

Poświadczone tłumaczenie z języka niemieckiego

RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL

Roczne sprawozdanie finansowe 2022

Logo firmowe Raiffeisen Bank International



Przegląd ogólny

Wartości pieniężne w mln EUR	2022	2021	Zmiana	2020	2019	2018
	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.		1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
Rachunek zysków i strat						
Wynik z tytułu odsetek	5.053	3.327	51,8%	3.121	3.412	3.362
Wynik z tytułu prowizji	3.878	1.985	95,4%	1.684	1.797	1.791
Koszty administracyjne	-3.552	-2.978	19,3%	-2.832	-3.052	-3.015
Wynik operacyjny	6.158	2.592	137,5%	2.241	2.492	2.424
Utrata wartości aktywów finansowych	-949	-295	222,2%	-598	-234	-166
Zysk przed opodatkowaniem	4.203	1.790	134,9%	1.183	1.767	1.753
Zysk po opodatkowaniu	3.797	1.508	151,9%	910	1.365	1.398
Wynik grupy kapitałowej	3.627	1.372	164,3%	804	1.227	1.270
Bilans	31.12.	31.12.		31.12.	31.12.	31.12.
Kredyty i pożyczki dla instytucji kredytowych	15.716	16.630	-5,5%	11.952	9.435	9.998
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	103.230	100.832	2,4%	90.671	91.204	80.866
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	33.641	34.607	-2,8%	29.121	23.607	23.980
Zobowiązania wobec klientów	125.099	115.153	8,6%	102.112	96.214	87.038
Kapitał własny	18.764	15.475	21,3%	14.288	13.765	12.413
Suma bilansowa	207.057	192.101	7,8%	165.959	152.200	140.115
Kluczowe dane	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.		1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem	26,6%	12,6%	14,0 PP	8,8%	14,2%	16,3%
Zwrot z kapitału własnego po opodatkowaniu	24,1%	10,6%	13,4 PP	6,8%	11,0%	12,7%
Rentowność kapitału własnego grupy	26,8%	10,9%	15,9 PP	6,4%	11,0%	12,6%
Wskaźnik kosztów do dochodów	36,6%	53,5%	-16,9 PP	55,8%	55,1%	55,4%
Zwrot z aktywów przed opodatkowaniem	2,02%	0,99%	1,03 PP	0,74%	1,18%	1,33%
Marża odsetkowa netto (Ø aktywa oprocentowane)	2,59%	2,01%	0,58 PP	2,13%	2,44%	2,50%
Wskaźnik rezerw netto (Ø kredyty i pożyczki dla klientów)	0,73%	0,30%	0,43 PP	0,67%	0,26%	0,21%
Kluczowe wielkości specyficzne dla banku	31.12.	31.12.		31.12.	31.12.	31.12.
Wskaźnik NPE	1,6%	1,6%	0,0 PP	1,9%	2,1%	2,6%
Wskaźnik pokrycia NPE	59,0%	62,5%	-3,5 PP	61,5%	61,0%	58,3%
Aktywa wagi ryzykiem ogółem (RWA)	97.680	89.928	8,6%	78.864	77.966	72.672
Współczynnik twardego kapitału podstawowego (przejściowy)	16,0%	13,1%	2,9 PP	13,6%	13,9%	13,4%
Współczynnik kapitału podstawowego (przejściowy)	17,7%	15,0%	2,8 PP	15,8%	15,5%	15,0%
Wskaźnik funduszy własnych (przejściowy)	20,2%	17,6%	2,6 PP	18,5%	18,0%	18,3%
Kluczowe dane dotyczące akcji	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.		1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
Zysk na jedną akcję w €	10,76	3,89	176,2%	2,22	3,54	3,68
Cena zamknięcia w € (31.12.)	15,35	25,88	-40,7%	16,68	22,39	22,20
Najwyższa cena (cena zamknięcia) w €	28,42	29,40	-3,3%	22,92	24,31	35,32
Najniższa cena (cena zamknięcia) w €	10,00	16,17	-38,2%	11,25	18,69	21,30
Liczba akcji w mln (31.12.)	328,94	328,94	0,0%	328,94	328,94	328,94
Kapitalizacja rynkowa w mln € (31.12.)	5.049	8.513	-40,7%	5.487	7.365	7.302
Dywidenda na jedną akcję w €	-	-	-	1,23	-	0,93
Zasoby	31.12.	31.12.		31.12.	31.12.	31.12.
Pracownicy na dzień sprawozdawczy (w przeliczeniu na pełne etaty)	44.414	46.185	-3,8%	45.414	46.873	47.079
Oddziały	1.664	1.771	-6,0%	1.857	2.040	2.159
Klienci w mln	17,6	19,0	-7,5%	17,2	16,7	16,1

Do momentu sprzedaży jednostek Grupy Bułgarskiej w czerwcu 2022 roku nastąpiła zmiana prezentacji zgodnie z MSSF 5. Jednostka ta w okresach sprawozdawczych do momentu sprzedaży była klasyfikowana jako grupa do zbycia przeznaczona do sprzedaży i wykazywana odrębnie w bilansie. W rachunku zysków i strat prezentowana była w pozycji wynik z działalności zaniechanej. W okresie sprawozdawczym, oprócz bieżącego udziału w zysku jednostek Grupy Bułgarskiej, w pozycji tej wykazano również wynik z dekonsolidacji.

W niniejszym sprawozdaniu RBI odnosi się do Grupy RBI. Jeśli natomiast ma się na myśli Raiffeisen Bank International AG, używa się określenia RBI AG. Centrala Grupy odnosi się do Raiffeisen Bank International AG bez oddziałów.

W tabelach i wykresach mogą wystąpić różnice w zaokrągleniach. Wartości zmian w tabelach oparte są na niezaokrąglonych wartościach początkowych. Kluczowe dane liczbowe wymienione w raporcie są zdefiniowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w części Kluczowe dane liczbowe.



Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4
Spółka	4
Sprawozdanie z dochodów całkowitych	5
Bilans	7
Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
Przepływy kapitałowe	9
Sprawozdawczość w ramach segmentów działalności	11
Załącznik	15
Noty o instrumentach finansowych	89
Raport o ryzyku	97
Pozostałe informacje	123
Informacje dotyczące przepisów	152
Kluczowe dane	156
Wykaz skrótów	158
Wydarzenia po dniu bilansowym	158
Oświadczenie wszystkich przedstawicieli ustawowych	160
Wzmianka o zatwierdzeniu	297
Istotne zdarzenia w roku obrotowym	198
Wyniki i rozwój finansowy	199
Badania i rozwój	175
Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu rachunkowości Grupy	175
Kapitał, udziały, prawa głosu i prawa kontroli	177
Zarządzanie ryzykiem	179
Ład korporacyjny	179
Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe	179
Human Resources	180
Przegląd	181
Roczne sprawozdanie finansowe	183
Bilans	183
Rachunek zysków i strat	185
Załącznik	186
Informacje ogólne	186
Metody rachunkowości i wyceny	187
Informacji o bilansie	192
Informacje dotyczące rachunku zysków i strat	210
Pozostałe	212
Zdarzenia po dniu bilansowym	215
Sprawozdanie z działalności	216
Rozwój rynków	216
Wyniki działalności gospodarczej Raiffeisen Bank International AG	219
Wskaźniki efektywności finansowej	222
Kapitał, udziały, prawa głosu i prawa kontroli	224
Niefinansowe wskaźniki efektywności	226
Badania i rozwój	227
Ład korporacyjny	227
Raport o ryzyku	228
System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu rachunkowości	243
Przegląd	244
Oświadczenie Zarządu zgodnie z § 82 ust. 4 nr 3 Ustawy o giełdach (sktót niemiecki BörseG – uwaga tłumacza)	247



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka

Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) jest zarejestrowany w Sądzie Gospodarczym w Wiedniu pod numerem FN 122119m. Adres spółki to Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń.

RBI uważa Austrię, gdzie działa jako wiodący bank korporacyjny i inwestycyjny, oraz Europę Środkową i Wschodnią (CEE) za swój rynek macierzysty. 12 rynków w regionie jest obsługiwanych przez banki zależne, a w skład Grupy wchodzi również liczne inne firmy świadczące usługi finansowe, na przykład w zakresie leasingu, zarządzania aktywami, faktoringu i fuzji i przejęć. RBI oferuje austriackim i międzynarodowym firmom nie tylko szeroką gamę produktów z zakresu bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, ale także niemal ogólnokrajowy zasięg w Europie Środkowo-Wschodniej. Sieć oddziałów zapewnia również lokalnym firmom różnej wielkości i klientom prywatnym wysokiej jakości produkty finansowe. Aby wspierać swoją działalność, RBI utrzymuje przedstawicielstwa i oddziały operacyjne w wybranych lokalizacjach w Azji i Europie Zachodniej. W sumie ponad 44 000 pracowników RBI obsługuje 17,6 mln klientów w około 1 700 placówkach biznesowych, z których większość znajduje się w Europie Środkowo-Wschodniej.

Ponieważ akcje firmy są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym zgodnie z sekcją 1 (2) austriackiej ustawy o giełdzie (rynek podstawowy Wiedeńskiej Giełdy Papierów Wartościowych), a liczne emisje RBI AG są dopuszczone do obrotu na regulowanej giełdzie w UE, RBI AG jest zobowiązany do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zgodnie z sekcją 59a austriackiej ustawy o bankowości. RBI nie ma akcjonariusza większościowego, ale osiem Raiffeisen-Landesbanken posiada około 58,8 procent akcji jako akcjonariusze kluczowi, a reszta znajduje się w wolnym obrocie.

Jako instytucja kredytowa zgodnie z § 1 austriackiej ustawy o bankowości (BWG), RBI AG podlega nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez Financial Market Authority, Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wiedeń (www.fma.gv.at) oraz przez Europejski Bank Centralny, Sonnemannstrasse 22, D-60314 Frankfurt am Main (www.bankingsupervision.europa.eu).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestru Handlowego zgodnie z austriackimi przepisami dotyczącymi publikacji i opublikowane w Dzienniku Urzędowym Wiener Zeitung. Zostały one podpisane przez Zarząd w dniu 13 lutego 2023 roku, a następnie przekazane do wiadomości Rady Nadzorczej.

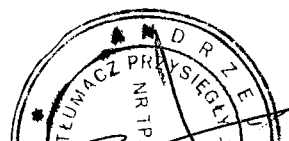
Wymogi dotyczące ujawniania informacji zawarte w art. 434 rozporządzenia UE nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych (Capital Requirements Regulation, CRR) są publikowane w Internecie na stronie RBI: www.rbinternational.com
→ Relacje inwestorskie → Raporty.

Informacje ESEF (Jednolity Europejski Format Raportowania)

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla w Grupie:	Raiffeisen Bank International AG
Nazwa jednostki sprawozdawczej:	Raiffeisen Bank International AG
Forma prawna przedsiębiorstwa:	Spółka akcyjna
Siedziba działalności gospodarczej:	1030 Wiedeń
Adres siedziby:	Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń
Siedziba spółki:	Austria
Kraj, w którym firma jest zarejestrowana jako osoba prawna:	Austria

Opis charakteru działalności spółki i jej głównych działań:

RBI za swój rynek macierzysty uznaje Austrię, gdzie działa jako wiodący bank korporacyjny i inwestycyjny, oraz Europę Środkowo-Wschodnią (CEE). 12 rynków w regionie jest obsługiwanych przez banki zależne, a w skład grupy wchodzi także liczne inne firmy świadczące usługi finansowe, na przykład w zakresie leasingu, zarządzania aktywami, faktoringu i fuzji i przejęć. RBI oferuje austriackim i międzynarodowym firmom nie tylko szeroką gamę produktów z zakresu bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, ale także niemal ogólnokrajowy zasięg w Europie Środkowo-Wschodniej. Sieć oddziałów zapewnia również lokalnym firmom różnej wielkości i klientom prywatnym wysokiej jakości produkty finansowe. W celu wsparcia swojej działalności RBI utrzymuje przedstawicielstwa i oddziały operacyjne



Sprawozdanie z dochodów całkowitych

Rachunek zysków i strat

w mln EUR	Nota	2022	2021
Przychody odsetkowe netto	[1]	5.053	3.327
Przychody z tytułu odsetek według metody efektywnej stopy procentowej		6.681	3.847
Przychody odsetkowe pozostałe		577	747
Koszty z tytułu odsetek		-2.205	-1.267
Przychody z tytułu dywidend	[2]	64	42
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	[3]	64	46
Przychody z tytułu prowizji netto	[4]	3.878	1.985
Przychody z tytułu prowizji		4.835	2.852
Koszty prowizyjne		-957	-867
Wynik handlowy netto oraz wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej	[5]	663	53
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	[5]	-41	-2
Pozostały wynik operacyjny	[6]	29	120
Przychody operacyjne		9.710	5.570
Koszty osobowe		-2.010	-1.579
Pozostałe koszty operacyjne		-1.081	-992
Amortyzacja		-461	-407
Koszty administracyjne	[7]	-3.552	-2.978
Wynik działalności operacyjnej		6.158	2.592
Inny wynik	[8]	-667	-295
Środki rządowe i opłaty obowiązkowe	[9]	-337	-213
Utrata wartości aktywów finansowych	[10]	-949	-295
Zysk przed opodatkowaniem		4.203	1.790
Podatki od dochodów i zysków	[11]	-859	-368
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej		3.344	1.422
Zysk z działalności zaniechanej	[26]	453	86
Zysk po opodatkowaniu		3.797	1.508
Zysk z udziałów mniejszościowych	[30]	-170	-135
Wynik Grupy		3.627	1.372

Inne całkowite dochody i całkowite dochody ogółem

w mln EUR	Nota	2022	2021
Zysk lub strata po opodatkowaniu		3.797	1.508
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		53	17
Wycena programów określonych świadczeń	[28]	34	9
Zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych	[17]	-59	33
Zmiany wartości godziwej z tytułu zmiany ryzyka niewykonania zobowiązań finansowych	[19]	61	0
Udział w innych całkowitych dochodach inwestycji kapitałowych	[24]	25	-24
Podatek odroczony od pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	[11]	-7	-2
Pozycje, które w późniejszym czasie mogą zostać przeklasyfikowane do zysku lub straty		-409	133
Różnice kursowe		-45	284
Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych	[22]	-39	-64
Korekty do rezerwy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych	[22]	-45	-35
Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	[17]	-110	-75
Udział w innych całkowitych dochodach inwestycji kapitałowych	[24]	-202	3
Podatek odroczony od pozycji, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat	[11]	33	20
Inne całkowite dochody		-356	150
Całkowity dochód		3.441	1.658
Wynik z udziałów niekontrolujących	[30]	-147	-164
z czego rachunek zysków i strat	[30]	-170	-135
z czego inne całkowite dochody		24	-29
Skonsolidowane całkowite dochody		3.295	1.493

Wynik na akcję



	2022	2021
w mln EUR		
Wynik Grupy	3.627	1.372
Prawo do dywidendy z dodatkowego kapitału podstawowego	-92	-92
Zysk przypadający na akcje zwykłe	3.534	1.280
Średnia liczba akcji zwykłych w obiegu w mln	329	329
Zysk na jedną akcję w €	10,76	3,89
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej w €	9,38	3,63

Nie było żadnych praw do konwersji lub opcji, więc nie doszło do rozwodnienia zysku na akcję. Dywidenda z dodatkowego kapitału podstawowego jest kalkulowana, faktyczna wypłata wynika z decyzji Zarządu w momencie wypłaty.

Bilans

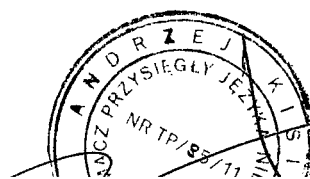
Aktywa

Aktywa w mln EUR	Nota	2022	2021
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	[12]	53.683	38.557
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	[13]	137.431	132.645
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	[17, 23]	3.203	4.660
Aktywa finansowe nie przeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	[18, 23]	757	966
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	[19, 23]	84	264
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	[20, 23]	6.411	4.112
Rachunkowość zabezpieczeń	[22]	1.608	630
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z tytułu zabezpieczenia wartości godziwej portfela	[22]	-947	-279
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	[24]	713	968
Rzeczowe aktywa trwałe	[25]	1.684	1.640
Wartości niematerialne	[25]	903	933
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	[11]	100	73
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	[11]	269	152
Aktywa trwałe i grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży	[26]	3	5.531
Pozostałe aktywa	[27]	1.156	1.248
Razem		207.057	192.101

Pasywa

	Nota	2022	2021 ¹
Zobowiązania			
w mln EUR	[15]	175.142	161.700
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	[19, 23]	950	1.323
Zobowiązania finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	[21, 23]	8.453	5.873
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	[22]	2.054	828
Rachunkowość zabezpieczeń	[22]	-1.217	-536
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z portfela fair value hedge	[28]	1.479	1.390
Rezerwy	[11]	181	87
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	[11]	36	46
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	[26]	0	4.829
Zobowiązania grup do zbycia przeznaczonych do sprzedaży	[29]	1.215	1.085
Pozostałe zobowiązania	[30]	18.764	15.475
Kapitał własny		16.027	12.843
Kapitał własny Grupy		1.127	1.010
Kapitał udziałów niekontrolujących		1.610	1.622
Kapitał dodatkowy Tier 1 (AT1)		207.057	192.101

¹ Dostosowanie wartości z poprzedniego roku w związku ze zmienioną alokacją



Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rozwój kapitału własnego

w mln EUR	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwow	Zysk-rezerwy	Skumulowane inne wyniki	Kapitał własny Grupy	Kapitał udziałów mniejszościowych	Dodatkowy kapitał podstawowy (AT1)	Razem
Kapitał własny 1.1.2021	1.002	4.992	9.234	-3.394	11.835	820	1.633	14.288
Wkłady kapitałowe/	0	0	0	0	0	49	0	49
-płatności	0	0	-92	0	-92	0	92	0
Alokacja dywidendy AT1	0	0	-404	0	-404	-39	-92	-536
Wyплаты dywidendy	0	0	0	0	0	0	-11	-11
Akcje własne	0	0	11	0	11	15	0	26
Pozostałe zmiany	0	0	1.372	121	1.493	164	0	1.658
Całkowite dochody ogółem	1.002	4.992	10.121	-3.272	12.843	1.010	1.622	15.475
Kapitał własny 31.12.2021	0	0	0	0	0	0	0	0
Wpłaty na poczet kapitału/	0	0	-92	0	-92	0	92	0
-wpłaty	0	0	0	0	0	-26	-92	-119
Przeznaczenie dywidendy AT1	-1	-2	0	0	-3	0	-12	-14
Wyплаты dywidendy	0	0	-19	4	-15	-4	0	-19
Akcje własne	0	0	3.627	-332	3.295	147	0	3.441
Pozostałe zmiany	1.002	4.990	13.637	-3.601	16.027	1.127	1.610	18.764

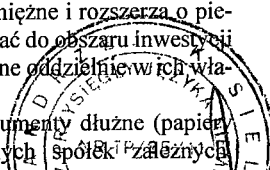
Przepływy kapitałowe

w mln EUR	Nota	2022	2021
Środki pieniężne w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie na dzień 1.1.	[12]	38.557	33.660
Działalność operacyjna:			
Zysk przed opodatkowaniem		4.203	1.790
Korekty uzgadniające zysk po opodatkowaniu z przepływami pieniężnymi z działalności operacyjnej:			
Amortyzacja, odpisy aktualizujące, odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	[7, 8]	549	402
Odwrócenie/ alokacja rezerw i odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	[6, 10, 28]	1.446	618
Zysk/strata z wyceny i sprzedaży aktywów i zobowiązań	[5, 8]	- 430	28
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	[3]	- 64	- 46
Pozostałe korekty (netto) ¹		- 3.899	- 4.142
Suma cząstkowa		1.806	- 1.350
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej po korekcie o składniki niepieniężne:			
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	[13]	- 124	- 13.736
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	[17, 23]	1.217	- 123
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	[18, 23]	185	- 181
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	[19, 23]	184	183
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	[20, 23]	853	383
Pozostałe aktywa	[27]	102	- 129
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	[15]	13.118	20.087
Zobowiązania finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	[19, 23]	- 110	- 149
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	[21, 23]	9	- 164
Rezerwy	[28]	- 210	- 125
Pozostałe zobowiązania	[29]	33	57
Odsetki otrzymane	[1]	6.770	4.398
Odsetki zapłacone	[1]	- 2.049	- 1.200
Dywidendy otrzymane	[2]	82	177
Płatności z tytułu podatku dochodowego	[11]	- 896	- 330
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		20.969	7.799
Działalność inwestycyjna:			
Saldo środków pieniężnych z tytułu dodania i zbycia jednostek zależnych ze względu na istotność		- 9	- 4
Płatności z tytułu nabycia:			
Aktywów finansowych i udziałów w spółkach	[13, 24]	- 6.692	- 6.007
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	[25]	- 484	- 451
Jednostki zależne		79	- 132
Wpływy ze sprzedaży:			
Inwestycje finansowe i udziały w spółkach	[13, 24]	2.451	4.250
Rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	[25]	155	58
Spółki zależne	[8]	31	0
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		- 4.469	- 2.286
Działalność finansowa:			
Wpłaty kapitałowe		- 14	- 11
Wpływy z tytułu podporządkowanych zobowiązań finansowych	[15, 19]	520	534
Płatności z tytułu podporządkowanych zobowiązań finansowych	[15, 19]	- 749	- 611
Wpłaty dywidendy		- 119	- 536
Wpływy środków pieniężnych z tytułu leasingu		- 68	- 79
Wpływy z tytułu zmian w kapitale udziałów mniejszościowych		0	49
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		- 429	- 653
Skutki zmian kursów walutowych		- 945	39
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie na dzień 31.12.	[12]	53.683	38.557

¹ Pozostałe korekty (per saldo) obejmują zasadniczo odliczenie przychodów netto z tytułu odsetek oraz przychodów z tytułu dywidend, odpowiadające im przepływy płatności są wykazywane w pozycji odsetki otrzymane, odsetki zapłacone oraz dywidendy otrzymane.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej to przepływy pieniężne z głównej działalności spółki generującej przychody oraz z innej działalności, która nie jest zaliczana do działalności inwestycyjnej lub finansowej. Aby ustalić przepływy pieniężne z działalności operacyjnej metodą pośrednią, zysk przed opodatkowaniem z rachunku zysków i strat koryguje się o składniki niepieniężne i rozszerza o pieniężne zmiany w aktywach i pasywach. Ponadto odejmuje się pozycje kosztów i przychodów, które można przypisać do obszaru inwestycji lub finansowania. Odsetki, dywidendy i płatności podatkowe wynikające z działalności operacyjnej są wykazywane oddzielnie w ich własnych wierszach.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wykazują wpływy i wypływy środków pieniężnych na instrumenty dłużne (papier wartościowe przeznaczone na inwestycje długoterminowe) i akcje spółek (nie w pełni skonsolidowanych spółek zależnych).



stowarzyszonych i udziałów), rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne, wpływy z dekonsolidacji oraz płatności z tytułu nabycia jednostek zależnych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej obejmują wpływy i wypływy z kapitału własnego oraz kapitału podporządkowanego. Dotyczy to głównie wpływów z tytułu podwyższenia kapitału, wypłaty dywidendy oraz wpływów i wypływów z kapitału podporządkowanego.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują pozycje bilansowe: gotówkę w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie. Dla RBI jako grupy instytucji kredytowych wartość informacyjną rachunku przepływów pieniężnych należy uznać za niską. Rachunek przepływów pieniężnych nie jest narzędziem planowania płynności lub finansów. Ponadto nie jest on stosowany jako narzędzie zarządzania.

Sprawozdawczość w ramach segmentów działalności

Klasyfikacja segmentów

Podstawy segmentacji

W RBI wewnętrzna sprawozdawczość zarządca opiera się zasadniczo na istniejącej strukturze organizacyjnej. Jest ona zorganizowana w formie macierzy, tzn. członkowie Zarządu odpowiadają za poszczególne kraje, jak również za określone segmenty działalności. Jednostką generującą środki pieniężne w Grupie jest kraj. Prezentacja krajów obejmuje wszystkie jednostki operacyjne RBI w poszczególnych krajach (oprócz banków zależnych, np. również firmy leasingowe). W związku z tym najwyższe organy decyzyjne RBI - Zarząd i Rada Nadzorcza - podejmują kluczowe decyzje dotyczące alokacji zasobów do segmentu w oparciu o odpowiednią siłę finansową i dochodową, dlatego też te kryteria sprawozdawcze zostały ocenione jako istotne. W związku z tym segmenty są również wykazywane zgodnie z MSSF 8. Uzgodnienie zawiera zasadniczo kwoty z eliminacji wyników między segmentami oraz z konsolidacji między segmentami.

W celu zapewnienia jak największej przejrzystości i jasności sprawozdawczości zdefiniowano pięć segmentów z uwzględnieniem wartości progowych wymaganych przez MSSF 8. Wartości progowe wynoszą po 10% dla każdej z kluczowych wielkości: wyniku operacyjnego, zysku po opodatkowaniu i aktywów segmentu.

Europa Centralna

Segment ten obejmuje kraje UE: Polskę, Słowację, Czechy i Węgry, czyli najbardziej rozwinięte rynki bankowe w Europie Środkowo-Wschodniej. W Polsce RBI jest obecny z wygaszanym portfelem detalicznych walutowych kredytów hipotecznych. Na Słowacji, RBI działa w segmentach klientów korporacyjnych i detalicznych, leasingu, zarządzania aktywami i towarzystw budowlanych, przy czym Tatra banka opiera się na strategii wielomarkowej dla klientów detalicznych. W Czechach, oprócz tradycyjnej działalności bankowej z klientami korporacyjnymi i detalicznymi, RBI prowadzi również działalność w zakresie leasingu nieruchomości i towarzystw budowlanych, a także jest dostawcą usług walutowych i płatniczych. Na Węgrzech Grupa obsługuje zarówno klientów detalicznych, jak i korporacyjnych poprzez ogólnokrajową sieć sprzedaży. Koncentruje się na segmencie korporacyjnym i detalicznym wysokiej klasy.

Europa Południowo – Wschodnia

Segment Europy Południowo-Wschodniej obejmuje Albanię, Bośnię i Hercegowinę, Kosowo, Chorwację, Rumunię i Serbię. Na tych rynkach RBI jest reprezentowany przez banki i firmy leasingowe, a w niektórych krajach przez własne firmy inwestycyjne i zarządzające aktywami oraz fundusze emerytalne. W Albanii usługi finansowe oferowane są we wszystkich obszarach biznesowych. RBI jest również obecny w Kosowie z kompleksową ofertą produktów. W Bośni i Hercegowinie koncentruje się na małych i średnich przedsiębiorstwach, ale klienci detaliczni są również adresowani z szeroką gamą produktów. W Chorwacji koncentrujemy się na dużych i średnich klientach korporacyjnych oraz na klientach detalicznych (również w zakresie funduszy emerytalnych). W Rumunii szeroki zakres usług finansowych oferowany jest poprzez gęstą sieć oddziałów. Rynek serbski jest obsługiwany przez bank uniwersalny i firmy leasingowe. W kwietniu 2022 roku zakończono proces przejęcia Crédit Agricole Srbija AD i po raz pierwszy uwzględniono tę spółkę. Oczekuje się, że w kwietniu 2023 roku Crédit Agricole Srbija AD zostanie połączony z serbskim bankiem zależnym, Raiffeisen banka a. d., Belgrad.

Sprzedaż Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD i jego spółki zależnej Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD w całości na rzecz KBC Bank, uzgodniona w listopadzie 2021 r., została pomyślnie zakończona w 2022 r.

Europa Wschodnia

Segment ten obejmuje Białoruś, Rosję i Ukrainę. Na Białorusi RBI prowadzi działalność z bankiem, firmą leasingową i towarzystwem ubezpieczeniowym. Raiffeisenbank Russia jest jednym z wiodących banków zagranicznych w tym kraju i obsługuje zarówno klientów korporacyjnych, jak i detalicznych. Poprzez swoją sieć oddziałów oferuje również ukierunkowane produkty dla klientów prywatnych o wysokim poziomie zamożności oraz małych i średnich przedsiębiorstw, z naciskiem na duże miasta. Ponadto RBI jest reprezentowany w działalności emisyjnej. Ofertę produktową uzupełnia biznes leasingowy, który jest również oferowany. Na Ukrainie RBI jest reprezentowany przez bank i oferuje cały zakres usług finansowych poprzez gęstą lokalną sieć sprzedaży.

Grupa Korporacje i Rynki

Segment Grupa Korporacje i Rynki obejmuje działalność operacyjną zaksięgowaną w Austrii. Obejmuje on przede wszystkim działalność finansową z austriackimi i międzynarodowymi klientami korporacyjnymi obsługiwany z Wiednia, instytucjami finansowymi i państwami, handel instrumentami kapitałowymi i finansowanie rynku kapitałowego, a także działalność z instytucjami należącymi do

Raiffeisen Banking Group (RBG). Segment ten obejmuje również działalność związaną z rynkiem kapitałowym dla klientów oraz działalność własną w Austrii. Oprócz RBI AG obejmuje to również usługi finansowe zlecane spółkom zależnym, takim jak spółki z siedzibą w Wiedniu Raiffeisen Digital Bank AG (działalność w zakresie cyfrowej bankowości detalicznej), Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Raiffeisen Leasing Group, Raiffeisen Factor Bank AG, Raiffeisen Bausparkasse Österreich Gesellschaft m.b.H., Valida Group (działalność w zakresie funduszy emerytalnych) oraz Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mit beschränkter Haftung. Ponadto do tego segmentu przypisane są spółki wyceniane według kapitału własnego działające w sektorze usług finansowych: card complete Service Bank AG, Wiedeń, NOTARTREUHANDBANK AG, Wiedeń, Oester-reichische Kontrollbank AG, Wiedeń, EMCOM Beteiligungs GmbH, Wiedeń, Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt.

Centra Korporacyjne

Segment Centrum Korporacyjne obejmuje usługi świadczone przez centralę Grupy w różnych obszarach oraz spółki usług wspólnych, które służą realizacji strategii całej Grupy i są alokowane do tego segmentu w celu zapewnienia porównywalności. W związku z tym segment obejmuje następujące obszary: Zarządzanie płynnością i zarządzanie strukturą bilansu, zarządzanie inwestycjami, działalność bankowa centrali koncernu w zakresie refinansowania jednostek koncernu, austriacka i międzynarodowa działalność rozliczeniowa i usługowa dla podmiotów świadczących usługi finansowe, jak również inne spółki spoza sektora usług finansowych, które nie są bezpośrednio przyporządkowane do segmentu. Do tego segmentu przyporządkowane są również spółki rozliczane metodą praw własności spoza pionu usług finansowych, w tym inwestycje w UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń, Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG, Wiedeń, oraz LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft, Wiedeń (spółka holdingowa z inwestycjami w sektor młynarski i vendingowy).

Wycena wyników segmentów

Sprawozdawczość dotycząca segmentów zgodnie z MSSF 8 przedstawia wyniki segmentów na podstawie wewnętrznej sprawozdawczości zarządczej, uzupełnionej o uzgodnienie wyników segmentów ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Sprawozdawczość zarządcza w RBI jest zasadniczo oparta na MSSF. Nie ma zatem różnic między metodami rachunkowości i wyceny stosowanymi w sprawozdawczości segmentowej a metodami stosowanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Poszczególne segmenty są zarządzane na podstawie szeregu kluczowych wskaźników, które wynikają z parametrów rentowności, efektywności, restrykcyjnych warunków ramowych i składu działalności. Wartości docelowe dla tych kluczowych wskaźników są ustalane w zależności od otoczenia rynkowego i w razie potrzeby dostosowywane.

Rentowność (Profitability)

Rentowność mierzona jest w ramach wewnętrznego systemu zarządzania za pomocą wskaźnika rentowności kapitału własnego (ROE) oraz wskaźnika rentowności kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC). ROE pokazuje rentowność jednostki kontrolnej i jest obliczany ze stosunku wyniku po odjęciu udziałów niekontrolujących do średniego zaangażowanego kapitału własnego Grupy. Wskazuje na zwrot z kapitału zaangażowanego w segmencie. RORAC jest obliczany na podstawie kapitału skorygowanego o ryzyko, czyli kwoty kapitału własnego, którą bank musi utrzymywać w rezerwie na ewentualne nieoczekiwane straty. W RBI ten wymóg kapitałowy jest określany w ramach modelu kapitału ekonomicznego dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. Wskaźnik ten pokazuje zwrot z kapitału własnego skorygowanego o ryzyko (kapitał ekonomiczny), ale nie jest to środek zgodny z MSSF. Dla poszczególnych krajów i segmentów działalności faktycznie wygenerowany RORAC jest porównywany z wcześniej zdefiniowaną wartością minimalną (RORAC hurdle), która odzwierciedla oczekiwania rynku co do adekwatnego zwrotu.

Efektywność (Efficiency)

Wskaźnik koszty/dochody pokazuje efektywność kosztową segmentów. Jest on obliczany jako iloraz kosztów administracyjnych z jednej strony i przychodów operacyjnych, tj. sumy wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu dywidend, wyniku bieżącego od jednostek powiązanych, wyniku z tytułu prowizji, wyniku handlowego oraz wyniku z tytułu wyceny do wartości godziwej, wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń i pozostałego wyniku operacyjnego, z drugiej strony.

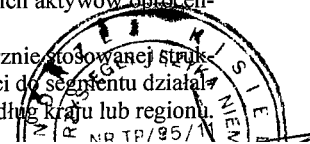
Ograniczające warunki ramowe (Constraints)

W ramach Bazylei III muszą być przestrzegane określone wymogi prawne. Na przykład stosunek kapitału podstawowego Tier I do aktywów ogółem ważonych ryzykiem jest ważnym wskaźnikiem tego, czy zaplecze kapitałowe jest wystarczające dla wielkości działalności. Specyfika sektora prowadzi do różnych wag ryzyka przy obliczaniu aktywów ryzyka zgodnie z CRR. Mają one decydujące znaczenie przy obliczaniu regulacyjnego minimalnego wymogu kapitałowego. W trakcie przeprowadzanego corocznie procesu przeglądu nadzorczego i oceny (SREP) EBC wymaga posiadania dodatkowego kapitału podstawowego Tier I w celu pokrycia tych ryzyk, które nie są uwzględnione lub są uwzględnione w niewystarczającym stopniu w filarze 1. Ponadto, efektywne wykorzystanie dostępnego kapitału jest obliczane wewnętrznie poprzez umieszczenie rzeczywistego zużycia w stosunku do teoretycznie dostępnego kapitału na pokrycie ryzyka. Ograniczający wpływ mają również wskaźniki płynności długoterminowej, które są określone zgodnie z przepisami regulacyjnymi. Minimalne wymogi w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (MREL) powodują ograniczenia w zakresie wypłat banków (maksymalna kwota do podziału).

Biznes mieszany (Business Mix)

Następujące parametry kontrolne są istotne dla utrzymania rozsądnej i zrównoważonej struktury biznesowej. Skład wyniku, jak również leżące u jego podstaw zmienne portfelowe mają duże znaczenie: Struktura podstawowej bazy finansowania kredytów dla klientów określana jest na podstawie wskaźnika kredytów/depozytów. Marża odsetkowa netto jest obliczana na podstawie średnich aktywów oprocentowanych.

Podstawą sprawozdawczości segmentów jest rachunek zysków i strat, przy czym prezentacja opiera się na wewnętrznie stosowanej strukturze sprawozdawczej. Przychody i koszty są w pierwszej kolejności przypisywane do kraju lub w drugiej kolejności do segmentu działalności, w którym powstają przychody. W ten sposób sprawozdawczość dotycząca segmentów jest przedstawiana według kraju lub regionu. Wzrost segmentu jest wyrażony w odniesieniu do udziału w wyniku po odjęciu udziałów niekontrolujących.



Aktywa segmentu są reprezentowane przez sumę bilansową i aktywa ważone ryzykiem. Uzgodnienie zawiera przede wszystkim kwoty wynikające z eliminacji wyników śródrocznych oraz konsolidacji między segmentami. Wreszcie, rachunek zysków i strat uzupełniają wskaźniki finansowe zwyczajowo stosowane w branży do oceny wyników. Wartości podane w sprawozdaniu z segmentów pochodzą w dużej mierze z jednostkowych sprawozdań finansowych według MSSF, które są również wykorzystywane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W centrali Grupy wykorzystywane są wyniki centrów zysku z wewnętrznego rachunku zysków i strat.

Rozwój segmentów

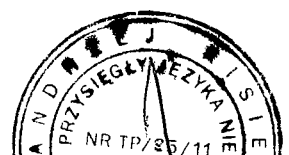
2022 w mln EUR	Europa Centralna	Europa Południowo- Wschodnia	Europa Wschodnia	Korporacje & Rynki
Wynik z tytułu odsetek	1.341	943	2.025	733
Przychody z tytułu dywidend	3	8	0	12
Wynik bieżący spółek stowarzyszonych	4	0	6	6
Wynik z tytułu prowizji	565	449	2.207	617
Wynik handlowy i wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	-1	471	141
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-5	0	-29	-17
Pozostały wynik operacyjny	39	10	-56	110
Przychody operacyjne	1.947	1.409	4.624	1.602
Koszty administracyjne	-909	-699	-954	-765
Wynik z działalności operacyjnej	1.037	711	3.670	837
Pozostałe wyniki	-512	-13	-6	3
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-137	-42	-66	-54
Utrata wartości aktywów finansowych	-12	-70	-743	-122
Zysk przed opodatkowaniem	375	586	2.855	664
Podatki od dochodów i zysków	-153	-83	-619	-148
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	222	503	2.236	517
Zysk z działalności zaniechanej	0	46 ¹	0	0
Zysk po opodatkowaniu	222	548	2.236	517
Wynik z udziałów mniejszościowych	-56	0	-36	-16
Zysk po odjęciu udziałów mniejszościowych	166	548	2.200	501
Zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem	9,7%	18,9%	88,1%	17,2%
Zwrot z kapitału po opodatkowaniu	5,8%	17,6%	69,0%	13,4%
Marża odsetkowa netto (Ø aktywów oprocentowanych)	2,29%	3,46%	6,37%	1,19%
Wskaźnik kosztów do dochodów	46,7%	49,6%	20,6%	47,8%
Wskaźnik kredytów/depozytów	85,6%	70,4%	44,0%	146,2%
Wskaźnik nowych kredytów (Ø kredyty i pożyczki dla klientów)	0,02%	0,42%	3,90%	0,32%
Wskaźnik NPE	1,4%	2,0%	2,3%	1,8%
Wskaźnik pokrycia NPE	59,7%	70,2%	65,1%	47,1%
Aktywa	62.130	31.352	33.817	62.627
Aktywa ogółem ważone ryzykiem (RWA)	25.448	16.397	23.282	26.902
Kapitał własny	4.128	3.388	5.053	4.265
Kredyty i zaliczki dla klientów	37.707	17.839	11.340	37.115
Zobowiązania wobec klientów	45.700	25.253	25.847	31.631
Oddziały	343	729	569	23
Pracownicy na dzień sprawozdawczy (w przeliczeniu na pełne etaty)	9.775	12.697	16.550	3.343
Klienci w mln	3,7	4,9	7,0	1,9

¹ Wynik bieżący pierwszego półrocza jednostek bułgarskich

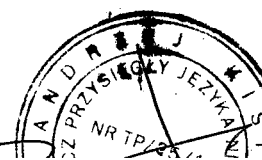


2022 w mln EUR	Centra Korporacyjne	Zmiana	Razem
Wynik z tytułu odsetek	-52	62	5.053
Przychody z tytułu dywidend	387	-345	64
Wynik bieżący spółek stowarzyszonych	48	0	64
Wynik z tytułu prowizji	51	-11	3.878
Wynik handlowy i wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej	9	44	663
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	2	7	-41
Pozostały wynik operacyjny	103	-177	29
Przychody operacyjne	547	-420	9.710
Koszty administracyjne	-395	170	-3.552
Wynik z działalności operacyjnej	152	-250	6.158
Pozostałe wyniki	-139	-1	-667
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-38	0	-337
Utrata wartości aktywów finansowych	-19	17	-949
Zysk przed opodatkowaniem	-43	-234	4.203
Podatki od dochodów i zysków	144	0	-859
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	101	-234	3.344
Zysk z działalności zaniechanej	398 ¹	10	453
Zysk po opodatkowaniu	498	-224	3.797
Wynik z udziałów mniejszościowych	0	-62	-170
Zysk po odjęciu udziałów mniejszościowych	498	-286	3.627
Zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem	-	-	26,6%
Zwrot z kapitału po opodatkowaniu	-	-	24,1%
Marża odsetkowa netto (Ø aktywów oprocentowanych)	-	-	2,59%
Wskaźnik kosztów do dochodów	-	-	36,6%
Wskaźnik kredytów/depozytów	-	-	82,4%
Wskaźnik nowych kredytów (Ø kredyty i pożyczki dla klientów)	-	-	0,73%
Wskaźnik NPE	-	-	1,6%
Wskaźnik pokrycia NPE	-	-	59,0%
Aktywa	44.774	-27.642	207.057
Aktywa ogółem warte ryzykiem (RWA)	15.008	-9.357	97.680
Kapitał własny	8.542	-6.612	18.764
Kredyty i zaliczki dla klientów	1.016	-1.788	103.230
Zobowiązania wobec klientów	1.043	-4.374	125.099
Oddziały	-	-	1.664
Pracownicy na dzień sprawozdawczy (w przeliczeniu na pełne etaty)	2.049	-	44.414
Klienci w mln	0,0	-	17,6

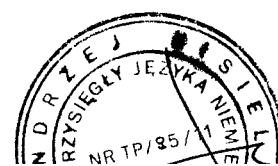
¹ Wynik bieżący pierwszego półrocza jednostek bulgarskich



2021 w mln EUR	Europa Centralna	Europa Południowo- Wschodnia	Europa Wschodnia	Korporacje i Ryunki
	886	731	1.080	607
Wynik z tytułu odsetek	11	4	1	5
Przychody z tytułu dywidend	5	0	2	4
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	477	388	573	536
Wynik z tytułu prowizji	19	20	-5	60
Wynik handlowy i wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej	5	0	-1	-1
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	32	8	-15	131
Pozostały wynik operacyjny	1.435	1.152	1.636	1.343
Przychody operacyjne	-785	-584	-664	-703
Koszty administracyjne	649	568	972	640
Wynik z działalności operacyjnej	-284	-57	3	-5
Pozostałe wyniki	-54	-33	-50	-41
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-71	-33	-119	-79
Utrata wartości aktywów finansowych	241	445	805	516
Zysk przed opodatkowaniem	-104	-73	-161	-110
Podatki od dochodów i zysków	137	372	644	406
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	0	70	0	0
Zysk z działalności zaniechanej	137	442	644	406
Zysk po opodatkowaniu	-90	-1	-44	-12
Wynik z udziałów mniejszościowych	47	441	600	394
Zysk po odjęciu udziałów mniejszościowych				
Zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem	6,8%	13,2%	34,2%	14,4%
Zwrot z kapitału po opodatkowaniu	3,9%	13,2%	27,3%	11,4%
Marża odsetkowa netto (Ø aktywów oprocentowanych)	1,70%	3,07%	5,23%	1,10%
Wskaźnik kosztów do dochodów	54,8%	50,7%	40,6%	52,3%
Wskaźnik kredytów/depozytów	81,6%	63,9%	76,0%	136,9%
Wskaźnik nowych kredytów (Ø kredyty i pożyczki dla klientów)	0,22%	0,23%	0,86%	0,21%
Wskaźnik NPE	1,6%	2,4%	1,5%	1,5%
Wskaźnik pokrycia NPE	60,5%	69,3%	66,9%	56,4%
Aktywa	58.630	33.396	24.847	61.562
Aktywa ogółem warte ryzykiem (RWA)	23.563	17.574	17.159	31.761
Kapitał własny	3.752	3.606	2.929	3.973
Kredyty i zaliczki dla klientów	34.446	14.509	14.926	38.162
Zobowiązania wobec klientów	43.713	22.836	19.753	31.199
Oddziały	359	805	587	20
Pracownicy na dzień sprawozdawczy (w przeliczeniu na pełne etaty)	9.694	13.778	17.572	3.271
Klienci w mln	3,6	5,4	8,1	1,9



2021 w mln EUR	Centra Korporacyjne	Zmiana	Razem
Wynik z tytułu odsetek	-10	33	3.327
Przychody z tytułu dywidend	1.000	-980	42
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	35	0	46
Wynik z tytułu prowizji	22	-12	1.985
Wynik handlowy i wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej	-32	-10	53
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-2	-3	-2
Pozostały wynik operacyjny	137	-175	120
Przychody operacyjne	1.151	-1.146	5.570
Koszty administracyjne	-405	163	-2.978
Wynik z działalności operacyjnej	746	-984	2.592
Pozostałe wyniki	67	-19	-295
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-35	0	-213
Utrata wartości aktywów finansowych	6	1	-295
Zysk przed opodatkowaniem	784	-1.002	1.790
Podatki od dochodów i zysków	75	5	-368
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	859	-997	1.422
Zysk z działalności zaniechanej	0	16	86
Zysk po opodatkowaniu	859	-981	1.508
Wynik z udziałów mniejszościowych	0	13	-135
Zysk po odjęciu udziałów mniejszościowych	859	-969	1.372
Zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem	-	-	12,6%
Zwrot z kapitału po opodatkowaniu	-	-	10,6%
Marża odsetkowa netto (Ø aktywów oprocentowanych)	-	-	2,01%
Wskaźnik kosztów do dochodów	-	-	53,5%
Wskaźnik kredytów/depozytów	-	-	87,2%
Wskaźnik nowych kredytów (Ø kredyty i pożyczki dla klientów)	-	-	0,30%
Wskaźnik NPE	-	-	1,6%
Wskaźnik pokrycia NPE	-	-	62,5%
Aktywa	32.125	-18.459	192.101
Aktywa ogółem wazone ryzykiem (RWA)	15.791	-15.920	89.928
Kapitał własny	7.985	-6.771	15.475
Kredyty i zaliczki dla klientów	401	-1.611	100.832
Zobowiązania wobec klientów	874	-3.222	115.153
Oddziały	-	-	1.771
Pracownicy na dzień sprawozdawczy (w przeliczeniu na pełne etaty)	1.870	-	46.185
Klienci w mln	0,0	-	19,0



Załącznik

Zasady prowadzenia rachunkowości w grupie kapitałowej

Zasady przygotowywania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) oraz międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi przez UE na podstawie rozporządzenia w sprawie MSR (WE) 1606/2002, w tym z obowiązującymi interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC/SIC). Dalsze wyjaśnienia dotyczące Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej wydanych przez IASB i mających zastosowanie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022 znajdują się również w poszczególnych pozycjach informacji dodatkowej. Standardy i interpretacje, które nie mają jeszcze zastosowania, a które zostały opublikowane i przyjęte przez UE, zostały wyjaśnione w punkcie Standardy i interpretacje, które nie mają jeszcze zastosowania (nastąpiło już zatwierdzenie przez UE).

Ponadto skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełnia wymogi § 245a austriackiego kodeksu handlowego oraz § 59a austriackiej ustawy o bankowości w zakresie zwolnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z międzynarodowymi zasadami rachunkowości.

Składnik aktywów jest ujmowany w bilansie, jeżeli jest prawdopodobne, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne oraz jeżeli jego koszt lub inną wartość można wiarygodnie wycenić. Zobowiązanie jest ujmowane w bilansie, jeżeli jest prawdopodobne, że wypełnienie obecnego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, a kwotę rozliczenia można wiarygodnie wycenić. Nie dotyczy to niektórych instrumentów finansowych, które są ujmowane w wartości godziwej na dzień bilansowy. Przychody są ujmowane, o ile umowy leżące u ich podstaw nie są objęte zakresem MSSF 9 lub MSSF 16, w momencie gdy jest prawdopodobne, z zastrzeżeniem warunków określonych w MSSF 15, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne, a kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Podstawą skonsolidowanego sprawozdania finansowego są pakiety sprawozdawcze wszystkich spółek objętych konsolidacją metodą pełną sporządzone na podstawie przepisów MSSF według jednolitych standardów Grupy. Wszystkie istotne jednostki zależne sporządzają roczne sprawozdania finansowe na dzień 31 grudnia. Niektóre ujawnienia MSSF dokonane poza notami stanowią istotne elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Są to przede wszystkim objaśnienia wyników segmentów, które zostały przedstawione w ujawnieniach dotyczących sprawozdawczości segmentowej. Oprócz informacji przedstawionych w notach zgodnie z MSSF 7, w szczególności w rozdziale Raport o ryzyku zawarte są szczegółowe informacje na temat ryzyka kredytowego, ryzyka koncentracji, ryzyka rynkowego i ryzyka płynności. Informacje te są przedstawione zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne oraz MSSF 7 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych.

Klasyfikacja i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Wszystkie aktywa finansowe i zobowiązania finansowe, w tym pochodne instrumenty finansowe, muszą być ujmowane w bilansie zgodnie z MSSF 9. Instrument finansowy to umowa, która powoduje powstanie składnika aktywów finansowych u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony. W momencie początkowego ujęcia, instrumenty finansowe należy wycenić w wartości godziwej, która zasadniczo odpowiada cenie transakcyjnej w momencie dodania. Jeśli jednostka z Grupy ustali, że wartość godziwa przy początkowym ujęciu różni się od ceny transakcyjnej, ale wycena wartości godziwej nie jest poparta techniką wyceny wykorzystującą wyłącznie możliwe do zaobserwowania dane rynkowe, wówczas wartość bilansowa składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego przy początkowym ujęciu jest korygowana w celu odroczenia różnicy pomiędzy wyceną wartości godziwej a ceną transakcyjną. Odroczone różnica jest następnie ujmowana jako zysk lub strata tylko w zakresie, w jakim wynika ze zmiany czynnika (w tym terminu), który uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę przy ustalaniu ceny. Zgodnie z MSSF 13 wartość godziwa jest definiowana jako cena sprzedaży. W późniejszej wycenie instrumenty finansowe są ujmowane w bilansie albo według (zamortyzowanego) kosztu albo w wartości godziwej, w zależności od odpowiedniej kategorii wyceny zgodnie z MSSF 9.

Klasyfikacja aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 opiera się na modelu biznesowym, w ramach którego aktywa są zarządzane, oraz na warunkach przepływów pieniężnych związanych z tymi aktywami. Dla RBI istnieje pięć kategorii klasyfikacji dla aktywów finansowych:

- aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu (AC)
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVTPL)
- aktywa finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)
- przeznaczone do obrotu (HFT)

Księgowanie zobowiązań finansowych zgodnie z MSSF 9 odbywa się głównie według (zamortyzowanego) kosztu (Financial Liabilities - Amortised Cost) z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem tych zobowiązań finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej. Te ostatnie obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (Financial Liabilities - Held For Trading) oraz wyznaczone do kategorii FVTPL (Financial Liabilities - Designated Fair Value Through Profit/Loss). Dla zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy, zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian własnego ryzyka kredytowego RBI są ujmowane w innych całkowitych dochodach.

Zgodnie z MSSF 9, wbudowane instrumenty pochodne nie są oddzielane od umowy zasadniczej składnika aktywów finansowych. Zamiast tego aktywa finansowe są klasyfikowane zgodnie z modelem biznesowym i ich warunkami umownymi, jak wyjaśniono w punkcie Przegląd modelu biznesowego i w punkcie Przegląd charakterystyki umownych przepływów pieniężnych. W przypadku zobowiązań finansowych wbudowane instrumenty pochodne oddziela się od instrumentu zasadniczego i ujmuje oddzielnie jako instrumenty pochodne, tylko wtedy, gdy ich cechy ekonomiczne i ryzyko nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej.

wbudowany instrument pochodny spełnia definicję instrumentu pochodnego oraz hybrydowy instrument finansowy nie jest przypisany do pozycji zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Więcej szczegółów dotyczących klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych znajduje się w notach objaśniających do poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat oraz bilansu.

Przeklasyfikowanie aktywów finansowych

Przekwalifikowanie jest przewidziane tylko dla aktywów finansowych; przekwalifikowanie nie jest możliwe dla zobowiązań finansowych. Zmiana kategorii wyceny jest przewidziana w RBI jedynie w przypadku zmiany modelu biznesowego wykorzystywanego do zarządzania składnikiem aktywów finansowych. Zgodnie z oczekiwaniami zmiany takie występują bardzo rzadko, są ustalane przez kierownictwo w wyniku zmian zewnętrznych lub wewnętrznych i muszą być zarówno istotne dla funkcjonowania przedsiębiorstwa, jak i możliwe do wykazania stronom zewnętrznym. Jeśli te warunki są spełnione, przeklasyfikowanie jest obowiązkowe. Jeśli takie przeklasyfikowanie jest konieczne, musi być przeprowadzone prospektywnie od daty przeklasyfikowania i zatwierdzone przez Zarząd RBI.

Przegląd modelu biznesowego

RBI dokonuje przeglądu celu modelu biznesowego, w ramach którego zarządzany jest składnik aktywów finansowych na poziomie portfela, ponieważ najlepiej odzwierciedla on sposób zarządzania przedsiębiorstwem i dostarczania informacji kierownictwu. Podczas przeglądu, który model biznesowy ma zastosowanie, jako dowód brane są pod uwagę następujące czynniki:

- sposób, w jaki wyniki modelu biznesowego (oraz aktywów finansowych posiadanych w ramach modelu biznesowego) są oceniane i raportowane do kierownictwa wyższego szczebla.
- ryzyko wpływające na wyniki modelu biznesowego (oraz aktywów finansowych posiadanych w ramach tego modelu biznesowego) oraz sposób zarządzania tym ryzykiem.
- konstrukcja systemu wynagrodzeń kadry kierowniczej - na przykład, czy wynagrodzenie opiera się na wartości godziwej zarządzanych aktywów, czy na otrzymanych umownych przepływach pieniężnych?
- częstotliwość, wartość i terminy sprzedaży w przeszłości, powody tej sprzedaży i oczekiwania dotyczące przyszłej aktywności sprzedażowej.
- czy sprzedaż i pobieranie umownych przepływów pieniężnych są istotne lub pomocnicze w stosunku do modelu biznesowego (model biznesowy "held for collection" versus model biznesowy "held and sold")?

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz te, które są zarządzane i których wyniki oceniane są na podstawie wartości godziwej, podlegają wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVTPL).

Celem modelu biznesowego może być utrzymywanie aktywów finansowych w celu gromadzenia umownych przepływów pieniężnych, nawet jeśli nastąpiła lub jest oczekiwana sprzedaż aktywów finansowych. W przypadku RBI następujące sprzedaże są zgodne z modelem biznesowym posiadania:

- sprzedaż wynika ze wzrostu ryzyka kredytowego składnika aktywów finansowych.
- sprzedaż jest rzadka (nawet jeśli znacząca) lub jest indywidualnie i zbiorowo nieistotna (nawet jeśli częsta).
- sprzedaż następuje blisko terminu zapadalności składnika aktywów finansowych, a wpływy ze sprzedaży nie różnią się znacząco od kwoty wykupu, która ma być uzyskana w terminie zapadalności.

Liczba sprzedaży w RBI jest niska i jest monitorowana w czasie, podobnie jak wielkość sprzedaży z modelu biznesowego hold, aby mieć podstawę dokumentacyjną, że powiązana sprzedaż jest zgodna z modelem biznesowym hold. Ocena dokonywana jest tu z uwzględnieniem regulacji MSSF 9, zgodnie z którymi sprzedaż z modelu biznesowego hold może być dopuszczalna również m.in. wtedy, gdy jest rzadka (nawet jeśli znacząca) lub o nieznaczącej wartości, zarówno pojedynczo, jak i łącznie (nawet jeśli częsta).

Przegląd i charakterystyka przepływów pieniężnych

Jeżeli RBI zdecydował, że model biznesowy danego portfela polega na utrzymywaniu aktywów finansowych w celu zbierania umownych przepływów pieniężnych (lub zarówno zbierania umownych przepływów pieniężnych, jak i zbywania aktywów finansowych), musi sprawdzić, czy cechy umowne aktywów przypisanych do tego portfela powodują powstanie przepływów pieniężnych będących wyłącznie spłatami kapitału i odsetek od kwoty głównej pozostającej do spłaty w określonych terminach. W tym celu odsetki definiuje się jako rekompensatę za wartość pieniądza w czasie, za ryzyko kredytowe wynikające z kwoty głównej pozostającej do spłaty w danym okresie, za inne ryzyka i koszty wynikające z umowy kredytowej oraz jako marżę zysku. Przegląd ten przeprowadza się dla każdego instrumentu w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych.

