>Łącznie</b>	<b>19.207.251</b>	<b>100,0%</b>	<b>19.185.605</b>	<b>100,0%</b>

Łączna ekspozycja kredytowa wyniosła 19 207 251 tys. EUR, co oznacza wzrost o 21 646 tys. EUR w porównaniu z końcem roku 2017.

Klasa ratingowa 1 wzrosła o 288 621 tys. EUR do kwoty 3 797 198 tys. EUR, co wynikało ze wzrostu portfela obligacji, transakcji na rynku pieniężnym w Belgii, Chinach i na Węgrzech oraz poprawy ratingów banków austriackich i chińskich. Zostało to jednak częściowo skompensowane spadkiem liczby transakcji repo w



Niemczech. Klasy ratingowe 2 i 3 podlegały zmianom, które opierały się głównie na poprawie ratingu przez niektóre banki Raiffeisen Landesbanki. Wzrost o 107 358 tys. EUR do kwoty 1 346 752 tys. EUR w klasie ratingowej 4 wynikał z transakcji na rynku pieniężnym w Rosji. Spadek o 1 66 823 tys. EUR do kwoty 31 299 tys. EUR w klasie ratingowej 7 był spowodowany spadkiem kredytów w Uzbekistanie oraz gwarancji i transakcji repo w Rosji. Ponadto rosyjska instytucja kredytowa wprowadziła poprawę ratingu do klasy ratingowej 6.

Poniższa tabela przedstawia całkowitą ekspozycję kredytową według ryzyka zgrupowanego w regionie:

w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
Europa Zachodnia	8.235.134	42,9%	8.592.712	44,8%
Austria	4.624.378	24,1%	4.748.703	24,8%
Europa Wschodnia	2.302.814	12,0%	2.088.673	10,9%
Europa Środkowa	1.115.708	5,8%	819.568	4,3%
Azja	755.204	3,9%	806.258	4,2%
Europa Południowa	117.571	0,6%	115.440	0,6%
Pozostałe	2.056.442	10,7%	2.014.252	10,5%
<b>łącznie</b>	<b>19.207.251</b>	<b>100,0%</b>	<b>19.185.605</b>	<b>100,0%</b>

Europa Zachodnia odnotowała spadek o 357 578 tys. EUR do kwoty 8 235 134 tys. EUR, co było wynikiem transakcji repo w Niemczech oraz transakcji repo i swap w Wielkiej Brytanii. Natomiast depozyty i operacje na rynku pieniężnym w Wielkiej Brytanii oraz portfel obligacji w Luksemburgu wzrosły. Spadek o 124 345 tys. EUR do kwoty 4 624 378 tys. EUR w Austrii wynikał z depozytów w instytucjach kredytowych i finansowania w ramach kredytów w rachunku bieżącym, ale został częściowo skompensowany wzrostem finansowania pożyczek. Europa Wschodnia wzrosła o 214 141 tys. EUR do kwoty 2 302 814 tys. EUR co jest rezultatem wzrostu depozytów w bankach i operacjach na rynku pieniężnym w Rosji. Wzrost o 296 140 tys. EUR do kwoty 1 115 708 tys. EUR w Europie Środkowej był spowodowany transakcjami na rynku pieniężnym na Węgrzech oraz wzrostem portfela obligacji na Węgrzech oraz w Polsce. Ponadto wzrosła wymiana walut w Polsce. Wzrost w Europie Środkowej był osłabiony przez spadek portfela obligacji i finansowania w ramach kredytów w rachunku bieżącym w Republice Czeskiej.

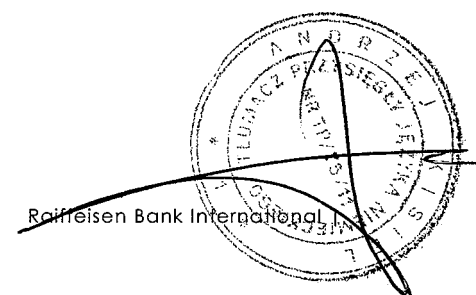
Poniższa tabela przedstawia całkowite zaangażowanie kredytowe wobec instytucji kredytowych (z wyłączeniem banków centralnych) w podziale na produkty:

w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
Kredyty i pożyczki	4.922.923	25,6%	4.476.607	23,3%
Obligacje	3.829.310	19,9%	3.812.378	19,9%
Transakcje Repo	3.645.159	19,0%	4.372.523	22,8%
Transakcje rynku pieniężnego	2.723.479	14,2%	2.192.434	11,4%
Derywaty	2.415.346	12,6%	2.735.232	14,3%
Pozostałe	1.671.035	8,7%	1.596.430	8,3%
<b>łącznie</b>	<b>19.207.251</b>	<b>100,0%</b>	<b>19.185.605</b>	<b>100,0%</b>

Wzrost kredytów i pożyczek oraz transakcji rynku pieniężnym przypada na Belgię, Wielką Brytanię, Węgry i Rosję (pomimo dewaluacji rubla rosyjskiego). Zostało to skompensowane spadkami transakcji repo w Niemczech, Kanadzie i Wielkiej Brytanii, a także instrumentami pochodnymi we Francji i Wielkiej Brytanii.

#### Portfel kredytowy – Instytucje publiczne

Inną grupą klientów są pozostałe instytucje sektora publicznego, instytucje rządowe, inne państwa, banki centralne, a także regionalne. Poniższa tabela przedstawia łączną ekspozycję kredytową wobec sektora publicznego (w tym banków centralnych) według ratingu wewnętrznego:



w tys. €		2018	Udział	2017	Udział
A1	Ryzyko minimalne	1.210.429	3,3%	1.800.455	5,3%
A2	Doskonała zdolność kredytowa	14.655.790	40,1%	9.452.621	27,6%
A3	Bardzo dobra zdolność kredytowa	7.954.653	21,8%	8.012.673	23,4%
B1	Dobra zdolność kredytowa	936.989	2,6%	4.334.054	12,7%
B2	Solidna pozycja kredytowa	3.000.719	8,2%	3.143.274	9,2%
B3	Akceptowalna pozycja kredytowa	6.630.898	18,2%	5.497.588	16,1%
B4	Marginalna zdolność kredytowa	1.213.982	3,3%	1.082.977	3,2%
B5	Słaba zdolność kredytowa / poniżej standardu	360.285	1,0%	387.495	1,1%
C	Bardzo słaba zdolność kredytowa / wątpliwa	541.678	1,5%	525.394	1,5%
D	Standardowy	2.236	0,0%	266	0,0%
NR	Nie klasyfikowany	1.413	0,0%	7.585	0,0%
<b>łącznie</b>		<b>36.509.071</b>	<b>100,0%</b>	<b>34.244.384</b>	<b>100,0%</b>

W porównaniu z końcem 2017 r. zaangażowanie kredytowe w sektorze publicznym wzrosło o 2 264 687 tys. EUR do kwoty 36 509 071 tys. EUR. Największy wzrost wyniósł 5 203 169 tys. EUR do kwoty 14 655 790 tys. EUR, co wynikało z depozytów w Narodowym Banku Austrii. Spadek o 590 026 tys. EUR do kwoty 1 210 429 tys. EUR w klasie ratingowej A1 wynikał ze spadku udziałów w obligacjach Republiki Niemiec, Królestwa Niderlandów i USA. Klasa ratingowa B1 odnotowała redukcję o 3.397.065 tys. EUR do kwoty 936.989 tys. EUR w wyniku sprzedaży polskiej podstawowej działalności bankowej. Wzrost o 1 133 310 tys. EUR do kwoty 6 630 898 tys. EUR w klasie ratingowej B3 wynikał przede wszystkim ze wzrostu portfela obligacji Rosyjskiego Banku Centralnego.

Poniższa tabela przedstawia całkowitą ekspozycję kredytową wobec sektora publicznego (w tym banków centralnych) w podziale na produkty:

w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
Kredyty i pożyczki	16.445.411	45,0%	11.559.175	33,8%
Obligacje	14.874.640	40,7%	17.047.029	49,8%
Transakcje Repo	3.905.064	10,7%	4.322.582	12,6%
Transakcje rynku pieniężnego	1.158.254	3,2%	1.166.413	3,4%
Derywaty	34.549	0,1%	29.807	0,1%
Pozostałe	91.154	0,2%	119.377	0,3%
<b>łącznie</b>	<b>36.509.071</b>	<b>100,0%</b>	<b>34.244.384</b>	<b>100,0%</b>

Wzrost grupy produktów kredyty i pożyczki o 4.886.236 tys. EUR do kwoty 16.445.411 tys. EUR wynikał głównie z depozytów w Narodowym Banku Austrii. Spadek grupy produktów obligacji o 2 172 389 tys. EUR do 14 846 640 tys. EUR wynikał ze sprzedaży podstawowej działalności bankowej w Polsce, ale został częściowo skompensowany wzrostem w Rosji. Spadek grupy produktów repo o 417 518 tys. EUR do 3 905 064 tys. EUR wynikał z ograniczenia działalności z Czeskim Bankiem Narodowym.

Poniższa tabela przedstawia zaangażowanie kredytowe sektora publicznego w kategorii nieinwestycyjnej (B3 i poniżej):

w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
Rosja	2.220.770	25,4%	763.388	10,2%
Węgry	2.000.754	22,9%	2.361.480	31,5%
Chorwacja	1.332.348	15,2%	1.267.048	16,9%
Bułgaria	927.916	10,6%	945.306	12,6%
Albania	663.514	7,6%	602.247	8,0%
Serbia	535.268	6,1%	438.860	5,9%
Ukraina	400.527	4,6%	405.266	5,4%
Bośnia i Hercegowina	330.283	3,8%	325.913	4,3%
Białoruś	131.989	1,5%	119.679	1,6%
Rumunia	111.570	1,3%	72.530	1,0%
Pozostałe	95.552	1,1%	199.587	2,7%
<b>łącznie</b>	<b>8.750.492</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.501.305</b>	<b>100,0%</b>

Zaangażowanie kredytowe sektora nieinwestycyjnego bez ratingu inwestycyjnego było głównie spowodowane depozytami jednostek Grupy z lokalnymi bankami centralnymi w Europie Środkowej, Wschodniej i Południowo-Wschodniej w celu spełnienia wymogów dotyczących utrzymania rezerw obowiązkowych, krótkoterminowej inwestycji w nadwyżkę płynności, a zatem jest nierozzerwalnie związana z operacjami połączone w tych krajach.



Ekspozycja kredytowa wzrosła o 1 249 187 tys. EUR w porównaniu z końcem 2017 r. do wysokości 8 750 492 tys. EUR. W Rosji nastąpił wzrost o 1 457 382 tys. EUR do 2 220 770 tys. EUR, głównie w oparciu o obligacje wyemitowane przez rosyjski bank centralny oraz transakcje na rynku pieniężnym z rosyjskim bankiem centralnym. Węgry odnotowały spadek o 360 726 tys. EUR do 2 754 754 EUR, głównie z powodu transakcji na rynku pieniężnym i finansowania pożyczek, a także dewaluacji Forinta.

#### Ekspozycje zagrożone (NPE)

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję zagrożoną zgodnie z obowiązującą definicją dokumentu EBA wdrażającego standard techniczny (ITS) w zakresie sprawozdawczości nadzorczej (ekspozycje Forbearance i nieregularne). Obejmuje ekspozycje default oraz non-default.

w tys. €	NPE		NPE Pokrycie		NPE Wskaźnik pokrycia	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Instytucje publiczne	2.291	266	0,2%	0,0%	98,8%	-
Banki	8.445	10.030	0,1%	0,1%	100,0%	100,0%
Pozostałe instytucje finansowe	80.846	40.245	0,9%	0,6%	80,9%	86,7%
Instytucje niefinansowe	2.079.678	3.308.995	5,0%	7,8%	55,0%	53,5%
Gospodarstwa domowe <sup>1</sup>	1.228.301	1.560.737	3,8%	5,0%	62,5%	61,0%
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>3.399.562</b>	<b>4.920.272</b>	<b>3,0%</b>	<b>4,7%</b>	<b>58,4%</b>	<b>56,3%</b>
<b>Obligacje</b>	<b>9.004</b>	<b>13.150</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,2%</b>	-	-
<b>łącznie</b>	<b>3.408.566</b>	<b>4.933.423</b>	<b>2,6%</b>	<b>4,0%</b>	<b>58,3%</b>	<b>56,1%</b>

<sup>1</sup> Korekta danych za poprzedni rok ze względu na reklasyfikację małych i średnich przedsiębiorstw do przedsiębiorstw niefinansowych

Przy obliczaniu wskaźnika NPE należy wziąć pod uwagę depozyty w bankach centralnych i depozyty na żądanie, zgodnie ze zmianą definicji w dyrektywie EUNB związanej z MSSF 9 (FINREP ZAŁĄCZNIK III REV1 / FINREP ZAŁĄCZNIK V). Okres porównawczy został odpowiednio dostosowany.

#### Ekspozycje Forborne

W niniejszym rozdziale przedstawiono jedynie ekspozycje, dla których nie ma powodu niewywiązania się z płatności zgodnie z art. 178 CRR. W bankowości korporacyjnej Grupa rozróżnia kredyty, których warunki zostały zmodyfikowane na korzyść klienta, zgodnie z definicją umieszczoną w dokumencie EBA wdrażającego standard techniczny (ITS) i sprawozdawczość nadzorczą (ekspozycja Forbearance i ekspozycje zagrożone) oraz przewodnik EBC w odniesieniu do banków w zakresie niespłacone pożyczek i kredytów.

Decydującym czynnikiem dla klasyfikacji Forborne dla klienta niedetalicznego jest sytuacja finansowa klienta przy zmianie warunków lub warunków kredytowych. Jeżeli w momencie zmiany warunków kredytu lub pożyczki, w oparciu o wiarygodność kredytową klienta (z uwzględnieniem wewnętrznego systemu wczesnego ostrzegania), można założyć trudności finansowe klienta, a modyfikację uznaje się za odstępowanie, takie pożyczki są określane jako Forborne. Jeżeli taka modyfikacja wystąpi w przypadku kredytu lub pożyczki uprzednio uznanej za niespłaconą, pożyczka lub kredyt są klasyfikowane jako ekspozycja zagrożona (NPE), niezależnie od tego, czy występuje niewykonanie zobowiązania na mocy art. 178 CRR. Decyzja o tym, czy pożyczka lub kredyt są klasyfikowane jako Forborne / NPE, nie wywołuje u klienta określonego odpisu aktualizującego, który może opierać się na domyślnej definicji CRD IV / CRR.

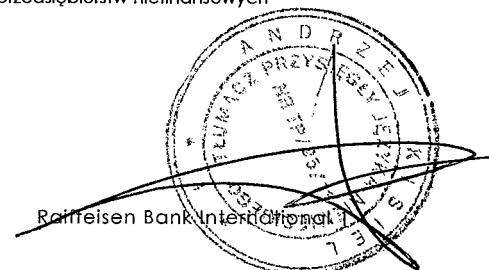
Zgodnie z MSSF 9, niezrealizowane ekspozycje Forborne w działalności detalicznej są automatycznie przenoszone do Etapu 2, stosując w ten sposób ECL dożywotnią. Przeniesienie na Etap 1 jest możliwe tylko wtedy, gdy spełnione są wszystkie kryteria opuszczenia statusu Forborne (w tym minimalny okres próbny).

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję zagrożoną niewykonaniem zobowiązania według klasy aktywów:

w tys. €	Refinansowanie		Instrumenty ze zmienionym terminem i zmienionymi warunkami		NPE łącznie	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Instytucje niefinansowe <sup>1</sup>	4.211	13.056	49.476	74.015	53.688	87.071
Gospodarstwa domowe <sup>1</sup>	6.356	11.991	146.768	199.762	153.124	211.753
Kredyty i pożyczki	10.568	25.047	196.244	273.777	206.811	298.824
Obligacje	0	0	0	0	0	0
<b>łącznie</b>	<b>10.568</b>	<b>25.047</b>	<b>196.244</b>	<b>273.777</b>	<b>206.811</b>	<b>298.824</b>

<sup>1</sup> Korekta danych za poprzedni rok ze względu na reklasyfikację małych i średnich przedsiębiorstw do przedsiębiorstw niefinansowych

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Forborne według segmentów:



w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
Europa Środkowa	92.749	45%	157.045	53%
Europa Południowa	64.789	31%	116.107	39%
Europa Wschodnia	4.897	2%	9.169	3%
Korporacje i Rynki Grupy	44.376	21%	16.503	6%
<b>łącznie</b>	<b>206.811</b>	<b>100%</b>	<b>298.824</b>	<b>100%</b>
w tym instytucje niebankowe	206.811	100%	298.824	100%

Problemy finansowe w obszarze klientów korporacyjnych są mierzone za pomocą wewnętrznego systemu wczesnego ostrzegania opartego na licznych reprezentatywnych i ważnych czynnikach wejściowych do klasyfikacji ryzyka klientów (np. zaległe płatności, pogorszenie ratingu itp.). MSSF 9 wymaga, aby utrata wartości na Etapie 1, 2 i 3 była spowodowana zdarzeniem oczekiwanej straty. Niedotrzymanie zobowiązań zgodnie z art. 178 CRR pozostaje głównym wskaźnikiem dla Etapu 3. Przeniesienie ekspozycji Forborne do portfela na żywo nie nastąpi automatycznie po określonym okresie monitorowania. Ponadto należy uzyskać wiedzę specjalistyczną, aby potwierdzić, że okoliczności klienta uległy poprawie.

### Kredyty niespłacalne (NPL)

Niespłacalny a zatem niepracujący kredyt (NPL) jest zdefiniowany zgodnie z art. 178 CRR, jeżeli należy założyć, że klient nie spełnia w pełni swoich zobowiązań kredytowych wobec banku lub, przy istotnym wymogu banku, ma co najmniej 90 dni zaległości. W przypadku klientów niebędących klientami detalicznymi do określenia straty z tytułu nieściągalnych należności stosuje się dwanaście różnych wskaźników. Na przykład, ma to zastosowanie jeśli klient uczestniczy w postępowaniu upadłościowym lub podobnym postępowaniu, gdzie należało dokonać korekty wartości lub bezpośredniego odpisu należności klienta lub zarządzanie ryzykiem kredytowym uznano że roszczenia od klienta nie można całkowicie odzyskać i jest rozważana restrukturyzacja klienta.

W Grupie straty klientów są rejestrowane i dokumentowane w bazie danych używanej w całej Grupie. Rejestruje również przyczyny tego stanu rzeczy, umożliwiając obliczenie i walidację prawdopodobieństw domyślnych.

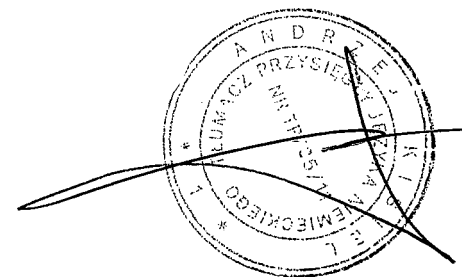
Rezerwy na ryzyko są ujmowane zgodnie z określonymi zasadami Grupy w oparciu o zasady rachunkowości MSSF i obejmują wszystkie możliwe do zidentyfikowania ryzyka kredytowe. W sektorze niehandlowym Komitety Kredytów Trudnych w poszczególnych jednostkach Grupy decydują o utworzeniu indywidualnych rezerw na ryzyko kredytowe. W obszarze detalicznym są one obliczane przez jednostki odpowiedzialne za zarządzania ryzykiem detalicznym w poszczególnych jednostkach Grupy. Określają one wymagane rezerwy na ryzyko kredytowe na podstawie zdefiniowanych zasad obliczania w odstępach miesięcznych. Poziom utworzenia rezerw wymaga akceptacji przez lokalną jednostkę zajmującą się rachunkowością.

Poniższa tabela przedstawia odsetek kredytów zagrożonych w prezentowanych klasach aktywów (z wyłączeniem transakcji pozabilansowych):

w tys. €	NPL		NPL Pokrycie		NPL Wskaźnik pokrycia	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Instytucje publiczne	2.291	266	0,2%	0,0%	-	-
Pozostałe instytucje finansowe	80.846	40.247	0,9%	0,6%	92,3%	100,0%
Instytucje niefinansowe <sup>1</sup>	2.025.991	3.223.516	4,9%	7,6%	65,5%	57,3%
Gospodarstwa domowe <sup>1</sup>	1.075.178	1.347.391	3,3%	4,3%	99,2%	98,2%
<b>łącznie niebankowe</b>	<b>3.184.305</b>	<b>4.611.418</b>	<b>3,8%</b>	<b>5,7%</b>	<b>77,6%</b>	<b>67,0%</b>
Banki	8.445	10.030	0,1%	0,0%	100,0%	> 100%
<b>łącznie</b>	<b>3.192.750</b>	<b>4.621.449</b>	<b>2,9%</b>	<b>4,4%</b>	<b>77,7%</b>	<b>67,1%</b>

<sup>1</sup> Korekta danych za poprzedni rok ze względu na reklasyfikację małych i średnich przedsiębiorstw do przedsiębiorstw niefinansowych

Poniższe tabele pokazują zmiany niespłaconych kredytów zagrożonych w prezentowanych klasach aktywów (z wyłączeniem transakcji pozabilansowych):



w tys. €	Stan na 1.1.2018	Zmiany w konsolidowanej Grupie	Różnice kursowe	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
Instytucje publiczne	266	0	328	1.970	- 272	2.291
Pozostałe instytucje finansowe	40.247	- 8.596	- 739	61.718	- 11.783	80.846
Instytucje niefinansowe <sup>1</sup>	3.223.516	- 240.561	8.415	430.967	- 1.396.345	2.025.991
Gospodarstwa domowe <sup>1</sup>	1.347.391	- 98.564	- 21.736	221.392	- 373.305	1.075.178
<b>łącznie niebankowe</b>	<b>4.611.418</b>	<b>- 347.722</b>	<b>- 13.732</b>	<b>716.046</b>	<b>- 1.781.705</b>	<b>3.184.305</b>
Banki	10.030	0	230	29	- 1.845	8.445
<b>łącznie</b>	<b>4.621.449</b>	<b>- 347.722</b>	<b>- 13.501</b>	<b>716.074</b>	<b>- 1.783.550</b>	<b>3.192.750</b>

<sup>1</sup> Korekta danych za poprzedni rok ze względu na reklasyfikację małych i średnich przedsiębiorstw do przedsiębiorstw niefinansowych

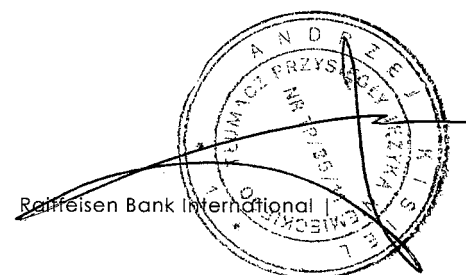
w tys. €	Stan na 1.1.2017	Zmiany w konsolidowanej Grupie	Różnice kursowe	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2017
Instytucje publiczne	1.669	0	0	183	- 1.585	266
Pozostałe instytucje finansowe	77.915	0	- 622	10.161	- 47.207	40.247
Instytucje niefinansowe <sup>1</sup>	4.583.016	357.501	- 142.621	1.088.645	- 2.663.025	3.223.516
Gospodarstwa domowe <sup>1</sup>	1.823.007	72.651	- 6.483	205.503	- 747.287	1.347.391
<b>łącznie niebankowe</b>	<b>6.485.607</b>	<b>430.152</b>	<b>- 149.726</b>	<b>1.304.491</b>	<b>- 3.459.105</b>	<b>4.611.418</b>
Banki	77.277	0	- 4.788	601	- 63.060	10.030
<b>łącznie</b>	<b>6.562.884</b>	<b>430.152</b>	<b>- 154.515</b>	<b>1.305.092</b>	<b>- 3.522.165</b>	<b>4.621.449</b>

<sup>1</sup> Korekta danych za poprzedni rok ze względu na reklasyfikację małych i średnich przedsiębiorstw do przedsiębiorstw niefinansowych

Wolumen kredytów zagrożonych dla instytucji finansowych niebędących bankami spadł o 1 427 113 tys. EUR. Spadek organiczny o 1 065 660 tys. EUR wynikał głównie ze sprzedaży podstawowej działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska SA, sprzedaży i odpisów należności zagrożonych oraz wyłączenia pożyczek, które nie są już dostępne w RBI AG, na Chorwacji, Ukrainie, Węgrzech i Rosji. Straty na różnicach kursowych spowodowały spadek o 13 732 tys. EUR. Udział kredytów zagrożonych w stosunku do całkowitego zobowiązania (wskaźnik NPL) zmniejszył się o 1,5 punktu procentowego do 2,9 procent, a wskaźnik pokrycia wzrósł o 10,5 punktu procentowego do 77,7 procent.

Działalność niefinansowa odnotowała spadek o 1 197 525 tys. EUR w ciągu roku do wysokości 2 025 991 tys. EUR, co było głównie spowodowane sprzedażą podstawowej działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A. jak również odpisów. Udział kredytów zagrożonych w całkowitym ekspozycji kredytowej zmniejszył się o 2,7 punktu procentowego do 4,9%, wskaźnik pokrycia wzrósł o 8,1 punktu procentowego do 65,5%. W sektorze gospodarstw domowych kredyty zagrożone spadły o 20,2% lub 272 213 tys. EUR do wysokości 1 075 178 tys. EUR, głównie dzięki sprzedaży podstawowej działalności bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A. Przeciwdziałając tej sytuacji narosły odsetki od istniejących kredytów zagrożonych, które jednak zostały w dużym stopniu zrównoważone przez odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu kredytów z utratą wartości. Udział kredytów zagrożonych dla instytucji finansowych niebędących bankami zmniejszył się o 1,9 punktu procentowego do 3,8%, a wskaźnik pokrycia wzrósł o 10,6 punktu procentowego do 77,6%. Przy wartości 8 445 tys. EUR kredyty zagrożone w czwartym kwartale były o 15,8 punktu procentowego niższe niż na koniec 2017 r., a wskaźnik pokrycia wynosił 100%.

Poniższe tabele przedstawiają kredyty zagrożone (NPL) przedstawionych segmentów (z wyłączeniem pozycji pozabilansowych):



<b>2018</b> <b>w tys. €</b>	<b>NPL</b>	<b>NPL Pokrycie</b>	<b>NPL Wskaźnik pokrycia</b>
Europa Środkowa	1.038.267	2,9%	78,6%
Europa Południowa	783.917	3,9%	88,6%
Europa Wschodnia	487.039	3,3%	79,1%
Korporacje i Rynki Grupy	845.482	2,1%	66,4%
Centrum Korporacyjne	38.045	0,3%	62,3%
<b>łącznie</b>	<b>3.192.750</b>	<b>2,9%</b>	<b>77,7%</b>
W tym instytucje niebankowe	3.184.305	3,8%	77,6%

<b>2017</b> <b>w tys. €</b>	<b>NPL</b>	<b>NPL Pokrycie</b>	<b>NPL Wskaźnik pokrycia</b>
Europa Środkowa	1.559.366	3,8%	67,7%
Europa Południowa	1.047.819	4,7%	81,0%
Europa Wschodnia	666.698	4,6%	78,7%
Korporacje i Rynki Grupy	1.311.232	3,4%	48,5%
Centrum Korporacyjne	<b>36.334</b>	<b>0,3%</b>	<b>100,0%</b>
<b>łącznie</b>	<b>4.621.449</b>	<b>4,4%</b>	<b>67,1%</b>
W tym instytucje niebankowe	4.611.418	5,7%	67,0%

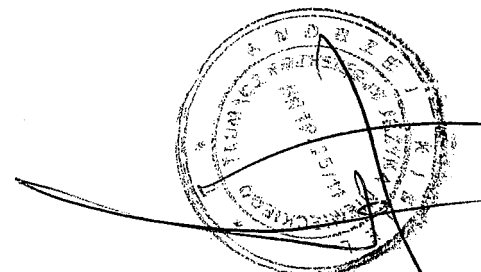
Przy obliczaniu wskaźnika NPE należy wziąć pod uwagę depozyty w bankach centralnych i depozyty na żądanie, zgodnie ze zmianą definicji w dyrektywie EUNB związanej z MSSF 9 (FINREP ZAŁĄCZNIK III REV1 / FINREP ZAŁĄCZNIK V). Okres porównawczy został odpowiednio dostosowany.

W Europie Centralnej kredyty zagrożone spadły o 521 098 tys. EUR do wysokości 1 038 267 tys. EUR, głównie w Polsce ze względu na sprzedaż podstawowej działalności bankowej o 363 098 tys. EUR. Z powodu sprzedaży, odpisów aktualizujących i wysięgowania odnotowano również spadki w wysokości 57 840 tys. EUR w Czechach i 55 984 tys. EUR na Węgrzech. Wskaźnik NPL spadł o 0,9 punktu procentowego do 2,9% a wskaźnik pokrycia wzrósł o 10,8 punktu procentowego do 78,6%.

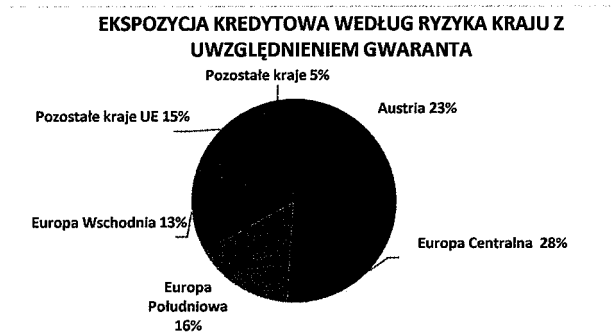
W Europie Południowej kredyty zagrożone spadły rok do roku o 263 902 tys. EUR do wysokości 783 917 tys. EUR, częściowo z powodu zarejestrowanych spadków w Chorwacji, Rumunii, Bułgarii i Serbii o 233 496 tys. EUR. Wskaźnik NPL spadł o 0,7 punktu procentowego do 3,9% a wskaźnik pokrycia wzrósł o 7,6 punktu procentowego do 88,6%.

W Europie Wschodniej odnotowano spadek kredytów zagrożonych o 26,9% lub 179 659 tys. EUR do wysokości 487 039 tys. EUR, z czego 88 531 tys. EUR odnotowano na Ukrainie i 72 205 tys. EUR w Rosji. Udział kredytów zagrożonych zmniejszył się o 1,4 punktu procentowego do 3,3% a wskaźnik pokrycia wzrósł o 0,4 punktu procentowego do 79,1%.

Kredyty zagrożone w segmencie Korporacje i Rynki Grupy spadły o 465 750 tys. EUR do wysokości 845 482 tys. EUR w 2018 roku. Kredyty zagrożone w RBI AG spadły o 407 670 tys. EUR i 974 tys. EUR w Grupie Leasing Raiffeisen. Wskaźnik NPL spadł o 1,3 punktu procentowego do 2,1% a wskaźnik pokrycia wyniósł 66,4% o 17,9 punktu procentowego powyżej poziomu na początku roku.



## Ryzyko krajów



Ryzyko krajowe obejmuje ryzyko transferowe, ryzyko zamiany a także ryzyko polityczne. Wynika to z transakcji transgranicznych lub bezpośrednich inwestycji w krajach trzecich. Grupa jest narażona na to ryzyko poprzez swoją działalność na rynkach Europy Środkowej i Wschodniej, gdzie ryzyko polityczne i gospodarcze nadal uznaje się za stosunkowo znaczące.

Aktywne zarządzanie ryzykiem kraju w Grupie opiera się na polityce ryzyka kraju ustalonej przez Zarząd Banku, która w ramach systemu limitów portfela kredytowego określa ściśle określony

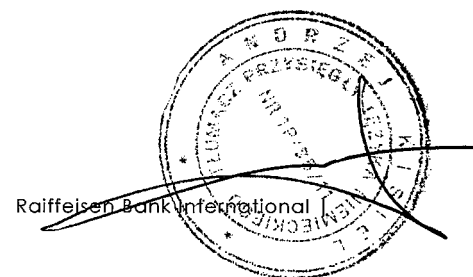
limit dla transakcji transgranicznych z poszczególnymi krajami w celu zapobiegania koncentracji ryzyka. W trakcie transakcji transgranicznych, oprócz spełnienia limitów specyficznych dla klienta, jednostki biznesowe muszą zatem również składać wnioski o limity dla zainteresowanych krajów. Bezwzględny poziom limitów dla różnych krajów jest określony na podstawie modelu, biorąc pod uwagę zarówno wewnętrzny rating kraju, jak i wielkość kraju, a także bazę kapitałową Grupy.

Ryzyko kraju wpływa również na kalkulację kosztów produktu i pomiar wyników skorygowany o ryzyko za pomocą wewnętrznego systemu cen transferowych. Grupa oferuje poszczególnym jednostkom biznesowym zachętę do zabezpieczania się przed ryzykiem kraju poprzez polisy ubezpieczeniowe (np. ubezpieczenie kredytu eksportowego) lub gwarancje z krajów trzecich. Jednak oceny uzyskane z analizy ryzyka kraju są wykorzystywane nie tylko w celu ograniczenia wolumenu transakcji transgranicznych, ale są również wykorzystywane do ograniczenia łącznej ekspozycji (tj. również długu finansowanego z lokalnych depozytów) w każdym kraju. Grupa dostosowuje zatem swoją działalność do oczekiwanego rozwoju gospodarczego na różnych rynkach i kontynuuje szeroką dywersyfikację portfela kredytowego.

## Ryzyko koncentracji

Portfel kredytowy Grupy jest dobrze zdywersyfikowany zarówno pod względem regionu, jak i branży. Indywidualne koncentracje kredytowe są również aktywnie zarządzane poprzez limity i regularne raporty oparte na grupach potoczonych klientów, tak aby granulacja portfela była odpowiednio dobra.

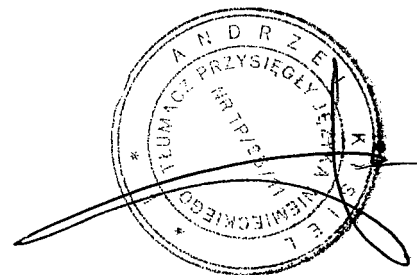
W ramach dostosowania strategicznego zmieniono również struktury limitów związane z ryzykiem koncentracji na poziomie poszczególnych segmentów klientów. Podział geograficzny należności odzwierciedla szeroką dywersyfikację działalności kredytowej na rynkach europejskich Grupy.



Poniższa tabela przedstawia ekspozycje kredytowe wszystkich klas ekspozycji w podziale na ryzyka krajów i pogrupowane według regionów:

w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
<b>Zentraleuropa</b>	<b>48.378.615</b>	<b>27,8%</b>	<b>56.485.525</b>	<b>33,2%</b>
Czechy	20.600.117	11,8%	19.903.025	11,7%
Słowacja	15.721.267	9,0%	14.865.975	8,7%
Węgry	6.902.728	4,0%	6.739.852	4,0%
Polska	4.805.907	2,8%	14.582.171	8,6%
Pozostałe	348.597	0,2%	394.502	0,2%
<b>Austria</b>	<b>39.683.466</b>	<b>22,8%</b>	<b>34.515.953</b>	<b>20,3%</b>
<b>Pozostałe kraje Unii Europejskiej</b>	<b>26.804.475</b>	<b>15,4%</b>	<b>24.552.015</b>	<b>14,4%</b>
Niemcy	9.073.012	5,2%	8.885.391	5,2%
Wielka Brytania	5.460.373	3,1%	5.308.539	3,1%
Francja	3.946.866	2,3%	2.740.579	1,6%
Luxemburg	1.701.036	1,0%	1.058.374	0,6%
Holandia	1.319.394	0,8%	1.617.160	1,0%
Hiszpania	1.137.330	0,7%	869.078	0,5%
Włochy	838.299	0,5%	750.649	0,4%
Pozostałe	3.328.165	1,9%	3.322.244	2,0%
<b>Europa Południowa</b>	<b>28.434.979</b>	<b>16,3%</b>	<b>26.444.471</b>	<b>15,6%</b>
Rumunia	11.273.278	6,5%	10.246.071	6,0%
Chorwacja	5.008.474	2,9%	4.984.211	2,9%
Bułgaria	4.614.490	2,6%	4.208.404	2,5%
Serbia	3.015.812	1,7%	2.717.843	1,6%
Bośnia i Hercegowina	2.190.851	1,3%	2.021.246	1,2%
Albania	1.532.195	0,9%	1.533.264	0,9%
Pozostałe	799.879	0,5%	733.433	0,4%
<b>Europa Wschodnia</b>	<b>22.679.320</b>	<b>13,0%</b>	<b>19.856.082</b>	<b>11,7%</b>
Rosja	17.803.000	10,2%	15.611.004	9,2%
Ukraina	2.815.563	1,6%	2.481.467	1,5%
Białoruś	1.870.941	1,1%	1.476.055	0,9%
Pozostałe	189.817	0,1%	287.556	0,2%
<b>Szwajcaria</b>	<b>2.426.563</b>	<b>1,4%</b>	<b>2.208.476</b>	<b>1,3%</b>
<b>Ameryka Północna</b>	<b>2.381.427</b>	<b>1,4%</b>	<b>2.502.485</b>	<b>1,5%</b>
<b>Azja</b>	<b>2.011.437</b>	<b>1,2%</b>	<b>2.018.453</b>	<b>1,2%</b>
<b>Pozostałe części świata</b>	<b>1.498.039</b>	<b>0,9%</b>	<b>1.333.476</b>	<b>0,8%</b>
<b>Łącznie</b>	<b>174.298.522</b>	<b>100,0%</b>	<b>169.916.936</b>	<b>100,0%</b>

Ekspozycja kredytowa wszystkich klas należności wzrosła o 4 381 586 tys. EUR do wysokości 174 298 522 tys. EUR w porównaniu do końca roku 2017. Największy spadek o 8 106 910 tys. EUR do wysokości 48 378 615 tys. EUR odnotowano w Europie Centralnej w związku ze sprzedażą polskiej podstawowej działalności bankowej. Największy wzrost zanotowano w Austrii o 5.167.513 tys. EUR do wysokości 39.683.466 tys. EUR który wynikał głównie z depozytów w Narodowym Banku Austrii i finansowania kredytów oraz pożyczek, ale został częściowo skompensowany spadkiem ogólnego finansowania. Wzrost o 2 252 460 tys. EUR do wysokości 26 804 475 tys. EUR w pozostałej części Unii Europejskiej wynikał z depozytów w instytucjach kredytowych, finansowania kredytowego i limitów w ramach rachunków bieżących oraz operacji na rynku pieniężnym, ale był częściowo spowodowany spadkiem transakcji repo w Wielkiej Brytanii i Niemczech. We Francji finansowanie kredytów i pożyczek oraz transakcje na rynku pieniężnym i transakcje repo wzrosły o 1 206 287 tys. Euro. W Europie Południowej odnotowano wzrost o 1 990 508 tys. EUR do wysokości 28 434 979 tys. EUR. Wynikało to ze wzrostu finansowania kredytowego i limitów w ramach rachunków bieżących, transakcji obligacji i repo w Rumunii, a także wzrostu sprzedaży detalicznej w Bułgarii i Rumunii. Wzrost ten został jednak częściowo skompensowany spadkiem rezerwy obowiązkowej w Rumuńskim Banku Narodowym. Wzrost rosyjskich obligacji rządowych, finansowanie kredytów i pożyczek oraz limitów w rachunkach bieżących, udzielone gwarancje i operacje na rynku pieniężnym oraz aprecjacja ukraińskiej Hrywny doprowadziły do wzrostu o 2 823 238 tys. EUR do wysokości 22 679 320 tys. EUR w Europie Wschodniej, pomimo dewaluacji Rubla rosyjskiego.



Poniższa tabela przedstawia ekspozycję kredytową wszystkich klas ekspozycji w podziale na waluty:

w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
Euro (EUR)	95.469.635	54,8%	88.334.001	52,0%
Korona czeska (CZK)	18.656.882	10,7%	18.157.128	10,7%
Dolar amerykański (USD)	16.423.359	9,4%	15.523.921	9,1%
Rubel rosyjski (RUB)	12.968.889	7,4%	10.732.522	6,3%
Złoty polski (PLN)	737.787	0,4%	9.441.972	5,6%
Lei rumuński (RON)	7.107.641	4,1%	6.496.702	3,8%
Forint węgierski (HUF)	5.526.425	3,2%	5.464.730	3,2%
Frank szwajcarski (CHF)	3.003.628	1,7%	3.175.054	1,9%
Lewa bułgarska (BGN)	2.907.371	1,7%	2.493.706	1,5%
Kuna chorwacka (HRK)	2.748.346	1,6%	2.629.002	1,5%
Marka bośniacka (BAM)	2.164.640	1,2%	1.991.203	1,2%
Hrywna ukraińska (UAH)	2.108.940	1,2%	1.793.594	1,1%
Dinar serbski (RSD)	1.357.867	0,8%	1.212.723	0,7%
Lek albański (ALL)	1.076.358	0,6%	1.014.903	0,6%
Pozostałe waluty obce	2.040.754	1,2%	1.455.774	0,9%
<b>Łącznie</b>	<b>174.298.522</b>	<b>100,0%</b>	<b>169.916.936</b>	<b>100,0%</b>

Wzrost ekspozycji w EUR o 33 335 634 tys. EUR do wysokości 95 496 635 tys. EUR wynikał głównie z depozytów w Narodowym Banku Austrii oraz finansowania kredytów i pożyczek. W przypadku rosyjskiego Rubla finansowanie pożyczek i wzrost portfela obligacji doprowadził do wzrostu o 2 236 366 tys. EUR do wysokości 12 968 889 tys. EUR. Sprzedaż polskiego biznesu bankowego była odpowiedzialna za spadek ekspozycji na Złoty. Łącznie ekspozycja Oddziału RBI Polska, Warszawa, składała się łącznie z 2 362 449 tys. EUR we Frankach szwajcarskich, 738 463 tys. EUR w Euro oraz 257 477 tys. EUR w Złoty polskich.