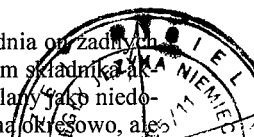
Oceniając, czy wynikające z umowy przepływy pieniężne są wyłącznie płatnościami kapitału i odsetek, RBI bierze pod uwagę cechy umowne instrumentu. Obejmuje to ocenę, czy składnik aktywów finansowych zawiera warunek umowny, który może zmienić terminy lub kwoty umownych przepływów pieniężnych w taki sposób, że warunek ten nie jest już spełniony. RBI bierze pod uwagę między innymi:

- umowy o wcześniejszej spłacie lub przedłużeniu terminu spłaty.
- umowy dotyczące dźwigni finansowej.
- ograniczenie ekspozycji do określonych aktywów lub przepływów pieniężnych
- sekurytyzację

MSSF 9 zawiera zasady dotyczące kar za przedpłaty z negatywną kompensacją. Ujemna kompensata powstaje, gdy warunki umowy pozwalają kredytobiorcy na przedpłatę instrumentu przed umownym terminem zapadalności, ale kwota przedpłaty może być niższa niż niespłacone kwoty kapitału i odsetek. Jednakże, aby kwalifikować się do wyceny według zamortyzowanego kosztu, ujemna kompensata musi stanowić odpowiednią rekompensatę za przedterminowe zakończenie umowy.

Zmiany wartości pieniądza w czasie i test porównawczy

Wartość pieniądza w czasie to składnik odsetkowy, który jest jedynie wynagrodzeniem za upływ czasu. Nie uwzględnia on żadnych innych rodzajów ryzyka (kredytowego, płynności itp.) ani kosztów (administracyjnych itp.) związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W niektórych przypadkach składnik wartości pieniądza w czasie może być modyfikowany (określany jako niedoskonały). Będzie tak na przykład w przypadku, gdy stopa procentowa składnika aktywów finansowych jest korygowana okresowo, ale



częstotliwość tych korekt stopy procentowej różni się od okresu obowiązywania stopy procentowej. W takim przypadku należy ocenić modyfikacje, aby ustalić, czy umowne przepływy pieniężne stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, tj. czy cecha modyfikująca nie powoduje, że przepływy pieniężne różnią się istotnie od przepływów wynikających z idealnego instrumentu referencyjnego.

W celu oceny, czy warunek dotyczący przepływów pieniężnych jest spełniony, RBI opracował ilościowy test wzorca. Test ten sprawdza, czy niezdyktowane zmodyfikowane umowne przepływy pieniężne różnią się znacząco od niezdyktowanych przepływów pieniężnych instrumentu wzorcowego. Instrument wzorcowy odpowiada badanemu składnikowi aktywów z wyjątkiem zmodyfikowanych składników odsetkowych. W momencie początkowego ujęcia transakcji, przeprowadza się ilościowy test porównawczy, który wykazuje 1 000 perspektywicznych symulacji przyszłych rynkowych stóp procentowych w okresie życia danego składnika aktywów finansowych. Do symulacji scenariuszy zakłada się normalny rozkład stóp procentowych przy zastosowaniu jednoczynnikowego modelu Hulla-White'a. Aby przejść test ilościowego punktu odniesienia, testowany składnik aktywów finansowych nie może przekroczyć dwóch progów istotności. Te progi istotności są zdefiniowane jako iloraz symulowanych przepływów pieniężnych ze zmodyfikowanych składników odsetkowych i instrumentu wzorcowego. Współczynnik ten nie może przekroczyć z jednej strony 10 procent w okresie sprawozdawczym (trzy miesiące), a z drugiej strony 5 procent w całym okresie trwania testowanego składnika aktywów finansowych. W przypadku przekroczenia jednego z dwóch progów istotności, uznaje się, że test wzorcowy nie powiódł się i składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Test wzorcowy jest stosowany dla następujących głównych cech umownych, które w pewnych okolicznościach mogą modyfikować wartość pieniądza w czasie:

- niedopasowanie terminów zapadalności w zakresie stopy procentowej (inny okres referencyjnej stopy procentowej)
- ustalenie stopy procentowej na podstawie referencyjnej stopy procentowej ustalonej w przeszłości
- klauzule wygładzania odsetek
- zawieszenie odsetek z kapitalizacją odsetek
- odniesienie do rentowności rynku wtórnego (UDRB: średnia ważona rentowność obligacji federalnych)

Relacje pomiędzy pozycjami bilansu a środkami wyceny

Aktywa/pasywa	Zasadnicza norma oceny	
	Wartość godziwa	Zamortyzowany koszt
Klasy aktywów		
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie		x
Aktywa finansowe - amortyzowany koszt		x
w tym należności z tytułu leasingu finansowego		x
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	x	
Aktywa finansowe nie przeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	x	
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	x	
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	x	
Rachunkowość zabezpieczeń	x	
Klasy zobowiązań		
Zobowiązania finansowe - amortyzowany koszt		x
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		x
Zobowiązania finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	x	
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	x	
Rachunkowość zabezpieczeń	x	

Korekta rachunku zysków i strat

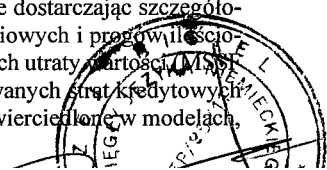
Do momentu sprzedaży jednostek Grupy Bułgarskiej w czerwcu 2022 roku nastąpiła zmiana prezentacji zgodnie z MSSF 5. Jednostka ta w okresach sprawozdawczych do momentu sprzedaży była klasyfikowana jako grupa do zbycia przeznaczona do sprzedaży i wykazywana odrębnie w bilansie. W rachunku zysków i strat prezentowana była w pozycji wynik z działalności zaniechanej. W okresie sprawozdawczym w tej pozycji został wykazany ostateczny wynik konsolidacji oprócz bieżącego udziału w zysku jednostek Grupy Bułgarskiej.

Istotne osądy księgowe i główne źródła niepewności szacunków.

Gdy szacunki lub osądy są wymagane dla celów rachunkowości i wyceny, są one dokonywane zgodnie z odpowiednimi standardami. Opierają się one na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach, takich jak planowanie i bieżące oczekiwania lub prognozy dotyczące przyszłych zdarzeń. Założenia leżące u podstaw szacunków podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany w szacunkach są uwzględniane w jednym okresie, jeśli mają wpływ tylko na jeden okres. Jeżeli zmiany dotyczą również kolejnych okresów sprawozdawczych, są one uwzględniane w bieżącym i kolejnych okresach. Kluczowe założenia, szacunki i osądy dotyczą:

Utrata wartości w działalności kredytowej

Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych (ECL) wymaga zastosowania szacunków, które mogą różnić się od rzeczywistych wyników. W celu określenia kwoty utraty wartości kierownictwo musi oszacować istotne parametry ryzyka kredytowego, takie jak PD (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania), LGD (strata z tytułu niewykonania zobowiązania) i EAD (ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania), a także informacje wybiegające w przyszłość (prognozy ekonomiczne). Oczekiwane straty kredytowe są korygowane na każdy dzień sprawozdawczy. MSSF 9 wymaga oceny, czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, nie dostarczając szczegółowych wytycznych. W związku z tym ustalono szczegółowe zasady oceny, które składają się z informacji jakościowych i progów ilościowych. Metody ustalania kwoty utraty wartości zostały wyjaśnione w części dotyczącej ogólnych zasad dotyczących utraty wartości (MSSF 9). Informacje ilościowe oraz analizy wrażliwości zostały przedstawione w nocie (32). Przy obliczaniu oczekiwanych strat kredytowych wymagane są decyzje uznaniowe, szczególnie w przypadku uwzględnienia ryzyka, które nie są odpowiednio odzwierciedlone w modelach, takich jak nakładki i inne czynniki ryzyka dla ryzyka sankcji i ryzyka geopolitycznego.



Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa to cena, jaką otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w uporządkowanej transakcji pomiędzy uczestnikami rynku w dniu wyceny. Ma to zastosowanie niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna, czy też oszacowana przy użyciu techniki wyceny. Ustalając wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę pewne cechy składnika aktywów lub zobowiązania (np. stan i lokalizację składnika aktywów lub ograniczenia dotyczące jego sprzedaży lub użytkowania), jeśli uczestnicy rynku również wzięliby pod uwagę te cechy przy wycenie nabycia danego składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania na dzień wyceny. Jeśli rynek na dany instrument finansowy nie jest aktywny, wartość godziwą ustala się przy użyciu technik wyceny lub modelu cenowego. Generalnie techniki wyceny wykorzystują szacunki, których zakres zależy od złożoności instrumentu i dostępności danych rynkowych. Parametry wejściowe do tych modeli pochodzą w jak największym stopniu z obserwowalnych danych rynkowych, ale często wymagane są nieobserwowalne dane rynkowe. Korekty wyceny mogą być konieczne w celu uwzględnienia dodatkowych czynników, takich jak ryzyko modelu, ryzyko płynności lub ryzyko kredytowe. Opis modeli wyceny znajduje się w rozdziale Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Ponadto wartości godziwe instrumentów finansowych zostały przedstawione w punkcie (23) Objasnienia do wartości godziwej instrumentów finansowych.

Rezerwy na sprawy sporne

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku będzie konieczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Kwota ujęta jako rezerwa stanowi najlepszy szacunek na dzień bilansowy wydatków niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności dotyczących tego obowiązku. Ryzyko i niepewność są uwzględniane w szacunku. W niektórych przypadkach pozwy sądowe wnoszone są przez kilku klientów prywatnych. Wycena rezerwy w takich przypadkach oparta jest na podejściu statystycznym. Podejścia te uwzględniają zarówno dane statyczne, tam gdzie jest to istotne, jak i opinie ekspertów, szczególnie w odniesieniu do przyszłych oczekiwanych pozwów i strat. Szczegóły zostały przedstawione w pozycji (47) Otwarte sprawy sądowe.

Rezerwy na emerytury i podobne zobowiązania

Koszty programu emerytalnego o zdefiniowanym świadczeniu są wyceniane metodami aktuarialnymi. Wycena aktuarialna opiera się na założeniach dotyczących przyszłego wzrostu wynagrodzeń, śmiertelności i przyszłych podwyżek emerytur. Przy określaniu kryteriów wymagany jest tu znaczny osąd. W celu określenia aktuarialnej stopy procentowej, do uzyskania oczekiwanych zwrotów z inwestycji wykorzystuje się rekomendację stóp procentowych firmy Mercer. Istotnymi kryteriami przy wyborze tych obligacji korporacyjnych są wielkość emisji i jakość obligacji, jak również identyfikacja wartości odstających, które nie są brane pod uwagę. Założenia i szacunki stosowane przy obliczaniu długoterminowych zobowiązań pracowniczych zostały opisane w punkcie Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i innych świadczeń po okresie zatrudnienia. Informacje ilościowe dotyczące długoterminowych rezerw osobowych znajdują się w punkcie (28) Rezerwy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie wystarczający dochód do opodatkowania, który pozwoli na wykorzystanie przeniesionych strat podatkowych, ulg podatkowych lub ujemnych różnic przejściowych. W tym celu stosuje się pięcioletni horyzont planowania. W tym okresie na podstawie planowania możliwe jest wiarygodne oszacowanie wyników podatkowych. Ocena ta wymaga znacznego osądu i szacunków ze strony kierownictwa. W celu określenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego kierownictwo wykorzystuje informacje historyczne dotyczące zdolności podatkowej i rentowności, a także, w stosownych przypadkach, przewidywane wyniki działalności gospodarczej na podstawie zatwierdzonych biznesplanów, w tym przegląd zdolności do przeniesienia strat podatkowych.

Przegląd i charakterystyka umownych przepływów pieniężnych

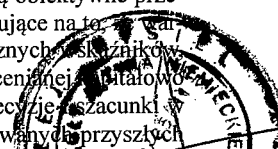
Oprócz warunku modelu biznesowego, analiza przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych jest również niezbędna do uzyskania przyporządkowania do kategorii wyceny według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Aby spełnić warunek dotyczący przepływów pieniężnych, przepływy te mogą składać się jedynie z odsetek i płatności kapitałowych z tytułu niespłaconego kapitału. Analiza tego, czy umowne przepływy pieniężne z aktywów finansowych składają się wyłącznie z odsetek i spłaty kapitału, podlega znacznej ocenie. W RBI podejmuje się decyzje uznaniowe, biorąc pod uwagę indywidualne cechy umowne aktywów finansowych, głównie w przypadku pożyczek z niedopasowanymi składnikami odsetkowymi. Aby móc ocenić, czy warunek dotyczący przepływów pieniężnych jest spełniony, konieczne może być przeprowadzenie testu porównawczego, aby ocenić zmieniony element dla wartości pieniądza w czasie.

Testy na utratę wartości firmy

Cała wartość firmy jest corocznie testowana pod kątem przyszłych korzyści ekonomicznych na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Jeżeli w ciągu bieżącego roku obrotowego wystąpią przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości firmy, na odpowiedni dzień bilansowy przeprowadza się test na utratę wartości. W trakcie przeprowadzania testu na utratę wartości wymagane są istotne decyzje uznaniowe, założenia i szacunki, w szczególności w odniesieniu do terminów i kwot przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych oraz stopy dyskontowej. Patrz również Nota (8) Inne całkowite dochody oraz Nota (25) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

Utrata wartości spółek wycenianych metodą praw własności

Wartości bilansowe spółek wycenianych metodą praw własności są testowane pod kątem utraty wartości, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa inwestycji jest wyższa niż jej wartość odzyskiwalna. MSR 36 zawiera listę zewnętrznych i wewnętrznych wskaźników, które są uznawane za przesłanki utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że w przypadku spółki wycenianej metodą praw własności może nastąpić utrata wartości, obliczana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. Istotne uznaniowe decyzje i szacunki w związku z testem na utratę wartości dotyczą w szczególności stopy dyskontowej, założeń planistycznych oraz oczekiwanych przyszłych



Zmiana zasad rachunkowości

Ujęcie rezerw kredytowych na sprawy sporne związane z kredytami hipotecznymi w walutach obcych (CHF)

Począwszy od II kwartału 2022 r., RBI zmienił politykę rachunkowości w zakresie ujmowania skutków spraw sądowych w związku z kredytami hipotecznymi w walutach obcych (CHF) - głównie w Polsce. Wcześniej RBI wykazywał takie zarówno dla istniejących, jak i spłacanych kredytów zgodnie z MSR 37 w pozycji rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Obecnie, zgodnie z MSSF 9 B5.4.6, są one ujmowane jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto umów kredytowych w zakresie, w jakim dotyczą istniejących kredytów.

Powodem zmiany polityki rachunkowości jest rosnąca liczba spraw sądowych i przeważnie niekorzystne orzeczenia sądowe dotyczące nieważności umowy. W rezultacie RBI nie spodziewa się otrzymać pełnej kwoty umownych przepływów pieniężnych związanych z tymi kredytami. W związku z tym RBI dokonał korekty swoich szacunków przepływów pieniężnych związanych z aktywnymi kredytami i skorygował wartość bilansową brutto tych kredytów zgodnie z MSSF 9 B5.4.6, ponieważ zmiany w oczekiwanych przepływach pieniężnych nie są związane z ryzykiem kredytowym i dlatego nie powinny być ujmowane jako oczekiwane straty kredytowe.

W przypadku pożyczek, które zostały już spłacone, nadal ujmowana jest rezerwa zgodnie z MSR 37.

RBI dokonał zmiany zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8 w celu dostarczenia użytkownikom sprawozdań finansowych bardziej odpowiednich informacji o wpływie sporu o kredyt hipoteczny w CHF na aktywa netto, sytuację finansową i wyniki działalności RBI. RBI uważa, że taka prezentacja lepiej odzwierciedla wartość kredytów indeksowanych do CHF w bilansie. Zmienione podejście pozwoli na lepszą porównywalność sprawozdań finansowych w sektorze finansowym i stanowi dominującą praktykę rynkową w Polsce.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty są wykazywane jak poprzednio w innych całkowitych dochodach w pozycji koszty związane z kredytami, sporami portfelowymi i umorzeniami. Odstąpiono od korekty poprzednich okresów w poszczególnych notach ze względu na nieistotność.

w mln EUR	1.1.2021	Dopasowanie	1.1.2021 (dostosowanie)
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	116.596	-74	116.522
Kredyty i pożyczki udzielone gospodarstwom domowym	34.101	-74	34.027
Aktywa ogółem	165.959	-74	165.885

w mln EUR	1.1.2021	Dopasowanie	1.1.2021 (dostosowanie)
Rezerwy	1.061	-74	986
Sprawy sądowe i podatkowe w toku	247	-74	173
Zobowiązania ogółem	151.671	-74	151.597

w mln EUR	31.12.2021	Dopasowanie	31.12.2021 (dostosowanie)
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	132.645	-309	132.335
Kredyty i pożyczki udzielone gospodarstwom domowym	37.742	-309	37.432
Aktywa ogółem	192.101	-309	191.791

w mln EUR	31.12.2021	Dopasowanie	31.12.2021 (dostosowanie)
Rezerwy	1.454	-309	1.145
Sprawy sądowe i podatkowe w toku	551	-309	242
Zobowiązania ogółem	176.625	-309	176.316

Zastosowanie nowych i zmienionych standardów

O ile nie zaznaczono inaczej, zastosowanie następujących standardów i interpretacji nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI.

Zmiana do MSR 16 (Rzeczowe aktywa trwałe - przychody przed zamierzonym wykorzystaniem; obowiązujący od 1 stycznia 2022)

Zmiany zakazują odliczania od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych przychodów powstałych ze zbycia dóbr wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika rzeczowych aktywów trwałych do miejsca i stanu niezbędnego do tego, aby mógł on funkcjonować w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody z takiego zbycia oraz koszty wytworzenia tych dóbr w zysku operacyjnym. Koszty testów mających na celu sprawdzenie, czy składnik rzeczowych aktywów trwałych funkcjonuje prawidłowo, nadal stanowią przykład kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować.

Zmiana do MSR 37 (Umowy rodzące obciążenia - Koszty wypełnienia umowy; obowiązujące od 1 stycznia 2022)

Zmiany określają, że koszty wykonania umowy obejmują koszty, które odnoszą się bezpośrednio do umowy. Mogą to być zarówno koszty krańcowe wypełnienia tej umowy (np. bezpośrednia robocizna, materiały), jak i alokacja innych kosztów, które odnoszą się bezpośrednio do wypełniania umów (np. alokacja amortyzacji pozycji rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych przy wypełnianiu umowy).

Zmiana do MSSF 3 (odniesienie do Założeń koncepcyjnych; obowiązujące od 1 stycznia 2022)

Zmiany aktualizują MSSF 3 w ten sposób, że standard odnosi się obecnie do ram z 2018 r., a nie jak dotychczas do ram z 1989 r. Ponadto uwzględniono dwie zmiany. Jednostka przejmująca stosuje te wymogi (a nie Ramy) do transakcji i podobnych zdarzeń objętych zakresem



MSR 37 lub KIMSF 21 przy identyfikowaniu zobowiązań przejętych w ramach połączenia jednostek. Ponadto włączono wyraźne stwierdzenie, że nie należy ujmować aktywów warunkowych nabytych w ramach połączenia jednostek.

Coroczne Zmiany MSSF – cykl 2018 – 2020 (obowiązujące od 1 stycznia 2022)

Poprawki do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 i MSR 41.

Poza tymi zmianami, w porównaniu do Raportu Roczno 2021 nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie metod rachunkowości i wyceny Grupy.

Standardy i interpretacje, które nie mają jeszcze zastosowania (nastąpiło zatwierdzenie przez UE)

Następujące nowe lub zmienione standardy i interpretacje, które zostały przyjęte, ale których stosowanie nie jest jeszcze obowiązkowe, nie zostały zastosowane wcześniej. O ile nie podano inaczej, nie oczekuje się obecnie, że zastosowanie następujących standardów i interpretacji będzie miało istotny wpływ na RBI.

Zmiana do MSR 1 (Ujawnianie zasad rachunkowości; obowiązuje od 1 stycznia 2023)

W przyszłości w informacji dodatkowej mają być prezentowane tylko istotne metody rachunkowości. Zmiany zawierają głównie zmiany sformułowań i mają na celu wyjaśnienie i zapewnienie jednolitego stosowania.

Zmiana do MSR 8 (Zmiany zasad rachunkowości; obowiązuje od 1 stycznia 2023)

Celem tej zmiany jest lepsze rozróżnienie między zmianami zasad (polityki) rachunkowości (korekta retrospektywna) a zmianami wartości szacunkowych (korekta prospektywna). Szacunek księgowy jest zawsze związany z niepewnością pomiaru wielkości finansowej w sprawozdaniu finansowym. Zmiana techniki wyceny stosowanej do ustalenia wartości szacunkowej jest zmianą wartości szacunkowej, chyba że wynika z korekty błędów poprzednich okresów.

Zmiana do MSR 12 (Podatek odroczony wynikający z pojedynczej transakcji; obowiązuje od 1 stycznia 2023)

Główna zmiana w podatku odroczonym dotyczącym aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji to dodatkowy wyjątek od wyjątku pierwszego zastosowania w MSR 12.15 b) i MSR 12.24. Wyjątek pierwszego zastosowania nie ma zastosowania do transakcji, w których ujemne i dodatnie różnice przejściowe powstają w tej samej kwocie w momencie początkowego ujęcia. W związku z tym wyjątek dotyczący stosowania po raz pierwszy nie ma zastosowania do transakcji, które powodują powstanie ujemnych i dodatnich różnic przejściowych w tej samej kwocie w momencie początkowego ujęcia. Zostało to również wyjaśnione w nowo dodanym MSR 12.22A.

MSSF 17 (Umowy ubezpieczeniowe; data wejścia w życie 1 stycznia 2023)

MSSF 17 reguluje zasady kalkulacji, wyceny, raportowania i ujawniania informacji dotyczących umów ubezpieczeniowych. Celem MSSF 17 jest dostarczenie odpowiednich informacji przez sporządzające bilans przedsiębiorstwo, a tym samym wiarygodna prezentacja umów ubezpieczeniowych. Informacje te są wykorzystywane przez użytkowników sprawozdań finansowych jako podstawa do oceny wpływu umów ubezpieczeniowych na stan majątku, finansów, dochody i przepływy pieniężne przedsiębiorstwa. Zastosowanie MSSF 17 jest obowiązkowe dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Nie oczekuje się, aby wprowadzenie MSSF 17 miało znaczący wpływ na dwie spółki zależne objęte pełną konsolidacją. Pośrednio dotknięte są również spółki wyceniane metodą praw własności UNIQA Insurance Group AG z Wiednia i Raiffeisen Life Insurance Company LLC z Moskwy, ostateczne efekty nie są jeszcze znane.

Standardy i interpretacje, które nie mają jeszcze zastosowania (zatwierdzenie przez UE jeszcze nie nastąpiło)

O ile nie zaznaczono inaczej, nie przewiduje się obecnie, aby zastosowanie następujących standardów i interpretacji miało istotny wpływ na RBI.

Zmiana do MSR 1 (Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe; obowiązuje od 1 stycznia 2024)

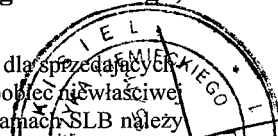
Zmiany w MSR 1 mają na celu wyjaśnienie kryteriów klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych lub długoterminowych. W przyszłości o klasyfikacji zobowiązań mają decydować jedynie prawa istniejące na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatkowo zamieszczono dodatkowe wytyczne dotyczące interpretacji kryterium prawa do odroczenia uregulowania zobowiązania o co najmniej dwanaście miesięcy oraz wyjaśnienia dotyczące cechy uregulowania.

Zmiana do MSR 1 (zobowiązania długoterminowe z dodatkowymi warunkami; obowiązuje od 1 stycznia 2024)

Zmiany w MSR 1 wyjaśniają, w odniesieniu do klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, że tylko warunki dodatkowe, które jednostka musi spełnić w dniu lub przed dniem sprawozdawczym, wpływają na tę klasyfikację. Jednakże jednostka powinna ujawnić w informacji dodatkowej informacje umożliwiające użytkownikom sprawozdania finansowego zrozumienie ryzyka, że zobowiązania długoterminowe z warunkami dodatkowymi mogą stać się wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy.

Zmiana do MSSF 16 (Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego; obowiązuje od 1 stycznia 2024)

Zmiana zawiera wymogi dotyczące późniejszej wyceny leasingu w kontekście sprzedaży i leasingu zwrotnego (SLB) dla sprzedawcy i leasingobiorcy. Ma to na celu przede wszystkim ujednolicienie późniejszej wyceny zobowiązań leasingowych, aby zapobiec niewłaściwej realizacji zysków. Zasadniczo zmiana prowadzi do tego, że w późniejszej wycenie zobowiązań z tytułu leasingu w ramach SLB należy



uwzględniać płatności oczekiwane na początku okresu. W każdym okresie zobowiązanie z tytułu leasingu jest zmniejszane o oczekiwane płatności, a różnica w stosunku do rzeczywistych płatności jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Przeliczenie waluty

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w euro, walucie funkcjonalnej RBI AG. Waluta funkcjonalna jest walutą podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa przedsiębiorstwo. Każda spółka w ramach Grupy ustala własną walutę funkcjonalną, biorąc pod uwagę wszystkie czynniki wymienione w MSR 21.

Sprawozdania finansowe spółek objętych pełną konsolidacją sporządzone w walucie funkcjonalnej innej niż euro zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą - euro - metodą zmodyfikowanego kursu zamknięcia zgodnie z MSR 21. Kapitał własny został przeliczony po kursie historycznym, natomiast wszystkie pozostałe aktywa, zobowiązania i noty zostały przeliczone po kursie zamknięcia. Różnice wynikające z przeliczenia walutowego składników kapitału własnego (kursy historyczne) są kompensowane z zyskami zatrzymanymi. Pozycje w rachunku zysków i strat zostały przeliczone po kursie średnim za dany rok na podstawie kursów z końca miesiąca. Różnice kursowe pomiędzy kursem zamknięcia w bilansie a kursem średnim w rachunku zysków i strat zostały odniesione na kapitał własny (skumulowane inne całkowite dochody).

W momencie zbycia jednostki zagranicznej, które skutkuje utratą kontroli, współkontroli lub znaczącego wpływu, skumulowana kwota ujęta w kapitale z przeliczenia walut do tego dnia jest przenoszona do rachunku zysków i strat jako część wyniku z dekonsolidacji. W przypadku jednostki zależnej z siedzibą w strefie euro, rubel rosyjski jest walutą funkcjonalną ze względu na istotę ekonomiczną transakcji leżących u podstaw.

Kursy walut w przeliczeniu na €	2022		2021	
	na dzień 31.12.	średni 1.1.-31.12.	na dzień 31.12.	średni 1.1.-31.12.
Lek albański (ALL)	114,230	118,870	120,760	122,518
białoruski rubel (BYN)	2,916	2,755	2,883	3,019
Bośniacka marka (BAM)	1,956	1,956	1,956	1,956
Bułgarska lewa (BGN)	1,956	1,956	1,956	1,956
Kuna chorwacka (HRK)	7,535	7,538	7,516	7,528
Polski złoty (PLN)	4,681	4,680	4,597	4,571
Rumuński lej (RON)	4,950	4,935	4,949	4,921
Rubel rosyjski (RUB)	77,789	72,644	85,300	87,648
Dinar serbski (RSD)	117,322	117,476	117,582	117,541
Korona czeska (CZK)	24,116	24,562	24,858	25,694
Hrywna ukraińska (UAH)	38,951	34,146	30,923	32,427
Forint węgierski (HUF)	400,870	391,271	369,190	359,015
Dolar amerykański (USD)	1,067	1,056	1,133	1,185

W kontekście sytuacji geopolitycznej RBI jest narażony na zwiększone ryzyko związane z translacjami walutowymi. W związku z rozwojem sytuacji na Ukrainie i w Rosji duża liczba krajów zdecydowała się nałożyć serię sankcji na Rosję, co z kolei doprowadziło do kontroli kursu rosyjskiego rubla. W efekcie EBC zaprzestał publikowania oficjalnego kursu EUR/RUB, a oprócz teoretycznego, oficjalnego kursu wymiany (kurs ustalany przez rosyjski bank centralny lub na podstawie danych z giełdy moskiewskiej: kurs on-shore) ukształtował się faktycznie i faktycznie osiągalny kurs wymiany (np. podawany przez Refinitiv lub Electronic Broking Service (EBS): Off-Shore Rate) utworzony. Ponadto RBI jest narażony na zwiększoną niepewność dotyczącą przeliczenia walut obcych na Ukrainie i Białorusi, ale w mniejszym stopniu niż w Rosji ze względu na ograniczony wolumen działalności i mniejszą dynamikę związaną z sankcjami i kontrolą kapitałową. W wyniku decyzji Narodowego Banku Ukrainy z końca lutego 2022 r. waluta narodowa, hrywna, została powiązana z dolarem amerykańskim. Ponadto wprowadził ograniczenia, zgodnie z którymi transakcje na rynku międzybankowym nie mogą przekraczać kursu Narodowego Banku Ukrainy plus 1 procent; nie ma takich ograniczeń dla transakcji gotówkowych. Ukraiński bank centralny zdewałował walutę narodową, hrywnę, o 25 procent w stosunku do dolara amerykańskiego w lipcu 2022 roku ze względu na wpływ wojny z Rosją. Na Białorusi nie ma obecnie istotnych ograniczeń regulacyjnych na rynku walutowym.

RBI jest narażony na te ryzyka w szczególności przy przeliczaniu pozycji pieniężnych na walutę obcą oraz przy przeliczaniu w pełni skonsolidowanych operacji zagranicznych. Zgodnie z MSR 21, przy przeliczaniu pozycji pieniężnych na walutę funkcjonalną należy stosować odpowiedni kurs zamknięcia. Kurs zamknięcia jest z kolei definiowany jako kurs, który obowiązywałby w przypadku natychmiastowej realizacji. W szczególności należy wziąć pod uwagę, czy oficjalnie podany kurs wymiany jest dostępny na dzień sprawozdawczy i czy można go zastosować do natychmiastowego rozliczenia. Jeśli dostępnych jest kilka kursów wymiany, należy zastosować kurs wymiany, po którym przyszłe przepływy pieniężne z transakcji mogłyby zostać rozliczone na dzień bilansowy, zgodnie z MSR 21.26. Na tej podstawie RBI analizuje ustalenia umowne i rzeczywistą wykonalność swoich transakcji w rublach rosyjskich poza Rosją w celu określenia kursu wymiany, który ma być zastosowany. Podsumowując, RBI stwierdził, że kurs ten na dzień 31 grudnia 2022 byłby zasadniczo kursem off-shore, stosowanym odpowiednio do przeliczeń walutowych. RBI nie posiada żadnych istotnych pozycji w rublu białoruskim i hrywnie ukraińskiej poza tymi dwoma krajami.

RBI posiada jednostki zależne, które raportują w walucie funkcjonalnej innej niż waluta sprawozdawcza Grupy. W pełni skonsolidowane operacje zagraniczne są przeliczane na walutę sprawozdawczą RBI zgodnie z MSR 21.39.:

- po kursie zamknięcia z dnia sporządzenia (aktywa i pasywa).
- po kursie wymiany obowiązującym w momencie dokonywania odpowiednich transakcji lub, dla uproszczenia, po kursie średnim, jeśli ma to zastosowanie (przychody i koszty).

W tym celu, podobnie jak w przypadku przeliczania transakcji w walutach obcych, konieczne jest ustalenie odpowiednich kursów wymiany. Zazwyczaj do tego celu stosuje się kurs wymiany, który byłby stosowany do przeliczania dywidend z zagranicznych operacji gospodarczych lub do ewentualnej repatriacji kapitału. Ze względu na ograniczenia rządowe wprowadzone w Rosji, RBI zakłada na dzień bilansowy, że wpływy z zagranicznych operacji biznesowych w Rosji nie mogłyby być przeliczane po oficjalnym kursie zamknięcia, wym Rosyjskiego Banku Centralnego lub Moskiewskiej Giełdy Papierów Wartościowych ze względu na obowiązujące ograniczenia, zamiast tego obowiązywałby kurs rzeczywisty i faktycznie osiągalny. W transakcjach z bankami międzynarodowymi zwykle stosuje się kursy zamknięcia z dnia bilansowego. W Rosji zostały przeliczone na ten kurs na dzień 31 grudnia 2022 roku.

bilansowy. Na dzień 31 grudnia 2022 r. kurs EUR/RUB stosowany przez RBI (kurs off-shore) wynosił 77,79, a kurs rosyjskiego banku centralnego (kurs on-shore) wynosił 75,66. W przypadku rubla białoruskiego i hrywny ukraińskiej kursy publikowane przez odpowiedni bank centralny nadal były uznawane przez RBI za odpowiednie. Jednak ze względu na niewielki rozmiar operacji zagranicznych w tych krajach (patrz rozdział Raport o ryzyku), RBI jest narażony na ograniczone ryzyko w odniesieniu do tłumaczenia walut tutaj. RBI odnosi się do trudnych warunków w środowisku geopolitycznym i wynikających z nich zmian na rynkach walutowych poprzez bieżące monitorowanie szacunków i założeń przedstawionych tutaj. W kontekście podobnych okoliczności KIMSF wyraźnie wskazał we wrześniu 2018 roku (IFRIC Update 09-18), że spółki w takim otoczeniu rynkowym muszą na bieżąco i na każdy dzień bilansowy badać, czy zastosowany kurs walutowy reprezentuje prawidłowy kurs zgodnie z MSR 21.

Zakres konsolidacji

Liczba jednostek	Pełna konsolidacja	
	2022	2021
Stan na początek okresu	204	209
Włączone po raz pierwszy w okresie sprawozdawczym	7	6
Połączone w okresie sprawozdawczym	-4	-1
Wycofane w trakcie okresu sprawozdawczego	-15	-10
Stan na koniec okresu	192	204
Siedziba w Austrii	108	115
Siedziba za granicą	84	89
Banki	19	21
Instytucje finansowe	118	130
Podmioty świadczące usługi pomocnicze	10	11
Finansowe spółki holdingowe	5	8
Inne	40	34

Konsolidacja po raz pierwszy

Przedsiębiorstwo, siedziba (kraj)	Udział	Włączono	Uzasadnienie
Instytucje kredytowe			
Crédit Agricole Srbija AD, Novi Sad (RS)	100,0%	1.4.	Pozyskiwanie
Inne przedsiębiorstwa			
Allgäu Reha Immobilienleasing GmbH, Kriftel (DE)	75,0%	1.11.	Fundacja
ASCENT Pflege Borna Immobilienleasing GmbH, Kriftel (DE)	75,0%	1.12.	Fundacja
ASCENT Pflege Erfurt Immobilienleasing GmbH, Kriftel (DE)	75,0%	1.12.	Fundacja
ASCENT Pflege Hettstedt Immobilienleasing GmbH, Kriftel (DE)	75,0%	1.12.	Fundacja
ASCENT Pflege Schleswig Immobilienleasing GmbH, Kriftel (DE)	75,0%	1.12.	Fundacja
Insurance Limited Liability Company "Priorlife", Minsk (BY)	87,7%	1.1.	Istotność

Zamknięcie transakcji nabycia 100 procent udziałów w Crédit Agricole Srbija AD (CASRS), Novi Sad, oraz CA Leasing Srbija d. o. o. przez Raiffeisen banka a.d., Belgrad, nastąpiło 1 kwietnia 2022 roku. Crédit Agricole Srbija AD, Novi Sad, został więc włączony do Grupy z dniem 1 kwietnia.

Przejęcie Crédit Agricole Srbija AD jest częścią strategii RBI polegającej na rozszerzeniu obecności na wybranych rynkach. Serbia to rynek, który oferuje duży potencjał wzrostu. Przejęcie Crédit Agricole Srbija AD, z około 356 tys. klientów, uzupełnia strategię serbskiego banku zależnego i będzie wspierać ambicje rozwojowe RBI na tym rynku. Oczekuje się, że Crédit Agricole Srbija AD zostanie połączony z serbskim bankiem zależnym, Raiffeisen banka a.d., Belgrad, w kwietniu 2023 roku. Pozwoli to na wykorzystanie synergii i zwiększenie udziału w rynku. CA Leasing Srbija d.o.o. została połączona z Raiffeisen Leasing d. o. o., Belgrad, z dniem września 2022 roku. Wartość bilansowa brutto nabytych należności Crédit Agricole Srbija AD i CA Leasing Srbija d. o. o. wyniosła 1 228 mln euro w momencie wstępnej konsolidacji.

W trakcie alokacji ceny zakupu zgodnie z MSSF 3, istniejące relacje z klientami oraz podstawowy portfel depozytów klientów zostały zidentyfikowane jako wartości niematerialne, które należy ująć osobno. Okres użytkowania został ustalony odpowiednio na osiem i dziewięć lat. Ponadto marka Crédit Agricole Srbija AD została zidentyfikowana jako składnik wartości niematerialnych i prawnych, który należy ująć oddzielnie i który jest amortyzowany przez okres użytkowania wynoszący sześć miesięcy. Ponadto w trakcie alokacji ceny zakupu powstała niepodlegająca odliczeniu wartość firmy w wysokości 10 mln euro.

Aktywa i zobowiązania Crédit Agricole Srbija AD, Novi Sad, w tym CA Leasing Srbija d.o.o., zostały zaprezentowane w bilansie otwarcia według wartości godziwych zgodnie z MSSF 3.4 (metoda nabycia):



w mln EUR	1.4.2022
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	233
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	1.200
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	28
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	0
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	0
Rzeczowe aktywa trwałe	25
Wartości niematerialne i prawne	8
Oprogramowanie	1
Depozyty podstawowe	5
Relacje z klientami	1
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0
Pozostałe aktywa	5
Aktywa	1.498
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	1.330
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	0
Rezerwy	4
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2
Pozostałe zobowiązania	15
Aktywa netto	144
Kapitał udziałów nie dających kontroli	0
Aktywa netto po odjęciu udziałów niedających kontroli	144
Przeniesiona wartość	154
Wartość firmy	10
w mln EUR	1.4.2022
Koszty przejęcia	- 154
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	233
Przepływy pieniężne z tytułu przejęcia	79

Prezentacja następujących pozycji od dnia włączenia zgodnie z MSSF 3 B64 (q) (i):

w mln EUR	1.4.-31.12.2022
Wynik z tytułu odsetek	41
Wynik operacyjny	27
Wynik po opodatkowaniu	12

Ze względu na niewystarczające informacje odstępuje się od prezentacji całorocznego obrazu zgodnie z MSSF 3 B64 (q) (ii).

Dekonsolidacje

Przedsiębiorstwo, siedziba (kraj)	Udział	Wyłączono	Uzasadnienie
Instytucje kredytowe			
Equa bank a.s., Praga (CZ)	75,0%	1.1.	Fuzja
Raiffeisen stambena stedionica d.d., Zagrzeb (HR)	100,0%	1.5.	Połączenie
Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD, Sofia (BG)	100,0%	30.6.	Sprzedaż
Instytucje finansowe			
FEBRIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	1.12.	Istotność
IMPULS-LEASING Slovakia s.r.o., Bratislava (SK)	78,7%	1.4.	Połączenie
Kiinteistö Oy Rovaniemen tietotekniikkakeskus, Helsinki (FI)	100,0%	1.12.	Sprzedaż
Kiinteistö Oy Seinäjoen Joupinkatu 1, Helsinki (FI)	100,0%	1.12.	Sprzedaż
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością "Raiffeisen Leasing", Kijów (UA)	72,3%	1.1.	Materiałność
Raiffeisen Immobilienfonds, Wiedeń (AT)	96,5%	1.3.	Materiałność
Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD, Sofia (BG)	100,0%	30.6.	Sprzedaż
Realplan Beta Liegenschaftsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	100,0%	1.4.	Sprzedaż
RL Thermal Beteiligungen GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	1.4.	Sprzedaż
RL Thermal GmbH & Co Liegenschaftsverwaltung KG, Wiedeń (AT)	100,0%	1.4.	Sprzedaż
RL Thermal GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	1.4.	Sprzedaż
RL-Nordic OY, Helsinki (FI)	100,0%	1.12.	Istotność
RZB Finance (Jersey) III Ltd, St. Helier (JE)	100,0%	1.4.	Likwidacja
Vindobona Immobilienleasing GmbH & Co Projekt Autohaus KG, Krißtal (DE)	6,0%	1.9.	Materiałność
Dostawca usług pomocniczych			
KONEVOVA s.r.o., Praga (CZ)	75,0%	30.6.	Sprzedaż
Holdingi finansowe			
RBI IB Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	1.9.	Połączenie

Uzgodniona w listopadzie 2021 r. sprzedaż 100 procent udziałów w Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD i jego spółce zależnej Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD na rzecz KBC Bank została pomyślnie zakończona. W czasie ostatecznej konsolidacji w dniu 30 czerwca 2022 r. sprzedaż miała pozytywny wpływ w wysokości 75 punktów bazowych na wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 / KBC w oparciu o



uzgodnioną cenę sprzedaży w wysokości 1 009 mln EUR, kapitał własny w wysokości 601 mln EUR i ostateczną konsolidację 3,3 mld EUR aktywów ważonych ryzykiem ogółem.

Ponieważ wszystkie warunki zamknięcia transakcji, w tym wszystkie wymagane zgody regulacyjne, zostały spełnione w czerwcu 2022 roku, dekonsolidacja Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD była skuteczna z dniem 30 czerwca 2022 roku. Kryteria kontroli zgodnie z MSSF 10 nie były już spełnione, ponieważ prawo do zmiennych zwrotów lub zdolność do wpływania na wysokość zwrotu jednostki zależnej przestały istnieć. W związku z tym transakcja została już odzwierciedlona w wynikach finansowych RBI w drugim kwartale 2022 roku. Zamknięcie nastąpiło 7 lipca 2022 r. Dodatkowy kapitał wynikający ze sprzedaży wzmacnia kapitalizację RBI i wspiera wzrost na wybranych rynkach.

w milionach euro	Bulgaria
Aktywa	5.810
Zobowiązania	5.209
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto ogółem	601
Kapitał udziałów niedających kontroli	0
Aktywa netto po odjęciu udziałów niedających kontroli	601
Cena sprzedaży/wartość księgowa	1.009
Efekt dekonsolidacji	408
Zyski/straty przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	- 10
Wynik z dekonsolidacji	398

Zwolniony z podatku wynik z dekonsolidacji został wykazany w pozycji wynik z działalności zaniechanej. Ponadto wkład z bieżącego wyniku Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD i jego spółki zależnej będącej w całości własnością Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD w wysokości 55 mln EUR za pierwsze półrocze został również wykazany w tej pozycji.

Konsekwencje i analizy konfliktu zbrojnego między Rosją a Ukrainą

Kontynuacja działalności (Going Concern)

Kontynuacja działalności Going Concern)

Zarząd RBI sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2022 r. w oparciu o zasadę kontynuacji działalności, ponieważ nie zamierza likwidować RBI i jest to uważane za realistyczny zamiar w oparciu o obecnie dostępne informacje.

Ze względu na obecną sytuację na Ukrainie i w Rosji, RBI przeanalizował kilka możliwych scenariuszy i uwzględnił je w ocenie. W ocenie uwzględniono szereg źródeł dotyczących obecnych i oczekiwanych przyszłych warunków. Planowanie pokazuje, że RBI posiada niezbędne zasoby ekonomiczne, aby spełnić bieżące wymogi regulacyjne i być w stanie sfinansować potrzeby biznesowe i płynnościowe (profil płynności i finansowania, w tym prognozy wewnętrznych wskaźników płynności i regulacyjnych wskaźników pokrycia płynności). Ponadto RBI posiada solidne systemy łagodzące zakłócenia działalności w strefie działań wojennych, w tym ryzyko ataków cybernetycznych. Przeprowadzone ostatnio wewnętrznie scenariusze testów warunków skrajnych dla wymogów płynnościowych i kapitałowych wykazały, że RBI dysponuje odpowiednimi zasobami pozwalającymi na przetrwanie ewentualnych scenariuszy spadkowych.

Zarząd RBI nie widzi żadnych istotnych niepewności w odniesieniu do założenia pozytywnej prognozy kontynuacji działalności. Założenie to jest ważne przez co najmniej jeden rok od daty zatwierdzenia sprawozdania rocznego do publikacji, 13 lutego 2023.

Wykroczenie związane z kontrolą

Znaczące zmiany w środowisku gospodarczym i politycznym w wyniku wojny mogą wskazywać, że zdolność inwestora do kontrolowania jednostki zależnej zgodnie z MSSF 10 zmieniła się na obszarach dotkniętych wojną. W RBI dotyczy to Ukrainy, Rosji i Białorusi.

Oceniając, czy istnieje kontrola, RBI bada między innymi, czy jest narażony na zmienne zwroty z zaangażowania w jednostkę, w której dokonano inwestycji, lub czy ma do nich prawa oraz możliwość wpływania na te zwroty poprzez swoją władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, zgodnie z wymogami MSSF 10. W przypadku gdy istotne są prawa głosu, RBI kontroluje jednostkę, jeśli posiada bezpośrednio lub pośrednio ponad 50 procent praw głosu w jednostce, chyba że istnieją dowody na to, że inny inwestor ma praktyczną możliwość jednostronnego kierowania odpowiednimi działaniami. Podobnie RBI ocenia istnienie kontroli w przypadkach, gdy nie posiada większości praw głosu, ale ma praktyczną możliwość jednostronnego kierowania odpowiednimi działaniami. Może tak być w przypadku, gdy RBI ma możliwość kontrolowania odpowiednich działań ze względu na wielkość i rozkład praw głosu posiadanych przez udziałowców. Jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że jeden lub więcej elementów kontroli uległo zmianie, dokonuje się nowej oceny, czy kontrola nad jednostką, w której dokonano inwestycji, nadal istnieje.

Oceniając fakty i okoliczności, RBI dokładnie rozważył, czy w wyniku wojny lub nałożonych sankcji nastąpiły jakiegokolwiek zmiany, które w istotny sposób ograniczają możliwość wykonywania swoich praw lub przestrzegania postanowień dotyczących zarządzania w odniesieniu do jednostki zależnej. RBI doszedł do wniosku, że nie są wymagane żadne zmiany w odniesieniu do oceny kontroli i nie nastąpiła utrata kontroli nad jednostkami zależnymi w dotkniętych obszarach. Dalsze informacje na temat zasad konsolidacji można znaleźć w notcie (60) Skład Grupy.

Kraje zachodnie nałożyły jednak silne sankcje na rosyjskie firmy, rosyjski bank centralny i rząd rosyjski. Jednocześnie Rosja wprowadziła ograniczenia w przepływie kapitału do tzw. nieprzyjaznych państw. Oba te czynniki utrudniają obsługę międzynarodowego zadłużenia, a także wypłatę zysków i swobodne dysponowanie udziałami kapitałowymi. Obecnie wyniki za rok 2022 w wysokości 2 058 mln euro dla Rosji, 97 mln euro dla Białorusi i 65 mln euro dla Ukrainy nie mogą być podzielone w formie dywidendy ze względu na ograniczenia.

Ryzyko koncentracji

W wyniku wybuchu wojny na Ukrainie działalność RBI w Rosji, na Ukrainie i Białorusi jest narażona na zwiększone ryzyko. Zwiększone ryzyko wynika z wielu czynników, w tym zniszczenia środków do życia i infrastruktury na Ukrainie, utraty i zablokowania portów, sankcji nałożonych na Rosję, niepewności co do czasu trwania wojny oraz niestabilności cen i spadku gospodarczego w Europie Wschodniej. Nieuregulowane należności w Rosji, na Ukrainie i Białorusi przedstawiają poniższe tabele.

Pierwsza tabela przedstawia podział wartości księgowej netto pożyczek i należności oraz dłużnych papierów wartościowych według kategorii wyceny według MSSF, a także wartość nominalną transakcji pozabilansowych pomniejszoną o przypisane im utraty wartości. Druga

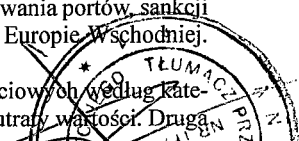


tabela przedstawia ryzyko koncentracji w podziale na kontrahentów, przy czym instrumenty pochodne z portfela handlowego są wykazywane oddzielnie. Obie tabele oparte są na segmentacji krajowej wg MSSF 8.

w mln EUR	2022				2021			
	Rosja	Ukraina	Białoruś	Łącznie	Rosja	Ukraina	Białoruś	Łącznie
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	15.937	3.041	1.174	20.153	15.895	2.759	1.518	20.172
Aktywa finansowe - Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	2	119	131	253	531	225	38	793
Aktywa finansowe nie przeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	0	0	2	183	0	0	183
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	23	0	0	23
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	304	164	5	473	247	91	19	356
Pozycja bilansowa	16.245	3.325	1.310	20.880	16.879	3.075	1.574	21.528
Zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań	3.294	770	369	4.433	10.080	1.115	441	11.636
Razem	19.539	4.095	1.679	25.313	26.959	4.190	2.014	33.163

w mln EUR	2022				2021			
	Rosja	Ukraina	Białoruś	Łącznie	Rosja	Ukraina	Białoruś	Łącznie
Instrumenty pochodne	244	8	0	252	86	3	2	91
Banki centralne	732	774	0	1.506	1.248	284	104	1.636
Rządy	212	655	262	1.130	1.460	479	176	2.115
Instytucje kredytowe	5.758	260	320	6.337	2.041	74	243	2.358
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	642	52	1	694	625	32	0	657
Przedsiębiorstwa niefinansowe	4.799	1.433	467	6.699	7.289	1.903	723	9.915
Gospodarstwa domowe	3.859	142	260	4.261	4.131	299	325	4.755
Pozycje bilansowe	16.245	3.325	1.310	20.880	16.879	3.075	1.574	21.528
Zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań	3.294	770	369	4.433	10.080	1.115	441	11.636
Razem	19.539	4.095	1.679	25.313	26.959	4.190	2.014	33.163

Wartość zabezpieczeń na Ukrainie

Określenie wartości rynkowej zabezpieczeń na Ukrainie było bardzo trudne od początku wojny. Powodem tego są na przykład fizyczne ograniczenia w przeprowadzaniu inspekcji na miejscu w celu określenia potencjalnej kwoty strat lub niepewność rozwoju rynku i transakcji w niektórych regionach. Z tego powodu ograniczono kwalifikowalność zabezpieczeń i zwiększono redukcje wartości zabezpieczeń. Szczególnie w regionach okupowanych zabezpieczenia nie były już brane pod uwagę przy wycenie. W regionach, które były narażone na wysokie ryzyko działań wojennych lub okupacji, uwzględniono również wysokie rabaty. W pozostałych rejonach Ukrainy na bieżąco przeprowadzane są kontrole na miejscu. W indywidualnych przypadkach przeprowadzana jest ponowna wycena na podstawie najlepszych dostępnych informacji.

Obniżenie ratingu Rosji, Ukrainy i Białorusi

Od początku wojny Rosji z Ukrainą dostęp Rosji do światowego systemu finansowego systematycznie się pogarsza. Państwa zachodnie nałożyły silne sankcje na rosyjskie firmy, rosyjski bank centralny, a także rosyjski rząd. Jednocześnie Rosja wprowadziła ograniczenia w przepływie kapitału do tzw. państw nieprzyjaznych. Oba te czynniki utrudniły zarówno możliwość, jak i chęć obsługi międzynarodowego zadłużenia. Na podstawie dostępnych informacji posiadacze rosyjskich obligacji rządowych denominowanych w walucie obcej (euroobligacji) nie otrzymali płatności kuponowych, których termin przypadał najpóźniej na niedzielę 26 czerwca 2022 roku. Ponadto kolejne kupony były wypłacane w rublach rosyjskich, a nie w określonej w umowie walucie obcej odpowiednich euroobligacji. Spowodowało to ustalenie przez RBI ratingu wewnętrznego rosyjskich obligacji rządowych na najniższym możliwym poziomie (SOV 10). Zgodnie z wytycznymi regulacyjnymi oraz wytycznymi dotyczącymi wewnętrznego zarządzania ryzykiem kredytowym, zewnętrzny brak obsługi nie jest uznawany za niewykonanie zobowiązania, ponieważ ograniczenia te nie dotyczą obligacji państwowych w walucie lokalnej posiadanych przez rosyjski bank zależny i nadal generują one pierwotnie oczekiwane umowne przepływy pieniężne.

W dniu 29 czerwca 2022 białoruskie Ministerstwo Finansów ogłosiło, że sankcje zachodnie ograniczyły zdolność kraju do handlu w walutach obcych, co doprowadziło do niewykonania zobowiązania, mimo że kraj ten był w stanie obsługiwać swój dług. Według dostępnych informacji posiadacze białoruskich obligacji rządowych (euroobligacji) o terminie wykupu w 2027 nie otrzymali płatności w pierwotnej walucie, czyli dolarze amerykańskim, po tym jak rząd Białorusi oświadczył, że woli obsługiwać obligacje we własnej walucie, czyli rublu białoruskim. Płatność pierwotnie należna 29 czerwca pozostała niezapłacona po upływie 14-dniowego okresu karencji. W odpowiedzi RBI ustawił w lipcu rating wewnętrzny białoruskich obligacji państwowych na najniższy możliwy poziom (SOV 10), ale zgodnie z wytycznymi regulacyjnymi i wewnętrznym zarządzaniem ryzykiem kredytowym zewnętrzne zdarzenie braku płatności nie jest w tym przypadku uznawane za niewykonanie zobowiązania, ponieważ obligacje państwowe posiadane przez lokalny bank zależny zgodnie z prawem białoruskim nadal generują pierwotnie oczekiwane umowne przepływy pieniężne.

W dniu 10 sierpnia 2022 na Ukrainie przeprowadzono restrukturyzację zadłużenia ze względu na znaczne presje makroekonomiczne, zewnętrzne i fiskalne wynikające z wojny. Restrukturyzacja zadłużenia była wspierana przez Międzynarodowy Fundusz Walutowy i inne zachodnie, ponieważ kraj musi pokryć wydatki ogólnoukraińskie i zapłacić za obronę Ukrainy. Większość posiadaczy obligacji walutowych kraju zgodziła się na odroczenie płatności na dwa lata. W odpowiedzi RBI ustawił 17 sierpnia 2022 rating wewnętrzny ukraińskich obligacji państwowych na najniższy możliwy poziom (SOV 10), ale zgodnie z wytycznymi regulacyjnymi i wewnętrznym zarządzaniem ryzykiem kredytowym zewnętrzne zdarzenie braku płatności nie zostało w tym przypadku uznane za niewykonanie zobowiązania, ponieważ instrumenty w walucie lokalnej posiadane przez lokalny bank zależny zgodnie z prawem ukraińskim nie generują pierwotnie oczekiwanych przepływów pieniężnych.

restrukturyzacją zadłużenia i nadal generowały pierwotnie oczekiwane umowne przepływy pieniężne. W dniu 5 grudnia 2022 rating wewnętrzny Ukrainy został obniżony do najniższego - jeszcze nie niewykonanego - ratingu (SOV 9C), ponieważ Ukraina nie jest już uznawana za niewypłacalną, a po udanej restrukturyzacji przestrzegano trzymiesięcznego okresu próbnego. Rating wyraża ocenę, że ryzyko dla długu państwowego Ukrainy pozostaje wyjątkowo wysokie i że zdarzenie kredytowe/niewykonanie zobowiązania może wystąpić ponownie. Ponieważ sytuacja zmienia się regularnie, decyzja o niewykonaniu zobowiązania dla Rosji, Ukrainy i Białorusi jest regularnie weryfikowana.

Test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Ze względu na konflikt zbrojny pomiędzy Rosją a Ukrainą, rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w obu krajach zostały poddane przeglądowi zgodnie z MSR 36 pod kątem przesłanek mogących prowadzić do utraty wartości.

Na Ukrainie rzeczowe aktywa trwałe znajdujące się na terytoriach okupowanych zostały spisane do zera. Wszystkie pozostałe rzeczowe aktywa trwałe są indywidualnie oceniane i w przypadku wystąpienia szkód następuje utrata wartości. W wyniku tego nastąpiła utrata wartości w wysokości około 6 mln EUR.

Ze względu na zmiany cen rynkowych, stóp procentowych, cen najmu i wolnych nieruchomości w wyniku obecnej sytuacji geopolitycznej i bardziej szczegółowej oceny, test na utratę wartości dla rzeczowych aktywów trwałych w Rosji spowodował utratę wartości w wysokości około 1 mln EUR, a test na utratę wartości dla wartości niematerialnych i prawnych spowodował utratę wartości w wysokości około 5 mln EUR.

Wpływ na modele obliczania utraty wartości zgodnie z MSSF 9 przedstawiono w punkcie (32) Informacje dotyczące przyszłości.