Poniższa tabela przedstawia łączną ekspozycję kredytową Grupy według powiązań branżowych klientów:

w tys. €	2018	Udział	2017	Udział
Bankowość i ubezpieczenia	50.710.556	29,1%	44.981.704	26,5%
Gospodarstwa domowe	35.298.314	20,3%	34.997.424	20,6%
Administracja publiczna, obrona, ubezpieczenie społeczne	14.168.307	8,1%	16.593.524	9,8%
Pośrednictwo handlowe i sprzedaż hurtowa (z wyjątkiem pojazdów silnikowych)	12.794.317	7,3%	12.638.639	7,4%
Pozostała produkcja	11.409.657	6,5%	11.616.077	6,8%
Nieruchomości i mieszkania	9.254.904	5,3%	10.095.836	5,9%
Budownictwo	5.272.650	3,0%	5.747.554	3,4%
Świadczenie usług biznesowych	6.112.696	3,5%	5.858.760	3,4%
Sprzedaż detaliczna z wyłączeniem napraw pojazdów silnikowych	3.982.905	2,3%	3.866.195	2,3%
Energia	3.269.289	1,9%	2.915.441	1,7%
Produkcja i przetwarzanie metali	2.202.125	1,3%	1.742.166	1,0%
Inny przemysł transportowy	1.570.722	0,9%	1.909.768	1,1%
Transport lądowy, transport rurociągami	2.186.533	1,3%	1.955.242	1,2%
Przemysł spożywczy	1.899.708	1,1%	1.897.956	1,1%
Budowa maszyn	1.647.807	0,9%	1.694.692	1,0%
Sprzedaż pojazdów silnikowych, stacje benzynowe	1.028.014	0,6%	1.049.095	0,6%
Wydobycie ropy naftowej i gazu ziemnego	493.631	0,3%	594.179	0,3%
Pozostałe branże	10.996.388	6,3%	9.762.685	5,7%
<b>Łącznie</b>	<b>174.298.522</b>	<b>100%</b>	<b>169.916.936</b>	<b>100%</b>

Wzrost ekspozycji był głównie spowodowany wzrostem o 5 728 851 tys. EUR w obszarze działalności bankowej i ubezpieczeniowej do 50 710 556 tys. EUR, co wynikało głównie ze zwiększonej ekspozycji kredytowej wobec banków centralnych w Austrii i Rosji. Natomiast administracja publiczna, obrona i ubezpieczenia społeczne zmniejszyły się o 2.425.217 tys. EUR, głównie ze względu na sprzedaż polskiej podstawowej działalności bankowej.

#### Struktura portfela kredytowego

Grupa inwestuje w produkty strukturyzowane. Łączna ekspozycja na produkty strukturyzowane ma wartość nominalną 594 999 tys. EUR (2017: 804 956 tys. EUR) i wartość księgową 580 996 tys. EUR (2017: 796 650 tys. EUR). Są to głównie inwestycje w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS), finansowanie oparte na aktywach (ABF), a w niektórych przypadkach zabezpieczone zobowiązania dłużne (CDO). 53,4% (2017: 60,3 %) portfela obejmuje roszczenia wobec klientów europejskich, przy czym 13,7 % portfela (2017:

41,9%) ma rating zewnętrzny A lub wyższy. Spadek rok do roku wynika z wygasłych transakcji i obniżenia ratingów. Obniżenie ratingu było analogiczne do metodologii ratingowej agencji ratingowej, a nie z powodu pogorszenia wyników.

#### Ryzyko kontrahenta

Niewywiązanie się kontrahenta z transakcji pochodnych, odkupu i pożyczania papierów wartościowych może spowodować straty w wyniku zastąpienia równoważnej umowy. Ryzyko to jest mierzone przez Grupę przy zastosowaniu metody wyceny rynkowej, która uwzględnia bieżącą wartość rynkową i wstępnie zdefiniowany bufor dla wszelkich zmian wartości należności w przyszłości. W przypadku kontroli wewnętrznej możliwe zmiany cen, które wpływają na wartość godziwą tych instrumentów, są określane przez historyczne zmiany wartości rynkowej, w zależności od kategorii instrumentu.

Warunkiem wstępnym zawierania kontraktów na instrumenty pochodne jest zgodność z procesem zatwierdzania kredytu, który podlega takim samym procedurom klasyfikacji, ograniczenia i monitorowania ryzyka jak kredyt tradycyjny. Pozycje pochodne są uwzględniane przy ustalaniu i monitorowaniu limitów kredytowych, a także przy wycenie i alokacji kapitału wewnętrznego wraz z innymi należnościami klienta jako ważne kwoty kredytowe.

Kluczową strategią mającą na celu zmniejszenie ryzyka kredytowego kontrahenta jest wykorzystanie technik ograniczania ryzyka kredytowego, takich jak umowy kompensowania dwustronnego i zabezpieczenia. Zasadniczo Grupa dąży do zawarcia standardowej Umowy Ramowej ISDA dotyczącej kompensowania dwustronnego i odpowiednich aneksów wsparcia kredytowego (CSA) w celu zabezpieczenia bieżących wartości godziwych codziennie dla wszystkich istotnych transakcji pochodnych.

## (52) Ryzyko rynkowe

Grupa definiuje ryzyko rynkowe jako ryzyko ewentualnych strat wynikających ze zmian cen rynkowych pozycji handlowych i inwestycyjnych. Charakteryzuje się wahaniami kursów walutowych, stóp procentowych, spreadów kredytowych, cen akcji i towarów a także innych istotnych parametrów rynkowych (np. implikowane zmienności).

Ryzyko rynkowe ze strony obszarów klientów jest przekazywane do Departamentu Skarbu pionu Skarbu przy użyciu metody ceny transferowej. Departament Skarbu jest odpowiedzialny za zarządzanie strukturalnymi ryzykami rynkowymi jak również za przestrzeganie ogólnych limitów w ramach Grupy. Dział Rynków Kapitałowych jest odpowiedzialny za dokonywanie transakcji na własny rachunek, tworzenie rynku i działalność klientów z produktami na rynku pieniężnym i rynku kapitałowym.

#### Organizacja zarządzania ryzykiem rynkowym

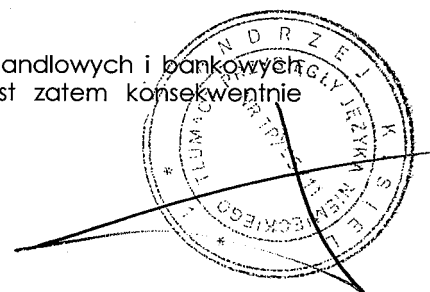
Wszystkie ryzyka rynkowe są mierzone, monitorowane i zarządzane na poziomie Grupy. Zadanie strategicznego zarządzania ryzykiem rynkowym jest realizowane przez Komitet Ryzyka Rynkowego, który jest odpowiedzialny za zarządzanie i kontrolę wszystkich ryzyk rynkowych w Grupie. Ogólny limit Grupy jest ustalany przez Zarząd Banku, z uwzględnieniem zdolności do ponoszenia ryzyka i budżetu dochodów. Alokacja tego limitu na sublimity jest skoordynowana z odpowiednimi podziałami w zależności od strategii, modelu biznesowego i apetytu na ryzyko.

Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym zapewnia, że zakres działalności i oferowane produkty mieszczą się w zdefiniowanej i uzgodnionej strategii Grupy. Departament jest odpowiedzialny za rozwój i dalszy rozwój procesów, infrastruktury i systemów zarządzania ryzykiem, a także zasad i metod pomiarowych dla wszystkich kategorii ryzyka rynkowego oraz ryzyka kredytowego związanego z ryzykiem rynkowym w działalności związanej z instrumentami pochodnymi. Ponadto, departament ten przeprowadza codzienne niezależne pomiary i raportowanie wszystkich ryzyk rynkowych.

Wszystkie produkty, na których mogą występować otwarte pozycje, są zdefiniowane w katalogu produktów. Nowe produkty zostaną włączone do tej listy dopiero po pomyślnym zakończeniu procesu wprowadzania produktów. Informacje o produktach podlegają ogólnej analizie ryzyka i są zatwierdzane tylko wtedy, gdy można je zobrazować w systemie front i back office Banku lub w systemach zarządzania ryzykiem.

#### System limitów

Grupa stosuje kompleksowe podejście do zarządzania ryzykiem w księgach handlowych i bankowych (podejście oparte na całkowitym zwrocie). Kontrola ryzyka rynkowego jest zatem konsekwentnie



stosowana do wszystkich ksiąg handlowych i bankowych. Następujące ilości są codziennie mierzone i ograniczane w systemie zarządzania ryzykiem rynkowym:

- Value-at-Risk (VaR) – poziom ufności 99 %, horyzont 1 dzień  
VaR jest głównym narzędziem zarządzania ryzykiem rynkowym na płynnych rynkach i w normalnej sytuacji rynkowej. Pomiar VaR opiera się na hybrydowym podejściu symulacyjnym, które generuje 5000 scenariuszy i łączy zalety symulacji historycznej z symulacją Monte Carlo. Stosowane parametry rynkowe oparte są na historycznych szeregach czasowych o długości 500 dni. W założeniach dotyczących dystrybucji nowoczesne właściwości, takie jak Volatility Declustering i Random Time Change, są implementowane w celu dobrego odwzorowania rozkładu obciążenia końcowego i asymetrycznego. Model został zatwierdzony przez Austriacki Urząd ds. Rynku Finansowego jako wewnętrzny model pomiaru wymogów w zakresie funduszy własnych. Kalkulacja VaR została uzupełniona przez podstawowe czynniki ryzyka stopy procentowej na koniec trzeciego kwartału. Wyniki wartości zagrożonej są wykorzystywane nie tylko w ograniczaniu ryzyka, ale także w alokacji kapitału ekonomicznego.
- Wrażliwość (przed zmianami kursów walutowych i stóp procentowych, gamma, vega, cen akcji i cen towarów)  
Limity wrażliwości mają na celu uniknięcie koncentracji w normalnych sytuacjach rynkowych i są głównym narzędziem zarządzania w sytuacjach stresowych i na niepłynnych lub strukturalnie trudnych do zmierzenia rynkach.
- Stop Loss  
Limity stop loss służą wzmocnieniu dyscypliny traderów w zarządzaniu pozycjami zastrzeżonymi, w taki sposób że nie pozwalają one na gromadzenie strat na własnych pozycjach zastrzeżonych, ale ściśle je ograniczają.

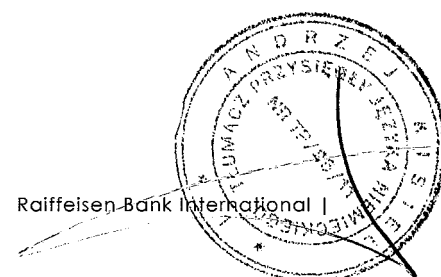
Ten wielopoziomowy system limitów uzupełnia kompleksowa koncepcja testów warunków skrajnych, która identyfikuje potencjalne zmiany wartości całego portfela przy użyciu różnych scenariuszy. Koncentracje ryzyka ujawnione w tych testach warunków skrajnych są zgłaszane w Komitecie Ryzyka Rynkowego i są uwzględniane w alokacji limitów. Raporty z testów warunków skrajnych dla każdego portfela są częścią codziennego raportowania ryzyka rynkowego.

#### Value-at-Risk (VaR)

Poniższe tabele przedstawiają wskaźniki ryzyka (VaR 99 procent, 1 dzień) dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego w księdze handlowej i księdze bankowej. VaR Grupy wynika głównie ze strukturalnych pozycji kapitałowych, strukturalnego ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka spreadów kredytowych, obligacje, które są utrzymywane jako bufor płynności.

Księga handlowa VaR 99% 1d w tys. €	VaR per 31.12.2018	Średni-VaR	Minimum VaR	Maximum VaR	VaR per 31.12.2017
Ryzyko walutowe	473	2.181	473	4.729	987
Ryzyko stopy procentowej	2.358	1.790	984	5.912	2.999
Ryzyko spreadów kredytowych	818	999	534	1.908	883
Ryzyko cen akcji	561	638	548	1.544	591
Ryzyko Vega	86	154	63	419	96
Ryzyko podstawowe	1.130	1.252	742	2.268	2.012
<b>Łącznie</b>	<b>3.141</b>	<b>4.008</b>	<b>2.731</b>	<b>6.965</b>	<b>3.993</b>

Księga bankowa VaR 99% 1d w tys. €	VaR per 31.12.2018	Średni-VaR	Minimum VaR	Maximum VaR	VaR per 31.12.2017
Ryzyko walutowe	10.253	13.773	7.958	25.220	13.027
Ryzyko stopy procentowej	9.771	9.728	4.528	18.642	10.646
Ryzyko spreadów kredytowych	18.862	20.641	13.559	39.718	29.928
Ryzyko Vega	501	904	489	1.469	1.001
Ryzyko podstawowe	4.026	3.438	2.393	5.082	4.908
<b>Łącznie</b>	<b>27.385</b>	<b>32.527</b>	<b>22.532</b>	<b>52.151</b>	<b>40.501</b>



Łącznie VaR 99% 1d w tys. €	VaR per 31.12.2018	Średni-VaR	Minimum VaR	Maximum VaR	VaR per 31.12.2017
Ryzyko walutowe	9.955	13.447	7.377	26.895	13.362
Ryzyko stopy procentowej	11.197	10.546	5.381	22.603	11.742
Ryzyko spreadów kredytowych	19.636	21.346	13.944	40.528	30.622
Ryzyko cen akcji	561	638	548	1.544	591
Ryzyko Vega	484	935	484	1.511	1.032
Ryzyko podstawowe	4.701	3.909	2.821	6.504	5.855
<b>Łącznie</b>	<b>28.066</b>	<b>33.838</b>	<b>22.642</b>	<b>52.945</b>	<b>40.822</b>

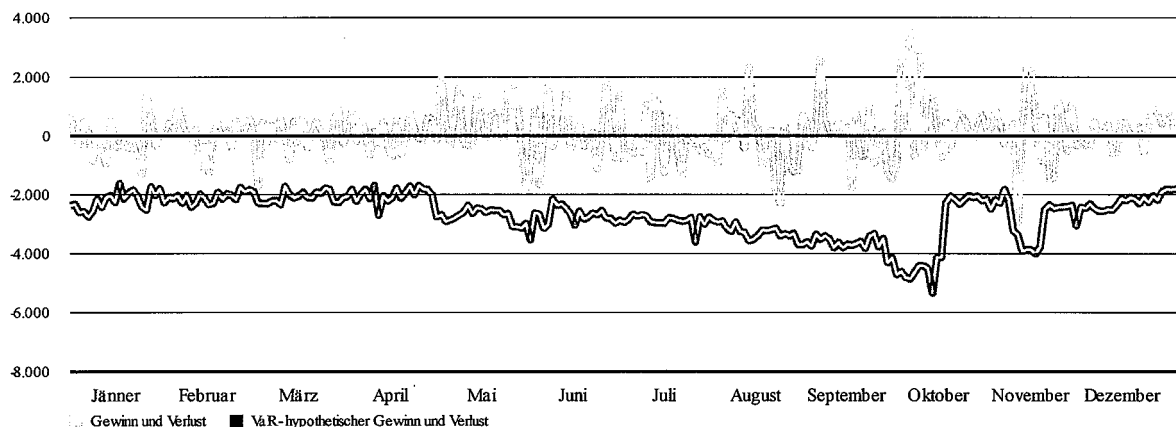
Oprócz analiz jakościowych rentowności, stosowane metody pomiaru ryzyka są stale monitorowane za pomocą procedur weryfikacji historycznej i walidacji statystycznej oraz, w przypadku zidentyfikowania słabości modelowania, zaadaptowane.

W poprzednim roku nie wystąpiły żadne hipotetyczne przekroczenia. Poniższy wykres porównuje VaR z hipotetycznymi zyskami i stratami codziennie. VaR stanowi maksymalną stratę, która przy przedziale ufności 99 procent nie zostanie przekroczona w ciągu jednego dnia. Porównuje się go z hipotetycznym zyskiem lub stratą, która miałaby miejsce następnego dnia ze względu na rzeczywiste warunki rynkowe w tym czasie.

VaR i teoretyczne zmiany cen znaczników księgi handlowej

#### Value-at-Risk und hypothetische Marktwertveränderungen für das Handelsbuch

in € Tausend



#### Ryzyko kursowe i zabezpieczenie kapitałowe (wskaźniki)

Ryzyko rynkowe Grupy jest przede wszystkim zdeterminowane ryzykiem walutowym wynikającym z zasobów walut obcych jednostek zagranicznych Grupy oraz transakcji zabezpieczających zarządzanych przez Komitet Aktywów i Pasywów Grupy. Ryzyko walutowe w węższym znaczeniu definiowane jest jako ryzyko strat z tytułu otwartych pozycji walutowych. Wahania kursów walut mają jednak wpływ zarówno na generowany dochód, jak i na poniesione koszty. Wpływają również na wymóg adekwatności kapitałowej pozycji aktywów walutowych, nawet jeśli zostały refinansowane w tej samej walucie, a zatem nie ma otwartej pozycji walutowej.

Grupa posiada istotne udziały w spółkach spoza strefy EUR, które posiadają kapitał własny w walucie lokalnej. Podobnie znaczna część aktywów ważonych ryzykiem Grupy nie jest denominowana w EUR. Zmiany kursów walut powodują zatem wahania kapitału własnego Grupy, jak i zmiany wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego.

Aby zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym, stosowane są dwa różne podejścia:

- Zachowanie kapitału bezwzględne: dzięki tej strategii hedgingowej utrzymywana jest pozycja kompensująca na poziomie Grupy dla pozycji kapitałowych denominowanych w walucie lokalnej. Jednakże, niezbędnych pozycji zabezpieczających nie można ustalić we wszystkich walutach o wymaganej wielkości. Ponadto zabezpieczenia te mogą być nieefektywne w przypadku niektórych walut, jeśli mają wysoką różnicę stóp procentowych.
- Stabilny współczynnik kapitałowy: celem tej strategii zabezpieczającej jest zbilansowanie kapitału Tier 1 i aktywów ważonych ryzykiem we wszystkich walutach zgodnie z docelowym współczynnikiem Tier 1



zmniejszenie nadwyżki kapitału lub deficytów w stosunku do aktywów ważonych ryzykiem dla każdej waluty) że wskaźnik Poziomu 1 pozostaje stabilny, nawet jeśli zmieniają się kursy walut.

Grupa pracuje nad zarządzaniem ryzykiem walutowym stosując podejście oparte na stałym współczynniku kapitałowym. Zmiany kursów walut powodują zatem bezwzględne zmiany w kapitale, ale jednocześnie wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego z aktywów w walutach obcych również odpowiednio się zmienia. Zarządzanie tym ryzykiem odbywa się na comiesięcznych spotkaniach Komitetu Aktywów i Pasywów Grupy na podstawie historycznych wahań cen, prognoz kursu walutowego oraz wrażliwości stopy kapitału podstawowego poszczególnych walut.

Poniżej przedstawiono kluczowe otwarte pozycje walutowe na dzień 31 grudnia 2018 r. i odpowiednie dane porównawcze za rok poprzedni. Kwoty obejmują zarówno pozycje handlowe, jak i pozycje kapitałowe jednostek zależnych raportujących w walutach obcych.

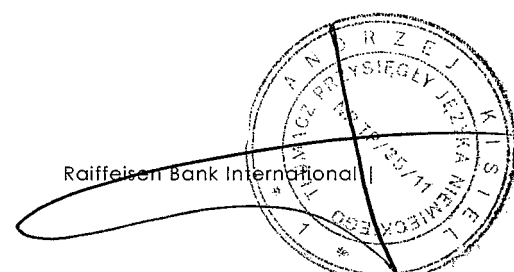
w tys. €	2018	2017
ALL	- 678	- 2.809
BAM	126.219	184.950
BGN	292.436	353.178
BYN	131.593	232.460
CNY	- 3.163	- 7.082
CHF	- 393.625	- 198.101
CZK	321.596	476.003
HRK	459.458	522.622
HUF	310.421	369.184
PLN	- 12.436	688.237
RON	384.191	369.002
RSD	289.157	396.936
RUB	393.389	487.980
UAH	23.521	97.368
USD	- 486.571	- 585.151

#### Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej

Poniższe tabele przedstawiają największe zmiany w bieżącej wartości portfela handlowego Grupy w przypadku równoległego wzrostu stóp procentowych o 1 punkt bazowy w tys. EUR. Za daty graniczne przyjmuje się 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r.

2018 w tys. €	Łącznie	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	Więcej niż 20 L
ALL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CHF	- 4	- 10	- 1	14	- 7	3	- 3	5	- 6	0	1	0
CNY	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	69	25	- 2	- 12	42	- 4	7	3	0	8	0	0
EUR	- 213	9	- 23	8	- 48	- 24	- 7	- 48	55	- 25	- 22	- 87
HRK	- 19	0	1	1	- 11	- 2	- 8	0	0	0	0	0
HUF	- 2	- 6	- 3	1	2	- 4	9	3	- 4	0	0	0
NOK	1	0	0	0	0	- 2	2	0	0	0	0	0
PLN	34	- 5	15	6	10	- 9	2	- 1	16	0	0	0
RON	- 12	- 1	1	- 3	1	4	- 1	- 5	- 1	- 7	0	0
RUB	- 62	5	- 6	- 16	- 35	- 14	3	5	3	- 8	0	0
UAH	- 3	0	0	0	- 2	- 1	0	0	0	0	0	0
USD	- 13	- 5	- 1	- 31	5	- 15	- 2	18	13	- 10	14	2
Pozostałe	- 3	0	0	- 1	0	0	- 2	0	0	0	0	0

Prezentacja walut zmieniła się z roku na rok w zależności od bezwzględnej wartości wrażliwości stóp procentowych.



2017 w tys. €	Łącznie	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	Więcej niż 20 L
ALL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CHF	3	4	0	0	5	-5	-1	1	-1	0	1	0
CNY	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	74	9	-2	10	30	16	1	6	6	-1	0	0
EUR	-104	1	-29	18	-100	68	48	-72	45	-37	-10	-36
HRK	0	0	2	6	-2	0	-2	-4	0	0	0	0
HUF	1	-3	-14	-3	17	2	2	18	-18	0	0	0
NOK	1	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0
PLN	8	-3	-6	-9	10	6	7	5	-2	0	0	0
RON	-2	-1	2	-4	1	-1	3	-3	0	0	0	0
RUB	-22	-4	-13	-6	19	-4	1	-3	-8	-4	0	0
UAH	-5	0	0	-1	-3	-1	0	0	0	0	0	0
USD	-41	-8	16	-14	-29	-18	-14	18	-17	-15	25	13
Pozostałe	-5	-1	0	-1	-2	0	-1	-2	2	0	0	0

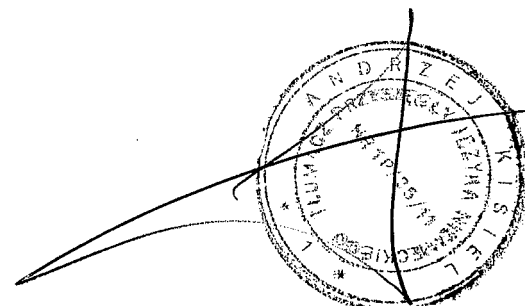
### Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Różne terminy zapadalności i warunki dostosowania stóp procentowych produktów oferowanych wraz z refinansowaniem poprzez depozyty klientów, jak również poprzez rynki pieniężne i kapitałowe w Grupie prowadzą do ryzyka stopy procentowej. Wynikają one przede wszystkim z niepełnego skompensowania wrażliwości oczekiwanych płatności na stopy procentowe, ich cykli korekty stóp procentowych i innych opcjonalnych cech. Ryzyko odsetkowe w księdze bankowej występuje w głównych walutach, EUR i USD jak również w walutach lokalnych spółek Grupy w Europie Centralnej i Wschodniej.

Ryzyko to jest zazwyczaj zabezpieczane poprzez połączenie transakcji bilansowych i pozabilansowych, w szczególności w przypadku swapów na stopę procentową oraz - w mniejszym stopniu - również w przypadku stóp procentowych i opcji stopy procentowej. Zarządzanie strukturą bilansu jest głównym zadaniem zarówno jednostki centralnej Global Treasury, jak i lokalnych banków, które są wspierane przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Grupy. Podejmowane decyzje opierają się na scenariuszach i symulacjach dochodów odsetkowych, które zapewniają odpowiednią wrażliwość stóp procentowych, zgodnie z oczekiwanymi zmianami stóp rynkowych i ogólnym apetytem na ryzyko.

W celu kwantyfikacji ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej oprócz obliczania wartości zagrożonej stosuje się klasyczne metody analizy kapitału i obligacji. W przypadku ryzyka stopy procentowej w ramach statystyk ryzyka stopy procentowej istnieje system sprawozdawczości kwartalnej dla organu nadzoru, który zgodnie z wymogami wytycznych CRR obejmuje również zmianę wartości bieżącej jako procent funduszy własnych. Niezbędne kluczowe założenia dotyczące terminów zapadalności są dokonywane zgodnie z wymogami regulacyjnymi i na podstawie wewnętrznych statystyk i wartości empirycznych.

Zmiana wartości bieżącej księgi bankowej Grupy w przypadku równoległego wzrostu stóp procentowych o 1 punkt bazowy została przedstawiona w poniższych tabelach w tys. EUR. Za daty graniczne przyjmuje się 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r.



2018 w tys. €	łącznie	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	Więcej niż 20 L
ALL	-16	1	-5	-2	-13	1	-4	0	2	2	1	1
BGN	89	0	-3	1	21	34	63	-19	-5	-2	0	0
BYN	-33	0	-2	-8	-13	-5	-3	-1	-1	0	0	0
CHF	-366	47	0	1	-6	-5	-27	-42	-88	-140	-83	-23
CNY	-3	0	-1	-2	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-477	1	-11	-12	25	-3	-115	69	53	41	-381	-144
EUR	84	-56	-44	389	-331	50	564	271	201	-387	-480	-92
GBP	4	-3	10	1	-1	0	-1	-1	0	0	0	0
HRK	-11	3	-1	-8	-2	10	-11	-2	-1	1	0	0
HUF	-111	6	-35	2	-13	-5	-33	-26	-1	-5	-1	0
PLN	11	5	0	-1	2	7	5	-5	-3	-1	0	0
RON	-34	-8	-5	19	24	27	-13	-40	-28	-5	-2	0
RSD	-28	-1	-1	3	-12	-2	-10	-5	0	1	0	0
RUB	-482	-2	-15	-30	-233	-99	-77	17	52	-54	-31	-9
SGD	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
UAH	-45	2	-3	-7	-13	-6	-10	-3	-3	-2	0	0
USD	54	36	-32	-20	-32	30	66	1	10	3	-9	0
Pozostałe	-30	5	-2	-6	-7	-3	-5	-10	-1	0	0	0

Prezentacja walut zmieniła się z roku na rok w zależności od bezwzględnej wartości wrażliwości stóp procentowych.

2017 w tys. €	łącznie	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	Więcej niż 20 L
ALL	-25	2	-5	-3	-19	-3	3	-3	1	1	1	1
BAM	-11	5	-1	-7	-4	-2	-4	0	2	0	0	0
BGN	26	1	0	1	8	12	36	-18	-10	-3	-1	0
BYN	-16	1	-1	-3	-7	-3	-2	0	0	0	0	0
CHF	245	-10	2	2	12	14	34	21	49	73	43	5
CNY	-3	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-246	13	-18	-2	8	6	-46	67	57	37	-268	-102
EUR	-443	-8	-6	108	-268	37	515	251	-262	-433	-228	-149
GBP	-4	-1	0	1	0	0	-1	-1	-1	0	0	0
HRK	-17	2	-6	-9	-1	5	30	-28	-8	-2	0	0
HUF	-32	-2	-11	23	-2	-19	41	-55	-1	-3	-2	-1
PLN	148	-22	4	24	16	16	21	19	16	34	17	3
RON	106	2	-5	7	39	63	19	-4	-4	-5	-3	-2
RSD	-38	-1	-2	-1	-19	-4	-6	-5	-1	0	0	0
RUB	-308	7	-17	-22	-196	-82	-35	29	76	-45	-20	-3
SGD	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
UAH	-57	1	-3	-3	-18	-10	-14	-3	-4	-2	0	0
USD	182	28	5	13	1	32	57	5	4	32	4	2
Pozostałe	1	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0

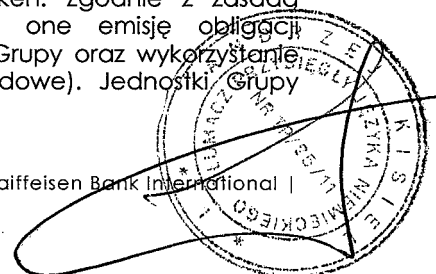
## Ryzyko spreadów kredytowych

System zarządzania ryzykiem rynkowym uwzględnia krzywe spreadu zależnego od czasu i spreadu CDS jako czynniki ryzyka dla określenia ryzyka spreadu kredytowego. Obejmuje to wszystkie instrumenty rynku kapitałowego ksiąg handlowych i bankowych.

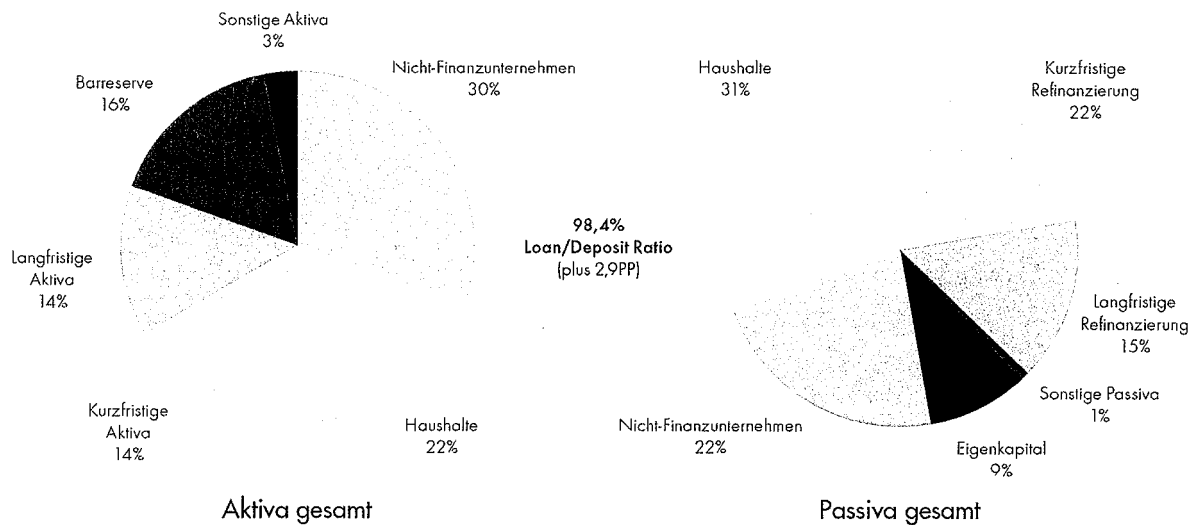
## (53) Zarządzanie płynnością

### Struktura finansowania

Struktura finansowania Grupy opiera się na silnej koncentracji na działalności detalicznej w Europie Centralnej i Wschodniej. Ponadto, ze względu na silną obecność austriackiej Grupy Raiffeisen na rynku lokalnym, Grupa korzysta również z finansowania z Raiffeisen Landesbanken. Zgodnie z zasadą dywersyfikacji opracowywane są różne źródła finansowania. Obejmują one emisję obligacji międzynarodowych przez RBI AG, emisję obligacji lokalnych przez podmioty Grupy oraz wykorzystanie pożyczek finansowanych przez osoby trzecie (w tym instytucje ponadnarodowe). Jednostki Grupy



korzystają również z pożyczek międzybankowych w bankach zewnętrznych, częściowo z powodu ograniczonych limitów krajowych, a częściowo z powodu korzystnych cen.



## Zasady

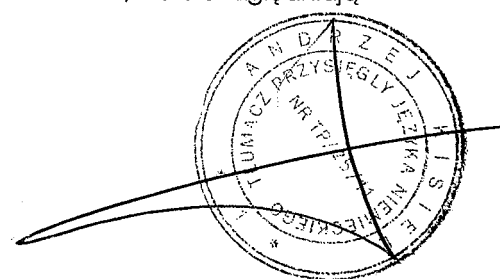
Wewnętrzne zarządzanie płynnością stanowi istotny proces biznesowy w ramach ogólnego zarządzania bankiem, ponieważ zapewnia stałą dostępność środków niezbędnych do spełnienia codziennych wymagań biznesowych.

Adekwatność płynności jest zapewniona zarówno z ekonomicznego, jak i regulacyjnego punktu widzenia. Jeśli chodzi o wymiar ekonomiczny, Grupa ustanowiła ramy zarządzania, które obejmują wewnętrzne limity i kontrole oraz zasady dotyczące prawidłowego zarządzania ryzykiem płynności i zasady nadzoru ustanowione przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego (Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision) oraz rozporządzenie w sprawie zarządzania ryzykiem instytucji kredytowej (KI-RMV) wydane przez austriacki organ regulacyjny.

Komponent regulacyjny osiąga się poprzez spełnienie wymogów sprawozdawczych zgodnie z Bazyleą III (minimalny wskaźnik pokrycia płynności lub wskaźnik pokrycia płynności, wskaźnik stabilnego finansowania netto oraz dodatkowe wskaźniki monitorowania płynności), a także przestrzeganie limitów regulacyjnych. Ponadto niektóre jednostki Grupy mają dodatkowe wymogi dotyczące płynności i sprawozdawczości określone przez lokalne organy nadzoru.

## Organizacja i odpowiedzialność

Odpowiedzialność za zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności spoczywa na Zarządzie Banku. Funkcjonalnie zaś odpowiada Chief Financial Officer (Treasury / ALM) oraz Chief Risk Officer (Risk). W związku z tym procesy związane z zarządzaniem ryzykiem płynności są realizowane głównie przez dwa obszary Banku: jednostki Skarbu, które zajmują pozycje ryzyka płynności w ramach strategii, wytycznych i parametrów określonych przez właściwe odpowiedzialne organy decyzyjne. Po drugiej stronie mamy do czynienia z monitorowaniem i wspieraniem przez niezależne jednostki kontroli ryzyka, które mierzą i modelują pozycje ryzyka płynności, ustalają limity i nadzorują ich zgodność. Oprócz odpowiedzialnych jednostek za poszczególne funkcje w bankach Grupy zostały powołane właściwe Komitety Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO). Komitety te działają jako organy decyzyjne w odniesieniu do wszystkich spraw mających wpływ na zarządzanie pozycją płynności i strukturą bilansową jednostki, w tym określenie strategii oraz zasady zarządzania ryzykiem płynności. ALCO podejmuje decyzje i dostarczają Zarządowi standardowe raporty na temat ryzyka płynności co najmniej raz w miesiącu. Na poziomie Grupy funkcje te są podejmowane przez ALCO Grupy RBI. Operacje skarbowe i ALM oraz odpowiednie decyzje ALCO opierają się głównie na standardowych, grupowych zasadach Grupy i ich lokalnych dodatkach, które uwzględniają specyfikę regionalną.



## Strategia płynności

Departamenty Skarbu są zobowiązane do osiągnięcia wskaźników wydajności KPI i przestrzegania zasad opartych na ryzyku. Obecny zestaw wskaźników KPI obejmuje ogólne cele (np. zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC) lub wskaźniki pokrycia), a także konkretne cele Departamentu Skarbu dotyczące płynności, takie jak minimalne przetrwanie w określonych scenariuszach warunków skrajnych lub dywersyfikacja struktury finansowania. Generując odpowiedni strukturalny dochód z transformacji terminów zapadalności, który odzwierciedla płynność i pozycje ryzyka rynkowego podejmowane przez bank, Departament Skarbu musi kierować się ostrożną i zrównoważoną polityką ryzyka przy sterowaniu bilansem. Cele strategiczne obejmują ograniczenie finansowania spółki dominującej do spółek zależnych Grupy, dalszą stabilizację bazy depozytowej i zapewnienie spójnego przestrzegania wymogów regulacyjnych oraz wewnętrznych wytycznych i limitów.

### Ramy funkcjonowania ryzyka płynności

W oparciu o konkretne założenia modelu przygotowywane i ustalane są raporty i wskaźniki płynności regulacyjnej i wewnętrznej. Chociaż raporty regulacyjne są przygotowywane zgodnie z wymogami regulacyjnymi, raporty wewnętrzne opierają się na założeniach opartych na obserwacjach empirycznych.

Grupa posiada solidną bazę danych i wiedzę ekspercką w zakresie prognozowania przepływów pieniężnych wynikających ze wszystkich istotnych pozycji bilansowych i pozycji pozabilansowych. Wpływy i wypływy płynności są modelowane w sposób dość szczegółowy, z rozróżnieniem na produkty, segmenty klientów i, w stosownych przypadkach, waluty. Modelowanie depozytów klientów detalicznych i korporacyjnych obejmuje założenia dotyczące czasów retencji depozytów po terminie zapadalności. Założenia modelu są ostrożne, tak że na przykład nie przewiduje się rolowania depozytów przez instytucje finansowe, a jednocześnie podkreśla się wszystkie kanały finansowania i bufor płynności, bez uwzględnienia tagodzących skutków dywersyfikacji.

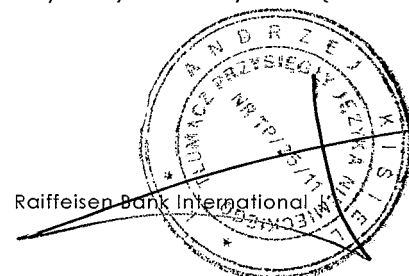
Podstawą ram ryzyka płynności ekonomicznej jest scenariusz kontynuacji działalności „Going Concern” (GC) i scenariusz „Time to Wall” (TTW). Raport „Going Concern” pokazuje strukturalną pozycję płynności i obejmuje wszystkie istotne czynniki ryzyka, które mogą niekorzystnie wpłynąć na Grupę w scenariuszu zakładającym, że nie będzie to możliwe. Modele Going Concern są również głównym czynnikiem wejściowym dla wkładu płynności w wewnętrzny model cen transferowych funduszy. Z drugiej strony, raport „Time to Wall” pokazuje horyzont przetrwania dla zdefiniowanych niekorzystnych scenariuszy i modeli warunków skrajnych (kryzys rynkowy, reputacyjny i kombinowany) i określa minimalny poziom bufora płynności (i / lub zdolności równoważenia) Grupy i jej poszczególnych jednostek.

Scenariusze płynności są modelowane przy użyciu podejścia obejmującego całą Grupę, uznając specyfikacje lokalne, w przypadku gdy są one uzasadnione przez wpływ takich czynników jak: rynek lub otoczenie prawne lub specyficzne cechy biznesowe. Obliczenia przeprowadzane są przez RBI AG. Modelowanie wpływów i wypływów pieniężnych rozróżnia segmenty produktów i klientów, podczas gdy w stosownych przypadkach dokonuje się również rozróżnienia między różnymi walutami. W przypadku produktów bez umownego terminu zapadalności rozkład wpływów i wypływów pieniężnych oblicza się przy użyciu geometrycznego ruchu Browna, który określa prognozy statystyczne przyszłych sald dziennych z obserwowanej i wykładniczo ważonej historycznej zmienności odpowiednich produktów.

Ramy ryzyka płynności są stale rozwijane zarówno na poziomie Grupy, jak i na poziomie poszczególnych jednostek Grupy. Kilka projektów w całej Grupie rozszerzy infrastrukturę techniczną i poprawi dostępność danych, aby spełnić nowe wymagania w zakresie raportowania i zarządzania w tym obszarze ryzyka.

### Apetyt na ryzyko i limity płynności

Pozycja płynności jest monitorowana na poziomie Grupy i na poziomie poszczególnych jednostek i jest ograniczona przez kompleksowy system limitów. Limity są ustalane zarówno dla zwykłego środowiska biznesowego, jak i dla scenariuszy warunków skrajnych. Zgodnie ze zdefiniowanym apetytem na ryzyko, każda jednostka Grupy musi wykazać kilkumiesięczny horyzont przetrwania (TTW) w surowym, złożonym scenariuszu warunków skrajnych (reputacja i stres rynkowy). Może to być zapewnione przez strukturalnie pozytywny profil płynności lub wystarczająco wysoki bufor płynności. W warunkach normalnej kontynuacji działalności transformacja terminów zapadalności musi być w pełni pokryta przez dostępny bufor płynności w średnim okresie. Oznacza to, że skumulowana pozycja płynności musi być dodatnia przez okres jednego roku. W dłuższej perspektywie (rok i dłużej) transformacja terminów zapadalności jest dozwolona do pewnego poziomu. W przypadku modeli wewnętrznych limity te są uzupełniane limitami zgodności z regulacyjnymi wskaźnikami płynności, takimi jak wskaźnik pokrycia płynności (LCR). Wszystkie limity muszą być przestrzegane codziennie.



## Monitorowanie płynności

Bank wykorzystuje zestaw dostosowanych narzędzi pomiarowych i wskaźników wczesnego ostrzegania, które dostarczają na czas i przyszłościowe informacje Zarządowi Banku oraz kadrze kierowniczej wyższego szczebla. Zgodność z ramami ryzyka płynności zapewnia, że Bank jest w stanie kontynuować działalność gospodarczą w warunkach dużego stresu.

Monitorowanie i raportowanie przestrzegania limitów odbywa się regularnie i skutecznie. Wszelkie naruszenia przez podmioty z Grupy są zgłaszane i eskalowane do ALCO Grupy. W takich przypadkach odpowiednie działania są podejmowane w porozumieniu z zainteresowanym podmiotem a wszelkie kontrowersyjne lub sporne kwestie są przekazywane do właściwej wyższej instancji.

## Testy warunków skrajnych płynności

Testy warunków skrajnych są przeprowadzane codziennie dla RBI AG i banków sieciowych oraz co tydzień na poziomie Grupy. Testy obejmują trzy scenariusze (kryzys rynkowy, reputacyjny i łączony), rozważane są efekty tych scenariuszy przez okres kilku miesięcy i wykazują że zdarzenia stresowe mogą jednocześnie skutkować krytycznym czasowo zapotrzebowaniem na płynność w kilku walutach. Scenariusze warunków skrajnych uwzględniają znaczące ryzyko finansowania i płynności rynkowej bez uwzględnienia korzystnych efektów dywersyfikacji. Oznacza to, że wszystkie jednostki Grupy, w testach warunków skrajnych Grupy, są indywidualnie poddawane odrębnemu kryzysowi łączonemu dla wszystkich swoich podstawowych produktów jednocześnie. Wyniki testów warunków skrajnych są raportowane do CRO oraz CFO oraz pozostałych Członków Zarządu Banku na bazie tygodniowej; stanowią również kluczowy element comiesięcznych spotkań ALCO i są uwzględnione w planowaniu strategicznym i planowaniu awaryjnym Banku.