Noty do rachunku zysków i strat

(1) Nadwyżka z tytułu odsetek

Odsetki i podobne przychody obejmują głównie przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych, takich jak kredyty lub papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu, jak również odsetki i podobne przychody z portfela handlowego. Odsetki i koszty odsetkowe obejmują głównie koszty odsetkowe od depozytów, zobowiązań sekurytyzowanych i kapitału podporządkowanego. Przychody i koszty odsetkowe są ujmowane na zasadzie memoriałowej. Ujemne odsetki od aktywów są wykazywane w kosztach odsetkowych, ujemne odsetki od zobowiązań są wykazywane w przychodach odsetkowych.

w mln EUR	2022	2021
Przychody z tytułu odsetek według metody efektywnej stopy procentowej	6.681	3.847
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	109	94
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	6.572	3.753
Przychody odsetkowe pozostałe	577	747
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	182	164
Aktywa finansowe nie przeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	28	23
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	7	6
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń, ryzyko stopy procentowej	85	294
Pozostałe aktywa	156	14
Przychody odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych	119	246
Koszty odsetkowe	- 2.205	- 1.267
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	- 1.791	- 746
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	- 9	- 128
Zobowiązania finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	- 32	- 43
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń, ryzyko stopy procentowej	- 302	- 252
Pozostałe zobowiązania	- 10	- 19
Koszty odsetkowe od aktywów finansowych	- 60	- 80
Razem	5.053	3.327

w mln EUR	2022	2021
Wynik z tytułu odsetek	5.053	3.327
Srednie aktywa oprocentowane	194.789	165.227
Marża odsetkowa netto	2,59%	2,01%

Wynik z tytułu odsetek obejmuje przychody z tytułu odsetek w wysokości 201 mln EUR (okres poprzedniego roku: 287 mln EUR) od wycenianych rynkowo aktywów finansowych oraz koszty z tytułu odsetek w wysokości 8 mln EUR (okres poprzedniego roku: 171 mln EUR) od wycenianych rynkowo zobowiązań finansowych.

Wynik z tytułu odsetek wzrósł o 1.725 mln EUR do 5.053 mln EUR. Taki rozwój sytuacji wynika głównie z rosnących stóp procentowych i wysokiego wzrostu kredytów w wielu krajach Grupy. W Czechach, oprócz integracji Equa banku, wyższe przychody z tytułu odsetek od transakcji repo, działalności na rzecz klientów korporacyjnych i detalicznych spowodowały wzrost wyniku z tytułu odsetek o 267 mln EUR. Wzrost na Węgrzech o 167 mln EUR, na Ukrainie o 121 mln EUR, w Rumunii o 119 mln EUR, w centrali Grupy o 48 mln EUR oraz na Białorusi o 40 mln EUR był również związany głównie ze stopami procentowymi. W Serbii wynik z tytułu odsetek wzrósł o 60 mln euro, głównie dzięki integracji Crédit Agricole Srbija AD. Największy wzrost, o 784 mln euro, odnotowano w Rosji ze względu na aprecjację rubla rosyjskiego, a także wyższe przychody odsetkowe z transakcji repo, wynikające głównie z niezwykle wysokiej stałej stopy procentowej dla inwestycji w rosyjskim banku centralnym, która została podwojona do 20 proc. zaraz po wybuchu wojny. Wyższe rynkowe stopy procentowe spowodowały również wzrost przychodów z tytułu odsetek od kredytów udzielonych klientom w Rosji. Średnie aktywa oprocentowane Grupy wzrosły o 18% rok do roku, głównie dzięki wysokiemu wzrostowi kredytów. Marża odsetkowa wzrosła z 2,01% na 2,59%.

poprawiła się o 58 punktów bazowych do poziomu 2,59 procent, dzięki wzrostowi o 140 punktów bazowych na Węgrzech i wzrostowi o 77 punktów bazowych w Czechach, oprócz Europy Wschodniej.

(2) Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy z udziałów, nie w pełni skonsolidowanych jednostek stowarzyszonych, udziałów strategicznych i jednostek stowarzyszonych, które nie są rozliczane metodą praw własności, są ujmowane w przychodach z tytułu dywidend. Dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie w momencie powstania prawnego roszczenia RBI do wypłaty.

w mln EUR	2022	2021
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	1	0
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane przez wynik finansowy	9	1
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	9	10
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	45	30
Razem	64	42

(3) Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych

w mln EUR	2022	2021
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	64	46

(4) Wynik z tytułu prowizji netto

RBI stosuje pięciostopniowy model rozpoznawania przychodów w MSSF 15 - Przychody z umów z klientami - do rozpoznawania tymczasowych przychodów, gdy umowne zobowiązanie do wykonania na rzecz klienta zostało spełnione. Jeśli ustalenia umowne są częścią instrumentu finansowego zgodnie z MSSF 9, instrumenty te są początkowo ujmowane w wartości godziwej przed zastosowaniem MSSF 15. Ma to czasem miejsce w przypadku zobowiązań kredytowych, gdzie w zależności od wykorzystania część prowizji musi być ujęta w wyniku odsetkowym w ramach metody efektywnego oprocentowania zgodnie z MSSF 9 lub w wyniku prowizyjnym netto, jeśli nie została wykorzystana zgodnie z MSSF 15.

W RBI przychody z tytułu opłat generowane są głównie z usług świadczonych po stałej cenie w określonym czasie, jak np. usługi związane z kartami i rachunkami bieżącymi, lub na zasadzie transakcji w określonym momencie, jak np. usługi wymiany walut i przelewów pieniężnych. W przypadku opłat za zarządzanie aktywami, przychody są zazwyczaj zmienne i zależą od takich czynników jak zarządzane aktywa oraz wyniki aktywów bazowych. Opłaty zmienne są ujmowane w momencie, gdy wszelkie niejasności, np. zniżki lub rabaty, zostaną usunięte, a kwoty są znane.

Jeśli transakcje są rozliczane bezpośrednio w imieniu klienta, opłaty są wykazywane na zasadzie brutto. Jeśli RBI hinge-gen działa jako pośrednik, opłaty są wykazywane w ujęciu netto, bez płatności na rzecz osób trzecich.

Opłaty za usługi walutowe i płatnicze są ujmowane w RBI w momencie świadczenia usługi na rzecz klienta. Opłaty, które narastają w pewnym okresie czasu, są głównie rozdzielane liniowo w okresie obowiązywania umowy.

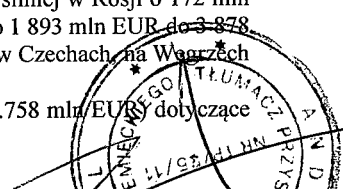
W niektórych przypadkach RBI oferuje pakiet usług (usługi wiązane). Usługi te mogą zawierać kilka zobowiązań do wykonania, które zazwyczaj można od siebie oddzielić, jak np. usługi w zakresie rachunków bieżących, gdzie opłata jest przypisana do poszczególnych zobowiązań do wykonania.

RBI nie posiada umów finansowych oraz żadnych istotnych aktywów lub zobowiązań z tytułu umów długoterminowych związanych z MSSF 15. Bank nie kapitalizował żadnych kosztów związanych z długoterminowymi umowami z klientami, które wchodzą w zakres MSSF 15. Opłaty są ujmowane jako koszt, gdy usługi są wykorzystywane, w następujący sposób.

w mln EUR	2022	2021
Transakcje płatnicze	1.212	774
Działalność pożyczkowa i gwarancyjna	253	231
Papiery wartościowe	241	82
Zarządzanie aktywami	266	251
Działalność powiernicza	98	90
Prowizje maklerskie	63	76
Działalność związana z walutami obcymi	1.644	438
Pozostałe	102	44
Razem	3.878	1.985

Szczególnie silny wzrost wyniku prowizyjnego netto był napędzany sytuacją geopolityczną i wykazał skoki w górę w marcu po rozpoczęciu wojny oraz we wrześniu po częściowej mobilizacji w Rosji. Ponadto bezpośrednio po rozpoczęciu wojny rosyjski bank centralny wprowadził tymczasowe środki ograniczające wymianę walut i związane z tym przymusowe przewalutowania, co przejściowo doprowadziło do zwiększenia aktywności klientów korporacyjnych i detalicznych w zakresie działalności walutowej. W rezultacie wynik prowizyjny netto z działalności walutowej wzrósł w całej Grupie o 1 207 mln EUR. O 438 mln EUR wzrosły także przychody z tytułu przelewów, co było spowodowane większą liczbą transakcji z klientami korporacyjnymi i detalicznymi w Rosji oraz w centrali Grupy. Przyczyniły się do tego jednak także wyższe marże, wynikające zwłaszcza z podwyższenia opłat w Rosji w celu zmniejszenia depozytów walutowych. Pozytywnie rozwijał się również dochód netto z działalności w zakresie papierów wartościowych, który wzrósł najsilniej w Rosji o 172 mln EUR. W ten sposób, również dzięki rewaloryzacji walut w Rosji i na Białorusi, wynik z tytułu prowizji wzrósł o 1 893 mln EUR do 3 878 mln EUR. Oprócz Rosji duży wzrost zanotowała centrala Grupy; po korekcie walutowej wzrost nastąpił także w Czechach, na Węgrzech i Białorusi.

Wynik z tytułu prowizji obejmuje przychody i koszty w wysokości 1.950 mln EUR (w okresie poprzednim: 1.758 mln EUR) dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.



2022	Europa Centralna	Europa Południowa	Europa Wschodnia	Grupa Korporacje i Rynki	Centra korporacyj ne	Przeniesienie	Razem
w mln EUR	748	644	2.526	943	95	-120	4.835
Przychody z tytułu prowizji	325	393	817	190	69	-80	1.714
Transakcje płatnicze	44	42	526	0	26	-16	622
Rozrachunki i rozliczenia	45	46	23	44	3	0	161
Karty kredytowe	48	102	163	0	26	-24	316
Karty debetowe i inne karty bankowe	188	203	105	146	15	-41	616
Inne usługi płatnicze	57	37	48	136	8	-8	278
Działalność pożyczkowa i gwarancyjna	40	4	184	94	6	-21	307
Papiery wartościowe	23	28	27	338	0	0	415
Zarządzanie aktywami	11	5	47	53	3	-5	114
Działalność powiernicza	32	25	50	0	0	0	106
Prowizje maklerskie	231	139	1.229	115	8	-2	1.720
Działalność związana z walutami obcymi	29	14	125	17	0	-3	181
Inne	-183	-195	-319	-326	-44	110	-957
Koszty prowizji	565	449	2.207	617	51	-11	3.878

2021	Europa Centralna	Europa Południowa	Europa Wschodnia	Grupa Korporacje i Rynki	Centra korporacyj ne	Przeniesienie	Razem
w mln EUR	629	549	859	860	53	-97	2.852
Przychody z tytułu prowizji	293	323	484	149	53	-58	1.244
Transakcje płatnicze	43	35	232	0	27	-16	321
Rozrachunki i rozliczenia	38	44	23	39	0	0	144
Karty kredytowe	56	79	131	0	22	-22	266
Karty debetowe i inne karty bankowe	155	165	98	110	4	-20	513
Inne usługi płatnicze	52	33	43	132	0	-7	253
Działalność pożyczkowa i gwarancyjna	38	3	11	111	0	-19	143
Papiery wartościowe	26	30	10	337	0	-1	402
Zarządzanie aktywami	10	4	37	62	0	-7	107
Działalność powiernicza	24	22	67	0	0	0	114
Prowizje maklerskie	157	110	165	52	0	-5	479
Działalność związana z walutami obcymi	28	23	43	17	0	-2	110
Inne	-152	-160	-286	-324	-31	86	-867
Koszty prowizji	477	388	573	536	22	-12	1.985

(5) Wynik na operacjach handlowych, wynik z wyceny do wartości godziwej oraz wynik z rachunkowości zabezpieczeń

Wynik handlowy obejmuje marżę handlową z działalności walutowej, wynik z wyceny walut oraz wszystkie zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej..



w mln EUR	2022	2021
Wynik z aktywów i zobowiązań finansowych - przeznaczonych do obrotu	536	-92
Instrumenty pochodne	204	-87
Instrumenty kapitałowe	-57	53
Dłużne papiery wartościowe	-68	-28
Pożyczki i należności	41	8
Pozycje krótkie	5	6
Depozyty	361	-36
Zobowiązania sekurytyzowane	81	-1
Pozostałe zobowiązania finansowe	-32	-10
Wynik z aktywów finansowych nie przeznaczonych do obrotu - obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-42	-6
Instrumenty kapitałowe	0	0
Dłużne papiery wartościowe	-19	12
Pożyczki i należności	-23	-18
Wynik z aktywów i zobowiązań finansowych - wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	90	38
Dłużne papiery wartościowe	-5	-6
Depozyty	9	5
Zobowiązania sekurytyzowane	86	39
Przeształcenia walutowe (netto)	79	113
Razem	663	53

Przychody netto z tytułu obrotu i przychody netto z tytułu wyceny według wartości godziwej wzrosły o 610 mln EUR do 663 mln EUR. W centrali Grupy dochód netto z otwartych pozycji walutowych zabezpieczonych za pomocą walutowych instrumentów pochodnych, w tym dochód netto z tytułu animacji rynku, wzrósł o 80 mln EUR do 133 mln EUR, głównie dzięki pozycjom w dolarach amerykańskich, rublach rosyjskich i forintach węgierskich. Strata w wysokości 88 mln EUR wynikała z zabezpieczenia pozycji kapitałowych banków zależnych utrzymywanych w walutach lokalnych, co odpowiada zwiększeniu straty o 44 mln EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Pozycje kapitałowe zostały zabezpieczone w centrali Grupy za pomocą transakcji walutowych typu forward (net investment hedge), przy czym część wyceny z komponentu forward (punkty terminowe) została wykazana w wyniku skonsolidowanym, a ta ze zmiany kursu zamknięcia danej waluty obcej została ujęta w innych całkowitych dochodach. Przede wszystkim zwiększona różnica stóp procentowych pomiędzy euro a forintem węgierskim, koroną czeską i lejem rumuńskim doprowadziła do negatywnych efektów wyceny. Ponadto centrala Grupy odnotowała zyski z wyceny jako gwarant produktu ubezpieczeniowego dotowanego przez państwo (program emerytalny dotowany ze składek) w wysokości 21 mln EUR. Składki płacone przez klientów i składka państwowa są gwarantowane. Wzrost o 25 mln EUR w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wynikał głównie z wyższego poziomu stóp procentowych. W wyniku wyceny zabezpieczonych pozycji odsetkowych powstała strata w wysokości 13 mln EUR (w okresie poprzednim strata w wysokości 44 mln EUR). W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego nastąpił silny wzrost pozytywnych efektów wyceny z pozycji walutowych, zwłaszcza w Rosji. Silna zmienność rubla rosyjskiego w pierwszej połowie 2022 r. spowodowana wprowadzonymi sankcjami doprowadziła do silnego popytu klientów na transakcje walutowe. Wynikające z tego transakcje spot w postaci depozytów przeznaczonych do obrotu doprowadziły do wzrostu zysków o 393 mln EUR do 357 mln EUR. Wynik netto otwartych pozycji walutowych zabezpieczonych za pomocą walutowych instrumentów pochodnych, w tym wynik z tytułu różnic kursowych, wyniósł 77 mln EUR, co oznacza wzrost o 36 mln EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Zwiększony wynik wyceny z walut obcych w Rosji został częściowo skompensowany przez wyższe straty z wyceny netto z tytułu zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej o 33 mln € do 65 mln € w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Pozytywne efekty wyceny z pozycji walutowych wystąpiły również przede wszystkim na Ukrainie i Białorusi, gdzie otwarte pozycje walutowe (głównie w dolarach amerykańskich i euro) oraz dewaluacje walut lokalnych doprowadziły do uzyskania dodatniego wyniku w wysokości 104 mln EUR, co oznacza wzrost o 81 mln EUR w porównaniu z rokiem poprzednim.

W działalności związanej z certyfikatami wzrost własnego spreadu kredytowego doprowadził do wyższych zysków z wyceny emisji certyfikatów wycenianych w wartości godziwej o 77 mln EUR do 115 mln EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Wycena inwestycji w fundusze venture capital według wartości godziwej spowodowała wzrost zysków z wyceny o 8 mln € do 15 mln €.

Przychody netto z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmują zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w rachunkowości zabezpieczeń oraz nieefektywną część zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujętą w rachunku zysków i strat..

w mln EUR	2022	2021
Zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	50	-116
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w rachunkowości zabezpieczeń	-91	115
Nieefektywna część z zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujęta w rachunku zysków i strat	0	-1
Razem	-41	-2

Ujemny wynik z rachunkowości zabezpieczeń wynikał z nieefektywności zabezpieczeń w Rosji, gdzie w pierwszej połowie roku wystąpiła silna zmienność rynku spowodowana wojną na Ukrainie. Ze względu na rosyjskie sankcje, instrumenty zabezpieczające zawarte z nierosyjskimi partnerami handlowymi musiały zostać wypowiedziane w pierwszym kwartale, co utrwalało występującą do tej pory nieefektywność zabezpieczeń. Spowodowało to straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w wysokości 25 mln EUR. Ponadto w Raiffeisen Bausparkasse Österreich Gesellschaft m.b.H. w drugiej połowie roku powstała nieefektywność z powodu wzrostu stóp procentowych w strefie euro w wycenie transakcji zabezpieczających i w związku z tym straty w wysokości 13 mln EUR.

(6) Pozostały wynik operacyjny

Pozostały wynik operacyjny obejmuje dalsze składniki wyniku, które powstają w związku z prowadzoną działalnością operacyjną.



w mln EUR	2022	2021
Wynik z wyksięgowania niezmodyfikowanych aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-57	10
Dłużne papiery wartościowe	-57	2
Pożyczki i należności	-4	7
Depozyty	0	0
Zobowiązania sekurytyzowane	4	1
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Wynik z wyksięgowania aktywów niefinansowych przeznaczonych do sprzedaży	-28	-3
Nieruchomości inwestycyjne	0	3
Wartości niematerialne	-30	-9
Pozostałe aktywa	1	3
Przychody netto z działalności niebankowej	8	17
Przychody z działalności niebankowej	111	100
Koszty z działalności niebankowej	-104	-83
Wynik z tytułu dodatkowych usług leasingowych	24	19
Przychody z tytułu dodatkowych usług leasingowych	36	38
Wydatki z tytułu dodatkowych usług leasingowych	-12	-18
Wynik z umów ubezpieczeniowych	0	-2
Wynik z nieruchomości inwestycyjnych w tym z leasingu operacyjnego (nieruchomości)	50	46
Wynik z nieruchomości inwestycyjnych	17	14
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego nieruchomości	18	16
Wydatki z tytułu leasingu operacyjnego nieruchomości	-4	-4
Przychody z pozostałego leasingu operacyjnego	24	26
Wydatki z tytułu pozostałego leasingu operacyjnego	-4	-6
Wynik z tytułu utworzenia i rozwiązania pozostałych rezerw	14	3
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	19	30
Razem	29	120
Pozostałe przychody operacyjne	351	331
Pozostałe koszty operacyjne	-322	-212

Pozostały wynik operacyjny zmniejszył się o 91 mln EUR do 29 mln EUR. Główną przyczyną były spadki przychodów netto ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych (strata: 57 mln EUR, spadek: 58 mln EUR) przede wszystkim w Rosji, na Białorusi i w centrali Grupy. Przedwczesne wyksięgowanie wartości niematerialnych i prawnych w centrali Grupy spowodowało stratę w wysokości 29 mln EUR.

(7) Koszty administracyjne

w mln EUR	2022	2021
Koszty osobowe	-2.010	-1.579
Koszty rzeczowe	-1.081	-992
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	-461	-407
Razem	-3.552	-2.978

Koszty osobowe

w mln EUR	2022	2021
Wynagrodzenia	-1.557	-1.194
Składki na ubezpieczenia społeczne	-359	-288
Dobrowolne koszty socjalne	-55	-44
Wydatki na programy o zdefiniowanej składce	-16	-15
Wydatki/przychody z tytułu programów emerytalnych o zdefiniowanym świadczeniu	-5	-2
Wydatki na świadczenia po okresie zatrudnienia	-12	-11
Wydatki na inne długoterminowe świadczenia pracownicze z wyłączeniem przyszłych programów premialnych	10	0
Koszty osobowe uwzględniające przyszłe programy premialne	-14	-19
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-3	-7
Razem	-2.010	-1.579

Koszty osobowe wzrosły o 431 mln EUR do 2 010 mln EUR, głównie z powodu wzrostów w Rosji, Rumunii, centrali Grupy, Serbii i Czechach. Oprócz wzrostu średniej liczby pracowników, wzrost w Rosji wynikał przede wszystkim z wyższych wynagrodzeń i składek na ubezpieczenie społeczne oraz rezerw na płatności jednorazowe, w Czechach z integracji banku Equa, a w Serbii z integracji Crédit Agricole Srbija AD.

Wydatki na odpisy emerytalne i rentowe

W ramach programów określonych składek przedsiębiorstwo wpłaca ustalone składki do funduszu emerytalnego.

w mln EUR	2022	2021 ¹
Członkowie zarządu i wyższa kadra kierownicza	-4	-2
Pozostali pracownicy	-30	-31
Razem	-35	-34

¹ Dostosowanie danych z poprzedniego rokuWyd



Wydatki rzeczowe

w mln EUR	2022	2021
Koszty wynajmu	-106	-90
Koszty IT	-343	-311
Koszty obsługi prawnej i doradztwa	-155	-143
Koszty reklamy i reprezentacji	-118	-141
Koszty komunikacji	-74	-65
Wydatki biurowe	-21	-20
Wydatki na pojazdy	-11	-9
Wydatki na ochronę	-27	-28
Koszty podróży	-12	-5
Koszty szkoleń	-15	-14
Pozostałe podatki niezwiązane z przychodami	-70	-59
Pozostałe wydatki rzeczowe	-127	-106
Razem	-1.081	-992
w tym wydatki na leasing krótkoterminowy	-14	-12
w tym koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	-5	-5

Głównym czynnikiem wzrostu ogólnych kosztów administracyjnych o 89 mln EUR były wyższe koszty IT (wzrost: 32 mln EUR), zwłaszcza w Czechach (integracja Equa banku) i Chorwacji (przejście na euro). Nastąpił dalszy wzrost innych pozycji kosztów, zwłaszcza pozostałych kosztów operacyjnych (wzrost: 21 mln EUR), kosztów powierzchni biurowych (wzrost: 16 mln EUR), kosztów prawnych i konsultingowych (wzrost: 12 mln EUR) oraz podatków niezwiązanych z dochodami (wzrost: 11 mln EUR).

Wynagrodzenie dla audytorów RBI AG i spółek zależnych ujęte w kosztach prawnych i konsultingowych dzieli się na koszty badania sprawozdań finansowych w wysokości 7 mln EUR (okres roku poprzedniego: 6 mln EUR) oraz koszty doradztwa podatkowego i dodatkowych usług konsultingowych - głównie usług konfirmacyjnych - w wysokości 3 mln EUR (okres roku poprzedniego: 1 mln EUR). Z tej kwoty 3 mln € (okres roku poprzedniego: 2 mln €) przypadło na audytora skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a 1 mln € (okres roku poprzedniego: 1 mln €) na inne usługi doradcze).

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

w mln EUR	2022	2021
Rzeczowe aktywa trwałe	-236	-223
w tym prawa użytkowania	-82	-79
Wartości niematerialne i prawne	-226	-184
Razem	-461	-407

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych wzrosła o 13 procent lub 54 miliony euro do 461 milionów euro, głównie z powodu integracji banku Equa w Czechach, jak również głównie z powodu waluty w Rosji.

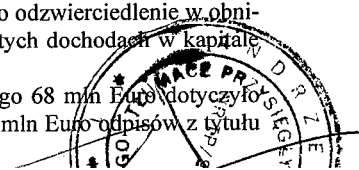
(8) Pozostałe wyniki

w mln EUR	2022	2021
Zyski/straty z tytułu zmodyfikowanych warunków kontraktu	-11	-14
Wynik z tytułu zmiany wartości bieżącej nieznacznie zmienionych warunków umowy	-11	-11
Wynik z usunięcia z bilansu z powodu istotnie zmienionych warunków umowy	0	-4
Odpisy z tytułu utraty wartości/odwrócenia inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	-67	54
Utrata wartości aktywów niefinansowych	-88	5
Wartość firmy	-68	-2
Inne	-20	6
Wynik na aktywach przeznaczonych do sprzedaży i grupach do zbycia oraz dekonsolidacji	10	-13
Wynik na aktywach przeznaczonych do sprzedaży i grupach do zbycia	4	3
Wynik na dekonsolidacji	6	-16
Obciążenia podatkowe nie dające się przypisać do działalności operacyjnej	0	0
Koszty związane z kredytami, sporami sądowymi dotyczącymi portfela oraz anulacjami	-510	-326
Razem	-667	-295

Informacje dotyczące pozycji zyski/straty z tytułu zmodyfikowanych warunków umowy i zmodyfikowanych aktywów przedstawione są w nocie (14) Zmodyfikowane aktywa.

W pozycji Odpisy aktualizujące/odwrócenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w wysokości minus 67 mln EUR (okres roku poprzedniego: plus 54 mln EUR) ujęto wycenę inwestycji w spółkach wycenianych metodą praw własności w wysokości minus 37 mln EUR (okres roku poprzedniego: plus 66 mln EUR) oraz odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości 30 mln EUR (okres roku poprzedniego: 12 mln EUR). Największe efekty indywidualne wynikały z następujących spółek wycenianych w kapitale własnym: Odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungsgesellschaft w wysokości 50 mln € nastąpił w związku z mniej korzystnymi warunkami gospodarczymi w roku sprawozdawczym, w szczególności również z powodu wojny na Ukrainie, kształtowania się cen surowców oraz negatywnych skutków wojny dla działalności gospodarczej na rynkach lokalnych. Główną przyczyną wyceny akcji UNIQA Insurance Group AG były niższe wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w związku ze wzrostem rentowności, co znalazło odzwierciedlenie w obniżeniu wartości bilansowej o 138 mln EUR. Negatywny efekt w wysokości 180 mln EUR w innych całkowitych dochodach w kapitale własnym został skompensowany przez odwrócenie w rachunku zysków i strat w wysokości 42 mln EUR.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych wyniosły w roku obrotowym 88 mln Euro, z czego 68 mln Euro dotyczyło odpisów z tytułu utraty wartości firmy czeskiej (60 mln Euro) i serbskiej jednostki Grupy (8 mln Euro), a 20 mln Euro odpisów z tytułu



utrąty wartości rzeczowych aktywów trwałych, przede wszystkim na terenach okupowanych na Ukrainie, oraz wartości niematerialnych i prawnych, w szczególności oprogramowania w Rosji i na Słowacji.

Wynik z aktywów przeznaczonych do sprzedaży i grup do zbycia oraz dekonsolidacji obejmował głównie dekonsolidację czeskiej spółki z branży nieruchomości. W okresie sprawozdawczym zdekonsolidowano łącznie 15 jednostek Grupy, wynik ze sprzedaży jednostek Grupy Bułgarskiej został wykazany w pozycji wynik z działalności zaniechanej.

Koszty związane z kredytami, portfelowe rezerwy na spory i umorzenia w wysokości 510 mln EUR (w roku poprzednim 326 mln EUR) wynikają z 505 mln EUR (w roku poprzednim 278 mln EUR) z toczących się i spodziewanych postępowań w Polsce w związku z kredytami hipotecznymi denominowanymi w walutach obcych lub powiązanymi z walutą obcą. Wydatki w Polsce wynikały z korekt parametrów w kalkulacji modelu, jak również z anulowania umów kredytowych. W Rumunii i Chorwacji toczą się postępowania z odpowiednimi organizacjami ochrony konsumentów dotyczące klauzul w umowach kredytowych. W Chorwacji wydatki w wysokości 6 mln EUR były niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (21 mln EUR); w Rumunii nie miały one wpływu na okres sprawozdawczy (rok poprzedni: 27 mln EUR).

(9) Środki i opłaty obowiązkowe stosowane przez państwo

w mln EUR	2022	2021
Środki rządowe	-87	-39
Opłaty bankowe	-87	-39
Obowiązkowe opłaty	-250	-174
Bankowy fundusz naprawczy	-89	-75
Składki na ubezpieczenie depozytów	-135	-99
Inne obowiązkowe opłaty	-26	0
Ogółem	-337	-213

Wydatki na środki rządowe i obowiązkowe opłaty wzrosły o 125 mln EUR do 337 mln EUR. Opłaty bankowe odnotowały wzrost o 48 mln EUR, głównie z powodu wprowadzenia specjalnej opłaty bankowej na Węgrzech (47 mln EUR). Składki na bankowy fundusz naprawczy wzrosły o 14 mln EUR, głównie w centrali Grupy i w Czechach. Wyższe składki na fundusz gwarantowania depozytów o 36 mln EUR pochodziły głównie z Rosji, Węgier, Rumunii, Chorwacji i Serbii. Inne obowiązkowe składki w wysokości 26 mln EUR obejmują głównie składki na rzecz nowo utworzonego państwowego funduszu wsparcia zagrożonych kredytobiorców w Polsce.

(10) Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych obejmują odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

w mln EUR	2022	2021
Należności	-718	-289
Dłużne papiery wartościowe	-167	7
Zobowiązania z tytułu kredytów, gwarancji finansowych i innych zobowiązań udzielonych	-65	-12
Razem	-949	-295
w tym aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	-15	2
w tym aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	-869	-284

Wzrost kosztów ryzyka wynikał przede wszystkim z segmentu Europy Wschodniej. Głównymi przyczynami były pogorszenie danych makroekonomicznych spowodowane wojną na Ukrainie, obniżenie ratingów klientów, państw i rządów, a w Rosji dodatkowe konsekwencje ekonomiczne kilku pakietów sankcji UE i USA. W związku z tym w okresie sprawozdawczym utworzono rezerwy na Europę Wschodnią w wysokości 743 mln EUR (w okresie poprzednim 119 mln EUR), z czego na Rosję przypadło 471 mln EUR, a na Ukrainę 253 mln EUR. W całej Grupie ujęto dodatkowe odpisy z tytułu skutków makroekonomicznych (spill-over effects), takich jak wyższe ceny energii, zwiększona inflacja, jak również obniżenie ratingów przedsiębiorstw, których sprzedaż spada, a koszty są wyższe w związku z ograniczonymi dostawami energii.

Dalsze szczegóły znajdują się w punkcie (13) Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt.

(11) Podatki

RBI AG jako spółka dominująca i 53 jej krajowe spółki zależne są członkami grupy podatkowej. Bieżące obciążenie podatkowe jest ustalane na podstawie dochodu do opodatkowania z uwzględnieniem grupy podatkowej (w formie alokacji podatkowej) za bieżący rok. Dochód do opodatkowania różni się od zysku przed opodatkowaniem w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w związku z kosztami i przychodami, które będą podlegać opodatkowaniu lub stanowić koszty uzyskania przychodów w latach późniejszych lub nigdy. Zobowiązanie Grupy z tytułu podatku bieżącego jest obliczane na podstawie obowiązujących stawek podatkowych. Podatek odroczony jest obliczany i rozliczany zgodnie z MSR 12 metodą zobowiązań bilansowych w oparciu o przyszłe obowiązujące stawki podatkowe. Podatek odroczony jest obliczany od wszystkich różnic przejściowych wynikających z porównania wartości księgowych Grupy z podatkowymi wartościami księgowymi, które będą się bilansować w kolejnych okresach, w oparciu o stawki podatkowe właściwe dla danego kraju. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane w odniesieniu do strat podatkowych przeniesionych na kolejny okres, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości w tej samej spółce zostaną osiągnięte zyski podatkowe w odpowiedniej wysokości.

Wartość księgowa aktywów z tytułu podatku odroczonego jest ustalana każdego roku na dzień bilansowy, a ustalona wartość ulega zmniejszeniu, jeżeli nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do całkowitego lub częściowego zrealizowania roszczenia. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są kompensowane z rezerwami z tytułu podatku odroczonego dla każdej jednostki zależnej w zakresie, w jakim kompensowanie jest dozwolone. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego są wykazywane w pozycjach bilansowych aktywa z tytułu podatku bieżącego i odroczonego oraz rezerwy z tytułu podatku bieżącego i odroczonego. Podatek bieżący i odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, chyba że dotyczy pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach. W takim przypadku podatek bieżący i odroczony jest również ujmowany w innych całkowitych dochodach. KIMS 23 ma zastosowanie do zysków (strat) podatkowych, wartości podatkowych, niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i stawek

podatkowych, gdy istnieje niepewność co do traktowania podatku dochodowego zgodnie z MSR 12. RBI stosuje osąd przy ustalaniu, czy każdy sposób opodatkowania powinien być oceniany indywidualnie, czy też niektóre sposoby opodatkowania powinny być oceniane łącznie. Jeśli RBI dojdzie do wniosku, że nie jest prawdopodobne, aby określone ujęcie podatkowe zostało przyjęte, jednostka stosuje najbardziej prawdopodobną kwotę lub oczekiwaną wartość ujęcia podatkowego. W przeciwnym razie zastosowane zostanie traktowanie, które jest zgodne z deklaracją podatku dochodowego. Jednostka gospodarcza weryfikuje swoje osądy i szacunki, gdy zmieniają się fakty lub okoliczności.

Podatek inny niż dochodowy ujmuje się w kosztach ogólnych, gdy jednostka należąca do grupy kapitałowej zidentyfikuje zdarzenie obligujące do ujęcia zobowiązania zgodnie z właściwymi przepisami. W szczególności, albo zobowiązanie jest ujmowane stopniowo, gdy zdarzenie obligujące występuje w pewnym okresie czasu, albo zobowiązanie jest uruchamiane w momencie osiągnięcia minimalnego progu. Kiedy ten minimalny próg zostaje osiągnięty, ujmowane jest całe zobowiązanie. Ponadto RBI wykazuje koszty podatkowe niedające się przypisać do działalności operacyjnej (ze zmian w prawie spółek) w innych całkowitych dochodach. Wydatki na środki rządowe i obowiązkowe opłaty są wykazywane oddzielnie w pozycji o tej samej nazwie. Obejmuje to opłaty bankowe, bankowe fundusze naprawcze, składki na ubezpieczenie depozytów i inne obowiązkowe opłaty (takie jak rządowe fundusze wsparcia dla zagrożonych kredytobiorców).

Klicken oder tippen Sie hier, um Text einzugeben.

	2022	2021
w mln EUR		
Podatki bieżące od dochodów i zysków	-973	-390
Krajowy	-7	-23
Zagraniczne	-966	-367
Podatki odroczone	114	22
Razem	-859	-368
Stawka podatkowa	20,4%	20,6%

Uzgodnienie pomiędzy zyskiem przed opodatkowaniem a efektywnym obciążeniem podatkowym:

	2022	2021
w mln EUR		
Zysk przed opodatkowaniem	4.203	1.790
Obliczone obciążenie podatkowe w roku obrotowym według krajowej stawki podatku dochodowego w wysokości 25%.	-1.051	-447
Wpływ różnych zagranicznych stawek podatkowych	284	145
Obniżenie podatku z tytułu nieopodatkowanych dochodów z inwestycji oraz nieopodatkowanych pozostałych dochodów	75	54
Zwiększenia podatku z tytułu kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	-67	-34
Utrata wartości strat z lat ubiegłych	-16	-11
Nieuznane podatki z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto	-11	-16
Nieujęte podatki z tytułu utraty wartości inwestycji rozliczanych metodą praw własności	-9	-16
Nieujęte podatki z tytułu utraty wartości wartości firmy	-17	0
Pozostałe zmiany	-46	-42
Efektywne obciążenie podatkowe	-859	-368
Stawka podatkowa	20,4%	20,6%

Stawka podatkowa pozostała znacznie poniżej austriackiej stawki podatku od osób prawnych ze względu na wyższe zyski z krajów o niskim opodatkowaniu.

Informacje o bieżących i otwartych postępowaniach podatkowych zostały wyjaśnione w punkcie (47) Otwarte sprawy sądowe. Poza tym nie istnieją żadne istotne interpretacje podatkowe, które wymagałyby ujawnienia w rozumieniu IFRIC 23.

Wejście w życie Ekospołecznej Reformy Podatkowej 2022 przewiduje stopniową redukcję stawki podatku dochodowego od osób prawnych z 25 % do 23 % (2023: 24 %, od 2024: 23 %) od 1 stycznia 2023. Do obliczenia aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego zastosowano obniżoną stawkę podatkową zgodnie z przewidywanymi terminami realizacji różnic przejściowych z tytułu podatku odroczonego. Pozytywny efekt tego wyniósł mniej niż 1 mln EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku.



Należności podatkowe

w mln EUR	2022	2021 ¹
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	100	73
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	269	152
Aktywa podatkowe z tytułu różnic przejściowych	249	139
Straty przeniesione na przyszłość	20	13
Razem	369	225

1 Dostosowanie wartości z poprzedniego roku w związku ze zmienioną alokacją

Saldo podatku odroczonego

w mln EUR	2022	2021
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	134	103
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	34	88
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	35	23
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń z uwzględnieniem korekt wartości godziwej	78	9
Zobowiązania finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2	21
Rezerwy	108	158
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	11	29
Pozostałe aktywa	111	45
Straty z lat ubiegłych	20	13
Pozostałe pozycje bilansowe	202	15
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	733	502
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	60	30
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	115	147
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1	16
Aktywa i zobowiązania finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	13	27
Rzeczowe aktywa trwałe	53	37
Wartości niematerialne	54	72
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń z uwzględnieniem korekt do wartości godziwej	8	25
Rezerwy	3	5
Pozostałe aktywa	19	20
Pozostałe zobowiązania	12	9
Pozostałe pozycje bilansowe	162	8
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	500	396
Stan podatków odroczonego	233	106

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera skapitalizowane korzyści w wysokości 20 mln Euro (rok ubiegły: 13 mln Euro) z tytułu niewykorzystanych przeniesień strat podatkowych. Większość przeniesionych strat może być przeniesiona na czas nieokreślony. Aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu przeniesienia strat podatkowych w wysokości 489 mln Euro (rok ubiegły: 527 mln Euro) nie zostały skapitalizowane, ponieważ z dzisiejszej perspektywy ich wykorzystanie nie wydaje się możliwe w rozsądnym terminie.

Zobowiązania podatkowe

w mln EUR	2022	2021
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	181	87
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	36	46
Rezerwa z tytułu podatku tymczasowego	36	46
Razem	217	132



Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – Koszt zamortyzowany

(12) Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie

Ta pozycja bilansu obejmuje środki pieniężne w kasie, rezerwę minimalną, należności od banków centralnych płatne na żądanie oraz depozyty na żądanie w instytucjach kredytowych.

in € Millionen	2022	2021
Kassenbestand	5.095	6.095
Guthaben bei Zentralbanken	32.984	25.746
Sonstige Sichteinlagen bei Kreditinstituten	15.604	6.716
Gesamt	53.683	38.557

Pozycja środki pieniężne w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie w instytucjach kredytowych wzrosła łącznie o 15 126 mln EUR, co było spowodowane wzrostem pozycji salda w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie w instytucjach kredytowych.

W pozycji środki pieniężne w kasie Ukraina, Rosja i Białoruś wykazują 2 547 mln EUR, przy czym największa część pochodzi z Rosji. Wzrost sald w bankach centralnych w wysokości 6.127 mln Euro pochodzi głównie z centrali Grupy, natomiast wzrost pozostałych depozytów na żądanie w instytucjach kredytowych i depozytów gotówkowych wynika głównie z wyższych transakcji krótkoterminowych w Rosji i centrali Grupy. W pozycji tej ujęto również nierozliczalną rezerwę minimalną, która na dzień bilansowy wynosiła 20 mln Euro (w roku poprzednim: 266 mln Euro). Wzrost pozostałych depozytów na żądanie w instytucjach kredytowych nastąpił przede wszystkim w Rosji. Nastąpił wzrost o 7.589 mln EUR do 7.844 mln EUR. Na dzień sprawozdawczy Ukraina, Rosja i Białoruś wykazały środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 1.653 mln Euro, które obecnie podlegają ograniczeniom prawnym i dlatego nie są dostępne do ogólnego użytku przez jednostkę dominującą.

(13) Aktywa finansowe – koszt zamortyzowany

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w RBI według zamortyzowanego kosztu (AC), jeśli spełnione są oba następujące warunki:

- składnik aktywów jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest posiadanie aktywów w celu zbierania umownych przepływów pieniężnych,
- cechy umowne składnika aktywów powodują powstanie w określonym czasie przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kapitału i odsetek od niespłaconego kapitału.

Warunki te są szczegółowo opisane w sekcjach Przegląd modelu biznesowego, Przegląd charakterystyki umownych przepływów pieniężnych i zmian wartości pieniądza w czasie oraz Test wzorcowy.

Do tej kategorii zalicza się głównie kredyty dla klientów lub kredyty dla instytucji kredytowych. Ponadto w tej kategorii wyceny wykazywane są należności z tytułu leasingu finansowego rozliczanego zgodnie z MSSF 16 oraz papiery wartościowe spełniające powyższe warunki. Wycena dokonywana jest według zamortyzowanego kosztu. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą wypłaty a kwotą nominalną - o ile mają charakter odsetkowy - są naliczane zgodnie z efektywną stopą procentową i wykazywane w wyniku odsetkowym. Przychody z tytułu odsetek są obliczane na podstawie wartości bilansowej brutto, dopóki nie nastąpi utrata wartości składnika aktywów finansowych. W momencie, gdy składnik aktywów finansowych utracił wartość, przychody z tytułu odsetek są obliczane na podstawie wartości księgowej netto. Zamortyzowany koszt jest dodatkowo korygowany o ujęcie oczekiwanej straty przy zastosowaniu podejścia oczekiwanej straty zgodnie z MSSF 9, co zostało przedstawione w części dotyczącej ogólnych zasad utraty wartości (MSSF 9). Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu finansowego oraz przypisywania kosztów i przychodów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe wpływy i płatności pieniężne (włączając w to wszelkie opłaty stanowiące część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz inne premie lub dyskonta) przez oczekiwany okres życia instrumentu finansowego lub krótszy, jeśli jest to właściwe, do wartości bilansowej netto w momencie początkowego ujęcia.



w mln EUR	2022			2021		
	Wartość bilansowa brutto	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
Dłużne papiery wartościowe	19.117	- 157	18.960	15.625	- 8	15.617
Banki centralne	4	0	4	4	0	4
Rządy	14.627	- 46	14.581	12.097	- 3	12.094
Instytucje kredytowe	2.668	- 1	2.667	2.199	0	2.199
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	988	- 52	936	631	- 5	626
Przedsiębiorstwa niefinansowe	830	- 58	771	695	- 1	695
Pożyczki i należności	121.443	- 2.973	118.471	119.587	- 2.559	117.028
Banki centralne	8.814	0	8.814	12.005	0	12.005
Rządy	2.149	- 7	2.143	1.385	- 1	1.384
Instytucje kredytowe	6.913	- 13	6.901	4.627	- 4	4.623
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	11.508	- 148	11.360	11.271	- 92	11.180
Przedsiębiorstwa niefinansowe	50.358	- 1.609	48.749	51.451	- 1.357	50.094
Gospodarstwa domowe	41.701 ¹	- 1.196	40.505	38.847	- 1.105	37.742
Ogółem	140.561	- 3.130	137.431	135.212	- 2.567	132.645

¹ Z tej kwoty 496 mln EUR dotyczy rezerw kredytowych na spory sądowe w związku z kredytami hipotecznymi w walutach obcych (CHF) w Polsce. Dalsze informacje znajdują się w Notach do sprawozdania finansowego w rozdziale "Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego" w punkcie "Zmiany zasad rachunkowości".

Wartość księgowa pozycji aktywa finansowe - zamortyzowany koszt wzrosła w porównaniu z końcem roku 2021 o 4.786 mln EUR. Dodatek do dłużnych papierów wartościowych (wzrost: 3.343 mln EUR) wynikał głównie z zakupów obligacji rządowych (wzrost: 2.487 mln EUR), głównie w centrali Grupy (1.032 mln EUR) i na Słowacji (526 mln EUR).

Wzrost działalności kredytowej o 1 443 mln EUR wynikał głównie z kredytów dla gospodarstw domowych (wzrost: 2 763 mln EUR), zwłaszcza w Raiffeisen Bausparkasse Österreich Gesellschaft m.b.H. (wzrost: 988 mln EUR) i w Czechach (wzrost: 975 mln EUR). Wzrost w Serbii w wysokości 740 mln EUR był zarówno organiczny, jak i wynikał z przejęcia Crédit Agricole Srbija AD, z czego 679 mln EUR wynikało z przejęcia. Spadek kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych o 1 345 mln EUR wynikał głównie z Rosji (spadek: 2 498 mln EUR) i centrali Grupy (spadek: 1 133 mln EUR), przy czym największe wzrosty odnotowano w Rumunii (wzrost: 1 098 mln EUR) i Czechach (wzrost: 814 mln EUR). Wzrost kredytów dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw niefinansowych odnotowano w walucie lokalnej na wszystkich rynkach z wyjątkiem Europy Wschodniej.

Ponadto w Rosji występują aktywa finansowe - zamortyzowany koszt w wysokości 307 mln EUR pochodzące z płatności od emitentów lokalnych instrumentów dłużnych, które obecnie nie mogą być przekazane inwestorom zagranicznym ze względu na istniejące sankcje USA i UE i dlatego są zdeponowane w rosyjskiej instytucji depozytowej. Nie są one dostępne dla jednostki dominującej do ogólnego użytku.

Portfel kredytowy RBI jest zdywersyfikowany według rodzaju klienta, regionu geograficznego i branży. W poniższych podziałach aktywów finansowych - po koszcie zamortyzowanym - według kontrahentów widać, że nacisk kładziony jest na klientów z sektora przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych.

Wartość bilansowa brutto

w mln EUR	2022				2021			
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI
Banki centralne	8.680	138	0	0	11.901	108	0	0
Rządy	15.653	954	169	0	12.959	523	0	0
Instytucje kredytowe	9.236	342	4	0	6.692	129	4	0
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	10.010	2.311	75	100	9.809	1.979	92	22
Przedsiębiorstwa niefinansowe	38.774	10.802	1.477	135	42.142	8.464	1.367	173
Gospodarstwa domowe	33.385	7.135	1.047	134	28.821	8.876	1.009	141
w tym hipoteczne	22.770	5.463	385	90	19.112	7.123	413	101
Ogółem	115.737	21.681	2.772	370	112.323	20.079	2.473	336

Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

w mln EUR	2022				2021			
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI
Banki centralne	0	0	0	0	0	0	0	0
Rządy	-5	-42	-5	0	-2	-2	0	0
Instytucje kredytowe	-1	-9	-4	0	0	0	-4	0
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	-15	-136	-34	-15	-5	-46	-36	-8
Przedsiębiorstwa niefinansowe	-165	-495	-941	-66	-93	-351	-838	-75
Gospodarstwa domowe	-145	-327	-688	-36	-94	-288	-689	-18
w tym hipoteczne	-35	-140	-201	-23	-22	-178	-237	-18
Ogółem	-332	-1.010	-1.671	-117	-195	-687	-1.567	-117



ECL Coverage Ratio

	2022				2021			
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI
Banki centralne	0,0%	0,0%	-	-	0,0%	0,0%	-	-
Rzqdy	0,0%	4,4%	3,0%	0,0%	0,0%	0,3%	87,8%	0,0%
Instytucje kredytowe	0,0%	2,6%	81,9%	-	0,0%	0,0%	82,8%	-
Inne przedsiębiorstwa finansowe	0,2%	5,9%	44,7%	15,0%	0,1%	2,3%	39,4%	38,2%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	0,4%	4,6%	63,7%	48,7%	0,2%	4,1%	61,3%	43,8%
Gospodarstwa domowe	0,4%	4,6%	65,7%	26,9%	0,3%	3,2%	68,3%	23,8%
w tym hipoteczne	0,2%	2,6%	52,2%	25,5%	0,1%	2,5%	57,3%	24,2%
Ogółem	0,3%	4,7%	60,3%	31,7%	0,2%	3,4%	63,4%	35,1%

Poniższe zestawienia aktywów finansowych - zamortyzowany koszt według regionów pokazują wysoką dywersyfikację działalności kredytowej RBI na rynkach europejskich:

Wartość bilansowa brutto

w mln EUR	2022				2021			
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI
Europa Środkowa	42.072	8.792	738	71	39.629	9.149	818	84
w tym Republika Czeska	21.502	4.384	217	28	21.195	3.469	243	36
w tym Węgry	5.079	1.619	159	13	6.066	1.128	190	16
z czego Słowacja	14.214	2.327	223	10	11.355	3.178	234	7
Europa Południowo-Wschodnia	20.305	2.173	500	133	16.279	2.206	573	129
z czego Rumunia	9.041	998	194	46	7.807	918	217	50
Europa Wschodnia	13.708	6.668	659	56	18.417	1.787	272	93
w tym Rosja	10.884	5.255	370	38	14.852	1.021	201	73
Austria i inne ¹	39.652	4.048	876	110	37.999	6.937	809	31
Ogółem	115.737	21.681	2.772	370	112.323	20.079	2.473	336

¹ Austria obejmuje głównie działalność centrali Grupy oraz Raiffeisen Bausparkasse Österreich Gesellschaft m.b.H. Pozostałe obejmują również wszelkie efekty konsolidacji.

Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

w mln EUR	2022				2021			
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI
Europa Środkowa	-120	-251	-428	-14	-69	-249	-501	-20
w tym Republika Czeska	-44	-80	-110	11	-32	-72	-127	6
w tym Węgry	-29	-79	-61	-6	-10	-62	-81	-9
z czego Słowacja	-41	-61	-139	-5	-24	-45	-166	-4
Europa Południowo-Wschodnia	-111	-165	-352	-63	-87	-140	-403	-57
z czego Rumunia	-55	-64	-136	-15	-43	-63	-157	-17
Europa Wschodnia	-52	-426	-438	-23	-36	-128	-204	-30
w tym Rosja	-25	-310	-262	-13	-25	-51	-151	-24
Austria i inne ¹	-49	-167	-453	-18	-2	-170	-459	-10
Ogółem	-332	-1.010	-1.671	-117	-195	-687	-1.567	-118

¹ Austria obejmuje głównie działalność centrali Grupy oraz Raiffeisen Bausparkasse Österreich Gesellschaft m.b.H. Pozostałe obejmują również wszelkie efekty konsolidacji.

ECL Coverage Ratio

	2022				2021			
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI
Europa Środkowa	0,3%	2,9%	58,1%	18,9%	0,2%	2,7%	61,2%	24,3%
w tym Republika Czeska	0,2%	1,8%	50,6%	-	0,2%	2,1%	52,4%	-
z czego Węgry	0,6%	4,9%	38,1%	45,3%	0,2%	5,5%	42,4%	52,4%
z czego Słowacja	0,3%	2,6%	62,1%	54,7%	0,2%	1,4%	70,9%	56,2%
Europa Południowo-Wschodnia	0,5%	7,6%	70,4%	47,0%	0,5%	6,4%	70,4%	44,3%
z czego Rumunia	0,6%	6,4%	70,1%	33,4%	0,5%	6,9%	72,3%	33,1%
Europa Wschodnia	0,4%	6,4%	66,4%	41,3%	0,2%	7,2%	74,8%	32,4%
w tym Rosja	0,2%	5,9%	70,8%	35,1%	0,2%	5,0%	75,2%	33,0%
Austria i inne ¹	0,1%	4,1%	51,7%	16,5%	0,0%	2,4%	56,8%	33,8%
Ogółem	0,3%	4,7%	60,3%	31,7%	0,2%	3,4%	63,4%	35,1%

¹ Austria obejmuje głównie działalność centrali Grupy oraz Raiffeisen Bausparkasse Österreich Gesellschaft m.b.H. Pozostałe obejmują również wszelkie efekty konsolidacji.

Kwoty etapu 1 obejmują aktywa w wysokości 11 915 mln EUR (rok poprzedni: 11 141 mln EUR), dla których zastosowano wyjątek niskiego ryzyka kredytowego, z czego 10 600 mln EUR (rok poprzedni: 8 597 mln EUR) dotyczy aktywów finansowych - zamortyzowany koszt.

RBI posiada pożyczki i należności (aktywa finansowe - koszt zamortyzowany) w wysokości 987 mln EUR (rok poprzedni: 1 059 mln EUR), dla których nie powstają żadne oczekiwane straty kredytowe ze względu na zabezpieczenie.



Rozwój utraty wartości

Kształtowanie się odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz dłużnych papierów wartościowych w kategorii wyceny aktywa finansowe - zamortyzowany koszt, w kategorii wyceny aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody oraz od pozostałych depozytów na żądanie w instytucjach kredytowych:

w mln EUR	Etap 1 Przewidywana strata 12- miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	POCI Przewidywana strata w pozostałym okresie	Ogółem
Status 1.1.2022	196	687	1.567	118	2.569
Działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Wzrost z tytułu rozpoczęcia i nabycia	139	123	20	0	282
Zmniejszenie z tytułu wyśięgowania	-41	-124	-289	-30	-484
Zmiany w zakresie ryzyka kredytowego (netto)	81	314	564	24	982
Zmiany z tytułu modyfikacji bez wyśięgowania (netto)	0	-1	1	0	0
Zmniejszenia z tytułu odpisów (umorzenia)	-1	-3	-196	-10	-210
Zmiany parametrów modelu/ryzyka	-3	14	-10	1	3
Zmiana zakresu konsolidacji	3	3	0	14	19
Kursy walutowe i inne	-41	13	16	1	-11
Stan na 31.12.2022 r.	333	1.026	1.673	117	3.150
w tym wartość godziwa przez inne całkowite dochody	1	13	1	0	15
w tym pozostałe depozyty na żądanie w instytucjach kredytowych	0	4	1	0	5

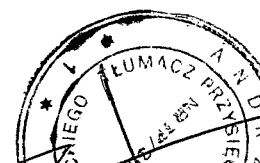
w mln EUR	Etap 1 Przewidywana strata 12- miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	POCI Przewidywana strata w pozostałym okresie	Ogółem
Status 1.1.2021	188	630	1.633	119	2.572
Działalność zaniechana	-12	-37	-61	0	-111
Wzrost z tytułu rozpoczęcia i nabycia	120	76	37	2	235
Zmniejszenie z tytułu wyśięgowania	-31	-93	-221	-25	-369
Zmiany w zakresie ryzyka kredytowego (netto)	-62	96	394	32	460
Zmiany z tytułu modyfikacji bez wyśięgowania (netto)	0	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu odpisów (umorzenia)	0	-1	-250	-13	-264
Zmiany parametrów modelu/ryzyka	-2	-2	0	0	-4
Zmiana zakresu konsolidacji	0	0	-1	0	0
Kursy walutowe i inne	-5	18	34	2	49
Stan na 31.12.2021 r.	196	687	1.567	118	2.569
w tym wartość godziwa przez inne całkowite dochody	1	0	0	0	2
w tym pozostałe depozyty na żądanie w instytucjach kredytowych	0	0	0	0	0

Wartość bilansowa aktywów finansowych - zamortyzowany koszt według kategorii i etapów ratingu

Analiza wiarygodności kredytowej aktywów finansowych to czasowa ocena prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez te aktywa.

- Doskonałe pozycje ryzyka to takie, które mają dużą zdolność do wypełniania zobowiązań finansowych przy znikomym lub zerowym prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania (skala PD $>0,0000 \leq 0,0300$ procent).
- Bardzo dobre pozycje ryzyka to takie, które mają silną zdolność do wypełniania zobowiązań finansowych z pomijalnym lub niskim prawdopodobieństwem niewykonania (skala PD $>0,0300 \leq 0,1878$ procent).
- Dobre pozycje ryzyka to pozycje o dobrej zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań finansowych przy niskim ryzyku niewykonania zobowiązania (skala PD $>0,1878 \leq 1,1735$ procent).
- Zadawalające to pozycje ryzyka, które wymagają ściślejszego monitorowania i mają średnią lub odpowiednią zdolność do wypełniania zobowiązań finansowych z umiarkowanym ryzykiem niewykonania (skala PD $>1,1735 \leq 7,3344$ procent).
- Słabe wyniki to pozycje ryzyka, które wymagają różnej siły szczególnej uwagi i charakteryzują się niepokojącym ryzykiem niewykonania zobowiązania (skala PD $>7,3344 < 100,0$ procent).
- Impaired creditworthiness to pozycje ryzyka, które są sklasyfikowane jako zagrożone utratą wartości (skala PD 100,0 procent).