Przy ustalaniu wskaźników wypływu na podstawie danych historycznych i opinii ekspertów przyjęto podejście ostrożnościowe. Symulacja zakłada brak dostępu do rynku pieniężnego lub kapitałowego i jednocześnie znaczne wypływy depozytów klientów. Pod tym względem ryzyko koncentracji depozytów jest również brane pod uwagę, przypisując jeszcze większe wskaźniki wypływów głównym klientom. Ponadto sformułowane są założenia dotyczące warunków skrajnych dotyczące wykorzystania gwarancji i zobowiązań kredytowych. Ponadto, pozycje bufora płynności są korygowane poprzez redukcje wartości w celu pokrycia ryzyka niekorzystnych ruchów rynkowych i szacowane są potencjalne wypływy z zabezpieczonych transakcji pochodnych. Bank stale monitoruje, czy założenia dotyczące stresu są nadal odpowiednie, czy też należy uwzględnić nowe ryzyka. Koncepcja TTW stała się głównym narzędziem zarządzania bieżącym zarządzaniem płynnością i dlatego jest głównym elementem planowania finansowania i budżetowania. Ma to również zasadnicze znaczenie dla określenia wskaźników wydajności związanych z płynnością.

## Bufory płynności

Jak pokazują codzienne raporty dotyczące ryzyka płynności, każda jednostka Grupy aktywnie utrzymuje i zarządza buforami płynności, w tym wysokiej jakości płynnymi aktywami (HQLA), które są zawsze wystarczająco duże, aby pokryć oczekiwane wypływy netto w scenariuszu kryzysowym. Grupa posiada rozległe nieobciążone i płynne papiery wartościowe oraz uprzywilejowane papiery wartościowe kwalifikujące się do transakcji przetargowych banku centralnego w celu zapewnienia wystarczającej płynności w różnych walutach. Każda jednostka Grupy zapewnia dostępność buforów płynności, testuje ich zdolność do uzyskiwania dostępu do funduszy banku centralnego, stale ocenia ich pozycje zabezpieczeń pod względem wartości rynkowej i ekspozycji oraz dokonuje przeglądu innych środków zaradczych, w tym potencjału finansowania i płynności swoich aktywów.

Z reguły do wszystkich pozycji bufora płynności stosowana jest redukcja wartości. Ta redukcja składa się ze specyficznej redukcji dla ryzyka rynkowego i redukcji w banku centralnym. Podczas gdy redukcja ryzyka rynkowego reprezentuje potencjalną zmienność cen papierów wartościowych po stronie aktywów w buforze płynności, redukcja wartości stanowi dodatkową redukcję dla banku centralnego dla każdego kwalifikowanego zabezpieczenia oferowanego jako zabezpieczenie.

## Zarządzanie płynnością śróddzienną

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi dla zarządzania płynnością śróddzienną, codziennie obliczana jest prognoza dostępnej płynności w krytycznych porach dnia. Na podstawie analogicznych założeń dotyczących zrzutów dla regularnych testów warunków skrajnych (patrz powyżej), przeprowadzana jest konserwatywna analiza, która nie uwzględnia wpływów nieokreślonych (odwołań). Wszelkie naruszenia limitów powodują stopniową eskalację i proces awaryjny. Odpowiedzialność za lokalne zarządzanie płynnością śróddzienną spoczywa na lokalnej jednostce Skarbu, zapewniając spełnienie następujących minimalnych standardów: jasne obowiązki i przepływy pracy, codzienne monitorowanie dostępnej



płynności, prognozowanie i ograniczanie oraz procesy eskalacji i awaryjne w przypadku przekroczenia limitu.

#### Plan finansowania awaryjnego

W trudnych warunkach płynności jednostki przechodzą na proces awaryjny, gdzie przestrzegają wcześniej określonych planów awaryjnych dotyczących płynności. Te plany awaryjne stanowią również element ram zarządzania płynnością i są obowiązkowe dla wszystkich znaczących jednostek Grupy. Proces zarządzania kryzysowego został zaprojektowany tak, aby Grupa mogła utrzymać silną pozycję płynnościową nawet w poważnych sytuacjach kryzysowych.

#### Pozycja płynnościowa

Finansowanie grupowe opiera się na silnej bazie depozytów klientów uzupełnionej o finansowanie hurtowe - głównie za pośrednictwem RBI AG i jednostek Grupy. Instrumenty finansowania są odpowiednio zróżnicowane i są regularnie wykorzystywane. Zdolność do pozyskiwania funduszy jest dokładnie monitorowana i oceniana przez jednostki Skarbu - ALM (zarządzanie aktywami i pasywami) oraz ALCO.

W minionym roku i obecnie nadwyżka płynności Grupy była znacznie wyższa niż limity regulacyjne i wewnętrzne. Wynik wewnętrznego testu naprężeń od czasu do czasu pokazuje, że Grupa przetrwa modelowaną fazę stresu trwającą kilka miesięcy, nawet bez zastosowania środków nadzwyczajnych.

Raport kontynuacji działalności pokazuje strukturalną pozycję płynności i obejmuje wszystkie istotne czynniki ryzyka, które mogą obciążyć Grupę w normalnym modelu biznesowym (jak zwykle). Wyniki scenariusza kontynuacji działalności przedstawiono w poniższej tabeli. Pokazuje on nadwyżkę płynności oraz stosunek oczekiwanego napływu kapitału i zdolności kompensacyjnej do odpływu kapitału (wskaźnik płynności) dla wybranych terminów zapadalności w ujęciu skumulowanym. Przepływy kapitałowe opierają się na założeniach opartych na opiniach ekspertów, analizach statystycznych i specyficie kraju. Obliczenia te obejmują również szacunki trwałości depozytów klientów, wy wpływów pozabilansowych i pogorszenia koniunktury rynkowej dla pozycji uwzględnionych w zdolności do równoważenia płynności.

w tys. €	2018		2017	
	1 miesiąc	1 rok	1 miesiąc	1 rok
Zapadalność				
Nadpłynność	22.097.151	26.432.462	20.675.411	24.397.396
Wskaźniki płynności	151%	130%	152%	129%

#### Wskaźnik pokrycia płynności (Liquidity Coverage Ratio, LCR)

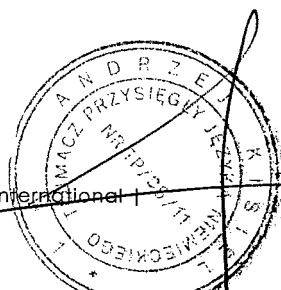
Wskaźnik pokrycia płynności (LCR) wymaga krótkoterminowej odporności banków poprzez zapewnienie im odpowiedniego poziomu nieobciążonych aktywów płynnych o wysokiej jakości (HQLA - High Quality Liquid Assets) w celu zaspokojenia potencjalnych strat z tytułu odpowiedzialności, które mogą wystąpić w czasie kryzysu, które mogą zostać przekształcone na gotówkę w celu zaspokojenia potrzeb płynnościowych przez co najmniej 30 dni kalendarzowych w scenariuszu warunków skrajnych płynności.

Obliczenie oczekiwanych wpływów i wy wpływów środków oraz HQLA opiera się na wytycznych regulacyjnych. W 2017 r. limit regulacyjny dla LCR wynosił 80% a w 2018 r. został podniesiony do obecnego poziomu 100%.

w tys. €	2018	2017 <sup>1</sup>
Średnia płynność aktywów	29.140.356	23.050.130
Odpływy netto	21.706.212	16.641.671
Przyptywy	8.391.923	10.186.435
Odpływy	30.098.136	26.828.106
<b>Wskaźnik pokrycia płynności</b>	<b>134%</b>	<b>139%</b>

<sup>1</sup> Dostosowanie danych z poprzedniego roku

Stąły wzrost średnich aktywów płynnych i odpływów pieniężnych netto w okresie porównawczym doprowadził do konwergencji na poziomie 100 procent jak w przypadku wskaźników przekraczających 100 procent. Zmiana była głównie spowodowana przez RBI AG, która odnotowała wzrost średnich aktywów płynnych w wyniku wzrostu udziałów w rachunku banku centralnego. Odpływy dotyczyły głównie nieoperacyjnych depozytów korporacyjnych.



### Wskaźnik płynności strukturalnej (wskaźnik stabilnego finansowania netto, NSFR)

Wskaźnik stabilnego finansowania netto NSFR definiuje się jako stosunek dostępnego stabilnego finansowania do wymaganego stabilnego finansowania. Przewiduje się, że limit regulacyjny wyniesie 100 procent i zostanie zastosowany po raz pierwszy w 2020 roku. Dostępne stabilne finansowanie definiuje się jako część kapitału własnego i długu, która ma być wiarygodnym źródłem funduszy w horyzoncie rocznym objętym NSFR. Wymagane stabilne finansowanie banku zależy od charakterystyki płynności i terminów zapadalności różnych aktywów i ekspozycji pozabilansowych. Celem RBI jest zrównoważona pozycja finansowania. Wymogi regulacyjne są obecnie poddawane przeglądowi przez organy regulacyjne.

w tys. €	2018	2017
Wymagane stabilne finansowanie	99.974.470	101.657.724
Dostępne stabilne finansowanie	114.337.200	114.463.503
<b>Wskaźnik stabilnego finansowania netto</b>	<b>114%</b>	<b>113%</b>

### Ryzyko płynności finansowania

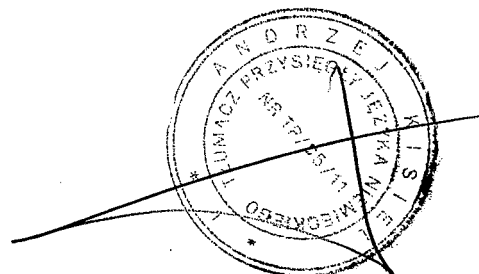
Ryzyko płynności finansowania jest głównie spowodowane zmianami strategii ryzyka kredytodawców lub pogorszeniem zdolności kredytowej banku, który potrzebuje finansowania zewnętrznego. Refinansowanie kosztów i podaż rośnie i spada wraz ze spreadami kredytowymi, które zmieniają się ze względu na sytuację rynkową lub specyficzną sytuację Banku.

W konsekwencji długoterminowe finansowanie zależy od przywrócenia zaufania do banków i zwiększenia wysiłków w zakresie gromadzenia depozytów klientów. Działalność bankowa RBI AG jest finansowana poprzez transakcje na rynku pieniężnym i kapitałowym, a z drugiej strony poprzez działalność detaliczną banków zależnych. Jest centralnym agentem bilansującym płynność lokalnych jednostek Grupy w Europie Centralnej i Wschodniej.

W planach finansowania Grupy szczególną uwagę zwraca się na zdywersyfikowaną strukturę finansowania w celu ograniczenia ryzyka płynności finansowania. W Grupie fundusze są pozyskiwane nie tylko przez RBI AG jako instytucję dominującą Grupy, ale również indywidualnie przez różne podmioty zależne. Wysiłki te są koordynowane i optymalizowane poprzez wspólny plan finansowania. Ponadto RBI AG organizuje średnioterminowe i długoterminowe finansowanie swoich spółek zależnych poprzez pożyczki konsorcjalne, dwustronne umowy o finansowaniu z bankami oraz możliwości finansowania ze strony instytucji ponadnarodowych. Te źródła refinansowania są konsekwentnie wykorzystywane na podstawie długoterminowych relacji biznesowych.

Aby zarządzać ryzykiem płynności i aktywnie je ograniczać, cele dotyczące wskaźników kredyty / depozyty (stosunek kredytów klienta do depozytów klienta) w każdym Banku zależnym uwzględniają zarówno planowaną przyszłą wielkość działalności, jak i zdolność do wzmocnienia bazy depozytowej w każdym kraju. Z jednej strony zmniejsza to zewnętrzne wymogi finansowania a z drugiej strony zmniejsza potrzebę wewnętrznych operacji finansowania i ryzyko związane z takimi transferami płynności.

Uzgodnione umowne przepływy pieniężne dla aktywów finansowych skutkują następującymi warunkami:

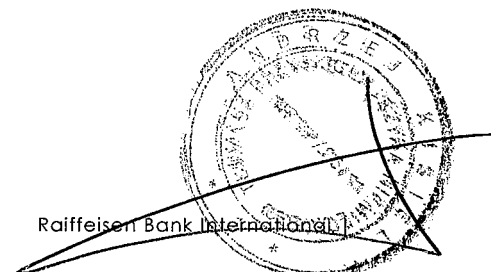


2018 w tys. €	Wartość księgowa	Umowne przeptywy pieniężne	Do 3 miesiący	Więcej niż 3 miesiące ale do 1 roku	Więcej niż 1 rok ale do 5 lat	Więcej niż 5 lat
Aktywa inne niż Instrumenty pochodne	132.866.446	142.137.666	53.315.027	16.958.523	43.224.316	28.639.800
Gotówka, salda w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	22.557.484	23.126.102	23.126.102	0	0	0
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>90.860.255</b>	<b>98.988.544</b>	<b>26.341.234</b>	<b>14.129.994</b>	<b>33.307.161</b>	<b>25.210.155</b>
Banki Centralne	4.862.756	4.863.848	4.863.793	7	47	0
Sektor publiczny	916.738	965.856	99.162	82.454	338.621	445.619
Banki	5.135.203	5.402.671	3.015.324	945.371	846.910	595.067
Pozostałe instytucje finansowe	6.635.145	6.765.846	3.248.999	594.222	2.141.693	780.932
Instytucje niefinansowe	42.139.749	44.767.212	12.555.506	8.181.233	17.671.749	6.358.724
Gospodarstwa domowe	31.170.664	36.223.111	2.558.450	4.326.708	12.308.141	17.029.812
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>19.448.707</b>	<b>20.023.019</b>	<b>3.847.691</b>	<b>2.828.529</b>	<b>9.917.155</b>	<b>3.429.644</b>
Banki Centralne	1.409.946	1.412.678	1.342.769	69.909	0	0
Sektor publiczny	13.322.908	13.593.036	1.679.628	2.318.916	7.127.938	2.466.554
Banki	3.150.497	3.194.339	376.153	354.268	1.851.368	612.550
Pozostałe instytucje finansowe	799.217	970.746	234.369	56.474	496.752	183.150
Instytucje niefinansowe	766.139	852.220	214.772	28.961	441.096	167.391
<b>Pochodne aktywa finansowe</b>	<b>2.473.156</b>	<b>2.560.214</b>	<b>444.514</b>	<b>498.776</b>	<b>859.265</b>	<b>757.659</b>
Instrumenty pochodne – księga handlowa	1.972.469	2.155.435	436.010	495.687	591.402	632.337
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	500.687	404.778	8.504	3.090	267.863	125.322

Uzgodnione umowne przepływy pieniężne dla zobowiązań finansowych skutkują następującymi warunkami:

2018 w tys. €	Wartość księgowa	Umowne przeptywy pieniężne	Do 3 miesiący	Więcej niż 3 miesiące ale do 1 roku	Więcej niż 1 rok ale do 5 lat	Więcej niż 5 lat
<b>Zobowiązania finansowe Inne niż instrumenty pochodne</b>	<b>124.071.167</b>	<b>126.110.635</b>	<b>86.796.339</b>	<b>11.716.379</b>	<b>20.552.403</b>	<b>7.045.514</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>111.018.249</b>	<b>111.691.805</b>	<b>85.124.697</b>	<b>10.057.451</b>	<b>12.430.671</b>	<b>4.078.987</b>
Banki Centralne	2.147.243	2.138.526	860.217	28.056	1.160.269	89.984
Sektor publiczny	2.817.271	3.046.684	1.268.550	654.991	599.313	523.830
Banki	21.832.936	22.144.522	14.517.000	1.807.469	4.137.652	1.682.402
Pozostałe instytucje finansowe	9.681.974	9.731.020	6.972.799	873.789	581.903	1.302.529
Instytucje niefinansowe	31.443.056	31.452.481	29.017.368	2.024.854	286.828	123.431
Gospodarstwa domowe	43.095.770	43.178.571	32.488.763	4.668.292	5.664.706	356.810
<b>Pozycja krótka</b>	<b>318.001</b>	<b>318.001</b>	<b>318.001</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Emisja papierów wartościowych</b>	<b>12.211.931</b>	<b>13.577.758</b>	<b>853.686</b>	<b>1.640.812</b>	<b>8.121.732</b>	<b>2.961.528</b>
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>522.986</b>	<b>523.070</b>	<b>499.955</b>	<b>18.116</b>	<b>0</b>	<b>5.000</b>
<b>Pochodne zobowiązania finansowe</b>	<b>2.187.882</b>	<b>1.979.541</b>	<b>459.934</b>	<b>504.231</b>	<b>776.499</b>	<b>238.877</b>
Instrumenty pochodne – księga handlowa	2.034.559	1.948.591	454.207	496.644	765.186	232.554
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	153.323	30.950	5.727	7.587	11.313	6.323
<b>Wystawione umowy gwarancji finansowych</b>	<b>6.975.261</b>	<b>7.818.804</b>	<b>4.287.604</b>	<b>1.525.196</b>	<b>1.492.327</b>	<b>513.678</b>
<b>Wystawione zobowiązania kredytowe</b>	<b>12.579.692</b>	<b>14.973.125</b>	<b>5.364.420</b>	<b>2.271.985</b>	<b>6.090.440</b>	<b>1.246.280</b>

Ze względu na zmianę bilansu przygotowanie porównania z poprzednim rokiem wiąże się z nieproporcjonalnie wysokimi nakładami. Poniższa tabela przedstawia główne elementy na koniec 2017 r.:



2017 w tys. €	Wartość księgowa	Umowne przepływy pieniężne	Do 3 miesięcy	Więcej niż 3 miesiące ale do 1 roku	Więcej niż 1 rok ale do 5 lat	Więcej niż 5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne	120.963.756	122.624.232	84.238.936	10.205.823	20.399.175	7.780.301
Pochodne zobowiązania finansowe	1.930.823	6.910.262	3.424.791	1.924.200	1.145.897	415.372
Zobowiązania warunkowe	9.917.133	9.891.978	5.593.080	2.166.142	1.783.679	349.077
Zobowiązania	10.897.783	11.634.754	4.041.490	1.128.050	5.484.834	980.380

## (54) Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne definiuje się jako ryzyko strat wynikających z nieodpowiednich lub niepowodzenia procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, w tym ryzyka prawnego. W tej kategorii ryzyka zarządza się wewnętrznymi czynnikami ryzyka, takimi jak nieautoryzowane działania, oszustwa lub kradzieże, straty związane z prowadzeniem działalności, błędy modelowania, błędy przetwarzania i procesowe, zaktócenia działalności i awarie systemu jak również czynniki zewnętrzne, takie jak uszkodzenie mienia lub oszustwo, które są również zarządzane i kontrolowane.

Ryzyka te są analizowane i kontrolowane na podstawie ich własnych danych historycznych dotyczących strat i wyników oceny ryzyka.

Podobnie jak w przypadku innych rodzajów ryzyka, w Grupie, w przypadku ryzyka operacyjnego funkcjonuje rozdział funkcjonalny zarządzania ryzykiem od kontroli ryzyka. W tym celu osoby są mianowane i szkolone osoby pełniące funkcję Menedżera ds. Ryzyka Operacyjnego dla każdego rodzaju działalności. Osoby zarządzające ryzykiem operacyjnym dla każdego obszaru działalności zgłaszają oceny ryzyka, roszczenia, wskaźniki i środki do centralnego kontrolowania ryzyka operacyjnego. Są one wspierane przez dedykowanych specjalistów ds. Ryzyka operacyjnego (DORS – Dedicated Operational Risk Specialists).

Jednostki kontrolujące ryzyko operacyjne są odpowiedzialne za raportowanie, wdrażanie ram, opracowywanie środków kontroli i monitorowanie zgodności z wymaganiami. W ramach cyklu rocznego zarządzania ryzykiem koordynują również udział odpowiedniej drugiej linii obrony (zarządzanie przestępczością finansową, zgodność, zarządzanie dostawcami, zarządzanie outsourcingiem, zarządzanie ubezpieczeniami, bezpieczeństwo informacji, bezpieczeństwo fizyczne, BCM, system kontroli wewnętrznej) i całej pierwszej linii partnerów obrony (Operational Risk Managers).

### Identyfikacja ryzyka

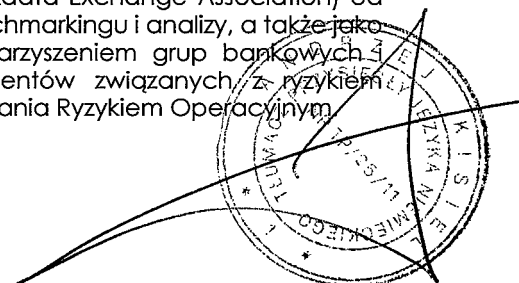
Istotnym krokiem w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym jest identyfikacja i ocena ryzyk, które zagrażałyby dalszemu istnieniu Grupy (choć tylko z minimalnym prawdopodobieństwem) oraz innych obszarów, w których straty występują częściej (ale tylko przy niskim poziomie strat).

Ocena ryzyka operacyjnego jest przeprowadzana w ustrukturyzowany i jednolity dla całej Grupy sposób, zgodnie z kategoriami ryzyka, takimi jak procesy biznesowe i typy zdarzeń. Ponadto ocena ryzyka dotyczy również nowych produktów. Wszystkie jednostki Grupy oceniają wpływ zdarzeń o wysokim prawdopodobieństwie / niskim wpływie oraz zdarzeń o niskim prawdopodobieństwie / wysokim wpływie zgodnie z ich oszacowaniem potencjału strat na następny rok oraz w ciągu najbliższych dziesięciu lat. Zdarzenia o niskim prawdopodobieństwie / dużym wpływie są określane ilościowo za pomocą narzędzia analitycznego dla całej Grupy (scenariusze). Wewnętrzny profil ryzyka, straty i zmiany zewnętrzne określają, które przypadki są szczegółowo omawiane.

### Monitoring

W przypadku monitorowania ryzyka operacyjnego wskaźniki wczesnego ostrzegania są wykorzystywane do umożliwienia terminowego wykrywania i ograniczania strat.

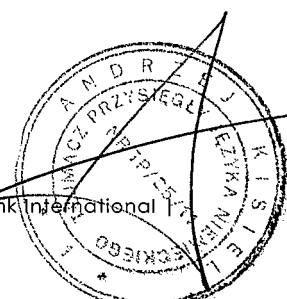
Straty operacyjne są rejestrowane w sposób uporządkowany i obejmujący całą Grupę w centralnej bazie danych ORCA (aplikacja do kontroli ryzyka operacyjnego) z odpowiednim podziałem według obszaru działalności i typu zdarzenia. Oprócz wymogów dotyczących sprawozdawczości wewnętrznej i zewnętrznej, przypadki szkód służą wymianie z międzynarodowymi bazami danych o stratach w celu dalszego rozwoju stosowanych metod pomiarowych, a także w celu monitorowania środków i skuteczności kontroli. Grupa jest uczestnikiem ORX Data Consortium (Operational Riskdata Exchange Association) od 2010 r., którego dane są obecnie wykorzystywane do wewnętrznego benchmarkingu i analizy, a także jako część modelu ryzyka operacyjnego. Konsorcjum ORX Data jest stowarzyszeniem grup bankowych ubezpieczeniowych do celów statystycznych. Wyniki analiz i incydentów związanych z ryzykiem operacyjnym są regularnie raportowane właściwemu Komitetowi Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym.



## Pomiar i redukcja ryzyka

Od października 2016 r. Grupa obliczyła wymóg kapitałowy dla znaczącej części Grupy przy użyciu zaawansowanego podejścia pomiarowego (AMA). Obejmuje to jednostki w Bułgarii, Rumunii, Rosji, na Słowacji oraz główne banki w Austrii (Raiffeisen Bank International AG, Wiedeń, Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wiedeń, Raiffeisen Centrobank AG, Wiedeń, Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft mbH, Wiedeń, Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Wiedeń). Metoda standardowa (STA) jest nadal używana do obliczania ryzyka operacyjnego pozostałych jednostek objętych zakresem konsolidacji CRR.

Aby zmniejszyć ryzyko operacyjne, menedżerowie biznesowi decydują się na zapobiegawcze działania ograniczające ryzyko, takie jak ograniczanie ryzyka lub transfer ryzyka. Postęp i skuteczność tych działań są monitorowane przez kontrolę ryzyka. Te pierwsze definiują także plany awaryjne i wyznaczają osoby lub działy odpowiedzialne za inicjowanie określonych działań, jeśli rzeczywiście wystąpią straty. Ponadto kilka dedykowanych jednostek organizacyjnych zapewnia wsparcie dla jednostek biznesowych w celu zmniejszenia ryzyka operacyjnego. Ważną rolę w związku z działaniami w zakresie ryzyka operacyjnego podejmuje Financial Crime Management. Financial Crime Management zapewnia wsparcie w zakresie zapobiegania i identyfikacji oszustw. Grupa prowadzi również obszerny program szkoleń dla pracowników i posiada różne plany awaryjne i systemy zapasowe.



## Pozostałe ujawnienia

### (55) Pozostałe umowy

#### Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Austria

RBI AG jest członkiem Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Austria (Raiffeisen Customer Guarantee Scheme Austria (RKÖ)).

Członkowie tego stowarzyszenia mają umowny obowiązek zagwarantowania wspólnie terminowej realizacji całości niewypłacalność zobowiązań członka stowarzyszenia wynikających z depozytów klientów i ich własnych problemów do wysokości sumy indywidualnych zdolności pozostałych członków stowarzyszenia. Indywidualna zdolność członka stowarzyszenia jest mierzona na podstawie swobodnie dostępnych rezerw, z zastrzeżeniem odpowiednich przepisów austriackiej ustawy bankowej (BWG).

#### System bezpieczeństwa instytucjonalnego

Od końca 2013 r. w RBG utworzono kilka programów ochrony instytucjonalnej (IPS). W tym celu zawarto umowne lub ustawowe umowy o odpowiedzialności, które zabezpieczają uczestniczące instytucje, a w szczególności zapewniają ich płynność i wypłacalność, jeśli to konieczne. Te instytucjonalne programy ochrony opierają się na jednolitym i wspólnym monitorowaniu ryzyka w kontekście systemu wczesnego ostrzegania zgodnie z art. 113 ust. 7 rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych Unii Europejskiej (CRR). Zgodnie z strukturą organizacyjną RBG, IPS zostały również zaprojektowane w dwóch etapach (obecnie jeden federalny IPS i sześć regionalnych IPS).

RBI AG, centralna instytucja RBG, jest członkiem Federal IPS, który obejmuje banki Raiffeisen, Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg GmbH, Wiedeń, Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt, Raiffeisen Wohnbaubank AG, Wiedeń i Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft mbH, Wiedeń. Ponadto w większości krajów związkowych utworzono regionalny IPS.

### (56) Działalność powiernicza

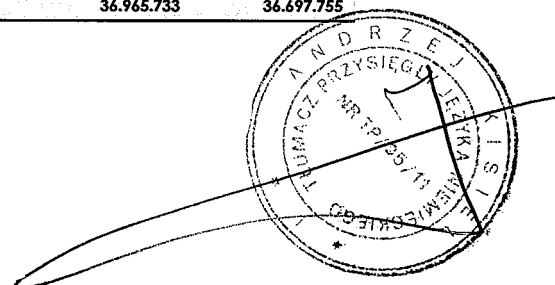
Następujące informacje zostały przygotowane zgodnie z § 48 ust.1 BWG.

Transakcje powiernicze nieuwzględnione w bilansie zostały zawarte na dzień bilansowy z następującymi wolumenami:

w tys. €	2018	2017
<b>Aktywa powiernicze</b>	<b>320.235</b>	<b>334.545</b>
Kredyty dla klientów	224.240	222.727
Udziały i papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	9.409	9.417
Pozostałe aktywa powiernicze	86.586	102.401
<b>Zobowiązania powiernicze</b>	<b>320.235</b>	<b>334.545</b>
Depozyty od banków	99.955	113.148
Depozyty od klientów	124.285	109.579
Pozostałe zobowiązania powiernicze	95.995	111.817

Poniższa tabela zawiera aktywa funduszu zarządzane przez Grupę:

w tys. €	2018	2017
<b>Detaliczne fundusze inwestycyjne</b>	<b>26.042.282</b>	<b>26.236.924</b>
Fundusze kapitałowe i zrównoważone	15.574.286	15.183.745
Fundusze obligacyjne	10.420.410	10.981.300
Pozostałe	47.586	71.878
<b>Fundusze specjalnego przeznaczenia</b>	<b>10.634.681</b>	<b>10.185.605</b>
<b>Fundusze nieruchomościowe</b>	<b>288.770</b>	<b>275.227</b>
<b>łącznie</b>	<b>36.965.733</b>	<b>36.697.755</b>



## (57) Leasing finansowy

Poniższe informacje zostały przygotowane zgodnie z § 64 (1) 1 BWG.

w tys. €	2018	2017
<b>Wartość inwestycji brutto</b>	<b>3.312.016</b>	<b>3.235.315</b>
Minimalne opłaty leasingowe	2.955.803	2.829.609
do 3 miesięcy	332.578	266.855
więcej niż 3 miesiące do 1 roku	551.903	553.279
więcej niż 1 rok do 5 lat	1.696.331	1.559.131
więcej niż 5 lat	374.991	450.344
Nie gwarantowana wartość rezydualna	356.213	405.707
<b>Niezrealizowane przychody finansowe</b>	<b>328.394</b>	<b>327.732</b>
do 3 miesięcy	37.192	26.026
więcej niż 3 miesiące do 1 roku	70.487	70.438
więcej niż 1 rok do 5 lat	159.246	173.465
więcej niż 5 lat	61.469	57.803
<b>Wartość inwestycji netto</b>	<b>2.983.622</b>	<b>2.907.583</b>

Odpisy na nieściągalne minimalne opłaty leasingowe wzrosły do 6.915 tys. EUR (2017: 4.849 tys. EUR).

Aktywa finansowane w ramach leasingu finansowego są rozdzielane w następujący sposób:

w tys. €	2018	2017
Leasing samochodowy	1.301.801	1.165.523
Leasing nieruchomości	1.042.184	1.178.682
Leasing sprzętu	639.638	563.379
<b>łącznie</b>	<b>2.983.622</b>	<b>2.907.583</b>

## (58) Leasing operacyjny

Poniższe informacje zostały przygotowane zgodnie z § 64 (1) 1 BWG.

Leasing operacyjny z perspektywy leasingodawcy

Przyszłe opłaty leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego są następujące:

w tys. €	2018	2017
do 1 roku	29.722	40.437
więcej niż 1 rok do 5 lat	47.753	67.246
więcej niż 5 lat	7.998	14.570
<b>łącznie</b>	<b>85.473</b>	<b>122.254</b>

Leasing operacyjny z perspektywy leasingobiorcy

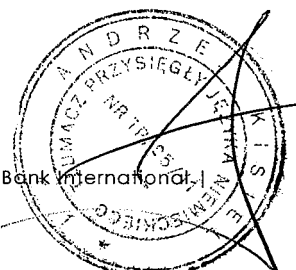
Przyszłe opłaty leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego są następujące:

w tys. €	2018	2017 <sup>1</sup>
do 1 roku	70.063	92.720
więcej niż 1 rok do 5 lat	161.024	234.984
więcej niż 5 lat	128.385	148.208
<b>łącznie</b>	<b>359.472</b>	<b>475.911</b>

<sup>1</sup> Dostosowanie danych z poprzedniego roku w związku z klasyfikacją leasingu

## (59) Rynki geograficzne

Poniższa tabela została przygotowana zgodnie z § 64 (1) 18 BWG.



2018 w tys. €	Przychody operacyjne	w tym przychody odsetkowe netto	Wynik przed opodatkowanie m	Podatek dochodowy	Liczba pracowników na dzień raportowania
<b>Europa Środkowa</b>	<b>1.516.941</b>	<b>964.813</b>	<b>446.913</b>	<b>- 100.604</b>	<b>9.692</b>
Polska	326.260	205.325	- 136	- 17.192	196
Słowacja	457.090	288.781	162.029	- 34.836	3.995
Słowenia	4.586	335	2.567	- 313	10
Czechy	497.064	337.618	199.304	- 38.368	3.402
Węgry	232.225	132.577	83.149	- 9.895	2.089
<b>Europa Południowa</b>	<b>1.297.258</b>	<b>814.192</b>	<b>525.162</b>	<b>- 73.495</b>	<b>14.646</b>
Albania	69.577	55.162	30.620	- 3.475	1.226
Bośnia i Hercegowina	110.107	67.526	47.771	- 5.030	1.358
Bułgaria	163.822	103.358	72.161	- 6.924	2.589
Chorwacja	202.273	124.679	55.397	- 9.675	1.982
Kosowo	54.243	42.404	23.179	- 2.594	839
Rumunia	549.867	336.137	230.600	- 37.166	5.115
Serbia	147.431	84.843	65.432	- 8.630	1.537
<b>Europa Wschodnia</b>	<b>1.528.901</b>	<b>1.021.629</b>	<b>855.195</b>	<b>- 171.222</b>	<b>18.750</b>
Białoruś	145.593	90.314	81.518	- 16.969	1.829
Rosja	1.059.653	711.667	573.057	- 117.770	8.998
Ukraina	323.654	219.642	200.620	- 36.483	7.923
<b>Austria i pozostałe</b>	<b>1.781.234</b>	<b>502.760</b>	<b>613.808</b>	<b>- 10.053</b>	<b>3.991</b>
Rekoncyliacja	- 826.776	58.352	- 687.747	- 2	0
<b>łącznie</b>	<b>5.297.557</b>	<b>3.361.746</b>	<b>1.753.331</b>	<b>- 355.377</b>	<b>47.079</b>

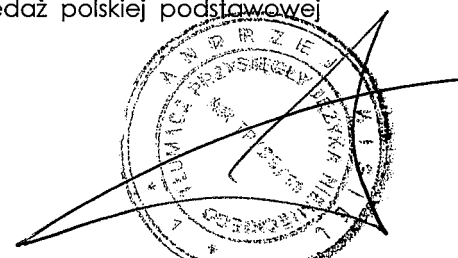
2017 w tys. €	Przychody operacyjne	w tym przychody odsetkowe netto	Wynik przed opodatkowanie m	Podatek dochodowy	Liczba pracowników na dzień raportowania
<b>Europa Środkowa</b>	<b>1.570.565</b>	<b>950.210</b>	<b>529.877</b>	<b>- 111.015</b>	<b>13.069</b>
Polska	426.100	259.656	66.671	- 17.450	3.871
Słowacja	436.645	273.933	160.883	- 31.510	3.867
Słowenia	2.384	- 82	372	- 252	13
Czechy	472.030	279.845	195.301	- 56.158	3.325
Węgry	233.685	136.719	118.569	- 5.645	1.993
<b>Europa Południowa</b>	<b>1.189.197</b>	<b>731.403</b>	<b>403.858</b>	<b>- 57.494</b>	<b>14.792</b>
Albania	73.341	55.787	34.007	- 237	1.229
Bośnia i Hercegowina	107.489	66.152	42.730	- 4.654	1.277
Bułgaria	155.711	101.351	76.536	- 7.413	2.576
Chorwacja	219.610	126.142	39.871	- 13.967	2.106
Kosowo	52.226	37.870	20.484	- 2.357	730
Rumunia	452.025	262.963	127.479	- 20.900	5.333
Serbia	128.794	81.068	62.750	- 7.966	1.541
<b>Europa Wschodnia</b>	<b>1.468.111</b>	<b>982.328</b>	<b>872.319</b>	<b>- 183.767</b>	<b>18.132</b>
Białoruś	162.585	106.530	88.322	- 23.122	1.906
Rosja	1.017.139	688.004	562.511	- 119.754	8.229
Ukraina	288.379	187.778	221.486	- 40.891	7.997
<b>Austria i pozostałe</b>	<b>2.134.229</b>	<b>584.214</b>	<b>869.258</b>	<b>- 13.778</b>	<b>3.707</b>
Rekoncyliacja	- 1.263.828	- 23.318	- 1.063.248	0	0
<b>łącznie</b>	<b>5.098.274</b>	<b>3.224.837</b>	<b>1.612.063</b>	<b>- 366.054</b>	<b>49.700</b>

## (60) Zagraniczne aktywa / zobowiązania

Aktywa z kontrahentami spoza Austrii zgodnie z § 64 (1) 2 BWG są następujące:

w tys. €	2018	2017
Aktywa	110.196.915	113.639.859
Zobowiązania	77.209.870	82.837.933

Główną przyczyną spadku zarówno aktywów, jak i zobowiązań była sprzedaż polskiej podstawowej działalności bankowej.



## (61) Wielkość księgi handlowej papierów wartościowych

Poniższa tabela została przygotowana zgodnie z sekcją 64 (1) 15 BWG:

w tys. €	2018	2017
Papiery wartościowe	4.946.589	7.024.781
Pozostałe instrumenty finansowe	151.182.477	151.301.691
<b>Łącznie</b>	<b>156.129.066</b>	<b>158.326.472</b>

## (62) Papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na giełdzie

Poniższa tabela została przygotowana zgodnie z sekcją 64 (1) 10 BWG:

w tys. €	2018		2017	
	Notowane	Nienotowane	Notowane	Nienotowane
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	15.393.333	865.206	13.541.822	321.072
Akcje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	171.621	44.992	464.315	145.484
Inwestycje	674	309.834	1.400	313.162
<b>Łącznie</b>	<b>15.565.628</b>	<b>1.220.031</b>	<b>14.007.536</b>	<b>580.204</b>

## (63) Aktywa podporządkowane

Poniższa tabela została przygotowana zgodnie z sekcją 45 (2) BWG:

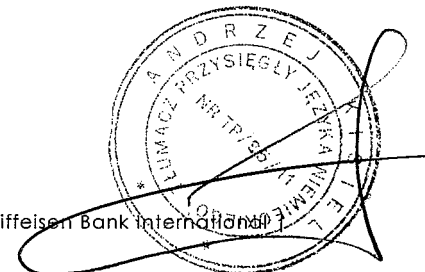
w tys. €	2018	2017
Kredyty i pożyczki	4.114	133.789
Dłużne papiery wartościowe	146.474	82.024
<b>Łącznie</b>	<b>150.587</b>	<b>215.813</b>

## (64) Podmioty powiązane

Firmy mające znaczący wpływ to głównie Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG z siedzibą w Wiedniu, jako największy pojedynczy udziałowiec i jego spółka dominująca, Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien zarejestrowana jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wiedniu. Spółki stowarzyszone obejmują nieskonsolidowane spółki powiązane.

Relacje z powiązаныmi przedsiębiorstwami i osobami są ograniczone do transakcji bankowych, które były zasadniczo zawierane na normalnych warunkach rynkowych. Informacje na temat relacji z podmiotami powiązаныmi można znaleźć w (66) Relacje z kluczowym kierownictwem.

2018 w tys. €	Firmy o znaczącym wpływie		Spółki wyceniane według kapitału własnego	
	Firmy stowarzyszone	Firmy sownarzystozone	Spółki wyceniane według kapitału własnego	Inne udziały
<b>Wybrane aktywa finansowe</b>	<b>200.643</b>	<b>439.490</b>	<b>1.792.068</b>	<b>689.754</b>
Instrumenty kapitałowe	0	199.211	765.001	266.142
Dłużne papiery wartościowe	13.612	154	44.003	12.148
Kredyty i pożyczki	187.031	240.125	983.063	411.465
<b>Wybrane zobowiązania finansowe</b>	<b>2.000.473</b>	<b>107.033</b>	<b>4.849.048</b>	<b>472.000</b>
Depozyty	2.000.473	106.154	4.849.048	472.000
Emisja papierów wartościowych	0	879	0	0
<b>Pozostałe</b>	<b>186.512</b>	<b>44.836</b>	<b>499.534</b>	<b>131.777</b>
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	166.922	44.712	468.650	107.970
Otrzymane zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	19.589	124	30.883	23.806



2017				Spółki wyceniane według kapitału własnego	Inne udziały
w tys. €	Firmy o znaczącym wpływie	Firmy stowarzyszone			
<b>Wybrane aktywa finansowe</b>	<b>422.685</b>	<b>461.966</b>		<b>1.010.133</b>	<b>472.102</b>
Instrumenty kapitałowe	529	194.353		728.945	230.288
Dłużne papiery wartościowe	29.352	22.612		19.854	0
Kredyty i pożyczki	392.804	245.001		261.334	241.814
<b>Wybrane zobowiązania finansowe</b>	<b>2.516.782</b>	<b>141.412</b>		<b>3.326.201</b>	<b>467.845</b>
Depozyty	2.516.782	140.338		3.326.201	467.845
Emisja papierów wartościowych	0	1.074		0	0
<b>Pozostałe</b>	<b>35.763</b>	<b>85.935</b>		<b>307.295</b>	<b>75.329</b>
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	24.785	85.935		274.624	23.340
Otrzymane zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	10.978	0		32.671	51.989

2018				Spółki wyceniane według kapitału własnego	Inne udziały
w tys. €	Firmy o znaczącym wpływie	Firmy stowarzyszone			
Przychody odsetkowe	21.340	6.067		9.706	17.473
Koszty odsetkowe	- 36.960	- 2.483		- 29.774	- 3.197
Przychody dywidendowe	0	12.226		79.767	4.771
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2.884	25.922		8.569	7.015
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 969	- 14.085		- 6.657	- 3.030

2017				Spółki wyceniane według kapitału własnego	Inne udziały
w tys. €	Firmy o znaczącym wpływie	Firmy stowarzyszone			
Przychody odsetkowe	5.771	7.763		7.343	9.114
Koszty odsetkowe	- 19.590	- 1.206		- 29.608	- 983
Przychody dywidendowe	0	16.326		60.420	16.326
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2.618	24.356		12.157	5.812
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 1.659	- 1.079		- 2.264	- 3.804

## (65) Średnia liczba pracowników

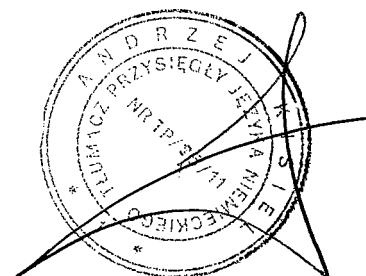
Pracownicy pełnoetatowi	2018	2017
Pracownicy najemni	49.162	49.283
Robotnicy	583	856
<b>łącznie</b>	<b>49.745</b>	<b>50.139</b>

Pracownicy pełnoetatowi	2018	2017
Austria	3.751	3.542
Zagranica	45.994	46.597
<b>łącznie</b>	<b>49.745</b>	<b>50.139</b>

## (66) Relacje z kluczowym kierownictwem

### Relacje grupy z kluczowym kierownictwem

Kluczowe kierownictwo odnosi się do członków zarządów i rad nadzorczych RBI AG. Relacje między kluczowym kierownictwem a RBI są następujące (odpowiednie wartości rynkowe):



w tys. €	2018	2017
Depozyty na żądanie	3.208	70
Dłużne papiery wartościowe	469	653
Akcje	4.192	4.513
Depozyty terminowe	3.914	25
Kredyty	331	339
Zobowiązania leasingowe	35	12

Poniższa tabela przedstawia relacje stron powiązanych z Key Management do RBI:

w tys. €	2018	2017
Akcje	4	6
Inne roszczenia	337	284
Depozyty terminowe	68	48
Kredyty	5	1

W przypadku publicznej oferty przejęcia nie ma żadnych umów kompensacyjnych pomiędzy Spółką a jej członkami Zarządu i Rady Nadzorczej lub pracownikami.

#### Wynagrodzenie członków Zarządu

Poniżej przedstawiono całkowite wynagrodzenie Zarządu zgodnie z MSR 24.17. Koszt zgodnie z MSR 24 został ujęty zgodnie z zasadą memoriałową i zgodnie z wymogami standardów bazowych (MSR 19 i MSSF 2):

w tys. €	2018	2017
Krótkoterminowe świadczenia należne	9.054	8.324
Świadczenia po okresie zatrudnienia	2.050	841
Inne długoterminowe świadczenia	7.794	4.166
Płatności oparte na akcjach	399	694
<b>Łącznie</b>	<b>19.297</b>	<b>14.025</b>

Kwoty wykazane w tabeli w krótkoterminowych świadczeniach należnych obejmują wynagrodzenia, świadczenia rzeczowe i inne świadczenia, opłaty za funkcje korporacyjne w spółkach powiązanych oraz te części rezerwy premii, które są należne w najbliższym czasie.

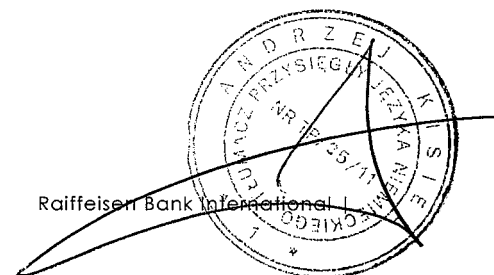
Ponadto uwzględniono zmiany wynikające z różnicy między rezerwą premii a przyznaną później premią. Świadczenia po okresie zatrudnienia obejmują płatności na rzecz funduszy emerytalnych i pracowniczych funduszy emerytalnych, odprawy, odprawy i alokacje netto na rezerwy na emeryturę i odprawy.

Inne długoterminowe świadczenia obejmują części rezerwy premii, które dotyczą wkładów premiowych w gotówce i zatrzymanych części płatnych w instrumentach. W tym drugim przypadku uwzględniane są również zmiany wyceny wynikające z wahań cen.

Kalkulacja premii jest związana z osiąganiem uzgodnionych celów rocznych. Obejmują one konkretne cele w czterech lub pięciu kategoriach, a także cele finansowe dostosowane do odpowiedniej funkcji. Są to np. zysk po opodatkowaniu w segmencie, zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC), koszty całkowite, aktywa ważone ryzykiem, klient, pracownik oraz cele w zakresie procesów / wydajności i infrastruktury, a także wszelkie dodatkowe cele. Kwota premii jest określana na podstawie skonsolidowanego wyniku i wskaźnika kosztów do dochodów, przy czym wartości docelowe, które należy osiągnąć, pochodzą z średnioterminowego celu ROE Grupy. Płatność jest dokonywana zgodnie z obowiązującymi przepisami BWG, wprowadzonymi w przepisach wewnętrznych.

W ramach płatności w formie akcji, korekty są ujmowane dla transz SIP wydanych do 2013 r., patrz Płatności w formie akcji w ramach (30) Kapitał własny.

W roku obrotowym 1 142 tys. EUR wypłacono byłym członkom zarządu i pozostałym przy życiu osobom pozostającym na ich utrzymaniu (2017: 1 277 tys. EUR). Oprócz tych kwot, byłym członkom Zarządu wypłacono świadczenia krótkoterminowe, odroczone akcje premiowe i świadczenia proporcjonalne z zapadłej transzy SIP w wysokości 3 258 tys. EUR (2017: 3 892 tys. EUR).



## Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

w tys. €	2018	2017
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	956	550

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

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

## Wynagrodzenie członków Rady Doradczej

w tys. €	2018	2017
Wynagrodzenie Rady Doradczej	104	160

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

## (67) Władze

## Zarząd

Na dzień bilansowy – 31.12.2018 skład Zarządu przedstawiał się następująco:

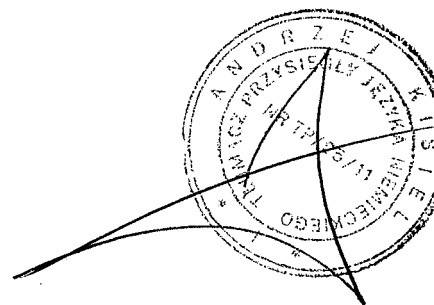
Członkowie Zarządu	Data powołania	Koniec kadencji
Dr. Johann Strobl, Prezes	22 września 2010 <sup>1</sup>	28 lutego 2022
Mag. Martin Grill	3 stycznia 2005	29 lutego 2020
Mag. Andreas Gschwenter	1 czerwca 2015	30 czerwca 2023
Lic. Mgr. Lukasz Januszewski	1 marca 2018	28 lutego 2021
Mag. Peter Lennkh	1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

<sup>1</sup> pełni funkcję od 10 października 2010

Po rezygnacji Pana Klemensa Breuera z końcem października 2017 r. Pan Johann Strobl tymczasowo nadzorował obszar Rynków w Zarządzie, a Pan Peter Lennkh tymczasowo przejął odpowiedzialność za obszar Bankowości Detalicznej. Ta sytuacja miała miejsce do 28 lutego 2018 r. Z dniem 1 marca 2018 r. Pan Łukasz Januszewski przejął odpowiedzialność za obszar Rynków i Bankowości Inwestycyjnej a Pan Andrii Stepanenko przejął odpowiedzialność za obszar Bankowości Detalicznej.

## Rada Nadzorcza

Na dzień bilansowy – 31.12.2018 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:



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

<sup>1</sup> Z dniem obowiązywania od 10 października 2010

<sup>2</sup> Jako delegat Rady Zakładowej

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

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

#### Komisarze Państwowi

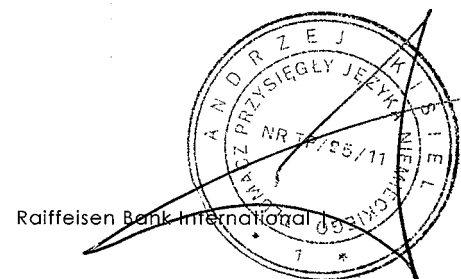
- Pan Alfred Lejsek, Komisarz Państwowy (od 1 stycznia 2011)
- Pan Anton Matzinger, Zastępca Komisarza Państwowego (od 1 kwietnia 2011)

## (68) Skład Grupy

### Grupa skonsolidowana

<b>Liczba jednostek</b>	<b>Pełna konsolidacja</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>236</b>	<b>106</b>
Zawarte w trakcie połączenia	0	175
Zawarte po raz pierwszy w okresie sprawozdawczym	9	4
Wyłączone w okresie sprawozdawczym	-2	0
Wyłączone w okresie sprawozdawczym	-17	-49
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>226</b>	<b>236</b>

Spośród 226 jednostek Grupy 121 znajduje się w Austrii (2017: 124) i 105 za granicą (2017: 112). Firmy te to 29 instytucji kredytowych, 140 instytucji finansowych, 14 usług pomocniczych, 11 holdingów finansowych i 32 inne przedsiębiorstwa.



## Włączone jednostki w okresie sprawozdawczym

Firma, siedziba (kraj)	Udział	Data włączenia	Podstawa
<b>Instytucje finansowe</b>			
AGIOS Raiffeisen-Immobilien Leasing Ges.m.b.H., Wien (AT)	51,0%	31.12.	Kupno
PELIAS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	100,0%	1.8.	Materialność
Raiffeisen Rehazentrum Schruns Immobilienleasing GmbH, Wien (AT)	51,0%	31.12.	Kupno
Realplan Beta Liegenschaftsverwaltung GmbH, Wien (AT)	100,0%	1.3.	Materialność
RL-Lamda s.r.o., Bratislava (SK)	100,0%	1.1.	Materialność
<b>Dostawca usług pomocniczych</b>			
Késmárk utca 11-13, Budapest (HU)	100,0%	1.4.	Kupno
<b>Pozostałe firmy</b>			
GTNMS RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	75,0%	1.1.	Materialność
Raiffeisen Corporate Leasing GmbH, Wien (AT)	100,0%	1.2.	Materialność
Raiffeisen WohnBau Tirol GmbH, Wien (AT)	100,0%	1.1.	Materialność

## Wyłączone w okresie sprawozdawczym

Firma, siedziba (kraj)	Udział	Data wyłączenia	Podstawa
<b>Instytucje kredytowe</b>			
Raiffeisen Bank Polska S.A., Warszawa (PL)	100,0%	1.11.	Sprzedaż częściowa
<b>Instytucje finansowe</b>			
APUS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Ges.m.b.H., Wien (AT)	50,0%	1.1.	Niematerialność
CURO Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	100,0%	1.1.	Niematerialność
DAV Holding Ltd., Budapest (HU)	100,0%	1.1.	Niematerialność
Infrastruktur Heilbad Sauerbrunn GmbH, Wien (AT)	75,0%	1.1.	Niematerialność
PARO Raiffeisen Immobilien Leasing Ges.m.b.H., Wien (AT)	100,0%	1.1.	Niematerialność
Priamos Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	100,0%	1.1.	Niematerialność
Raiffeisen-Leasing Liegenschaftsverwaltung Kraußstraße Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	70,0%	1.2.	Sprzedaż
RAN elf Raiffeisen-Anlagenvermietung Ges.m.b.H., Wien (AT)	100,0%	1.1.	Niematerialność
REMUS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Ges.m.b.H., Wien (AT)	50,0%	1.1.	Niematerialność
Rent Impex, Bratislava (SK)	100,0%	1.1.	Niematerialność
SOLIDA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	50,5%	1.1.	Niematerialność
SF Hotelerrichtungsgesellschaft m.b.H., Wien (AT)	100,0%	1.8.	Niematerialność
<b>Dostawca usług pomocniczych</b>			
Harmadik Vagyongezelő Kft., Budapest (HU)	100,0%	1.4.	Niematerialność
Késmárk utca 11-13. Szolgáltató Korilátolt Felelősségű Társaság, Budapest (HU)	100,0%	1.11.	Sprzedaż
Pointon Investment Limited, Limassol (CY)	100,0%	1.12.	Potączenie
<b>Pozostałe firmy</b>			
DAV-PROPERTY Kft., Budapest (HU)	100,0%	1.1.	Niematerialność
RL-Prom-Wald Sp. Z.o.o, Warszawa (PL)	100,0%	1.1.	Niematerialność
Valida Industrie Pensionskasse AG, Wien (AT)	57,4%	1,10	Potączenie

## W pełni skonsolidowane spółki zależne - RBI posiada mniej niż 50% praw głosu

Grupa sprawuje kontrolę nad następującymi spółkami zależnymi, mimo że posiada mniej niż połowę praw głosu w jednostce zależnej.

## Jednostki strukturalne

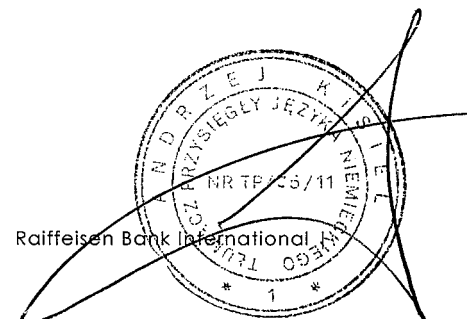
Firma, siedziba (kraj)	Udział	Powód
FWR Russia Funding B.V., Amsterdam (NL)	<0,1%	SPV

Spółka celowa (SPV), o której mowa powyżej, została skonsolidowana, ponieważ Grupa jest narażona na wahania przychodów od tej strukturyzowanej jednostki. Dochód można przypisać głównie działaniom takim jak posiadanie obligacji lub udzielenie gwarancji finansowych. Poza bieżącym zarządzaniem należnościami, które jest wykonywane przez Grupę w ramach umowy o świadczenie usług, ważne decyzje są wymagane tylko w momencie niewykonania zobowiązania przez jednostkę strukturyzowaną.



## Jednostki zależne nie objęte konsolidacją - RBI posiada ponad 50% procent praw głosu

Ze względu na ich niewielkie znaczenie dla aktywów netto, sytuacji finansowej i wyników działalności, wyłączono 312 jednostek zależnych (2017: 345). Są one ujmowane według kosztu jako udziały w jednostkach stowarzyszonych w ramach udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych. Suma bilansowa nieuwzględnionych spółek wynosi mniej niż 1 procent łącznego skonsolidowanego bilansu.

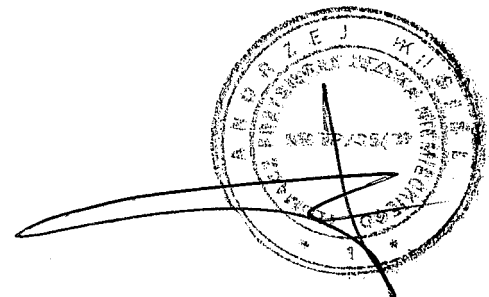


## Lista jednostek stowarzyszonych objętych pełną konsolidacją

Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany <sup>1</sup> w walucie		Udział <sup>1</sup>	Typ <sup>2</sup>
"Raiffeisen-Rent" Vermögensberatung und Treuhand Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	364.000	EUR	100,0%	FI
Abade Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Abade Immobilienleasing GmbH & Co Projekt Lauterbach KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0%	FI
Abakus Immobilienleasing GmbH & Co Projekt Leese KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0%	FI
Abura Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Seniorenhaus Boppard KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0%	FI
Achat Immobilien GmbH & Co. Projekt Hochtaunus-Stift KG, Eschborn (DE)	10.000	EUR	1,0%	FI
Acridin Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Marienfeld KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	100,0%	FI
Adagium Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Adamas Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Pflegeheim Werdau KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	100,0%	FI
Adiantum Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Schillerhöhe Weimar KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0%	FI
Adipes Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Bremervörde KG, Frankfurt am Main (DE)	5.000	EUR	100,0%	FI
Adorant Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Heilsbronn und Neuendettelsau KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0%	SU
Ados Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	75,0%	FI
Adrifutura Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Eichung KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	70,0%	SU
Agamemnon Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Pflegeheim Freiberg KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	100,0%	FI
AGIOS Raiffeisen-Immobilien Leasing Ges.m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	51,0%	FI
AKRISIOS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
AL Taunussteiner Grundstücks-GmbH & Co KG, Eschborn (DE)	10.000	EUR	88,0%	FI
A-Leasing SpA, Treviso (IT)	68.410.000	EUR	100,0%	FI
AMYKOS RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	75,0%	FI
AO Raiffeisenbank, Moskau (RU)	36.711.260.000	RUB	100,0%	KI
ARCANA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
A-Real Estate S.p.A., Bozen (IT)	390.000	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing Beteiligungsgesellschaft mbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing GmbH, Eschborn (DE)	1.000.000	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing GmbH & Co. Immobilienverwaltung Projekt Hannover KG, Eschborn (DE)	10.000	EUR	100,0%	FI
B52 RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	75,0%	SU
BAILE Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien (AT)	40.000	EUR	100,0%	FI
Baumgartner Höhe RBI Leasing-Immobilien GmbH (AT)	35.000	EUR	75,0%	FI
BUILDING BUSINESS CENTER DOO NOVI SAD, Novi Sad (RS)	559.220.792	RSD	100,0%	FI
Bulevard Centar BBC Holding d.o.o., Beograd (RS)	63.708	RSD	100,0%	BH
Burgenländische Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Eisenstadt (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Canopa Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
CARNUNTUM Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
CERES Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
CINOVA RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	75,0%	FI
CJSC Mortgage Agent Raiffeisen 01, Moskau (RU)	10.000	RUB	<0,1%	BH
CP Inlandsimmobilien-Holding GmbH, Wien (AT)	364.000	EUR	100,0%	SU
CUPIDO Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
DOROS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
EPPA Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
ETEOKLES Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Expo 2000 Real Estate EOOD, Sofia (BG)	10.000	BGN	100,0%	SU
FCC Office Building SRL, Bukarest (RO)	30.298.500	RON	100,0%	BH
FEBRIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Floreasca City Center Verwaltung Kft., Budapest (HU)	42.000	HUF	100,0%	FI
FMK Fachmarktcenter Kohlbruck Betriebs GmbH, Eschborn (DE)	30.678	EUR	94,5%	SU
FMZ PRIMUS Ingatlanfejlesztő Kft., Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0%	SU
FWR Russia Funding B.V., Amsterdam (NL)	1	EUR	<0,1%	FI
GENO Leasing Ges.m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI

<sup>1</sup> Mniej akcji własnych

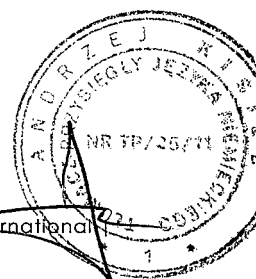
<sup>2</sup> Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany <sup>1</sup> w walucie	Udział <sup>1</sup>	Typ <sup>2</sup>
GTNMS RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 75,0%	SU
HABITO Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FI
Health Resort RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 75,0%	FI
IGNIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
Infrastruktur Heilbad Sauerbrunn RBI-Leasing GmbH & Co.KG., Bad Sauerbrunn (AT)	3.511.788	EUR 75,0%	FI
Invest Vermögensverwaltungs-GmbH, Wien (AT)	73.000	EUR 100,0%	SU
JLLC "Raiffeisen-leasing", Minsk (BY)	430.025	BYN 91,4%	FI
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien (AT)	20.000.000	EUR 100,0%	KI
KAURI Handels und Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	50.000	EUR 88,0%	FI
KHD a.s., Prag (CZ)	2.000.000	CZK 100,0%	SU
Kiinteistö Oy Rovaniemen tietotekniikkakeskus, Helsinki (FI)	100.000	EUR 100,0%	FI
Kiinteistö Oy Seinäjoen Joupinkatu 1, Helsinki (FI)	100.000	EUR 100,0%	FI
KONEVOVA s.r.o., Prag (CZ)	50.000.000	CZK 97,5%	BH
LARENTIA Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	SU
Lentia Immobilienleasing GmbH & Co. Albert-Osswald-Haus KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR 6,0%	FI
Lexus Services Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FI
Limited Liability Company Raiffeisen Leasing Aval, Kiew (UA)	1.240.152.866	UAH 72,3%	FI
LLC "ARES Nedvizhmost", Moskau (RU)	10.000	RUB 50,0%	BH
LYRA Raiffeisen Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
MOBIX Raiffeisen-Mobilien-Leasing AG, Wien (AT)	125.000	EUR 100,0%	FI
MOBIX Vermögensverwaltungsges.m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
MP Real Invest a.s., Bratislava (SK)	4.647.159	EUR 100,0%	SU
Niederösterreichische Landes-Landwirtschaftskammer Errichtungs- und Betriebsgesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
Objekt Linser Areal Immobilienerrichtungs GmbH & Co. KG, Wien (AT)	1.000	EUR 100,0%	SU
OOO Raiffeisen-Leasing, Moskau (RU)	1.071.000.000	RUB 100,0%	FI
Orestes Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Wiesbaden KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR 6,0%	FI
Ostarrichi Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Langenbach KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR 100,0%	FI
Park City real estate Holding d.o.o., Novi Sad (RS)	63.708	RSD 100,0%	BH
PELIAS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
PERSES RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 75,0%	FI
PLANA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
Priorbank JSC, Minsk (BY)	86.147.909	BYN 87,7%	KI
Propria Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 90,0%	FI
R Karpo Immobilien Linie S.R.L., Bukarest (RO)	200	RON 100,0%	SU
R.P.I. Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR 100,0%	FI
Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A., Bukarest (RO)	131.074.560	RON 66,7%	KI
Raiffeisen Bank Aval JSC, Kiew (UA)	6.154.516.258	UAH 68,2%	KI
Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina, Sarajevo (BA)	247.167.000	BAM 100,0%	KI
Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C., Pristina (KO)	63.000.000	EUR 100,0%	KI
Raiffeisen Bank S.A., Bukarest (RO)	1.200.000.000	RON 99,9%	KI
Raiffeisen Bank Sh.a., Tirana (AL)	14.178.593.030	ALL 100,0%	KI
Raiffeisen Bank Zrt., Budapest (HU)	50.000.090.000	HUF 100,0%	KI
Raiffeisen banka a.d., Belgrad (RS)	27.466.157.580	RSD 100,0%	KI
Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	35.000.000	EUR 100,0%	KI
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Wien (AT)	10.000.000	EUR 100,0%	FH
Raiffeisen Burgenland Leasing GmbH, Wien (AT)	38.000	EUR 100,0%	FI
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FH
Raiffeisen Centrobank AG, Wien (AT)	47.598.850	EUR 100,0%	KI
Raiffeisen CIS Region Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FH
Raiffeisen consulting d.o.o., Zagreb (HR)	105.347.000	HRK 100,0%	SU

<sup>1</sup> Mniej akcji własnych

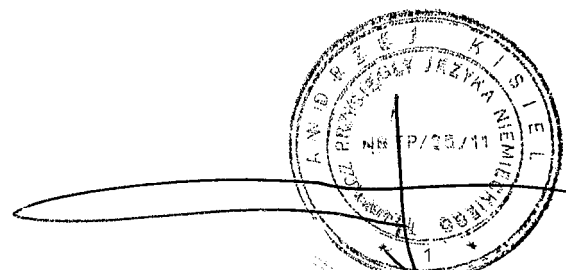
<sup>2</sup> Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany <sup>1</sup> w walucie	Udział <sup>1</sup>	Typ <sup>2</sup>
Raiffeisen Corporate Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen Corporate Lízing Zrt., Budapest (HU)	50.100.000	HUF	100,0% FI
Raiffeisen Factor Bank AG, Wien (AT)	10.000.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Factoring Ltd., Zagreb (HR)	336.000.000	HRK	100,0% FI
Raiffeisen FinCorp, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	75,0% FI
Raiffeisen Immobilienfonds, Wien (AT)	0	EUR	97,3% FI
Raiffeisen International Invest Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen International Liegenschaftsbesitz GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Wien (AT)	15.000.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD, Sofia (BG)	35.200.000	BGN	100,0% FI
Raiffeisen Leasing d.o.o., Belgrad (RS)	226.389.900	RSD	100,0% FI
Raiffeisen Leasing d.o.o., Ljubljana (SI)	3.738.107	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo, Sarajevo (BA)	15.405.899	BAM	100,0% FI
Raiffeisen Leasing IFN S.A., Bukarest (RO)	14.935.400	RON	99,9% FI
Raiffeisen Leasing Kosovo LLC, Pristina (KO)	642.857	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Leasing sh.a., Tirana (AL)	263.520.134	ALL	100,0% FI
Raiffeisen Leasing-Projektfinanzierung Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	72.673	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Mandatory and Voluntary Pension Funds Management Company Plc., Zagreb (HR)	143.445.300	HRK	100,0% SU
Raiffeisen ÖHT Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	88,0% FI
Raiffeisen Pension Insurance d.d., Zagreb (HR)	23.100.000	HRK	100,0% VV
Raiffeisen Property Holding International GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Property International GmbH, Wien (AT)	40.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen Property Management GmbH, Wien (AT)	40.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen Rehazentrum Schruns Immobilienleasing GmbH, Wien (AT)	36.400	EUR	51,0% FI
Raiffeisen Rent DOO, Belgrad (RS)	243.099.913	RSD	100,0% SU
Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% FH
Raiffeisen SEE Region Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% FH
Raiffeisen stambena stedionica d.d., Zagreb (HR)	180.000.000	HRK	100,0% KI
Raiffeisen stavebni sporitelna a.s., Prag (CZ)	650.000.000	CZK	97,5% KI
Raiffeisen WohnBau Tirol GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen WohnBau Vienna GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen WohnBau Wien GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft, Wien (AT)	5.100.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Anlagenvermietung Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD, Sofia (BG)	603.447.952	BGN	100,0% KI
Raiffeisenbank a.s., Prag (CZ)	11.060.800.000	CZK	75,0% KI
Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb (HR)	3.621.432.000	HRK	100,0% KI
Raiffeisen-Gemeindegebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	40.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Aircraft Finance GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Beteiligung GesmbH, Wien (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing d.o.o., Zagreb (HR)	30.000.000	HRK	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Finanzierungs GmbH, Wien (AT)	5.000.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Fuhrparkmanagement Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0% SU
Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	363.364	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Immobilienmanagement Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing International Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Lithuania UAB, Vilnius (LT)	100.000	EUR	92,3% FI

<sup>1</sup> Mniej akcji własnych

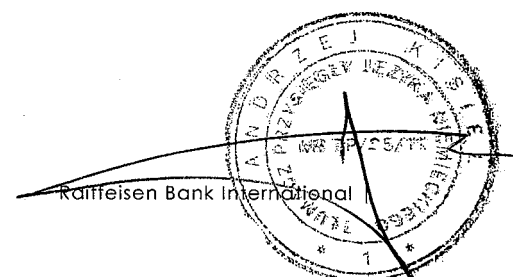
<sup>2</sup> Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany <sup>1</sup> w walucie	Udział <sup>1</sup>	Typ <sup>2</sup>
Raiffeisen-Leasing, s.r.o., Prag (CZ)	450.000.000	CZK 75,0%	FI
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH, Wien (AT)	236.640	EUR 100,0%	FH
Raiffeisen-Rent Immobilienprojektentwicklung Gesellschaft m.b.H. Objekt Wallgasse 12 KG, Wien (AT)	4.886.449	EUR 100,0%	SU
Raiffeisen-Rent-Immobilienprojektentwicklung Gesellschaft m.b.H., Objekt Lenaugasse 11 KG, Wien (AT)	6.169.924	EUR 100,0%	SU
RALT Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	218.500	EUR 100,0%	FI
RALT Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co. KG, Wien (AT)	20.348.394	EUR 100,0%	BH
RAN vierzehn Raiffeisen-Anlagevermietung GmbH, Wien (AT)	36.336	EUR 100,0%	FI
RAN zehn Raiffeisen-Anlagenvermietung Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR 100,0%	FI
RB International Finance (Hong Kong) Ltd., Hong Kong (HK)	10.000.000	HKD 100,0%	FI
RB International Markets (USA) LLC, New York (US)	8.000.000	USD 100,0%	FI
RBI KI Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	48.000	EUR 100,0%	FH
RBI eins Leasing Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 75,0%	FI
RBI IB Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FH
RBI ITS Leasing-RBIITS Leasing-Immobilien GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 75,0%	FI
RBI LEA Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	70.000	EUR 100,0%	FI
RBI Leasing GmbH, Wien (AT)	100.000	EUR 75,0%	FI
RBI LGG Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FI
RBI PE Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	150.000	EUR 100,0%	FI
RBI Vajnorja spol.s.r.o., Bratislava (SK)	5.000	EUR 75,0%	FI
Realplan Beta Liegenschaftsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
REC Alpha LLC, Kiew (UA)	1.726.843.204	UAH 100,0%	BH
Regional Card Processing Center s.r.o., Bratislava (SK)	539.465	EUR 100,0%	BH
RIL VII Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
RIL XIV Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
RIRE Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FI
RL Anlagenvermietung Gesellschaft m.b.H., Eschborn (DE)	50.000	DEM 100,0%	FI
RL Grundstückverwaltung Klagenfurt-Süd GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FI
RL Hotel Palace Wien Besitz GmbH, Wien (AT)	36.336	EUR 99,0%	FI
RL LUX Holding S.a.r.l., Luxemburg (LU)	12.500	EUR 100,0%	SU
RL Retail Holding GmbH, Wien (AT)	36.000	EUR 100,0%	FI
RL Thermal Beteiligungen GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FI
RL Thermal GmbH, Wien (AT)	36.336	EUR 100,0%	FI
RL Thermal GmbH & Co Liegenschaftsverwaltung KG, Wien (AT)	1.453.457	EUR 100,0%	FI
RL-ALPHA Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FH
RLI Holding Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	40.000	EUR 100,0%	FI
RL-Lamda s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR 100,0%	FI
RL-Mörby AB, Stockholm (SE)	100.000	SEK 100,0%	FI
RL-Nordic AB, Stockholm (SE)	50.000.000	SEK 100,0%	FI
RL-Nordic OY, Helsinki (FI)	100.000	EUR 100,0%	FI
RL-Pro Auxo Sp.z.o.o., Warschau (PL)	50.000	PLN 100,0%	FI
RL-PROMITOR Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	SU
RL-PROMITOR Spolka z.o.o., Warschau (PL)	50.000	PLN 100,0%	SU
RLX Dvorak S.A., Luxemburg (LU)	31.000	EUR 100,0%	SU
ROOF Smart S.A., Luxemburg (LU)	1	EUR <0,1%	FI
RUBRA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
RZB - BLS Holding GmbH, Wien (AT)	500.000	EUR 100,0%	FI
RZB Finance (Jersey) III Ltd, St. Helier (JE)	1.000	EUR 100,0%	FI
RZB Invest Holding GmbH, Wien (AT)	500.000	EUR 100,0%	FH
RZB Sektorbeteiligung GmbH, Wien (AT)	100.000	EUR 100,0%	FH
RZB Versicherungsbeteiligung GmbH, Wien (AT)	500.000	EUR 100,0%	FI

<sup>1</sup> Mniej akcji własnych

<sup>2</sup> Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany <sup>1</sup> w walucie	Udział <sup>1</sup>	Typ <sup>2</sup>
S.C. PLUSFINANCE ESTATE 1 S.R.L., Bukarest (RO)	13.743.340	RON	100,0% BH
SALVELINUS Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien (AT)	40.000	EUR	100,0% FI
SAMARA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
SINIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Sky Tower Immobilien- und Verwaltung Kft, Budapest (HU)	43.000	HUF	100,0% SU
Skytower Building SRL, Bukarest (RO)	126.661.500	RON	100,0% SU
SOLAR II Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
"S-SPV" d.o.o. Sarajevo, Sarajevo (BA)	2.000	BAM	100,0% SU
Styria Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Ahlen KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0% FI
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Bratislava (SK)	1.659.700	EUR	78,8% FI
Tatra banka, a.s., Bratislava (SK)	64.326.228	EUR	78,8% KI
Tatra Residence, a.s., Bratislava (SK)	21.420.423	EUR	78,8% BH
Tatra-Leasing, s.r.o., Bratislava (SK)	6.638.785	EUR	78,8% FI
THYMO Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	100,0% FI
Ukrainian Processing Center PJSC, Kiew (UA)	180.000	UAH	100,0% BH
Unterinntaler Raiffeisen-Leasing GmbH & Co KG, Wien (AT)	36.336	EUR	100,0% FI
URSA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Valida Holding AG, Wien (AT)	5.000.000	EUR	57,4% FI
Valida Pension AG, Wien (AT)	10.200.000	EUR	57,4% SU
Valida Plus AG, Wien (AT)	5.500.000	EUR	57,4% FI
Viktor Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	75,0% SU
Vindalo Properties Limited, Limassol (CY)	67.998	RUB	100,0% BH
Vindobona Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Autohaus KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0% FI
WEGA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
ZHS Office- & Facilitymanagement GmbH, Wien (AT)	36.336	EUR	98,6% BH

<sup>1</sup> Mniej akcji własnych

<sup>2</sup> Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe

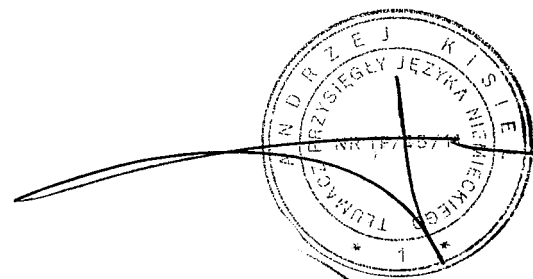
## Jednostki strukturalne

Poniższe tabele przedstawiają wartości księgowe inwestycji spółki ujętych w skonsolidowanym bilansie oraz maksymalne ryzyko straty związane z tymi inwestycjami, w podziale na rodzaj jednostki strukturyzowanej. Przedstawione wartości bilansowe nie odzwierciedlają rzeczywistej zmienności dochodów, ponieważ nie uwzględniają skutków zabezpieczeń.

### Aktywa

2018 w tys. €	Kredyty i pożyczki	Instrumenty kapitałowe	Instrumenty dłużne	Derywaty
Podmiot sekuryzacyjny specjalnego przeznaczenia	228.577	0	350.926	0
Spółka finansująca podmioty trzecie	252.740	2.712	0	0
Fudusze	0	12.625	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>481.317</b>	<b>15.337</b>	<b>350.926</b>	<b>0</b>

2017 w tys. €	Kredyty i pożyczki	Instrumenty kapitałowe	Instrumenty dłużne	Derywaty
Podmiot sekuryzacyjny specjalnego przeznaczenia	348.370	0	427.537	0
Spółka finansująca podmioty trzecie	253.824	2.831	0	0
Fudusze	0	55.749	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>602.194</b>	<b>58.580</b>	<b>427.537</b>	<b>0</b>



## Zobowiązania

2018				
w tys. €	Depozyty	Instrumenty kapitałowe	Emisja papierów wartościowych	Derywaty
Podmiot sekurytyzacyjny specjalnego przeznaczenia	156	0	0	0
Spółka finansująca podmioty trzecie	22.629	0	0	347
Fundusze	0	0	0	0
<b>łącznie</b>	<b>22.786</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>347</b>

2017				
w tys. €	Depozyty	Instrumenty kapitałowe	Emisja papierów wartościowych	Derywaty
Podmiot sekurytyzacyjny specjalnego przeznaczenia	319	0	0	0
Spółka finansująca podmioty trzecie	19.270	0	0	178
Fundusze	0	0	0	86
<b>łącznie</b>	<b>19.589</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>264</b>

## Rodzaj, cel i zakres inwestycji Grupy w niekonsolidowane jednostki strukturyzowane

Grupa prowadzi różne rodzaje działalności gospodarczej z podmiotami strukturyzowanymi, których celem jest osiągnięcie określonego celu biznesowego. Utworzenie jednostek strukturyzowanych ma na celu zagwarantowanie, że prawa głosu lub podobne prawa nie są dominującym czynnikiem kontrolującym kontrolujących daną jednostkę. Dla przykładu ma to miejsce wtedy, gdy prawa do głosowania odnoszą się tylko do zadań administracyjnych, a odpowiednie działania są zarządzane za pomocą umów.

Jednostka strukturalna często ma niektóre lub wszystkie z następujących cech lub atrybutów:

- Ograniczone działania
- Wąski i dobrze określony cel biznesowy
- Kapitał zbyt niski, aby jednostka strukturyzowana mogła finansować swoją działalność bez podporządkowanego wsparcia finansowego
- Finansowanie w formie emisji wielu instrumentów powiązanych umownie inwestorom, którzy tworzą koncentrację kredytową lub inną koncentrację ryzyka (transze)

Jednostki strukturyzowane są przede wszystkim wykorzystywane do zapewnienia klientom dostępu do konkretnych portfeli aktywów i zapewnienia płynności poprzez sekurytyzację aktywów finansowych. Mogą zostać ustanowione jako korporacje, trusty lub spółki osobowe. Jednostki strukturyzowane są zazwyczaj wykorzystywane do finansowania zakupu aktywów poprzez emisję dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych zabezpieczonych zabezpieczeniami i / lub powiązanych z aktywami posiadanymi przez jednostki strukturyzowane za pomocą klauzuli indeksu.

Jednostki strukturyzowane są konsolidowane, jeżeli istotny związek pomiędzy Grupą a jednostkami strukturyzowanymi wskazuje, że jednostki strukturyzowane są kontrolowane przez Grupę.

Poniżej przedstawiono podział udziałów Grupy w nieskonsolidowanych jednostkach strukturyzowanych według rodzaju.

## Spółka finansująca podmioty trzecie

Grupa zapewnia finansowanie dla jednostek strukturyzowanych, które posiadają różne aktywa. Jednostki te mogą mieć formę udziałów finansowych, powierniczych i private equity. Finansowanie jest zabezpieczone aktywami posiadanymi w jednostkach strukturyzowanych. Działalność akcjonariuszy Grupy dotyczy głównie działalności kredytowej.

## Podmiot sekurytyzacyjny specjalnego przeznaczenia

Grupa tworzy instrumenty sekurytyzacyjne, które kupują zdywersyfikowane pule aktywów, w tym papiery wartościowe o stałym dochodzie, papiery wartościowe korporacyjne i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS, głównie papiery komercyjne, papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką (RMBS) i należności z tytułu kart kredytowych). Podmioty sekurytyzacyjne specjalnego przeznaczenia finansują te zakupy, emitując wiele transz dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, których spłata jest



powiązana z wynikami aktywów zawartych w pojazdach. Grupa często przekazuje aktywa do tych instrumentów sekurytyzacyjnych i zapewnia im wsparcie finansowe w postaci linii kredytowych.

#### Fundusze

Grupa tworzy jednostki strukturyzowane w celu zaspokojenia potrzeb klienta w zakresie własności konkretnych aktywów. Grupa inwestuje również w fundusze sponsorowane przez strony trzecie. Spółka grupy może przejąć rolę zarządzającego funduszem, depozytariusza lub innej funkcji i może zapewniać środki finansowe i linie kredytowe zarówno dla funduszy sponsorowanych przez grupę, jak i funduszy zewnętrznych. Finansowanie zapewnione jest przez aktywa bazowe posiadane przez Fundusz.

#### Maksymalna ekspozycja i wielkość niekonsolidowanych jednostek strukturyzowanych

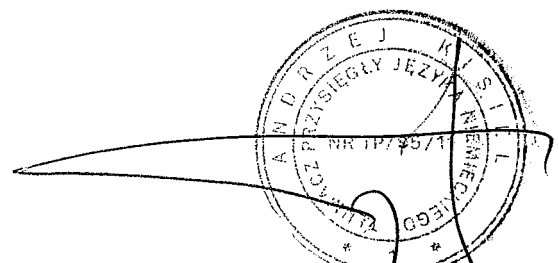
Maksymalne ryzyko straty zależy od charakteru uczestnictwa w niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Maksymalna ekspozycja na kredyty i instrumenty handlowe wynika z ich wartości bilansowych. Maksymalna ekspozycja dla instrumentów pochodnych i instrumentów pozabilansowych, takich jak gwarancje, linie kredytowe i zobowiązania kredytowe zgodnie z MSSF 12 zgodnie z interpretacją Grupy, jest obliczana na podstawie odpowiedniej wartości nominalnej. Przedmiotowe kwoty nie odzwierciedlają ryzyka ekonomicznego dla Grupy, ponieważ nie uwzględniają skutków zabezpieczeń ani zabezpieczeń, ani prawdopodobieństwa wystąpienia takich strat. Na dzień 31 grudnia 2018 r. wartość nominalna instrumentów pochodnych i instrumentów pozabilansowych wynosiła 23 218 tys. EUR (2017: 25 975 tys. EUR) lub 49 023 tys. EUR (2017: 61 793 tys. EUR). Informacje o wielkości jednostek strukturyzowanych nie zawsze są publicznie dostępne. Dlatego Grupa określiła swoją ekspozycję jako odpowiednią miarę wielkości.

#### Wsparcie finansowe

Podobnie jak w 2017 r., Grupa nie zapewniała wsparcia finansowego dla niekonsolidowanych jednostek strukturyzowanych w ciągu roku objętego badaniem.

#### Sponsorowane jednostki strukturalne

Jako sponsor, Grupa jest często zaangażowana w formacji prawnej i marketingu jednostki oraz wspiera jednostkę na różne sposoby takie jak zapewnienie wsparcia operacyjnego w celu zapewnienia kontynuacji działalności jednostki. Grupa jest również uważana za sponsora jednostki strukturyzowanej, jeżeli jest powiązana z Grupą na rozsądnych zasadach przez rynek. Ponadto użycie nazwy Raiffeisen dla jednostki strukturyzowanej często wskazuje, że Grupa działała jako sponsor. Wpływy brutto od podmiotów sponsorowanych za rok kończący się 31 grudnia 2018 wyniosły 193 995 tys. EUR (2017: 197 987 tys. EUR). Żadne aktywa nie zostały przeniesione do sponsorowanych nieskonsolidowanych jednostek strukturyzowanych w 2018 lub w 2017 r.