Poniższa tabela przedstawia relacje pomiędzy kategoriami ratingowymi a etapami zgodnie z MSSF 9. Należy zauważyć, że w przypadku aktywów finansowych znajdujących się w etapie 1 i 2, ze względu na względny charakter znacznego wzrostu ryzyka kredytowego, nie jest obowiązkowe, aby aktywa z etapu 2 posiadały niższy rating kredytowy niż aktywa z etapu 1, choć zwykle tak się dzieje.



2022 w mln EUR	Etap 1 Przewidywana strata 12-miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	POCI Przewidywana strata w pozostałym okresie	Ogółem
Doskonali	18.434	601	0	0	19.035
Bardzo dobry	37.450	3.772	0	4	41.226
Dobry	35.444	6.956	0	6	42.406
Zadawalający	19.230	6.738	0	13	25.982
Poniżej średniej	2.212	3.322	0	20	5.553
Niedostateczny	0	0	2.667	304	2.970
Nie oceniony	2.966	292	106	24	3.388
Wartość bilansowa brutto	115.737	21.681	2.772	370	140.561
Skumulowana utrata wartości	-332	-1.010	-1.671	-117	-3.130
Wartość bilansowa	115.405	20.672	1.101	253	137.431

2021 w mln EUR	Etap 1 Przewidywana strata 12-miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	POCI Przewidywana strata w pozostałym okresie	Ogółem
Doskonali	18.157	1.904	0	2	20.063
Bardzo dobry	36.668	3.586	0	1	40.255
Dobry	37.293	6.917	0	10	44.220
Zadawalający	16.028	5.317	0	18	21.364
Poniżej średniej	1.250	2.094	0	8	3.351
Niedostateczny	0	0	2.432	277	2.709
Nie oceniony	2.928	260	41	20	3.250
Wartość bilansowa brutto	112.323	20.079	2.473	336	135.212
Skumulowana utrata wartości	-195	-687	-1.567	-118	-2.567
Wartość bilansowa	112.128	19.392	906	218	132.645

Kategoria bez ratingu obejmuje głównie aktywa finansowe dla gospodarstw domowych (głównie w Serbii, Słowacji i Chorwacji), dla których ratingi nie są jeszcze dostępne i których klasyfikacja opiera się zatem na czynnikach jakościowych.

(14) Aktywa zmodyfikowane

W przypadku modyfikacji składnika aktywów finansowych RBI rozróżnia, czy modyfikacja jest istotna czy nieistotna. RBI uznaje modyfikację za istotną, jeśli 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, do oceny, czy zmiana jest znacząca, stosuje się inne kryteria ilościowe i jakościowe. Pozostałe kryteria ilościowe opierają się zasadniczo na wydłużeniu średniego pozostałego okresu. W przypadku restrukturyzacji pożyczek z etapu 3 często stosuje się maksymalne płatności, których nadal można oczekiwać od klienta. W takim przypadku na podstawie decyzji uznaniowej ocenia się, czy zmiana umowy powoduje powstanie nowego składnika aktywów finansowych w sensie ekonomicznym. Kryteria jakościowe pozwalające stwierdzić, że nastąpiła istotna modyfikacja warunków umowy obejmują zmianę waluty bazowej, klauzule, które powodują, że kryterium umownych przepływów pieniężnych nie jest spełnione zgodnie z MSSF 9 lub zmianę charakteru instrumentu (np. obligacja zostaje zamieniona na pożyczkę).

Istotne modyfikacje skutkują usunięciem z bilansu dotychczasowego składnika aktywów i ujęciem nowego instrumentu finansowego w wartości godziwej (w tym nowa klasyfikacja i nowa alokacja etapu dla logiki utraty wartości). Nieistotne modyfikacje nie prowadzą do usunięcia z bilansu, ale do korekty wartości bilansowej brutto przez wynik finansowy.

Podczas gdy wygaśnięcie środków COVID-19 w krajach, w których działa RBI, zmniejszyło efekt modyfikacji netto, negatywne otoczenie gospodarcze, takie jak wysoka inflacja, problemy z łańcuchem dostaw lub zwrot w zakresie stóp procentowych, ponownie zwiększyło ten efekt. Efekty modyfikacji netto pozostały zatem na stałym poziomie rok do roku i wyniosły minus 11 mln EUR.

2022	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Ogółem
w mln EUR	-7	1	-3	-1	-11
Efekt modyfikacji netto z aktywów finansowych	4.177	1.622	97	8	5.904
Zamortyzowany koszt przed modyfikacją aktywów finansowych	-	43	0	0	43

2021	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Ogółem
w mln EUR	-2	-7	-2	0	-11
Efekt modyfikacji netto z aktywów finansowych	3.108	1.145	66	8	4.327
Zamortyzowany koszt przed modyfikacją aktywów finansowych	-	13	0	0	13

(15) Zobowiązania finansowe – koszt zamortyzowany

Zobowiązania są głównie ujmowane według zamortyzowanego kosztu. Różnice pomiędzy kwotą wypłaconą a kwotą nominalną są naliczane zgodnie z efektywną stopą procentową i wykazywane w wyniku z odsetek. Kategoria ta obejmuje głównie depozyty klientów i emisje papierów wartościowych służące celom refinansowania.

W związku z ukierunkowanymi długoterminowymi operacjami refinansującymi EBC (TLTRO III) EBC w 2022 r. zwiększył w kilku krokach podstawową stopę procentową tych instrumentów finansowych. Odbywało się to z jednej strony poprzez bezpośrednie podwyższenie oprocentowania depozytu, które było stopniowo zwiększane z minus 0,5% do 2,0% od 27 lipca 2022 r. do 27 grudnia 2022 r., a z drugiej strony poprzez zmieniony średni sposób obliczania bazowej stopy procentowej, który EBC ogłosił pod koniec października 2022 r. W związku z tym, że koszt finansowania EBC został podzielony na dwie części i od 24 listopada 2022 r.

r. miała być stosowana średnia z obowiązujących stóp procentowych dla lokaty od tego dnia do końca okresu (lub wcześniejszej spłaty). Spowodowało to wzrost oprocentowania, gdyż wcześniejsze okresy odsetkowe ze znacznymi ujemnymi stopami procentowymi nie miały być już uśredniane w takim samym stopniu.

Warunki TLTRO-III zasadniczo przewidywały obniżenie stałej stopy procentowej, gdy banki osiągną określone progi kredytowania. RBI spełniał już kryteria tej premii pod koniec 2021 r. i uwzględnił odpowiednie efekty w metodzie wartości bieżącej zgodnie z MSSF 9 B5.4.6; odpowiedni dochód z premii został więc już w całości ujęty w roku obrotowym 2021. Więcej informacji można znaleźć w Raporcie Rocznym 2021, rozdział Metody księgowania i wyceny. Z kolei stopa bazowa instrumentów TLTRO III jest stosowana przez RBI jako zmienna rynkowa stopa procentowa na odrębnym rynku instrumentów TLTRO III, który jest organizowany i kontrolowany przez EBC w ramach jego polityki rynku pieniężnego. W związku z tym dla tych instrumentów finansowych RBI stosuje postanowienia MSSF 9 B5.4.5 dla wszystkich interwencji EBC, które zwiększają lub zmniejszają stopę bazową. Zgodnie z tym standardem okresowe ponowne oszacowanie przepływów pieniężnych, które uwzględnia zmianę warunków rynkowych, prowadzi do zmiany stosowanej stopy procentowej. W związku z powyższą zmianą dokonaną przez EBC w październiku, efektywna stopa procentowa stosowana przez RBI wynosiła na dzień 23 listopada 1,5 procent, która podlegała lub będzie podlegać dalszym korektom zgodnie z MSSF 9 B5.4.5 w przypadku zmiany rynkowych stóp procentowych przez EBC.

Do dnia sprawozdawczego RBI dokonał jedynie przedterminowej spłaty nieistotnych kwot w związku z programem TLTRO III. Po dniu sprawozdawczym w dniu 25 stycznia 2023 r. dokonano przedterminowej spłaty w wysokości 3 500 mln EUR.

Ponadto RBI rozważa wcześniejszą spłatę poszczególnych wolumenów w zależności od pozycji płynnościowej i korzyści regulacyjnych, ale na dzień sprawozdawczy nie można było jeszcze określić konkretnych dat wszelkich takich spłat. Po odjęciu spłaty z 25 stycznia 2023 r., RBI posiada wolumeny w wysokości 440 mln EUR z terminem zapadalności w czerwcu 2023 r., 1 250 mln EUR z terminem zapadalności w grudniu 2023 r., 2 400 mln EUR z terminem zapadalności w marcu 2024 r., 425 mln EUR z terminem zapadalności w czerwcu 2024 r. oraz 37 mln EUR z terminem zapadalności w grudniu 2024 r.

Na dzień sprawozdawczy wartość bilansowa transakcji finansowania długoterminowego z programu TLTRO III EBC ujętych w zobowiązaniach wobec banków wynosiła 7.921 mln EUR. W roku sprawozdawczym ujemne odsetki w wysokości 18 mln EUR z programu TLTRO-III zostały ujęte w wyniku z odsetek.

Wyemitowany kapitał podporządkowany i kapitał zapasowy wykazuje się w pozycji zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt lub zobowiązania finansowe - wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy. Aktywa sekurytyzowane i niesekurytyzowane są podporządkowane, jeśli w przypadku likwidacji lub upadłości wierzycieli mogą być zaspokojone dopiero po zaspokojeniu roszczeń pozostałych, niepodporządkowanych wierzycieli. Kapitał uzupełniający jest zdefiniowany zgodnie z art. 63 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (CRR). Takie instrumenty mają pierwotny termin zapadalności wynoszący co najmniej pięć lat, mają charakter podporządkowany i nie mogą m.in. zawierać zachęty do wcześniejszego wykupu, uprawniać posiadacza do przyspieszenia spłaty lub obejmować płatności odsetek lub dywidendy, na których wysokość ma wpływ rating kredytowy emitenta.

w mln EUR	2022	2021
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	33.612	34.560
Kwoty krótkoterminowe/ depozyty jednodniowe	13.552	13.772
Zobowiązania o uzgodnionym terminie zapadalności	17.590	19.147
Umowa odkupu	2.470	1.641
Zobowiązania wobec klientów	125.017	114.988
Kwoty krótkoterminowe/ depozyty jednodniowe	93.686	87.614
Zobowiązania o uzgodnionym terminie wymagalności	31.214	27.327
Umowa z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	117	48
Zobowiązania sekurytyzowane	14.559	11.299
Obligacje zabezpieczone	2.494	1.222
Umowy hybrydowe	483	0
Pozostałe zobowiązania sekurytyzowane	11.583	10.078
w tym zamienne złożone instrumenty finansowe	1.348	1.231
w tym niezamienne	10.235	8.846
Pozostałe zobowiązania finansowe	1.955	853
Ogółem	175.142	161.700
w tym zobowiązania finansowe podporządkowane	2.614	2.934
w tym zobowiązania z tytułu leasingu	394	415

W obszarze zobowiązań wobec instytucji kredytowych kwoty krótkoterminowe/ depozyty nocne w centrali Grupy wzrosły o 183 mln EUR. Zostało to skompensowane spadkiem o 346 mln EUR w Rosji. Ponadto zobowiązania o uzgodnionym terminie zapadalności zmniejszyły się o 1 112 mln EUR, zwłaszcza w centrali Grupy, oraz o 195 mln EUR w Czechach. Większość wzrostu umów odkupu odnotowano w centrali Grupy (wzrost: 622 mln EUR).

W zakresie depozytów od klientów wyraźnie preferowane były depozyty krótkoterminowe, zwłaszcza w Rosji. W obszarze kwot krótkoterminowych/depozytów jednodniowych odnotowano na tym rynku wzrost o 6.688 mln EUR, głównie w przypadku przedsiębiorstw niefinansowych, co było częściowo uwarunkowane kursem. W obszarze zobowiązań o uzgodnionym terminie zapadalności nastąpił wzrost w stosunku do roku poprzedniego. Przyczynił się do tego w szczególności wzrost w Republice Czeskiej i na Słowacji (łącznie wzrost: 4 460 mln EUR), przy czym efekty walutowe miały w Republice Czeskiej wpływ wspierający.

Obligacje zabezpieczone wzrosły o 1 291 mln EUR w centrali Grupy. Emisje na Węgrzech doprowadziły do wzrostu o 483 mln EUR w obszarze umów hybrydowych. Emisje, głównie w centrali Grupy, w Rumunii i na Słowacji spowodowały wzrost pozostałych zobowiązań sekurytyzowanych o 1 338 mln EUR. Pozostałe zobowiązania finansowe wzrosły szczególnie silnie w Rosji z powodu transakcji będących w toku na dzień bilansowy.



Zobowiązania wobec instytucji kredytowych i klientów według klas aktywów:

w mln EUR	2022	2021
Banki centralne	8.915	9.534
Rządy	2.892	2.785
Instytucje kredytowe	24.697	25.025
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	13.208	11.000
Przedsiębiorstwa niefinansowe	50.041	44.513
Gospodarstwa domowe	58.876	56.690
Ogółem	158.629	149.548

Depozyty w bankach centralnych spadły o 542 mln EUR, zwłaszcza w centrali Grupy. Wzrost zobowiązań wobec innych przedsiębiorstw finansowych również wynikał w dużej mierze z centrali Grupy (wzrost: 884 mln EUR), a także z Rosji (wzrost: 611 mln EUR) i Słowacji (wzrost: 519 mln EUR). Największy wzrost zobowiązań wobec przedsiębiorstw odnotowano w Rosji (wzrost: 5 171 mln EUR) i na Słowacji (wzrost: 1 201 mln EUR). Zobowiązania wobec gospodarstw domowych wzrosły o 2 186 mln EUR w całej Grupie, przy czym jedynie w Rosji odnotowano większy spadek (spadek: 428 mln EUR).

Emisja znaczących dłużnych papierów wartościowych:

Emitent	ISIN	Typ	Waluta	Wartość nominalna w mln EUR	Kupon	Termin zapadalności	Data fakultatywnego wykupu
RBI AG	XS2106056653	Uprzywilejowana oferta publiczna	EUR	750	0,3%	22.01.2025	Nein
RBI AG	XS2055627538	Uprzywilejowana oferta publiczna	EUR	750	0,4%	25.09.2026	Nein
RBI AG	XS0981632804	Kapitał podporządkowany	EUR	500	6,0%	16.10.2023	Nein
RBI AG	XS1917591411	Uprzywilejowana oferta publiczna	EUR	500	1,0%	04.12.2023	Nein
RBI AG	XS2146564930	Uprzywilejowana oferta prywatna	EUR	500	2,3%	27.03.2025	Nein
RBI AG	XS2526835694	Uprzywilejowana oferta publiczna	EUR	500	4,1%	08.09.2025	Nein
RBI AG	XS2537097409	Uprzywilejowana oferta publiczna	EUR	500	2,9%	28.09.2026	Nein
RBI AG	XS2481491160	Uprzywilejowana oferta publiczna	EUR	500	1,5%	24.05.2027	Nein
RBI AG	XS2435783613	Uprzywilejowana oferta publiczna	EUR	500	0,1%	26.01.2028	Nein
RBI AG	XS2547936984	Uprzywilejowana oferta publiczna	EUR	500	5,8%	27.01.2028	Nein
RBI AG	XS2086861437	Uprzywilejowana oferta publiczna	EUR	500	0,1%	03.12.2029	Nein
RBI AG	XS2049823763	Kapitał podporządkowany	EUR	500	1,5%	12.03.2030	12.03.2025
RBI AG	XS2189786226	Kapitał podporządkowany	EUR	500	2,9%	18.06.2032	18.06.2027
RBI AG	XS2534786590	Kapitał podporządkowany	EUR	500	7,4%	20.12.2032	20.09.2027
RBI AG	XS2353473692	Kapitał podporządkowany	EUR	500	1,4%	17.06.2033	17.03.2028

W okresie sprawozdawczym wydatki na zobowiązania podporządkowane wyniosły 101 mln EUR (rok ubiegły: 118 mln EUR).

Rozwój podporządkowanych zobowiązań finansowych w kategoriach wyceny Amortyzowany Koszt i Wyznaczona Wartość Godziwa Przez Zysk / Strata:

w mln EUR	
Wartość bilansowa na dzień 1.1.2021 r.	3.233
Zmiana wartości bilansowej	-68
w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-77
w tym skutki zmian kursów walutowych	-14
w tym zmiana wartości godziwej	24
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2021 r.	3.165
Zmiana wartości księgowej	-462
w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-228
w tym skutki zmian kursów walutowych	-26
w tym zmiana wartości godziwej	-208
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2022 r.	2.703

(16) Wartość godziwa instrumentów finansowych niewyznaczonych do wartości godziwej

Dla poniższych instrumentów wartość godziwa jest obliczana jedynie na potrzeby notatek i nie ma wpływu na skonsolidowany bilans ani skonsolidowany rachunek zysków i strat. Dla wszystkich transakcji krótkoterminowych (transakcje o terminie zapadalności do trzech miesięcy) stosuje się uproszczoną metodę obliczania wartości godziwej dla portfeli detalicznych i niedetalicznych. Wartość godziwa tych transakcji krótkoterminowych jest równa wartości bilansowej produktu. Dla pozostałych transakcji stosowana jest metoda opisana w punkcie Wartość godziwa instrumentów finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej.



2022 w mln EUR	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Różnica
Aktywa						
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	0	53.683	0	53.683	53.683	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	15.260	1.452	116.767	133.479	137.431	-3.951
Dłużne papiery wartościowe	15.260	1.452	1.426	18.138	18.960	-822
Pożyczki i należności	0	0	115.341	115.341	118.471	-3.130
Zobowiązania						
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	263	13.676	160.571	174.510	174.748	-238
Zobowiązania wobec banków i klientów ¹	0	0	157.675	157.675	158.235	-560
Zobowiązania sekurytyzowane	263	13.676	942	14.881	14.559	322
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	1.955	1.955	1.955	0

¹ Zgodnie z MSSF 7 zobowiązania z tytułu leasingu nie są uwzględniane.

Poziom I Notowane ceny rynkowe

Poziom II Metody wyceny oparte na danych rynkowych

Poziom III Metody wyceny nie oparte na danych rynkowych

2021 w mln EUR	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Różnica
Aktywa						
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	0	38.557	0	38.557	38.557	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	12.684	1.788	120.195	134.667	132.645	2.022
Dłużne papiery wartościowe	12.684	1.788	1.052	15.524	15.617	-93
Pożyczki i należności	0	0	119.143	119.143	117.028	2.115
Zobowiązania						
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	132	10.689	150.827	161.648	161.285	362
Zobowiązania wobec banków i klientów ¹	0	0	149.147	149.147	149.133	14
Zobowiązania sekurytyzowane	132	10.689	826	11.647	11.299	348
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	853	853	853	0

¹ Zgodnie z MSSF 7 zobowiązania z tytułu leasingu nie są uwzględniane.

Poziom I Notowane ceny rynkowe

Poziom II Metody wyceny oparte na danych rynkowych

Poziom III Metody wyceny nie oparte na danych rynkowych

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej

(17) Aktywa finansowe – wartość godziwa przez inne całkowite dochody

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

- składnik aktywów jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest zarówno zbieranie umownych przepływów pieniężnych, jak i zbywanie aktywów finansowych,
- cechy umowne składnika aktywów powodują powstanie w określonym czasie przepływów pieniężnych, którymi są wyłącznie płatności kapitału i odsetek od kwoty głównej pozostającej do spłaty.

Kategoria ta obejmuje głównie papiery wartościowe wykorzystywane do zarządzania płynnością.

Są one wyceniane według wartości godziwej. Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu różnic kursowych z przeszacowania, jak również odpisy z tytułu utraty wartości lub odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat i obliczane w taki sam sposób jak dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w innych całkowitych dochodach. W momencie wyłączenia z bilansu, skumulowane zyski lub straty netto z tytułu zmian wartości godziwej ujęte w innych całkowitych dochodach przenoszone są do rachunku zysków i strat. Wyjaśnienia dotyczące zastosowanego modelu utraty wartości znajdują się w części dotyczącej ogólnych regulacji w zakresie utraty wartości (MSSF 9).

Instrument kapitałowy jest wyceniany w RBI w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli RBI dokona nieodwołalnego wyboru przy początkowym ujęciu, aby kolejne zmiany wartości godziwej prezentować w innych całkowitych dochodach (OCI). Decyzja ta jest podejmowana indywidualnie dla każdej inwestycji i dotyczy głównie inwestycji strategicznych, które nie podlegają pełnej konsolidacji oraz jednostek stowarzyszonych, które nie są rozliczane metodą praw własności. W przeciwieństwie do instrumentów dłużnych, zyski i straty ujmowane w innych całkowitych dochodach (OCI) nie są przenoszone do rachunku zysków i strat w momencie sprzedaży, podobnie jak odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane w zysku lub stracie.



w mln EUR	2022			
	Wartość bilansowa brutto	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Skumulowane inne całkowite dochody	Wartość bilansowa
Instrumenty kapitałowe	169	-	-	169
Instytucje kredytowe	0	-	-	0
Inne przedsiębiorstwa finansowe	99	-	-	99
Przedsiębiorstwa niefinansowe	69	-	-	69
Dłużne papiery wartościowe	3.160	-15	-111	3.034
Rzqdy	2.291	-13	-92	2.186
Instytucje kredytowe	730	0	-13	717
Inne przedsiębiorstwa finansowe	3	0	0	3
Przedsiębiorstwa niefinansowe	136	-1	-6	128
Razem	3.328	-15	-111	3.203

w mln EUR	2021			
	Wartość bilansowa brutto ¹	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Skumulowane inne całkowite dochody ¹	Wartość bilansowa
Instrumenty kapitałowe	151	-	-	151
Instytucje kredytowe	3	-	-	3
Inne przedsiębiorstwa finansowe	81	-	-	81
Przedsiębiorstwa niefinansowe	66	-	-	66
Dłużne papiery wartościowe	4.516	-2	-5	4.510
Rzqdy	3.413	-1	-11	3.400
Instytucje kredytowe	867	0	3	870
Inne przedsiębiorstwa finansowe	80	0	0	80
Przedsiębiorstwa niefinansowe	157	0	2	160
Razem	4.667	-2	-5	4.660

¹ Dostosowanie wartości z poprzedniego roku w związku ze zmienioną alokacją

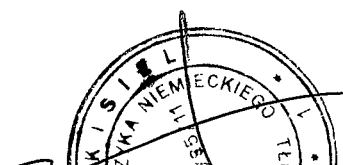
Wartość bilansowa zmniejszyła się w wyniku sprzedaży i wykupu dłużnych papierów wartościowych głównie w Rosji, na Węgrzech, w Serbii, Słowacji i Chorwacji.

w aktywach finansowych - instrumenty kapitałowe Wartość godziwa przez inne całkowite dochody:

w mln EUR	2022	2021
Visa Inc, San Francisco (USA), akcje uprzywilejowane klasy A	18	26
CEESEG Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT), akcje zwykłe	26	34
Medicur - Holding Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT), udziały w spółce	18	23
PSA Payment Services Austria GmbH, Wiedeń (AT), udziały w spółce	6	5
Inne	100	64
Razem	169	151
Dywidendy wypłacone z tytułu instrumentów kapitałowych - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	9	10

Wartość bilansowa aktywów finansowych - wartość godziwa przez inne całkowite dochody z wyłączeniem instrumentów kapitałowych według kategorii i etapu ratingu

2022 w mln EUR	Etap 1 Przewidywana strata 12-miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	POCI Przewidywana strata w pozostałym okresie	Ogółem
Doskonały	587	0	0	0	587
Bardzo dobry	1.676	0	0	0	1.676
Dobry	714	2	0	0	716
Zadowalający	0	27	0	0	27
Poniżej średniej	0	132	0	0	132
Niedostateczny	0	0	2	0	2
Nie oceniony	19	0	0	0	19
Wartość bilansowa brutto	2.997	160	2	0	3.160
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości	-1	-13	-1	0	-15
Skumulowane inne całkowite dochody	-115	3	0	0	-111
Wartość bilansowa	2.881	150	2	0	3.034



2021 w mln EUR	Etap 1 Przewidywana strata 12- miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	POCI Przewidywana strata w pozostałym okresie	Ogółem
Doskonali	1.197	0	0	0	1.197
Bardzo dobry	2.082	21	0	0	2.103
Dobry	914	2	0	0	916
Zadowalający	231	27	0	0	259
Poniżej średniej	0	0	0	0	0
Niedostateczny	0	0	0	0	0
Nie oceniony	36	0	0	0	36
Wartość bilansowa brutto	4.461¹	50	0	0	4.511
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości	-1	0	0	0	-2
Skumulowane inne całkowite dochody	4.460	50	0	0	4.509

¹ Zmiany w skumulowanych innych całkowitych dochodach zostały uwzględnione w wartości bilansowej brutto w poprzednim roku (Etap 1 minus 6 mln EUR, Etap 2 minus 1 mln EUR); odstąpiono od korekty poprzedniego okresu z powodu nieproporcjonalnie wysokich kosztów.

(18) Aktywa finansowe nie przeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

RBI jest zobowiązany do ujęcia składnika aktywów finansowych w wartości godziwej, jeśli składnik aktywów finansowych nie jest wyceniany ani według zamortyzowanego kosztu, ani według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, nie ma zamiaru handlować i składnik aktywów nie został dobrowolnie wyznaczony do wartości godziwej. Zasadniczo są to papiery wartościowe i pożyczki, które nie spełniają weryfikacji umownych warunków przepływu środków pieniężnych lub portfele aktywów finansowych, które nie są utrzymywane w celach handlowych, które są zarządzane w oparciu o wartość godziwą i oceniane według ich wyników.

w mln EUR	2022	2021
Instrumenty kapitałowe	6	1
Pozostałe jednostki finansowe	6	1
Przedsiębiorstwa niefinansowe	0	0
Dłużne papiery wartościowe	276	543
Instytucje rządowe	69	324
Instytucje kredytowe	12	12
Inne przedsiębiorstwa finansowe	182	195
Przedsiębiorstwa niefinansowe	12	12
Pożyczki i należności	475	422
Instytucje rządowe	1	1
Instytucje kredytowe	2	2
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	30	33
Przedsiębiorstwa niefinansowe	80	50
Gospodarstwa domowe	362	337
Ogółem	757	966

(19) Aktywa i zobowiązania finansowe - Wyznaczone do wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zasadniczo te aktywa finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały nieodwołalnie wyznaczone jako instrumenty finansowe w wartości godziwej (tzw. opcja wartości godziwej). Warunkiem zastosowania opcji wartości godziwej jest wyeliminowanie lub znaczne ograniczenie niespójności w zakresie wyceny lub ujmowania. Powstają one, gdy wycena aktywów lub zobowiązań finansowych lub ujęcie wynikających z nich zysków lub strat dokonywane jest na różnych zasadach.

Podobnie zobowiązania finansowe są wyznaczone jako instrumenty finansowe w wartości godziwej, aby uniknąć różnic w wycenie z tytułu powiązanych z nimi instrumentów pochodnych. Wartość godziwa zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do tej kategorii przy zastosowaniu opcji wartości godziwej obejmuje wszystkie czynniki ryzyka rynkowego, w tym ryzyko kredytowe emitenta związane z tymi zobowiązaniami finansowymi.

Zobowiązania finansowe obejmują zasadniczo 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 wyemitowałaby podobne instrumenty finansowe na dzień bilansowy. Parametry ryzyka rynkowego ustalone są przy użyciu porównywalnych instrumentów finansowych. Wyniki wyceny zobowiązań wyznaczonych jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej wykazywane są w wyniku handlowym netto oraz w wyniku z wyceny do wartości godziwej.

Przychody z tytułu odsetek wykazywane są w wyniku odsetkowym, a wyniki wyceny i zbycia wykazywane są w wyniku handlowym netto i wyniku z wyceny do wartości godziwej. Dla zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy, zmiany wartości godziwej dające się przypisać do zmiany własnego ryzyka kredytowego nie są ujmowane w rachunku zysków i strat, lecz w innych całkowitych dochodach.



Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy

	2022	2021
w mln EUR		
Dłużne papiery wartościowe	84	264
Rzdy	43	108
Instytucje kredytowe	26	31
Przedsiębiorstwa niefinansowe	15	124
Razem	84	264

Zobowiązania finansowe - oznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	2022	2021
w mln EUR		
Zobowiązania wobec banków	29	48
Zobowiązania o ustalonym terminie wymagalności	29	48
Zobowiązania wobec Klientów	82	165
Zobowiązania o ustalonym terminie wymagalności	82	165
Zobowiązania sekurytyzowane	839	1.110
Kontrakty hybrydowe	1	1
Pozostałe zobowiązania sekurytyzowane	838	1.109
w tym niezamienne	838	1.109
Ogółem	950	1.323
w tym podporządkowane zobowiązania finansowe	89	232

(20) Aktywa finansowe – przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu są wykorzystywane w celu wykorzystania krótkoterminowych wahań cen rynkowych. Papiery wartościowe i pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu są ujmowane według wartości godziwej. W przypadku produktów notowanych na giełdzie, do ustalenia wartości godziwej wykorzystuje się ceny giełdowe. Jeśli takie ceny nie są dostępne, ceny wewnętrzne są ustalane dla pierwotnych instrumentów finansowych i transakcji terminowych na podstawie kalkulacji wartości bieżącej, a dla opcji na podstawie odpowiednich modeli cen opcji. Kalkulacja wartości bieżącej opiera się na krzywej stóp procentowych złożonej ze stóp rynku pieniężnego, stóp przyszłych i stóp swapowych.

Jeśli wartości rynkowe są dodatnie, transakcje są przypisywane do aktywów finansowych - przeznaczonych do obrotu; jeśli wartości rynkowe są ujemne, są one wykazywane w zobowiązaniach finansowych - przeznaczonych do obrotu. Zmiana wartości rynkowej jest ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji wynik handlowy. Instrumenty pochodne służące celom zabezpieczającym zgodnie z IAS 39 wykazywane są w bilansie w pozycji "rachunkowość zabezpieczeń". Ponadto wszelkie zobowiązania do dostawy z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wykazywane są w zobowiązaniach finansowych - przeznaczonych do obrotu.

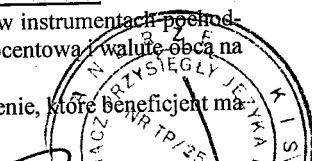
Produkty gwarantowane kapitałowo (fundusze gwarancyjne i programy emerytalne) prezentowane są jako sprzedane opcje put na dany fundusz, który ma być gwarantowany. Grupa wystawiła zobowiązania do gwarancji kapitałowych w ramach dotowanego przez państwo, uprzywilejowanego planu emerytalnego zgodnie z § 108h (1) 3 austriackiej ustawy o podatku dochodowym (EStG). W tym kontekście instytucja kredytowa gwarantuje, że w przypadku annuitalizacji dostępna kwota wypłaty nie będzie niższa niż suma kwot wpłaconych przez podatnika plus składki skredytowane dla tego podatnika w rozumieniu § 108g EStG.

Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w wyniku z odsetek, wyniki wyceny i zbycia wykazuje się w wyniku z obrotu i wyniku z wyceny do wartości godziwej.

	2022	2021
w mln EUR		
Instrumenty pochodne	5.059	2.132
Kontrakty na stopę procentową	3.912	1.267
Kontrakty na akcje	35	184
Kontrakty walutowe i zlotowe	1.075	652
Umowy kredytowe	11	21
Towarowe kontrakty terminowe	3	2
Inne	23	6
Instrumenty kapitałowe	287	369
Instytucje kredytowe	37	31
Inne przedsiębiorstwa finansowe	100	99
Przedsiębiorstwa niefinansowe	149	240
Dłużne papiery wartościowe	1.064	1.598
Banki centralne	0	95
Rzdy	719	1.069
Instytucje kredytowe	211	223
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	63	107
Przedsiębiorstwa niefinansowe	71	104
Pożyczki i należności	0	12
Przedsiębiorstwa niefinansowe	0	12
Razem	6.411	4.112

Wzrost o 2.298 mln EUR do 6.411 mln EUR wynikał głównie z efektów wyceny i wahań kursów walutowych w instrumentach pochodnych, jak również z wyższego zabezpieczonego wolumenu, zwłaszcza w instrumentach pochodnych na stopę procentową i walutę obcą na poziomie Grupy.

W ramach pozycji aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu papiery wartościowe zastawione jako zabezpieczenie, które beneficjent ma prawo sprzedać lub zastawić, wyniosły 41 mln EUR (rok ubiegły: 138 mln EUR).



Pochodne instrumenty finansowe

W trakcie swojej zwykłej działalności gospodarczej RBI przeprowadza transakcje na pochodnych instrumentach finansowych zarówno w celach handlowych, jak i zabezpieczających. Instrumenty pochodne stosowane w RBI obejmują swapy, standardowe kontrakty terminowe, futures, kredytowe instrumenty pochodne, opcje i podobne kontrakty. RBI wykorzystuje instrumenty pochodne do zaspokajania potrzeb klientów w kontekście zarządzania ryzykiem, do zarządzania i zabezpieczania ryzyka oraz do generowania dochodu w obrocie własnym. Instrumenty pochodne są ujmowane w wartości godziwej w momencie zawarcia kontraktu, a następnie wyceniane w wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca z wyceny jest ujmowana w wyniku handlowym netto i wyniku z wyceny do wartości godziwej, chyba że instrument pochodny jest wyznaczony i efektywny jako instrument zabezpieczający w ramach rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku moment ujęcia wyników wyceny zależy od rodzaju powiązania zabezpieczającego.

Instrumenty pochodne zawarte w celu zabezpieczenia przed ryzykiem rynkowym (innym niż aktywa/zobowiązania handlowe) i umieszczone w stosunku do niejednorodnego portfela nie kwalifikują się do rachunkowości zabezpieczeń według MSR 39. Są one rozliczane poprzez wykazywanie cen brudnych w pozycji bilansowej aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu lub zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu. Zmiana wartości tych instrumentów pochodnych na podstawie ceny czystej wykazywana jest w wyniku handlowym oraz w wyniku z wyceny do wartości godziwej, natomiast odsetki w wyniku odsetkowym.

Kredytowe instrumenty pochodne, których wartość zależy od (nie)wystąpienia określonych zdarzeń kredytowych oczekiwanych w przyszłości, wykazywane są w wartości godziwej w pozycji bilansowej aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu lub zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu. Zmiany wartości ujmowane są w wyniku handlowym i wyniku z wyceny do wartości godziwej.

2022 w mln EUR	Wartość nominalna	Wartość rynkowa	
		Aktywa	Pasywa
Księga handlowa	149.831	4.601	-4.552
Kontrakty na stopę procentową	99.495	3.586	-3.701
Kontrakty na akcje	4.375	35	-2
Kontrakty na kurs walutowy i złoto	43.414	944	-825
Umowy kredytowe	1.452	11	-8
Towarowe kontrakty terminowe	35	3	0
Inne	1.060	23	-16
Księga bankowa	56.072	458	-250
Kontrakty na stopę procentową	48.590	326	-195
Kontrakty na kurs walutowy i złoto	7.466	131	-52
Umowy kredytowe	16	1	-4
Razem	205.902	5.059	-4.802
Produkty pozagiełdowe	198.722	4.936	-4.762
Produkty giełdowe	4.618	87	-13

2021 w mln EUR	Wartość nominalna	Wartość rynkowa	
		Aktywa	Pasywa
Księga handlowa	190.896	1.935	-1.823
Kontrakty na stopę procentową	133.273	1.085	-1.050
Kontrakty na akcje	4.241	183	-138
Kontrakty na kurs walutowy i złoto	50.743	637	-566
Umowy kredytowe	1.476	21	-22
Towarowe kontrakty terminowe	70	3	-1
Inne	1.093	6	-45
Księga bankowa	16.483	197	-71
Kontrakty na stopę procentową	12.123	182	-64
Kontrakty na kurs walutowy i złoto	3.876	15	-2
Umowy kredytowe	484	0	-4
Razem	207.379	2.132	-1.894
Produkty pozagiełdowe	245.361	2.703	-2.641
Produkty giełdowe	2.176	29	-9



(21) Zobowiązania finansowe – przeznaczone do obrotu

w mln EUR	2022	2021
Instrumenty pochodne	4.802	1.894
Kontrakty na stopę procentową	3.896	1.115
Kontrakty na akcje	2	138
Kontrakty walutowe i złotowe	877	569
Umowy kredytowe	12	27
Towarowe kontrakty terminowe	0	1
Inne	16	45
Pozycje krótkie	91	250
Instrumenty udziałowe	7	6
Dłużne papiery wartościowe	83	243
Zobowiązania sekurytyzowane	3.560	3.729
Certyfikaty depozytowe	172	0
Kontrakty hybrydowe	3.388	3.729
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	0
Razem	8.453	5.873

Wzrost o 2.580 mln Euro do 8.453 mln Euro wynikał głównie z efektów wyceny i wahań kursów walutowych w instrumentach pochodnych, jak również z wyższego zabezpieczonego wolumenu, zwłaszcza w instrumentach pochodnych na stopę procentową i walutę obcą w centrum Grupy.

Odnośnie zasad wyceny patrz punkt (20) Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu.

(22) Rachunkowość zabezpieczeń i przeniesienia wartości godziwej z portfela wartości godziwej (Portfolio-Fair-Value-Hedges)

MSSF 9 daje możliwości w zakresie rachunkowości zabezpieczeń. RBI nadal stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, ale z uwzględnieniem zmian w uwagach zgodnie z MSSF 7.

Jeśli instrumenty pochodne są utrzymywane w celu zarządzania ryzykiem, a transakcje spełniają określone kryteria, RBI stosuje rachunkowość zabezpieczeń. W tym celu poszczególne instrumenty zabezpieczające, głównie instrumenty pochodne, są wyznaczane jako część zabezpieczenia wartości godziwej, zabezpieczenia przepływów pieniężnych lub zabezpieczenia kapitału. W momencie rozpoczęcia zabezpieczenia dokumentuje się związek pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, w tym podstawowy cel zarządzania ryzykiem. Ponadto, zarówno w momencie rozpoczęcia zabezpieczenia, jak i w trakcie jego trwania, regularnie dokumentuje się, że instrument zabezpieczający wyznaczony do zabezpieczenia jest wysoce efektywny w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej.

w mln EUR	2022	2021
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z mikrozabezpieczenia wartości godziwej	611	215
Kontrakty na stopę procentową	611	215
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z mikropożyczek zabezpieczających przepływy pieniężne	1	0
Kontrakty na stopę procentową	1	0
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto	4	2
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z tytułu zabezpieczenia portfela	991	413
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	100	25
Zabezpieczenie wartości godziwej	891	387
Razem	1.608	630

w mln EUR	2022	2021
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z portfela fair value hedge	-947	-279
Razem	-947	-279

Dodatnie wartości rynkowe instrumentów zabezpieczających w mikro relacjach zabezpieczających wartość godziwą wzrosły o 396 mln € do 611 mln €. Z jednej strony wzrost ten wynika ze zwiększonego zabezpieczonego wolumenu instrumentów pochodnych na stopę procentową w wysokości około 2,8 mld €, przede wszystkim w centrali Grupy i na Węgrzech, a z drugiej strony wyższe poziomy stóp procentowych również przyczyniły się do wzrostu wartości rynkowych odpowiednich instrumentów na stopę procentową.

Dodatnie wartości rynkowe instrumentów zabezpieczających w portfelowych relacjach zabezpieczających wartość godziwą wzrosły o 578 mln € do 991 mln €. Z powodu znacznego wzrostu stóp procentowych na wszystkich podstawowych rynkach RBI nastąpił wzrost wartości rynkowych instrumentów pochodnych na stopę procentową w portfelowych relacjach zabezpieczających. W Raiffeisen Bausparkasse Österreich Gesellschaft m.b.H. wartości rynkowe wzrosły o 393 mln EUR, w Czechach o 97 mln EUR, a na Węgrzech o 131 mln EUR (zarówno wartość godziwą, jak i zabezpieczenia portfelowe przepływów pieniężnych). W Rosji nastąpił spadek o 87 mln €. Wynika to głównie z zakończenia w roku sprawozdawczym relacji w zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

Ze względu na wzrost stóp procentowych, ujemne korekty wartości rynkowej transakcji po stronie aktywów bazowych z portfelowych relacji zabezpieczających wartość godziwą przed ryzykiem stopy procentowej wzrosły w porównaniu z końcem roku o 668 mln EUR do poziomu minus 947 mln EUR. Spadek wynikał głównie z kredytów o stałym oprocentowaniu Raiffeisen Bausparkasse Österreich Gesellschaft m.b.H. (minus 463 mln EUR). Pozostałe zmiany można było przypisać Węgrom, Czechom i Rosji.



w mln EUR	2022	2021
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z mikrozabezpieczenia wartości godziwej	605	69
Kontrakty na stopę procentową	605	69
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z mikropożyczek zabezpieczających przepływy pieniężne	1	0
Kontrakty na stopę procentową	1	0
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto	34	29
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z tytułu zabezpieczenia portfela	1.414	730
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	87	43
Zabezpieczenie wartości godziwej	1.328	686
Razem	2.054	828

w mln EUR	2022	2021
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z portfela fair value hedge	- 1.217	- 536
Razem	- 1.217	- 536

Ujemne wartości rynkowe zabezpieczeń z mikro stosunków zabezpieczających wartość godziwą wzrosły o 536 mln EUR do 605 mln EUR. Wzrost ten wynika przede wszystkim z mikro zabezpieczeń wartości godziwej w centrali Grupy (plus 436 mln €) oraz na Słowacji (plus 74 mln €) i był spowodowany z jednej strony wolumenowym wzrostem zabezpieczanych pozycji stopy procentowej, a z drugiej strony znacznym wzrostem poziomu stóp procentowych.

Związany ze stopami procentowymi wzrost ujemnych wartości rynkowych instrumentów zabezpieczających z portfelowych relacji zabezpieczających wartość godziwą o 685 mln EUR do 1 414 mln EUR wynikał z Czech (plus 302 mln EUR), Węgier (plus 372 mln EUR), Słowacji (plus 114 mln EUR) oraz Raiffeisen Bausparkasse Österreich Gesellschaft m.b.H. (minus 84 mln EUR).

W związku ze wzrostem stóp procentowych ujemne korekty wartości godziwej transakcji bazowych po stronie pasywów zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej z portfelowych relacji zabezpieczających wartość godziwą wzrosły w porównaniu z końcem roku o 681 mln EUR do poziomu minus 1 217 mln EUR. Zmiana ta wynikała głównie z kształtowania się wartości rynkowych zabezpieczanych zobowiązań w portfelowych relacjach zabezpieczających w Czechach (minus 222 mln €), na Węgrzech (minus 286 mln €) i na Słowacji (minus 117 mln €) w wyniku wzrostu stóp procentowych i zmian kursów walutowych, zwłaszcza w przypadku zabezpieczanych depozytów klientów w walutach lokalnych.

Rachunkowość zabezpieczeń – dodatkowe ujawnienia

RBI stosuje różne rodzaje rachunkowości zabezpieczeń w celu zmniejszenia ryzyka stopy procentowej i zmienności w rachunku zysków i strat: W zależności od zabezpieczanego ryzyka, instrumenty zabezpieczające są prezentowane jako zabezpieczenia wartości godziwej lub jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Oba rodzaje mogą być modelowane na poziomie mikro i w portfelach. Rachunkowość zabezpieczeń stosowana jest również przy zabezpieczaniu ryzyka inwestycyjnego netto związanego z wahaniami kursów walutowych rubla rosyjskiego, leja rumuńskiego, korony czeskiej i forinta węgierskiego.

W ramach zabezpieczeń wartości godziwej oraz zabezpieczeń przepływów pieniężnych różne instrumenty finansowe są wyznaczane jako pozycje zabezpieczane w relacjach zabezpieczających. W tym kontekście największy udział mają pożyczki i należności po stronie aktywów oraz depozyty po stronie pasywów. Dłużne papiery wartościowe i zobowiązania sekurytyzowane są kolejnymi pozycjami włączonymi do powiązań zabezpieczających. Instrumenty zabezpieczające to głównie kontrakty na stopę procentową i kurs walutowy.

Dalsze wyjaśnienia dotyczące strategii zarządzania ryzykiem przez RBI można znaleźć w sprawozdaniu na temat ryzyka w pozycji (44) Ryzyko rynkowe.

Wpływ transakcji zabezpieczających na sprawozdanie z całkowitych dochodów zawarty jest w nocie (5) Wynik handlowy, wynik z wyceny do wartości godziwej i wynik z rachunkowości zabezpieczeń, natomiast wpływ na sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zawarty jest w nocie (30) Kapitał własny, rozwinięcie skumulowanych innych całkowitych dochodów w kapitale własnym Grupy.

Zabezpieczenie inwestycji netto w podmiocie ekonomicznie niezależnym (net investment hedge)

W RBI zawierane są transakcje zabezpieczające dla inwestycji w ekonomicznie niezależne podjednostki w celu zmniejszenia różnic wynikających z przeliczenia walutowego składników kapitału własnego. Jako instrumenty zabezpieczające wykorzystywane są przede wszystkim swapy walutowe. Wynikające z nich zyski lub straty z tytułu przeliczenia walut są kompensowane w innych całkowitych dochodach i wykazywane oddzielnie w uzgodnieniu kapitału własnego, o ile powiązanie zabezpieczające jest efektywne. Nieefektywna część powiązania zabezpieczającego jest ujmowana w wyniku handlowym netto. Powiązane składniki odsetkowe są wykazywane w wyniku odsetkowym.

Instrumenty zabezpieczające

Podział według rodzaju rachunkowości zabezpieczeń na poziomie kwot referencyjnych, zarówno ogółem, jak i według daty zakończenia umowy, oraz na poziomie wartości bilansowych:



2022 w mln EUR	Wartość nominalna	Długość trwania				Wartość bilansowa	
		Od 3 miesięcy do 1 roku				Aktywa	Pasywa
		Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Więcej niż 5 lat		
Kontrakty na stopę procentową	51.556	669	3.730	27.279	19.878	1.604	2.020
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	2.140	30	337	1.075	698	102	87
Zabezpieczenie wartości godziwej	49.416	639	3.393	26.204	19.180	1.502	1.933
Kontrakty na kurs walutowy	1.114	0	0	91	1.023	4	34
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	125	0	0	91	34	0	0
Zabezpieczenie wartości godziwej	29	0	0	0	29	0	0
Zabezpieczenie inwestycji netto	960	0	0	0	960	4	34
Razem	52.670	669	3.730	27.369	20.902	1.608	2.054

2021 w mln EUR	Wartość nominalna	Długość trwania				Wartość bilansowa	
		Od 3 miesięcy do 1 roku				Aktywa	Passiva
		Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Więcej niż 5 lat		
Kontrakty na stopę procentową	41.490	1.114	4.986	19.549	15.841	628	799
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1.544	29	515	671	329	25	44
Zabezpieczenie wartości godziwej	39.946	1.086	4.471	18.878	15.511	602	755
Kontrakty na kurs walutowy	1.790	5	1.727	26	32	3	29
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	37	0	12	26	0	0	0
Zabezpieczenie wartości godziwej	38	5	0	0	32	0	0
Zabezpieczenie inwestycji netto	1.715	0	1.715	0	0	2	29
Razem	43.280	1.120	6.713	19.575	15.873	630	828

Zabezpieczenia wartości godziwej

MSR 39 przewiduje zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń dla instrumentów pochodnych, które służą do zabezpieczenia wartości godziwej ujętych aktywów lub zobowiązań. W szczególności działalność kredytowa podlega takiemu ryzyku wartości godziwej, jeśli dotyczy należności o stałym oprocentowaniu. Swapy procentowe spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń zawierane są w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej poszczególnych kredytów lub refinansowania. Oznacza to, że transakcje zabezpieczające są udokumentowane, na bieżąco oceniane i klasyfikowane jako wysoce efektywne. Dzięki temu w całym okresie trwania powiązań zabezpieczających można założyć, że zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej są prawie całkowicie kompensowane przez zmianę wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, a rzeczywiste wyniki mieszczą się w przedziale od 80 do 125 procent.

Instrumenty pochodne zawarte w celu zabezpieczenia wartości rynkowej poszczególnych pozycji bilansu (z wyjątkiem instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu) ujmowane są według wartości rynkowej (brudnej ceny) w ramach pozycji rachunkowości zabezpieczeń (po stronie aktywów: dodatnie wartości rynkowe, po stronie pasywów: ujemne wartości rynkowe). Zmiany wartości księgowej zabezpieczanej transakcji bazowej (aktywów lub zobowiązań) są bezpośrednio przypisywane do danych pozycji bilansowych i wykazywane oddzielnie w informacji dodatkowej.

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

W ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej, zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej wykazywane jest również na poziomie portfela. Zabezpieczane są pojedyncze transakcje lub grupy transakcji o podobnej strukturze ryzyka w podziale na przedziały zapadalności według przewidywanych terminów spłaty i korekty stóp procentowych w portfelu. Portfele mogą zawierać tylko aktywa, tylko zobowiązania lub oba rodzaje. W takim ujęciu księgowym zabezpieczeń, zmiany wartości transakcji bazowych są ujmowane w wyniku z rachunkowości zabezpieczeń. Zabezpieczana kwota transakcji bazowych jest ustalana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dla jednostki Grupy Kapitałowej z uwzględnieniem depozytów a vista, w związku z czym stosowane są regulacje unijnego carve-out.

Szczegóły dotyczące transakcji bazowych w relacjach zabezpieczających wartość godziwą:



2022					
w mln EUR	Wartość bilansowa transakcji podstawowych		Skumulowane kwoty z tytułu korekty wartości godziwej transakcji bazowych		Zmiany wartości godziwej transakcji bazowych ¹
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	
Zabezpieczenia stopy procentowej	20.723	22.375	-1.661	959	-89
Dłużne papiery wartościowe	7.256	200	-968	2	-977
Pożyczki i należności	13.467	0	-692	2	-1.027
Depozyty	0	11.250	0	139	941
Zobowiązania sekurytyzowane	0	10.925	0	815	974
Zabezpieczenie walutowe	51	47	-9	-1	-2
Pozostałe aktywa	51	0	-9	0	-3
Pozostałe zobowiązania	0	47	0	-1	1
Razem	20.774	22.422	-1.670	958	-91

¹ Zmiany wartości godziwej transakcji bazowych wykorzystanych do obliczenia nieefektywności w okresie sprawozdawczym

2021					
w mln EUR	Wartość bilansowa transakcji podstawowych		Skumulowane kwoty z tytułu korekty wartości godziwej transakcji bazowych		Zmiany wartości godziwej transakcji bazowych ¹
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	
Zabezpieczenia stopy procentowej	14.620	20.600	-227	271	123
Dłużne papiery wartościowe	6.261	0	-12	-1	-291
Pożyczki i należności	8.359	0	-219	1	-398
Depozyty	0	11.928	4	260	644
Zobowiązania sekurytyzowane	0	8.672	0	11	168
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie walutowe	50	0	-5	0	-7
Pozostałe aktywa	50	0	-5	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	-7
Razem	14.670	20.600	-233	271	115

¹ Zmiany wartości godziwej transakcji bazowych wykorzystanych do obliczenia nieefektywności w okresie sprawozdawczym

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

MSR 39 przewiduje stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla instrumentów pochodnych, które służą do zabezpieczania się przed ryzykiem zmiany przyszłych przepływów pieniężnych. Takiemu ryzyku przepływów pieniężnych podlegają w szczególności kredyty i zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu oraz oczekiwane transakcje (np. oczekiwane pożyczki gotówkowe lub inwestycje). Swapy procentowe zawarte w celu zabezpieczenia ekspozycji na zmienność przepływów pieniężnych niektórych pozycji o zmiennej stopie procentowej są rozliczane w następujący sposób: instrument zabezpieczający ujmowany jest w wartości godziwej, a zmiany ceny czystej ujmowane są w innych całkowitych dochodach. Natomiast część nieefektywna jest ujmowana w zysku lub stracie jako wynik z rachunkowości zabezpieczeń.

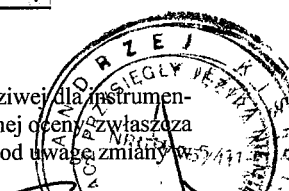
Szczegóły dotyczące zmian wartości instrumentów zabezpieczających w powiązaniach zabezpieczających przepływy pieniężne, z uwzględnieniem odmiennej prezentacji części efektywnej w innych całkowitych dochodach i części nieefektywnej w rachunku zysków i strat:

2022		
w mln EUR	Zmiany wartości instrumentów zabezpieczających ujęte w innych całkowitych dochodach	Nieefektywna część z instrumentów zabezpieczających ujęta w rachunku zysków i strat
Zabezpieczenie stopy procentowej	-45	-1
Pożyczki i należności	-113	-1
Depozyty	68	0
Zabezpieczenie walutowe	-1	0
Pozostałe aktywa	-1	0
Pozostałe zobowiązania	0	0
	-45	0

2021		
w mln EUR	Zmiany wartości instrumentów zabezpieczających ujęte w innych całkowitych dochodach	Nieefektywna część z instrumentów zabezpieczających ujęta w rachunku zysków i strat
Zabezpieczenie stopy procentowej	-36	-1
Pożyczki i należności	-55	-1
Depozyty	19	0
Zabezpieczenie walutowe	1	0
Pozostałe aktywa	1	0
Pozostałe zobowiązania	0	0
	-35	-1

(23) Noty o wartości godziwej instrumentów finansowych

Zgodnie z MSSF 13, RBI stosuje następującą hierarchię wartości godziwej w celu ustalenia i ujawnienia wartości godziwej dla instrumentów finansowych. Przyporządkowanie niektórych instrumentów finansowych do kategorii poziomów wymaga regularnej oceny, zwłaszcza jeśli wycena opiera się zarówno na parametrach obserwowalnych, jak i nieobserwowalnych na rynku. Nawet biorąc pod uwagę zmiany płynności rynku, a tym samym przejrzystości cen, klasyfikacja instrumentu może zmieniać się w czasie.



Ceny notowane na aktywnym rynku (Poziom I)

Instrumenty finansowe, dla których wycena wartości godziwej oparta jest na notowanych cenach rynkowych, przypisane są do Poziomu I hierarchii wartości godziwej. Dotyczy to w szczególności instrumentów kapitałowych notowanych na giełdach, instrumentów dłużnych notowanych na rynku międzybankowym oraz instrumentów pochodnych notowanych na giełdzie. Wycena opiera się zasadniczo na zewnętrznych źródłach danych (ceny giełdowe lub notowania brokerskie w płynnych segmentach rynku). Aktywny rynek to taki, na którym transakcje dotyczące aktywów i pasywów odbywają się z wystarczającą częstotliwością i wolumenem, aby informacje o cenach były stale dostępne. Wskaźnikami aktywnych rynków może być liczba, częstotliwość aktualizacji lub jakość notowań (np. banki lub giełdy). Ponadto, wąskie widełki bid/ask, jak również notowania uczestników rynku w ramach pewnego korytarza są również wskaźnikami aktywnego płynnego rynku. Instrumenty finansowe, dla których wycena wartości godziwej oparta jest na notowanych cenach rynkowych, to głównie notowane papiery wartościowe i niewielka część instrumentów pochodnych, a także płynne obligacje będące przedmiotem obrotu na rynkach pozagiełdowych (OTC).

Techniki wyceny wykorzystujące obserwowalne parametry (Poziom II)

W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku, instrument finansowy zalicza się do Poziomu II, jeżeli wartość godziwa może być ustalona za pomocą uznanych modeli wyceny wykorzystujących możliwe do zaobserwowania ceny lub parametry (w szczególności metody wartości bieżącej lub modele wyceny opcji). Te obserwowalne dane rynkowe to zasadniczo krzywe dochodowości, spready kredytowe i zmienność. RBI zazwyczaj stosuje modele wyceny, które podlegają wewnętrznemu przeglądowi przez Komitet ds. Ryzyka Rynkowego w celu zapewnienia odpowiednich parametrów wyceny. Procedura wyceny z wykorzystaniem obserwowalnych parametrów ma zastosowanie do większości pozagiełdowych instrumentów pochodnych i nienotowanych instrumentów dłużnych.

Techniki wyceny wykorzystujące parametry nieobserwowalne (Poziom III)

Jeżeli wycena wartości godziwej nie może być dokonana ani na podstawie wystarczająco regularnych cen rynkowych (Poziom I), ani na podstawie modeli wyceny, które w całości opierają się na obserwowalnych cenach rynkowych (Poziom II), poszczególne parametry wejściowe, które nie są obserwowalne na rynku, są szacowane przy zastosowaniu odpowiednich założeń. Jeżeli parametry nieobserwowalne na rynku mają istotny wpływ na wycenę bazowego instrumentu finansowego, jest on przypisywany do Poziomu III hierarchii wartości godziwej. Do takich parametrów wyceny, które nie są regularnie obserwowalne, należą spready kredytowe uzyskane z wewnętrznych oszacowań.

Te parametry wejściowe mogą obejmować dane określone w formie przybliżonych wartości m.in. z danych historycznych (Poziom III hierarchii wyceny). Zastosowanie tych modeli wymaga założeń i szacunków kierownictwa, których zakres zależy od przejrzystości cenowej w odniesieniu do instrumentu finansowego i jego rynku, a także od złożoności instrumentu.

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (do których zalicza się należności, depozyty, inne krótkoterminowe pożyczki i długoterminowe zadłużenie), Grupa ujawnia wartość godziwą. Ogólnie rzecz biorąc, aktywność handlowa w zakresie tych instrumentów jest niewielka lub żadna, a ustalenie wartości godziwej wymaga znacznego osądu kierownictwa.

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Portfel kredytów jest uwzględniany w centralnej kalkulacji wartości godziwej. Wartość godziwa jest obliczana miesięcznie i opiera się na metodzie zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Oczekiwane przepływy pieniężne są dyskontowane przy użyciu odpowiedniej stopy dyskontowej (tj. stopy procentowej wolnej od ryzyka powiększonej o premię). Metodologia obliczania stopy dyskontowej różni się w zależności od segmentu (tj. detalicznego i niedetalicznego).

Ponadto wartość godziwa wbudowanych opcji jest również obliczana dla portfela kredytowego, a stosowana metodologia opiera się na segmencie klientów (tj. detalicznym i niedetalicznym). Wycena wbudowanych opcji w segmencie detalicznym oparta jest na modelowaniu behawioralnym (np. regresja liniowa/ dwunastomiesięczna średnia ruchoma wskaźników przedpłat). Wycena opcji wbudowanych w kredyty niedetaliczne opiera się na założeniu w pełni racjonalnego zachowania klienta. Opcje wbudowane zawarte w kredyty niedetaliczne, takie jak przedpłata, wypłata lub uzupełnienie, są replikowane ze swaptionami i wyceniane przy użyciu modelu strukturalnego Trinomial Tree Hull-White. Do wyceny opcji na stopę procentową (caps i floors) stosuje się zazwyczaj model Blacka, który opiera się na lognormalnie rozłożonych stopach zwrotu. Ponieważ znajdujemy się w środowisku zmiennych stóp procentowych, do wyceny opcji na stopę procentową stosuje się przesunięty lognormalny model Blacka, który opiera się na modelu dyfuzji przesuniętej (rozkład lognormalny z przesunięciem stóp procentowych).

W przypadku obligacji wykorzystywane są przede wszystkim notowania z rynku zbywalnego. Jeśli notowania nie są dostępne, papiery wartościowe są wyceniane przy użyciu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Jako parametry wyceny stosuje się tutaj krzywą dochodowości i odpowiedni spread kredytowy. Spread kredytowy jest określany na podstawie porównywalnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku. W przypadku niewielkiej części portfela do wyceny wykorzystano spready ryzyka kredytowego. Ponadto uwzględnia się również zewnętrzne wyceny dokonywane przez strony trzecie, które we wszystkich przypadkach mają charakter orientacyjny. Klasyfikacja poziomu pozycji jest przeprowadzana na koniec okresu sprawozdawczego.

RBI stosuje standardowe metody wyceny rynkowej do wyceny pozagiełdowych instrumentów pochodnych. Na przykład swapy procentowe, swapy walutowe lub umowy terminowe na stopę procentową są wyceniane przy użyciu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych zwyczajowo stosowanego na rynku tych produktów. Opcje pozagiełdowe, np. opcje walutowe lub caps and floor, są oparte na modelach wyceny odpowiadających standardom rynkowym. Dla podanych przykładów produktów byłyby to model Garmana-Kohlhagena oraz Black-Scholesa 1972 i Black 1976 r. Dla opcji złożonych wycena dokonywana jest za pomocą symulacji Monte Carlo.

W celu określenia wartości godziwej konieczne jest również skorygowanie wycen kredytowych o ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (korekta wartości kredytowej, CVA) oraz o własne ryzyko kredytowe (korekta wartości debetowej, DVA) w celu uwzględnienia ryzyka kredytowego kontrahentów związanych z pozagiełdowymi transakcjami pochodnymi (counterparty default risk), w szczególności tych partnerów umownych, z którymi nie dokonano jeszcze zabezpieczenia za pomocą aneksu wsparcia kredytowego. Ustalona kwota stanowi w każdym przypadku szacunkową wartość godziwą zabezpieczeń wymaganych do ochrony przed ryzykiem kredytowym kontrahenta wynikającym z portfeli pozagiełdowych instrumentów pochodnych Grupy.

Korekta wyceny CVA polega na określeniu z jednej strony oczekiwanej przyszłej dodatniej ekspozycji, a z drugiej prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. W celu określenia oczekiwanej dodatniej kwoty ryzyka przeprowadza się symulacje dużej liczby scenariuszy dla przyszłych punktów czasowych, biorąc pod uwagę wszystkie dostępne czynniki ryzyka (np. krzywe walutowe i

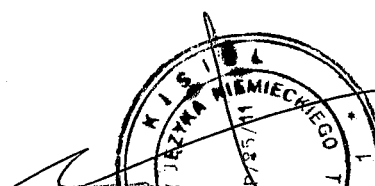
stopy procentowe). Biorąc pod uwagę te scenariusze, pozagiełdowe instrumenty pochodne są wyceniane do rynku w odpowiednich przyszłych punktach czasowych i agregowane na poziomie kontrahenta w celu ostatecznego określenia dodatniej kwoty ryzyka dla wszystkich punktów czasowych. W obliczeniach uwzględnia się kontrahentów posiadających umowy CSA (Credit Support Annex, CSA). W przypadku tych kontrahentów oczekiwanych kwot ryzyka nie oblicza się bezpośrednio na podstawie symulowanych wartości rynkowych, ale na podstawie oczekiwanej przyszłej zmiany wartości rynkowych w dziesięciodniowym okresie ryzyka. W celu określenia prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, Grupa wyprowadza rynkowe prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania oraz domyślnie stratę z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) dla danego kontrahenta, o ile dostępne są bezpośrednie notowania CDS (credit default swap, CDS). Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez kontrahentów niebędących w aktywnym obrocie rynkowym jest określane poprzez odwzorowanie wewnętrznego ratingu kontrahenta na krzywą CDS specyficzną dla danego sektora i ratingu. Korekta wyceny DVA jest uzależniona od oczekiwanej negatywnej ekspozycji oraz jakości kredytowej RBI i stanowi korektę wartości w stosunku do własnego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Metodologia obliczeń jest analogiczna do CVA.

Do wyceny pozagiełdowych instrumentów pochodnych nie uwzględniono korekty wartości finansowania (FVA). RBI monitoruje rozwój sytuacji na rynku i w razie potrzeby opracuje metodę określania FVA.

Instrumenty finansowe wykazywane w bilansie w wartości godziwej przedstawiają poniższe tabele w podziale na pozycje bilansowe.

Aktywa w mln EUR	2022			2021		
	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	1.010	5.371	29	1.574	2.526	13
Instrumenty pochodne	3	5.057	0	18	2.114	0
Instrumenty kapitałowe	271	16	0	369	0	0
Dłużne papiery wartościowe	736	299	29	1.186	412	0
Pożyczki i należności	0	0	0	0	0	12
Aktywa finansowe nie przeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	150	80	527	367	149	450
Instrumenty kapitałowe	1	5	0	1	0	0
Dłużne papiery wartościowe	149	74	52	366	148	29
Pożyczki i należności	0	0	475	0	0	422
Aktywa finansowe - oznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	48	36	0	230	33	0
Dłużne papiery wartościowe	48	36	0	230	33	0
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2.441	536	225	3.694	765	201
Instrumenty kapitałowe	17	2	150	11	0	140
Dłużne papiery wartościowe	2.424	535	75	3.683	765	61
Rachunkowość zabezpieczeń	0	1.608	0	0	630	0

Zobowiązania w mln EUR	2022			2021		
	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	93	8.360	0	243	5.630	0
Instrumenty pochodne	6	4.796	0	11	1.884	0
Pozycje krótkie	86	5	0	232	17	0
Zobowiązania sekurytyzowane	0	3.560	0	0	3.729	0
Zobowiązania finansowe - oznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	950	0	0	1.323	0
Depozyty	0	111	0	0	213	0
Zobowiązania sekurytyzowane	0	839	0	0	1.110	0
Rachunkowość zabezpieczeń	0	2.054	0	0	828	0



Przesunięcia instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej pomiędzy Poziomem I a Poziomem II

W przypadku instrumentów finansowych o wolumenie 12 mln EUR, na dzień 31 grudnia 2022 r. dostępne były tylko ceny pochodne. Na przykład zamiast wartości BGN (Bloomberg Evaluation) zastosowano wartość BVAL (Bloomberg Generic Price). W związku z tym te papiery wartościowe zostały przeklasyfikowane z Poziomu I do Poziomu II. Przesunięcia z poziomu II do poziomu I dotyczą obligacji w kwocie 21 mln EUR, dla których wartości rynkowe były dostępne w momencie przeniesienia.

Zmiana stanu instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w III Poziomie

Łączny wolumen aktywów poziomu III wzrósł w okresie sprawozdawczym o 117 mln EUR netto. Wolumen obligacji rządowych w kategoriach wyceny aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody wzrósł o 40 mln EUR netto. Powodem tego wzrostu było z jednej strony zaprzestanie stosowania obserwowalnych parametrów wejściowych w Rosji oraz uzupełnienia w Rumunii i Austrii. Ponadto nastąpił wzrost netto o 77 mln EUR w instrumentach finansowych, które muszą być ujmowane w wartości godziwej, głównie z powodu pożyczek na Węgrzech. Około 4 mln EUR wynikało z wahań kursów walut.

Aktywa	Stan na 1.1.2022	Zmiana zakresu konsolidacji	Różnice kursowe	Zwiększenia	Zmniejszenia
w mln EUR	13	0	-2	32	-48
Aktywa finansowe - Przeznaczone do obrotu	450	0	-2	134	-46
Aktywa finansowe nie przeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	-0
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	201	0	-0	53	-56
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	664	0	-4	219	-150

Aktywa	Przychody w rachunku zysków i strat	Dochód w innych całkowitych dochodach	Przeniesienie do Poziomu III	Przeniesienie z Poziomu III	Stan na 31.12.2022
w mln EUR	-26	0	143	-82	29
Aktywa finansowe - Przeznaczone do obrotu	-15	0	5	0	527
Aktywa finansowe nie przeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	-18	203	-160	225
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-39	-18	351	-242	781

Pasywa w mln EUR ¹	Stan na 1.1.2022	Zmiana zakresu konsolidacji	Różnice kursowe	Zwiększenia	Zmniejszenia
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	0	0	-0	0	0
Razem	0	0	0	0	0

Pasywa w mln EUR ¹	Przychody w rachunku zysków i strat	Dochód w innych całkowitych dochodach	Przeniesienie do Poziomu III	Przeniesienie z Poziomu III	Stan na 31.12.2022
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	0	0	0	-0	0
Razem	0	0	0	0	0

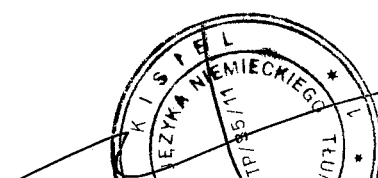
¹ Wartości oznaczone jako 0 obejmują wartości rynkowe poniżej pół miliona EUR.



Informacje jakościowe dotyczące wyceny instrumentów finansowych III Poziomu

Aktywa	Wartość rynkowa w mln EUR ¹	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne czynniki wejściowe	Zakres nieobserwowalnych czynników wejściowych
2022				
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	29			
Kapitał uzupełniający	0	Ceny orientacyjne	Wskazania	-
Obligacje rządowe, obligacje o stałym oprocentowaniu	29	Metoda DCF	Spread kredytowy	1,11 - 52,83%
Terminowe kontrakty walutowe	0	Metoda DCF	Stopa procentowa	10 - 30%
Aktywa finansowe nie przeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	527			
Pozostałe inwestycje		Uproszczona metoda bieżącej wartości netto		
	0	Opinia eksperta	-	-
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		Aktywa netto Finansowanie kosztów aukcji/transakcji		
	52	Wskazanie ceny rynkowej	(Aukcja) Cena	
		Detal: Metoda DCF (Black-Scholes, opcje przedpłaty, opcja cofnięcia itp.)	Marża (new business)	0,96 - 3,20% we wszystkich walutach
		Sprzedaż niedetaliczna: metoda DCF/wycena opcji (model Blacka-Scholesa (przesunięty); drzewo trinomalne Hulla-White'a)	Krzywe finansowania (koszty płynności)	-0,19 - 5,96% we wszystkich walutach
			Premia za ryzyko kredytowe (krzywe CDS)	0,17 - 8,91% (w zależności od ratingu: od A do CCC)
Pożyczki	475			
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	0			
Obligacje o stałym oprocentowaniu	0	Aktywa netto	Cena	-
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	225			
		Model dyskonta dywidendowego	Spread kredytowy	
		Uproszczona metoda wartości skapitalizowanych zysków	Przepływy pieniężne	
		Metoda DCF	Stopa dyskontowa	
Inne udziały	45		Dywidendy	
			Współczynnik beta	-
Inne udziały	51	Metoda skorygowanej wartości aktywów netto	Skorygowany kapitał własny	-
		Metoda mnożnikowa		
		Cena transakcyjna		
		Koszt nabycia		
		Przybliżenie kosztów		
		Raport z wyceny (opinia eksperta)	EV/Sales	
		Podejście kosztowe	EV/EBIT	
Inne udziały	53	pomniejszone o utratę wartości	P/E	
			P/B	-
Obligacje rządowe, Obligacje komunalne	75	Metoda DCF	Oprocentowanie	-
Razem	781			
Pasywa				
2022				
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	0			
Kontrakty walutowe typu forward	0	Metoda DCF	Oprocentowanie	10 - 50%
Razem	0			

¹ Wartości oznaczone jako 0 zawierają wartości rynkowe poniżej pół miliona €.



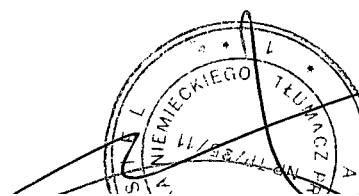
Wrażliwość na wartość godziwą dla aktywów i zobowiązań finansowych (poziom III) wycenianych w wartości godziwej

Obliczenia nieobserwowalnych danych wejściowych opierają się głównie na zmianach spreadów kredytowych dla obligacji i pożyczek oraz wartości rynkowych porównywalnych akcji. W przypadku obligacji i pożyczek wzrost (spadek) spreadu kredytowego o 100 punktów bazowych (75 punktów bazowych) prowadzi do odpowiedniego spadku (wzrostu) wartości godziwej. W przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych wzrost (spadek) ceny o 10 % prowadzi do odpowiedniego wzrostu (spadku) wartości godziwej.

Aktywa finansowe

w mln EUR	2022			2021		
	Wartość bilansowa Poziom III	Zmiany wartości godziwej		Buchwert Poziom III	Zmiany wartości godziwej	
		Pożytywna	Negatywna		Pożytywna	Negatywna
Pożyczki i należności	475	12	-14	434	39	-29
Dłużne papiery wartościowe	81	5	-5	29	3	-3
Wpływ na rachunek zysków i strat		17	-19		42	-32

w mln EUR	2022			2021		
	Wartość bilansowa Poziom III	Zmiany wartości godziwej		Buchwert Poziom III	Zmiany wartości godziwej	
		Pożytywna	Negatywna		Pożytywna	Negatywna
Dłużne papiery wartościowe	75	2	-3	61	2	-2
Instrumenty kapitałowe	150	18	-15	140	13	-16
Efekt w innych całkowitych dochodach		21	-18		15	-18



Pozostałe aktywa i zobowiązania oraz kapitał własny

(24) Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

	2022	2021
w mln EUR	193	251
Udziały w jednostkach powiązanych	520	716
Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	713	968
Razem	249	274
Liczba jednostek zależnych nieuwzględnionych		

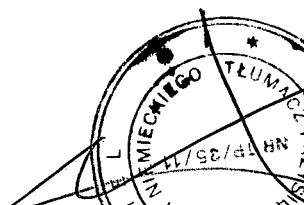
Udziały i akcje w spółkach wycenianych metodą praw własności:

w mln EUR	Udział w % 2022	Wartość bilansowa 2022	Wartość bilansowa 2021
card complete Service Bank AG, Wiedeń (AT)	25,0%	12	10
EMCOM Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	33,6%	7	7
LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	33,1%	153	200
LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	25,0%	8	11
Raiffeisen Life Insurance Company LLC, Moskwa (RU)	26,0%	12	12
NOTARTREUHANDBANK AG, Wiedeń (AT)	8,1%	44	56
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	31,3%	11	13
Österreichische Hotel- und Tourismusbank Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	49,2%	13	10
Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt (AT)	32,5%	41	43
Prva stavebna sporitelna a.s., Bratysława (SK)	47,6%	11	16
Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	50,0%	10	12
Raiffeisen-Leasing Management GmbH, Wiedeń (AT)	10,9%	199	325
UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń (AT)		520	716
Razem			

Wartość księgowa spółek wycenianych w kapitale własnym spadła z 716 mln € do 520 mln €. Spadek ten dotyczył głównie spółek LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft i UNIQA Insurance Group AG. Podczas gdy w LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft do spadku doprowadziły mniej korzystne warunki gospodarcze, w szczególności ze względu na wojnę na Ukrainie, rozwój cen surowców oraz negatywne skutki wojny dla działalności na rynkach lokalnych, w UNIQA Insurance Group AG były to niższe wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży ze względu na zwiększone stopy kapitalizacji.

W UNIQA Insurance Group AG znaczący wpływ opiera się na umowie konsorcjum z innymi głównymi akcjonariuszami, która reguluje w szczególności prawa do powoływania do Rady Nadzorczej. W Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft znaczący wpływ istnieje ze względu na dwa stałe mandaty w Radzie Nadzorczej.

Informacje finansowe dotyczące spółek wycenianych w kapitale własnym na dzień 30 września 2022:



w mln EUR	EMCO					OeKB ¹
	CCSB	M	LLI ¹	LLC	NTB	
	700	20	1.314	310	2.711	34.892
Aktywa	1	2	26	8	12	51
Przychody operacyjne	6	2	8	20	5	39
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Zysk po opodatkowaniu z działalności zaniechanej	0	0	30	-31	0	13
Inne całkowite dochody	6	2	38	-11	5	52
Całkowite dochody ogółem	0	0	3	0	0	2
Przypadające na udziały niekontrolujące	6	0	32	-11	5	49
Przypadające na akcjonariuszy jednostki, w której dokonano inwestycji	690	20	446	98	15	6.702
Aktywa obrotowe	10	0	868	212	2.696	28.189
Aktywa trwałe	-623	0	-464	-14	-2.523	-8.400
Zobowiązania krótkoterminowe	-29	0	-349	-264	-142	-25.607
Zobowiązania długoterminowe	47	20	500	32	46	884
Aktywa netto	0	0	10	0	0	17
Przypadające na udziały mniejszościowe	47	20	490	32	46	867
Przypadające na akcjonariuszy jednostki, w której dokonano inwestycji						
Udział Grupy w aktywach netto jednostki, w której dokonano inwestycji Na dzień	10	7	159	11	12	67
1.1.	0	0	0	0	0	0
Zmiana udziałów własnościowych/Pierwsza konsolidacja	2	1	7	-3	1	6
Całkowite dochody ogółem przypadające na Grupę	2	1	2	6	1	4
z czego rachunek zysków i strat	0	0	5	-9	0	2
z czego inne całkowite dochody	0	-1	-4	0	-1	-3
Dywidendy otrzymane	0	0	0	0	0	0
Udział w podwyższeniu kapitału						
Udział Grupy w aktywach netto jednostki, w której dokonano inwestycji Stan na	12	7	162	8	12	70
30.9.	0	0	-9	0	0	-26
Wycena	12	7	153	8	12	44

Wartość księgowa

¹ Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: zyski i kapitał własny nie uwzględniają udziałów niekontrolowanych.

CCSB: card complete Service Bank AG, Wien (AT)

EMCOM: EMCOM Beteiligungs GmbH, Wien (AT)

LLI: LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft, Wien (AT)

LLC: Raiffeisen Life Insurance Company LLC, Moskau (RU)

NTB: NOTARTREUHANDBANK AG, Wien (AT)

OeKB: Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wien (AT)

w mln EUR						UNIQA ¹
	OEHT	POSO	PSS	RIZ	R-Leasing	
	1.280	408	2.909	439	37	27.400
Aktywa	7	0	75	14	1	345
Przychody operacyjne	5	0	8	11	1	250
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Zysk po opodatkowaniu z działalności zaniechanej	0	1	0	2	0	-1.557
Inne całkowite dochody	5	1	8	13	1	-1.307
Całkowite dochody ogółem	2	0	0	0	0	1
Przypadające na udziały niekontrolujące	5	1	8	13	1	-1.310
Przypadające na akcjonariuszy jednostki, w której dokonano inwestycji	5	158	522	159	34	2.059
Aktywa obrotowe	1.275	250	2.387	281	3	25.341
Aktywa trwałe	0	-166	-684	-123	-2	-1.203
Zobowiązania krótkoterminowe	-1.232	-201	-1.933	-230	0	-24.351
Zobowiązania długoterminowe	48	41	293	87	35	1.846
Aktywa netto	0	0	0	0	0	19
Przypadające na udziały mniejszościowe	0	41	293	87	35	1.826
Przypadające na akcjonariuszy jednostki, w której dokonano inwestycji						
Udział Grupy w aktywach netto jednostki, w której dokonano inwestycji na dzień	13	21	91	42	17	368
1.1.	0	0	0	0	0	0
Zmiana udziałów własnościowych/Pierwsza konsolidacja	3	0	4	7	2	-150
Całkowite dochody ogółem przypadające na Grupę	3	0	4	6	2	35
z czego rachunek zysków i strat	0	0	0	2	0	-185
z czego inne całkowite dochody	-1	0	0	-8	-2	-18
Dywidendy otrzymane	0	0	0	0	0	0
Udział w podwyższeniu kapitału						
Udział Grupy w aktywach netto jednostki, w której dokonano inwestycji Stan na	15	20	95	41	17	199
30.9.	-4	-8	-54	-30	-8	0
Wycena	11	13	41	11	10	199

Wartość księgowa

¹ Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: zyski i kapitał własny nie uwzględniają udziałów niekontrolowanych.

OEHT: Österreichische Hotel- und Tourismusbank Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)

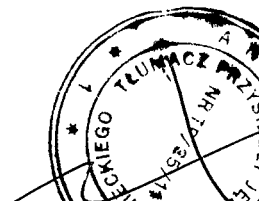
POSO: Posojilnica Bank aGen, Klagenfurt (AT)

PSS: Prva stavebna sporitelna a.s., Bratislava (SK)

RIZ: Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG, Wien (AT)

R-Leasing: Raiffeisen-Leasing Management GmbH, Wien (AT)

UNQA: UNQA Insurance Group AG, Wien (AT)



Test na utratę wartości dla spółek wycenianych w kapitale własnym

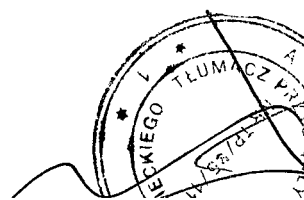
Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa inwestycji jest wyższa niż jej wartość odzyskiwalna. MSR 36 zawiera listę zewnętrznych i wewnętrznych wskaźników, które są uznawane za przesłanki utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że w przypadku spółki wycenianej kapitałowo może nastąpić utrata wartości, obliczana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości przyjęto następujące założenia dla jednostek materialnych:

	2022			2021		
Jednostki wypracowujące środki pieniężne	LLI	OeKB	UNIQA	LLI	OeKB	UNIQA
Srednie stopy dyskontowe (po opodatkowaniu)	7,8% WACC	8,6% CoE	10,4% CoE	6,0% WACC	6,4% CoE	8,4% CoE
Horyzont planowania	5 lat	3 lata	5 lat	5 lat	3 lata	5 lat
LLI: LEIPNIK-LUNDENBURGER	INVEST		Beteiligungs	Aktiengesellschaft,		Wien
OeKB: Oesterreichische	Kontrollbank			Aktiengesellschaft,		Wien
UNIQA: UNIQA Insurance Group AG, Wien (AT)						(AT)

W związku z tym dla większości portfela inwestycyjnego odnotowano utratę wartości w oparciu o ostatnie testy na utratę wartości. Skutki wojny na Ukrainie i wynikające z niej czynniki makroekonomiczne miały wpływ na wyceny spółek portfelowych. Dotyczyło to głównie ogólnego wzrostu niepewności, wyższych stóp procentowych kapitalizacji oraz wzrostu kosztów w związku z ogólnym wzrostem wskaźników inflacji, zwłaszcza w odniesieniu do energii i surowców. Efekty kompensacyjne wynikały z otoczenia podwyższonych stóp procentowych, co miało pozytywny wpływ na perspektywy zarobkowe spółek.

Podsumowanie kluczowych założeń planistycznych oraz opis podejścia zarządczego do określenia wartości:

Jednostki generujące przepływy pieniężne	Krótki opis	Główne założenia	Podejście do zarządzania
LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft (LLI)	W dwóch podstawowych obszarach mielenia zboża i sprzedaży (gorące i zimne napoje oraz żywność z automatów) spółki LLI są liderami rynku w Austrii i na niektórych rynkach Europy Środkowo-Wschodniej. Ponadto w celu zabezpieczenia portfela spółka LLI posiada inwestycje finansowe w niemieckich spółkach Südzucker AG i BayWA AG oraz znaczny udział w austriackiej grupie produkującej cukier AGRANA Beteiligungs-AG.	Planowanie odzwierciedla wzrost kosztów, zwłaszcza z powodu wyższych cen surowców. W perspektywie średnio- i długoterminowej zakłada się ogólną normalizację warunków rynkowych. Założenia planistyczne odzwierciedlają aktualne zewnętrzne warunki ramowe i zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.	Planowanie obejmuje działania mające na celu sprostanie aktualnym i oczekiwanym zmianom rynkowym. Obok oszczędności kosztów i odpowiedniej strategii cenowej obejmują one dalszą specjalizację, optymalizację za pomocą cyfryzacji oraz rozwój nowych produktów.
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft (OeKB)	OeKB spełnia dwie zasadnicze funkcje dla austriackiego przemysłu eksportowego. Z jednej strony jest agencją kredytów eksportowych Republiki Austrii, a z drugiej strony jest emitentem na rynku kapitałowym. Główne udziały to Oesterreichische Hotel- und Tourismusbank (OEHT) oraz Oesterreichische Entwicklungsbank (OeEB).	Założenia planistyczne uwzględniają rozwój wolumenu w procedurze finansowania eksportu i zostały przyjęte w podejściu do wyceny. Pokazują one stabilny rozwój wolumenu kredytów w kolejnych latach. Uwzględniono stopniowe wycofywanie środków COVID 19, które dotyczy w szczególności OEHT..	Podejście do zarządzania odzwierciedla obecne zewnętrzne warunki ramowe. W założeniach planistycznych uwzględniono rosnący poziom stóp procentowych oraz aktualne środowisko inflacyjne. Istniejące mandaty Republiki Austrii stanowią stabilną podstawę działalności OeKB, która jest uzupełniana przez inne usługi.
UNIQA Insurance Group AG (UNIQA)	UNIQA Insurance Group AG jest jedną z wiodących grup ubezpieczeniowych na swoich podstawowych rynkach w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej. Grupa składa się z około 40 spółek w 18 krajach i obsługuje około 16 milionów klientów. Marki UNIQA i Raiffeisen Versicherung to dwie silne marki ubezpieczeniowe w Austrii i dobrze pozycjonowane na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej.	UNIQA planuje kontynuować realizację długoterminowych celów rentowności, pomimo rosnącej presji kosztowej, podejmując odpowiednie środki zaradcze. Podsumowując, pomimo niestabilnego otoczenia, zakłada się kontynuację długoterminowej orientacji strategicznej i odpowiednio stabilny rozwój zysków..	Podejście zarządcze zostało zasadniczo przyjęte jako podejście do wyceny. Podstawą pozostaje ciągła kontynuacja ustalonej orientacji strategicznej. W związku z tym za podstawę przyjęto zapewnienie solidnego zysku z kapitału własnego oraz dobrą sytuację pod względem wypłacalności. Stanowi to podstawę dla trwałego wzrostu dywidendy i stabilnego zysku z dywidendy.



Analiza wrażliwości

W celu zbadania, jak zmiana parametrów istotnych dla określenia kosztu kapitału wpływa na wartość kapitału własnego, parametry te były zmieniane w trakcie przeprowadzonej analizy wrażliwości. Tym samym zmiany w wycenie tych spółek mogą prowadzić do korekty wartości księgowej. W przypadku scenariusza spadkowego (wzrost kosztu kapitału o 50 punktów bazowych) wartość użytkowa spółek LEIPNIK LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft, Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, ÖHT Österreichische Hotel und Tourismusbank GmbH, Posojilnica Bank eGen, Prva stavebna sporitelna a.s oraz Raiffeisen Leasing Management GmbH uległaby zmniejszeniu o mniej niż 10 procent, a w przypadku Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG o około 13 procent, co doprowadziłoby do dalszego odpisu wartości księgowej. Z tego scenariusza wyłączone są UNIQA Insurance Group AG, card complete Service Bank AG, NOTARTREUHANDBANK AG i EMCOM Beteiligungs GmbH, w przypadku których dalszy spadek wartości nie doprowadziłby do odpisu wartości księgowej, ponieważ wartość użytkowa byłaby nadal wyższa niż proporcjonalny kapitał własny.

(25) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

Rzeczowe aktywa trwałe

Grundy i budynki oraz meble i sprzęt biurowy wykazywane w ramach rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o planowaną amortyzację. Amortyzacja jest wykazywana w kosztach administracyjnych. Amortyzacja liniowa opiera się na następujących normalnych okresach użytkowania:

Zwykły okres użytkowania	Lata
Budynki	25 – 50
Sprzęt biurowy i gospodarczy	5 – 10
Sprzęt	3 – 7
Prawa użytkowania	2 – 35

Grundy nie są amortyzowane planowo.

Przewidywane okresy użytkowania, wartości rezydualne i metody amortyzacji podlegają corocznej weryfikacji. Wszystkie niezbędne zmiany w szacunkach są uwzględniane prospektywnie.

Odpisy z tytułu utraty wartości, co do których istnieje oczekiwanie, że będą miały charakter trwały, ujmuje się w rachunku zysków i strat i prezentuje w pozycji odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych. W przypadku ustania przyczyn utraty wartości, odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany do wysokości zamortyzowanego kosztu.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych zostaje usunięty z bilansu w momencie jego zbycia lub gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z dalszego użytkowania składnika aktywów. Zysk lub strata wynikająca ze sprzedaży lub wycofania pozycji rzeczowych aktywów trwałych jest określana jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową składnika aktywów i jest ujmowana w zysku lub stracie w pozostałym wyniku operacyjnym.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu i/lub wzrostu wartości kapitału. Grundy i budynki utrzymywane jako inwestycje finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu zgodnie z metodą kosztową dopuszczoną przez MSR 40 i są wykazywane w pozycji "rzeczowe aktywa trwałe" ze względu na ich niewielkie znaczenie. Amortyzacja liniowa jest stosowana na podstawie okresu użytkowania. Okres użytkowania nieruchomości inwestycyjnych jest identyczny jak w przypadku budynków ujętych w rzeczowych aktywach trwałych. Amortyzacja jest ujmowana w kosztach administracyjnych. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, co do których istnieje oczekiwanie, że będą miały charakter trwały, ujmowane są w rachunku zysków i strat i prezentowane w pozycji odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych. W przypadku ustania przyczyn utraty wartości, odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany do wysokości zamortyzowanego kosztu.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta z bilansu w momencie jej zbycia lub gdy nie jest już przeznaczona do stałego użytkowania i nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne z jej zbycia. Zysk lub strata wynikająca ze zbycia jest określana jako różnica pomiędzy przychodami netto ze zbycia a wartością bilansową składnika aktywów i jest ujmowana w pozostałym wyniku operacyjnym w okresie, w którym nastąpiło zbycie.

Wartości niematerialne i prawne

Nabyte wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte odrębnie, tj. nie w ramach połączenia jednostek gospodarczych, o określonym okresie użytkowania, ujmowane są w RBI według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest ujmowana jako koszt metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania. Przewidywany okres użytkowania oraz metoda amortyzacji są weryfikowane na każdy dzień sprawozdawczy, a wszelkie zmiany w szacunkach są uwzględniane prospektywnie. Nabyte odrębnie wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są ujmowane według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Okres użytkowania oprogramowania wynosi od czterech do sześciu lat. W przypadku dużych projektów oprogramowania, okres użytkowania może wykraczać poza ten okres..

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie - Koszty badań i rozwoju

Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie składają się wyłącznie z oprogramowania i są kapitalizowane, jeżeli jest prawdopodobne, że przyszłe korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów wpłyną do RBI, a koszt tego składnika aktywów można wiarygodnie wycenić. Koszty działalności badawczej są ujmowane jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione. Składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie, wynikający z działalności rozwojowej lub z fazy rozwojowej projektu wewnętrznego, jest ujmowany, jeśli istnieją następujące dowody:

- Ukończenie składnika wartości niematerialnych jest technicznie wykonalne, dzięki czemu będzie on dostępny do użytkowania lub sprzedaży.
- Istnieje zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży.



- Istnieje możliwość użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych. Oczekuje się, że składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne.
- Dostępne są odpowiednie środki techniczne, finansowe i inne, które pozwolą na ukończenie prac rozwojowych oraz użytkowanie lub sprzedaż składnika wartości niematerialnych.
- Możliwe jest wiarygodne ustalenie nakładów poniesionych na opracowanie składnika wartości niematerialnych..

Kwota, w jakiej składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie jest początkowo aktywowany, jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy spełniono powyższe warunki. Jeśli składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie nie może być aktywowany lub nie istnieje jeszcze żaden składnik wartości niematerialnych, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Skapitalizowane koszty prac rozwojowych w Grupie są zasadniczo amortyzowane metodą liniową przez pięcioletni okres użytkowania. Okres użytkowania oprogramowania wynosi od czterech do sześciu lat. W przypadku dużych projektów oprogramowania okres użytkowania może wykraczać poza ten okres.

Wartości niematerialne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych są ujmowane odrębnie od wartości firmy i wyceniane w wartości godziwej na dzień przejścia. Wartość firmy i inne wartości niematerialne bez ustalonego okresu użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. W przypadku wystąpienia zdarzeń szczególnych (trigger events) test na utratę wartości przeprowadza się również w ciągu roku. W przypadku zaistnienia okoliczności, które nie wskazują już na uzyskanie oczekiwanych korzyści, dokonuje się odpisu aktualizującego zgodnie z MSR 36. Wartości niematerialne o możliwym do określenia okresie użytkowania są amortyzowane przez okres, w którym można je użytkować.

Spółki Grupy używają znaków towarowych (marek) w celu odróżnienia swoich usług od usług konkurencji. Zgodnie z MSSF 3 znaki towarowe nabytych spółek są ujmowane odrębnie w pozycji bilansowej wartości niematerialne. Przyjęto nieokreślony okres użytkowania, w związku z czym nie następuje planowa amortyzacja. Znaki towarowe są testowane pod kątem utraty wartości corocznie oraz dodatkowo w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości.

Depozyty podstawowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych są wykazywane oddzielnie w ramach wartości niematerialnych zgodnie z MSSF 3. Przyjęto dziesięcioletni okres użytkowania depozytów podstawowych. Lokaty podstawowe stanowią wartość bieżącą oszczędności wynikających z różnicy między kosztem lokat podstawowych a kosztem równoważnej kwoty środków z alternatywnego źródła rynkowego. Wartość niematerialna depozytów podstawowych wynika z faktu, że depozyty podstawowe stanowią nisko kosztowe, stabilne źródło finansowania. Do wyceny depozytów podstawowych zastosowano metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), dyskontując przewidywane oszczędności kosztów przez koszt kapitału własnego.

Prezentacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

w mln EUR	2022	2021
Rzeczowe aktywa trwałe	1.684	1.640
Grunty i budynki wykorzystywane do działalności operacyjnej	494	507
Meble biurowe i wyposażenie oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	332	331
Nieruchomości inwestycyjne	389	307
Pozostałe aktywa w leasingu	95	89
Prawa użytkowania	374	406
Wartości niematerialne i prawne	903	933
Oprogramowanie	767	741
Wartość firmy	44	101
Marka	2	2
Relacje z klientami	13	19
Aktywa podstawowe	60	60
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	17	10
Razem	2.587	2.572

W Crédit Agricole Srbija AD (CASRS) depozyty podstawowe w wysokości 5 mln EUR zostały skapitalizowane w związku z przejściem i wynikającą z niego aktualizacją wyceny zgodnie z MSSF 3. Ponadto skapitalizowano relacje z klientami w kwocie 1 mln Euro.



w mln EUR	Koszty nabycia/produkcji							Stan na 31.12.2022
	Stan na 1.1.2022	Działalność zaniechana	Zmiana w konsolidacji i Grupa konsolidacyjna	Różnice kursowe	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	
Rzeczowe aktywa trwałe	3.255	-	-52	-9	356	-194	0	3.356
Grunty i budynki wykorzystywane do działalności operacyjnej	973	-	-23	1	26	-28	2	952
Meble biurowe i wyposażenie oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	970	-	0	-7	115	-79	0	999
Nieruchomości inwestycyjne	503	-	-40	-4	108	-14	-2	552
Pozostałe aktywa w leasingu	185	-	-2	2	37	-22	0	200
Prawa użytkowania	623	-	13	-1	70	-51	0	654
Wartości niematerialne i prawne	2.930	-	-44	-3	328	-179	0	3.032
Oprogramowanie	2.332	-	-49	-5	310	-164	-10	2.414
Wartość firmy	461	-	9	1	1	0	0	473
Marka	3	-	0	0	0	0	0	3
Relacje z klientami	32	-	-1	-1	5	-14	0	21
Aktywa podstawowe	63	-	0	2	5	0	0	70
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	38	-	-3	0	7	-1	10	51
Razem	6.185	-	-96	-12	684	-373	0	6.388

w mln EUR	Odpisy aktualizujące i utrata wartości			Wartość bilansowa
	Skumulowane	w tym dodatki	w tym amortyzacja/odpisy aktualizujące	
Rzeczowe aktywa trwałe	-1.672	1	-246	1.684
Grunty i budynki wykorzystywane do działalności operacyjnej	-457	0	-37	494
Meble biurowe i wyposażenie oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	-667	1	-96	332
Nieruchomości inwestycyjne	-163	0	-10	389
Pozostałe aktywa w leasingu	-105	0	-17	95
Prawa użytkowania	-280	0	-87	374
Wartości niematerialne i prawne	-2.129	2	-305	903
Oprogramowanie	-1.647	2	-221	767
Wartość firmy	-429	0	-68	44
Marka	-1	0	0	2
Relacje z klientami	-8	0	-7	13
Aktywa podstawowe	-10	0	-6	60
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	-35	0	-2	17
Razem	-3.801	3	-551	2.587

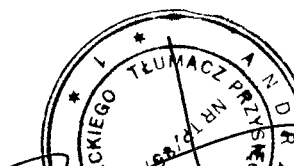
w mln EUR	Koszty nabycia/produkcji							Stan na 31.12.2021
	Stan na 1.1.2021	Działalność zaniechana	Zmiana w konsolidacji i Grupa konsolidacyjna	Różnice kursowe	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	
Rzeczowe aktywa trwałe	3.226	-86	-3	66	246	-194	0	3.255
Grunty i budynki wykorzystywane do działalności operacyjnej	987	0	-6	22	17	-35	-12	973
Meble biurowe i wyposażenie oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	979	-62	4	30	111	-85	-6	970
Nieruchomości inwestycyjne	467	0	-2	0	25	-7	21	503
Pozostałe aktywa w leasingu	192	-3	-11	3	33	-27	-2	185
Prawa użytkowania	601	-21	13	10	60	-40	0	623
Wartości niematerialne i prawne	2.582	-61	146	72	254	-62	0	2.930
Oprogramowanie	2.092	-61	45	44	248	-32	-3	2.332
Wartość firmy	420	0	19	22	0	0	0	461
Marka	21	0	3	2	0	-23	0	3
Relacje z klientami	14	0	14	2	5	-3	0	32
Aktywa podstawowe	0	0	61	2	0	0	0	63
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	35	0	3	1	0	-4	3	38
Razem	5.807	-147	143	138	499	-256	0	6.185



w mln EUR	Odpisy aktualizujące i utrata wartości			Wartość bilansowa
	Skumulowane	w tym dodatki	w tym amortyzacja/odpisy aktualizujące	Stan na 31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	- 1.616	13	- 231	1.640
Grunty i budynki wykorzystywane do działalności operacyjnej	- 466	12	- 37	507
Meble biurowe i wyposażenie oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	- 639	0	- 89	331
Nieruchomości inwestycyjne	- 197	0	- 10	307
Nieruchomości inwestycyjne	- 97	1	- 16	89
Pozostałe aktywa w leasingu	- 217	0	- 79	406
Prawa użytkowania	- 1.997	2	- 185	933
Wartości niematerialne i prawne	- 1.591	2	- 175	741
Oprogramowanie	- 360	0	- 2	101
Wartość firmy	0	0	0	2
Marka	- 14	0	- 3	19
Relacje z klientami	- 3	0	- 3	60
Aktywa podstawowe	- 28	0	- 2	10
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	- 3.612	15	- 416	2.572
Razem				

Oprogramowanie

	2022	2021
w mln EUR	567	535
Oprogramowanie zakupione	200	205
Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie		



Wartość firmy (goodwill)

Wartość bilansowa wartości firmy oraz kwoty brutto i skumulowane odpisy aktualizujące wartość firmy kształtowały się w podziale na następujące ośrodki wypracowujące środki pieniężne:

2022							
w mln EUR	AKCENTA	CASRS	EQUA	RBCZ	RKAG	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1.1.	9	0	18	41	32	1	101
Zwiększenia	0	10	0	0	0	0	10
Połączenie	0	0	-18	18	0	0	0
Utrata wartości	0	-8	0	-60	0	0	-68
Zmiany kursów walut	0	0	0	1	0	0	2
Stan na 31.12.	9	2	0	0	32	1	44
Kwota brutto	9	10	0	60	59	335	472
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości ¹	0	-8	0	-60	-27	-334	-429

¹ Przeliczone po kursie średnim

AKCENTA: Akcenta CZ a.s., Prag (CZ)

CASRS Crédit Agricole Srbija AD, Novi Sad (RS)

EQUA: Equo bank a.s., Prag (CZ)

RBCZ: Raiffeisenbank a.s., Prag (CZ)

RKAG: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)

2021							
w mln EUR	AKCENTA	EQUA	RBCZ	RKAG	Pozostałe	Ogółem	
Stan na 1.1.	0	0	39	32	2	73	
Zwiększenia	9	18	0	0	1	27	
Połączenie	0	0	0	0	0	0	
Utrata wartości	0	0	0	0	-2	-2	
Zmiany kursów walut	0	0	2	0	0	2	
Stan na 31.12.	9	18	41	32	1	101	
Kwota brutto	9	18	41	59	335	461	
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości ¹	0	0	0	-27	-334	-360	

¹ Przeliczone po kursie średnim EQUA: Equo bank a.s., Prag (CZ)

RBCZ: Raiffeisenbank a.s., Prag (CZ)

RKAG: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)



Test na utratę wartości firmy

Cała wartość firmy jest testowana pod kątem przyszłych korzyści ekonomicznych na każdy dzień bilansowy na podstawie ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU). Ośrodek wypracowujący środki pieniężne jest ustalany przez kierownictwo i definiowany jako najmniejszy możliwy do zidentyfikowania zespół aktywów spółki, który generuje stałe wpływy pieniężne z dalszego użytkowania. W RBI wszystkie segmenty są określane jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne zgodnie ze sprawozdawczością dotyczącą segmentów. W ramach segmentów prawnie niezależne jednostki tworzą oddzielny CGU dla celów testów na utratę wartości wartości firmy. Wartość bilansowa danego ośrodka (łącznie z alokowaną wartością firmy) jest porównywana z kwotą możliwą do odzyskania z niego. Jest ona zasadniczo definiowana jako wyższa z wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Wartość użytkowa opiera się na oczekiwanych potencjalnych dywidendach zdyskontowanych przy użyciu stopy procentowej dostosowanej do ryzyka. Oszacowanie przyszłych wyników wymaga oceny przeszłych i przyszłych wyników, przy czym te ostatnie uwzględniają oczekiwany rozwój rynków właściwych i ogólnego otoczenia gospodarczego.

Testy na utratę wartości wartości firmy na podstawie ośrodków wypracowujących środki pieniężne opierają się na wieloletnim planie przygotowanym przez odpowiednie kierownictwo i zatwierdzonym przez odpowiedzialne organy. Plan ten odzwierciedla średnioterminową perspektywę sukcesu CGU, uwzględniając strategię biznesową, ogólne warunki ekonomiczne (produkt krajowy brutto, oczekiwania inflacyjne itp.) oraz odpowiednie warunki rynkowe. Po tym następuje stabilizacja oparta na nieokreślonej kontynuacji. Dyskontowanie zysków istotnych dla wyceny, tzn. potencjalnych dywidend, odbywa się przy pomocy skorygowanych o ryzyko i specyficznych dla danego kraju stóp kosztów kapitału własnego. Zostały one wyznaczone na podstawie modelu wyceny aktywów kapitałowych. Poszczególne parametry stóp procentowych (stopa procentowa wolna od ryzyka, dyferencjał inflacyjny, premia za ryzyko rynkowe, ryzyko specyficzne dla danego kraju oraz czynniki beta) zostały wyznaczone przy pomocy zewnętrznych źródeł informacji. Cały horyzont planowania podzielono na trzy fazy, przy czym faza I obejmuje trzyletni okres planowania zarządczego. W fazie II, która obejmuje kolejne dwa lata, szczegółowe planowanie jest ekstrapolowane z uwzględnieniem danych z planowania makroekonomicznego. W fazie III następuje stabilizacja oczekiwań co do zysków na zasadzie nieokreślonego kontynuowania. Zgodnie z MSR 36 wartość firmy jest również testowana w ciągu roku pod kątem utraty wartości, jeśli istnieją ku temu przesłanki.

Kluczowe założenia

Jednostki wypracowujące środki pieniężne	2022				2021		
	RBCZ	RKAG	RBR/CASRS	AKCENTA	RBCZ/EQUA	RKAG	AKCENTA
Średnie stopy dyskontowe (po opodatkowaniu)	12,8%	10,3%	19,8%	11,9%	10,5%	8,7%	9,5%
Stopy wzrostu w fazie I i II (5 lat) p.a. ¹	5,9%	0,9%	13,9%	n.a.	0,0%	2,1%	5,2%
Stopy wzrostu w fazie III (perpetuity) p.a.	0,0%	2,0%	3,8%	2,0%	3,0%	2,0%	2,0%

RBCZ: Raiffeisenbank a.s., Prag (CZ)

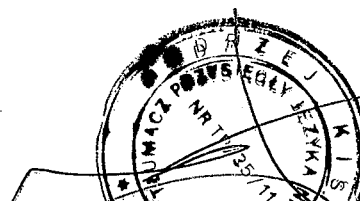
RKAG: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)

RBR/CASRS: Raiffeisen banka a.d., Beograd (RS), Crédit Agricole Srbija AD, Novi Sad (RS)

AKCENTA: Akcenta CZ a.s., Prag (CZ)

RBCZ/EQUA: Raiffeisenbank a.s., Prag (CZ), Equa bank a.s., Prag (CZ)

¹ Stopy wzrostu oparte są na przyszłym rozwoju dystrybucji skorygowanej o nieregularne dystrybucje wynikające z otoczenia gospodarczego, jak również integracji EQUA i CASRS.



Jednostki wypracowujące środki pieniężne	Kluczowe założenia	Podejście do zarządzania	Ocena ryzyka
RBCZ	Czechy są jednym z krajów, na których skupia się grupa, gdzie udział w rynku ma być zwiększony zarówno poprzez wzrost organiczny, jak i przejęcia. Oczekuje się, że rynek bankowy wzrośnie o 4,5 proc. w 2023 roku, przy czym dla RBCZ oczekiwany jest dodatkowy wzrost ze względu na integrację EQUA. Ze względu na integrację EQUA z RBCZ, w 2023 roku wzrośnie nie tylko dochód operacyjny, ale także koszty administracyjne. Jednak ze względu na występujące synergije nastąpi ogólne zmniejszenie kosztów administracyjnych w horyzoncie planowania od 2023 do 2026 roku.	Założenia oparte są zarówno na źródłach wewnętrznych jak i zewnętrznych. Założenia makroekonomiczne z działu badań zostały porównane z danymi ze źródeł zewnętrznych oraz z planem pięcioletnim, przedstawionym Zarządowi i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.	CNB podniósł stopy procentowe w kilku krokach z 3,75% do 7% w ciągu 2022 roku. Nowa prognoza CNB skorygowała wzrost w dół. Z jednej strony wyższe stopy procentowe będą korzystne dla strony depozytowej, z drugiej zaś strony rośnie presja na udzielanie kredytów ze względu na wysokie stopy procentowe, przegrzany rynek nieruchomości i zbliżającą się recesję. Wprowadzenie podatku od nadmiernych zysków również będzie miało negatywny wpływ.
RKAG	RKAG jest jednym z wiodących austriackich towarzystw funduszy, od lat działa na arenie międzynarodowej i jest znanym graczem w wielu krajach europejskich. Oczekiwany jest stabilny rozwój. Ponadto spodziewane są wyższe marże, zwłaszcza w środowisku ESG. Koszty administracyjne pozostaną stabilne, z wyjątkiem niewielkich wzrostów w obszarze IT.	Założenia planistyczne oparte są na źródłach wewnętrznych i zewnętrznych. Założenia makroekonomiczne z działu badań zostały porównane z danymi ze źródeł zewnętrznych oraz z planem pięcioletnim i przedstawione menedżerom spółki. Planowanie zostało zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.	Główne ryzyko dla zysków leży w rozwoju wolumenu funduszy, który z kolei zależy od rynku i jego rozwoju. Innymi czynnikami wpływającymi są przyszłe możliwości sprzedaży, alokacja aktywów klientów oraz poziom możliwych do osiągnięcia marż.
RBRS/CASRS	Serbia jest jednym z krajów, na których koncentruje się Grupa, gdzie udział w rynku ma być zwiększany zarówno poprzez wzrost organiczny, jak i przejęcia. Oczekuje się, że rynek bankowy wzrośnie o 5,4 proc. w 2023 r., przy czym dla RBRS spodziewany jest dodatkowy wzrost w związku z integracją CASRS. Integracja CASRS z RBRS spowoduje wzrost nie tylko przychodów operacyjnych, ale także kosztów administracyjnych w 2023 roku. Jednak ze względu na występujące synergije nastąpi ogólne zmniejszenie kosztów administracyjnych w horyzoncie planowania od 2023 do 2026 roku.	Założenia oparte są zarówno na źródłach wewnętrznych jak i zewnętrznych. Założenia makroekonomiczne z działu badań zostały porównane z danymi ze źródeł zewnętrznych oraz z planem pięcioletnim, przedstawionym Zarządowi i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.	NBS rozpoczął podnoszenie stóp procentowych w kwietniu 2022 roku i w ciągu 2022 roku podniósł je w kilku krokach. Na dzień 12 stycznia 2023 r. stopa procentowa wynosi 5,25 procent. Na rok 2023 zakłada się wyższy wynik odsetkowy netto ze względu na stały wzrost rynkowych stóp procentowych dla trzech głównych walut (RSD, EUR, USD). W roku 2024 oczekuje się spadku tych stóp procentowych. Oczekuje się spadku wyniku z tytułu opłat i prowizji ze względu na zaprzestanie stosowania efektów jednorazowych w 2022 r. oraz nałożone przez NBS moratorium na wzrost prowizji w transakcjach płatniczych do końca trzeciego kwartału 2023 r. Od 2024 r. oczekuje się ponownego wzrostu ze względu na zaprzestanie ograniczeń nałożonych przez NBS oraz rozszerzenie działalności gospodarczej od 2025 r.
AKCENTA	CEE pozostaje rynkiem wzrostowym dla płatności transgranicznych, transakcji walutowych i powiązanych usług zarządzania płynnością dla MŚP. Udział w rynku podmiotów niebankowych, w tym dostawców usług płatniczych takich jak Akcenta, pozostaje w regionie stabilny na poziomie około 20 proc. Rok 2022 był pierwszym pełnym rokiem Akcenty jako części RBI. Akcenta mogła w tym roku optymalnie skorzystać z dostępu do możliwości RBI, realizując synergije m.in. w zakresie zarządzania gotówką, bankowości transakcyjnej i zarządzania płynnością. Firma zwiększyła przychody o 15 proc. w 2022 r. i EBITDA o ponad 50 proc. rok do roku, osiągając najlepsze wyniki w swojej historii.	Akcenta w 2022 r. nadal skutecznie koncentrowała się na następujących podstawowych kompetencjach i propozycjach wartości: Intymność Klienta i rentowność na poziomie pojedynczych transakcji. Równolegle w 2022 roku rozpoczęto transformację cyfrową firmy, w tym odpowiednie inwestycje. Wyraźnym celem tego projektu jest skalowanie istniejących usług.	Model biznesowy Akcenty jako dostawcy usług płatniczych opiera się na transakcjach walutowych i płatnościach zabezpieczonych środkami płynnymi. Nie są wykorzystywane własne środki finansowe, struktura przychodów opiera się na marżach na bieżącym kursie walutowym. Poprzez działalność Akcenty na głównych lokalnych rynkach walutowych UE-CEE (CZ, PL, HU, RO), spółka korzysta z wahań odpowiednich kursów walutowych i związanych z nimi opłat. Na tej podstawie w planowaniu można było założyć solidne założenia wzrostu, w tym wzrost wyników w najbliższych latach.

RBCZ: Raiffeisenbank a.s., Prag (CZ)

RKAG: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)

RBRS/CASRS: Raiffeisen banka a.d., Beograd (RS), Crédit Agricole Srbija AD, Novi Sad (RS)

AKCENTA: Akcenta CZ a.s., Prag (CZ)

Analiza wrażliwości

W celu sprawdzenia stabilności wyników testu na utratę wartości firmy przeprowadzono analizę wrażliwości w oparciu o powyższe przesłanki. Jako parametr istotny dla tej analizy wybrano z kilku możliwości koszt kapitału własnego. Poniższe zestawienie ilustruje, w jakim stopniu koszt kapitału własnego mógłby wzrosnąć lub trwała stopa wzrostu mogłaby się zmniejszyć, bez spadku wartości użytkowej przedsiębiorstwa (wzrost wartości firmy). Wzrost wartości firmy przy założeniu, że koszty kapitału własnego nie wzrosną, jest równy wartości firmy (kapitał własny plus wartość firmy).



Maksymalna wrażliwość	2022				2021	
	RKAG	RBRS/CASRS	AKCENTA	RBCZ/EQUA	RKAG	AKCENTA
Wzrost stopy dyskontowej	10,27 PP	-0,37 PP	1,84 PP	3,6 PP	14,9 PP	1,3 PP
Zmniejszenie stopy wzrostu w fazie III	-	3,26%	-	-	-	-

RKAG: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)
 RBRS/CASRS: Raiffeisen banka a.d., Beograd (RS), Crédit Agricole Srbija AD, Novi Sad (RS)
 AKCENTA: Akcenta CZ a.s., Prag (CZ)
 RBCZ/EQUA: Raiffeisenbank a.s., Prag (CZ), Equa bank a.s., Prag (CZ)

(26) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i grupy do zbycia

Aktywa trwale lub grupy do zbycia są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana głównie poprzez transakcję sprzedaży, a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony tylko wtedy, gdy sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim stanie i kierownictwo zatwierdziło plan sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia). Ponadto, transakcja zbycia musi kwalifikować się do ujęcia jako zakończona sprzedaż w ciągu dwunastu miesięcy od daty klasyfikacji.