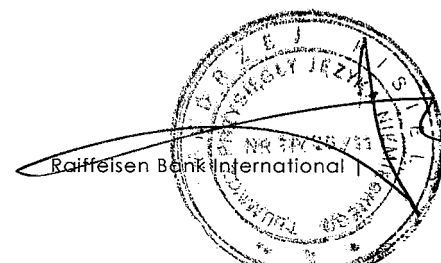
## (69) Lista udziałów kapitałowych

## Spółki rozliczane metodą praw własności w skonsolidowanym bilansie

Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany w walucie		Udział	Typ <sup>1</sup>
card complete Service Bank AG, Wien (AT)	6.000.000	EUR	25,0%	KI
EMCOM Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	37.000	EUR	33,6%	FI
LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft, Wien (AT)	32.624.283	EUR	33,1%	SU
NOTARTREUHANDBANK AG, Wien (AT)	8.030.000	EUR	26,0%	FI
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wien (AT)	130.000.000	EUR	8,1%	KI
Österreichische Hotel- und Tourismusbank Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	11.627.653	EUR	31,3%	KI
Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt (AT)	77.338.770	EUR	61,5%	KI
Prva stavebna sporitelna a.s., Bratislava (SK)	66.500.000	EUR	32,5%	KI
Raiffeisen Informatik GmbH, Wien (AT)	1.460.000	EUR	47,6%	BH
Raiffeisen-Leasing Management GmbH, Wien (AT)	300.000	EUR	50,0%	SU
UNIQA Insurance Group AG, Wien (AT)	309.000.000	EUR	10,9%	VV

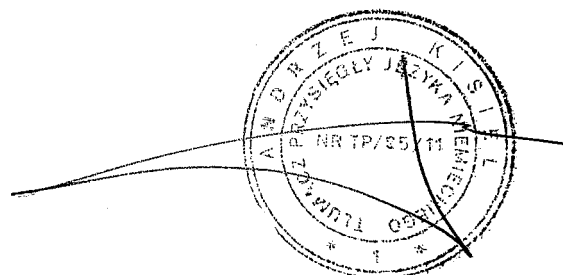
<sup>1</sup> Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe

## Inne spółki powiązane



Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany w walucie		Udział	Typ <sup>1</sup>
"A-SPV" d.o.o. Sarajevo, Sarajevo (BA)	2.000	BAM	100,0%	SU
"K-SPV" d.o.o. Sarajevo, Sarajevo (BA)	2.000	BAM	100,0%	SU
Abakus Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Abrawiza Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Abrawiza Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Fernwald KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0%	SU
Abura Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Abuflon Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Abuflon Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Autohof Ibbenbüren KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	100,0%	FI
ACB Ponava, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Achat Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Acridin Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adamas Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adiantum Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adipes Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adorant Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adrett Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adrittura Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adufe Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adular Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adular Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Rödermark KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	100,0%	FI
Agamemnon Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
AGITO Immobilien-Leasing GesmbH, Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
ALT POHLEDY s.r.o., Prag (CZ)	84.657.000	CZK	100,0%	SU
Am Hafen Sutterlüty GmbH & Co, Wien (AT)	100.000	EUR	<0,1%	FI
Ambrosia Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Angaga Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Apate Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Appolon Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Aspius Immobilien Holding International GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Astra Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Ate Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
AURIGA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing GmbH & Co KG Immobilienverwaltung Projekt EKZ Meitingen, Eschborn (DE)	10.000	EUR	100,0%	SU
Austria Leasing GmbH & Co. KG Immobilienverwaltung CURA, Eschborn (DE)	10.000	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing GmbH & Co. KG Immobilienverwaltung Projekt Eberdingen, Eschborn (DE)	10.000	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing Immobilienverwaltungsgesellschaft mbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
BA Development, s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0%	SU
Bad Sauerbrunn Thermalwasser Nutzungs- und Verwertungs GmbH, Bad Sauerbrunn (AT)	0	EUR	50,0%	SU
Bandos Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	40.000	EUR	100,0%	SU
Boreas Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
BRL Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Eisenstadt (AT)	73.000	EUR	100,0%	FI
Bukovina Residential SRL, Timisoara (RO)	1.901.600	RON	100,0%	SU
Campus NBhf RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Bukarest (RO)	2.820.000	RON	100,0%	BH
Centrotrade Holding GmbH, Wien (AT)	200.000	EUR	100,0%	SU
Chronos Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
CP Linzerstraße 221-227 Projektentwicklungs GmbH, Wien (AT)	37.000	EUR	100,0%	SU
CP Logistikcenter Errichtungs- und Verwaltungs GmbH, Wien (AT)	37.000	EUR	100,0%	SU
CP Projekte Muthgasse Entwicklungs GmbH, Wien (AT)	40.000	EUR	100,0%	SU
Credibilis a.s., Prag (CZ)	2.000.000	CZK	100,0%	SU

<sup>1</sup> Kategorie biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



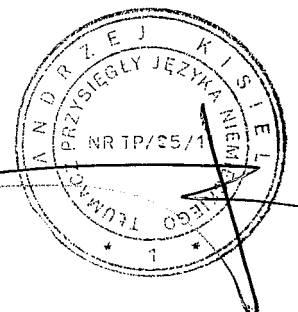
Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
CRISTAL PALACE Property s.r.o., Prag (CZ)	400.000	CZK 100,0%	SU
CURO Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
Dafne Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
DAV Holding Ltd., Budapest (HU)	3.030.000	HUF 100,0%	FI
DAV Management Kft., Budapest (HU)	3.010.000	HUF 100,0%	SU
DAV-ESTATE Kft., Budapest (HU)	3.010.000	HUF 100,0%	SU
DAV-PROPERTY Kft., Budapest (HU)	3.020.000	HUF 100,0%	SU
Delimos Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
Dike Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Dobré Bývanie s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR 100,0%	SU
Dom-office 2000, Minsk (BY)	283.478	BYN 100,0%	SU
Don Giovanni Properties, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
Doplňková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Bratislava (SK)	1.659.700	EUR 100,0%	FI
DORISCUS ENTERPRISES LTD., Limassol (CY)	19.843.400	EUR 86,6%	SU
Dúbravčice, s.r.o., Bratislava (SK)	5.000	EUR 100,0%	SU
Elevator Ventures Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	100.000	EUR 100,0%	SU
Eos Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
Erato Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
Essox d.o.o., Belgrad (RS)	100	RSD 100,0%	SU
Esterhazy Real Estate s.r.o., Bratislava (SK)	5.000	EUR 100,0%	SU
Eunomia Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
Euro Green Energy Fejlesztő és Szolgáltató Kft., Budapest (HU)	8.100.000	HUF 100,0%	SU
Eurolease RE Leasing, s. r. o., Bratislava (SK)	6.125.256	EUR 100,0%	SU
Euros Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Exit 90 SPV s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Expo Forest 1 EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN 100,0%	SU
Expo Forest 2 EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN 100,0%	SU
Expo Forest 3 EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN 100,0%	SU
Expo Forest 4 EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN 100,0%	SU
Extra Year Investments Limited, Tortola (VG)	50.000	USD 100,0%	FI
FARIO Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien (AT)	40.000	EUR 100,0%	SU
Faru Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	80.000	EUR 100,0%	SU
First Leasing Service Center GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	SU
Fobos Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
FORZA SOLE s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 90,0%	SU
FVE Cihelna s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Gaia Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
GHERKIN, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
Golden Rainbow International Limited, Tortola (VG)	1	SGD 100,0%	FI
Grainulos s.r.o., Prag (CZ)	1	CZK 100,0%	SU
Group Cloud Solutions, s.r.o., Bratislava (SK)	185.886	EUR 100,0%	BH
GS55 Sazovice s.r.o., Prag (CZ)	15.558.000	CZK 90,0%	SU
Harmonia Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
Hebe Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 95,0%	SU
Hemera Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
HERA Raiffeisen Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 49,0%	FI
Hermes Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Hestia Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
Holeckova Property s.r.o., Prag (CZ)	210.000	CZK 100,0%	SU
Humanitarian Fund "Budimir Bosko Kostic", Belgrad (RS)	30.000	RSD 100,0%	SU

1 Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



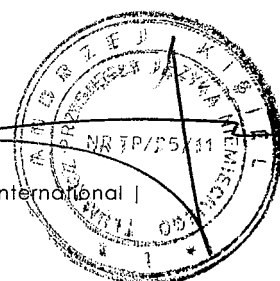
Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
Hyperion Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
Hypnos Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
ICS Raiffeisen Leasing s.r.l. Chisinau (MD)	8.307.535	MDL	100,0% FI
ICTALURUS Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	36.336	EUR	100,0% SU
IDUS Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	40.000	EUR	100,0% SU
Immoservice Polska Sp.z.o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% SU
INFRA MI 1 Immobilien Gesellschaft mbH, Wien (AT)	72.673	EUR	100,0% SU
Infrastruktur Heilbad Sauerbrunn GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Ino Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
INPROX Split d.o.o., Zagreb (HR)	100.000	HRK	100,0% SU
Inprox Zagreb Sesevete d.o.o., Zagreb (HR)	10.236.400	HRK	100,0% SU
Insurance Limited Liability Company "Priorlife", Minsk (BY)	7.682.300	BYN	100,0% VV
Iris Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
ISIS Raiffeisen Immobilien Leasing GmbH, Wien (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Janus Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
JFD Real s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
Kalope Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
Kalyso Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
KAPMC s.r.o., Prag (CZ)	100.000	CZK	100,0% SU
Kappa Estates s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Kathrein & Co Life Settlement Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Kathrein & Co. Trust Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Kathrein Capital Management GmbH, Wien (AT)	1.000.000	EUR	100,0% FI
Kathrein Private Equity GmbH, Wien (AT)	190.000	EUR	100,0% SU
Késmárk utca 11-13. Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság, Budapest (HU)	100.000	EUR	100,0% BH
Kleio Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
Körlog Logistika Építő és Kivitelező Korlátolt Felelősségű Társaság, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0% SU
KOTTO Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
LENTIA Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0% SU
Leto Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	77,0% SU
LIBRA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Limited Liability Company European Insurance Agency, Moskau (RU)	120.000	RUB	100,0% SU
Limited Liability Company REC GAMMA, Kiew (UA)	49.015.000	UAH	100,0% BH
Logistický areál Hostivar, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
LOTA Handels- und Beteiligungs-GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Lucius Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Luna Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
MAMONT GmbH, Kiew (UA)	66.872.100	UAH	100,0% SU
Medea Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
Melete Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
MELIKERTES Raiffeisen-Mobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	80,0% SU
Melpomene Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
Morfeus Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
MORHUA Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	36.336	EUR	100,0% SU
MOVEO Raiffeisen-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	51,0% FI
Na Starce, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
NATUM Alfa, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
NAURU Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Neptun Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
Nereus Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU

<sup>1</sup> Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



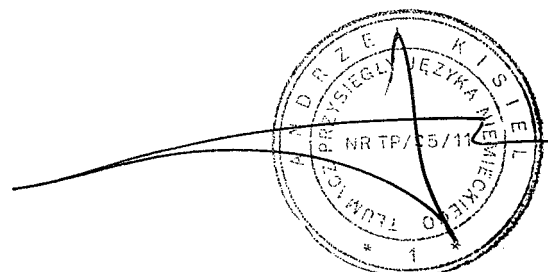
Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
Niobe Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
Nußdorf Immobilienverwaltung GmbH, Wien (AT)	36.336	EUR 100,0%	SU
Nyx Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
OBI Eger Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság, Budapest (HU)	3.000.000	HUF 74,9%	FI
OBI Miskolc Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság, Budapest (HU)	3.000.000	HUF 74,9%	FI
OBI Veszprem Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság, Budapest (HU)	3.000.000	HUF 74,9%	FI
Objekt Linser Areal Immobilienerrichtungs GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	SU
Ofion Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
Onyx Energy Projekt II s.r.o., Prag (CZ)	210.000	CZK 100,0%	SU
Onyx Energy s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
OOO "Extrusionnyie Tekhnologii", Mogilev (BY)	4.140.619	BYN 100,0%	SU
OOO "Vneshleasing", Moskau (RU)	131.770	RUB 100,0%	FI
OOO Estate Management, Minsk (BY)	10.913.040	BYN 100,0%	SU
OOO Raiffeisen Capital Asset Management Company, Moskau (RU)	225.000.000	RUB 100,0%	FI
OOO SB "Studia Strahovania", Minsk (BY)	34.924	BYN 100,0%	SU
Orchideus Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Orestes Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR 100,0%	SU
OSTARRICHI Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR 100,0%	SU
Ötödik Vagyonkezelő Kft., Budapest (HU)	9.510.000	HUF 100,0%	SU
P & C Beteiligungs Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR 100,0%	SU
Palace Holding s.r.o., Prag (CZ)	2.700.000	CZK 90,0%	SU
PARO Raiffeisen Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
Peito Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
Photon Energie s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Photon SPV 10 s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Photon SPV 11 s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Photon SPV 3 s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Photon SPV 4 s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Photon SPV 6 s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Photon SPV 8 s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
PILSENINEST SICAV, a.s., Prag (CZ)	2.120.000	CZK 100,0%	SU
PLUSFINANCE LAND S.R.L., Bukarest (RO)	1.000	RON 100,0%	BH
Polyxo Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK 100,0%	SU
Pontos Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Priamos Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR 100,0%	FI
Pro Invest da Vinci e.o.o.d., Sofia (BG)	5.000	BGN 100,0%	SU
PRODEAL, a.s., Bratislava (SK)	796.654	EUR 100,0%	BH
Production unitary enterprise "PriortransAgro", Minsk (BY)	50.000	BYN 100,0%	SU
PROKNE Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	SU
PZ PROJEKT a.s., Prag (CZ)	2.000.000	CZK 100,0%	SU
Queens Garden Sp z.o.o., Warszawa (PL)	100.000	PLN 100,0%	SU
R MORMO IMMOBILIEN LINIE S.R.L., Bukarest (RO)	50.000	RON 100,0%	SU
R.B.T. Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR 100,0%	SU
R.L.H. Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FI
Radwinter sp.z o.o., Warszawa (PL)	10.000	PLN 100,0%	SU
Raiffeisen (Beijing) Investment Management Co., Ltd., Peking (CN)	2.000.000	CNH 100,0%	FI
Raiffeisen Asset Management (Bulgaria) EAD, Sofia (BG)	250.000	BGN 100,0%	FI
Raiffeisen Assistance D.O.O., Beograd, Belgrad (RS)	4.307.115	RSD 100,0%	SU
Raiffeisen Assistance doo Sarajevo, Sarajevo (BA)	4.000	BAM 100,0%	SU
Raiffeisen Autó Lízing Kft., Budapest (HU)	3.000.000	HUF 100,0%	SU

1 Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



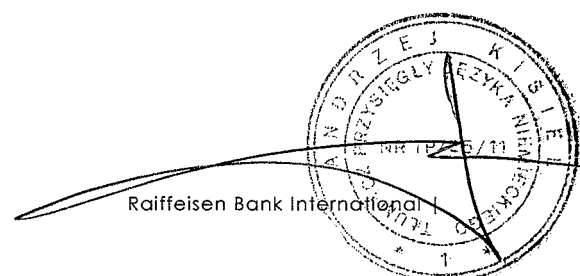
Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapest (HU)	100.000.000	HUF 100,0%	FI
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft., Budapest (HU)	5.000.000	HUF 100,0%	VV
Raiffeisen Bonus Ltd., Zagreb (HR)	200.000	HRK 100,0%	BH
Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka, Banja Luka (BA)	355.000	BAM 100,0%	FI
Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	FI
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft., Budapest (HU)	3.000.000	HUF 100,0%	SU
Raiffeisen Future AD Beograd drustvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom, Belgrad (RS)	143.204.921	RSD 100,0%	FI
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt., Budapest (HU)	20.099.879	HUF 100,0%	SU
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	5.000.000	EUR 100,0%	FI
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft., Budapest (HU)	3.000.000	HUF 100,0%	SU
Raiffeisen Insurance and Reinsurance Broker S.R.L, Bukarest (RO)	180.000	RON 100,0%	BH
RAIFFEISEN INSURANCE BROKER EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN 100,0%	BH
Raiffeisen Insurance Broker Kosovo L.L.C., Pristina (KO)	10.000	EUR 100,0%	BH
RAIFFEISEN INVEST AD DRUSTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima BEOGRAD, Belgrad (RS)	47.662.692	RSD 100,0%	FI
Raiffeisen Invest d.o.o., Zagreb (HR)	8.000.000	HRK 100,0%	FI
Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo, Sarajevo (BA)	559.300	BAM 100,0%	FI
Raiffeisen INVEST Sh.a., Tirana (AL)	90.000.000	ALL 100,0%	FI
Raiffeisen investicni společnost a.s., Prag (CZ)	40.000.000	CZK 100,0%	FI
Raiffeisen Investment Advisory GmbH, Wien (AT)	730.000	EUR 100,0%	FI
Raiffeisen Investment Financial Advisory Services Ltd. Co., Istanbul (TR)	2.930.000	TRY 100,0%	FI
Raiffeisen Property Management Bulgaria EOOD, Sofia (BG)	80.000	BGN 100,0%	SU
Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH, Salzburg (AT)	2.600.000	EUR 100,0%	FI
RAIFFEISEN SERVICE EOOD, Sofia (BG)	4.220.000	BGL 100,0%	SU
Raiffeisen Windpark Zistersdorf GmbH, Wien (AT)	37.000	EUR 100,0%	SU
Raiffeisen WohnBau Eins GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	SU
Raiffeisen WohnBau Zwei GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	SU
Raiffeisen Wohnbauleasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co KG, Wien (AT)	581.383	EUR 100,0%	SU
Raiffeisen-Leasing Immobilienverwaltung Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	SU
Raiffeisen-Leasing Wärmeversorgungsanlagenbetriebs GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FI
Raiffeisen-Wohnbauleasing Österreich GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FI
RAN elf Raiffeisen-Anlagenvermietung Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR 100,0%	FI
RB International Investment Asia Limited, Labuan (MY)	1	USD 100,0%	FI
RB Szolgáltató Központ Kft. - RBSC Kft., Nyíregyháza (HU)	3.000.000	HUF 100,0%	SU
RBI Group IT GmbH, Wien (AT)	100.000	EUR 100,0%	BH
RBI Real Estate Services Czechia s.r.o., Prag (CZ)	100.000	CZK 100,0%	FI
RBI Real Estate Services Polska SP.z.o.o., Warszawa (PL)	400.000	PLN 100,0%	FI
RBM Wohnbau Ges.m.b.H., Wien (AT)	37.000	EUR 100,0%	SU
RCR Ukraine LLC, Kiew (UA)	282.699	UAH 100,0%	BH
RDI Czech 1 s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
RDI Czech 3 s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
RDI Czech 4 s.r.o., Prag (CZ)	2.500.000	CZK 100,0%	SU
RDI Czech 5 s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
RDI Czech 6 s.r.o., Prag (CZ)	3.700.000	CZK 100,0%	SU
RDI Management s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Real Estate Rent 4 DOO, Belgrad (RS)	40.310	RSD 100,0%	SU
REF HP 1 s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK 100,0%	SU
Rent CC, s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR 100,0%	FI
Rent GRJ, s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR 100,0%	SU

<sup>1</sup> Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



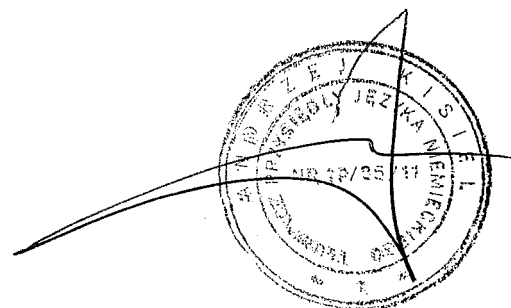
Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
Rent Impex, s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0% FI
Rent PO, s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0% FI
Residence Park Trebes, s.r.o., Prag (CZ)	20.000.000	CZK	100,0% SU
Rheia Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	95,0% SU
RIL VI Raiffeisen-Immobilien-Leasing Ges.m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	50,0% FI
RIL XIII Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
RIRBRO ESTATE MANAGEMENT S.R.L., Bukarest (RO)	1.000	RON	100,0% BH
RL Gamma d.o.o., Zagreb (HR)	20.000	HRK	100,0% FI
RL Jankomir d.o.o., Zagreb (HR)	20.000	HRK	100,0% SU
RL Leasing Gesellschaft m.b.H., Eschborn (DE)	25.565	EUR	85,0% FI
RL-ATTIS Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
RL-Attis Sp.z.o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% SU
RL-BETA Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
RL-Delta Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
RL-Epsilon Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
RL-Epsilon Sp.z.o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% FI
RL-ETA d.o.o., Zagreb (HR)	20.000	HRK	100,0% SU
RL-ETA Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
RL-FONTUS Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
RL-Fontus Sp.z.o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% SU
RL-Gamma Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
RL-Jota Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
RL-Jota Sp.z.o.o. w likwidacji, Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% FI
RL-Nordic Finans AB, Stockholm (SE)	100.000	SEK	100,0% FI
RL-Opis Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
RL-OPIS SPOLKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA, Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% SU
RL-Prom-Wald Sp. Z.o.o, Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% SU
RLRE Beta Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
RLRE Carina Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
RLRE Eta Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
RLRE Jota Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
RLRE Ypsilon Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Robert Károly Körút Irodaház Kft., Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0% SU
Rogofield Property Limited, Nikosia (CY)	2.174	USD	100,0% SU
RPM Budapest KFT, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0% SU
RSC Raiffeisen Service Center GmbH, Wien (AT)	2.000.000	EUR	50,3% BH
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., Bukarest (RO)	10.656.000	RON	100,0% FI
SASSK Ltd., Kiew (UA)	152.322.000	UAH	88,7% SU
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft., Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0% SU
SCTE Első Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft., Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0% BH
SCTP Biatorbágy Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft., Budapest (HU)	3.000.000	HUF	75,3% SU
SeEnergy PT, s.r.o., Prag (CZ)	700.000	CZK	100,0% SU
Selene Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
SF Hotelerrichtungsgesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	100,0% FI
Sirius Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Sky Solar Distribuce s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	77,0% SU
SOLIDA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	50,5% FI
St. Marx-Immobilien Verwertungs- und Verwaltungs GmbH, Wien (AT)	36.336	EUR	100,0% SU
Stadtpark Hotelreal GmbH, Wien (AT)	500.000	EUR	100,0% SU
Steffany's Court s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU

<sup>1</sup> Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
STYRIA Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0% SU
Szentkirály utca 18 Kft., Budapest (HU)	5.000.000	HUF	100,0% SU
Theia Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
UPC Real, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Valida Consulting GmbH, Wien (AT)	500.000	EUR	100,0% SU
VINAGRIUM Borászati és Kereskedelmi Kft., Budapest (HU)	3.010.000	HUF	100,0% SU
VINDOBONA Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0% SU
VN-Wohn Immobilien GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	74,0% SU
Wohnbauinvestitionsbank GmbH in Liq., Wien (AT)	6.000.000	EUR	26,0% KI
Zatisi Rokytká s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Zefyros Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
ZRB 17 Errichtungs GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
ZUNO GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0% SU

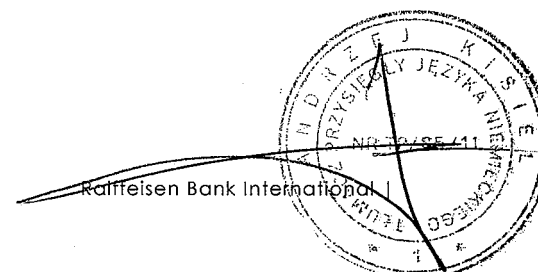
<sup>1</sup> Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



## Inne udziały kapitałowe

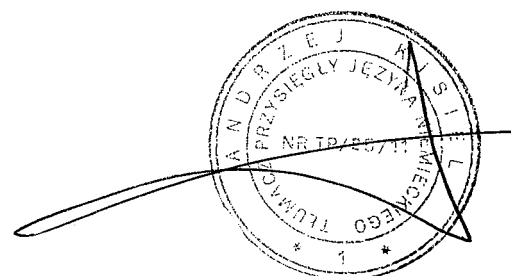
Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>	
"Zentrum Puntigam" Errichtungs- und Betriebsgesellschaft m.b.H. in Liqu., Wien (AT)	35.000	EUR	50,0%	SU
Accession Mezzanine Capital II L.P., Bermuda (BM)	2.613	EUR	5,7%	SU
Accession Mezzanine Capital III L.P., Hamilton (JE)	134.125.000	EUR	3,7%	SU
Adoria Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.360	EUR	24,5%	FI
Agricultural Open Joint Stock Company Illintsi Livestock Breeding Enterprise, Illinci (UA)	703.100	UAH	4,7%	SU
AIL Swiss-Austria Leasing AG, Glattbrugg (CH)	5.000.000	CHF	50,0%	FI
ALCS Association of Leasing Companies in Serbia, Belgrad (RS)	853.710	RSD	12,5%	SU
ALMC hf., Reykjavik (IS)	50.578.130	ISK	10,8%	SU
Analytical Credit Rating Agency (Joint Stock Company), Moskau (RU)	3.000.024.000	RUB	3,7%	SU
APUS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	50,0%	FI
A-Trust Gesellschaft für Sicherheitssysteme im elektronischen Datenverkehr GmbH, Wien (AT)	5.290.013	EUR	12,1%	SU
Austrian Reporting Services GmbH, Wien (AT)	41.176	EUR	15,0%	BH
Aventin Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H., Horn (AT)	36.400	EUR	24,5%	FI
AVION-Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	49,0%	FI
Belarusian currency and stock exchange JSC, Minsk (BY)	14.328.656	BYN	<0,1%	SU
Biroul de Credit S.A., Bukarest (RO)	4.114.615	RON	13,2%	FI
BTS Holding a.s. "v likvidácii", Bratislava (SK)	35.700	EUR	19,0%	SU
Budapest Stock Exchange, Budapest (HU)	541.348.100	HUF	0,0%	WP
Burza cennych papierov v Bratislave, a.s., Bratislava (SK)	11.404.927.296	EUR	0,1%	SU
CADO Raiffeisen-Immobilien-Leasing Ges.m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	50,0%	FI
Cards & Systems EDV-Dienstleistungs GmbH, Wien (AT)	75.000	EUR	45,0%	SU
CASA DE COMPENSARE S.A., Bukarest (RO)	239.255	RON	0,1%	SU
Cash Service Company AD, Sofia (BG)	12.500.000	BGN	20,0%	BH
CEESEG Aktiengesellschaft, Wien (AT)	18.620.720	EUR	7,0%	SU
Central Depository and Clearing Company, Inc., Zagreb (HR)	94.525.000	HRK	0,1%	FI
CF Pharma Gyógyszergyártó Kft, Budapest (HU)	5.918.760	HUF	13,2%	SU
Closed Joint Stock Company Truskavets Valeological Innovative Centre, Truskawez (UA)	100.000	UAH	5,0%	SU
Closed Joint Stock Company Vinegar-yeast Factory, Usyn (UA)	9.450.000	UAH	33,8%	SU
Commodity Exchange Crimean Interbank Currency Exchange, Simferopol (UA)	440.000	UAH	4,5%	SU
Commodity Exchange of the Agroindustrial Complex of Central Regions of Ukraine, Tscherkassy (UA)	90.000	UAH	11,1%	SU
CONATUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5%	FI
CULINA Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	25,0%	FI
Czech Real Estate Fund (CREF) B.V., Amsterdam (NL)	18.000	EUR	100,0%	FI
D. Trust Certifikačná Autorita, a.s., Bratislava (SK)	331.939	EUR	10,0%	SU
Die Niederösterreichische Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	35,0%	SU
Die Niederösterreichische Leasing GmbH & Co KG, Wien (AT)	72.673	EUR	40,0%	FI
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main (DE)	3.646.266.910	EUR	0,1%	KI
Easdaq NV, Löwen (BE)	128.526.849	EUR	0,0%	SU
Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H., Wien (AT)	515.000	EUR	1,7%	SU
Einlagensicherung der Banken und Bankiers Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	70.000	EUR	0,1%	BH
EMERGING EUROPE GROWTH FUND II, L.P., Delaware (US)	370.000.000	USD	1,9%	SU
Epsilon - Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	24,0%	FI
ESQUILIN Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	24,5%	FI
Euro Banking Association (ABE Clearing S.A.S.), Paris (FR)	51.000	EUR	2,0%	FI
European Investment Fund S.A., Luxemburg (LU)	3.000.000.000	EUR	0,2%	FI
Export and Industry Bank Inc., Makati City (PH)	4.734.452.540	PHP	9,5%	KI
FACILITAS Grundstücksvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	50,0%	FI
Fondul de Garantare a Creditului Rural S.A., Bukarest (RO)	15.940.890	RON	33,3%	FI
FORIS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.360	EUR	24,5%	FI
G + R Leasing Gesellschaft m.b.H., Graz (AT)	36.400	EUR	25,0%	SU

<sup>1</sup> Kategorie biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



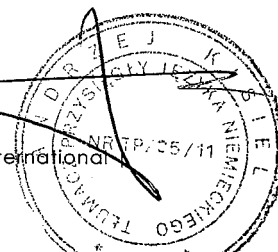
Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
G + R Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co. KG., Graz (AT)	72.673	EUR	50,0% FI
Garantiqa Hitelgarancia Zrt., Budapest (HU)	7.839.600.000	HUF	0,2% BH
GELDSERVICE AUSTRIA Logistik für Wertgestionierung und Transportkoordination G.m.b.H., Wien (AT)	3.336.336	EUR	0,2% SU
Greenix Limited, Tortola (VG)	100.000	USD	25,0% SU
HOBEX AG, Salzburg (AT)	1.000.000	EUR	8,5% FI
Hrvatski registar obveza po kreditima d.o.o., Zagreb (HR)	13.500.000	HRK	10,5% BH
INVESTOR COMPENSATION FUND, Bukareszt (RO)	344.350	RON	0,4% SU
Joint Stock Company Stock Exchange PFTS, Kiew (UA)	32.010.000	UAH	0,2% SU
K & D Progetto s.r.l., Bozen (IT)	50.000	EUR	25,0% FI
Kommunal-Infrastruktur & Immobilien Zeltweg GmbH, Zeltweg (AT)	35.000	EUR	20,0% SU
Limited Liability Company Scientific-Production Enterprise Assembling and Implementation of Telecommunication Sytems, Dnepropetrovsk (UA)	500.000	UAH	10,0% SU
LITUS Grundstücksvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5% FI
LLC "Insurance Company 'Raiffeisen Life", Moskau (RU)	240.000.000	RUB	25,0% VV
MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Wien (AT)	2.500.000	EUR	37,5% FI
Medicur - Holding Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	4.360.500	EUR	25,0% SU
MIRA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	50,0% FI
N.Ö. Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	37.400	EUR	33,3% FI
National Settlement Depository, Moskau (RU)	1.180.675.000	RUB	0,0% FI
NÖ Raiffeisen Kommunalprojekte Service Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	50.000	EUR	26,0% FI
NÖ Raiffeisen-Leasing Gemeindeprojekte Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	1,0% FI
NÖ. HYPO Leasing und Raiffeisen-Immobilien-Leasing Traisenhaus GesmbH & Co OG, St. Pölten (AT)	24.868.540	ATS	50,0% FI
NÖ-KL Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	37.400	EUR	33,3% FI
O.Ö. Leasing für Gebietskörperschaften Ges.m.b.H., Linz (AT)	510.000	ATS	16,7% FI
O.Ö. Leasing für öffentliche Bauten Gesellschaft m.b.H., Linz (AT)	510.000	ATS	16,7% FI
ÖAMTC-Leasing GmbH, Wien (AT)	36.400	EUR	49,0% SU
ÖAMTC-Leasing GmbH & Co KG, Wien (AT)	14.535	EUR	49,0% FI
Oberpinzg. Fremdenverkehrförderungs- und Bergbahnen AG, Wien (AT)	3.297.530	EUR	0,0% SU
OCTANOS Raiffeisen Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	50,0% FI
OJSC NBFI Single Settlement and Information Space, Minsk (BY)	23.429.095	BYN	4,2% FI
Open Joint Stock Company Kyiv Special Project and Design Bureau Menas, Kiew (UA)	3.383.218	UAH	4,7% SU
Open Joint Stock Company Volodymyr-Volynskiy Sugar Refinery, Wolodymyr-Wolynskij (UA)	13.068.010	UAH	2,6% SU
Österreichische Raiffeisen-Einlagensicherung eGen, Wien (AT)	3.500	EUR	25,7% BH
Österreichische Wertpapierdaten Service GmbH, Wien (AT)	100.000	EUR	25,3% BH
OT-Optima Telekom d.d., Zagreb (HR)	694.432.640	HRK	3,0% SU
OVIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	1,0% FI
Pannon Lúd Kft, Mezokovácsháza (HU)	852.750.000	HUF	0,6% SU
PEGA Raiffeisen-Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	50,0% FI
Private Joint Stock Company Bird Farm Bershadskiy, Vytivka (UA)	6.691.141	UAH	0,5% SU
Private Joint Stock Company First All-Ukrainian Credit Bureau, Kiew (UA)	11.750.000	UAH	5,1% SU
Private Joint Stock Company Sumy Enterprise Agrotechservice, Sumy (UA)	1.545.000	UAH	0,6% SU
Private Joint Stock Company Ukrainian Interbank Currency Exchange, Kiew (UA)	36.000.000	UAH	3,1% SU
PSA Payment Services Austria GmbH, Wien (AT)	285.000	EUR	11,2% FI
Public Joint Stock Company National Depository of Ukraine, Kiew (UA)	103.200.000	UAH	0,1% BH
Public Joint Stock Company Settlement Center for Servicing of Contracts in Financial Markets, Kiew (UA)	206.700.000	UAH	0,0% FI
QUIRINAL Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	37.063	EUR	33,3% FI
Raiffeisen e-force GmbH, Wien (AT)	145.346	EUR	28,2% BH
Raiffeisen Kooperations eGen, Wien (AT)	9.000.000	EUR	11,1% SU
Raiffeisen Salzburg Leasing GmbH, Salzburg (AT)	35.000	EUR	19,0% FI

<sup>1</sup> Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
Raiffeisen Software GmbH, Linz (AT)	150.000	EUR	1,2% BH
Raiffeisen-IMPULS-Immobilienleasing GmbH, Linz (AT)	500.000	ATS	25,0% FI
Raiffeisen-IMPULS-Liegenschaftsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz (AT)	500.000	ATS	25,0% FI
Raiffeisen-impuls-Zeta Immobilien GmbH, Linz (AT)	58.333	EUR	40,0% FI
Raiffeisen-Leasing Anlagen und KFZ Vermietungs GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	53,1% FI
Raiffeisen-Leasing BOT s.r.o., Prag (CZ)	100.000	CZK	20,0% SU
Raiffeisen-Leasing Mobilien und KFZ GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	15,0% FI
RC Gazdasági és Adótanácsadó Zrt., Budapest (HU)	20.000.000	HUF	22,2% SU
Registry of Securities in FBH, Sarajevo (BA)	2.052.300	BAM	1,4% FI
Rehazentrum Kitzbühel Immobilien-Leasing GmbH, Innsbruck (AT)	35.000	EUR	19,0% FI
REMUS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	50,0% FI
RLB Holding eGen OÖ, Linz (AT)	1.566.969	EUR	0,0% FI
RLKG Raiffeisen-Leasing GmbH, Wien (AT)	40.000	EUR	12,5% FI
RSAL Raiffeisen Steiermark Anlagenleasing GmbH, Graz (AT)	38.000	EUR	19,0% FI
RSIL Immobilienleasing Raiffeisen Steiermark GmbH, Graz (AT)	38.000	EUR	19,0% FI
S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A., Bukarest (RO)	25.291.953	RON	2,6% SU
Sarajevska berza-burza vrijednosnih papira dd Sarajevo, Sarajevo (BA)	1.967.680	BAM	10,5% FI
Seilbahnleasing GmbH, Innsbruck (AT)	36.000	EUR	33,3% FI
SELENE Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	1,0% SU
SKR Lager 102 AB, Stockholm (SE)	100.000	SEK	49,0% SU
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o., Bratislava (SK)	9.958	EUR	33,3% BH
Societatea de Transfer de Fonduri si Decontari-TRANSFOND S.A, Bukarest (RO)	6.720.000	RON	3,4% BH
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication srl, La Hulpe (BE)	13.746.250	EUR	0,4% FI
SPICA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	50,0% FI
SPRON ehf., Reykjavik (IS)	5.000.000	ISK	5,4% SU
Steirische Gemeindegebäude Leasing Gesellschaft m.b.H., Graz (AT)	36.336	EUR	50,0% FI
Steirische Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Graz (AT)	36.336	EUR	50,0% FI
Steirische Leasing für Gebietskörperschaften Ges.m.b.H., Graz (AT)	36.336	EUR	50,0% FI
Steirische Leasing für öffentliche Bauten Gesellschaft m.b.H., Graz (AT)	36.336	EUR	50,0% FI
Stemcor Global Holdings Limited, St Helier (JE)	349.138	USD	0,9% SU
Studiengesellschaft für Zusammenarbeit im Zahlungsverkehr (STUZZA) GmbH, Wien (AT)	100.000	EUR	10,7% SU
SUPRIA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Ges.m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	50,0% FI
SWO Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	50,0% FI
Syrena Immobilien Holding AG, Spittal an der Drau (AT)	22.600.370	EUR	21,0% SU
The Zagreb Stock Exchange joint stock company, Zagreb (HR)	46.357.000	HRK	2,9% SU
Tiroler Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	42.000	EUR	8,3% FI
Tiroler Landesprojekte Grundverwertungs GmbH in Liqu., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	33,3% FI
TKL II. Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	8,3% FI
TKL V Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	33,3% FI
TKL VI Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	33,3% FI
TKL VII Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	33,3% FI
TKL VIII Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	24,5% FI
Top Vorsorge-Management GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	25,0% SU
TRABITUS Grundstücksvermietungs Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.360	EUR	25,0% FI
UNDA Grundstücksvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	25,0% FI
UNIQA Raiffeisen Software Service Kft., Budapest (HU)	19.900.000	HUF	1,0% SU
VALET-Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5% FI
VERMREAL Liegenschaftserwerbs- und -betriebs GmbH, Wien (AT)	36.336	EUR	17,0% SU
Viminal Grundstückverwaltungs Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	25,0% FI
Visa Inc., San Francisco (US)	192.964	USD	0,0% BH

<sup>1</sup> Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe



Podmiot, siedziba (Kraj)	Kapitał subskrybowany w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>	
Vorarlberger Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Dornbirn (AT)	42.000	EUR	33,3%	FI
W 3 Errichtungs- und Betriebs-Aktiengesellschaft, Wien (AT)	800.000	EUR	20,0%	SU
Zhytomyr Commodity Agroindustrial Exchange, Schytomyr (UA)	476.515	UAH	3,1%	SU
Ziloti Holding S.A., Luxemburg (LU)	48.963	EUR	0,9%	SU

<sup>1</sup> Kategoria biznesowa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Holding Finansowy, SU Inne firmy, VV Ubezpieczenia, WP papiery wartościowe

## Otoczenie regulacyjne

### (70) Zarządzanie kapitałem i fundusze własne zgodnie z CRR / CRD IV lub z Austriackim Prawem Bankowym (BWG)

W oparciu o roczny proces przeglądu i oceny nadzorczej (SREP), EBC obecnie zleca RBI posiadanie dodatkowego kapitału podstawowego Tier 1 w celu pokrycia tych ryzyk, które nie są lub nie są odpowiednio pokryte w ramach pierwszego filaru.

Tak zwany wymóg Filaru 2 jest obliczany na podstawie modelu biznesowego, zarządzania ryzykiem lub sytuacji kapitałowej. W najnowszym oficjalnym zawiadomieniu EBC stwierdza się, że wymóg dotyczący Filaru 2 musi być przestrzegany na poziomie RBI (skonsolidowany) i poziom RBI AG (niekonsolidowany). Ponadto, Grupa RBI podlega minimalnym wymaganiom CRR. Łączny wymóg dotyczący bufora dla Grupy RBI zawiera obecnie bufor zabezpieczający kapitał, bufor ryzyka systemowego i bufor antycykliczny. Na dzień 31 grudnia 2018 r. wymóg dotyczący wskaźnika CET1 (w tym łączny wymóg dotyczący bufora) wynosił 9,9% dla Grupy RBI. Naruszenie połączonego wymogu bufora mogłyby wywoływać ograniczenia, na przykład w odniesieniu do wypłat dywidend i płatności kuponowych na niektóre instrumenty kapitałowe. Wymogi kapitałowe obowiązujące w ciągu roku zostały spełnione, w tym odpowiedni bufor, zarówno w ujęciu skonsolidowanym, jak i indywidualnym.

Krajowe organy nadzoru mogą w zasadzie określać bufor ryzyka systemowego (do 5 procent), a także dodatkowe dopłaty kapitałowe dla banków o znaczeniu systemowym (do 3,5 procent). Jeśli dla instytucji zdefiniowano zarówno bufor ryzyka systemowego, jak i dopłaty dla banków o znaczeniu systemowym, zastosowanie ma tylko wyższa z tych dwóch wartości. We wrześniu 2015 r. Rada Stabilności Rynku Finansowego (FMSG), która jest odpowiedzialna w Austrii, zaleciła austriackiemu Urzędowi ds. Rynków Finansowych (FMA), aby przepisał bufor ryzyka systemowego (SRB) dla niektórych banków, w tym RBI. Zostało to wprowadzone w życie przez CMW w drodze rozporządzenia w sprawie bufora kapitałowego na początku 2016 r. (w tym późniejsze korekty). Dla RBI, SRB został ustalony na 0,25 procent w 2016 r., wzrost do 0,50% od 1 stycznia 2017 r. i obecnie stopniowo wzrasta do 2% w 2019.

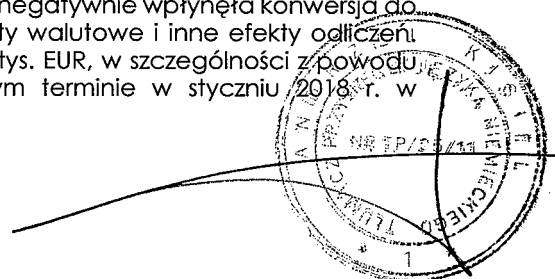
Ustanowienie bufora antycyklicznego leży w gestii krajowych organów nadzoru i zapewnia średnią ważoną na poziomie RBI, aby ograniczyć nadmierny wzrost akcji kredytowej. Bufor ten wynosił obecnie 0 procent z powodu ograniczonego wzrostu akcji kredytowej i stabilnego otoczenia makroekonomicznego w Austrii. Te wskaźniki buforów ustalone w innych państwach członkowskich są stosowane na poziomie RBI (na podstawie obliczonej średniej ważonej).

Dalsze oczekiwane zmiany regulacyjne lub zmiany są stale monitorowane przez jednostkę zajmującą się kontaktami z regulatorem (Group Regulatory Affairs). Są one uwzględniane w obliczeniach scenariuszy i analizowane. Potencjalne skutki są brane pod uwagę przy planowaniu i kontroli, pod warunkiem, że ich zakres i realizacja są przewidywalne.

#### Kapitał całkowity

Poniższe skonsolidowane dane zostały obliczone zgodnie z przepisami rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych (CRR) i innymi przepisami ustawowymi, takimi jak wykonawcze standardy techniczne (ITS) wydane przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EBA).