Aktywa trwale i grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży są wyceniane według niższej z dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i są wykazywane w aktywach trwałych i grupach do zbycia przeznaczonych do sprzedaży. Zyski lub straty na aktywach trwałych lub grupach do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży są ujmowane w innych całkowitych dochodach. Jeżeli odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości grupy do zbycia przekracza wartość bilansową aktywów, które wchodzą w zakres MSSF 5, to w MSSF nie ma określonej zasady dotyczącej traktowania tej różnicy. Różnica ta jest ujmowana w pozycji bilansowej rezerwy w ramach rezerw na umowy rodzące obciążenia.

W przypadku, gdy Grupa podjęła decyzję o planie sprzedaży jednostki zależnej, który zakłada sprawowanie kontroli nad tą jednostką, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, pod warunkiem spełnienia powyższych wymogów. Ma to zastosowanie niezależnie od tego, czy po zbyciu Grupa zachowuje udziały niekontrolujące w byłej jednostce zależnej. Wyniki z działalności zaniechanej są wykazywane oddzielnie jako wynik z działalności zaniechanej w rachunku zysków i strat.

w mln EUR	2022	2021
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży z działalności zaniechanej	0	5.491
Aktywa trwale i grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży	3	39
Razem	3	5.531

w mln EUR	2022	2021
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży działalności zaniechanej	0	4.829
Razem	0	4.829

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania z tytułu działalności zaniechanej

W poprzednim roku pozycja aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży działalności zaniechanej obejmowała grupę zbycia Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD (5 239 mln EUR) i Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD (252 mln EUR), które zostały zdekonsolidowane w czerwcu 2022 r. W poprzednim roku pozycja zobowiązania przeznaczone do sprzedaży działalności zaniechanej obejmowała grupę zbycia Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD (4 780 mln EUR) i Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD (49 mln EUR), które zostały zdekonsolidowane w czerwcu 2022.

(27) Pozostałe aktywa

w mln EUR	2022	2021
Rozliczenia międzyokresowe	350	515
Zapasy i koszty usług, które nie zostały jeszcze zafakturowane	148	227
Pozostałe aktywa	659	506
Razem	1.156	1.248

(28) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku będzie konieczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Kwota ujęta jako rezerwa stanowi najlepszy szacunek na dzień bilansowy wydatków niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności dotyczących tego obowiązku. Ryzyko i niepewność są uwzględniane w szacunku. Jeżeli rezerwa jest wyceniana na podstawie szacunkowych przepływów pieniężnych związanych z wypełnieniem obowiązku, przepływy te muszą być zdyskontowane, jeżeli efekt odsetkowy jest istotny.

Zwiększenia rezerw dokonywane są poprzez różne pozycje w rachunku zysków i strat. Rezerwy na ryzyko kredytowe dla zobowiązań warunkowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji utrata wartości aktywów finansowych. Rezerwy na restrukturyzację oraz pozostałe rezerwy osobowe alokowane są w koszty administracyjne. Odpisy na rezerwy, które nie są przypisane do kosztów administracyjnych, obciążają zasadniczo pozostały wynik operacyjny.



w mln EUR	2022	2021 ¹
Rezerwy na ryzyko pozabilansowe	245	188
Pozostałe zobowiązania i gwarancje wystawione zgodnie z MSSF 9	236	185
Pozostałe zobowiązania i gwarancje wystawione zgodnie z MSR 37	10	3
Rezerwy pracownicze	495	426
Emerytury i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	176	195
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	44	57
Wyплаты premii	272	171
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	4	3
Pozostałe rezerwy	739	776
Sprawy sądowe i podatkowe w toku	448	551
Restrukturyzacja	7	17
Umowy uciążliwe	57	59
Pozostałe rezerwy	226	149
Razem	1.479	1.390

¹ Dostosowanie wartości z poprzedniego roku w związku ze zmienioną alokacją

Rezerwy wzrosły o 89 mln EUR do 1 479 mln EUR. Podczas gdy rezerwy na wypłaty premii wzrosły o 101 mln EUR do 272 mln EUR, nastąpił spadek rezerw na sprawy sporne. Wynika to ze zmiany polityki rachunkowości w zakresie ujmowania kosztów na związane z kredytami, portfelowe rezerwy na sprawy sporne w związku z kredytami hipotecznymi w walutach obcych (CHF). Od połowy 2022 roku rezerwy na istniejące kredyty są ujmowane jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto umów kredytowych zgodnie z MSSF 9 B5.4.6. Rezerwy na spłacone kredyty są nadal ujmowane zgodnie z MSSF 37. Dalsze szczegóły znajdują się w rozdziale "Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego". Zmiana ta spowodowała spadek o 496 mln EUR. Po tej zmianie w pozycji rezerwy na sprawy sporne pozostaje 307 mln EUR. W Chorwacji nastąpił jednak wzrost o 6 mln EUR do 62 mln EUR w związku z kredytami we frankach szwajcarskich. Rezerwy z tytułu toczących się postępowań z organem ochrony konsumentów w Rumunii zmniejszyły się w Raiffeisen Bank S.A. o 16 mln EUR do 12 mln EUR w porównaniu z końcem roku 2021. W Aedificium Banca pentru Locuinte S.A. podjęto decyzję dotyczącą postępowania w trakcie kontroli przez rumuński Trybunał Obrachunkowy i w konsekwencji dokonano płatności w wysokości 23 mln EUR.

Dalsze szczegóły znajdują się w punkcie (47) Otwarte sprawy sądowe.

w mln EUR	Działalność zaniechana	Zmiana Konsolidac ja Grupa konsolidac yjna	Zwiększeni a	Zmniejsz enia	Przesun ięcia	Przebiegowa nia, różnice kursowe	31.12.2022
1.1.2022							
Rezerwy na ryzyko pozabilansowe¹	3	-	0	9	-2	0	10
Pozostałe zobowiązania i gwarancje wystawione zgodnie z MSR 37	3	-	0	9	-2	0	10
Rezerwy pracownicze	426	-	16	223	-20	-148	495
Emerytury i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	195	-	12	-18	-3	-12	176
Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze	57	-	1	-7	-3	-3	44
Premie	171	-	4	247	-15	-132	272
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3	-	0	0	0	-1	4
Pozostałe rezerwy	776	-	0	737	-50	-211	739
Sprawy sądowe i podatkowe w toku	551	-	1	480	-25	-66	448
Restrukturyzacja	17	-	0	0	-7	-4	7
Umowy uciążliwe	59	-	0	1	0	0	57
Pozostałe rezerwy	149	-	-1	256	-19	-140	226
Razem	1.205	-	16	969	-72	-358	1.243

¹ Rezerwy na ryzyko pozabilansowe zgodnie z MSSF 9 nie są uwzględnione i są prezentowane w pozycji (31) Zobowiązania z tytułu kredytów, gwarancji finansowych i innych zobowiązań ze względu na bardziej szczegółową prezentację według etapów.



w mln EUR		Działalność zaniechana	Zmiana Konsolidacji o Grupa konsolidacyjna	Zwiększenia	Zmniejszenia	Przesunięcia	Przebiegowania, różnice kursowe	31.12.2021 ¹
	1.1.2021							
Rezerwy na ryzyko pozabilansowe ¹	1	0	0	2	0	0	0	3
Pozostałe zobowiązania i gwarancje wystawione zgodnie z MSR 37	1	0	0	2	0	0	0	3
Rezerwy pracownicze	478	-6	3	135	-29	-112	-47	426
Emerytury i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	204	-1	0	0	-10	-8	10	195
Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze	59	0	0	1	-1	-1	-1	57
Premie	153	-5	3	133	-18	-101	1	171
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	4	0	0	1	0	-1	0	3
Pozostałe rezerwy	407	-2	0	513	-59	-82	-4	776
Sprawy sądowe i podatkowe w toku	247	-1	0	338	-20	-11	-2	551
Restrukturyzacja	18	0	0	11	0	-12	0	17
Umowy uciążliwe	62	0	0	0	-3	0	0	59
Pozostałe rezerwy	80	-1	0	164	-35	-59	-2	149
Razem	886	-8	3	650	-88	-194	-51	1.205

¹ Rezerwy na ryzyko pozabilansowe zgodnie z MSF 9 nie są uwzględnione i są prezentowane w pozycji (31) Zobowiązania z tytułu kredytów, gwarancji finansowych i innych zobowiązań ze względu na bardziej szczegółową prezentację według etapów.

Zobowiązania z tytułu emerytur i innych świadczeń po okresie zatrudnienia

Wszystkie rezerwy na kapitał socjalny o zdefiniowanym świadczeniu (rezerwy na emerytury, odprawy, premie urodzinowe i jubileuszowe) obliczane są zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych. Podstawy obliczeniowe AVÖ 2018-P dla ubezpieczenia emerytalnego w wersji dla pracowników najemnych są stosowane jako biometryczne podstawy obliczeniowe dla wszystkich rezerw kapitału socjalnego jednostek Grupy Austria. W innych krajach stosowane są porównywalne aktuarialne podstawy obliczeniowe.

- Programy emerytalne o zdefiniowanym świadczeniu w Austrii i innych krajach
- inne świadczenia po okresie zatrudnienia w Austrii i innych krajach
- Programy emerytalne o zdefiniowanym świadczeniu oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia narażają Grupę na ryzyko aktuarialne, takie jak ryzyko długowieczności, ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych oraz ryzyko rynkowe (ryzyko inwestycyjne).

Finansowanie

Istnieją różne plany emerytalne: niefinansowe, częściowo finansowane i w pełni finansowane. Wszystkie częściowo i całkowicie finansowane plany emerytalne jednostek koncernu austriackiego są inwestowane za pośrednictwem Valida Pension AG. Valida Pension AG jest funduszem emerytalnym i podlega w szczególności przepisom ustawy o funduszach emerytalnych (PKG) oraz ustawy o emeryturach zakładowych (BPG).

DGrupa przewiduje, że w 2022 roku zapłaci składki na programy określonych świadczeń w wysokości 1 025 tys. EUR. Zobowiązania emerytalne / programy określonych świadczeń

Status finansowania

w mln EUR	2022	2021
Wartość bieżąca zobowiązań (DBO)	142	145
Wartość godziwa aktywów programu	-37	-42
Dług netto/aktywa netto	105	103

Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń

w mln EUR	2022	2021
Wartość bieżąca zobowiązań 1.1.	145	150
Zmiana zakresu konsolidacji	11	0
Koszty bieżącej obsługi	2	6
Koszty odsetek	2	0
Platności	-8	-5
Strata/zysk z tytułu kosztów przeszłego zatrudnienia	0	0
Przeniesienia netto	2	-1
Przeszacowania	-13	-5
Wartość bieżąca zobowiązań 31.12.	142	145

Zmiana wartości przeszacowań wynikała w głównej mierze z korekty parametrów finansowych



Aktywa programu

w mln EUR	2022	2021
Aktywa planu 1.1.	42	43
Przychody z tytułu odsetek	0	4
Składki do aktywów programu	1	1
Płatności z aktywów programu	-2	-2
Transfery netto	-1	-3
Wynik z aktywów programu z wyłączeniem przychodów z tytułu odsetek	-3	0
Aktywa programu 31.12.	37	42

Zwrot z aktywów programu wyniósł minus 2 mln € (rok poprzedni: 4 mln €). Wartość godziwa wszystkich uznanych praw do zwrotu wyniosła 10 mln EUR (rok poprzedni: 14 mln EUR).

Struktura aktywów programu

w procentach	2022	2021
Dłużne papiery wartościowe	28	40
Akcje	35	40
Alternatywne instrumenty inwestycyjne	11	7
Nieruchomości	13	5
Środki pieniężne	13	8
Razem	100	100

W roku sprawozdawczym większość instrumentów wchodzących w skład aktywów programu była przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, mniej niż 20 procent nie było notowanych na aktywnym rynku.

Dopasowanie aktywów i pasywów

Valida Pension AG zainstalowała proces zarządzania aktywami i ryzykiem (proces ARM). Zgodnie z tym procesem raz w roku oceniana jest zdolność do ponoszenia ryzyka każdego VRG na podstawie struktury pasywów wspólnot inwestycyjnych i ryzyk (VRG), która z kolei wynika z bilansu. Z tej zdolności do ponoszenia ryzyka wynika struktura inwestycyjna VRG. Przy określaniu struktury inwestycyjnej uwzględniane są również zdefiniowane i udokumentowane życzenia klienta.

Zdefiniowana struktura inwestycyjna jest realizowana w VRG 60 i VRG 7, w których inwestowane są kwoty przewidziane w RBI, przy czym inwestycja ta ma charakter koncepcyjny. Oznacza to, że ważenie predefiniowanych klas aktywów odbywa się w ramach pasm według obiektywnych kryteriów, które można wyprowadzić z trendów rynkowych. W fazach skrajnych składniki kapitałowe są również zabezpieczane.

Założenia aktuarialne

Długoterminowe założenia aktuarialne stosowane przy obliczaniu zobowiązania z tytułu określonych świadczeń netto są następujące:

w procentach	2022	2021
Stopa dyskontowa	2,7-9,3	0,9-3,0
Stopa wzrostu podstawy wymiaru emerytury	0,5-3,2	3,7
Stopa wzrostu dla przyszłych emerytur	0,5-3,2	2,1

Aktuarialne wyliczenie zobowiązań emerytalnych opiera się na stopie procentowej w wysokości 3,64 % (w roku poprzednim: 0,99 %) p.a. oraz na podwyżkach wynagrodzeń i emerytur w wysokości 8,0 % w pierwszym roku, 5,1 % w drugim roku i 3,2 % w kolejnych latach (w roku poprzednim: 3,7 %).

Średnia długość życia, na której opiera się obliczenie zobowiązania z tytułu określonych świadczeń netto, przedstawia się następująco:

Lata	2022	2021
Oczekiwana długość życia w wieku 65 lat - mężczyźni	23,4	23,2
Oczekiwana długość życia w wieku 65 lat - kobiety	26,1	25,7
Oczekiwana długość życia w wieku 65 lat dla 45-letnich mężczyzn	25,8	25,9
Średnia długość życia w wieku 65 lat dla 45-letnich kobiet	28,3	28,2

Ważony czas trwania zobowiązania emerytalnego netto wyniósł 11 lat (w roku poprzednim: 12 lat).

Analiza wrażliwości

W przypadku zmiany jednego z istotnych założeń aktuarialnych, przy jednoczesnym zachowaniu pozostałych założeń na stałym poziomie, zobowiązania emerytalne na dzień bilansowy uległyby następującym zmianom:

w mln EUR	2022		2021	
	Wzrost	Spadek	Wzrost	Spadek
Stopa dyskontowa (zmiana o 1 punkt procentowy)	-12	14	-15	19
Przyszły wzrost wynagrodzeń (zmiana o 0,5 punktu procentowego)	1	-1	1	-1
Przyszła podwyżka emerytury (zmiana o 0,25 punktu procentowego)	3	-1	3	-3
Pozostała oczekiwana długość życia (zmiana o 1 rok)	7	-7	9	-9



Zobowiązania z tytułu innych świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy

w mln EUR	2022	2021
Wartość bieżąca zobowiązań 1.1.	92	97
Zmiana zakresu konsolidacji	0	-1
Koszty bieżącej obsługi	5	5
Koszty odsetek	1	1
Płatności	-6	-5
Strata/zysk z tytułu kosztów przeszłego zatrudnienia	0	0
Przeniesienia	0	1
Przeszacowania	-22	-5
Wartość bieżąca zobowiązań 31.12.	71	92

Założenia aktuarialne

Długoterminowe założenia aktuarialne wykorzystywane do kalkulacji pozostałych świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy są następujące:

w procentach	2022	2021
Stopa dyskontowa	2,6-4,0	0,7-1,1
Przyszły wzrost wynagrodzeń dla pracowników	3,2-5,1	3,7

Koszty osobowe

Szczegółowe informacje dotyczące kosztów osobowych (koszty programów emerytalnych o zdefiniowanym świadczeniu, koszty innych świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy) zostały zaprezentowane w pozycji (7) Koszty administracyjne..

(29) Pozostałe pasywa

w mln EUR	2022	2021 ¹
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	72	64
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	271	208
Przedpłacone koszty	509	509
Pozostałe zobowiązania	363	304
Razem	1.215	1.085

¹ Dostosowanie wartości z poprzedniego roku w związku ze zmianą alokacji

Wzrost pozostałych zobowiązań wynika głównie z nierozliczonych na dzień bilansowy transakcji płatniczych, przede wszystkim w centrali Grupy i w Rosji. Na wzrost ten wpłynęło również przeklasyfikowanie przyznanych, lecz niewykorzystanych praw do urlopu w wysokości 64 mln EUR.

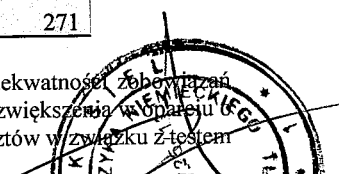
Działalność ubezpieczeniowa

Działalność ubezpieczeniowa Grupy obejmuje produkty emerytalne w Chorwacji i na Białorusi. Ze względu na związane z nimi ryzyko ubezpieczeniowe i inwestycyjne, zastosowanie MSSF 4 jest konieczne do rozliczenia powstałych zobowiązań. Wszystkie aktywa związane ze świadczeniem produktów emerytalnych są rozliczane zgodnie z MSSF 9.

Analiza zmian zobowiązań z tytułu umów ubezpieczenia:

w mln EUR	Objęte badaniem LAT	Nieobjęte badaniem LAT	Łącznie
Wartość bilansowa na dzień 1.1.2021 r.	126	49	176
Zmiana zakresu konsolidacji	0	0	0
Zwiększenia	56	1	58
Wykorzystanie	-12	-12	-24
Pozostałe zmiany	-2	-1	-2
Zmiany kursów walutowych	-1	0	-1
Przychody z inwestycji	2	1	3
Wartość księgowa na dzień 31.12.2021 r.	170	38	208
Zmiana zakresu konsolidacji	55	3	58
Zwiększenia	46	3	50
Wykorzystanie	-36	-9	-45
Pozostałe zmiany	-8	5	-3
Zmiany kursów walutowych	1	0	1
Przychody z inwestycji	14	-12	2
Wartość księgowa na dzień 31.12.2022 r.	242	29	271

Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych muszą być regularnie weryfikowane i poddawane testowi adekwatności zobowiązań (LAT). Test adekwatności zobowiązań określa, czy wartość bilansowa zobowiązań ubezpieczeniowych wymaga zwiększenia w oparciu o porównanie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. W latach 2021 i 2022 nie poniesiono żadnych kosztów w związku z testem adekwatności zobowiązań.



Ryzyko w działalności ubezpieczeniowej

Działalność ubezpieczeniowa w Grupie obejmuje dwa główne segmenty działalności: ubezpieczenia emerytalne, w których głównym ryzykiem jest ryzyko stopy procentowej i ryzyko inwestycyjne, oraz ubezpieczenia na życie, w których głównym ryzykiem jest ryzyko stopy procentowej i ryzyko śmiertelności.

- Ryzyko stopy procentowej - Największy wpływ na ryzyko stopy procentowej ma regulacyjne obniżenie maksymalnej dopuszczalnej aktuarialnej stopy procentowej przy obliczaniu rezerw. Ze względu na ustalone przez spółkę środki długoterminowe, nawet niewielka zmiana aktuarialnej stopy procentowej ma duży wpływ na wysokość rezerw.
- Ryzyko inwestycyjne - Spółka narażona jest na ryzyko, że zwrot z inwestycji nie przekroczy gwarantowanej stopy procentowej, a tym samym nie będzie w stanie wygenerować zysku dla osób pobierających rentę. Spółka rozwiązuje problem ryzyka inwestycyjnego, jak również ryzyka stopy procentowej, poprzez aktywne zarządzanie portfelem.
- Ryzyko śmiertelności - ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych w wyniku zmian współczynników śmiertelności.

Grupa zarządza ryzykiem poprzez odpowiednią politykę cenową, projektowanie produktów oraz przeprowadzanie testu adekwatności zobowiązań.

Analiza wrażliwości

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany czasu życia ubezpieczonego oraz spadku krzywej dochodowości na różnicę pomiędzy rezerwą wg MSSF 4 a scenariuszem.

2022 w mln EUR	Objęte badaniem LAT	Scenariusz	Zmiana
Test adekwatności zobowiązań najlepszy szacunek	242	213	29
Wzrost średniej długości życia o 10	242	218	24
Równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 punktów bazowych	242	234	8

2021 w mln EUR	Objęte badaniem LAT	Scenariusz	Zmiana
Test adekwatności zobowiązań najlepszy szacunek	170	149	21
Wzrost średniej długości życia o 10	170	153	16
Równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 punktów bazowych	170	168	2

Wrażliwość na zmiany w umieralności została obliczona dla efektu 10-procentowego wzrostu średniej długości życia. Wrażliwość na zmiany krzywej dochodowości została obliczona dla efektu spadku krzywej dochodowości o 100 punktów bazowych. Ze względu na dodatnią deltę rezerwy MSSF do scenariuszy, nie byłoby żadnego wpływu na wynik.

(30) Kapitał własny i udziały mniejszościowe

RBI stosuje MSR 32 Instrumenty finansowe: Prezentacja w celu ustalenia, czy klasyfikować jako zobowiązanie finansowe czy jako kapitał własny. Wyemitowane instrumenty finansowe są klasyfikowane jako zobowiązania, jeśli umowa powoduje, że RBI jest zobowiązany do dostarczenia posiadaczowi instrumentu środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych albo zmiennej liczby udziałów kapitałowych. W przeciwnym wypadku instrument jest klasyfikowany jako instrument kapitałowy, a wpływy po odjęciu kosztów transakcji są ujmowane w kapitale własnym.

w mln EUR	2022	2021
Kapitał własny Grupy	16.027	12.843
Kapitał subskrybowany	1.002	1.002
Kapitał rezerwowy	4.990	4.992
Rezerwy z tytułu dochodów	13.637	10.121
w tym zysk skonsolidowany	3.627	1.372
Skumulowane inne całkowite dochody	-3.601	-3.272
Kapitał udziałów niekontrolowanych	1.127	1.010
Dodatkowy kapitał podstawowy (AT1)	1.610	1.622
Razem	18.764	15.475

Kształtowanie się kapitału własnego znajduje się w rozdziale "Zestawienie zmian w kapitale własnym".

Lista wszystkich spółek objętych konsolidacją po raz pierwszy znajduje się w rozdziale dotyczącym zakresu konsolidacji.

Rentowność kapitału własnego koncernu wyniosła w roku obrotowym 26,8 % (w roku poprzednim: 10,9 %). Wzrost o 163 punkty procentowe wynika ze wzrostu średniej bazy kapitałowej o zaledwie 12 % i wyższego wyniku koncernu. Rentowność aktywów obliczona zgodnie z § 64 ust. 1 wiersz 19 BWG wyniosła 1,83 % (w roku poprzednim: 0,78 %).

Kapitał subskrybowany

Na dzień 31 grudnia 2022 r. kapitał zakładowy RBI AG wynosił zgodnie ze statutem 1 003 266 tys. EUR i składał się z 328 939 621 akcji bez wartości nominalnej (akcje na okaziciela). Po odjęciu 510 450 akcji trzymany w skarbcu, wykazany kapitał subskrybowany wynosił 1 001 709 tys. EUR.

Akcje własne

Posiadane przez RBI AG na dzień bilansowy akcje własne są odejmowane bezpośrednio od kapitału własnego. Zyski lub straty wynikające z akcji własnych są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 31 marca 2022 upoważniło Zarząd, zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 8 oraz ust. 1a i ust. 1b austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG), do nabywania i w razie potrzeby umarzania akcji własnych bez konieczności uprzedniego przedstawienia tej kwestii Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, przy czym za zgodą Rady Nadzorczej nabycie może nastąpić również poza rynkiem regulowanym z wyłączeniem przysługującego akcjonariuszom kwotowego prawa do przetargu. Udział akcji własnych przeznaczonych do nabycia i już nabytych nie może przekroczyć łącznie 10 procent odpowiedniego kapitału zakładowego Spółki. Okres obowiązywania upoważnienia do nabywania akcji własnych jest ograniczony do 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, tj. do 30 września 2024 roku. Najniższa zapłata za odkup wynosi 3,05 euro za akcję, a najwyższa zapłata za odkup nie może być wyższa o więcej niż 10 procent od średniej, nieważonej giełdowej ceny zamknięcia z dziesięciu dni handlowych poprzedzających wykonanie niniejszego upoważnienia.

Zgodnie z § 65 ust. 1b austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG) Zarząd został upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o sposobie sprzedaży akcji własnych innym niż poprzez giełdę lub w drodze oferty publicznej, z częściowym lub całkowitym wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy oraz do określenia warunków sprzedaży. Prawo poboru akcjonariuszy może zostać wyłączone jedynie w przypadku, gdy wykorzystanie akcji własnych następuje w zamian za wkład rzeczowy przy nabywaniu spółek, zakładów, części zakładów lub udziałów w jednej lub kilku spółkach w Austrii lub za granicą. Niniejsze upoważnienie może być wykonywane w całości, w części lub w kilku kwotach częściowych i w ramach realizacji jednego lub kilku celów przez Spółkę, przez spółkę zależną (§ 189a Z 7 UGB) lub przez osoby trzecie na ich rachunek i jest ważne przez okres pięciu lat od daty podjęcia niniejszej uchwały, tj. do 31 marca 2027. Od tego czasu nie nabyto żadnych akcji własnych ani na podstawie zastąpionego upoważnienia z października 2020, ani na podstawie obecnie obowiązującego upoważnienia z marca 2022.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 31 marca 2022 upoważniło również Zarząd, zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 7 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych, do nabywania akcji własnych w celu obrotu papierami wartościowymi, który może być prowadzony również poza rynkiem regulowanym, przez okres 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 30 września 2024, przy czym portfel handlowy akcji nabytych w tym celu nie może przekraczać 5 procent odpowiedniego kapitału zakładowego spółki na koniec każdego dnia. Wynagrodzenie za nabywane akcje nie może być niższe niż połowa ceny zamknięcia na giełdzie w Wiedniu w ostatnim dniu handlowym przed nabyciem i nie może przekraczać dwukrotności ceny zamknięcia na giełdzie w Wiedniu w ostatnim dniu handlowym przed nabyciem.

W związku z integracją Raiffeisen Centrobank AG z RBI AG z dniem 30 listopada 2022, która została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w dniu 17 czerwca 2020, liczba akcji własnych wzrosła o 188 246.

Kapitał statutowy

Od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 czerwca 2019 roku Zarząd został upoważniony zgodnie z § 169 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG), za zgodą Rady Nadzorczej, do podwyższenia kapitału zakładowego - w razie potrzeby w kilku transzach - o maksymalnie 164.469.810 nowych akcji zwykłych na okaziciela. 810 nowych akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu w zamian za wkłady pieniężne i/lub niepieniężne o kwotę do 501.632.920,50 EUR (również w drodze pośredniego prawa poboru za pośrednictwem instytucji kredytowej zgodnie z § 153 ust. 6 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych) oraz do ustalenia ceny emisyjnej i warunków emisji w porozumieniu z Radą Nadzorczą. Zarząd jest ponadto upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do wyłączenia ustawowego prawa poboru akcjonariuszy (i) jeżeli podwyższenie kapitału następuje w zamian za wkład niepieniężny lub (ii) jeżeli podwyższenie kapitału następuje w zamian za wkład pieniężny, a akcje wyemitowane w ramach wyłączenia prawa poboru nie przekraczają łącznie 10% kapitału zakładowego Spółki (wyłączenie prawa poboru).

To upoważnienie z czerwca 2019 r. do wykorzystania kapitału docelowego nie zostało dotychczas wykorzystane.

Dywidenda

Walne Zgromadzenie postanowiło 31 marca 2022 roku nie wypłacać dywidendy z powodu wojny na Ukrainie i przenieść cały zysk bilansowy na nowe konto.

Wniosek w sprawie dywidendy

Zarząd będzie rekomendował wypłatę dywidendy w wysokości do 0,80 euro na akcję z zysku netto za rok 2022, mimo że termin podjęcia decyzji jest nadal otwarty, a uchwała w sprawie wypłaty prawdopodobnie nie odbędzie się na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 30 marca 2023 r. Termin podjęcia decyzji i uchwały na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu będzie zależał od wskaźników kapitałowych i bieżących rozważań strategicznych.

Liczba akcji w obrocie

Liczba akcji	2022	2021
Liczba wyemitowanych akcji 1.1.	328.939.621	328.939.621
Emisja nowych akcji	0	0
Liczba wyemitowanych akcji 31.12.	328.939.621	328.939.621
Posiadane akcje własne 1.1.	322.204	322.204
Nabycie akcji własnych	188.246	0
Zbycie akcji własnych	0	0
Pomniejszone o posiadane akcje własne 31.12.	510.450	322.204
Liczba akcji w obrocie 31.12.	328.429.171	328.617.417

Dodatkowy kapitał podstawowy

W dniu 5 lipca 2017 roku RBI AG wyemitował dodatkowy kapitał podstawowy (AT1) w kwocie nominalnej 650 000 tys. euro z nieograniczonym terminem spłaty. Oprocentowanie wynosiło 6,125 procent rocznie do 14 grudnia 2022 r., a następnie zostało resetowane do poziomu 8,659 procent. Z datą waluty 24 stycznia 2018 r., RBI uplasował kolejną emisję kapitału dodatkowego Tier 1 AT1 z nieograniczonym terminem zapadalności w wolumenie 500 000 tys. EUR. Dyskretny kupon tej emisji wynosi 4,5 proc. rocznie do połowy czerwca 2025 r., a na tym czasie będzie resetowany. Z datą waluty 29 lipca 2020 r., RBI uplasował kolejną emisję dodatkowego kapitału

podstawowego (AT1) o nieograniczonym terminie zapadalności w wysokości 500 000 tys. EUR. Kupon uznaniowy tej emisji wynosi 6 procent rocznie do grudnia 2026 r., a następnie będzie resetowany. Ze względu na warunki emisji dodatkowy kapitał podstawowy jest klasyfikowany jako kapitał własny zgodnie z IAS 32. Z kapitału odjęto również akcje utrzymywane w posiadaniu skarbu państwa o wartości księgowej 27.600 tys. euro. Wartość nominalna jednej jednostki dla wszystkich transz wynosi 200 tys. EUR.

	2022	2021
Liczba papierów wartościowych AT1		
Liczba wyemitowanych papierów wartościowych AT1 1.1.	8.250	8.250
Nowa emisja papierów wartościowych AT1	0	0
Liczba wyemitowanych papierów wartościowych AT1 31.12.	8.250	8.250
Posiadane własne papiery wartościowe AT1 1.1.	80	25
Nabycie własnych papierów wartościowych AT1	217	435
Zbycie własnych papierów wartościowych AT1	-159	-380
Pomniejszone o: posiadane własne papiery wartościowe AT1 31.12.	138	80
Liczba papierów wartościowych AT1 w obiegu 31.12.	8.112	8.170

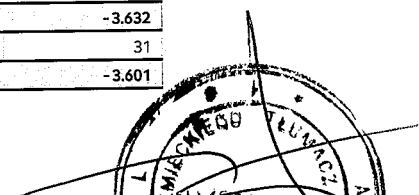
Rozwój skumulowanych innych całkowitych dochodów Grupy (bez udziałów mniejszościowych)

Inne całkowite dochody obejmują wszystkie przychody i koszty, które zgodnie ze standardami rachunkowości należy ująć bezpośrednio w kapitale własnym. Przychody i koszty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym, które są przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat są prezentowane oddzielnie od przychodów i kosztów ujętych bezpośrednio w kapitale własnym, które nie są przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat. Różnice kursowe z przeliczenia kapitałów własnych jednostek zależnych prowadzonych w walutach obcych, zmiany w zabezpieczeniu inwestycji netto w jednostkach zagranicznych (zabezpieczenie kapitałowe), efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych, zmiany wartości aktywów finansowych (instrumentów dłużnych) w kategorii FVOCI, proporcjonalne inne całkowite dochody ze spółek wycenianych w kapitale własnym oraz odroczony podatek dochodowy z tego tytułu ujmowane są w innych całkowitych dochodach. Wycena programów emerytalnych o zdefiniowanym świadczeniu, zmiany wyceny aktywów finansowych (instrumentów kapitałowych) w kategorii FVOCI, zmiany wyceny z tytułu zmiany własnego ryzyka kredytowego zobowiązań finansowych ujmowanych w wartości godziwej, proporcjonalne inne całkowite dochody od spółek wycenianych metodą praw własności oraz związany z nimi odroczony podatek dochodowy prezentowane są jako przychody i koszty ujmowane w kapitale własnym, które nie są przenoszone do rachunku zysków i strat.

w mln EUR	Aktualizacja wyceny kapitał rezerwy wg IAS 19	Różnice kursowe	Zabezpieczenie Inwestycja netto	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych
Stan na 1.1.2021 r.	-50	-3.722	242	0
Niezrealizowane zyski/straty za okres	9	0	0	0
Pozycje, które mogą być później przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	0	255	-64	-30
Zyski/straty przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	0	-7	0	0
Przeklasyfikowanie rezerwy na wycenę aktywów finansowych	0	0	0	0
Stan na 31.12.2021 r.	-40	-3.473	178	-29
Niezrealizowane zyski/straty za okres	34	0	0	0
Pozycje, które mogą być później przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	0	-33	-39	-41
Zyski/straty przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	0	7	0	0
Przeklasyfikowanie rezerwy na wycenę aktywów finansowych	0	0	0	0
Stan na 31.12.2022 r.	-6	-3.500	138	-70
Podatek odroczony	2	0	0	19
Saldo 31.12.2022 netto	-4	-3.500	138	-51

w mln EUR	Według wartości godziwej OCI	Opcja wartości godziwej	At-equity	Razem
Stan na 1.1.2021 r.	187	-55	13	-3.385
Niezrealizowane zyski/straty za okres	33	0	-24	19
Pozycje, które mogą być później przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-73	0	3	92
Zyski/straty przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	0	0	0	-7
Przeklasyfikowanie rezerwy na wycenę aktywów finansowych	0	0	0	0
Stan na 31.12.2021 r.	147	-55	-7	-3.280
Niezrealizowane zyski/straty za okres	-59	61	25	60
Pozycje, które mogą być później przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-108	0	-202	-422
Zyski/straty przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	0	0	0	7
Przeklasyfikowanie rezerwy na wycenę aktywów finansowych	3	0	0	3
Stan na 31.12.2022 r.	-16	6	-184	-3.632
Podatek odroczony	8	-1	3	31
Saldo 31.12.2022 netto	-8	4	-181	-3.601

Zmiana stanu podatku odroczonego alokowanego do innych całkowitych dochodów:



w mln EUR	1.1.2021	Zmiana	31.12.2021	Zmiana	31.12.2022
Kapitał z aktualizacji wyceny zgodnie z MSR					
19	2	0	2	1	2
Różnice kursowe	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie Inwestycja netto	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	6	6	13	19
W wartości godziwej OCI	-13	11	-2	9	8
Opcja wartości godziwej	0	0	0	-1	-1
Przy kapitale własnym	3	-1	2	1	3
Podatek odroczony ogółem	-9	17	8	23	31

Zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian własnego ryzyka niewykonania zobowiązania przez RBI wyniosły mniej niż 61 mln EUR (rok poprzedni: 1 mln EUR). Różnica między bieżącą wartością godziwą tych wyznaczonych zobowiązań a ustaloną w umowie kwotą płatności na czas ostatecznego terminu zapadalności wyniosła 81 mln EUR (rok poprzedni: 259 mln EUR). W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przesunięcia w ramach kapitału własnego ani wyksięgowania zobowiązań wycenianych w wartości godziwej.

Udziały mniejszościowe

Poniższa tabela zawiera informacje finansowe dotyczące spółek zależnych Grupy, w których występują istotne udziały mniejszościowe. Wykazane kwoty dotyczą udziałów mniejszościowych, które nie zostały wyeliminowane.

2022		Zysk netto z udziałów mniejszościowych	Zysk lub strata przypadająca na udziały mniejszościowe	Pozostały wynik z udziałów mniejszościowych	Całkowite dochody z udziałów mniejszościowych
w mln EUR	Udział i prawa głosu udziałów mniejszościowych	ch	h	h	
Raiffeisen Bank JSC, Kiew (UA)	31,8%	136	21	-33	-12
Raiffeisenbank a.s., Prag (CZ)	25,0%	532	79	12	91
Tatra banka, a.s., Bratislava (SK)	21,2%	300	41	-3	39
Priorbank JSC, Minsk (BY)	12,3%	56	14	-1	13
Valida Pension AG, Wien (AT)	42,6%	77	6	0	6
Pozostałe	n/a	26	10	1	11
Razem		1.127	170	-24	147

2021		Zysk netto z udziałów mniejszościowych	Zysk lub strata przypadająca na udziały mniejszościowe	Pozostały wynik z udziałów mniejszościowych	Całkowite dochody z udziałów mniejszościowych
w mln EUR	Udział i prawa głosu udziałów mniejszościowych	ch	h	h	
Raiffeisen Bank Aval JSC, Kiew (UA)	31,8%	148	38	15	53
Raiffeisenbank a.s., Prag (CZ)	25,0%	447	46	17	63
Tatra banka, a.s., Bratislava (SK)	21,2%	288	32	0	32
Priorbank JSC, Minsk (BY)	12,3%	43	5	4	10
Valida Pension AG, Wien (AT)	42,6%	71	6	0	6
Pozostałe	n/a	13	8	-7	1
Razem		1.010	135	29	164

W przeciwieństwie do powyższych informacji finansowych, które dotyczą jedynie istotnych udziałów niekontrolujących, poniższa tabela zawiera informacje finansowe istotnych spółek zależnych (z uwzględnieniem udziałów kontrolnych):

2022	Raiffeisen Bank JSC, Kiew (UA)	Raiffeisenbank a.s., Prag (CZ)	Tatra banka, a.s., Bratislava (SK)	Priorbank JSC, Minsk (BY)	Valida Pension AG, Wien (AT)
w mln EUR					
Zysk z działalności operacyjnej	523	754	508	247	35
Zysk po opodatkowaniu	65	314	194	117	13
Inne całkowite dochody	-102	48	-12	-11	0
Całkowite dochody ogółem	-37	362	182	105	13
Aktywa obrotowe	3.661	11.812	8.661	1.972	91
Aktywa trwałe	598	13.123	12.941	587	231
Zobowiązania krótkoterminowe	3.807	20.698	16.446	2.077	10
Zobowiązania długoterminowe	23	2.109	3.741	24	131
Aktywa netto	428	2.127	1.415	458	181
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	388	501	1.237	1.159	-4
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-339	-296	-655	-257	-2
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-3	-38	-134	-1	0
Wpływ zmian kursów walutowych	-57	24	-1	2	0
Przepływy pieniężne netto ogółem	-11	191	448	903	-7
Dywidendy wypłacone na rzecz udziałów niekontrolowanych ¹	0	2	24	0	0

¹ Ujęte w przepływach pieniężnych z działalności finansowej



2021 w mln EUR	Raiffeisen Bank JSC, Kijów (UA)	Raiffeisenbank a.s., Prag (CZ)	Tatra banka, a.s., Bratislava (SK)	Priorbank JSC, Minsk (BY)	Valida Pension AG, Wien (AT)
Zysk z działalności operacyjnej	349	473	451	143	34
Zysk po opodatkowaniu	121	182	151	43	14
Inne całkowite dochody	46	70	-2	35	0
Całkowite dochody ogółem	167	252	149	78	14
Aktywa obrotowe	3.025	11.288	7.662	1.572	42
Aktywa trwałe	1.026	9.284	11.738	389	277
Zobowiązania krótkoterminowe	3.551	17.314	13.801	1.536	11
Zobowiązania długoterminowe	35	1.471	4.243	73	141
Aktywa netto	465	1.787	1.356	353	167
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	632	650	2.752	141	12
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-131	-612	-154	-8	1
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-69	187	-93	-18	0
Wpływ zmian kursów walutowych	-53	-14	1	-34	0
Przepływy pieniężne netto ogółem	379	212	2.506	81	12
Dywidendy wypłacone na rzecz udziałów niekontrolowanych ¹	21	1	14	2	0

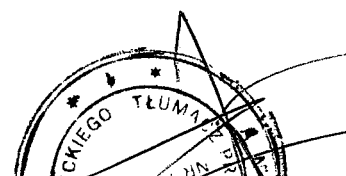
¹ Ujęte w przepływach pieniężnych z działalności finansowej

² Dywidenda dla AT1

Główne ograniczenia

W Raiffeisenbank a.s., Praga, istnieje umowa konsorcjalna pomiędzy RBI AG a współudziałowcem. To porozumienie syndykatowe reguluje w szczególności prawa pierwokupu pomiędzy bezpośrednimi i pośrednimi akcjonariuszami. W przypadku zmiany kontroli - również w wyniku oferty przejęcia - porozumienie konsorcyjne wygasa automatycznie.

Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOR) nabył w ramach podwyższenia kapitału w grudniu 2015 r. pakiet akcji Raiffeisen Bank JSC, Kijów. W trakcie tej transakcji RBI osiągnął porozumienie z EBRD, zgodnie z którym EBRD zaoferuje akcje RBI w zamian za swój udział w Raiffeisen Bank JSC, Kijów, w trakcie tzw. wymiany akcji zgodnie ze wskaźnikami wartości, jeśli EBRD złoży odpowiednie żądanie do RBI w oknie czasowym pomiędzy szóstym a ósmym rokiem po udziale EBRD w Raiffeisen Bank JSC, Kijów. Realizacja takiej transakcji jest jednak uzależniona od zgód regulacyjnych i odpowiednich uchwał na walnym zgromadzeniu i w innych organach.



Noty o instrumentach finansowych

(31) Zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań

Gwarancje finansowe

Zgodnie z MSSF 9 umowa gwarancji finansowej jest umową, która wymaga od wystawcy dokonania określonych płatności, gdy płatność rekompensuje posiadaczowi stratę, którą ponosi z powodu niedokonania przez posiadacza płatności w terminie zgodnym z warunkami instrumentu dłużnego. Wycena gwarancji finansowej dokonywana po raz pierwszy w momencie ujęcia jest identyczna z premią w momencie zawarcia umowy na warunkach rynkowych. W przeciwieństwie do prezentacji utraty wartości aktywów finansowych, oczekiwane przypadki niewykonania zobowiązań kredytowych ujmowane są jako rezerwa po stronie pasywów.

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania pozabilansowe

Są to głównie zobowiązania warunkowe z tytułu niewykorzystanych zobowiązań kredytowych. Zobowiązania, z których może wynikać ryzyko kredytowe, należy wykazywać jako zobowiązania kredytowe. Obejmują one zobowiązania do udzielenia pożyczki, zakupu papierów wartościowych lub udzielenia gwarancji i akceptacji. Rezerwa na ryzyko związane ze zobowiązaniami kredytowymi jest wykazywana jako rezerwa na ryzyko związane z działalnością kredytową. Często zobowiązania kredytowe są wykorzystywane tylko częściowo, a zatem składają się z wykorzystanego i niewykorzystanego zobowiązania. Jeżeli nie jest możliwa oddzielna identyfikacja oczekiwanych strat kredytowych, które można przypisać do wykorzystanego i niewykorzystanego zobowiązania, są one prezentowane razem ze stratami z tytułu utraty wartości składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 7. Jeżeli łączne oczekiwane straty kredytowe przekraczają wartość bilansową brutto składnika aktywów finansowych, są one ujmowane jako rezerwa. Istotne zobowiązania warunkowe z tytułu sporów prawnych prezentowane są w pozycji (47) Otwarte sprawy sądowe.

w mln EUR	2022	2021
Udzielone zobowiązania kredytowe	37.193	42.601
Udzielone gwarancje finansowe	9.370	8.900
Pozostałe udzielone zobowiązania	4.580	4.548
Razem	51.143	56.050
Rezerwy na ryzyko pozabilansowe zgodnie z MSSF 9	-236	-185

Wartość nominalna zobowiązań kredytowych wyemitowanych w Rosji zmniejszyła się o 6.099 mln EUR. Ponadto zmniejszenie o 1.064 mln EUR wynikało ze sprzedaży jednostek Grupy Bułgarskiej.

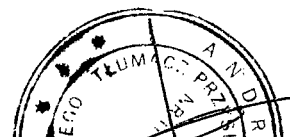
Wzrost rezerw na ryzyko pozabilansowe zgodnie z MSSF 9 przypadł głównie na Rosję w wysokości 17 mln EUR i wynikał w dużej mierze z alokacji na rezerwy dla przedsiębiorstw niefinansowych, dla których pogorszenie wiarygodności kredytowej spowodowało przeniesienie do Etapu 2, a tym samym utworzenie rezerw na wyższe ryzyko. Oprócz rezerw na ryzyko pozabilansowe zgodnie z MSSF 9 utworzono rezerwy w wysokości 10 mln EUR (w roku poprzednim: 2 mln EUR) na inne zobowiązania podjęte zgodnie z MSR 37.

Wartość nominalna i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe z tytułu zobowiązań i gwarancji finansowych zgodnie z MSSF 9 według kontrahenta i etapu - zgodnie z § 51 ust. 13 BWG:

kontrahenta i etapu - zgodnie z § 51 ust. 15 BWG.

2022	Rezerwy na ryzyka pozabilansowe zgodnie z MSSF 9						Wskaźnik pokrycia ECL		
	Wartość nominalna								
w mln EUR	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3
Banki centralne	0	0	0	0	0	0	0,1%	-	-
Rządy	317	6	41	0	0	0	0,0%	2,7%	0,0%
Instytucje kredytowe	1.967	307	10	0	-5	-1	0,0%	1,5%	10,0%
Inne przedsiębiorstwa finansowe	5.350	1.235	7	-5	-6	-1	0,1%	0,5%	18,1%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	27.874	6.878	152	-45	-94	-43	0,2%	1,4%	28,0%
Gospodarstwa domowe	5.939	1.043	16	-14	-10	-12	0,2%	0,9%	72,3%
Ogółem	41.447	9.470	227	-64	-115	-56	0,2%	1,2%	24,9%

2021	Rezerwy na ryzyka pozabilansowe zgodnie z MSSF 9						Wskaźnik pokrycia ECL		
w mln EUR	Wartość nominalna								
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3
Banki centralne	0	0	0	0	0	0	0,0%	-	-
Rządy	433	65	0	0	0	0	0,0%	0,0%	-
Instytucje kredytowe	2.203	95	0	0	0	0	0,0%	0,0%	-
Inne przedsiębiorstwa finansowe	6.111	727	8	-2	-7	-1	0,0%	1,0%	13,7%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	36.388	4.271	189	-31	-66	-48	0,1%	1,6%	25,2%
Gospodarstwa domowe	4.552	991	16	-9	-11	-10	0,2%	1,1%	61,0%
Ogółem	49.688	6.149	213	-43	-84	-58	0,1%	1,4%	27,4%



Kształtowanie się rezerw na udzielone zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania:

	Etap 1 Przewidywana strata 12- miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Łącznie
w mln EUR				
Status 1.1.2022	43	84	58	185
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Wzrost z tytułu rozpoczęcia i nabycia	42	27	5	73
Zmniejszenie z tytułu wyśięgowania	-14	-24	-8	-45
Zmiany w zakresie ryzyka kredytowego (netto)	-3	29	3	29
Zmniejszenie z tytułu odpisów (umorzeń)	0	0	-2	-2
Zmiany z tytułu parametrów modelu/ryzyka	0	1	0	0
Aktywa trwałe i grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmiana zakresu konsolidacji	0	0	0	0
Kursy walutowe i inne	-3	-1	0	-5
Stan na 31.12.2022 r.	64	115	56	236

	Etap 1 Przewidywana strata 12- miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Łącznie
w mln EUR				
Status 1.1.2021	45	59	71	174
Działalność zaniechana	-1	-1	-3	-5
Zwiększenia z tytułu rozpoczęcia i nabycia	41	20	5	66
Zmniejszenie z tytułu wyśięgowania	-13	-12	-10	-35
Zmiany w zakresie ryzyka kredytowego (netto)	-30	14	-4	-20
Zmniejszenie z tytułu odpisów (umorzeń)	0	0	0	0
Zmiany z tytułu parametrów modelu/ryzyka	0	0	0	0
Aktywa trwałe i grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Zmiana zakresu konsolidacji	0	0	0	0
Kursy walutowe i inne	0	4	0	5
Stan na 31.12.2021 r.	43	84	58	185

Wartości nominalne zobowiązań pozabilansowych według kategorii i etapów ratingu:

2022	Etap 1 Przewidywana strata 12- miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Łącznie
w mln EUR				
Doskonały	2.158	127	0	2.285
Bardzo dobry	15.967	3.093	0	19.059
Dobry	16.450	3.883	0	20.333
Zadowolający	4.723	1.860	0	6.583
Poniżej średniej	228	441	0	669
Niedostateczny	0	0	226	226
Nie oceniony	1.921	66	1	1.987
Wartość nominalna	41.447	9.470	227	51.143
Rezerwy na ryzyka pozabilansowe zgodnie z MSSF 9	-64	-115	-56	-236
Wartość nominalna po uwzględnieniu rezerw	41.383	9.355	170	50.908

2021	Etap 1 Przewidywana strata 12- miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Łącznie
w mln EUR				
Doskonały	1.503	178	0	1.681
Bardzo dobry	20.312	1.729	0	22.041
Dobry	20.778	2.383	0	23.161
Zadowolający	6.267	1.486	0	7.753
Poniżej średniej	212	290	0	501
Niedostateczny	0	0	211	211
Nie oceniony	616	84	1	702
Wartość nominalna	49.688	6.149	213	56.050
Rezerwy na ryzyka pozabilansowe zgodnie z MSSF 9	-43	-84	-58	-185
Wartość nominalna po uwzględnieniu rezerw	49.645	6.065	154	55.864

Kategoria bez ratingu obejmuje pozabilansowe ekspozycje detaliczne, dla których ratingi nie są dostępne, a zatem klasyfikacja opiera się na czynnikach jakościowych.



(32) Przewidywane straty kredytowe

Ogólne regulacje dotyczące utraty wartości (MSSF 9)

Niniejszy rozdział zawiera przegląd tych aspektów rezerw na utratę wartości, które wiążą się z wyższym stopniem osądu lub złożoności oraz znaczącymi źródłami niepewności szacunków. Informacje ilościowe na temat każdego z tych szacunków i osądów, jak również informacje na temat podstawy kalkulacji każdej pozycji, na którą ma wpływ w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, znajdują się w powiązanych notach.

Opis

Rezerwy na ryzyko dla wszystkich instrumentów dłużnych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, a także dla zobowiązań kredytowych i gwarancji finansowych (zwanych w dalszej części rozdziału instrumentami finansowymi) ujmowane są w wysokości oczekiwanej straty kredytowej. Instrumenty kapitałowe nie podlegają zasadom utraty wartości określonym w MSSF 9.

Jeżeli ryzyko kredytowe instrumentów finansowych wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, utratę wartości instrumentu finansowego należy wycenić w kwocie oczekiwanych strat kredytowych w (pozostałym) okresie. Jeśli ryzyko kredytowe dla instrumentów finansowych nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, utratę wartości instrumentu finansowego należy wycenić w kwocie wartości bieżącej oczekiwanej dwunastomiesięcznej straty. Dwunastomiesięczna oczekiwana strata to ta część oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia, która stanowi oczekiwane straty kredytowe z tytułu zdarzeń niewykonania zobowiązania, których wystąpienia oczekuje się dla instrumentu finansowego w ciągu dwunastu miesięcy od dnia sprawozdawczego.

RBI ocenia na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego. W oparciu o opisane powyżej podejście RBI dzieli swoje instrumenty finansowe na etapy 1, 2, 3 i POCI w następujący sposób:

- W zasadzie wszystkie instrumenty finansowe, których ryzyko niewykonania zobowiązania kredytowego nie wzrosło znacząco od momentu ich początkowego ujęcia w bilansie, są włączone do etapu 1. Ponadto etap 1 obejmuje wszystkie transakcje, które mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy i dla których RBI korzysta z opcji przewidzianej w MSSF 9, aby nie oceniać znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego. Niskie ryzyko kredytowe istnieje dla wszystkich dłużnych papierów wartościowych z wewnętrznym ratingiem kredytowym w przedziale klasy inwestycyjnej na dzień sprawozdawczy. W działalności pożyczkowej RBI nie skorzystał ze zwolnienia dla niskiego ryzyka kredytowego. Kiedy kredyty są ujmowane po raz pierwszy, Bank ujmuje utratę wartości w wysokości oczekiwanej dwunastomiesięcznej straty. Etap 1 obejmuje również kredyty, dla których ryzyko kredytowe uległo ponownej poprawie i które w związku z tym zostały przeklasyfikowane z etapu 2.
- Etap 2 obejmuje te instrumenty finansowe, których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco po dacie ich początkowego ujęcia w bilansie i które na dzień sprawozdawczy nie zostały zakwalifikowane do transakcji o niskim ryzyku kredytowym. Utrata wartości jest ujmowana w etapie 2 w wysokości oczekiwanej straty kredytowej w pozostałym okresie życia instrumentu finansowego. Etap 2 obejmuje również pożyczki, dla których ryzyko kredytowe uległo poprawie i które w związku z tym zostały przeklasyfikowane z etapu 3.
- Instrumenty finansowe, które na dzień sprawozdawczy zostały sklasyfikowane jako zagrożone utratą wartości, są przypisywane do etapu 3. RBI stosuje jako kryterium definicję niewykonania zobowiązania kredytowego. Dla instrumentów finansowych z niewykonaniem zobowiązania w Etapie 3, oczekiwana strata kredytowa w całym pozostałym okresie trwania instrumentu finansowego ma być również ujęta jako utrata wartości.
- POCI: Nabyte lub udzielone kredyty z utratą wartości to te aktywa finansowe, które w momencie początkowego ujęcia miały już utratę wartości. Początkowe ujęcie następuje w wartości godziwej bez rozpoznania utraty wartości przy zastosowaniu skorygowanej o kredyt efektywnej stopy procentowej. W kolejnych okresach utrata wartości odpowiada skumulowanej zmianie oczekiwanej straty kredytowej w całym pozostałym okresie trwania instrumentu finansowego po dodaniu do bilansu. Nawet w przypadku odzyskania środków, pozostaje to punktem odniesienia dla wyceny.

Oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych mają stanowić bezstronną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę określonej poprzez ocenę zakresu możliwych wyników, odzwierciedlającą wartość pieniądza w czasie oraz racjonalne i możliwe do potwierdzenia informacje dostępne na dzień sprawozdawczy bez ponoszenia nadmiernych kosztów lub opóźnień, dotyczące zdarzeń z przeszłości, warunków bieżących i prognoz przyszłych warunków gospodarczych.

RBI oblicza oczekiwaną stratę kredytową jako ważone prawdopodobieństwem oszacowanie wszystkich przypadków niewykonania zobowiązania, biorąc pod uwagę różne scenariusze w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego, zdyskontowane według pierwotnie ustalonej efektywnej stopy procentowej. Oczekiwana strata kredytowa stanowi wartość bieżącą różnicy między ustalonymi w umowie a faktycznie oczekiwanymi przepływami pieniężnymi.

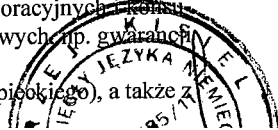
Procedura ogólna

Wycena utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych - zamortyzowany koszt lub aktywów finansowych - wartość godziwa przez inne całkowite dochody wymaga zastosowania modeli i prognoz dotyczących przyszłych warunków ekonomicznych oraz przyszłych zachowań płatniczych. Przy obliczaniu oczekiwanych strat kredytowych wymagany jest osąd w zakresie m.in.:

- Określenie kryteriów znacznego wzrostu ryzyka kredytowego
- Wybór odpowiednich modeli i założeń do obliczania oczekiwanych strat kredytowych
- Uwzględnienie ryzyka, które nie jest odpowiednio odzwierciedlone przez modele
- Określenie liczby i względnej wagi scenariuszy perspektywicznych dla każdego typu produktu/formy rynkowej oraz związanych z nimi oczekiwanych strat kredytowych
- Grupowanie instrumentów finansowych na podstawie wspólnej charakterystyki ryzyka niewykonania zobowiązania do celów obliczania oczekiwanych strat kredytowych.

Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia strat finansowych w przypadku, gdy klient lub kontrahent nie wypełni swoich zobowiązań umownych lub nie wywiąże się z nich w terminie. Ryzyko kredytowe wynika głównie z kredytów międzybankowych, korporacyjnych i komercyjnych oraz z udzielonych zobowiązań kredytowych. Mogą one również wynikać z udzielonych gwarancji finansowych (np. gwarancji kredytowych, akredytyw i akceptów).

Inne ryzyka kredytowe wynikają z inwestycji w instrumenty dłużne oraz z działalności handlowej (ryzyko kredytu kupieckiego), a także z transakcji z kontrahentami oraz z transakcji reverse repo.



Do oszacowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, związanych z nim wskaźników niewykonania zobowiązania oraz ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania stosuje się modele. RBI oblicza oczekiwane straty kredytowe z uwzględnieniem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania (ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania, EAD) oraz straty w momencie niewykonania zobowiązania (LGD). Czynniki ESG nie są jeszcze wyraźnie uwzględnione w modelowaniu ECL.

Znaczący wzrost ryzyka kredytowego

RBI uznaje wzrost ryzyka kredytowego instrumentu finansowego za znaczący, jeśli spełnione jest jedno lub więcej z poniższych kryteriów ilościowych, jakościowych lub rezerwowych:

Kryteria ilościowe

W systemach ratingowych RBI dostępne informacje ilościowe i jakościowe istotne dla prognozy ryzyka kredytowego są skondensowane w PD. Parametr ten oparty jest w szczególności na statystycznie uzasadnionym doborze i wazeniu wszystkich dostępnych wskaźników. Ponadto, oprócz informacji historycznych i bieżącego otoczenia gospodarczego, PD skorygowane zgodnie z wymogami MSSF 9 zawiera również informacje zorientowane na przyszłość, takie jak prognoza rozwoju otoczenia makroekonomicznego. W związku z tym RBI stosuje PD jako miarę oceny, czy ryzyko kredytowe instrumentu finansowego wzrosło znacząco w stosunku do daty nabycia. Zakotwiczenie przeglądu kryterium względnego transferu w solidnych procedurach i procesach zarządzania ryzykiem kredytowym w całej grupie banku zapewnia, że istotny wzrost ryzyka niewykonania zobowiązania następuje w sposób wiarygodny i szybki według obiektywnych kryteriów. Weryfikacja, czy istnieje znaczący wzrost ryzyka niewykonania zobowiązania na dzień sprawozdawczy w porównaniu z dniem dodania danego instrumentu finansowego, jest zasadniczo przeprowadzana na dzień sprawozdawczy poprzez porównanie zaobserwowanego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w pozostałym okresie obowiązywania instrumentu finansowego (dożywotnie PD) z dożywotnym PD oczekiwanym w tym samym okresie w momencie dodania.

RBI stosuje kryteria ilościowe jako podstawowe wskaźniki znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego dla wszystkich istotnych portfeli. W przypadku klasyfikacji ilościowej RBI porównuje krzywą PD na cały okres życia w dniu sprawozdawczym z krzywą PD na cały okres życia w momencie początkowego ujęcia. Ze względu na odmienny charakter produktów klientów niedetalicznych i detalicznych, metody określania znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego różnią się nieznacznie.

Aby obie krzywe dla ryzyka kredytowego klientów niedetalicznych były porównywalne, wartości PD są redukowane do wartości PD w ujęciu rocznym. Znaczący wzrost ryzyka kredytowego zakłada się w przypadku wzrostu PD o 250 procent lub więcej. W przypadku dłuższych terminów zapadalności próg 250 procent jest obniżany, aby uwzględnić efekt zapadalności.

Dla należności detalicznych porównywane są skumulowane PD okresu rezydualnego. Różnica logitowa (tj. logit to w statystyce logarytm naturalny z szansy) między wartością PD w okresie dożywotnym na dzień sprawozdawczy a wartością PD w okresie dożywotnym na dzień pierwotnego zaksięgowania jest porównywana na podstawie przeżywalności do dnia sprawozdawczego. W tym przypadku zakłada się na ogół znaczny wzrost ryzyka kredytowego, jeśli względny wzrost skumulowanego PD na cały okres życia przekracza pewien próg. Progi są obliczane oddzielnie dla każdego portfela objętego poszczególnymi modelami PD na całe życie opartymi na ratingach. Progi są szacowane na podstawie danych historycznych jako określony kwantyl rozkładu powyższych różnic logitowych dotyczących portfela o pogorszonej jakości (pogrupowanego według krajów i produktów, takich jak kredyty hipoteczne, karty kredytowe i kredyty dla MŚP). Zazwyczaj oznacza to wzrost PD o 150-250 procent w zależności od zachowania się różnych portfeli w zakresie niewykonania zobowiązań.

RBI opracował nową, dostosowaną metodologię dla ekspozycji detalicznych, która wynika z wdrożenia pakietu naprawczego EBC/EBA IRB dotyczącego modeli wewnętrznych (Filar 1). Została ona już wdrożona w chorwackim banku zależnym w 2021 r., a w 2022 r. została rozważowana na osiem innych banków zależnych - wpływ na oczekiwane straty kredytowe na poziomie Grupy był w większości przypadków niewielki. Obecne podejście zostało dostosowane w celu odzwierciedlenia podstawowej zmiany filozofii kalibracji Filaru 1, która nadal stosuje podejście hybrydowe (mieszanka stabilności w cyklu kredytowym i podążania za cyklem), ale jest bardziej skoncentrowana na stabilności. Ze względu na większą stabilność ratingu poszczególnych ekspozycji kredytowych prowadzi to do mniejszych różnic w logitach i dlatego kwantyl jest wybierany na podstawie trzech kryteriów. Kwantyl powinien nadal mieścić się w przedziale między 150 a 250 procentami względnego wzrostu, wskazówką powinna być obserwowana zmienność udziału etapu 2 w okresie zapadalności, jak również historycznie obserwowane wartości etapu 2 na poziomie portfela. Ogólne wartości orientacyjne są określone na poziomie produktu i mieszczą się w przedziale od 65 do 75 procent w oparciu o doświadczenie zdobyte dla portfeli podczas opracowywania metodologii. W poprzedniej metodologii 50 procent PD o największym pogorszeniu w okresie obowiązywania jest uznawane za znaczące.

Kryteria jakościowe

Oprócz kryteriów ilościowych RBI stosuje również kryteria jakościowe dla wszystkich istotnych portfeli w celu określenia znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego instrumentu finansowego.

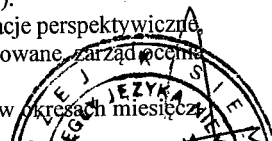
W przypadku portfeli korporacyjnych, sektora publicznego, instytucji kredytowych i project finance, przeniesienie do etapu 2 następuje, jeśli kredytobiorcę dotyczy jedno lub więcej z poniższych kryteriów:

- Wykrycie pierwszych oznak pogorszenia zdolności kredytowej w systemie wczesnego ostrzegania.
 - Zmiany warunków umownych w kontekście działania forbearance
 - Zewnętrzne czynniki ryzyka o potencjalnie istotnym wpływie na zdolność klientów do spłaty zobowiązań
- Ocena znacznego wzrostu ryzyka kredytowego uwzględnia informacje wybiegające w przyszłość i jest przeprowadzana co miesiąc na poziomie pojedynczych transakcji dla wszystkich portfeli korporacyjnych, sektora publicznego, instytucji kredytowych i project finance utrzymywanych przez RBI.

W przypadku portfeli detalicznych przeniesienie do etapu 2 jest dokonywane na podstawie następujących kryteriów jakościowych, tj. jeśli kredytobiorca spełnia jedno lub więcej z następujących kryteriów:

- Aktywna flaga wyrozumiałości
- Upadek istotnej ekspozycji (>20 procent całkowitej ekspozycji) tego samego klienta na inny produkt (segment PI).
- Podejście holistyczne - stosowane w przypadkach, gdy dla segmentu lub części portfela dostępne są nowe informacje perspektywiczne, a informacje te nie zostały jeszcze uwzględnione w systemie ratingowym. Gdy takie przypadki zostaną zidentyfikowane, zarządzająca ten portfel z uwzględnieniem oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie (jako rating zbiorczy).

Ocena istotnego wzrostu ryzyka kredytowego uwzględnia informacje wybiegające w przyszłość i jest dokonywana w okresach miesięcznych dla wszystkich portfeli klientów detalicznych utrzymywanych przez RBI.



Backstop

Stosuje się zabezpieczenie i zakłada się istotny wzrost ryzyka kredytowego instrumentu finansowego, jeśli płatności wynikające z umowy są przeterminowane o więcej niż 30 dni. W kilku przypadkach obala się tezę, że aktywa finansowe przeterminowane o więcej niż 30 dni mają znacząco podwyższone ryzyko kredytowe.

Wyjątek dla niskiego ryzyka niewykonania zobowiązania

W wybranych przypadkach dla rządowych dłużnych papierów wartościowych RBI korzysta z wyłączenia dla instrumentów finansowych o niskim ryzyku kredytowym. Wszystkie papiery wartościowe sklasyfikowane jako niskie ryzyko kredytowe mają rating równoważny co najmniej ratingowi klasy inwestycyjnej, tj. co najmniej Standard & Poor's BBB-, Moody's Baa3 lub Fitch BBB-. W działalności kredytowej RBI nie korzystał z wyłączenia niskiego ryzyka kredytowego.

Definicja niewykonania zobowiązania i aktywów o obniżonej wartości

RBI stosuje tę samą definicję niewykonania zobowiązania dla celów obliczania oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9, co w przypadku rachunkowości funduszy własnych CRR (Bazylea III). Oznacza to, że ekspozycja, która nie wykonała zobowiązania, znajduje się również na etapie 3.

Niewykonanie zobowiązania ocenia się na podstawie kryteriów ilościowych i jakościowych. Po pierwsze, uznaje się, że kredytobiorca nie wywiązuje się ze zobowiązań, jeżeli płatności wynikające z umowy są przeterminowane o ponad 90 dni. Po drugie, pożyczkobiorca jest uznawany za niewykonującego zobowiązania, jeżeli ma poważne trudności finansowe i jest mało prawdopodobne, że zobowiązania płatnicze zostaną spełnione. Definicja niewykonania zobowiązania była stosowana konsekwentnie w obliczeniach oczekiwanych strat kredytowych RBI w celu odzwierciedlenia prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) i straty w przypadku niewykonania zobowiązania (LGD).

Wyjaśnienie danych wejściowych, założeń i technik szacowania

Oczekiwana strata kredytowa jest obliczana na podstawie dwunastomiesięcznego lub całego okresu oczekiwanej straty kredytowej, w zależności od tego, czy od momentu początkowego ujęcia nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego lub czy dany składnik aktywów uznano za zagrożony utratą wartości. Przy ustalaniu PD, EAD i LGD dla horyzontu dwunastomiesięcznego oraz dla całego okresu użytkowania uwzględnia się również wybiegające w przyszłość informacje ekonomiczne. Założenia te różnią się w zależności od rodzaju produktu. Oczekiwane straty kredytowe to zdyskontowany iloczyn prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD), kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) oraz współczynnika dyskontowego (D).

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD)

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania to prawdopodobieństwo, że kredytobiorca nie wywiąże się ze swoich zobowiązań płatniczych w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy lub przez cały pozostały okres. Zasadniczo prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania oblicza się dla całego okresu, począwszy od regulacyjnego dwunastomiesięcznego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, skorygowanego o wszelkie korekty zachowawcze. Następnie stosuje się różne metody statystyczne w celu oszacowania zmian profilu niewykonania zobowiązania od momentu początkowego ujęcia w całym okresie trwania kredytu lub portfela kredytów. Profil niewykonania zobowiązania oparty jest na historycznych danych obserwacyjnych.

W celu oszacowania profilu niewykonania zobowiązań dla niespłaconych kwot kredytów zastosowano różne modele, które można podzielić na następujące kategorie:

- Klienci korporacyjni, project finance i instytucje finansowe: Profil niewypłacalności jest tworzony przy użyciu parametrycznej regresji przeżycia (Weibull). Informacje dotyczące przyszłości są włączane do prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przy użyciu modelu jednoczynnikowego według Vasicka. Kalibracja prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania jest oparta na metodologii Kaplana-Maiera z korektą wypłat.
- Kredyty detaliczne i hipoteczne: Profil niewykonania zobowiązania jest konstruowany przy użyciu parametrycznej regresji przeżycia w ramach ryzyka konkurencyjnego. Informacje wybiegające w przyszłość są włączane do prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przy użyciu modeli satelitarnych.
- Sektor publiczny, samorządy lokalne i regionalne, zakłady ubezpieczeń i przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS): Profil niewykonania zobowiązania jest konstruowany przy użyciu metody macierzy przejścia. Informacje dotyczące przyszłości są włączane do prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przy użyciu jednoczynnikowego modelu Vasicka.

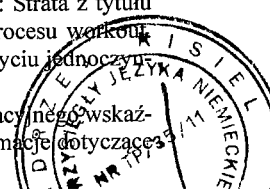
W nielicznych przypadkach, gdy indywidualne dane wejściowe nie są w pełni dostępne, do obliczeń stosuje się techniki grupowania, uśredniania i porównywania danych wejściowych.

Stopa strat w przypadku niewykonania zobowiązania (LGD)

Strata z tytułu niewykonania zobowiązania jest oczekiwaną przez RBI kwotą straty w przypadku niewykonania zobowiązania. Są one wyrażone w momencie niewykonania zobowiązania jako procentowa strata na jednostkę kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania.

Do oszacowania wskaźnika strat z tytułu niespłaconych ekspozycji kredytowych stosuje się różne modele. Można je podzielić na następujące kategorie:

- Klienci korporacyjni, project finance, instytucje finansowe, samorządy lokalne i regionalne, firmy ubezpieczeniowe: Strata z tytułu niewykonania zobowiązania jest obliczana poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych zebranych podczas procesu workout. Informacje dotyczące przyszłości są uwzględniane w obliczeniach straty z tytułu niewykonania zobowiązania przy użyciu jednoczynnikowego modelu Vasicka'a.
- Kredyty detaliczne i hipoteczne: Strata z tytułu niewykonania zobowiązania jest obliczana poprzez dostosowanie regulacyjnego wskaźnika niewykonania zobowiązania do spowolnienia gospodarczego i innych konserwatywnych redukcji wartości. Informacje dotyczące przyszłości są włączane do wskaźnika niewykonania zobowiązań przy użyciu różnych modeli satelitarnych.



- Sektor publiczny: Wskaźnik niewykonania zobowiązania jest określany przy użyciu źródeł rynkowych.

W kilku przypadkach, gdy poszczególne dane wejściowe nie są w pełni dostępne, do obliczeń wykorzystuje się alternatywne modele odzyskiwania, analizę porównawczą danych wejściowych oraz opinie ekspertów.

Kwota pozostała do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania (EAD)

Kwota pozostająca do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania odpowiada kwocie, której RBI spodziewa się w momencie niewykonania zobowiązania. EDO dla horyzontu dwunastomiesięcznego oraz całkowita zapadalność są określane na podstawie oczekiwanego profilu płatności, który różni się w zależności od umowy. W przypadku produktów amortyzowanych i pożyczek kulkowych opiera się on na umownych spłatach należnych od pożyczkobiorcy w okresie dwunastu miesięcy lub w okresie całkowitym. Jeśli nie zostało to już uwzględnione w szacunkach PD w okresie kredytowania, w obliczeniach uwzględnia się również założenia dotyczące wcześniejszej (pełnej) spłaty lub refinansowania.

W przypadku produktów odnawialnych, kwota pozostająca do spłaty w momencie niewywiązania się ze zobowiązań jest określana poprzez dodanie współczynnika konwersji kredytowej do aktualnie wykorzystanej kwoty, który odzwierciedla również oczekiwane wykorzystanie pozostałego limitu do momentu niewywiązania się ze zobowiązań. Współczynnik konwersji kredytowej jest korygowany o ustawowe marginesy bezpieczeństwa. W nielicznych przypadkach, gdy poszczególne dane wejściowe nie są w pełni dostępne, do obliczeń stosuje się benchmarking danych wejściowych.

Stopa dyskontowa (D)

Generalnie, w przypadku aktywów finansowych i pozabilansowych innych niż leasing lub POCL, stopa dyskontowa stosowana w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych jest efektywną stopą procentową lub jej bliskim przybliżeniem.

Kalkulacje

Oczekiwana strata kredytowa dla etapu 1 i 2 to iloczyn PD, LGD i EAD pomnożony przez prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań przed upływem odpowiedniego okresu. To ostatnie wyrażone jest funkcją przeżycia S. Obliczone w ten sposób przyszłe wartości oczekiwanych strat kredytowych są następnie dyskontowane do dnia sprawozdawczego i sumowane. Wyniki są ostatecznie ważone według scenariusza przyszłościowego.

Do szacowania utraty wartości w przypadku etapu 3 stosuje się różne modele, które można podsumować w następujących kategoriach:

- Korporacje, finansowanie projektów, sektor publiczny, instytucje finansowe, samorządy lokalne i regionalne, ubezpieczenia i przedsiębiorstwa wspólnego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe: Utrata wartości w Etapie 3 jest obliczana przez kierowników treningów dyskontujących oczekiwane przepływy pieniężne przy zastosowaniu odpowiedniej efektywnej stopy procentowej.
- Dla należności detalicznych, utrata wartości w trzecim etapie jest określana dla większości podmiotów Grupy poprzez obliczenie statystycznie uzyskanego najlepszego szacunku oczekiwanej straty, skorygowanej o koszty pośrednie.

Wspólne cechy ryzyka niewykonania zobowiązań w grupach

Odpisy z tytułu utraty wartości dla działalności detalicznej w ramach Etapu 1, Etapu 2 i Etapu 3 są oceniane zbiorczo. W przypadku działalności niedetalicznej na etapie 3, utraty wartości są oceniane indywidualnie. W celu wyceny oczekiwanych strat kredytowych w ujęciu zbiorczym dokonuje się grupowania ekspozycji w oparciu o wspólne cechy ryzyka kredytowego (w rozumieniu cech ryzyka niewykonania zobowiązań), tak aby ekspozycje w ramach każdej grupy były podobne.

Cechy kredytu detalicznego grupuje się na poziomie krajów, klasyfikacji klientów (gospodarstwa domowe oraz MŚP), produktów (np. kredyty hipoteczne, pożyczki osobiste, kredyty w rachunku bieżącym lub karty kredytowe), klas ratingowych prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania oraz puli LGD. Każda kombinacja wymienionych cech jest traktowana jako grupa o jednolitym profilu oczekiwanych strat.

Transakcje niedetaliczne mają przypisane prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania według poziomów ratingowych i segmentów klientów. Rodzaje klientów są pogrupowane w poszczególne modele ratingowe. W celu określenia parametrów LGD i EAD, portfel jest grupowany według kraju i produktu.

Informacje ukierunkowane na przyszłość

Co do zasady, specyficzne dla MSSF 9 szacowanie parametrów ryzyka uwzględnia nie tylko historyczne informacje o niewypłacalności, ale również bieżące otoczenie gospodarcze (orientacja punktowa) oraz informacje dotyczące przyszłości. W szczególności prognozy makroekonomiczne Banku są regularnie weryfikowane pod kątem ich wpływu na wysokość ECL i uwzględniane w kalkulacji ECL.

Zarówno ocena znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego, jak i kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych zawierają również informacje wybiegające w przyszłość. RBI przeprowadził analizę historyczną dla każdego portfela i zidentyfikował kluczowe czynniki ekonomiczne, które wpływają na ryzyko kredytowe i oczekiwane straty kredytowe.

Te zmienne ekonomiczne i ich wpływ na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, stratę w przypadku niewykonania zobowiązania i kwotę pozostającą do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania różnią się w zależności od kategorii. Prognozy dotyczące tych zmiennych ekonomicznych (bazowy scenariusz ekonomiczny) są dostarczane co kwartał przez Raiffeisen Research i stanowią najlepszy szacunkowy obraz gospodarki w ciągu najbliższych trzech lat. Po upływie trzech lat nie dokonuje się żadnych dostosowań makroekonomicznych. Oznacza to, że w odniesieniu do okresu wykraczającego poza te trzy lata do prognozowania zmiennych ekonomicznych dla całego pozostałego okresu obowiązywania każdego instrumentu zastosowano podejście oparte na odwróceniu średniej. W związku z tym zmienne ekonomiczne wykazują tendencję do osiągnięcia długoterminowej średniej wartości lub długoterminowej średniej stopy wzrostu aż do terminu zapadalności. Wpływ tych zmiennych ekonomicznych na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, stratę z tytułu niewykonania zobowiązania i kwotę pozostającą do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania określono za pomocą regresji statystycznych w celu zidentyfikowania historycznego wpływu zmian tych zmiennych na wskaźniki niewykonania zobowiązania oraz składniki straty z tytułu niewykonania zobowiązania i kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania.

Oprócz scenariusza bazowego Raiffeisen Research oszacował również scenariusz optymistyczny i pesymistyczny, aby zapewnić szersze spektrum ocenienia nieliniowości ECL w zależności od makroekonomii.

W przypadku scenariusza pesymistycznego i optymistycznego metodologia została dostosowana ze względu na dużą niepewność związaną z



spadku PKB w przypadku scenariuszy bazowych jest bardziej wyraźne (ryzyko nie jest symetryczne). Jak wszystkie prognozy gospodarcze, opisane tu prognozy i prawdopodobieństwa wystąpienia podlegają wysokiemu stopniowi nieodłącznej niepewności. Rzeczywiste wyniki mogą zatem znacznie odbiegać od prognoz. Grupa uznaje jednak te prognozy za najlepsze możliwe oszacowanie przyszłych wyników, które obejmują również wszelkie nieliniowości i asymetrie w różnych portfelach Grupy.

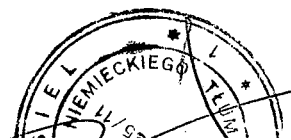
Najważniejsze założenia wykorzystywane jako punkt wyjścia do szacunków oczekiwanych strat kredytowych na dzień bilansowy zostały przedstawione poniżej. (Źródło: Raiffeisen Research, listopad 2022)

Ponieważ ani Ukraina, ani Białoruś nie emitują 10-letnich obligacji rządowych, nie ma informacji na temat oprocentowania obligacji długoterminowych dla tych krajów. Na Białorusi nie ma obecnie również regularnego instrumentu finansowego dla krótkoterminowej stopy procentowej.

		Realny PKB			Bezrobocie		
		2023	2024	2025	2023	2024	2025
Chorwacja	Scenariusz pozytywny	3,6%	3,7%	4,0%	4,2%	4,8%	4,7%
	Podstawa	1,8%	2,7%	3,0%	6,5%	6,1%	6,0%
	Scenariusz negatywny	-1,2%	1,0%	1,3%	8,7%	7,3%	7,2%
Ukraina	Scenariusz pozytywny	7,5%	8,9%	5,4%	11,4%	9,7%	8,7%
	Podstawa	5,0%	7,5%	4,0%	12,0%	10,0%	9,0%
	Scenariusz negatywny	0,9%	5,2%	1,7%	13,8%	11,0%	10,0%
Białoruś	Scenariusz pozytywny	1,8%	2,0%	3,0%	3,6%	3,8%	3,8%
	Podstawa	0,0%	1,0%	2,0%	4,0%	4,0%	4,0%
	Scenariusz negatywny	-2,7%	-0,5%	0,5%	4,4%	4,2%	4,2%
Austria	Scenariusz pozytywny	1,5%	2,4%	2,2%	4,5%	4,3%	4,1%
	Podstawa	0,5%	1,8%	1,6%	4,8%	4,7%	4,8%
	Scenariusz negatywny	-1,4%	0,7%	0,5%	5,2%	5,4%	5,5%
Polska	Scenariusz pozytywny	1,9%	3,6%	4,0%	4,5%	4,7%	4,8%
	Podstawa	1,0%	3,1%	3,5%	5,1%	5,7%	5,8%
	Scenariusz negatywny	-0,7%	2,2%	2,6%	6,8%	7,3%	7,4%
Rosja	Scenariusz pozytywny	-2,2%	1,9%	1,9%	4,0%	4,0%	4,0%
	Podstawa	-4,0%	0,9%	0,9%	5,0%	4,5%	4,5%
	Scenariusz negatywny	-6,6%	-0,5%	-0,5%	7,7%	6,0%	6,0%
Rumunia	Scenariusz pozytywny	4,1%	5,5%	5,0%	4,4%	4,3%	3,9%
	Podstawa	2,3%	4,5%	4,0%	5,2%	4,7%	4,4%
	Scenariusz negatywny	0,3%	3,4%	2,9%	7,5%	6,0%	5,7%
Słowacja	Scenariusz pozytywny	2,5%	3,3%	3,4%	4,1%	4,5%	4,2%
	Podstawa	1,0%	2,5%	2,5%	6,3%	6,0%	5,7%
	Scenariusz negatywny	-1,9%	0,9%	0,9%	8,9%	7,4%	7,2%
Czechy	Scenariusz pozytywny	2,2%	4,0%	3,6%	2,7%	2,7%	2,5%
	Podstawa	0,9%	3,3%	2,9%	3,7%	3,2%	3,0%
	Scenariusz negatywny	-1,5%	1,9%	1,5%	4,6%	3,7%	3,5%
Węgry	Scenariusz pozytywny	2,4%	4,3%	4,3%	3,4%	3,6%	3,1%
	Podstawa	1,0%	3,5%	3,5%	4,8%	4,4%	3,9%
	Scenariusz negatywny	-1,5%	2,1%	2,1%	6,2%	5,2%	4,7%



		Oprocentowanie obligacji długoterminowych			Ceny nieruchomości		
		2023	2024	2025	2023	2024	2025
Chorwacja	Scenariusz pozytywny	3,0%	3,0%	2,7%	7,7%	5,9%	5,9%
	Podstawa	4,0%	3,6%	3,2%	2,8%	3,2%	3,2%
	Scenariusz negatywny	6,9%	5,2%	4,8%	-2,0%	0,6%	0,6%
Ukraina	Scenariusz pozytywny	0,0%	0,0%	0,0%	5,5%	3,0%	3,0%
	Podstawa	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	Scenariusz negatywny	0,0%	0,0%	0,0%	-8,2%	-4,5%	-4,5%
Białoruś	Scenariusz pozytywny	0,0%	0,0%	0,0%	8,4%	5,0%	5,0%
	Podstawa	0,0%	0,0%	0,0%	3,0%	2,0%	2,0%
	Scenariusz negatywny	0,0%	0,0%	0,0%	-5,0%	-2,5%	-2,5%
Austria	Scenariusz pozytywny	2,0%	1,9%	1,8%	0,3%	0,3%	0,3%
	Podstawa	2,8%	2,4%	2,3%	-2,0%	-1,0%	-1,0%
	Scenariusz negatywny	4,5%	3,3%	3,2%	-4,2%	-2,2%	-2,2%
Polska	Scenariusz pozytywny	5,9%	5,4%	4,3%	5,3%	5,8%	5,8%
	Podstawa	7,1%	6,1%	5,0%	2,0%	4,0%	4,0%
	Scenariusz negatywny	10,6%	8,0%	6,9%	-1,2%	2,2%	2,2%
Rosja	Scenariusz pozytywny	7,2%	7,7%	7,7%	0,5%	0,0%	0,0%
	Podstawa	8,3%	8,3%	8,3%	-5,0%	-3,0%	-3,0%
	Scenariusz negatywny	11,4%	10,0%	10,0%	-13,2%	-7,5%	-7,5%
Rumunia	Scenariusz pozytywny	6,5%	6,0%	4,9%	6,5%	5,7%	5,7%
	Podstawa	8,1%	6,9%	5,8%	2,5%	3,5%	3,5%
	Scenariusz negatywny	9,5%	7,7%	6,6%	-1,3%	1,4%	1,4%
Słowacja	Scenariusz pozytywny	3,0%	2,6%	2,4%	12,0%	6,9%	6,9%
	Podstawa	3,8%	3,1%	2,9%	5,0%	3,0%	3,0%
	Scenariusz negatywny	6,4%	4,5%	4,3%	-1,7%	-0,7%	-0,7%
Czechy	Scenariusz pozytywny	4,0%	3,4%	2,8%	6,4%	6,4%	6,4%
	Podstawa	4,9%	3,8%	3,3%	2,0%	4,0%	4,0%
	Scenariusz negatywny	7,3%	5,2%	4,6%	-2,2%	1,7%	1,7%
Węgry	Scenariusz pozytywny	6,7%	6,9%	6,7%	7,5%	11,1%	16,1%
	Podstawa	7,8%	7,5%	7,3%	2,0%	8,0%	13,0%
	Scenariusz negatywny	10,9%	9,2%	9,1%	-3,3%	5,0%	10,0%



		Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych			Krótkoterminowa stopa procentowa		
		2023	2024	2025	2023	2024	2025
Chorwacja	Scenariusz pozytywny	8,1%	4,1%	2,8%	2,1%	2,1%	1,6%
	Podstawa	6,7%	3,3%	2,0%	2,6%	2,4%	1,9%
	Scenariusz negatywny	5,0%	2,4%	1,1%	3,4%	2,8%	2,4%
Ukraina	Scenariusz pozytywny	23,2%	14,9%	9,1%	22,7%	20,1%	14,6%
	Podstawa	24,9%	15,9%	10,0%	24,0%	20,8%	15,4%
	Scenariusz negatywny	33,9%	20,9%	15,0%	29,1%	23,6%	18,2%
Białoruś	Scenariusz pozytywny	14,0%	11,7%	9,2%	0,0%	0,0%	0,0%
	Podstawa	15,5%	12,5%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	Scenariusz negatywny	27,5%	19,2%	16,7%	0,0%	0,0%	0,0%
Austria	Scenariusz pozytywny	6,6%	3,4%	2,8%	2,1%	2,1%	1,6%
	Podstawa	6,0%	3,1%	2,5%	2,6%	2,4%	1,9%
	Scenariusz negatywny	5,3%	2,7%	2,1%	3,5%	2,9%	2,4%
Polska	Scenariusz pozytywny	15,8%	8,6%	4,1%	6,6%	5,8%	3,9%
	Podstawa	13,8%	7,5%	3,0%	7,2%	6,6%	4,2%
	Scenariusz negatywny	11,5%	6,2%	1,7%	11,0%	8,7%	6,3%
Rosja	Scenariusz pozytywny	5,1%	3,1%	3,1%	6,1%	5,9%	5,9%
	Podstawa	6,7%	4,0%	4,0%	7,2%	6,5%	6,5%
	Scenariusz negatywny	11,1%	6,5%	6,5%	10,0%	8,1%	8,1%
Rumunia	Scenariusz pozytywny	13,5%	5,8%	4,4%	3,9%	4,6%	2,7%
	Podstawa	11,7%	4,8%	3,4%	7,7%	6,7%	4,8%
	Scenariusz negatywny	8,1%	2,8%	1,4%	14,9%	10,7%	8,8%
Słowacja	Scenariusz pozytywny	15,1%	4,7%	4,7%	2,1%	2,1%	1,6%
	Podstawa	12,5%	3,3%	3,3%	2,6%	2,4%	1,9%
	Scenariusz negatywny	9,5%	1,6%	1,6%	3,5%	2,9%	2,4%
Czechy	Scenariusz pozytywny	12,0%	3,6%	2,9%	6,4%	4,4%	2,7%
	Podstawa	10,7%	2,9%	2,2%	7,2%	5,3%	3,1%
	Scenariusz negatywny	6,5%	2,1%	1,4%	7,9%	5,7%	3,6%
Węgry	Scenariusz pozytywny	17,9%	7,0%	5,8%	11,2%	6,2%	4,8%
	Podstawa	15,7%	5,8%	4,6%	11,7%	6,5%	5,1%
	Scenariusz negatywny	13,1%	4,3%	3,1%	13,7%	7,5%	6,2%

Do opracowania modelu makroekonomicznego wzięto pod uwagę dużą liczbę istotnych zmiennych makroekonomicznych. Zastosowany model to model regresji liniowej, którego celem jest wyjaśnienie zmian lub poziomu wskaźnika niewypłacalności. Jako czynniki napędzające cykl kredytowy uwzględniono następujące rodzaje zmiennych makro: wzrost realnego PKB, stopa bezrobocia, 3-miesięczna stopa rynku pieniężnego, rentowność 10-letnich obligacji rządowych, indeks cen domów, kursy walutowe i indeks cen konsumpcyjnych. Dla każdego kraju (lub każdego portfela w przypadku ekspozycji detalicznych) ustalane są określone reguły wyjaśniające historycznie obserwowane wskaźniki niewypłacalności. Podczas cyklu kredytowego na PD nakłada się wyniki modelu makroekonomicznego, aby odzwierciedlić bieżący i oczekiwany stan gospodarki. W przypadku ekspozycji niedetalicznych model makroekonomiczny stosuje się do bazowych stóp odzysku w celu określenia LGD, tzn. pozytywne perspektywy makroekonomiczne powodują wzrost stóp odzysku, co obniża LGD. W przypadku ekspozycji detalicznych, wartość LGD dla okresu próbnego jest modelowana w podobny sposób jak wskaźniki niewykonania zobowiązania, bezpośrednio lub dodatkowo poprzez takie składniki jak stopy odzysku, strata z tytułu odzysku i strata z tytułu braku odzysku. Na długoterminowe średnie wartości LGD nakłada się wyniki modeli makro w celu odzwierciedlenia bieżącej i oczekiwanej sytuacji gospodarczej. Na koniec roku sprawozdawczego poszczególnym scenariuszom przypisano następujące wagi: scenariusz optymistyczny 25 procent, scenariusz bazowy 50 procent, scenariusz pesymistyczny 25 procent.

W przypadku klientów korporacyjnych w modelach makroekonomicznych uwzględnia się następujące ryzyka i komplikacje związane z aktualnym rozwojem gospodarczym i politycznym. Historycznie wysokie stopy inflacji w wielu krajach prowadzą obecnie do znacznego wzrostu głównych stóp procentowych, a w konsekwencji do wzrostu kosztów finansowania dla przedsiębiorstw. Ten rozwój jest uchwytowany w modelach ważnych segmentów portfela wraz ze zmianą 3-miesięcznej stopy procentowej rynku pieniężnego, jak również rentowności obligacji rządowych, co prowadzi do wzrostu prognozowanego ryzyka niewykonania zobowiązania. O ile w analizach dwuczynnikowych wysoka stopa inflacji może być powiązana z wyższym ryzykiem niewykonania zobowiązania, o tyle mechanizmami leżącymi u podstaw są wzrost stóp procentowych spowodowany inflacją oraz często występująca jednocześnie tendencja do niższego

wzrostu gospodarczego. Mechanizmy te są bezpośrednio ujęte w modelach realnego wzrostu gospodarczego i zmian stóp procentowych. Z perspektywy makroekonomicznej lata 2020 i 2021 charakteryzują się wyjątkową zmiennością, przy czym po silnych spadkach realnego PKB następuje równie silny wzrost gospodarczy. W przeciwieństwie do porównywalnych recesji po kryzysie finansowym, zjawiskom tym nie towarzyszyła jeszcze fala niewypłacalności i niewypłacalności kredytowych. Wynika to z dwóch powodów. Po pierwsze, recesja wywołana przez COVID była przede wszystkim tymczasowym zawieszeniem działalności gospodarczej, które wymagało niewielu dostosowań strukturalnych. Po drugie, zastosowano masowe środki polityki wspierającej, aby uniknąć trwałych skutków (bezrobocie, niewypłacalność). Powyższy rozwój sytuacji pokazuje, że na związek między wskaźnikami makroekonomicznymi a ryzykiem kredytowym wpływają trudne do skwantyfikowania okoliczności. Aby uniknąć sytuacji, w której zależności prezentowane w modelach regresji makroekonomicznej implikite zależą od okoliczności pandemii COVID, w kalibracji modeli nie uwzględniono obserwacji z lat 2020 i 2021. Kształtowanie się realnego PKB podczas pandemii COVID pokazało również, że modele powinny uwzględniać odpowiednio długą historię zmian gospodarczych, aby móc odróżnić silny wzrost gospodarczy bezpośrednio po potężnej recesji (brak istotnego obniżenia średniego ryzyka niewykonania zobowiązania) od ogólnie silnego wzrostu gospodarczego (obniżenie ryzyka). W obecnych modelach jest to zapewnione w tych segmentach, w których dłuższa historia prowadzi do dokładniejszych prognoz.

Podstawowym założeniem stosowania makroekonomicznych modeli ryzyka kredytowego jest to, że empiryczne korelacje pomiędzy wskaźnikami makroekonomicznymi a ryzykiem niewykonania zobowiązania mogą być ekstrapolowane na przyszłe zdarzenia. W przypadku wojny na Ukrainie założenie to należy krytycznie zakwestionować. Empiryczna zależność charakteryzuje się natychmiastowym, ale nie trwałym wzrostem ryzyka niewykonania zobowiązania. Ponieważ nie ma pewności, w jakim stopniu można przenieść tę zależność na obecną sytuację, empiryczny model regresji dla klientów korporacyjnych jest uśredniony z drugim modelem, w którym załamania gospodarcze prowadzą do silnie opóźnionego wzrostu ryzyka.

Nakładki i inne czynniki zwiększające ryzyko

W sytuacjach, gdy istniejące parametry wejściowe, założenia i modelowanie nie obejmują wszystkich istotnych czynników ryzyka, głównymi rodzajami nakładek są korekty po wykonaniu modelu oraz specjalne czynniki ryzyka. Ma to miejsce na ogół w przypadku wystąpienia okoliczności przejściowych, wąskich gardeł czasowych umożliwiających odpowiednie uwzględnienie nowych istotnych informacji w ratingu lub ponownej segmentacji portfela oraz w przypadku, gdy poszczególne kredyty w ramach portfela kredytowego rozwijają się inaczej niż pierwotnie zakładano. Ze względu na daną sytuację, taką jak wojna na Ukrainie i wynikające z niej zakłócenia gospodarcze, konieczne jest odzwierciedlenie dodatkowego ryzyka w odpisach aktualizujących. Wszystkie te korekty są ustalane lokalnie przez banki sieciowe i zatwierdzane centralnie przez Group Risk Committee (GRC). Istnieją korekty specyficzne dla portfela ze względu na wojnę i związane z nią sankcje, które są prezentowane w kategorii inne, jak również bardzo niewielkie korekty specyficzne dla COVID-19 obecnie.

W przypadku modeli centralnych w obszarze klientów korporacyjnych, dodatkowe ryzyko zostało odwzorowane poprzez czynniki ryzyka, natomiast w obszarze lokalnych klientów detalicznych ryzyko zostało zastosowane dodatkowo do modeli. W przypadku ekspozycji detalicznych, korekty post-modelowe są głównymi rodzajami nakładek stosowanych do obliczania oczekiwanych strat kredytowych. Ogólnie rzecz biorąc, korekty post-modelowe są jedynie rozwiązaniem tymczasowym. Aby uniknąć potencjalnych zniekształceń wynikających z czynników ryzyka, korekty postmodelowe mają charakter tymczasowy i zazwyczaj nie przekraczają okresu jednego do dwóch lat. Nakładki zostały przedstawione w poniższej tabeli według odpowiednich kategorii. W przeciwieństwie do korekt post-modelowych, w przypadku pozostałych czynników ryzyka horyzont czasowy jest nieco dłuższy, na przykład jeśli ryzyko sankcji istnieje przez dłuższy czas lub jeśli w PMA dokonywane są korekty w modelu, natomiast nakładki ECL występują w przypadku pozostałych czynników ryzyka.

2022 w mln EUR	Modelowane ECL	Inne czynniki ryzyka			Dostosowania po zakończeniu modelu		Razem
		związane z COVID-19	Efekty uboczne	Wojna rosyjsko-ukraińska	związane z COVID-19	Pozostałe	
Banki centralne	0	0	0	0	0	0	0
Rządy	46	0	1	15	0	0	61
Instytucje kredytowe	1	0	0	14	0	0	15
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	163	0	0	0	0	0	163
Przedsiębiorstwa niefinansowe	150	10	251	374	3	15	801
Gospodarstwa domowe	446	0	0	0	3	45	495
Ogółem	805	10	251	403	6	60	1.535

2021 w mln EUR	Modelowane ECL	Inne czynniki ryzyka		Dostosowania po zakończeniu modelu		Razem
		związane z COVID-19	pozostałe	związane z COVID-19	pozostałe	
Banki centralne	0	0	0	0	0	0
Rządy	5	0	0	0	0	5
Instytucje kredytowe	1	0	0	0	0	1
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	61	0	0	0	0	61
Przedsiębiorstwa niefinansowe	156	253	115	19	0	542
Gospodarstwa domowe	339	0	0	36	26	402
Ogółem	562	253	115	55	26	1.011

Nakłady i inne czynniki ryzyka doprowadziły do powstania dodatkowych rezerw w Etapie 1 i 2 w wysokości 729 mln EUR (w roku poprzednim: 449 mln EUR). Z tego 403 mln EUR wynika z wojny rosyjsko-ukraińskiej, 251 mln EUR z efektów ubocznych, 16 mln EUR z COVID-19, a 60 mln EUR z innych.

Inne czynniki ryzyka

W przypadku klientów korporacyjnych dokonano dodatkowych odpisów w wysokości 261 mln EUR, odpowiednio z tytułu skutków makroekonomicznych (spill-over effects 251 mln EUR) oraz COVID-19 (10 mln EUR). Są to ryzyka, które wykraczają poza matrycę branżową dla danego kraju. Efekty uboczne obejmują spodziewane obniżenie ratingu przedsiębiorstw, np. z powodu wyższych cen energii, zwiększonej inflacji, wąskich gardel w łańcuchach dostaw, a także niższej sprzedaży i wyższych kosztów z powodu ograniczonych dostaw energii. Kolejne 403 mln EUR zostało przewidziane na sankcje UE i USA (364 mln EUR) wobec Rosji i Białorusi oraz na wpływ wojny na Ukrainie (38 mln EUR). Odpisy aktualizujące zostały utworzone z uwzględnieniem wybuchu wojny, sankcji i wynikającej z nich niepewności, jak również na podstawie wewnętrznych metod monitorowania i kontroli RBI. W przypadku czynników ryzyka, które są istotne, ekspozycje zostały również przeniesione do etapu 2. Dodatkowe straty kredytowe na Ukrainie w wysokości 38 mln EUR wynikały z modelowania ciągłego niszczenia dostaw energii elektrycznej i wynikających z tego przerw w dostawie prądu, jak również wydłużenia okresów kredytowania.

W poprzednim roku dodatkowe efekty oczekiwanych strat kredytowych zostały włączone do modelowanych oczekiwanych strat kredytowych poprzez matrycę branżową, specyfikę kraju lub, w stosownych przypadkach, poprzez inne specyficzne czynniki ryzyka dla klientów korporacyjnych w celu zapewnienia efektów COVID-19 (253 mln EUR). Kategoria inne obejmowała rezerwy na potencjalne sankcje UE i USA wobec Rosji (61 mln EUR) i Białorusi (28 mln EUR), a także odpisy z tytułu ryzyka geopolitycznego na Ukrainie (25 mln EUR). Podczas gdy ECL związane z COVID-19 zostały w międzyczasie w dużej mierze odwrócone, odpisy związane z Ukrainą przeszły do etapu 3.

Dostosowania po zakończeniu modelu

Korekty postmodelowe związane z COVID-19 odnosiły się do zbiorowych wpływów na te gałęzie przemysłu, które zostały szczególnie dotknięte pandemią: są to turystyka, hotele, inne powiązane gałęzie przemysłu, a także przemysł motoryzacyjny, lotniczy, naftowy i gazowy, nieruchomości i niektóre gałęzie przemysłu dóbr konsumpcyjnych. Wpływy te wynikają ze wstrząsów popytu, zakłóceń w łańcuchu dostaw i środków łagodzących. Powiązane korekty postmodelowe obejmują ocenę jakościową ekspozycji kredytowych pod kątem znacznego wzrostu ryzyka kredytowego i ich przeniesienia z etapu 1 do etapu 2. Kryteria identyfikacji takich ekspozycji kredytowych opierały się przede wszystkim na wymienionych powyżej branżach (w przypadku MŚP) i sektorach zatrudnienia (w przypadku gospodarstw domowych), a w stosownych przypadkach zostały dodatkowo dopracowane dzięki informacjom o zastosowaniu konkretnych środków moratorium. Korekty post-modelowe są odwracane albo po urzeczywistnieniu się ryzyka poprzez przeniesienie danych ekspozycji do etapu 3, albo gdy spodziewane ryzyko nie urzeczywistnia się.

Korekty postmodelowe związane z COVID 19 dla gospodarstw domowych (w tym segmentu Micro) utworzone w poprzednim roku zostały prawie całkowicie odwrócone w roku sprawozdawczym (z wyjątkiem kwoty rezydualnej w wysokości 6 mln EUR).

Wpływ wojny na portfel ukraińskiego handlu detalicznego

W przypadku ukraińskiego portfela klientów prywatnych, który został w całości przeniesiony do etapu 2, tworzenie utraty wartości opiera się na ocenie lokalnych ekspertów, uzyskanej w wyniku regularnych kontaktów działu windykacji z poszczególnymi klientami. Ponadto odbywają się ustrukturyzowane spotkania z klientami, aby być na bieżąco z potrzebami i potencjalnymi problemami, które mogłyby wpłynąć na zdolność klientów do spłaty. W przypadku aktywów/klientów z regionów okupowanych lub obszarów o wysokim ryzyku działań wojennych lub okupacji, parametry ryzyka zostały dodatkowo skorygowane w górę, aby odzwierciedlić oczekiwane przyszłe straty w oparciu o powyższe badania. Ponadto, wspomniane powyżej podejście oparte na scenariuszu zostało również zastosowane do budżetów w celu ilościowego określenia potencjalnych przyszłych strat wynikających z bardzo dynamicznej sytuacji związanej z wojną na Ukrainie, co doprowadziło do dodatkowych odpisów w wysokości 10 mln EUR.

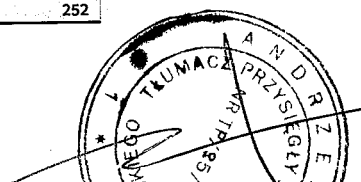
Analiza wrażliwości

W celu zasymulowania zakresu dla potencjalnych zmian szacunków i wynikających z nich zmienionych odpisów aktualizujących, przeprowadzono następujące analizy wrażliwości kluczowych założeń wpływających na oczekiwane odpisy aktualizujące.

Analiza wrażliwości została przeprowadzona poprzez ponowne obliczenie utraty wartości dla oczekiwanych strat kredytowych w istniejących modelach. Czynniki ryzyka i korekty post-modelowe są w pełni uwzględnione we wszystkich scenariuszach, z wyjątkiem symulacji etapu 1, i nie podlegają dalszym korektom. Ze względu na złożoność modelu, wiele czynników nie wyklucza się wzajemnie.

Poniższa tabela przedstawia porównanie zgłoszonych skumulowanych strat z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych w Etapie 1 i Etapie 2 (ważonych 25-procentowym scenariuszem optymistycznym, 50-procentowym scenariuszem podstawowym i 25-procentowym scenariuszem pesymistycznym) z odpowiednimi scenariuszami ważonymi w 100 procentach. Scenariusze optymistyczne i pesymistyczne nie stanowią skrajnych przypadków z przestrzeni wyników 25 procent najbardziej optymistycznych i najbardziej pesymistycznych scenariuszy, ale ekonomicznie wiarygodną ich reprezentację. Oznacza to, że scenariusze te znajdują się na krzywej rozkładu odpowiednio w okolicach 25 procent i 75 procent. Co do zasady, specyficzne dla MSSF 9 oszacowania parametrów ryzyka uwzględniają nie tylko historyczne informacje o niewykonaniu zobowiązania, ale także bieżące otoczenie gospodarcze (punkt w czasie) bez informacji perspektywicznych. Efekty oszacowań opartych na prognozach makroekonomicznych są przedstawione w komponencie dotyczącym przyszłości. Informacje te służą jako ilustracja.

2022 w mln €	Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości (etap 1 i 2)		
	Scenariusz symulowany	Składnik czasowy	Składnik dotyczący przyszłości
100% Optymistyczny	1.396	1.282	114
100% Bazowy	1.507	1.282	225
100% Pesymistyczny	1.732	1.282	450
Średnia ważona (25/50/25%)	1.535	1.282	252



2021 w mln €	Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości (etap 1 i 2)		
	Scenariusz symulowany	Składnik czasowy	Składnik dotyczący przyszłości
100% Optymistyczny	927	1.051	-124
100% Bazowy	991	1.051	-60
100% Pesymistyczny	1.135	1.051	84
Średnia ważona (25/50/25%)	1.011	1.051	-40

Ogólnie rzecz biorąc, scenariusze makroekonomiczne są obecnie gorsze niż średnia długoterminowa, co prowadzi do zwiększenia składnika perspektywicznego o 252 mln EUR.

Scenariusz pozytywny jest przedstawiony przy założeniu, że wszystkie należności są klasyfikowane jako etap 1 i wszystkie efekty spill-over, korekty post-modelowe i czynniki ryzyka związane z COVID-19, jak również sankcje i ryzyko geopolityczne nie są istotne. Załączono skutki przeniesienia etapu na skumulowaną utratę wartości dla aktywów finansowych przy założeniu, że wszystkie skumulowane utraty wartości są wyceniane na podstawie oczekiwanych strat dwunastomiesięcznych (etap 1).

w mln EUR	Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości (etap 1 i 2)	
	2022	2021
Skumulowana utrata wartości w przypadku 100% w etapie 1	613	427
Średnia ważona (25/50/25%)	1.535	1.011
Dodatkowe kwoty w etapie 2 w związku z etapowaniem	921	584

Prezentacja scenariusza negatywnego zakłada, że wszystkie roszczenia są klasyfikowane jako poziom 2. W związku z tym w analizie tej uwzględniono wszystkie ryzyka sankcyjne i geopolityczne, korekty postmodelowe oraz czynniki ryzyka związane z COVID-19, jak również efekty makroekonomiczne (spill-over effects).

Poniższa tabela przedstawia wpływ przeniesienia etapu na skumulowaną utratę wartości dla aktywów finansowych przy założeniu, że wszystkie skumulowane utraty wartości są mierzone na podstawie całego pozostałego okresu (etap 2).

w mln EUR	Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości (etap 1 i 2)	
	2022	2021
Skumulowane utraty wartości, jeśli 100% w etapie 2	2.232	1.701
Średnia ważona (25/50/25%)	1.535	1.011
Dodatkowe kwoty w etapie 2	697	691

Poniższa tabela przedstawia porównanie wykazanej skumulowanej utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych w etapie 3 ze scenariuszem pesymistycznym ważonym w 100 procentach. Scenariusz pesymistyczny nie stanowi skrajnego przypadku z przestrzeni wyników 25 procent najbardziej pesymistycznych scenariuszy, ale jego ekonomicznie wiarygodną reprezentację.

w mln EUR	Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości (etap 3)	
	2021	2021
Scenariusz pesymistyczny	2.038	1.980
Średnia ważona	1.729	1.625
Wzrost odpisów w scenariuszu pesymistycznym	310	355

Wysięgowanie aktywów finansowych

Pożyczki i papiery dłużne są częściowo lub całkowicie usuwane z bilansu, gdy nie oczekuje się już płatności lub odzyskania środków. Dzieje się tak, gdy pożyczkobiorca nie generuje już dochodów z działalności operacyjnej, a zabezpieczenie nie może wygenerować wystarczających przepływów pieniężnych. W przypadku ekspozycji przedsiębiorstw w stanie upadłości, kredyty są odpisywane do wartości zabezpieczenia, jeśli przedsiębiorstwo nie generuje już przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. W działalności detalicznej brane są pod uwagę czynniki jakościowe. W przypadkach, gdy przez rok nie dokonano żadnej płatności, zaległe kwoty są tu usuwane z bilansu, przy czym usunięte z bilansu należności mogą być nadal przedmiotem działań egzekucyjnych. W przypadku ekspozycji przedsiębiorstw w tzw. sprawach gone-concern, kredyty są odpisywane do wartości zabezpieczenia, jeśli przedsiębiorstwo nie generuje już przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Nierozliczone należności brutto z tytułu aktywów finansowych, które nadal podlegają działaniom egzekucyjnym, wyniosły 1.484 mln EUR (rok poprzedni: 1.467 mln EUR).

Wysięgowanie zobowiązań finansowych

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe, gdy jego obowiązki zostały wypełnione, umorzone lub wygasły. Przychody lub koszty z tytułu odkupienia własnych zobowiązań prezentowane są w pozycji (7) Pozostały wynik operacyjny. Wykup własnych instrumentów dłużnych również podlega wyłączeniu z bilansu zobowiązań finansowych. Różnice z tytułu odkupu pomiędzy wartością bilansową zobowiązań (w tym premie i dyskonta) a ceną nabycia ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostały wynik operacyjny, chyba że zobowiązanie zostało wyznaczone do wyceny w wartości godziwej. Jeśli odkup dotyczy zobowiązań finansowych rozliczanych w opcji wartości godziwej, to te zmiany wartości godziwej, które wynikają z pogorszenia własnej zdolności kredytowej jednostki (i tym samym zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania finansowego) nie są ujmowane w rachunku zysków i strat i nie są przenoszone do zysku lub straty.

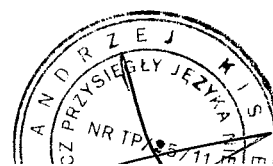


Poniższa tabela przedstawia kwotę wartości bilansowej brutto oraz utraty wartości tych aktywów finansowych - zamortyzowany koszt oraz aktywów finansowych - wartość godziwa przez inne całkowite dochody, które w okresie sprawozdawczym przeszły z oczekiwanych strat dwunastomiesięcznych (Etap 1) na oczekiwane straty w pozostałym okresie życia (Etap 2 i 3) lub odwrotnie:

2022 w mln EUR	Wartość księgowa brutto		Utrata wartości		Wskaźnik pokrycia ECL	
	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata w pozostałym okresie	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata w pozostałym okresie	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata w pozostałym okresie
Zmiana z oczekiwanej straty 12-miesięcznej na oczekiwaną stratę w pozostałym okresie życia	-11.451	11.451	-48	781	0,4%	6,8%
Banki centralne	-138	138	0	0	0,0%	0,0%
Rządy	-817	817	-4	36	0,5%	4,5%
Instytucje kredytowe	-232	232	0	13	0,0%	5,7%
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	-864	864	-1	50	0,1%	5,8%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	-5.329	5.329	-24	380	0,5%	7,1%
Gospodarstwa domowe	-4.071	4.071	-18	302	0,5%	7,4%
Przejście z oczekiwanej straty w pozostałym okresie życia do oczekiwanej straty 12-miesięcznej	8.335	-8.335	37	-193	0,4%	2,3%
Banki centralne	0	0	0	0	-	-
Rządy	45	-45	0	0	0,1%	0,6%
Instytucje kredytowe	54	-54	0	0	0,0%	0,1%
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	559	-559	6	-11	1,0%	1,9%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	2.509	-2.509	19	-76	0,8%	3,0%
Gospodarstwa domowe	5.168	-5.168	12	-106	0,2%	2,1%

Wzrost odpisów z tytułu zmiany z dwunastomiesięcznych oczekiwanych strat kredytowych na dożywotnie wyniósł 733 mln EUR (rok poprzedni: 258 mln EUR). Spadek odpisów z tytułu zmiany z dożywotnych na dwunastomiesięczne oczekiwane straty kredytowe wyniósł 156 mln EUR (rok poprzedni: 120 mln EUR).

2021 w mln EUR	Wartość księgowa brutto		Utrata wartości		Wskaźnik pokrycia ECL	
	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata w pozostałym okresie	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata w pozostałym okresie	Przewidywana strata 12-miesięczna
Zmiana z oczekiwanej straty 12-miesięcznej na oczekiwaną stratę w pozostałym okresie życia	-7.519	7.519	-32	290	0,4%	3,9%
Banki centralne	0	0	0	0	-	-
Rządy	-282	282	-3	2	1,0%	0,5%
Instytucje kredytowe	-120	120	0	0	0,0%	0,0%
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	-412	412	-1	8	0,2%	1,9%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	-2.322	2.322	-17	92	0,7%	3,9%
Gospodarstwa domowe	-4.384	4.384	-12	189	0,3%	4,3%
Przejście z oczekiwanej straty w pozostałym okresie życia do oczekiwanej straty 12-miesięcznej	6.398	-6.398	18	-138	0,3%	2,2%
Banki centralne	0	0	0	0	-	-
Rządy	56	-56	0	-1	0,0%	2,2%
Instytucje kredytowe	61	-61	0	0	0,0%	0,2%
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	360	-360	0	-6	0,1%	1,7%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	3.174	-3.174	9	-48	0,3%	1,5%
Gospodarstwa domowe	2.747	-2.747	9	-82	0,3%	3,0%



(33) Zabezpieczenia i maksymalne ryzyko kredytowe

Poniższa tabela zawiera informacje o maksymalnej ekspozycji będącej podstawą do następujących informacji o zabezpieczeniach:

2022	Maksymalna wielkość ryzyka kredytowego		
	Nie podlega wymogom utraty wartości	Z zastrzeżeniem przepisów o utracie wartości	w tym pożyczki i należności bez przeznaczenia handlowego oraz zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań
w mln EUR			
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	0	140.561	121.443
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody ¹	0	3.160	0
Aktywa finansowe nie przeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	751	0	475
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	84	0	0
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	6.124	0	0
Pozycja bilansowa	6.958	143.720	121.918
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	0	51.143	51.143
Razem	6.958	194.864	173.061

¹ Wartość bilansowa brutto jest zgodna z definicją według FINREP w załączniku V 1.34(b).