Na dzień 31 grudnia 2018 r. CET1 po odliczeniu pozycji RBI wyniósł 9 702 017 tys. EUR, co stanowi wzrost o 435 616 tys. EUR w porównaniu do wartości na koniec roku 2017. Uznanie zysku wygenerowanego w ramach kapitału regulacyjnego było kluczowym czynnikiem poprawy. Na CET1 negatywnie wpłynęła konwersja do nowego standardu rachunkowości MSF 9 od 1 stycznia 2018 r., efekty walutowe i inne efekty odliczeń. Kapitał Tier 1 po potrąceniu wzrósł o 1 088 848 tys. EUR do 10 927 869 tys. EUR, w szczególności z powodu ulokowania dodatkowego kapitału podstawowego w nieokreślonym terminie w styczniu 2018 r. w



wysokości 500 000 tys. EUR oraz zmian w CET1. Natomiast dodatkowe fundusze własne z tytułu przedterminowych spłat i zapadalności instrumentów kapitałowych zmniejszyły się o 689 918 tys. EUR do 2 362 918 tys. EUR. Łączne środki własne wyniosły 13.278.788 tys. EUR, co stanowi wzrost o 398,930 tys. EUR w porównaniu do wartości na koniec roku 2017.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. aktywa ważone ryzykiem (całkowite RWA) wzrosły o 769 571 tys. EUR do wysokości 72 671 743 tys. EUR. Główną przyczyną wzrostu był nowy rozwój biznesu i wzrost funkcjonującego biznesu w obszarze Korporacji i Rynków Grupy oraz odnotowany wzrost na rynkach w Rosji, Rumunii, Czechach (częściowo z powodu likwidacji transakcji sekurytyzacyjnej) i Słowacji. Odwrotny efekt wynikał ze sprzedaży polskiej podstawowej działalności bankowej, która obniżyła RWA o 4 941 237 tys. EUR.

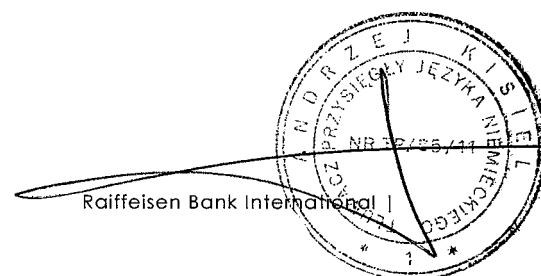
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (w pełni załadowany) poprawił się o 0,6 punktu procentowego do 13,4%, a sprzedaż polskiej podstawowej działalności bankowej wniosła 0,9 punktu procentowego. Wskaźnik poziomu kapitału podstawowego Tier 1 (w pełni załadowany) poprawił się o 1,3 punktu procentowego do 14,9%, a łączny współczynnik kapitałowy (w pełni załadowany) wzrósł o 0,3 punktu procentowego do 18,2%.

w tys. €	2018	2017
Kapitał opłacony	5.974.080	5.993.858
Kapitał wygenerowany	4.033.691	3.539.904
Kapitał udziałów niekontrolujących	428.618	421.071
<b>Poziom podstawowy kapitału Tier 1 (przed odliczeniem)</b>	<b>10.436.390</b>	<b>9.954.833</b>
Odliczenie od wartości niematerialnych / wartości firmy	- 699.431	- 583.611
Odliczenie rezerwy na straty kredytowe dla pozycji IRB	0	- 61.055
Odliczenie sekurytyzacji	- 14.809	- 36.672
Odliczenie przeniesienia straty	- 20.133	- 7.093
<b>Poziom podstawowy kapitału Tier 1 (po odliczeniu)</b>	<b>9.702.017</b>	<b>9.266.401</b>
Dodatkowy kapitał podstawowy	1.220.634	716.279
Kapitał udziałów niekontrolujących	5.219	9.877
Odliczenie od wartości niematerialnych / wartości firmy	0	- 145.903
Odliczenie rezerwy na straty kredytowe dla pozycji IRB	0	- 7.632
<b>Tier 1</b>	<b>10.927.869</b>	<b>9.839.021</b>
Długoterminowy kapitał podporządkowany	2.087.390	2.841.500
Kapitał udziałów niekontrolujących	40.840	27.307
Nadwyżka rezerwy na ryzyko dla pozycji IRB	234.688	184.030
<b>Tier 2 (po odliczeniu)</b>	<b>2.362.918</b>	<b>3.052.837</b>
<b>Łącznie kapitał</b>	<b>13.290.788</b>	<b>12.891.858</b>
<b>Łącznie wymogi kapitałowe</b>	<b>5.813.739</b>	<b>5.752.174</b>
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejsciowy)	13,4%	12,9%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (w pełni załadowany)	13,4%	12,7%
Wskaźnik Tier 1 (przejsciowy)	15,0%	13,7%
Wskaźnik Tier 1 (w pełni załadowany)	14,9%	13,6%
Wskaźnik kapitał łącznie (przejsciowy)	18,3%	17,9%
Wskaźnik kapitał łącznie (w pełni załadowany)	18,2%	17,8%

Kontyngenty przejściowe są obecnie obowiązującymi kwotami zgodnie z wymogami CRR, z uwzględnieniem przepisów przejściowych mających zastosowanie w bieżącym roku kalendarzowym zgodnie z częścią 10 CRR w połączeniu z rozporządzeniem towarzyszącym CRR (CRR-BV) opublikowanym przez FMA.

Kwoty wyznaczone jako w pełni załadowane mają jedynie charakter informacyjny i są obliczane przy założeniu pełnego wdrożenia bez uwzględnienia przepisów przejściowych.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. żadne dodatkowe przepisy przejściowe nie były stosowane do RBI. Nie ma zatem wpływu na współczynnik kapitału podstawowego Tier 1. Jedynie współczynnik Tier 1 i wskaźnik funduszy własnych różnią się ze względu na instrumenty kapitałowe, które nie są już kwalifikowane (w dodatkowym kapitale podstawowym).



## Wymóg w zakresie funduszy własnych i aktywa wazone ryzykiem

w tys. €	2018	2017
Łączne wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego	4.894.582	4.811.850
Podejście oparte na ratingach wewnętrznych	3.059.999	2.555.486
Podejście standardowe	1.817.492	2.236.010
CVA ryzyko	17.090	20.354
Basel I Floor	0	0
Wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka pozycji w dłużnych papierach wartościowych, aktywach, towarach i walutach obcych	303.245	276.117
Wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego	615.913	664.207
<b>Całkowity wymóg w zakresie funduszy własnych</b>	<b>5.813.739</b>	<b>5.752.174</b>
<b>Aktywa wazone ryzykiem (RWA łącznie)</b>	<b>72.671.743</b>	<b>71.902.171</b>

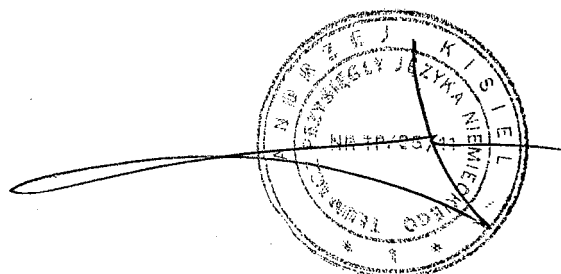
Podstawa oceny ryzyka kredytowego została podzielona według klas aktywów w następujący sposób:

w tys. €	2018	2017
<b>Aktywa wazone ryzykiem według metody standardowej</b>	<b>22.718.655</b>	<b>27.950.121</b>
Rządy centralne i banki centralne	540.815	1.105.473
Władze regionalne	98.128	102.934
Administracja publiczna i organizacje non-profit	31.289	44.208
Wielostronne banki rozwoju	0	0
Banki	171.035	309.058
Klienci korporacyjni	7.030.811	9.456.267
Klienci detaliczni	10.503.972	12.149.466
Ekspozycje kapitałowe	1.822.812	2.037.548
Obligacje zabezpieczone	13.274	14.981
Fundusze inwestycyjne	52.635	37.704
Pozycje sekurytyzacyjne	240	3.846
Pozostałe pozycje	2.453.643	2.688.637
<b>Aktywa wazone ryzykiem według metody opartej na ratingach wewnętrznych</b>	<b>38.249.992</b>	<b>31.943.576</b>
Rządy centralne i banki centralne	2.186.652	1.018.927
Banki	1.424.099	1.163.634
Klienci korporacyjni	27.875.849	24.025.988
Klienci detaliczni	5.970.514	5.323.613
Ekspozycje kapitałowe	373.916	178.028
Pozycje sekurytyzacyjne	418.963	233.385
<b>CVA ryzyko</b>	<b>213.627</b>	<b>254.423</b>
Basel I Floor	0	0
<b>Aktywa wazone ryzykiem (ryzyko kredytowe)</b>	<b>61.182.274</b>	<b>60.148.120</b>
<b>Całkowity wymóg w zakresie funduszy własnych(ryzyko kredytowe)</b>	<b>4.894.582</b>	<b>4.811.850</b>

## Wskaźnik dźwigni

Wskaźnik dźwigni jest określony w części 7 CRR. Na dzień 31 grudnia 2018 r. nie stanowiło to prawnie wiążącego wymogu ilościowego i służy do tego czasu informacjom:

w tys. €	2018	2017
Całkowita pozycja dźwigni	163.077.123	160.828.421
Kapitał podstawowy Tier 1	10.927.869	9.839.021
<b>Wskaźnik dźwigni (przejsłowy)</b>	<b>6,70%</b>	<b>6,12%</b>
Wskaźnik dźwigni (w pełni zatadowny)	6,65%	6,08%



Poniższa tabela zawiera przegląd metod obliczeniowych stosowanych przy obliczaniu wymogu w zakresie funduszy własnych w spółkach zależnych:

Jednostka	Ryzyko kredytowe		Ryzyko rynkowe	Ryzyko operacyjne
	Non-Retail	Retail		
Raiffeisen Bank International AG, Wien (AT)	IRB	STA	Interne Modell	AMA
Raiffeisenbank a.s., Prag (CZ)	IRB	IRB	STA	STA
Raiffeisen Bank Zrt., Budapest (HU)	IRB	IRB	STA	STA
Tatra banka a.s., Bratislava (SK)	IRB	IRB	STA	AMA
Raiffeisen Bank S.A., Bukareszt (RO)	IRB	IRB	STA	AMA
Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina, Sarajevo (BA)	IRB	IRB	STA	STA
Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb (HR)	IRB	STA	STA	STA
Raiffeisen Banka a.d., Novi Beograd (RS)	IRB	IRB	STA	STA
Raiffeisenbank Russland d.d., Moskwa (RU)	IRB	STA	STA	AMA
Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD, Sofia (BG)	IRB	IRB	STA	AMA
Raiffeisen Centrobank AG, Wien (AT)	STA	n.a.	STA	AMA
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien (AT)	STA	STA	n.a.	AMA
Wszystkie pozostałe jednostki	STA	STA	STA	STA

IRB: Internal Rating Based Approach

Model wewnętrzny ryzyka otwartej pozycji walutowej i ogólnego ryzyka stopy procentowej księgi handlowej

STA: Metoda standardowa

AMA: Zaawansowane podejście pomiarowe

## Metody rachunkowości i wyceny

### Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Wszystkie aktywa finansowe i zobowiązania finansowe, w tym pochodne instrumenty finansowe, należy ujmować w bilansie zgodnie z MSSF 9. Z definicji instrument finansowy jest umową, która powoduje powstanie aktywów finansowych jednego partnera biznesowego i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego drugiego. Przy początkowym ujęciu instrumenty finansowe są wyceniane w wartości godziwej; zazwyczaj odpowiada to cenie transakcji w momencie odbioru. Zgodnie z MSSF 13 wartość godziwa jest definiowana jako cena sprzedaży. Jest to cena, którą otrzymują uczestnicy rynku w ramach normalnej transakcji przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacie w celu przeniesienia zobowiązania. Po tej wycenie instrumenty finansowe są ujmowane według kosztu (zamortyzowanego) lub według wartości godziwej w bilansie, w zależności od odpowiedniej kategorii wyceny zgodnie z MSSF 9.

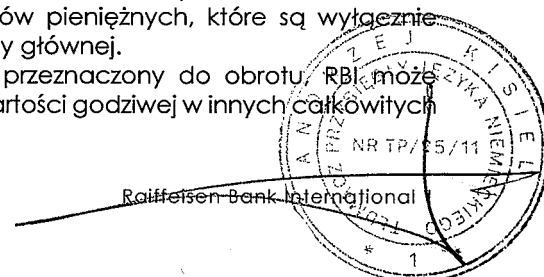
MSSF 9 zawiera metodę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w oparciu o model biznesowy, w którym zarządzane są aktywa, oraz warunki przepływów pieniężnych aktywów. RBI ma pięć kategorii klasyfikacji dla aktywów finansowych:

- aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu (zamortyzowany koszt, AC)
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wartość godziwa przez inne całkowite dochody, FVOCI)
- obowiązkowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wartość godziwa przez zysk / stratę, FVTPL)
- opcjonalne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)
- przeznaczone do obrotu (HFT)

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według amortyzowanego kosztu w RBI, jeżeli jego celem jest utrzymywanie aktywów, gromadzenie umownych przepływów pieniężnych, a cechy umowne tych przepływów pieniężnych w ustalonych terminach stanowią jedynie spłatę kapitału i odsetek od kwoty pozostającej do spłaty.

Składnik aktywów jest następnie wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVOCI), jeżeli jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest zarówno gromadzenie umownych przepływów pieniężnych, jak i zbywanie aktywów finansowych. Ponadto cechy umowne składnika aktywów w określonych terminach powodują powstanie przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatami i płatnościami odsetkowymi od pozostającej do spłaty kwoty głównej.

Po początkowym ujęciu instrumentu kapitałowego, który nie jest przeznaczony do obrotu, RBI może nieodwołalnie zdecydować się na przedstawienie kolejnych zmian wartości godziwej w innych całkowitych



dochodach (OCI). Decyzja ta podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji i dotyczy przede wszystkim udziałów strategicznych, które nie są w pełni skonsolidowane.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe – to znaczy, aktywa finansowe, które nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako aktywa, które są następnie wyceniane według kosztu lub w FVOCI, klasyfikuje się jako aktywa, które następnie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto, w momencie początkowego ujęcia, RBI ma możliwość wyznaczenia składnika aktywów finansowych wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL), jeżeli powoduje to niespójności z wyceną lub rozpoznaniem – co się nazywa anomalia księgową - uniknięta lub znacznie ograniczona. Te anomalie powstają, gdy wycena aktywów lub zobowiązań lub ujmowanie zysków i strat odbywa się na różnych podstawach.

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany przy początkowym ujęciu w jednej z powyższych kategorii.

Rachunkowość zobowiązań finansowych jest zasadniczo zgodna z przepisami MSR 39, z tym wyjątkiem, że zmiany wartości godziwej zobowiązań wycenianych w wartości godziwej wynikających ze zmian własnego ryzyka niewypłacalności RBI należy wykazywać w innych całkowitych dochodach.

Zgodnie z MSSF 9 wbudowane instrumenty pochodne nie są oddzielone od umowy zasadniczej dotyczącej składnika aktywów finansowych. Zamiast tego aktywa finansowe są klasyfikowane według modelu biznesowego i jego warunków umownych, jak wyjaśniono w rozdziale Przegląd modelu biznesowego oraz w rozdziale Sprawdzanie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych. Rachunkowość instrumentów pochodnych wbudowanych w zobowiązania finansowe oraz w niefinansowych umowach głównych nie ulega zmianie w MSSF 9.

#### Przegląd modelu biznesowego

RBI dokonuje przeglądu celu modelu biznesowego, w którym zarządzany jest składnik aktywów finansowych, na poziomie portfela, ponieważ najlepiej odzwierciedla to sposób zarządzania przedsiębiorstwem i sposób przekazywania informacji kierownictwu wyższego szczebla. Następujące czynniki są uważane za dowody podczas weryfikacji, który model biznesowy ma zastosowanie:

- sposób oceny wyników modelu biznesowego (i aktywów finansowych utrzymywanych w ramach tego modelu biznesowego) oraz raportowanie członkom wyższego kierownictwa
- ryzyka wpływające na wyniki modelu biznesowego (i aktywów finansowych utrzymywanych w ramach tego modelu biznesowego) oraz sposób zarządzania tymi ryzykami
- projekt systemu wynagrodzeń kadry kierowniczej, na przykład wartość godziwa zarządzanych aktywów lub otrzymane umowne przepływy pieniężne
- częstotliwość, wartość i czas sprzedaży w przeszłości, przyczyny tej sprzedaży oraz oczekiwania dotyczące przyszłej działalności sprzedażowej
- czy sprzedaż i otrzymanie umownych przepływów pieniężnych są znaczące lub nieistotne dla modelu biznesowego (model biznesowy utrzymywany w celu poboru w porównaniu z modelem działalności i sprzedaży)

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, a także te, które są zarządzane i których wyniki wyceniane są w wartości godziwej, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL).

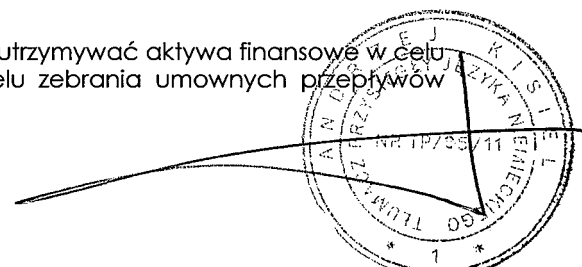
Celem modelu biznesowego może być posiadanie aktywów finansowych w celu zebrania umownych przepływów pieniężnych, nawet jeśli nastąpiła lub oczekuje się sprzedaży aktywów finansowych. W przypadku RBI następujące sprzedaże są zgodne z modelem biznesowym holdingu:

- sprzedaż wynika ze wzrostu ryzyka kredytowego składnika aktywów finansowych.
- sprzedaż jest rzadka (nawet jeśli jest znacząca) lub nieistotna indywidualnie i zbiorczo (nawet jeśli częsta).
- sprzedaż dokonywana jest na krótko przed terminem zapadalności składnika aktywów finansowych, a wpływy ze sprzedaży nie różnią się istotnie od kwoty spłaty wymagalnej w terminie zapadalności.

W przypadku RBI sprzedaż ponad 10% portfela (wartość księgową) w ciągu trzyletniego okresu kroczącego można uznać za bardziej niż rzadką, chyba że sprzedaż ta jest nieznaczna.

#### Przegląd cech umownych przepływów pieniężnych

Po ustaleniu przez RBI, że model biznesowy określonego portfela ma utrzymywać aktywa finansowe w celu zebrania umownych przepływów pieniężnych (lub zarówno w celu zebrania umownych przepływów



pieniężnych, jak i sprzedaży aktywów finansowych), należy następnie ocenić, czy warunki umowne składnika aktywów finansowych dają wzrost w określonych terminach do przepływów pieniężnych, które stanowią wyłącznie spłatę kapitału i odsetek od niespłaconej kwoty głównej. W tym celu odsetki są definiowane jako wynagrodzenie za wartość pieniądza w czasie oraz za ryzyko kredytowe związane z kwotą kapitału pozostającą do spłaty w określonym okresie czasu oraz za inne podstawowe ryzyka kredytowe i koszty, jak również marżę zysku. Ocena ta zostanie przeprowadzona dla poszczególnych instrumentów w dniu początkowego ujęcia finansowego kapitału.

Sprawdzając, czy umowne przepływy pieniężne są wyłącznie płatnościami kapitału i odsetek, RBI bierze pod uwagę cechy umowne instrumentu. Obejmuje to sprawdzenie, czy składnik aktywów finansowych zawiera warunek umowny, który może zmienić harmonogram lub kwotę umownych przepływów pieniężnych w sposób, który nie byłby już spełniony. RBI bierze pod uwagę:

- umowy dotyczące przedterminowej spłaty lub przedłużenia
- umowy z dźwignią
- ograniczenie roszczenia do niektórych aktywów lub przepływów pieniężnych
- sekurytyzację

W 2018 r. RMSR opublikowała zmianę do MSSF 9 dotyczącą zasad wcześniejszej spłaty z ujemną rekompensatą. Ujemne wynagrodzenie powstaje, gdy warunki umowne pozwalają pożyczkobiorcy na przedpłatę instrumentu przed terminem umownym, ale kwota przedpłaty może być niższa niż niespłacone kwoty kapitału i odsetek. Aby jednak kwalifikować się do wyceny według zamortyzowanego kosztu, ujemna rekompensata musi być odpowiednią rekompensatą za wcześniejsze rozwiązanie umowy. RBI nie posiada znaczącej kwoty umów przedterminowej spłaty z ujemną rekompensatą, które muszą być konieczne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL).

#### Zmiany wartości pieniądza w czasie i test porównawczy

Wartość pieniądza w czasie to element zainteresowania, który zapewnia uwzględnienie tylko upływu czasu. Nie uwzględnia innych rodzajów ryzyka (kredyt, płynność itp.) lub kosztów (administracja itp.) związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W niektórych przypadkach wartość czasowa elementu pieniężnego może być modyfikowana (nieidealna). Tak byłoby na przykład, jeśli stopa procentowa składnika aktywów finansowych jest regularnie korygowana, ale częstotliwość tych korekt stóp procentowych odbiega od okresu odsetkowego. W takim przypadku zmiany należy ocenić, czy umowne przepływy pieniężne są nadal wyłącznie spłatami i płatnościami odsetkowymi, tj. czy funkcja modyfikacji nie wpływa znacząco na przepływy pieniężne z przepływów doskonałego instrumentu porównawczego. Ocena ta nie stanowi wyboru księgowego i nie można go po prostu uniknąć, stwierdzając, że instrument jest wyceniany w wartości godziwej przy braku takiej oceny.

Test porównawczy zostanie wykorzystany dla następujących kluczowych cech umownych, które mogą być w stanie zmodyfikować wartość czasową pieniędzy:

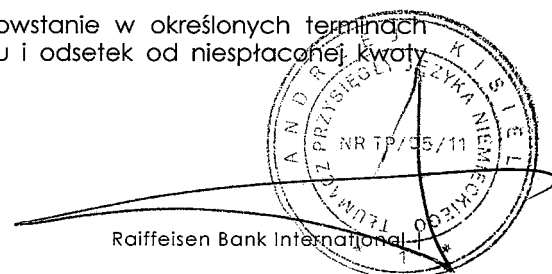
- niedopasowanie terminów zapadalności według stopy procentowej (inny okres referencyjnej stopy procentowej)
- wskaźnik opóźnienia
- oprocentowanie wygładzania klauzul
- zawieszenie odsetek z kapitalizacją odsetek
- odniesienie do zwrotu z rynku wtórnego

## Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

### Aktywa finansowe – zamortyzowany koszt

W RBI składnik aktywów finansowych wycenia się według zamortyzowanego kosztu (AC), jeżeli spełnione są oba następujące warunki:

- składnik aktywów jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu zebrania umownych przepływów pieniężnych
- warunki umowne składnika aktywów finansowych powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału i odsetek od niespłaconej kwoty głównej



Warunki te zostały przedstawione bardziej szczegółowo w rozdziałach Przejąd modelu biznesowego, Przejąd charakterystyk umownych przepływów pieniężnych i zmian wartości czasowej pieniądza i testu porównawczego.

Ta kategoria obejmuje głównie kredyty dla klientów i kredyty dla banków. Ponadto należności z tytułu leasingu finansowego, które są rozliczane zgodnie z MSR 17 oraz papiery wartościowe spełniające wyżej wymienione warunki, są wykazywane w tej kategorii wyceny.

Wycena przeprowadzana jest według zamortyzowanego kosztu. Wszelkie różnice między wypłaconą kwotą a kwotą nominalną są odraczane - w odniesieniu do stopy procentowej - i ujmowane w wyniku odsetkowym. Dochód odsetkowy jest obliczany na podstawie wartości księgowej brutto, o ile składnik aktywów finansowych nie utracił wartości. Po utracie wartości składnika aktywów dochód odsetkowy jest obliczany na podstawie wartości księgowej netto. Zamortyzowany koszt jest dodatkowo korygowany w celu ujęcia oczekiwanej straty przy zastosowaniu metody oczekiwanej straty zgodnie z MSSF 9, jak opisano w sekcji „Ogólne zasady dotyczące utraty wartości” (MSSF 9).

#### Aktywa finansowe – obowiązkowa wartość godziwa przez zysk / stratę

Składnik aktywów finansowych musi być wyceniany w wartości godziwej w RBI, jeżeli składnik aktywów finansowych wyceniany jest według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez inne całkowite dochody, nie ma zamiaru handlowego, a składnik aktywów nie jest wyznaczony do wartości godziwej. Są to zasadniczo papiery wartościowe i pożyczki, które nie spełniają warunków umownych płatności lub portfeli niehandlowych aktywów finansowych, które są wyceniane metodą wartości godziwej i oceniane według ich wyników.

#### Aktywa finansowe – wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody

Instrument dłużny jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w RBI, jeżeli spełnione są oba następujące warunki:

- składnik aktywów jest następnie wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVOCI), jeżeli jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest zarówno gromadzenie umownych przepływów pieniężnych, jak i zbywanie aktywów finansowych
- cechy umowne składnika aktywów powodują przepływy pieniężne w ustalonych terminach, które stanowią jedynie spłaty i płatności odsetek od kwoty głównej

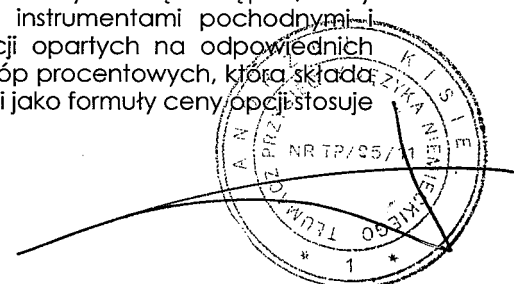
W szczególności papiery wartościowe są przydzielane do zarządzania płynnością w tej kategorii.

Ujmowanie następuje według wartości godziwej. Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu różnic kursowych z tytułu przeszacowania oraz koszty z tytułu utraty wartości i odpisy są rejestrowane w rachunku zysków i strat i obliczane w taki sam sposób jak aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Pozostałe zmiany wartości godziwej są ujmowane w innych całkowitych dochodach. W momencie usunięcia z bilansu, skumulowane zyski lub straty netto z tytułu zmian wartości godziwej, które są ujmowane w innych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat. Ponadto, instrumenty dłużne w kategorii FVOCI podlegają temu samemu modelowi utraty wartości (zob. Rozdział dotyczący utraty wartości generalnej (MSSF 9)) jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Różnica między wartością godziwą a zamortyzowanym kosztem jest wykazywana w innych całkowitych dochodach do momentu usunięcia składnika aktywów z bilansu.

W RBI instrument kapitałowy wykazuje się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli RBI nieodwołalnie zdecyduje się przedstawić kolejne zmiany wartości godziwej w innych całkowitych dochodach (OCI). Decyzja ta jest podejmowana dla każdej inwestycji w podziale na poszczególne inwestycje i zasadniczo obejmuje strategiczne interesy, które nie są w pełni skonsolidowane. W przeciwieństwie do instrumentów dłużnych, zyski a straty wykazane w innych całkowitych dochodach (OCI) nie są przeklasyfikowywane do rachunku zysków i strat w momencie sprzedaży i nie ujmują się utraty wartości przez wynik finansowy.

#### Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe – przeznaczone do obrotu

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe - Held For Trading (przeznaczone do obrotu) mają na celu wykorzystanie krótkoterminowych wahań cen rynkowych. Obrót papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami finansowymi wykazuje się w wartości godziwej. W celu ustalenia wartości godziwej ceny produktów wymienionych są oparte na cenach giełdowych. Jeżeli takie ceny nie są dostępne, ceny wewnętrzne są ustalane dla instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi - transakcji terminowych na podstawie obliczeń wartości bieżącej i opcji opartych na odpowiednich modelach cen opcji. Kalkulacja wartości bieżącej opiera się na krzywej stóp procentowych, która składa się z rynku pieniężnego, stóp przyszłych i swapowych. W zależności od opcji jako formuły ceny opcji stosuje



się Black-Scholes 1972, Black 1976 lub Garman-Kohlhagen. Opcje złożone są oceniane przy użyciu dwumianowych modeli drzew i symulacji Monte Carlo.

Jeżeli występują dodatnie wartości godziwe (brudne ceny), są one alokowane do aktywów finansowych - przeznaczonych do obrotu, ujemne wartości godziwe są wykazywane w zobowiązaniach finansowych - przeznaczonych do obrotu. Zmiana wartości rynkowej jest ujmowana w zysku lub stracie w wyniku handlowym. Instrumenty pochodne wykorzystywane do celów zabezpieczenia zgodnie z MSR 39 są wykazywane w pozycji rachunkowości zabezpieczeń. Ponadto wszelkie zobowiązania handlowe z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych są wykazywane w pozycji Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu.

Produkty gwarantowane kapitałowo (fundusze gwarancyjne i rezerwy na przyszłość) są przedstawiane zgodnie z wymogami prawnymi, ponieważ gwarantowane są opcje sprzedaży sprzedane na danym funduszu. Ocena opiera się na symulacji Monte Carlo. W ramach subsydiowanego przez państwo programu emerytalnego subsydiowanego przez państwo Grupa posiada zgodnie z art. Paragraf 108h ustęp 1 nr 3 zobowiązania EstG (Austriacka Ustawa o podatku dochodowym) z tytułu gwarancji kapitałowej. Czyniąc to, instytucja kredytowa gwarantuje, że w przypadku emerytury kwota wypłaty dostępna dla renty jest nie mniejsza niż suma kwot zapłaconych przez podatnika plus składki przypisane temu podatnikowi w rozumieniu § 108g EstG.

Przychody z tytułu odsetek prezentowane są w wyniku odsetkowym, wycenie i sprzedaży w wyniku na działalności handlowej i wynikach z wyceny wartości godziwej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe – wyznaczona wartość godziwa przez zysk / stratę

Kategoria ta obejmuje zasadniczo te aktywa finansowe, które zostały nieodwołalnie wyznaczone jako wyznaczone instrumenty finansowe w wartości godziwej w momencie początkowej wartości bilansowej (tzw. Opcja wartości godziwej). Zastosowanie opcji wartości godziwej jest uzależnione od warunku, że niedopasowanie wyceny lub ujęcia zostanie wyeliminowane lub znacząco ograniczone. Powstają one, gdy wycena aktywów finansowych lub zobowiązań lub ujęcie wynikających z nich zysków lub strat następuje z różnych powodów.

Podobnie zobowiązania finansowe są wyznaczone jako instrumenty finansowe w wartości godziwej, aby uniknąć odchylenia wyceny od powiązanych instrumentów pochodnych. Wartość godziwa zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii z zastosowaniem opcji wartości godziwej obejmuje wszystkie czynniki ryzyka rynkowego, w tym ryzyko kredytowe emitenta związane z tymi zobowiązaniami finansowymi.

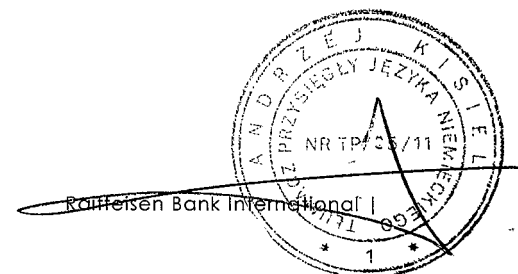
W przypadku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zmiany wartości godziwej wynikające ze zmiany własnego ryzyka kredytowego nie są wykazywane w rachunku zysków i strat, lecz w innych całkowitych dochodach.

W 2018 r., podobnie jak w porównywalnym roku 2017, obserwowalne ceny rynkowe można wykorzystać do oceny własnej wiarygodności kredytowej podporządkowanych emisji. Zobowiązania finansowe obejmują głównie obligacje strukturyzowane. Wartość godziwa tych zobowiązań finansowych jest ustalana poprzez zdyskontowanie umownych przepływów pieniężnych przy użyciu krzywej dochodowości skorygowanej o ryzyko kredytowe, która odzwierciedla poziom, na jakim Grupa emitowałaby podobne instrumenty finansowe na dzień bilansowy. Parametry ryzyka rynkowego są mierzone przy użyciu porównywalnych instrumentów finansowych utrzymywanych jako aktywa. Wyniki wyceny zobowiązań wyznaczonych jako instrumenty finansowe według wartości godziwej są ujmowane w wyniku handlowym netto i wynikają z pomiarów wartości godziwej.

Te instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej zgodnie z MSSF 9. Przychody z tytułu odsetek wykazywane są w wyniku z tytułu odsetek, wycena i sprzedaż w wyniku na działalności handlowej i wynikają z wyceny wartości godziwej.

Zobowiązania finansowe – koszty zamortyzowany

Zobowiązania są przeważnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Oprócz kosztów odsetek, różnice pomiędzy wypłaconą kwotą a kwotą nominalną są odraczane i ujmowane w wyniku odsetkowym. W tej kategorii głównie zgłaszane są depozyty klientów i emisje papierów wartościowych wykorzystywane do refinansowania.



## Relacje między aktywami / zobowiązaniami, wskaźnikami pomiaru i kategorią zgodnie z MSSF 9

Aktywa / Zobowiązania	Wartość godziwa	Skala ocen		Kategoria zgodnie MSSF9 <sup>1</sup>
		Koszt zamortyzowany	Pozostałe	
<b>Klasy aktywów</b>				
Gotówka, salda w bankach centralnych i inne depozyty płatne na żądanie			Wartość nominalna	n. a.
Aktywa finansowe – koszt zamortyzowany		X		AC
w tym należności z tytułu leasingu finansowego		X		AC
Aktywa finansowe – wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody	X			FVOCI
Aktywa finansowe niehandlowe – wartość godziwa przez zysk / stratę	X			FVTPL
Aktywa finansowe – wyznaczona wartość godziwa przez zysk / stratę	X			FVTPL
Aktywa finansowe – przeznaczone do obrotu	X			FVTPL
Rachunkowość zabezpieczeń	X			n.a.
<b>Klasy zobowiązań</b>				
Zobowiązania finansowe – koszt zamortyzowany		X		AC
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		X		
Zobowiązania finansowe – wyznaczona wartość godziwa przez zysk / stratę	X			FVTPL
Zobowiązania finansowe – przeznaczone do obrotu	X			FVTPL
Rachunkowość zabezpieczeń	X			FVTPL

AC: koszt zamortyzowany  
 FVOCI: wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody  
 FVTPL: wartość godziwa przez zysk / stratę

### Koszt zamortyzowany

Metoda efektywnej stopy procentowej to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu finansowego i alokacji kosztów odsetkowych i przychodów do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa to stopa procentowa, przy której szacowane przyszłe wpływy i wypływy pieniężne (w tym wszelkie opłaty stanowiące część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji i inne składki i rabaty) w oczekiwanym okresie użytkowania instrumentu finansowego lub krótszy okres, jeśli taki występuje, do wartości księgowej netto są dyskontowane od początkowego ujęcia.

### Wartość godziwa (Fair Value)

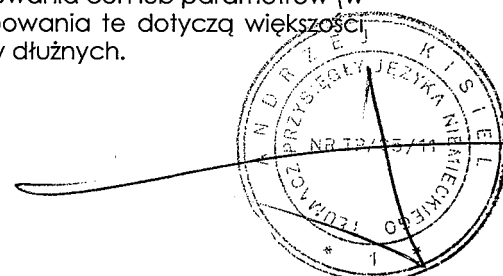
Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w uporządkowanej transakcji między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Ma to zastosowanie niezależnie od tego, czy cena była bezpośrednio obserwowalna, czy oszacowana za pomocą metody wyceny. Zgodnie z MSSF 13 RBI stosuje następującą hierarchię do określania i ujawniania wartości godziwej instrumentów finansowych:

#### Ceny notowane na aktywnym rynku (Poziom I)

Wartość godziwa jest najlepiej wyrażona wartością rynkową, o ile dostępna jest publicznie notowana cena rynkowa. Dotyczy to w szczególności instrumentów kapitałowych będących przedmiotem obrotu na giełdach, instrumentów dłużnych będących przedmiotem obrotu na rynku międzybankowym i instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu giełdowego. Wycena opiera się głównie na zewnętrznych źródłach danych (ceny giełdowe lub notowania brokerów w płynnych segmentach rynku). Aktywny rynek to rynek, na którym transakcje aktywów i pasywów odbywają się z wystarczającą częstotliwością i wolumenem, aby informacje o cenach były stale dostępne. Wskaźnikami aktywnych rynków mogą być liczba, częstotliwość aktualizacji lub jakość ofert (np. Banki lub giełdy). Ponadto wąskie spready bid / ask oraz notowania uczestników rynku w ramach danego korytarza wskazują na aktywny rynek płynny.

#### Metoda oceny z wykorzystaniem obserwowalnych parametrów (Poziom II)

W przypadkach, gdy nie ma kwotowań dla poszczególnych instrumentów finansowych, ceny rynkowe porównywalnych instrumentów finansowych są wykorzystywane do ustalenia wartości godziwej lub ustalone przez uznane modele wyceny przy użyciu możliwych do zaobserwowania cen lub parametrów (w szczególności metod wartości gotówkowej lub modeli cen opcji). Postępowania te dotyczą większości pozagiełdowych instrumentów pochodnych i nienotowanych instrumentów dłużnych.



## Metoda oceny z wykorzystaniem nieobserwowalnych parametrów (Poziom III)

Jeśli nie ma wystarczających aktualnych, weryfikowalnych danych rynkowych do wyceny za pomocą modeli wyceny, zostaną również wykorzystane parametry, których nie można zaobserwować na rynku. Te parametry wejściowe mogą zawierać dane, które są określane w postaci przybliżonych wartości, między innymi z danych historycznych (hierarchia oceny Poziomu III). Zastosowanie tych modeli wymaga założeń i szacunków dotyczących zarządzania, których zakres zależy od przejrzystości cen w odniesieniu do instrumentu finansowego i jego rynku oraz złożoności instrumentu.

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (w tym kredyty i pożyczki, depozyty, inne krótkoterminowe pożyczki i zobowiązania długoterminowe), Grupa publikuje wartość godziwą. Zasadniczo instrumenty te mają niewielką lub żadną działalność handlową, dlatego do ustalenia wartości godziwej wymagane są istotne szacunki zarządu.

Więcej informacji na temat metod wyceny i informacji ilościowych wykorzystywanych do ustalenia wartości godziwej można znaleźć w Nocie (31) Wartość godziwa instrumentów finansowych.

## Wyksięgowanie aktywów finansowych

Wyksięgowanie składnika aktywów finansowych następuje, gdy wygaśły uzgodnione w umowie roszczenia przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub Grupa dokonała ich przeniesienia lub gdy przyjęto pewne kryteria dotyczące obowiązku przekazania tych przepływów do jednego lub większej liczby odbiorców. Przeniesiony składnik aktywów jest również usuwany z bilansu, gdy przenoszone są wszystkie istotne ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do tego składnika aktywów. Podstawową zasadą dopuszczalności odpisów w Grupie jest wystarczająco udokumentowana ocena, że spłaty całej kwoty niespłaconej pożyczki (pełnego odpisu) lub jej części (częściowy odpis) nie są spodziewane w odniesieniu do należności. Dotyczy to roszczeń, które już zostały osłabione, w całości lub, w przypadku roszczeń zabezpieczonych, w kwocie zaległych kwot nieobjętych zabezpieczeniem. Więcej informacji na temat polityki amortyzacji można znaleźć w Nocie (35) Oczekiwane straty kredytowe.

## Modyfikacja aktywów finansowych

W RBI wyłączenie z bilansu wynika z modyfikacji składnika aktywów finansowych, gdy umowa zasadnicza uległa istotnej zmianie. Istotna zmiana ma miejsce, gdy zdyskontowana wartość bieżąca przepływów pieniężnych w nowych warunkach przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej różni się o co najmniej 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych pierwotnych aktywów finansowych (test wartości bieżącej). Oprócz testu wartości bieżącej netto stosuje się dalsze kryteria ilościowe i jakościowe, aby ocenić, czy zmiana jest istotna. Opierają się one na wydłużeniu średniego pozostałego terminu zapadalności, ale w przypadku pożyczek na etapie restrukturyzacji 3 są to często formy odpowiadające maksymalnym oczekiwanym płatnościom. Jeśli tak jest, ocenia się, na podstawie decyzji uznaniowej, czy przedłużenie terminu płatności powoduje ekonomicznie nowy składnik aktywów finansowych. Kryteria jakościowe do zawarcia istotnej zmiany warunków umowy obejmują zarówno zmianę waluty bazowej, jak i klauzule, które powodują, że kryterium przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu w MSSF 9 nie jest spełnione lub zmiana charakteru instrumentu (np. Obligacja jest zamieniana na pożyczki).

## Transakcje sekurytyzacyjne

RBI sekurytyzuje różne aktywa finansowe z transakcji z klientami detalicznymi i komercyjnymi, ryzykując te aktywa finansowe poprzez przeniesienie tych ryzyk na portfele spółek celowych (spółki celowe lub jednostki strukturyzowane, SE), które z kolei przenoszą papiery wartościowe wydawać na inwestorów. Przeniesienie aktywów może prowadzić do całkowitego lub częściowego usunięcia z bilansu lub może znaleźć odzwierciedlenie w istnieniu gwarancji portfelowych w formie przeniesienia ryzyka. Prawa do sekurytyzowanych aktywów finansowych mogą być utrzymywane w formie transz uprzywilejowanych lub podporządkowanych, wierzytelności odsetkowych lub innych roszczeń rezydualnych

## Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

Grupa wyksięguje zobowiązanie finansowe, jeżeli jego zobowiązania zostały uregulowane, anulowane lub wygaśły. Przychody lub koszty z tytułu odkupienia zobowiązań własnych wykazano w Nocie (6) Pozostałe wyniki operacyjne. Wykup własnych dłużnych papierów wartościowych podlega również wyksięgowaniu zobowiązań finansowych. Różnice między wartością bilansową zobowiązania (w tym składkami i dyskontami) a ceną nabycia ujmuje się w zysku lub stracie w pozostałych przychodach operacyjnych.



## Reklasyfikacja aktywów finansowych

Przekwalifikowanie jest możliwe tylko w przypadku aktywów finansowych, a nie zobowiązań finansowych. W RBI zmiana kategorii wyceny jest możliwa tylko w przypadku zmiany modelu biznesowego stosowanego do zarządzania składnikiem aktywów finansowych. W takich przypadkach przekwalifikowanie jest obowiązkowe. Takie zmiany muszą być określone przez Zarząd i muszą być istotne dla działalności korporacyjnej. Jeżeli taka reklasyfikacja jest konieczna, musi to nastąpić prospektywnie od daty przekwalifikowania i zatwierdzenia przez Zarząd RBI.

## Derywaty

W zwykłym toku działalności Grupa obsługuje różne transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi zarówno w celach handlowych, jak i zabezpieczających. Instrumenty pochodne stosowane w Grupie obejmują swapy, standaryzowane kontrakty futures, kontrakty forward, kredytowe instrumenty pochodne, opcje i podobne kontrakty. Grupa korzysta z instrumentów pochodnych w celu zaspokojenia potrzeb klientów w ramach zarządzania ryzykiem, zarządzania i zabezpieczania ryzyka oraz generowania przychodów w transakcjach na własny rachunek. Instrumenty pochodne są początkowo ujmowane według wartości godziwej w momencie zawarcia umowy, a następnie wyceniane w tym czasie. Zysk lub strata wynikająca z wyceny jest ujmowana natychmiast w wyniku na działalności handlowej, a wynik z wyceny w wartości godziwej, chyba że instrument pochodny jest wyznaczony i skuteczny jako instrument rachunkowości zabezpieczeń. Tutaj moment rozpoznania wyników wyceny zależy od rodzaju powiązania zabezpieczającego.

Instrumenty pochodne zawierane w celu zabezpieczenia przed ryzykiem rynkowym (z wyłączeniem aktywów / zobowiązań handlowych) i umieszczone w stosunku do niejednorodnego portfela nie kwalifikują się do rachunkowości zabezpieczeń MSR 39. Są one rozliczane poprzez pokazanie „brudnych cen” w pozycji Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu lub zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu. Zmiana wartości tych instrumentów pochodnych na podstawie ceny czystej wykazywana jest w wyniku na działalności handlowej, a wynik na wycenie w wartości godziwej, stopy procentowe są wykazywane w wyniku odsetkowym.

Kredytowe instrumenty pochodne, których wartość zależy od oczekiwanego (nie) wystąpienia określonych zdarzeń kredytowych w przyszłości, wykazywane są w wartości godziwej w ramach aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do bilansu. Zmiany wartości są ujmowane w wyniku na działalności handlowej, a wynik z pomiarów wartości godziwej.

Więcej informacji na temat pochodnych instrumentów finansowych znajduje się w Nocie (46) Pochodne instrumenty finansowe.

## Kompensowanie instrumentów finansowych

W przypadku, gdy kredytobiorca i pożyczkodawca są tacy sami, kompensowanie pożyczek i zobowiązań o dopasowanych terminach zapadalności i walutach ma miejsce tylko wtedy, gdy istnieje prawo, na mocy umowy lub w inny sposób, a kompensacja jest zgodna z przewidywanym przebiegiem działalności. Informacje o kompensowaniu instrumentów finansowych znajdują się w informacji dodatkowej (40) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych.

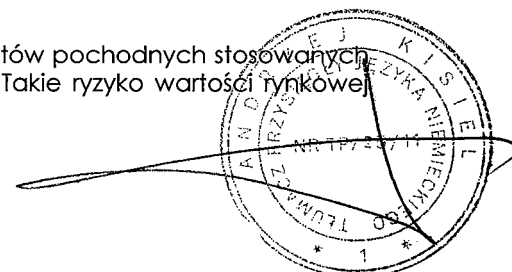
## Rachunkowość zabezpieczeń

MSSF 9 przyznaje prawo głosu w związku z rachunkowością zabezpieczeń. RBI będzie nadal stosować zasady rachunkowości zabezpieczeń określone w MSR 39 w 2018 r., Ale uwzględniając zmiany w notach do MSSF 7. Zmienione noty ujawniono w (47) Rachunkowość zabezpieczeń - dodatkowe ujawnienia.

Jeżeli instrumenty pochodne są utrzymywane w celu zarządzania ryzykiem, a odpowiednie transakcje spełniają określone kryteria, Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń. W tym celu wyznacza indywidualne instrumenty zabezpieczające, głównie instrumenty pochodne, w ramach zabezpieczeń wartości godziwej, zabezpieczeń przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki niezależne ekonomicznie (zabezpieczenie kapitałowe). Na początku powiązania zabezpieczającego dokumentowany jest związek pomiędzy instrumentem bazowym a zabezpieczeniem, w tym podstawowe cele zarządzania ryzykiem. Ponadto jest regularnie dokumentowany zarówno w momencie zawarcia związku zabezpieczającego, jak i w trakcie jego trwania, gdy instrument zabezpieczający wyznaczony w powiązaniu zabezpieczającym jest wysoce skuteczny w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej.

### Zabezpieczenie wartości godziwej

MSR 39 przewiduje stosowanie rachunkowości zabezpieczeń dla instrumentów pochodnych stosowanych do zabezpieczenia wartości godziwej ujętych aktywów lub zobowiązań. Takie ryzyko wartości rynkowej



dotyczy w szczególności działalności kredytowej, pod warunkiem, że są to należności o stałym oprocentowaniu. Aby zabezpieczyć się przed ryzykiem stopy procentowej związanym z poszczególnymi pożyczkami lub refinansowaniem, zawierane są transakcje zamiany stóp procentowych, które spełniają wymogi rachunkowości zabezpieczeń. Oznacza to, że transakcje zabezpieczające są dokumentowane, oceniane na bieżąco i klasyfikowane jako wysoce skuteczne. W związku z tym w okresie transakcji zabezpieczającej można założyć, że zmiany wartości godziwej zabezpieczanej pozycji są prawie całkowicie zrównoważone przez zmianę wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, a rzeczywiste wyniki wahają się od 80 do 125 procent.

Instrumenty pochodne zawierane w celu zabezpieczenia wartości rynkowej poszczególnych pozycji bilansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych obrotu) są ujmowane według wartości rynkowej (cena brudna) w pozycji rachunkowości zabezpieczeń (po stronie aktywów: dodatnie wartości rynkowe, zobowiązania: ujemne wartości rynkowe). Zmiany wartości księgowej zabezpieczanej transakcji bazowej (aktywa lub zobowiązania) są przypisywane bezpośrednio do odpowiednich pozycji bilansowych i są wykazywane oddzielnie w informacji dodatkowej.

Zarówno wynik ze zmiany wartości księgowych pozycji zabezpieczanych, jak i wynik ze zmiany czystych cen instrumentów pochodnych są ujmowane w wyniku z rachunkowości zabezpieczeń.

W ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej podejmowane jest również zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej na poziomie portfela. Zabezpieczane są pojedyncze transakcje lub grupy transakcji o podobnych strukturach ryzyka, podzielone na terminy zapadalności zgodnie z oczekiwaną spłatą i datą korekty stopy procentowej w portfelu. Portfele mogą zawierać tylko aktywa, tylko zobowiązania lub oba. W przypadku rachunkowości zabezpieczeń zmiana wartości zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania jest wykazywana w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Zabezpieczona kwota pozycji zabezpieczanych jest określana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w depozytach z widocznością (w związku z tym stosuje się zasady wydzielenia UE).

#### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (Cash-Flow Hedge)

MSR 39 przewiduje stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla instrumentów pochodnych stosowanych w celu zabezpieczenia ryzyka zmian przyszłych przepływów pieniężnych. Takie ryzyko przepływów pieniężnych podlega w szczególności pożyczkom i zobowiązaniom o zmiennym oprocentowaniu, a także oczekiwanej transakcjom (np. Oczekiwane pożyczki lub inwestycje). Swapy na stopę procentową, które są zawierane w celu zabezpieczenia ryzyka przed wahaniami przepływów pieniężnych niektórych zmiennych pozycji odsetkowych, ujmuje się w następujący sposób: Instrument zabezpieczający ujmuje się w wartości godziwej, zmiany w czystej cenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Część nieefektywna jest jednak ujmowana w rachunku zysków i strat w wyniku rachunkowości zabezpieczeń.

#### Zabezpieczenia inwestycji netto w niezależnej ekonomicznie podjednostce (Capital Hedge)

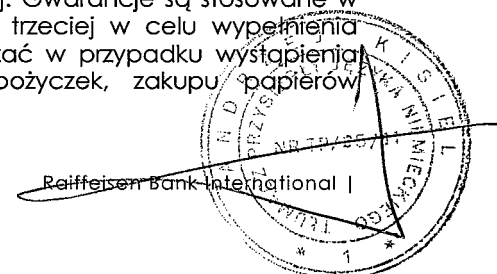
W Grupie transakcje zabezpieczające są dokonywane dla inwestycji w jednostki niezależne ekonomicznie w celu zmniejszenia różnic wynikających z przeliczenia walutowego składników kapitałowych. Instrumentami zabezpieczającymi są przede wszystkim swapy walutowe. Wynikowe zyski i straty z przeliczenia walut są kompensowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane osobno w uzgodnieniu kapitałowym, o ile powiązanie zabezpieczające jest skuteczne. Każda nieskuteczna część powiązania zabezpieczającego ujmowana jest w wyniku na działalności handlowej. Powiązane składniki odsetek są wykazywane w wyniku odsetkowym.

#### Gwarancje finansowe

Zgodnie z MSSF 9 gwarancja finansowa jest umową, która wymaga od gwaranta dokonania pewnych płatności. Płatność ta zabezpiecza posiadacza gwarancji za wszelkie straty poniesione w wyniku spóźnionej zapłaty zobowiązań płatniczych dłużnika zgodnie z obowiązującymi warunkami instrumentu dłużnego. Wycena gwarancji finansowej, która jest przeprowadzana po raz pierwszy w momencie nabycia, jest identyczna ze składką przy zawieraniu umowy na warunkach rynkowych. W przeciwieństwie do prezentacji utraty wartości aktywów finansowych, oczekiwane straty kredytowe są wykazywane jako rezerwy po stronie zobowiązań.

#### Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania pozabilansowe

Pozycja ta obejmuje głównie zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji, gwarancji kredytowych, akredytyw i zobowiązań kredytowych ujętych według wartości nominalnej. Gwarancje są stosowane w sytuacjach, w których Grupa gwarantuje płatność wierzycielowi strony trzeciej w celu wypełnienia zobowiązania strony trzeciej. Nieodwołalne linie kredytowe należy zgłaszać w przypadku wystąpienia ryzyka kredytowego. Obejmują one zobowiązania do udzielania pożyczek, zakupu papierów



wartościowych lub udzielania gwarancji i akceptacji. Rezerwy na straty z tytułu zobowiązań warunkowych i nieodwołalne zobowiązania z tytułu pożyczek są wykazywane w rezerwach na zobowiązania i obciążenia. Często zobowiązania do zaciągania pożyczek są tylko częściowo zaciągane, a zatem stanowią zaciągnięte i niewykorzystane zobowiązanie. Jeżeli nie jest możliwe oddzielne zidentyfikowanie oczekiwanych strat kredytowych mających zastosowanie do zaciągniętego zobowiązania, a tych do niewykorzystanego zobowiązania, są one wykazywane wraz z utratą wartości składnika aktywów finansowych, zgodnie z MSSF 7. Łączne oczekiwane straty kredytowe przedstawiono jako rezerwa, jeżeli przekraczają wartość bilansową brutto składnika aktywów finansowych.

## Ogólne przepisy dotyczące odpisów z tytułu utraty wartości (MSSF 9)

Ta część zawiera przegląd tych aspektów programów utraty wartości, które wiążą się z większym stopniem dyskrecji lub złożoności oraz znaczącymi źródłami niepewności oszacowań, które doprowadziły do znaczącej korekty w ciągu roku. Informacje ilościowe na temat każdego z tych szacunków i decyzji uznaniowych, a także informacje na podstawie obliczeń każdej pozycji objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym znajdują się w dodatkowych informacjach.

### Przegląd

Jak opisano w rozdziale dotyczącym stosowania nowych i zmienionych standardów, zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmieniło sposób księgowania rezerw na straty kredytowe przez RBI. Począwszy od 1 stycznia 2018 r. rezerwy na ryzyko dla wszystkich instrumentów dłużnych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, oraz dla zobowiązań kredytowych i gwarancji finansowych (określonych poniżej jako instrumenty finansowe) ujmują się w wysokości oczekiwanej straty kredytowej. Instrumenty kapitałowe nie podlegają zasadom utraty wartości MSSF 9.

Jeżeli ryzyko niewykonania zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, utratę wartości instrumentu finansowego na koniec każdego okresu sprawozdawczego należy wycenić w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w okresie (rezydualnym). Jeżeli ryzyko niewykonania zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych nie zwiększyło się znacząco od momentu początkowego ujęcia, utratę wartości instrumentu finansowego na koniec każdego okresu sprawozdawczego należy wycenić w wartości bieżącej oczekiwanej straty dwunastomiesięcznej. Oczekiwana strata dwunastomiesięczna to ta część oczekiwanych strat kredytowych w ciągu całego życia, która odpowiada oczekiwany stratom kredytowym ze zdarzeń niewykonania zobowiązania, które są możliwe na instrumencie finansowym w ciągu dwunastu miesięcy od dnia sprawozdawczego.

RBI wprowadził metody rozpoznawania i wyceny, aby móc ocenić na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy ryzyko kredytowe dla instrumentu finansowego znacznie wzrosło od początkowego ujęcia. W oparciu o metodę opisaną powyżej, RBI klasyfikuje swoje instrumenty finansowe na Etap 1, Etap 2, Etap 3 i POCl w następujący sposób:

- Etap 1 zasadniczo obejmuje wszystkie instrumenty finansowe, których ryzyko niewykonania zobowiązania nie wzrosło znacząco od czasu ich początkowego ujęcia. Etap 1 obejmuje również wszystkie transakcje, które wykazują niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy, w którym RBI wykorzystał opcję dostępną w ramach MSSF 9, aby odstąpić od oceny znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego. Niskie ryzyko kredytowe istnieje dla wszystkich instrumentów finansowych, których wewnętrzny rating kredytowy na dzień sprawozdawczy mieści się w zakresie klasy inwestycyjnej (przynajmniej odpowiada standardowi Standard & Poor's BBB, Moody's Baa3 lub Fitch BBB-). W momencie początkowego ujęcia kredytów bank odnotowuje utratę wartości w wysokości przewidywanej straty dwunastomiesięcznej. Etap 1 obejmuje również kredyty, w których ryzyko kredytowe uległo poprawie i które w ten sposób zostały przeklasyfikowane z etapu 2.
- Etap 2 obejmuje te instrumenty finansowe, których ryzyko kredytowe znacznie wzrosło od ich początkowego ujęcia i które na dzień sprawozdawczy nie są klasyfikowane jako transakcje o ograniczonym ryzyku kredytowym. Utrata wartości na etapie 2 jest ujmowana w wysokości przewidywanej straty kredytowej instrumentu w ciągu całego życia. Etap 2 obejmuje również kredyty, w których ryzyko kredytowe uległo poprawie i które w ten sposób zostały przeklasyfikowane z etapu 3.
- Etap 3 obejmuje instrumenty finansowe zaklasyfikowane jako zagrożone na dzień sprawozdawczy. Kryterium RBI dla tej klasyfikacji jest definicja niewykonania zobowiązania zgodnie z art. 178 CRR. Oczekiwaną stratę kredytową w całym pozostałym okresie użytkowania instrumentu finansowego należy również wykorzystać jako podstawę do uznania utraty wartości pożyczek na etapie 3 w przypadku niewykonania zobowiązania.
- POCl: Zakupione lub powstałe aktywa o obniżonej wartości kredytowej są aktywami finansowymi, które w momencie początkowego ujęcia utraciły wartość. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów jest ujmowany według wartości godziwej bez utraty wartości, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o zdolność kredytową. Utrata wartości ujęta w kolejnych okresach równa się skumulowanej zmianie oczekiwanej straty kredytowej instrumentu finansowego od momentu



początkowego ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Pozostaje to podstawą pomiaru, nawet jeśli wartość instrumentu finansowego wzrosta.

Zasady ujmowania i wyceny przy obliczaniu oczekiwanych strat kredytowych zostały przedstawione w notach w punkcie (35) Oczekiwane straty kredytowe w rozdziale określenie oczekiwanych strat kredytowych. Zasady ujmowania i wyceny w celu ustalenia znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego zostały określone w punkcie (35) Oczekiwane straty kredytowe w rozdziale znaczny wzrost ryzyka kredytowego. Oczekiwane straty kredytowe są mierzone na zasadzie zbiorczej lub indywidualnej. Wymogi dotyczące zbiorczego pomiaru są określone w punkcie (35) Oczekiwane straty kredytowe w sekcji wspólne cechy ryzyka kredytowego.

#### Określenie oczekiwanych strat kredytowych

RBI oblicza przewidywaną stratę kredytową jako oszacowanie prawdopodobieństwa wszystkich niewypłacalności, biorąc pod uwagę różne scenariusze w oczekiwanym okresie użytkowania instrumentu finansowego, zdyskontowane według pierwotnie obliczonej efektywnej stopy. Niewypłacalność płatności to różnica między umownie uzgodnionymi a faktycznie oczekiwanymi przepływami pieniężnymi.

Dwunastomiesięczna strata z tytułu utraty wartości rozpoznana w Etapie 1 określa część oczekiwanej straty kredytowej w całym pozostałym okresie użytkowania instrumentu finansowego, która wynika ze zdarzeń niewypłacalności, które mają nastąpić w ciągu dwunastu miesięcy od dnia sprawozdawczego. Ustalenie ECL dla Etapu 1 i Etapu 2 oraz dla nieistotnych instrumentów finansowych w Etapie 3 opiera się na indywidualnych transakcjach z wykorzystaniem statystycznych parametrów ryzyka wynikających z metody bazowej IRB i dostosowanych do wymogów MSSF 9. Najważniejsze parametry wejściowe do obliczenia oczekiwanych strat kredytowych w RBI są następujące:

- PD (Past due): W RBI prawdopodobieństwo niewypłacalności jest prawdopodobieństwem, że kredytobiorca nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań płatniczych w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy lub w całym pozostałym okresie użytkowania instrumentu.
- Ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania (EAD – Exposure at default): Ekspozycja w przypadku niewykonania zobowiązania to kwota, którą RBI spodziewa się spłacić w momencie niewykonania zobowiązania, w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy lub w całym okresie życia.
- Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD – Loss given default): Strata z tytułu niewykonania zobowiązania stanowi oczekiwanie RBI dotyczące zakresu straty z tytułu niewykonania zobowiązania.

Wszystkie parametry ryzyka wykorzystywane w wewnętrznych modelach banku są korygowane w celu spełnienia specyficznych wymogów MSSF 9, a horyzont prognozy został odpowiednio przedłużony, tak aby obejmował cały okres instrumentów finansowych. Na przykład prognoza rozwoju ekspozycji w całym okresie obowiązywania instrumentu finansowego obejmuje również w szczególności umowne i ustawowe prawa do rozwiązania umowy.

Dalsze szczegóły dotyczące ustalania spodziewanych strat kredytowych znajdują się w (35) Oczekiwane straty kredytowe.

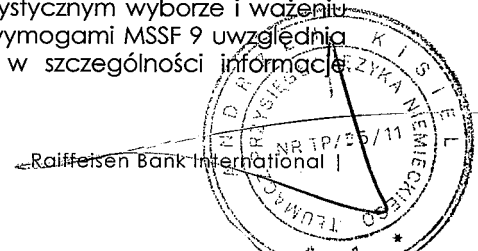
#### Informacje zorientowane na przyszłość

Zasadniczo specyficzne dla MSSF 9 oszacowanie parametrów ryzyka uwzględnia nie tylko historyczne informacje dotyczące niewykonania zobowiązania, ale także, w szczególności, bieżące otoczenie gospodarcze (dostosowanie punkt-w-czasie), jak również informacje dotyczące przyszłości. W szczególności prognozy makroekonomiczne Banku są regularnie weryfikowane pod kątem ich wpływu na poziom ECL i uwzględniane w obliczeniach ECL. W tym celu stosuje się scenariusz bazowy oparty na obecnym konsensusie (prognozy Raiffeisen Research dotyczące kluczowych czynników makroekonomicznych, takich jak realny PKB, stopa bezrobocia, referencyjne stopy procentowe i informacje o cyklu kredytowym) oraz dodatkowe parametry makroekonomiczne istotne dla modelu. Inne ryzyka, które nie mogą być przedstawione w modelu standardowym i oczekiwane straty są również brane pod uwagę.

Dalsze wyjaśnienia dotyczące przyszłościowych informacji podano w (35) Oczekiwane straty kredytowe w rozdziale dotyczącym przyszłości.

#### Znaczny wzrost ryzyka kredytowego

Systemy ratingowe RBI łączą w PD wszystkie dostępne informacje ilościowe i jakościowe istotne dla prognozowania ryzyka kredytowego. Ta metryka opiera się głównie na statystycznym wyborze i ważeniu wszystkich dostępnych wskaźników. Ponadto PD skorygowano w zgodzie z wymogami MSSF 9 uwzględnia nie tylko informacje historyczne i bieżące otoczenie gospodarcze, ale w szczególności informacje



prognozujące, takie jak prognoza rozwoju warunków makroekonomicznych. W konsekwencji RBI wykorzystuje PD wyłącznie jako punkt odniesienia do oceny, czy ryzyko kredytowe instrumentu finansowego wzrosło znacznie od daty początkowego ujęcia. Zakotwicząc przegląd względnego kryterium transferu w solidnych procesach oraz procedury obowiązujące w całej Grupie w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, bank zapewnia znaczący wzrost ryzyko kredytowe jest identyfikowane w sposób rzetelny i terminowy w oparciu o obiektywne kryteria. Przegląd mający na celu ustalenie, czy ryzyko kredytowe na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia danego instrumentu finansowego na dzień sprawozdawczy. W niniejszym przeglądzie porównano zaobserwowane prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania w odniesieniu do rezydualnego terminu zapadalności instrumentu finansowego (Lifetime-PD) w stosunku do PD w całym okresie w tym samym okresie, co oczekiwano w dniu uznania. Dalsze szczegóły dotyczące informacji dotyczących przyszłości znajdują się w (35) Oczekiwane straty kredytowe w rozdziale znaczny wzrost ryzyka kredytowego..

## Zabezpieczenie

Aby ograniczyć ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi, RBI stara się korzystać z zabezpieczeń tam, gdzie jest to możliwe. Zabezpieczenia te mają różne formy, takie jak gotówka, papiery wartościowe, akredytywy / gwarancje, nieruchomości, należności, zapasy, inne aktywa niefinansowe i ulepszenia kredytowe, takie jak umowy kompensacyjne. Zasady rachunkowości dotyczące zabezpieczeń nie uległy zmianie w porównaniu z MSR 39. Zabezpieczenie, o ile nie zostanie przejęte, nie jest uwzględnione w bilansie RBI. Jednak wartość godziwa zabezpieczenia wpływa na obliczenie ECL. Jest zazwyczaj oceniany przynajmniej początkowo i weryfikowany dwa razy w roku. Niektóre zabezpieczenia, na przykład: środki pieniężne lub papiery wartościowe wyceniane są codziennie z uwzględnieniem wymogów depozytowych. Dalsze szczegóły przedstawiono w punkcie (34) Zabezpieczenie i maksymalne ryzyko kredytowe.

Szczególnym przypadkiem jest klasyfikacja gruntów i budynków przed zakupami ratunkowymi w ramach realizacji zabezpieczenia takie nieruchomości lub inne aktywa zostały przede wszystkim nabyte w celu uniknięcia strat z działalności pożyczkowej i są generalnie przeznaczone do odsprzedaży. W pierwszym etapie RBI ocenia, czy odebrany składnik aktywów może zostać wykorzystany do własnej działalności gospodarczej. Aktywa uważane za użyteczne dla własnej działalności gospodarczej są przenoszone do rzeczowych aktywów trwałych banku po niższej z wartości przejęcia lub wartości bilansowej pierwotnie zabezpieczonego składnika aktywów. Aktywa, które mają zostać sprzedane, są ujmowane w zapasach RBI w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży aktywów niefinansowych w momencie przejęcia, zgodnie z wytycznymi banku. Jednakże, realizując zabezpieczenie, RBI zasadniczo nie obejmuje fizycznego posiadania aktywów, ale zleca zewnętrznym agentom uzyskanie funduszy poprzez aukcje w celu uregulowania zaległych długów klienta. Wszelkie nadwyżki środków są zwracane klientom. W związku z tą praktyką nieruchomości mieszkalne nie są zgłaszane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej RBI w kontekście realizacji zabezpieczenia.

## Oryginalne umowy sprzedaży i odkupu

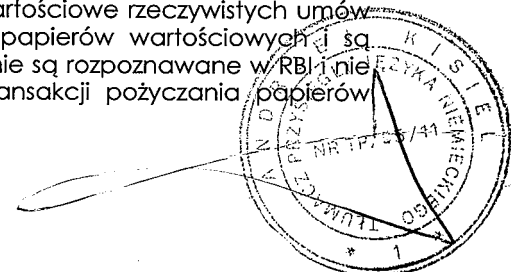
W rzeczywistej transakcji sprzedaży i odkupu RBI sprzedaje aktywa stronie trzeciej i jednocześnie zgadza się na odkupienie tych aktywów po uzgodnionej cenie i czasie. Aktywa pozostają w sprawozdaniu z sytuacji finansowej RBI i są wyceniane zgodnie ze standardami zastosowanymi do pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w której są wykazane. Papiery wartościowe nie są usuwane z bilansu, ponieważ zachowane są wszystkie ryzyka i korzyści związane z RBI związane z własnością wykupionych papierów wartościowych. Wpływy pieniężne wynikające z transakcji sprzedaży i odkupu są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt.

Zgodnie z umowami z przyrzeczeniem odkupu aktywa są nabywane przez RBI z obowiązkiem ich sprzedaży w przyszłości. Zakupione papiery wartościowe, na których oparta jest transakcja finansowa, nie są raportowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej RBI, a zatem nie są mierzone. Wydatki pieniężne wynikające z umów z przyrzeczeniem odkupu są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji aktywa finansowe - zamortyzowany koszt.

Koszty odsetkowe z tytułu umów sprzedaży i odkupu oraz przychody z tytułu odsetek od umów sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu i odkupu są naliczane w linii prostej przez okres do terminu zapadalności i wykazywane w wyniku odsetkowym RBI.

## Pożyczki papierów wartościowych

RBI zawiera transakcje pożyczania papierów wartościowych z bankami i klientami w celu wypełnienia swoich zobowiązań dostawy lub zawarcia umów odkupu papierów wartościowych. Transakcje pożyczania papierów wartościowych są rozliczane w taki sam sposób, jak papiery wartościowe rzeczywistych umów odkupu w RBI. Pożyczone papiery wartościowe pozostają w portfelu papierów wartościowych i są wyceniane zgodnie z zasadami MSSF 9. Pożyczone papiery wartościowe nie są rozpoznawane w RBI i nie są wyceniane. Zabezpieczenie gotówkowe udzielone przez RBI dla transakcji pożyczania papierów



wartościowych ujmuje się jako należność z tytułu aktywów finansowych - zamortyzowany koszt i zabezpieczenie otrzymane jako zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt w bilansie.

## Leasing

Leasing klasyfikuje się według ich struktury umownej w następujący sposób:

### Leasing finansowy

Jeśli prawie całe ryzyko i korzyści wynikające z leasingowanego składnika aktywów są przenoszone na leasingobiorcę, RBI jako leasingodawca ujmuje należność w pozycji aktywa finansowe - zamortyzowany koszt. Roszczenie jest zgłaszane w wysokości wartości inwestycji netto. Dochód z relacji finansowych jest rozłożony na poszczególne okresy w taki sposób, że wykazywane są stałe okresowe odsetki od pozostającej do spłaty inwestycji netto w leasing. Przychody z tytułu odsetek wykazywane są w wyniku odsetkowym.

Jeżeli RBI posiada aktywa w ramach leasingu finansowego jako leasingobiorcy, są one ujmowane w odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych, co odpowiada odpowiadającemu zobowiązaniu leasingowemu po stronie pasywów. Koszty odsetkowe wykazywane są w wyniku odsetkowym.

### Leasing operacyjny

Leasing operacyjny to sytuacja, w której szanse i ryzyko związane z własnością należą do leasingodawcy. Aktywa będące przedmiotem leasingu są alokowane do rzeczowych aktywów trwałych w bilansie w RBI, a amortyzacja opiera się na zasadach właściwych dla poszczególnych środków trwałych. Przychody z tytułu wynajmu danego przedmiotu leasingu są rozdzielane metodą liniową przez okres trwania leasingu i ujmowane w pozostałych przychodach operacyjnych. Koszty z tytułu leasingu operacyjnego są generalnie ujmowane metodą liniową przez okres trwania leasingu i wykazywane w kosztach administracyjnych

## Zasady konsolidacji

### Spółki zależne

Wszystkie główne jednostki zależne, nad którymi RBI AG sprawuje bezpośrednią lub pośrednią kontrolę, są w pełni skonsolidowane. Grupa kontroluje spółkę, jeśli jest narażona na zmienne zwroty z jej połączenia ze spółką i ma zdolność wpływania na te zwroty dzięki swojej zdolności do dysponowania.

Jednostki strukturyzowane to jednostki, w których prawa głosu lub podobne prawa nie są dominującym czynnikiem przy ustalaniu kontroli. To jest z. Tak jest na przykład w przypadku, gdy prawa głosu dotyczą wyłącznie zadań administracyjnych, a odpowiednie działania są regulowane postanowieniami umownymi.

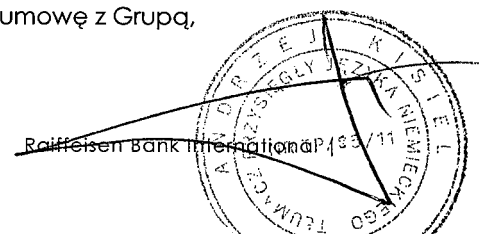
Podobnie jak w przypadku jednostek zależnych, konsolidacja jednostek strukturyzowanych jest wymagana, jeżeli grupa kontroluje jednostkę. Grupa bada obowiązek konsolidacji jednostek strukturyzowanych w ramach procesu obejmującego transakcje, w których jednostka strukturyzowana jest inicjowana przez Grupę z udziałem stron trzecich lub bez udziału oraz transakcje, w których Grupa uczestniczy z udziałem stron trzecich lub bez niego. zawiera stosunki umowne z już istniejącym podmiotem strukturyzowanym. Decyzje dotyczące konsolidacji są weryfikowane na podstawie poszczególnych przypadków, ale przynajmniej raz na kwartał. Wykaz wszystkich skonsolidowanych jednostek strukturyzowanych i jednostek strukturyzowanych nieposiadających osobowości prawnej można znaleźć w (68) Skład Grupy.

Aby ustalić, czy firma ma zostać skonsolidowana, należy zbadać szereg czynników kontrolnych. Obejmuje to sprawdzenie

- celu i statusu firmy,
- właściwych działań i sposobu ich ustalania
- czy poprzez swoje prawa Grupa ma możliwość określenia odpowiednich działań,
- czy Grupa jest narażona na ryzyko zmiennych stóp zwrotu lub ma do nich prawa, oraz
- czy Grupa ma możliwość wykorzystania swojej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, w celu wpłynięcia na wysokość zmiennych stóp zwrotu

Jeżeli decydujące znaczenie mają prawa głosu, Grupa kontroluje spółkę, jeżeli bezpośrednio lub pośrednio posiada ponad 50 procent praw głosu w spółce, chyba że istnieją przesłanki, że inny inwestor ma praktyczną możliwość jednostronnego określenia odpowiednich działań. Co najmniej jeden z następujących czynników wskazuje takie znaki:

- Inny inwestor ma kontrolę nad ponad połową praw głosu ze względu na umowę z Grupą,



- Inny inwestor ma możliwość kontrolowania polityki finansowej i działań operacyjnych związanych z udziałem kapitałowym ze względu na przepisy prawne lub umowę,
- Inny inwestor ma kontrolę nad udziałem kapitałowym ze względu na możliwość powoływania i odwoływania większości członków zarządu lub członków równoważnego organu zarządzającego,
- Inny inwestor ma kontrolę nad podmiotem ze względu na możliwość posiadania większości dostarczonych praw głosu na posiedzeniu członków zarządu lub członków równoważnego organu zarządzającego.

Oceniając kontrolę, bierze się również pod uwagę potencjalne prawa głosu, o ile są one uważane za znaczące.

Podobnie, Grupa ocenia istnienie kontroli w przypadkach, w których nie posiada większości praw głosu, ale ma praktyczną możliwość jednostronnego kierowania istotnymi działaniami. Może tak być w przypadku, gdy ze względu na rozmiar i podział praw głosu akcjonariuszy, Grupa ma możliwość kontrolowania odpowiednich działań.

Jednostki zależne są objęte zakresem konsolidacji od dnia, w którym Grupa bezpośrednio lub pośrednio uzyska kontrolę, i są usuwane z zakresu konsolidacji od dnia, w którym bank przestaje sprawować kontrolę. Wyniki jednostek zależnych nabytych lub zbytych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat od rzeczywistej daty nabycia lub rzeczywistej daty zbycia. Przy każdym zamknięciu kwartalnym Grupa dokonuje przeglądu stosowności wcześniejszych decyzji konsolidacyjnych. W związku z tym wszelkie zmiany organizacyjne są uwzględniane natychmiast. Oprócz zmian w zakresie własności obejmuje to wszelkie zmiany istniejących lub nowo zawartych zobowiązań umownych Grupy.

Kapitał udziałów niekontrolujących wykazuje się w skonsolidowanym bilansie jako składnik kapitału własnego, ale oddzielnie od kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom RBI AG. Wynik udziałów niekontrolujących ujmuje się oddzielnie w rachunku zysków i strat.

W kontekście konsolidacji zadłużenia należności i zobowiązania wewnątrzgrupowe są wzajemnie kompensowane. Pozostałe różnice czasowe wykazywane są w skonsolidowanym bilansie w pozycji pozostałe aktywa lub inne zobowiązania.

Przychody i koszty wewnątrzgrupowe są również kompensowane ze sobą, przy czym przejściowe różnice w kompensowaniu z działalności bankowej są wykazywane częściowo w wyniku odsetkowym, a częściowo w wyniku na działalności handlowej. Pozostałe różnice ujmuje się w pozostałych wynikach operacyjnych.

Zyski wewnątrzgrupowe są eliminowane, jeżeli mają istotny wpływ na pozycje rachunku zysków i strat. Transakcje zawierane pomiędzy poszczególnymi spółkami Grupy odbywają się zazwyczaj na warunkach rynkowych.

#### Zmiany w udziale Grupy w istniejących spółkach zależnych

W przypadku nabycia kolejnych udziałów lub sprzedaży udziałów bez utraty kontroli w trakcie późniejszej konsolidacji istniejącej kontroli, transakcje te są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów Grupy i udziałów niekontrolujących jest korygowana w celu odzwierciedlenia zmian w udziale własnościowym w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice między kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą zapłaconej lub otrzymanej zapłaty ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane akcjonariuszom jednostki dominującej.

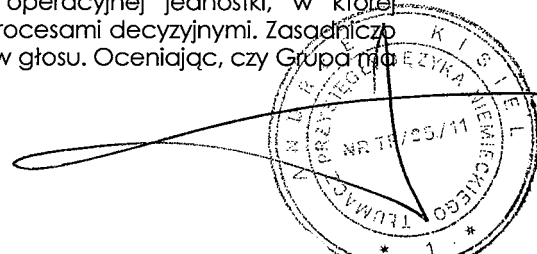
Jeżeli Spółka traci kontrolę nad jednostką zależną, zysk lub strata ze zbycia jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Jest to określone na podstawie różnicy między

- łączna kwota wartości godziwej otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zatrzymanych akcji i
- wartość bilansowa aktywów (w tym wartość firmy), zobowiązań jednostki zależnej i wszystkich udziałów niekontrolujących.

Wszystkie kwoty związane z tymi jednostkami zależnymi i wykazywane w innych całkowitych dochodach ujmuje się w taki sam sposób, jak w przypadku sprzedaży aktywów. Oznacza to, że kwoty są przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat lub bezpośrednio przeniesione do zysków zatrzymanych.

#### Spółki stowarzyszone

Spółka stowarzyszona to jednostka, na którą Grupa wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ ma zdolność do uczestniczenia w decyzjach dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której przechowywane są akcje. Nie istnieje kontrola ani wspólne zarządzanie procesami decyzyjnymi. Zasadniczo zakłada się znaczący wpływ, jeśli grupa posiada od 20 do 50 procent praw głosu. Oceniając, czy Grupa ma



zdolność wywierania znaczącego wpływu na inną jednostkę, bierze się pod uwagę istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które są faktycznie użyteczne lub zamienne. Dalsze parametry do oceny znaczącego wpływu to na przykład reprezentacja w komitetach wykonawczych i radach nadzorczych (rada nadzorcza austriackich spółek akcyjnych) podmiotu oraz istotne transakcje biznesowe z podmiotem. Udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenia się w kapitale własnym i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w ramach pozycji subfunduszu wykazanej w kapitale własnym..

Koszty nabycia tych inwestycji, w tym wartość firmy w nich zawarta, ustala się w momencie początkowego ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Te same zasady stosuje się do spółek w pełni skonsolidowanych (kompensowanie kosztów nabycia z proporcjonalnymi aktywami netto wycenianymi w wartości godziwej). Jeżeli spółki stowarzyszone są znaczące, wartość bilansowa kapitału własnego jest korygowana zgodnie z proporcjonalnym rozwojem kapitału własnego spółek. Roczne wyniki spółek rozliczanych metodą praw własności wykazuje się w pozycji pozostałe całkowite dochody w podpozycji bieżący wynik z inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone. Straty przypadające na spółki rozliczane metodą praw własności są uwzględniane tylko w kwocie wartości bilansowej kapitału własnego. Przekroczenie strat nie jest rejestrowane, ponieważ nie ma obowiązku kompensowania nadwyżek strat. Ponadto wyceny ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym RBI są również ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym w innych całkowitych dochodach. Dotyczy to w szczególności wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa weryfikuje, w jakim stopniu istnieją obiektywne dowody utraty wartości udziałów kapitałowych spółka stowarzyszona. Jeżeli istnieją obiektywne dowody utraty wartości, przeprowadzany jest test na utratę wartości, w którym wartość odzyskiwana udziału - to jest wyższa z wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży - jest porównywana z wartością bilansową. Utrata wartości dokonana w poprzednich okresach jest odwracana tylko wtedy, gdy założenia leżące u podstaw określenia wartości odzyskiwanej zostały zmienione od momentu rozpoznania ostatniej utraty wartości. W takim przypadku wartość bilansowa jest zapisywana do wyższej wartości odzyskiwanej.

Udziały w jednostkach zależnych, które nie zostały uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze względu na ich niewielkie znaczenie oraz inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, które nie zostały ujęte metodą praw własności, wykazywane są według kosztu w pozycji bilansowej Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz w kategorii wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przypisane.

## Połączenia biznesowe

Przejęcie operacji biznesowych rozlicza się metodą nabycia. Zapłata przekazana w ramach połączenia jednostek gospodarczych jest wyceniana w wartości godziwej. Jest to ustalane jako suma wartości godziwych aktywów przeniesionych w momencie nabycia, zobowiązań przejętych przez byłych właścicieli przejętej spółki oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za kontrolę przejętej spółki. Koszty transakcji związane z połączeniem jednostek gospodarczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Wartość firmy stanowi nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty wszystkich udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów kapitałowych uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą w jednostce przejmowanej (jeśli istnieje) powyżej salda na dzień przejścia ustalone wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. W przypadku wystąpienia ujemnej różnicy, nawet po ponownej ocenie, jest ona ujmowana bezpośrednio jako przychód w rachunku zysków i strat.

Udziały niekontrolujące obecnie przyznające prawa własności i przyznające posiadaczowi, w przypadku likwidacji, prawo do otrzymania proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki, są ujmowane w wartości godziwej lub w odpowiedniej proporcji możliwych do zidentyfikowania aktywów netto w momencie nabycia. Ta opcja może być wykonywana w dowolnym połączeniu jednostek. Pozostałe składniki udziałów niekontrolujących są wyceniane według ich wartości godziwych lub standardowych wartości wynikających z innych standardów.

Jeżeli przekazana zapłata zawiera zapłatę warunkową, wycenia się ją w wartości godziwej na dzień przejścia. Jeżeli zapłata warunkową jest kapitał własny, nie będzie późniejszej wyceny na kolejne daty bilansowe; ich spełnienie jest rozliczane w ramach kapitału własnego. Zapłatę warunkową, która stanowi składnik aktywów lub zobowiązanie, wycenia się w wartości godziwej w kolejnych dniach sprawozdawczych, a wynikowy zysk lub stratę ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Korekty wyceny lub dodatkowe ujęcie innych aktywów i zobowiązań w celu odzwierciedlenia dodatkowych informacji o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejścia, koryguje się



retrospektywnie w okresie wyceny i ujmuje w wartości firmy. Okres oceny nie może przekroczyć jednego roku od daty nabycia.

## Gotówka, salda w bankach Centralnych i inne depozyty płatne na żądanie

Ta pozycja bilansowa obejmuje środki pieniężne w kasie (gotówka), należności od banków centralnych (saldra w bankach Centralnych) oraz inne depozyty w bankach na żądanie.

## Udziały w kapitałach

Udziały w jednostkach zależnych, które nie są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze względu na ich niewielkie znaczenie oraz inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, które nie są wykazywane metodą praw własności, są wykazywane w pozycji Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w podpozycji Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

## Wartości niematerialne i prawne

### Nabyte wartości niematerialne i prawne

W RBI, oddzielnie nabyte wartości niematerialne i prawne, to jest o określonym okresie użytkowania, w ramach połączenia jednostek ujmuje się w RBI po koszcie pomniejszonym o skumulowaną amortyzację i utratę wartości. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania i ujmowana jako koszt w rachunku zysków i strat. Oczekiwany okres użytkowania i metoda amortyzacji są weryfikowane na każdy dzień sprawozdawczy, a ewentualne zmiany w wycenie uwzględniane są prospektywnie. Nabyte osobno wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są ujmowane według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Normalny okres użytkowania oprogramowania wynosi od czterech do sześciu lat. W przypadku dużych projektów oprogramowania normalny okres użytkowania może trwać dłużej.

### Wewnętrznie wytworzone wartości niematerialne i prawne - koszty badań i rozwoju

Wewnętrznie wytworzone wartości niematerialne i prawne obejmują wyłącznie oprogramowanie i są aktywowane, jeżeli jest prawdopodobne, że Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne, które można przypisać do danego składnika aktywów, przypadają Grupie, a koszt danego składnika aktywów można wycenić w wiarygodny sposób. Wydatki na badania są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia

Wewnętrznie wytworzony składnik wartości niematerialnych i prawnych wynikający z działalności deweloperskiej lub etapu rozwoju projektu wewnętrznego jest kapitalizowany, gdy dostarczone następujące dowody:

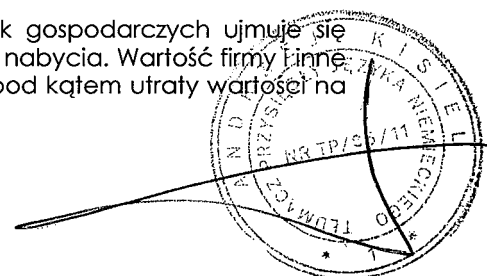
- kompletność - ostateczna realizacja wartości niematerialnych i prawnych jest technicznie wykonalna, aby była dostępna do wykorzystania lub sprzedaży.
- Zamierzeniem jest ostatecznie ukończenie wartości niematerialnych i prawnych oraz ich wykorzystanie lub sprzedaż.
- Istnieje możliwość wykorzystania lub sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych. Oczekuje się, że składnik wartości niematerialnych i prawnych prawdopodobnie przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne.
- Zapewniona jest dostępność odpowiednich zasobów technicznych, finansowych i innych wymaganych do ukończenia rozwoju oraz wykorzystania lub sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych.
- Istnieje możliwość wiarygodnego określenia wydatków związanych z rozwojem wartości niematerialnych i prawnych.

Kwota, o jaką składnik aktywów niematerialnych skonstruowany po raz pierwszy jest kapitalizowany po raz pierwszy, jest sumą kosztów poniesionych od dnia, w którym składnik wartości niematerialnych po raz pierwszy spełnia powyższe warunki. Jeżeli nie można aktywować składnika wartości niematerialnych utworzonego samodzielnie lub nie ma składnika wartości niematerialnych, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Aktywowane koszty prac rozwojowych są na ogół amortyzowane metodą liniową przez okres pięciu lat użytkowania w ramach Grupy. Normalny okres użytkowania oprogramowania wynosi od czterech do sześciu lat. W przypadku dużych projektów oprogramowania normalny okres użytkowania może trwać dłużej.

### Wartości niematerialne nabyte w ramach połączenia biznesowego jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne i prawne nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych ujmuje się oddzielnie w RBI z wartości firmy i wycenia w wartości godziwej w momencie nabycia. Wartość firmy i inne wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości na



każdy dzień bilansowy. W przypadku zdarzeń specjalnych (zdarzeń wyzwalających) w ciągu roku przeprowadzany jest również test na utratę wartości. Jeżeli istnieją okoliczności, które nie wskazują już oczekiwanej korzyści, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36.

Wartości niematerialne i prawne o ustalonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres, w którym można wykorzystać ten składnik wartości niematerialnych. Okres użytkowania nabytej bazy klientów został ustalony w Raiffeisen Bank Aval JSC dla działu klientów detalicznych w wieku 20 lat.

Spółki Grupy używają znaków towarowych w celu odróżnienia swoich usług od usług konkurencji. Zgodnie z MSSF 3 marki nabytych spółek są wykazywane osobno w pozycji „wartości niematerialne”. Założono nieokreślony okres użytkowania, aby nie nastąpiła planowa amortyzacja. Marki są corocznie testowane pod kątem utraty wartości, a dodatkowo zawsze, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości. Szczegóły testu na utratę wartości przedstawiono w notcie (20) Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

## Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty i budynki oraz sprzęt operacyjny i biurowy wykazywane w ramach rzeczowych aktywów trwałych są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o amortyzację planową. Amortyzacja jest ujmowana w kosztach administracyjnych. Amortyzacja liniowa opiera się na następujących okresach użytkowania:

Użytkowanie	Lata
Budynki	25 – 50
Meble i sprzęt biurowy	5 – 10
Sprzęt komputerowy	3 – 7

Grunty nie są amortyzowane.

Oczekiwane okresy użytkowania, wartości rezydualne i metody amortyzacji podlegają corocznej weryfikacji. Wszystkie niezbędne zmiany szacunkowe są uwzględniane w perspektywie. Spodziewane odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat i wykazywane w kosztach administracyjnych. Jeśli przyczyny amortyzacji przestaną istnieć, nastąpi odpis aktualizujący do wysokości kwoty zamortyzowanego kosztu składnika aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe są usuwane z bilansu w momencie zbycia lub gdy nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z dalszego użytkowania składnika aktywów. Zyski lub straty wynikające ze sprzedaży lub umorzenia rzeczowych aktywów trwałych ustala się jako różnicę pomiędzy wpływami ze sprzedaży a wartością bilansową składnika aktywów i ujmuje się w zysku lub stracie w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

## Nieruchomości inwestycyjne

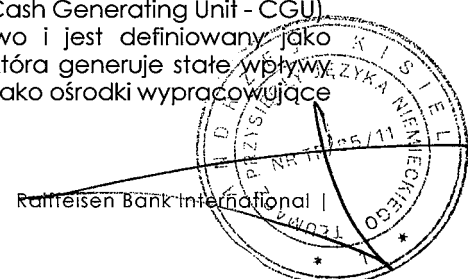
Są to nieruchomości utrzymywane w celu generowania przychodów z wynajmu i / lub w celu wzrostu wartości kapitału. Nieruchomości inwestycyjne i budynki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu zgodnie z metodą kosztową dopuszczoną przez MSR 40 i wykazywane w pozycji rzeczowe aktywa trwałe z uwagi na ich niewielkie znaczenie. Amortyzacja liniowa opiera się na okresie użytkowania. Okres użytkowania nieruchomości inwestycyjnej jest taki sam jak w przypadku budynków, które są wykazywane w ramach rzeczowych aktywów trwałych. Amortyzacja jest ujmowana w kosztach administracyjnych.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta z bilansu w momencie jej zbycia lub, jeżeli nie jest już użytkowana długoterminowo, a przyszłe korzyści ekonomiczne ze sprzedaży nie są już oczekiwane. Zysk lub strata wynikająca ze zbycia jest ustalana jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową składnika aktywów i jest ujmowana w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie zbycia.

## Utrata wartości aktywów niefinansowych (rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne, wartości niematerialne i prawne)

### Test na utratę wartości firmy

Wszystkie wartości firmy podlegają weryfikacji pod kątem przyszłych korzyści ekonomicznych na każdy dzień bilansowy na podstawie ośrodków wypracowujących środki pieniężne (Cash Generating Unit - CGU). Ośrodek wypracowujący środki pieniężne jest określany przez kierownictwo i jest definiowany jako najmniejsza możliwa do zidentyfikowania grupa aktywów przedsiębiorstwa, która generuje stałe wpływy z tytułu pieniężne z bieżącego użytkowania. W RBI wszystkie segmenty są wyznaczone jako ośrodki wypracowujące



środki pieniężne zgodnie ze sprawozdawczością segmentową. W ramach segmentów prawnie niezależne jednostki tworzą odrębne CGU w celu przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy. Wartość księgową odpowiedniej jednostki (w tym przypisanej wartości firmy) jest porównywana z wartością odzyskiwalną. Jest to na ogół definiowane jako wyższa z wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Wartość użytkowa opiera się na oczekiwanych potencjalnych dywidendach, które są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej skorygowanej o ryzyko. Oszacowanie przyszłych wyników wymaga oceny przyszłych i przyszłych wyników, przy uwzględnieniu prawdopodobnego rozwoju rynków właściwych i otoczenia makroekonomicznego.

Testy na utratę wartości firmy oparte na ośrodkach wypracowujących środki pieniężne oparte są na planie wieloletnim przygotowanym przez odpowiednie kierownictwo i zatwierdzonym przez właściwe organy. Obejmuje to średnioterminowe perspektywy sukcesu CGU, biorąc pod uwagę strategię biznesową, ogólne warunki makroekonomiczne (produkt krajowy brutto, oczekiwania inflacyjne itp.) oraz specyficzne otoczenie rynkowe. Następnie następuje kontynuacja na podstawie nieokreślonej kontynuacji. Dyskontowanie dochodu związanego z wyceną, tj. potencjalnych dywidend które są obliczane przy użyciu kapitału własnego skorygowanego o ryzyko i kapitału własnego potencjalnych dywidend, osiąga się przy skorygowanym o ryzyko i dostosowanym do kraju koszcie kapitału własnego. Zostały one określone na podstawie modelu wyceny aktywów kapitałowych. Indywidualne parametry stopy procentowej (stopa procentowa wolna od ryzyka, różnica w inflacji, premia za ryzyko rynkowe, ryzyko specyficzne dla kraju i czynniki beta) zostały określone przy użyciu zewnętrznych źródeł informacji. Cały horyzont planowania jest podzielony na trzy fazy, z Fazą I obejmującą trzyletni okres planowania zarządzania. W Fazie II, która obejmuje kolejne dwa lata, szczegółowe planowanie jest ekstrapolowane z uwzględnieniem ogólnych danych dotyczących planowania gospodarczego. W Fazie III oczekiwania dotyczące zarobków są ustabilizowane na podstawie nieokreślonej kontynuacji. Szczegóły testu na utratę wartości przedstawiono w nocie (20) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne.

## Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i grupa do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, gdy powiązana wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez dalsze wykorzystanie. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, a składnik aktywów (lub grupy do zbycia) jest natychmiast dostępny do sprzedaży, a ponadto Zarząd zobowiązał się do sprzedaży. Ponadto transakcja sprzedaży musi zostać zakończona w ciągu dwunastu miesięcy.

Aktywa trwałe i grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się według niższej wartości ich pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wykazywane są w innych aktywach. Przychody z aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej są ujmowane w drugim wyniku. Jeżeli koszt utraty wartości działalności zaniechanej przekracza wartość bilansową aktywów, które wchodzi w zakres MSSF 5 (Wycena), w MSSF nie ma specjalnego przepisu dotyczącego tego, jak sobie poradzić z tą różnicą. Różnicę tę ujmuje się w pozycji rezerwy na umowy rodzące obciążenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W przypadku, gdy Grupa zobowiązała się do sprzedaży obejmującej utratę kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania danej spółki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, pod warunkiem spełnienia powyższych warunków. Ma to zastosowanie niezależnie od tego, czy Grupa zachowa udział niekontrolujący w byłej jednostce zależnej po sprzedaży, czy też nie. Wyniki z działalności zaniechanej są ujmowane oddzielnie w rachunku zysków i strat w wyniku zaniechanej działalności gospodarczej..

Szczegóły dla grup do zbycia zgodnie z MSSF 5 są przedstawione w Nocie (22) Inne aktywa.

## Rezerwy na zobowiązania i opłaty

Rezerwy są ujmowane, gdy Grupa ma bieżące zobowiązanie wynikające z przeszłych zdarzeń, w przypadku których istnieje prawdopodobieństwo, że będzie zobowiązana do rozliczenia, a wiarygodne oszacowanie kwoty jest możliwe. Poziom rezerw jest najlepszym możliwym oszacowaniem oczekiwanego wypływu korzyści ekonomicznych na dzień sprawozdawczy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności leżących u podstaw zobowiązania do wypełnienia zobowiązania. Jeżeli utworzono rezerwę na podstawie szacowanych przepływów pieniężnych w celu wypełnienia obowiązku, przepływy pieniężne należy zdyskontować, jeżeli efekt odsetkowy jest istotny.

Tego rodzaju rezerwy są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rezerwy na zobowiązania i obciążenia. Alokacja do różnych rodzajów rezerw jest księgowana w różnych pozycjach w rachunku zysków i strat w zależności od charakteru przepisu. Alokacja rezerw na straty kredytowe dla zobowiązań warunkowych jest ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Rezerwy restrukturyzacyjne, rezerwy na ryzyko prawne i inne świadczenia pracownicze są rejestrowane w kosztach ogólnego zarządu. Alokacje rezerw, które nie są przypisane do



odpowiednich ogólnych kosztów administracyjnych, są co do zasady ujmowane w pozostałych przychodach operacyjnych netto.

## Rezerwy na emerytury i podobne zobowiązania

Wszystkie programy określonych świadczeń odnoszące się do tzw. kapitału społecznego (rezerwy na emerytury, rezerwy na odprawy i rezerwy na premie rocznicowe) są wyceniane przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych zgodnie z MSR 19 - Świadczenia pracownicze. Podstawę biometryczną do obliczania rezerw na emerytury, odprawy i premie rocznicowe dla austriackich firm zapewnia AVÖ 2008-P- Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung (Ramy obliczeniowe dla ubezpieczenia emerytalnego) - Pagler i Pagler, korzystając z odpowiednich parametrów dla pracowników. W innych krajach do obliczeń wykorzystywane są porównywalne parametry aktuarialne.

Więcej informacji na temat rezerw na emerytury i podobne zobowiązania można znaleźć w Nocie (27) Rezerwy na zobowiązania i obciążenia

## Programy emerytalne o zdefiniowanej składce

W ramach programów określonych składek spółka płaci stałe składki na fundusz emerytalny. Płatności są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty osobowe.

## Plany wynagrodzeń dla pracowników

### Wynagrodzenie zmienne - specjalna polityka wynagrodzeń

W Grupie zarządzanie wynagrodzeniem zmiennym odbywa się za pomocą pul premiowych na poziomie Banku lub centrum zysków. Każdy zmienny system wynagrodzeń zapewnia określone minimalne i maksymalne osiągnięcie celu, a tym samym określa maksymalne wartości wypłat.

Od roku obrotowego 2011 następujące zasady zostały zastosowane do alokacji, nabycia i wypłaty wynagrodzenia zmiennego (w tym spłaty odroczonej części premii) dla członków Zarządu RBI AG i niektórych podmiotów Grupy, jak również dla niektórych kluczowych pracowników (obszar zarządzania ryzykiem):

- 60 procent za szczególnie wysokie kwoty i 40 procent premii rocznej zostanie wypłacone proporcjonalnie jako 50 procent gotówki natychmiast (płatność z góry) i 50 procent na podstawie planu akcji fantomowych (patrz szczegóły poniżej), który zostanie wypłacony wypłaci po okresie przetrzymywania (okresie przechowywania) jednego roku,
- 40% i 60% premii rocznej zostanie odroczone zgodnie z lokalnym prawem w okresie minimalnym trzech (w Austrii – pięciu) lat (okres odroczenia). Płatność będzie dokonywana proporcjonalnie, 50 procent płatność gotówką gotówki i 50 procent cent na podstawie planu akcji fantomowych.

Specyficzna struktura wyżej wymienionych zasad skutkuje odchyleniami dla poszczególnych jednostek Grupy w celu uwzględnienia surowszych krajowych przepisów prawnych.

Wynagrodzenie zmienne, w tym składnik odroczone, zostanie przydzielone, wypłacone lub przekazane, jeżeli spełnione zostaną następujące kryteria:

- Nie jest to zabronione na poziomie RBI i / lub RBI AG na podstawie decyzji właściwego organu nadzorczego (np. przez Europejski Bank Centralny dla RBI).
- Jest to możliwe do utrzymania w całości na podstawie sytuacji finansowej RBI i sytuacji finansowej RBI AG i jest uzasadnione na podstawie wyników Grupy, RBI AG, jednostki biznesowej i danej osoby.
- Spełnione są minimalne wymogi mające zastosowanie do RBI AG na mocy lokalnych przepisów dotyczących alokacji lub płatności wynagrodzenia zmiennego.
- Prawnie wymagany współczynnik CET 1 RBI został osiągnięty, wymogi kapitałowe i buforowe CRR i CRD IV dla RBI są w pełni przestrzegane, a ponadto ani przydział, płatność, ani transfer wynagrodzenia zmiennego nie są szkodliwe dla utrzymania płynnej bazy kapitałowej dla RBI.
- RBI spełnił minimalne wymogi wynikające z obowiązującego prawa w zakresie kapitału ekonomicznego i regulacyjnego, a ponadto ani przydział, płatność, ani przeniesienie wynagrodzenia zmiennego nie są szkodliwe dla utrzymania solidnej bazy kapitałowej dla RBI.
- Wszystkie dodatkowe kryteria i warunki wstępne dotyczące alokacji i / lub wypłaty wynagrodzenia zmiennego, określone okresowo przez Zarząd lub Radę Nadzorczą (REMCO) RBI, są spełnione.

Grupa wypełnia obowiązek wynikający z klauzuli 11 załącznika do sekcji 39b austriackiej Ustawy Bankowej (BWG), która przewiduje, że co najmniej 50 procent wynagrodzenia zmiennego pracowników ryzyka musi być wypłacane w formie akcji lub podobnych instrumentach niepieniężnych za pomocą planu akcji fantomowych w następujący sposób: 50 procent z góry i 50 procent odroczonej premii podzielonej przez



średnią cenę zamknięcia akcji RBI w dniach handlowych Giełdy Wiedeńskiej w roku płatności służący jako podstawa do obliczenia premii. Tym samym określana jest pewna ilość akcji fantomowych. Ta kwota jest ustalana na cały czas trwania okresu odroczenia. Po upływie odpowiedniego okresu przechowywania, kwota określonych akcji fantomowych mnoży się przez cenę akcji RBI za poprzedni rok obrotowy, obliczoną w sposób opisany powyżej. Uzyskana kwota gotówkowa zostanie wypłacona przy następnym możliwym miesięcznym wynagrodzeniu.

Przepisy te obowiązują tak długo, jak długo i w zakresie, w jakim lokalne przepisy (np. w Republice Czeskiej oraz w Polsce) nie wymagają inaczej.

#### Wynagrodzenie oparte na akcjach

Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, RBI AG zatwierdził program motywacyjny (SIP) na lata 2011, 2012 i 2013, który zapewniał oparte na wynikach przydziały akcji uprawnionym pracownikom w kraju i za granicą na dany okres, które opierały się na wynikach. Uprawnieni pracownicy są obecnymi członkami zarządu i wybranymi członkami kadry kierowniczej wyższego szczebla RBI AG, a także członkami kierownictwa spółek zależnych banku i innych spółek powiązanych. Ze względu na złożoność wymogów regulacyjnych dotyczących wynagrodzenia zmiennego w 2014 r. postanowiono nie kontynuować tego programu.

Liczba akcji zwykłych RBI AG, które zostały ostatecznie przeniesione, zależała od osiągnięcia dwóch kryteriów wyników: określonego zwrotu z kapitału (ROE) i wyników akcji RBI AG w porównaniu z całkowitym zyskiem akcjonariuszy akcji spółek z indeksu DJ EURO STOXX Banks po pięcioletnim okresie utrzymywania.

Wszystkie koszty związane z programem motywacyjnym zostały ujęte jako koszty osobowe zgodnie z MSSF 2 Płatności w formie akcji i potrącone z kapitałem własnym. Zostały one opisane bardziej szczegółowo w punkcie (30) Kapitał własny. Ostateczna alokacja w ramach transzy SIP została dokonana w 2018 r.

#### Kapitał podporządkowany

Wyemitowany kapitał podporządkowany i kapitał zapasowy wykazuje się w pozycji zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt lub zobowiązania finansowe - wyznaczoną wartością godziwą przez wynik finansowy. Aktywa sekurytyzowane i niezabezpieczone są podporządkowane, jeżeli w przypadku likwidacji lub upadłości roszczenia mogą zostać zaspokojone dopiero po roszczeniach innych, niepodporządkowanych wierzycieli. Kapitał zapasowy odnosi się do wpłaconych funduszy własnych, które są udostępniane instytucji kredytowej przez co najmniej osiem lat przez osoby trzecie, za które mogą być wypłacane odsetki, pod warunkiem że są one pokryte dochodem netto, a w przypadku niewypłacalności instytucji kredytowej tylko po zaspokojeniu pozostałych wierzycieli być spłaconym

#### Wynik z tytułu odsetek

Odsetki i podobne dochody obejmują przede wszystkim przychody z odsetek od aktywów finansowych, takich jak pożyczki lub papiery wartościowe o stałym dochodzie, a także odsetki i podobne dochody z portfela handlowego. Odsetki i podobne koszty obejmują głównie odsetki od depozytów, sekurytyzowanych zobowiązań i kapitału podporządkowanego. Przychody z tytułu odsetek i koszty odsetkowe są odraczane na zasadzie memoriałowej. Ujemne odsetki od pozycji aktywów ujmowane są w przychodach odsetkowych, ujemne odsetki od pozycji pasywów ujmowane są w kosztach odsetkowych

#### Przychody z tytułu dywidend

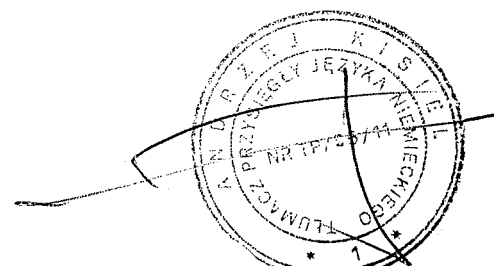
Dywidendy z akcji, nieskonsolidowane jednostki zależne, inwestycje strategiczne i jednostki stowarzyszone, które nie są ujmowane metodą praw własności, są ujmowane w przychodach z dywidend. Dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie, gdy prawo RBI do otrzymania płatności zostało poniesione.

#### Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji obejmuje głównie przychody i koszty usług płatniczych, zarządzania aktywami oraz wymiany walut i działalności kredytowej. Przychody i koszty są naliczane zgodnie z zasadą memoriałową.

#### Wynik na działalności handlowej i wynik z wyceny według wartości godziwej

Wynik na działalności handlowej obejmuje marżę z transakcji wymiany walut, zyski z przeliczenia walut obcych oraz wszystkie zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty na aktywach finansowych i zobowiązaniach finansowych w wartości godziwej.



## Koszty administracyjne

Koszty administracyjne obejmują koszty osobowe, koszty ogólne i utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

## Pozostałe przychody operacyjne netto i inne wyniki

Rozróżnienie między pozostałymi przychodami operacyjnymi netto a innymi wynikami opiera się głównie na sprawozdawczości zgodnie z FINREP (sprawozdawczość finansowa), która jest określona w rozporządzeniu wykonawczym (UE) nr 680/2014.

Rozróżnienie między pozostałym wynikiem operacyjnym a drugim wynikiem opiera się głównie na sprawozdawczości zgodnie z FINREP (sprawozdawczość finansowa), która jest określona w rozporządzeniu wykonawczym (UE) nr 680/2014

## Podatek dochodowy

RBI AG jako podmiot dominujący w grupie i 49 skonsolidowanych krajowych spółek zależnych należy do grupy podatkowej. Podatki bieżące są obliczane na podstawie dochodu podlegającego opodatkowaniu za bieżący rok z uwzględnieniem grupy podatkowej (w odniesieniu do alokacji grupy podatkowej). W roku sprawozdawczym do bieżącej umowy alokacji grup podatkowych dodano dodatkową umowę. Jeżeli RBI AG wygeneruje ujemny dochód netto podlegający opodatkowaniu, a straty podlegające opodatkowaniu nie będą możliwe do wykorzystania w grupie, wówczas rodzic grupy nie natychmiast zapłaci ujemnej alokacji grupy podatkowej. Tylko i najpóźniej po wycofaniu się z grupy podatkowej następuje ostateczne rozliczenie. Dochód podlegający opodatkowaniu odbiega od zysku / straty przed opodatkowaniem skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów z tytułu kosztów i przychodów podlegających opodatkowaniu lub odliczeniu od podatku w latach następnych lub nigdy nie podlegających opodatkowaniu lub odliczeniu od podatku. Zobowiązanie Grupy z tytułu podatków bieżących ujmowane jest na podstawie rzeczywistej stawki podatkowej lub oczekiwanej stawki podatkowej.

Podatki odroczone są obliczane i ujmowane zgodnie z MSR 12 przy zastosowaniu metody zobowiązań. Podatki odroczone opierają się na wszystkich różnicach przejściowych, które wynikają z porównania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w rachunkach MSSF z podstawami podatkowymi aktywów i zobowiązań, i które odwrócą się w przyszłości. Podatki odroczone są obliczane przy użyciu stawek podatkowych obowiązujących w danych krajach. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego należy również ujmować w odniesieniu do przeniesienia straty podatkowej, jeżeli jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty wystarczający dochód do opodatkowania, w stosunku do którego przeniesienie straty podatkowej może zostać wykorzystane w ramach tego samego podmiotu. Na każdy dzień sprawozdawczy wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega weryfikacji i utracie wartości, jeżeli przestało być prawdopodobne osiągnięcie wystarczającego dochodu do opodatkowania w celu częściowej lub pełnej realizacji aktywów podatkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w ramach tego samego podmiotu są kompensowane. Ulgi z tytułu podatku dochodowego i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego są rejestrowane w pozycji aktywa bieżące i odroczone oraz aktywa z tytułu podatku bieżącego i odroczonego.

Podatki bieżące i odroczone są ujmowane w rachunku zysków i strat, chyba że dotyczą pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach. W tym przypadku podatek bieżący i odroczone należy również ujmować w innych całkowitych dochodach.

## Pozostały wynik

Pozostałe całkowite dochody obejmują wszystkie przychody i koszty bezpośrednio ujęte w kapitale własnym zgodnie ze standardami MSSF. Przychody i koszty ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym, które są przeklasyfikowane w rachunku zysków i strat, są wykazywane oddzielnie od przychodów i kosztów ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym, które nie są przeklasyfikowane w rachunku zysków i strat. Dotyczy to różnic kursowych wynikających z przeliczenia kapitału własnego w walucie obcej, zmian wynikających z zabezpieczenia inwestycji netto w podmiocie zagranicznym (zabezpieczenie kapitałowe), efektywnej części zabezpieczenia przepływów pieniężnych, zmian wynikających z wyceny aktywów finansowych (instrumenty dłużne) kategorii FVOCI, proporcjonalny dochód netto od jednostek stowarzyszonych wykazywany w kapitale własnym oraz podatek odroczone od wymienionych pozycji.

Ponowne wyceny programów określonych świadczeń, zmiany wyceny aktywów finansowych (instrumenty kapitałowe) w kategorii FVOCI, zmiany wyceny wynikające ze zmiany własnego ryzyka kredytowego zobowiązań finansowych ujmowanych w wartości godziwej, wyniki proporcjonalne jednostek stowarzyszonych wycenianych według kapitału własnego i powiązanych z nimi odroczonego podatku



dochodowych wykazywane są jako przychody i koszty ujęte w kapitale własnym, które nie są przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat.

## Transakcje powiernicze

Transakcje oparte na zarządzaniu lub lokowaniu aktywów stron trzecich nie są ujmowane w bilansie. Płatności prowizyjne z tych transakcji są wykazywane w wyniku prowizyjnym netto.

## Umowy ubezpieczenia

Zobowiązania wynikające z umów ubezpieczeniowych zmieniają się w zależności od zmian stóp procentowych, dochodów z inwestycji i kosztów umów emerytalnych, dla których przyszłego prawdopodobieństwa umieralności nie można z pewnością przewidzieć. Ze względu na istnienie ryzyka śmiertelności i uznaniowych cech uczestnictwa istnieje potrzeba zastosowania MSSF 4 w celu uwzględnienia wynikających z tego zobowiązań. Wszystkie aktywa związane z produktami emerytalnymi są rozliczane zgodnie z MSSF 9. Zobowiązania prezentowane są w pozostałych zobowiązaniach. Dalsze informacje na temat umów ubezpieczeniowych przedstawiono w Nocie (29) Inne zobowiązania.

## Akcje własne

Akcje własne RBI AG posiadane na dzień bilansowy są odejmowane bezpośrednio z kapitału własnego. Zyski lub straty wynikające z akcji własnych są kompensowane z zyskiem lub stratą.

## Informacje o przepływach pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych przedstawia zmianę stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w Grupie z uwagi na przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej obejmują głównie wpływy ze sprzedaży lub płatności za nabycie aktywów finansowych i rzeczowych aktywów trwałych. Działalność finansowa obejmuje wszystkie przepływy pieniężne z transakcji kapitałowych i kapitału podporządkowanego. Wszystkie pozostałe przepływy pieniężne są alokowane do działalności operacyjnej zgodnie z praktyką międzynarodową dla banków.

## Informacje dotyczące sprawozdawczości segmentowej

Objaśnienia dotyczące sprawozdawczości segmentów są przedstawione w części dotyczącej sprawozdawczości segmentowej.

## Uwagi dotyczące charakteru i zakresu ryzyka

Oprócz informacji na temat ryzyka związanego z instrumentami finansowymi w poszczególnych notach, sekcja Raport ryzyka zawiera w szczególności szczegółowe informacje na temat ryzyka kredytowego, ryzyka kraju, ryzyka koncentracji, ryzyka rynkowego i ryzyka płynności.

## Zarządzanie kapitałem

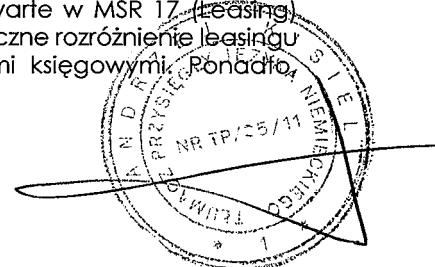
Informacje na temat zarządzania kapitałem, regulacyjnych funduszy własnych i aktywów ważonych ryzykiem przedstawiono w Nocie (70) Zarządzanie kapitałem i fundusze własne zgodnie z CRR / CRD IV i BWG odpowiednio.

## Standardy i interpretacje, które nie mają jeszcze zastosowania (już zatwierdzone przez UE)

Następujące nowe lub zmienione standardy i interpretacje, które zostały przyjęte, ale nie są jeszcze obowiązkowe, nie zostały wcześniej zastosowane.

### MSSF16 (Leasing; wejście w życie z dniem 01 stycznia 2019 r.)

W przypadku najemców nowy standard ustanawia model księgowy, który nie rozróżnia leasingu finansowego od leasingu operacyjnego. W przyszłości większość umów najmu będzie musiała być zapisana w bilansie. Standard wymaga, aby leasingobiorcy ujmowali aktywa i zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich umów leasingu dłuższych niż dwanaście miesięcy, chyba że dany składnik aktywów ma niską wartość. Leasingobiorca ujmuje składnik aktywów, który stanowi jego prawo do korzystania z aktywa bazowego. Ujmuje również zobowiązanie leasingowe, które stanowi zobowiązanie do dokonania płatności leasingowych. W przypadku leasingodawców zasady zawarte w MSR 17 (Leasing) pozostają w dużej mierze ważne, co oznacza, że w przyszłości nadal będzie konieczne rozróżnienie leasingu finansowego i operacyjnego z odpowiadającymi im różnymi konsekwencjami księgowymi. Ponadto



standard wymaga również od podmiotów dostarczania użytkownikom sprawozdań finansowych bardziej informacyjnych, istotnych ujawnień w informacji dodatkowej.

W 2017 r. RBI uruchomiło wstępne badanie obejmujące całą grupę, aby przeanalizować wpływ MSSF 16 na istniejące umowy leasingu. W kontekście tego wstępnego badania kontrakty (umowy najmu i leasingu) zostały przeanalizowane na podstawie zakresu, w jakim istniejące umowy leasingu miały być rejestrowane jako prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowe w bilansie, a z drugiej strony opracowano regulacje rachunkowości dla całej Grupy. Analiza wykazała, że od dnia 1 stycznia 2019 r. oczekuje się uznania praw użytkowania w wysokości około 505 mln EUR, które dotyczą prawie wyłącznie wynajmu budynków na własny użytek. Nie oczekuje się znaczącego wpływu na kapitał własny.

#### Przepisy przejściowe MSSF 16

W odniesieniu do ustaleń przejściowych, MSSF 16 przyznaje RBI jako leasingobiorcę opcję księgową dotyczącą przejścia na nowe przepisy dotyczące leasingu. MSSF 16 jest albo w pełni stosowany retrospektywnie z uwzględnieniem wcześniejszych okresów sprawozdawczych zgodnie z postanowieniami MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, albo stosuje się zmodyfikowane podejście retrospektywne, w którym skumulowany wpływ zastosowania MSSF 16 retrospektywnie jest rozliczany w ramach kapitał własny jako księgowanie korekty w bilansie otwarcia zysków zatrzymanych w momencie pierwszego zastosowania standardu.

RBI postanowiło zastosować zmodyfikowane podejście retrospektywne, co oznacza również, że żadne korekty porównywalnych informacji nie zostaną wprowadzone w okresie sprawozdawczym 2019 r. Jako leasingobiorca, RBI będzie wyceniać zobowiązania z tytułu umów leasingowych, które zgodnie z MSR 17 miały być klasyfikowane jako leasing operacyjny, w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej kredytu w momencie pierwszego zastosowania MSSF 16. Ponadto prawa użytkowania muszą być ujmowane w tej samej kwocie, skorygowanej o uprzednio ujęte, przedpłacone lub odroczone opłaty leasingowe. W przypadku kontraktów, które zgodnie z MSR 17 zostały ujęte jako leasing operacyjny, nie są konieczne korekty, pod warunkiem, że aktywa stanowiące podstawę umowy są aktywami o niskiej wartości zgodnie z definicją w MSSF 16. Odpowiednia opcja jest wykorzystywana indywidualnie. Ponadto RBI może, jako leasingobiorca, wykorzystać następujące praktyczne zwolnienia i uproszczenia indywidualnie. RBI jako leasingobiorca może stosować jednolitą stopę procentową do portfeli o wystarczająco identycznych cechach i stosować zwolnienie w przypadku krótkoterminowych umów najmu do umów leasingu z pozostałym okresem ważności krótszym niż dwanaście miesięcy w momencie pierwszego złożenia wniosku

Jeżeli leasing został sklasyfikowany jako stosunek finansowania zgodnie z MSR 17, RBI przyjmuje wartość bilansową składnika leasingu jako składnik aktywów z tytułu prawa użytkowania oraz wartość księgową zobowiązania z tytułu leasingu jako wartość bilansową nowego zobowiązania z tytułu leasingu

Jeżeli RBI jest leasingodawcą, nie ma szczególnych przepisów przejściowych. W związku z tym nie wprowadza się zmian wartości w momencie przejścia. Od daty pierwszego zastosowania istniejące wartości są kontynuowane zgodnie z postanowieniami MSSF 16.

W przypadku relacji podnajmu (tj. leasingu międzyfirmowy) emitent podnajmu musi zbadać wszystkie relacje podnajmu klasyfikowane jako leasing operacyjny, czy zgodnie z MSSF 16 jest to leasing operacyjny lub leasing finansowy. Jednakże podleasing, który jest ujmowany jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17, ale zaklasyfikowany jako leasing finansowy zgodnie z MSSF 16, jest rozliczany w taki sam sposób, jak nowo zawarty leasing finansowy na ten dzień.

#### KIMSF 23 (Niepewność dotycząca traktowania podatku dochodowego, wejście w życie z dniem 1 stycznia 2019 r.)

Interpretacja ta wyjaśnia rachunkowość niepewności dotyczącej podatków dochodowych. Aplikacja nie powinna mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI.

#### Standardy i interpretacje jeszcze nie obowiązujące (nie zatwierdzone przez UE)

##### Roczne ulepszenia MSSF - cykl 2015-2017 (wejście w życie z dniem 01 stycznia 2019 r.)

Zmiany dotyczą w szczególności:

- MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych i MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Zmiany do MSSF 3 wyjaśniają, że gdy jednostka przejmuje kontrolę nad operacją gospodarczą, która stanowi wspólną operację, dokonuje ponownej oceny wcześniej posiadanych operacji biznesowych. Zmiany do MSSF 11 dodatkowo wyjaśniają, że gdy spółka nabywa wspólną kontrolę nad działalnością gospodarczą, która stanowi wspólną operację, nie dokonuje ponownej oceny wcześniej posiadanych udziałów w tej działalności.



- MSR 12 Podatek dochodowy: Zmiany wyjaśniają, że wszystkie skutki dywidend z tytułu podatku dochodowego (tj. podział zysków) należy wykazywać w wyniku operacyjnym, bez względu na sposób ich poniesienia.
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego: Zmiany wyjaśniają, że w przypadku, gdy składnik aktywów jest gotowy do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży, jednostka uwzględnia w obliczeniach wszelkie istniejące zadłużenie, które zostało wyraźnie zarejestrowane w celu otrzymania tego składnika aktywów stopy kapitalizacji ogólnej pożyczki jako części ogólnego kapitału pożyczonego.

Zastosowanie tych zmian nie powinno mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI.

**Zmiana do MSR 28 (Inwestycje długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, wejście w życie z dniem 01 stycznia 2019 r.)**

Zmiany wyjaśniają, że jednostka jest zobowiązana do stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe, w tym wymogów dotyczących utraty wartości, do długoterminowych inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, które są zasadniczo częścią inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu i nie są ujmowane metodą praw własności być. Zastosowanie MSSF 9 wprowadza zatem MSR 28. Zastosowanie tej zmiany nie powinno mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI.

**Zmiana do MSR 19 (Planowanie zmian, redukcji lub rozliczeń, wejście w życie z dniem 01 stycznia 2019 r.)**

Zmiana do MSR 19 wymaga obecnie, aby w przypadku zmiany, obniżenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń, bieżące koszty obsługi i odsetki netto za pozostałą część roku obrotowego zostały przeliczone przy użyciu bieżących założeń aktuarialnych niezbędnych do przeszacowania zobowiązania netto (zasoby). Wprowadzono uzupełnienia w celu wyjaśnienia, w jaki sposób zmiana planu, redukcja lub rozliczenie wpływają na wymogi pułapu aktywów. Zastosowanie tej zmiany nie powinno mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI.

**Zmiana ram koncepcyjnych MSSF (wejście w życie dniem 01 stycznia 2020 r.)**

Nowe ramy koncepcyjne zawierają zmienione definicje aktywów i pasywów, a także nowe wytyczne dotyczące pomiaru i usunięcie, prezentacja i ujawnienie. Nowe ramy koncepcyjne nie stanowią istotnej rewizji dokumentu, jak pierwotnie planowano, gdy projekt został po raz pierwszy podjęty w 2004 r. Zamiast tego RMSR skupiła się na tematach, które nie zostały jeszcze omówione lub które pokazały oczywiste niedociągnięcia, które należało rozwiązać. Zmienione ramy koncepcyjne nie podlegają procesowi zatwierdzania.

**MSSF 17 (Umowy ubezpieczeniowe, wejście w życie z dniem 01 stycznia 2021 r.)**

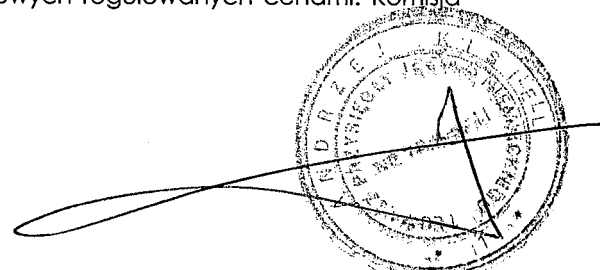
W zakresie zastosowania MSSF 17 określone zostały zasady dotyczące ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Celem MSSF 17 jest dostarczenie istotnych informacji podmiotom sprawozdawczym, a tym samym wiarygodnej prezentacji umów ubezpieczeniowych. Informacje te służą użytkownikom sprawozdań finansowych jako podstawa do oceny wpływu umów ubezpieczeniowych na aktywa netto, sytuację finansową, wyniki działalności i przepływy pieniężne spółki. MSSF 17 został opublikowany w maju 2017 r. i musi być zastosowany po raz pierwszy w latach obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później. Jego zastosowanie nie powinno mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI.

**Zmiany do MSSF 10 / MSR 28 (Zbycie lub wkład aktywów między inwestorem a jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem)**

Zmiany wyjaśniają, że w transakcjach z jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zakres ujęcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią działalność gospodarczą. Data wejścia w życie została odroczone na czas nieokreślony.

**MSSF 14 (Rozliczenia regulacyjne, wejście w życie dniem 01 stycznia 2016 r.)**

Jedynie przedsiębiorstwa, które stosują MSSF po raz pierwszy i które rozpoznają przychody przyszłych okresów zgodnie z istniejącymi zasadami rachunkowości, mogą kontynuować to po przejściu na MSSF. Standard ma być krótkoterminowym rozwiązaniem przejściowym, ponieważ RMSR kończy swój długoterminowy projekt podstawowy dotyczący transakcji handlowych regulowanych cenami. Komisja Europejska postanowiła nie przyjmować tego standardu.



## Wydarzenia po dniu bilansowym

### Opłata bankowa w Rumunii

Pod koniec 2018 r. rząd rumuński podjął decyzję o wprowadzeniu nowej opłaty bankowej. Ze względu na debatę na temat możliwych negatywnych skutków dla rumuńskiej gospodarki nadal istnieje potrzeba koordynacji na szczeblu rządowym. Dlatego nie można wykluczyć, że koncepcja przedłożona pod koniec 2018 r. będzie poddana rewizji, co może doprowadzić do złagodzenia obecnego projektu i związanych z tym obciążeń dla sektora bankowego. Wpływ na RBI nie może być jeszcze określony.

Wiedeń, 27 lutego 2019

Zarząd

/-/ podpis nieczytelny

Dr. Johann Strobl

/-/ podpis nieczytelny

Mag. Martin Gröll

/-/ podpis nieczytelny

Mag. Andreas Gschwentner

/-/ podpis nieczytelny

Lic. Mgr. Łukasz Januszewski

/-/ podpis nieczytelny

Mag. Peter Lennkh

/-/ podpis nieczytelny

Dr. Hannes Mösenbacher

/-/ podpis nieczytelny

Dr. Andrii Stepanenko