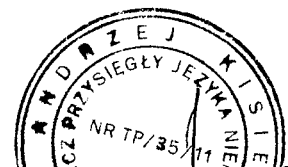
2021	Maksymalna wielkość ryzyka kredytowego		
	Nie podlega wymogom utraty wartości	Nie podlega wymogom utraty wartości	Nie podlega wymogom utraty wartości
w mln EUR			
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	0	135.212	119.587
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody ¹	0	4.511	0
Aktywa finansowe nie przeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	965	0	422
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	264	0	0
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	3.743	0	0
Pozycja bilansowa	4.972	139.723	120.008
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	0	56.050	56.050
Razem	4.972	195.772	176.058

¹ Wartość bilansowa brutto jest zgodna z definicją według FINREP w załączniku V 1.34(b).

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego RBI stosuje szereg procedur, z których najbardziej powszechną jest przyjmowanie zabezpieczeń w działalności kredytowej. W trakcie procesu kredytowania dokonywana jest ocena zabezpieczenia, która następnie jest weryfikowana w regularnych odstępach czasu przy użyciu różnych procedur walidacyjnych. Główne rodzaje zabezpieczeń przyjmowanych w Grupie to nieruchomości mieszkalne i komercyjne, zabezpieczenia finansowe, gwarancje oraz ruchomości. Finansowanie długoterminowe jest zazwyczaj zabezpieczone, natomiast kredyty odnawialne są zazwyczaj niezabezpieczone. Instrumenty dłużne są w przeważającej mierze niezabezpieczone. Instrumenty pochodne mogą być zabezpieczone środkami pieniężnymi lub umowami ramowymi o kompensacji. Zabezpieczenie z tytułu działalności leasingowej jest związane głównie z wartością przedmiotu leasingu. Pozycje wykazywane w ramach środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych charakteryzują się nieznacznym ryzykiem kredytowym. Zabezpieczenia są uwzględniane w sposób jednolity na podstawie wytycznych stosowanych w całej Grupie. Wytyczne Grupy dotyczące uzyskiwania zabezpieczeń nie uległy w okresie sprawozdawczym istotnym zmianom, są natomiast corocznie aktualizowane.

Przedstawione w tabelach zabezpieczenia są ograniczone do maksymalnej kwoty wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych. Poniższe tabele przedstawiają pożyczki i należności nieprzeznaczone do obrotu oraz zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań podlegających utracie wartości:

2022	Maksymalna wielkość ryzyka kredytowego	Wartość godziwa zabezpieczenia	Ekspozycja
			pomniejszona o wartość godziwą zabezpieczenia
w mln EUR			
Banki centralne	8.814	6.849	1.965
Rządy	2.150	1.026	1.124
Instytucje kredytowe	6.915	4.708	2.207
Inne przedsiębiorstwa finansowe	11.538	4.166	7.372
Przedsiębiorstwa niefinansowe	50.439	22.260	28.179
Gospodarstwa domowe	42.063	27.838	14.225
Zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań	51.143	7.743	43.400
Razem	173.061	74.590	98.471



2021 w mln EUR	Maksymalna wielkość ryzyka kredytowego	Wartość godziwa zabezpieczenia	Ekspozycja pomniejszona o wartość godziwą zabezpieczenia ¹
Banki centralne	12.005	7.198	11.688
Rządy	1.386	740	646
Instytucje kredytowe	4.629	1.658	2.971
Inne przedsiębiorstwa finansowe	11.304	5.093	6.268
Przedsiębiorstwa niefinansowe	51.500	23.355	28.145
Gospodarstwa domowe	39.183	25.411	13.772
Zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań	56.050	9.024	47.026
Razem	176.058	72.480	110.516

¹ Dostosowanie danych z poprzedniego roku

Ponad połowa zabezpieczeń, które mogą być uwzględnione przez RBI, dotyczy zabezpieczenia kredytów nieruchomości, z czego ponad 70 procent stanowią nieruchomości mieszkalne. Dodatkowe zabezpieczenia pochodzą głównie z otrzymanych gwarancji, które obejmują transakcje reverse repo i pożyczki papierów wartościowych.

Informacje na temat maksymalnej ekspozycji z tytułu aktywów finansowych z etapu 3 i odpowiadającego im zabezpieczenia:

2022 w mln EUR	Wielkość ryzyka kredytowego (Poziom 3)	Wartość godziwa zabezpieczenia (Poziom 3)	Ekspozycja pomniejszona o wartość godziwą zabezpieczenia (Poziom 3)	Utrata wartości (Poziom 3)
Banki centralne	0	0	0	0
Rządy	169	165	5	-5
Instytucje kredytowe	4	0	4	-4
Inne przedsiębiorstwa finansowe	75	6	69	-34
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1.477	354	1.123	-941
Gospodarstwa domowe	1.047	226	821	-688
Zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań	227	27	200	-56
Razem	2.999	778	2.222	-1.728

2021 w mln EUR	Wielkość ryzyka kredytowego (Poziom 3)	Wartość godziwa zabezpieczenia (Poziom 3)	Ekspozycja pomniejszona o wartość godziwą zabezpieczenia (Poziom 3)	Utrata wartości (Poziom 3)
Banki centralne	0	0	0	0
Rządy	0	0	0	0
Instytucje kredytowe	4	0	4	-4
Inne przedsiębiorstwa finansowe	92	5	87	-36
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1.367	420	948	-838
Gospodarstwa domowe	1.009	230	779	-689
Zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań	213	20	193	-58
Razem	2.686	674	2.012	-1.625

RBI posiada w bilansie nieznaczną ilość zabezpieczenia w swoim własnym portfelu.

(34) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

W poniższych tabelach przedstawiono aktywa i zobowiązania finansowe, które są kompensowane w skonsolidowanym bilansie lub podlegają egzekwowalnemu/nieegzekwowalnemu porozumieniu o kompensacji ramowej lub podobnej umowie dotyczącej podobnych instrumentów finansowych, niezależnie od tego, czy są one kompensowane w bilansie.

Jeśli dłużnik i wierzyciel są identyczni, należności i zobowiązania o odpowiadających sobie terminach zapadalności i walutach są kompensowane, jeśli istnieje do tego egzekwowne prawo, a kompensata odpowiada rzeczywistemu, przewidywanemu przebiegowi transakcji.

Do podobnych umów należą umowy rozliczeniowe dotyczące instrumentów pochodnych oraz globalne umowy ramowe o odkupienie lub pożyczkę papierów wartościowych. Podobne instrumenty finansowe obejmują instrumenty pochodne, umowy z udzielonym lub otrzymanym przyrzeczeniem odkupu oraz transakcje udzielania i zaciągania pożyczek papierów wartościowych.

Niektóre z tych umów nie są kompensowane w bilansie, ponieważ poszczególni kontrahenci mają prawo do kompensaty ujętych kwot, która jest możliwa do wyegzekwowania dopiero po wystąpieniu zdarzenia niewykonania zobowiązania, niewypłacalności lub upadłości Grupy lub kontrahentów, lub też innych z góry określonych zdarzeń. Ponadto Grupa i jej kontrahenci nie zamierzają rozliczać się w kwocie netto ani realizować aktywów i rozliczać zobowiązań jednocześnie. Grupa otrzymuje i przekazuje zabezpieczenia w postaci środków pieniężnych i zbywalnych papierów wartościowych.



2022	Kwota brutto			Kwoty z tytułu globalnych umów o fakturowanie		Kwota netto
w mln EUR	aktywa finansowe ujęte w bilansie wartości	zbilansowane zobowiązania finansowe ujęte w bilansie	Kwota netto ujętych aktywów i zobowiązań finansowych wartości	Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenia pieniężne	
Instrumenty pochodne (prawnie egzekwowalne)	9.753	4.039	5.715	5.025	53	637
Prawdziwe umowy z przyrzeczeniem odkupu jako pożyczkobiorca, umowy pożyczek papierów wartościowych i podobne umowy (prawnie wykonalne)	15.414	0	15.414	15.167	0	247
Razem	25.168	4.039	21.129	20.192	53	884

2022	Kwota brutto		Kwota netto	Kwoty z tytułu globalnych umów o fakturowanie		Kwota netto
w mln EUR	Zobowiązania finansowe ujęte w bilansie zobowiązania	Zbilansowane aktywa finansowe ujęte w bilansie	Zobowiązani afinansowe ujęte w bilansie zobowiązania	Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenia pieniężne	
Instrumenty pochodne (prawnie egzekwowalne)	9.777	4.039	5.738	5.008	47	684
Prawdziwe umowy z przyrzeczeniem odkupu jako pożyczkobiorca, umowy pożyczek papierów wartościowych i podobne umowy (prawnie wykonalne)	2.629	0	2.629	2.527	0	102
Razem	12.407	4.039	8.368	7.534	47	786

W roku 2022 aktywa, które nie podlegały prawnie obowiązującej umowie nettingu, wyniosły 185.928 mln EUR (w roku poprzednim 173.912 mln EUR). Nieznaczny udział miały w tym pochodne instrumenty finansowe i środki pieniężne z transakcji reverse repo. Zobowiązania nieobjęte prawnie obowiązującą umową nettingu wyniosły w 2022 roku 179.925 mln EUR (rok poprzedni: 172.647 mln EUR), z czego jedynie nieznaczny udział miały pochodne instrumenty finansowe i depozyty gotówkowe z transakcji repo.

2021	Kwota brutto			Kwoty z tytułu globalnych umów o fakturowanie		Kwota netto
w mln EUR	aktywa finansowe ujęte w wartości	zbilansowane zobowiązania finansowe ujęte w bilansie	Kwota netto ujętych aktywów i zobowiązań finansowych wartości	Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenia pieniężne	
Instrumenty pochodne (prawnie egzekwowalne)	4.589	2.314	2.275	1.673	168	433
Prawdziwe umowy z przyrzeczeniem odkupu jako pożyczkobiorca, umowy pożyczek papierów wartościowych i podobne umowy (prawnie wykonalne)	15.914	0	15.914	15.638	0	276
Razem	20.503	2.314	18.189	17.311	168	709

2021	Kwota brutto		Kwota netto	Kwota brutto		Kwota netto
w mln EUR	aktywa finansowe ujęte w wartości	zbilansowane zobowiązania finansowe ujęte w bilansie	aktywa finansowe ujęte w wartości	Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenia pieniężne	
Instrumenty pochodne (prawnie egzekwowalne)	4.566	2.314	2.252	1.876	43	333
Prawdziwe umowy z przyrzeczeniem odkupu jako pożyczkobiorca, umowy pożyczek papierów wartościowych i podobne umowy (prawnie wykonalne)	1.727	0	1.727	1.692	0	35
Razem	6.293	2.314	3.979	3.568	43	368

(35) Sekurytyzacje (RBI jako inicjator)

RBI sekurytyzuje różne aktywa finansowe, umieszczając ryzyko z tych aktywów finansowych na zasadzie portfela. Odbywa się to na zasadzie indywidualnej poprzez przeniesienie tego ryzyka na zasadzie portfela do spółek specjalnego przeznaczenia (SPV lub jednostek strukturalnych, SE), które z kolei emitują papiery wartościowe dla inwestorów. Przeniesienie aktywów może prowadzić do pełnego lub częściowego wyksięgowania. Szczególne znaczenie dla RBI ma forma sekurytyzacji syntetycznej, która przyjmuje formę przeniesienia ryzyka w obecności gwarancji portfelowych otrzymanych od stron trzecich. W zależności od tego, która transza jest plasowana na zewnątrz,



RBI jako inicjator czasami zachowuje również prawa do sekurytyzowanych aktywów finansowych w formie transz uprzywilejowanych lub podporządkowanych, należności odsetkowych lub innych należności rezydualnych. Celem zawieranych przez Grupę sekurytyzacji jest odciążenie kapitału regulacyjnego na poziomie Grupy oraz wykorzystanie dodatkowych źródeł refinansowania.

Poniższe transakcje z kontrahentami zewnętrznymi dla wszystkich lub przynajmniej poszczególnych transz były aktywne w roku obrotowym 2022 i doprowadziły do obniżenia ryzyka kredytowego, co przyczyniło się również do zmniejszenia aktywów ważonych ryzykiem w sprawozdawczości regulacyjnej. Przedstawione wartości reprezentują portfel sekurytyzowany i należności bazowe oraz kwotę transzy zewnętrznej na dzień bilansowy.

2022 w mln EUR	Zamknięcie	Koniec terminu	Max. wolumen	Portfel sekurytyzo wany	Należności bazowe ²	Portfolio	Transza plasowana zewnętrznie	Kwota transzy plasowanej zewnętrznie
Synthetic Transaction ROOF CROATIA 2022	12.2022	06.2034	366	365	658	Kredyty dla przedsiębiorstw	Mezzanin	26
Synthetic Transaction ROOF HUNGARY 2022	12.2022	03.2035	569	564	594	Kredyty dla towarzystw budowlanych	Mezzanin	76
Synthetic Transaction ROOF ROMANIA 2022	11.2022	06.2039	307	283	324	Kredyty korporacyjne	Mezzanin	24
Synthetic Transaction ROOF CORPORATE 2022	06.2022	12.2032	1.818	1.810	9.220	Kredyty korporacyjne	Mezzanin	100
Synthetic Transaction ROOF CORPORATE 2021	12. 2021	08.2032	4.080	4.080	9.725	Kredyty korporacyjne	Mezzanin	216
Synthetic Transaction ROOF MORTGAGES 2020	12 2020	12.2030	3.331	2.367	2.498	Kredyty dla towarzystw budowlanych	Mezzanin	129
Synthetic Transaction ROOF CRE 2019 ¹	10.2019	09.2029	1.262	1.219	3.796	Kredyty korporacyjne, finansowanie projektów	Mezzanin	91
Synthetic Transaction EIF Western Balkans EDIF Serbia	11.2018	12.2028	20	3	5	Należności MŚP	Junior	0
Synthetic Transaction EIF COSME Serbia	12.2020	06.2034	64	24	47	Należności MŚP	Junior	2
Synthetic Transaction State Guarantee Serbia	05.2020	04. 2024	147	55	69	Należności MŚP	Junior	16
Synthetic Transaction EIF DCFTA Ukraine	12.2017	12.2031	176	35	55	Należności MŚP	Junior	5
Synthetic Transaction EIF JEREMIE Romania	12.2010	12.2025	173	0	0	Należności MŚP	Junior	0
Synthetic Transaction EIF JEREMIE Slovakia	03.2013	06.2025	60	1	1	Należności MŚP	Junior	1
Synthetic Transaction EIF Western Balkans EDIF Albania	12.2016	06.2028	17	4	6	Należności MŚP	Junior	3
Synthetic Transaction EIF Western Balkans EDIF Croatia	04.2015	05.2023	20	0	0	Należności MŚP	Junior	0
Synthetic Transaction EIF COSME Romania	04. 2017	12.2034	434	96	175	Należności MŚP	Junior	16
Synthetic Transaction EIF EASI Romania	07. 2020	12.2032	65	27	56	Należności MŚP	Junior	10

1 Jranzo juniorska w posiadaniu Grupy

2 Należności bazowe (sekurytyzowane i niesekurytyzowane)

SME: Małe i Średnie przedsiębiorstwa

Raiffeisenbank Austria d.d., Zagrzeb, zrealizował nową transakcję syntetyczną ROOF CROATIA 2022, która została podzielona na transzę senior, mezzanine i junior. Ryzyko kredytowe transzy mezzanine jest gwarantowane przez inwestora instytucjonalnego, natomiast ryzyko kredytowe transzy junior i senior jest zachowane.

Raiffeisen Bank Zrt, Budapeszt, zrealizował nową transakcję syntetyczną ROOF HUNGARY 2022, która została podzielona na transzę senior, mezzanine i junior. Ryzyko kredytowe transzy mezzanine jest gwarantowane przez inwestorów instytucjonalnych, natomiast ryzyko kredytowe transzy junior i senior jest zachowane.

Raiffeisen Bank S.A. z siedzibą w Bukareszcie zrealizował nową transakcję syntetyczną ROOF ROMANIA 2022, która została podzielona na transzę senioralną, mezzanine i junior. Ryzyko kredytowe transzy mezzanine jest gwarantowane przez inwestora instytucjonalnego, natomiast ryzyko kredytowe transzy junior i senior jest zachowane.

Grupa zawarła nową transakcję syntetyczną ROOF CORPORATE 2022, która została podzielona na transzę senioralną, mezzanine i junior. Ryzyko kredytowe transzy mezzanine jest gwarantowane przez inwestora instytucjonalnego, natomiast ryzyko kredytowe transzy junior i senior jest zachowane.

Transakcja syntetyczna ROOF CORPORATE 2021 jest podzielona na transzę senioralną, mezzanine i junior. Ryzyko kredytowe transzy mezzanine jest gwarantowane i zabezpieczone gotówką przez inwestorów instytucjonalnych, natomiast ryzyko kredytowe transzy junior i senior jest zachowane.

Transakcja syntetyczna ROOF MORTGAGES 2020 jest podzielona na transzę senioralną, mezzanine i junior. Ryzyko kredytowe transzy mezzanine jest gwarantowane przez inwestorów instytucjonalnych, natomiast ryzyko kredytowe transzy junior i senior jest zachowane.



Transakcja syntetyczna ROOF CRE 2019 jest podzielona na transzę senioralną, mezzanine i junior. Ryzyko kredytowe transzy mezzanine o wartości 95 mln euro jest gwarantowane przez inwestora instytucjonalnego, natomiast ryzyko kredytowe transzy junior i senior jest zachowane.

W ramach instrumentu rozwoju przedsiębiorstw i innowacji na Bałkanach Zachodnich Raiffeisen Bank Serbia, Belgrad, podpisał finansowaną przez UE umowę gwarancji portfelowej, której celem jest zapewnienie dostępu do finansowania dla małych i średnich przedsiębiorstw. Znaczący transfer ryzyka dla tej transakcji został rozpoznany od końca roku 2022.

W ramach inicjatywy COSME, Raiffeisen Bank Serbia, Belgrad, podpisał w 2020 roku finansowaną przez UE umowę gwarancji portfelowej, której celem jest zapewnienie dostępu do finansowania dla małych i średnich przedsiębiorstw. Znaczący transfer ryzyka dla tej transakcji zostanie rozpoznany od końca roku 2022.

W ramach inicjatywy gwarancji rządowych Raiffeisen Bank Serbia, Belgrad, podpisał w 2020 finansowaną przez Narodowy Bank Serbii umowę gwarancji portfelowej, której celem było zapewnienie wsparcia podczas kryzysu COVID 19. Znaczący transfer ryzyka dla tej transakcji został uznany od stycznia 2021.

W ramach inicjatywy DCFTA Raiffeisen Bank JSC, Kijów, podpisał w 2017 r. finansowaną przez UE umowę gwarancji portfelowej, której celem było zapewnienie dostępu do finansowania dla małych i średnich przedsiębiorstw. Znaczący transfer ryzyka dla tej transakcji został rozpoznany od końca roku 2021.

W ramach inicjatywy JEREMIE zaangażowane spółki zależne (Raiffeisenbank S.A., Bukareszt i Tatra banka a.s., Bratysława) otrzymały gwarancje z Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego (EFI) w celu wsparcia kredytowania małych i średnich przedsiębiorstw. W 2016 r. słowacka transakcja JEREMIE została przekształcona w gwarancję kredytową finansowaną przez słowacki państwowy fundusz majątkowy. EFI nie jest już częścią tej transakcji.

W ramach Instrumentu Rozwoju Przedsiębiorstw i Innowacji na Bałkanach Zachodnich uczestniczące w nim spółki zależne (Raiffeisenbank Sh.a., Tirana, i Raiffeisenbank Austria d.d., Zagrzeb) podpisały umowę gwarancji portfelowej, finansowaną przez UE i podobną do inicjatyw JEREMIE, mającą na celu wspieranie dostępu do finansowania dla małych i średnich przedsiębiorstw.

W ramach inicjatywy COSME, Raiffeisenbank S.A., Bukareszt, podpisał w 2017 r. umowę gwarancji portfelowej, która była finansowana przez UE i podobnie jak inicjatywy JEREMIE ma na celu wspieranie dostępu do finansowania dla małych i średnich przedsiębiorstw. Znaczący transfer ryzyka dla tej transakcji został rozpoznany od końca 2020 roku.

W ramach inicjatywy EaSI Raiffeisenbank S.A., Bukareszt, podpisał umowę gwarancji portfelowej finansowaną przez UE, która podobnie jak inicjatywy JEREMIE ma na celu umożliwienie małym i średnim przedsiębiorstwom dostępu do finansowania.

(36) Przeniesione aktywa

Grupa zawiera transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie aktywów handlowych, papierów wartościowych i inwestycji oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Przeniesione aktywa finansowe są nadal ujmowane w całości lub w stopniu odpowiadającym utrzymywanemu zaangażowaniu Grupy lub są wyłączane w całości. Przekazywanie aktywów finansowych, które nie są wyłączane z bilansu w całości lub w których Grupa jest nadal zaangażowana, odbywa się przede wszystkim w drodze umów odkupu, pożyczek papierów wartościowych i transakcji sekurytyzacji.

Aktywa finansowe przeniesione, ale nie wyłączone z bilansu

Umowy z przyrzeczeniem odkupu to transakcje, w których Grupa sprzedaje papier wartościowy i zobowiązuje się do jego odkupienia w przyszłości po ustalonej cenie. Grupa nadal ujmuje papiery wartościowe w całości w swoim bilansie, ponieważ zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z ich posiadaniem pozostają po stronie Grupy. Otrzymane środki pieniężne ujmuje się jako składnik aktywów finansowych, a zobowiązanie z tytułu obowiązku zapłaty ceny odkupu. Ponieważ Grupa sprzedaje umowne prawa do przepływów pieniężnych z papierów wartościowych, nie może korzystać z przekazanych papierów wartościowych w okresie obowiązywania umowy.

Transakcje pożyczania papierów wartościowych to transakcje, w których Grupa pożycza papiery wartościowe za prowizję i otrzymuje środki pieniężne jako zabezpieczenie. Grupa nadal ujmuje papiery wartościowe w całości w swoim bilansie, ponieważ zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z ich posiadaniem pozostają po stronie Grupy. Otrzymała wartość pieniężną ujmuje się jako składnik aktywów finansowych, a zobowiązanie ujmuje się w związku z obowiązkiem jej zwrotu. Ponieważ Grupa sprzedaje umowne prawa do przepływów pieniężnych z papierów wartościowych w ramach umowy kredytowej, nie może korzystać z przekazanych papierów wartościowych w okresie obowiązywania umowy.

Grupa sprzedaje kredyty i pożyczki udzielone klientom podmiotom sekurytyzacyjnym, które z kolei emitują inwestorom dłużne papiery wartościowe zabezpieczone nabytymi aktywami. W sekurytyzacjach, w których Grupa przenosi kredyty i pożyczki udzielone klientom do nieskonsolidowanej spółki sekurytyzacyjnej, część ryzyka pozostaje w Grupie, natomiast inna część oraz ryzyko przedpłaty i stopy procentowej są przenoszone na spółkę. Grupa nie zachowuje zatem ani nie przenosi zasadniczo całego ryzyka i korzyści związanych z takimi aktywami.

2022	Przeniesione aktywa			Otrzymane depozyty zabezpieczające		
	Wartość bilansowa	w tym w tym sekurytyzacje	w tym umowa odkupu	Wartość bilansowa	w tym w tym sekurytyzacje	w tym umowa odkupu
w mln EUR						
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	877	0	877	804	0	804
Razem	877	0	877	804	0	804



2021 w mln EUR	Przeniesione aktywa			Otrzymane depozyty zabezpieczające		
	Wartość bilansowa	w tym sekurytyzacje	w tym umowa odkupu	Wartość bilansowa	w tym sekurytyzacje	w tym umowa odkupu
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	39	0	39	39	0	39
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	36	0	36	36	0	36
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	904	0	904	904	0	904
Razem	979	0	979	979	0	979

Obecnie nie występują transakcje sekurytyzacyjne, w których aktywa finansowe zostały częściowo wyłączone z bilansu.

(37) Aktywa stanowiące zabezpieczenie oraz aktywa podlegające istotnym ograniczeniom

Grupa zastawia aktywa głównie w ramach umów odkupu, pożyczek papierów wartościowych i innych umów kredytowych oraz w celu uzupełnienia depozytów zabezpieczających zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Poniższa tabela zawiera aktywa z tytułu umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, pożyczek papierów wartościowych i sekurytyzacji oraz Listy zastawne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań lub gwarancji (tj. depozyty zabezpieczone):

w mln EUR	2022		2021	
	W przeciwnym razie ograniczone zobowiązaniami		W przeciwnym razie ograniczone zobowiązaniami	
	Zastawione		Zastawione	
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	41	0	141	0
Aktywa finansowe nie przeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	0	15	0
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	389	0	603	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	20.151	2.182	18.232	1.000
Razem	20.596	2.182	18.990	1.000

Zdolność Grupy do swobodnego dostępu i przekazywania aktywów oraz rozliczania zobowiązań do i z innych spółek Grupy może być ograniczona przez wymogi prawne, umowne lub regulacyjne, jak również przez prawa ochronne udziałów niekontrolujących. Ponieważ udziały niekontrolujące nie otrzymały od Grupy żadnych istotnych praw ochronnych, na dzień bilansowy nie istniały żadne istotne ograniczenia.



Następujące produkty ograniczają Grupę w korzystaniu z jej aktywów: umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, umowy pożyczek papierów wartościowych i inne umowy kredytowe w celu uzupełnienia zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych, sekurytyzacja oraz różne transakcje ubezpieczeniowe. Poniższa tabela przedstawia otrzymane zabezpieczenia, jak również aktywa zastawione jako zabezpieczenie oraz w inny sposób wyodrębnione aktywa powiązane z odpowiednim zobowiązaniem. Z powodów prawnych lub innych nie mogą one być wykorzystane jako zabezpieczenie pożyczonych środków ze względu na ich przeznaczenie.

w mln EUR	2022	2021
Papiery wartościowe i inne aktywa finansowe przyjęte jako zabezpieczenie	19.763	17.517
ich zabezpieczenie sprzedane lub zastawione	3.179	2.068

Grupa otrzymała zabezpieczenie, które może być sprzedane lub ponownie obciążone, nawet jeśli nie dojdzie do niewykonania zobowiązania, w ramach transakcji z przyrzeczeniem odkupu, pożyczek papierów wartościowych, instrumentów pochodnych lub innych transakcji.

(38) Podział według okresu rezydualnego

Aktywa	Aktywa obrotowe			Aktywa trwałe	
	Płatne na wezwanie lub bez terminu płatności	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
2022 w mln EUR					
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	48.093	5.590	0	0	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	10.132	19.904	17.756	46.642	42.996
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	143	254	597	1.434	775
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	159	20	53	110	414
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	9	72	4
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	313	1.420	167	2.237	2.273
Rachunkowość zabezpieczeń	-934	9	43	572	970
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	713	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1.684	-	-	-	-
Wartości niematerialne	903	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	100	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	112	0	15	141	2
Aktywa trwałe i grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży	3	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	489	613	42	12	1
Razem	61.911	27.810	18.681	51.220	47.435

Zobowiązania	Zobowiązania krótkoterminowe			Zobowiązania długoterminowe	
	Płatne na wezwanie lub bez terminu płatności	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
2022 w mln EUR					
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	90.377	21.030	24.029	27.031	12.675
Zobowiązania finansowe - Wyznaczone do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	12	144	665	130
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	17	774	503	4.059	3.101
Rachunkowość zabezpieczeń	-1.217	42	82	1.155	774
Rezerwy	762	25	204	104	384
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	95	85	2	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	22	0	12	0	2
Zobowiązania grup do zbycia przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	666	320	43	86	101
Suma cząstkowa	90.722	22.288	25.018	33.099	17.166
Kapitał własny	18.764	-	-	-	-
Razem	109.486	22.288	25.018	33.099	17.166



Aktywa	Aktywa obrotowe			Aktywa trwałe	
	Płatne na wezwanie lub bez terminu płatności	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
2021 w mln EUR					
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	37.543	1.014	0	0	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	6.710	25.344	17.351	43.962	39.278
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	633	320	706	2.298	702
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	360	33	15	106	453
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	23	2	193	39	6
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	541	388	549	1.299	1.335
Rachunkowość zabezpieczeń	-279	10	84	290	246
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	968	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1.640	-	-	-	-
Wartości niematerialne	933	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	73	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	100	0	8	43	1
Aktywa trwałe i grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży	848	349	432	2.614	1.287
Pozostałe aktywa	652	425	156	13	2
Razem	50.745	27.887	19.495	50.665	43.310

Zobowiązania	Zobowiązania krótkoterminowe			Zobowiązania długoterminowe	
	Płatne na wezwanie lub bez terminu płatności	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
2021 w mln EUR					
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	86.524	18.457	13.692	32.269	10.758
Zobowiązania finansowe - Wyznaczone do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	85	258	735	245
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	34	372	696	2.874	1.898
Rachunkowość zabezpieczeń	-541	35	19	331	446
Rezerwy	834	10	138	165	307
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	41	21	24	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	36	0	9	0	1
Zobowiązania grup do zbycia przeznaczonych do sprzedaży	2.320	2.027	146	333	3
Pozostałe zobowiązania	621	200	66	133	1
Suma cząstkowa	89.870	21.208	15.048	36.840	13.659
Kapitał własny	15.475	-	-	-	-
Razem	105.345	21.208	15.048	36.840	13.659

(39) Aktywa/zobowiązania zagraniczne

w mln EUR	2022	2021
Aktywa	156.160	148.545
Zobowiązania	131.573	112.753



Raport o ryzyku

Aktywne zarządzanie ryzykiem jest dla RBI kluczową kompetencją. Aby skutecznie identyfikować, klasyfikować i zarządzać ryzykiem, Grupa stale rozwija kompleksowe zarządzanie ryzykiem. Zarządzanie ryzykiem jest integralną częścią ogólnego zarządzania bankiem i oprócz ram prawnych i regulacyjnych uwzględnia w szczególności rodzaj, zakres i złożoność transakcji, jak również wynikające z nich ryzyko. Poniższe wartości odnoszą się do regulacyjnego zakresu konsolidacji według CRR, który nie różni się znacząco od zakresu konsolidacji według MSSF. Spółki nie objęte zakresem konsolidacji wg MSSF są objęte pod względem ryzyka w ryzyku inwestycyjnym. Raport dotyczący ryzyka wyjaśnia zasady i organizację zarządzania ryzykiem oraz przedstawia aktualną pozycję ryzyka dla wszystkich istotnych ryzyk.

(40) Zasady zarządzania ryzykiem

W Grupie funkcjonuje system zasad ryzyka oraz procedur pomiaru i monitorowania ryzyka, którego celem jest kontrola i zarządzanie głównymi rodzajami ryzyka Grupy. Polityka w zakresie ryzyka oraz zasady zarządzania ryzykiem są określone przez Zarząd. Są one regularnie raportowane i omawiane w komitetach Rady Nadzorczej. Zasady dotyczące ryzyka obejmują m.in.:

- Świadomość ryzyka: Promowana jest kultura ryzyka, która świadomie podchodzi do ryzyka związanego z działalnością bankową, zwłaszcza poprzez przejrzystą prezentację informacji i stosowanie odpowiednich narzędzi.
- Apetyt na ryzyko: Podejmowanie ryzyka jest ostrożne i wymaga z góry określonego minimalnego zwrotu z ryzyka.
- Zarządzanie ryzykiem: Stosowane są najnowocześniejsze techniki zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka, odpowiadające istotności ryzyka, jak również efektywna agregacja danych o ryzyku i techniki raportowania o ryzyku.
- Wymogi regulacyjne: Uwzględniane i spełniane są wszystkie regulacje i wymogi nadzorcze dotyczące zarządzania ryzykiem.
- Zintegrowane zarządzanie ryzykiem: Ryzyko kredytowe i ryzyko kraju, ryzyko rynkowe i ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne są zarządzane jako główne ryzyka w całej Grupie. W tym celu ryzyka te są mierzone, ograniczane, agregowane i porównywane z dostępnymi miarami pokrycia ryzyka.
- Jednolite metody: W celu zapewnienia spójnego i konsekwentnego podejścia do zarządzania ryzykiem w całej Grupie stosowane są jednolite metody oceny i ograniczania ryzyka. Podejście to stanowi podstawę do jednolitego zarządzania Grupą we wszystkich krajach i segmentach działalności.
- Bieżące planowanie: Strategie ryzyka i kapitał na ryzyko są weryfikowane i zatwierdzane podczas corocznego procesu budżetowania i planowania. Dużą uwagę zwraca się na unikanie koncentracji ryzyka.
- Niezależna kontrola: Istnieje wyraźny rozdział personalny i funkcjonalny pomiędzy działalnością biznesową a wszystkimi działaniami związanymi z zarządzaniem ryzykiem i kontrolą ryzyka.
- Kalkulacja przed i po: Ryzyko jest konsekwentnie uwzględniane w sprzedaży produktów oraz w pomiarze wyników skorygowanych o ryzyko. Dzięki temu transakcje zawierane są wyłącznie z uwzględnieniem stosunku ryzyka do zysku i unika się zachęt do podejmowania wysokiego ryzyka.
- Nowe obszary działalności: Nowe produkty i wejścia na rynek są z wyprzedzeniem poddawane szczegółowej analizie i ocenie ryzyka, a decyzje o nich podejmowane są w przewidzianych do tego celu komisjach..

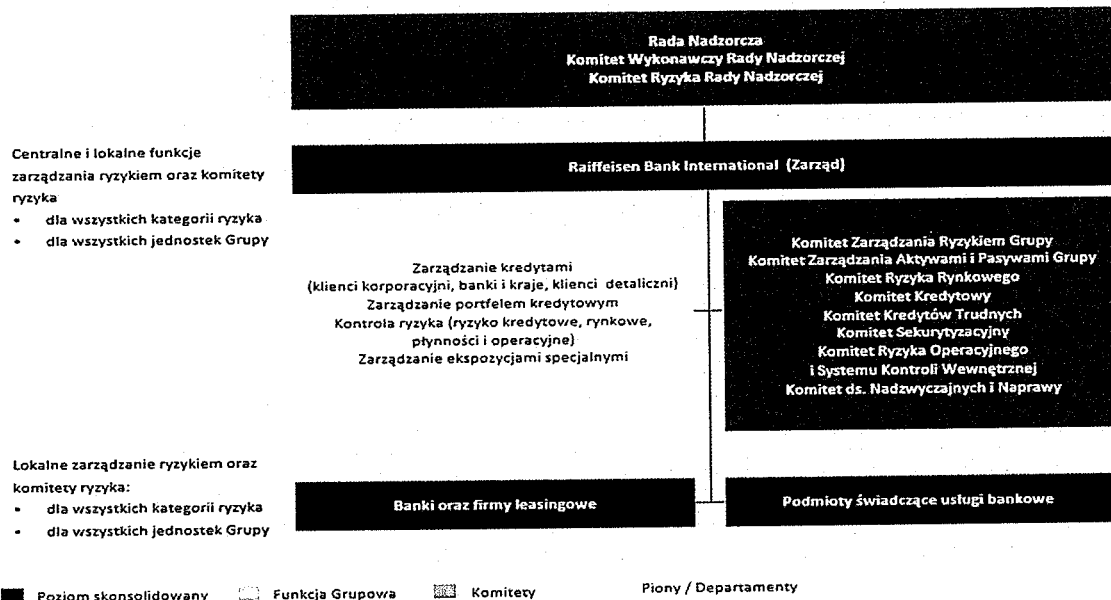
Zgodnie z tymi zasadami jednostki zarządzania ryzykiem w Grupie opracowują szczegółowe strategie ryzyka, które przekładają te ogólne wytyczne na konkretne cele i normy. Ogólna strategia ryzyka banku wynika ze strategii biznesowej i apetytu na ryzyko koncernu i uzupełnia je o istotne dla ryzyka aspekty planowanej struktury biznesowej i rozwoju strategicznego. Do tych aspektów należą np. limity strukturalne lub cele współczynników kapitałowych, które muszą być przestrzegane przy tworzeniu budżetu i w kontekście decyzji biznesowych. Dalsze konkretne cele dla poszczególnych kategorii ryzyka są zdefiniowane w szczegółowych strategiach ryzyka. Na przykład strategia ryzyka kredytowego koncernu określa limity portfela kredytowego dla poszczególnych krajów, segmentów i branż oraz reguluje podział kompetencji dla poszczególnych decyzji kredytowych.

(41) Organizacja zarządzania ryzykiem

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

Zasadniczo zarządzanie ryzykiem w Grupie odbywa się na kilku poziomach. RBI AG opracowuje i wdraża koncepcje jako nadrzędna instytucja kredytowa oraz we współpracy z poszczególnymi jednostkami zależnymi Grupy. Centralne jednostki zarządzania ryzykiem są odpowiedzialne za właściwą i odpowiednią realizację procesów zarządzania ryzykiem. W tym celu ustalają wytyczne Grupy i definiują specyficzne dla danego biznesu wymogi, narzędzia i procedury dla wszystkich spółek Grupy. Wdrożenie i zarządzanie ryzykiem ESG (environmental, social, governance) jest ustalone w ramach projektu międzydepartamentalnego obejmuje wszystkie obszary ryzyka.





Ponadto w poszczególnych jednostkach Grupy istnieją lokalne komórki zarządzania ryzykiem. Realizują one politykę ryzyka w poszczególnych kategoriach ryzyka i zarządzają działalnością w ramach zatwierdzonych budżetów ryzyka, aby osiągnąć cele wynikające z polityki biznesowej. W tym celu monitorują powstające ryzyka za pomocą standardowych metod pomiaru i raportują je do centralnych jednostek zarządzania ryzykiem poprzez zdefiniowane interfejsy sprawozdawcze.

Funkcja centralnej i niezależnej kontroli ryzyka wymagana przez austriacką ustawę o bankowości jest realizowana przez jednostkę organizacyjną Group Risk Controlling. Do jej zadań należy przygotowanie regulacji dla całej Grupy oraz dla poszczególnych kategorii ryzyka w celu kontroli ryzyka Grupy oraz niezależne i neutralne raportowanie profilu ryzyka do Komitetu ds. Ponadto, określany jest wymagany kapitał na ryzyko dla poszczególnych jednostek Grupy oraz obliczany jest stopień wykorzystania zdefiniowanych budżetów kapitału na ryzyko w celu oceny adekwatności zasobów kapitałowych.

Komitety Ryzyka

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

Komitet ds. aktywów i pasywów Grupy ocenia i zarządza strukturą bilansu i ryzykiem płynności oraz określa metodologię wewnętrznego systemu cen transferowych. W tym kontekście wykonuje kluczowe zadania związane z długoterminowym planowaniem refinansowania oraz określaniem środków zabezpieczających dla strukturalnego ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego. Strukturalny Komitet FX jest podkomitetem Komitetu ds. aktywów/pasywów Grupy i reguluje ryzyko walutowe pozycji kapitałowej Grupy.

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

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

Komitet Kredytów Problemowych jest podstawowym organem w procesie oceny i podejmowania decyzji dotyczących klientów problemowych. Jego przewodniczącym jest Chief Risk Officer (CRO). Pozostali członkowie z prawem głosu to członkowie Zarządu odpowiedzialni za pionów klientów, Dyrektor Finansowy (CFO) oraz dyrektorzy odpowiednich pionów i departamentów z działu Zarządzania Ryzykiem i Zarządzania Ekspozycjami Specjalnymi.

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

Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym i Kontroli Grupy, któremu przewodniczy CRO, składa się z przedstawicieli pionów biznesowych (klientów detalicznych, rynkowych i korporacyjnych), jak również przedstawicieli działów Compliance (w tym przestępstw finansowych), Internal Control System (ICS), Operations, Security, IT Risk Management i Risk Controlling. Komitetowi temu powierzono zarządzanie ryzykiem operacyjnym (w tym ryzykiem behawioralnym) w celu opracowania i ustanowienia strategii ryzyka operacyjnego w oparciu o profil ryzyka i strategię biznesową oraz podejmowania na tej podstawie decyzji dotyczących środków, kontroli i akceptacji ryzyka.

Komitet Bezpieczeństwa Grupy jest odpowiedzialny za wdrożenie i przestrzeganie Polityki Bezpieczeństwa oraz Polityki Zarządzania Ryzykiem IT w Grupie. Obejmuje to między innymi zatwierdzanie polityki bezpieczeństwa i zarządzania ryzykiem IT, zdefiniowanie



kluczowych wskaźników wydajności i kluczowych wskaźników ryzyka, które mają być raportowane na poziomie Grupy i w lokalnych komitetach ds. bezpieczeństwa, a także definiowanie i przegląd apetytu na ryzyko w odniesieniu do ryzyka i bezpieczeństwa IT. Rada ds. Zarządzania Danymi jest nadrzędnym organem decyzyjnym Grupy w zakresie wszystkich kwestii związanych z zarządzaniem danymi. Obejmuje to w szczególności kwestie związane z jakością danych i zgodnością z wytycznymi BCBS 239. Komitet ds. Sytuacji Nadzwyczajnych/Recovery jest organem decyzyjnym, który jest zwoływany przez Zarząd. Skład komitetu może się różnić w zależności od intensywności lub ukierunkowania (np. kapitał i/lub płynność) wymogów specyficznych dla danej sytuacji. Głównym zadaniem komitetu jest utrzymanie lub przywrócenie stabilności finansowej w rozumieniu BaSAG (austriackiej ustawy o uzdrowieniu i restrukturyzacji banków) oraz BRRD (dyrektywy w sprawie uzdrowienia i restrukturyzacji banków) w przypadku krytycznej sytuacji finansowej.

Zapewnienie jakości i weryfikacja

Zapewnienie jakości w odniesieniu do zarządzania ryzykiem oznacza zapewnienie integralności, wiarygodności i braku błędów procesów, modeli, procedur obliczeniowych i źródeł danych. Ma to na celu zapewnienie zgodności ze wszystkimi wymogami prawnymi ze strony Grupy oraz spełnienie najwyższych wymagań jakościowych w odniesieniu do działań związanych z zarządzaniem ryzykiem. Dwie ważne funkcje w ramach niezależnego audytu pełnią działy Audytu i Compliance. Korzystanie z niezależnego audytu wewnętrznego jest wymogiem prawnym i centralnym elementem systemu kontroli wewnętrznej. Dział audytu dokonuje okresowego przeglądu wszystkich procesów biznesowych i w ten sposób przyczynia się w znacznym stopniu do ich zabezpieczenia i usprawnienia. Przygotowane w tym celu raporty są kierowane bezpośrednio do Zarządu i regularnie omawiane na jego posiedzeniach. Biuro Compliance odpowiada za wszystkie kwestie związane z przestrzeganiem wymogów prawnych jako uzupełnienie i element systemu kontroli wewnętrznej. Monitoruje ono przestrzeganie obowiązujących przepisów w codziennych procesach. Kompleksowa funkcja kontrolna w zakresie zarządzania ryzykiem jest jednym z centralnych zadań Komitetu Ryzyka Rady Nadzorczej, który wykorzystuje w tym celu analizy i raporty Audytu, Compliance i Risk Controllingu.

(42) Zarządzanie ryzykiem w Grupie

Zapewnienie odpowiednich zasobów kapitałowych jest jednym z głównych celów spółki. W tym celu wymagana kapitalizacja jest regularnie szacowana na podstawie ryzyka wyznaczonego przez modele wewnętrzne, przy czym wybór stosowanych modeli uwzględnia istotność ryzyk ocenianych w rocznej ocenie ryzyka. Taka koncepcja zarządzania ryzykiem w Grupie uwzględnia wymogi kapitałowe zarówno z punktu widzenia regulacyjnego (perspektywa normatywna), jak i z punktu widzenia ekonomicznego (perspektywa gospodarcza). Odpowiada zatem ilościowemu procesowi oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP), wymaganemu przez prawo i opisanemu w wytycznych ICAAP opublikowanych przez Europejski Bank Centralny. Cały proces ICAAP Grupy podlega corocznemu przeglądowi w ramach oceny regulacyjnej Grupy Instytucji Kredytowych RBI.

Risk Appetite Framework (RAF) ogranicza ogólne ryzyko Grupy zgodnie ze strategicznymi celami biznesowymi oraz alokuje obliczony kapitał na ryzyko do poszczególnych rodzajów ryzyka i segmentów działalności. Podstawowym celem RAF jest ograniczenie ryzyka, szczególnie w przypadku niekorzystnych scenariuszy i dużych ryzyk pojedynczych, w taki sposób, aby zapewnić spełnienie minimalnych wskaźników regulacyjnych. Ramy apetytu na ryzyko są zatem ściśle powiązane z ICAAP i ILAAP (procesem oceny adekwatności płynności wewnętrznej) i określają limity ryzyka koncentracji dla rodzajów ryzyka sklasyfikowanych jako istotne w ocenie ryzyka. Ponadto istnieje powiązanie z planem naprawczym, ponieważ limity zdolności do ponoszenia ryzyka i tolerancji na ryzyko w RAF są dostosowane do odpowiednich limitów w monitoringu wyzwalającym. Komitet ds. Ryzyka Rady Nadzorczej otrzymuje również regularne raporty dotyczące apetytu na ryzyko i strategii ryzyka Grupy oraz ich realizacji zgodnie z decyzjami Zarządu.

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

Ryzyko ESG

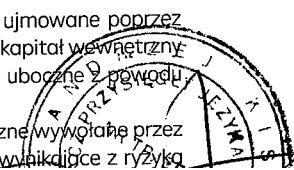
Poniższe sekcje przedstawiają przegląd wpływu ryzyka związanego z klimatem i ryzyka środowiskowego na instrumenty finansowe RBI. Obejmuje to rodzaj i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi, jak również zarządzanie tym ryzykiem w RBI.

Rodzaj ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

Ryzyko klimatyczne z instrumentów finansowych zostało zdefiniowane jako ryzyko finansowe wynikające z ekspozycji instytucji wobec kontrahentów, którzy mogą być dotknięci zmianami klimatycznymi i innymi formami degradacji środowiska (takimi jak zanieczyszczenie powietrza, zanieczyszczenie wody, niedobór wody słodkiej, zanieczyszczenie gleby, utrata różnorodności biologicznej i wylesianie). Ryzyko klimatyczne i środowiskowe może wpływać na ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności i operacyjne instytucji finansowej. Dlatego też RBI rozszerzył swoje ramy ryzyka, aby uwzględnić ryzyko związane z klimatem i środowiskiem jako potencjalny dodatkowy czynnik napędzający już istniejące rodzaje ryzyka.

W ramach Filaru 2 procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP), ryzyko klimatyczne i środowiskowe jest ujmowane poprzez analizę scenariuszy (test warunków skrajnych). W oparciu o wyniki analizy scenariuszy zdefiniowano pozycje pomniejszające kapitał wewnętrzny dla ryzyka przejściowego (jeśli klienci nie osiągną przejścia na produkcję niskoemisyjną) oraz ryzyka fizycznego (np. szkody uboczne z powodu powodzi, utrata przychodów z powodu ekstremalnych upałów i suszy).

W ramach ryzyka operacyjnego, w tym ryzyka procesowego, zdefiniowano scenariusze uwzględniające ryzyko perspektywiczne wywołane przez



klimatycznego i środowiskowego, ponieważ standardy produktów ekologicznych są nadal we wczesnej fazie rozwoju (np. zielone obligacje, inne depozyty, takie jak certyfikaty, fundusze).

Zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

W odniesieniu do ryzyka klimatycznego i środowiskowego związanego z instrumentami finansowymi w RBI skupiono się początkowo na ryzyku przejścia i ryzyku fizycznym:

Ryzyko przejścia: Podstawowa ocena ryzyka przejścia opierała się na obliczeniu finansowanych emisji gazów cieplarnianych (por. Raport zrównoważonego rozwoju RBI). Główne ryzyka zostały rozłożone na sektory użyteczności publicznej, ropy i gazu, produktów rolnych, chemikaliów, budownictwa i stali oraz metali żelaznych.

Ryzyko fizyczne: Z perspektywy zarządzania wewnętrznego, w 2023 r. główny nacisk położony jest na stworzenie mapy ryzyka fizycznego, a następnie ocenę ryzyka fizycznego portfela. Ponadto potencjalne skutki ryzyka fizycznego są uwzględniane w wycenie zabezpieczeń.

Analiza scenariuszy w zakresie testu warunków skrajnych związanego z klimatem przeprowadzonego przez EBC wykazała ponadto, że scenariusze upałów i suszy, jak również ryzyko powodzi mają ograniczony wpływ na RBI. Inny scenariusz pokazał, że pomimo zwiększonego ryzyka powodzi w Austrii (zgodnie z zewnętrzną mapą ryzyka), wpływ na działalność klientów RBI jest nieistotny ze względu na wysokiej jakości rozkład kredytów do wartości portfela. Patrząc na bezpośredni wpływ kosztów energii, można zauważyć, że klienci w Czechach, Słowacji i Austrii są bardziej dotknięci w porównaniu z klientami rosyjskimi. Można to wyjaśnić znacznie większym udziałem domów jednorodzinnych w Czechach, na Słowacji i w Austrii w porównaniu z Rosją, ponieważ większość rosyjskich klientów mieszka w mieszkaniach, a więc ma stosunkowo niskie zużycie energii. W innych krajach dostępność świadectw charakterystyki energetycznej (EPC) jest bardzo ograniczona, co oznacza, że należy przyjąć konserwatywne założenia.

W przypadku RBI, jako sygnatariusza Zasad Odpowiedzialnej Bankowości, w 2021 r. przeprowadzono również wstępną analizę wraz z programem UNEP FI (Finance Initiative of the United Nations Environment Programme). Analiza ta będzie powtarzana co roku i publikowana w ramach Raportu Zrównoważonego Rozwoju RBI. W trakcie analiz zmiany klimatyczne i gospodarka cyrkularna zostały zidentyfikowane jako ważne punkty centralne w zarządzaniu wewnętrznym.

Jak Spółka zarządza ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych

Ryzyko klimatyczne zostało włączone do ram ryzyka jako czynnik napędzający istniejące rodzaje ryzyka i dlatego każdy odpowiedni departament ryzyka (departamenty ryzyka rynkowego, operacyjnego, płynności i kredytowego) jest odpowiedzialny za pomiar i raportowanie odpowiedniego ryzyka. Ponadto, krótkoterminowe zarządzanie ryzykiem klimatycznym jest wbudowane w istniejące ramy ICAAP. Wraz ze wstępnym obliczeniem finansowanych emisji gazów cieplarnianych i wdrożeniem analizy wpływu (część zobowiązania RBI jako sygnatariusza Zasad Odpowiedzialnej Bankowości), zidentyfikowano te sektory, które są podatne na ryzyko transformacji i w których należy podjąć działania w celu dostosowania portfela do Porozumienia Paryskiego. W celu poprawy jakości danych w związku z finansowanymi emisjami zintensyfikowano bezpośrednie zbieranie danych o klientach za pomocą opracowanego kwestionariusza klienta. Dzięki temu możliwe jest stopniowe odejście od uśrednionych wyników i szacunków.

Zgodnie z celem Porozumienia Paryskiego, jakim jest utrzymanie globalnego ocieplenia poniżej 2 stopni Celsjusza, z jednej strony wyznaczono cele oparte na podstawach naukowych (SBT), które zostały przyjęte w ramach inicjatywy SBT we wrześniu 2022 r. Z drugiej strony rozpoczęto opracowywanie odpowiednich wytycznych dla poszczególnych sektorów. Cele oparte na nauce są ustalone na okres średnioterminowy, natomiast środki dla poszczególnych sektorów mają na celu krótkoterminowe wdrożenie operacyjne w celu wypełnienia tych zobowiązań.

Na obecnym etapie istniejące wytyczne dotyczące hazardu i energii jądrowej zostały rozszerzone o szczegółowe wytyczne dotyczące węgla energetycznego, tytoniu, ropy i gazu oraz stali. Polityki dotyczące nieruchomości i budownictwa są obecnie finalizowane i zostaną włączone w ciągu 2023 roku. W przypadku strategii sektorowych, w pierwszym kroku klienci są grupowani według ich profilu ESG. W drugim kroku opracowywane są zobowiązania i cele operacyjne. Wynikające z tego zobowiązania w ramach dobrowolnych zobowiązań i regulacji są zatwierdzane przez Komitet Ryzyka Grupy (GRC) i Zarząd RBI (BoM).

Po stronie operacyjnej trwają prace nad włączeniem ryzyka klimatycznego i środowiskowego do procesu udzielania kredytów korporacyjnych. Zostanie to rozwinięte w 2023 roku, aby lepiej odzwierciedlić wynik środowiskowy opracowany na poziomie kontrahenta w 2022 roku. Punktacja kontrahenta opiera się na bazowej punktacji branżowej wdrożonej w 2021 r., przy czym zastosowano dodatkowe pytania, aby móc przedstawić ocenę ryzyka środowiskowego na poziomie kontrahenta (przedsiębiorstwa w centrum uwagi). W październiku 2022 r. ocena środowiskowa została wdrożona w całej Grupie dla portfela klientów korporacyjnych.

Perspektywa ekonomiczna – kapitał ekonomiczny

W niej ryzyko mierzone jest kapitałem ekonomicznym, który jest porównywalnym wskaźnikiem ryzyka dla wszystkich rodzajów ryzyka. Jest on obliczany jako suma nieoczekiwanych strat z działalności wszystkich jednostek Grupy w poszczególnych kategoriach ryzyka. Dodatkowo uwzględnia się ogólny bufor dla rodzajów ryzyka, które nie są jednoznacznie skwantyfikowane.

Do obliczenia kapitału ekonomicznego Grupa stosuje poziom ufności 99,90 %. Zgodnie z wytycznymi ICAAP wydanymi przez Europejski Bank Centralny, od końca roku 2021 w obliczeniach kapitału wewnętrznego nie stosuje się już kapitału dodatkowego Tier 1 (AT1). Kapitał ekonomiczny odnotował silny wzrost do 8 632 mln EUR w porównaniu z końcem roku 2021, głównie pod wpływem skutków wynikających z konfliktu zbrojnego na Ukrainie oraz sankcji wobec Rosji i Białorusi. Obejmują one w szczególności obniżenie ratingów w krajach dotkniętych konfliktem oraz zwiększoną zmienność rynku, jak również wzrost ryzyka walutowego pozycji kapitałowej. Nastąpił również wzrost ryzyka operacyjnego w związku z wyższymi alokacjami rezerw na kredyty walutowe w Polsce.

Integracja ryzyka ESG w ICAAP z początkowym naciskiem na czynniki środowiskowe została zrealizowana poprzez rozszerzenie zdefiniowanych typów ryzyka (ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne, ryzyko rynkowe). Klimatyczny stress test istotny dla zarządzania wewnętrznego został przeprowadzony w I półroczu 2022 roku. W efekcie komponent ryzyka klimatycznego jest bezpośrednio uwzględniany w kalkulacji kapitału wewnętrznego, zgodnie z założeniami ram wewnętrznych rozszerzonych o aspekty klimatyczne.

Udziały poszczególnych rodzajów ryzyka w kapitale ekonomicznym:



w mln €	2022	Udział	2021	Udział
Ryzyko kredytowe klienci korporacyjni	1.653	19,1%	1.820	27,2%
Ryzyko kredytowe klientów detalicznych	1.610	18,7%	1.459	21,8%
Ryzyko walutowe pozycji kapitałowej	1.312	15,2%	286	4,3%
Ryzyko rynkowe	929	10,8%	507	7,6%
Ryzyko operacyjne	799	9,3%	597	8,9%
Ryzyko inwestycyjne	646	7,5%	718	10,7%
Ryzyko kredytowe sektora publicznego	595	6,9%	533	8,0%
Ryzyko kredytowe instytucji kredytowych	348	4,0%	155	2,3%
Ryzyko innych aktywów materialnych	306	3,5%	287	4,3%
Ryzyko CVA	22	0,3%	21	0,3%
Ryzyko płynności	0	0,0%	0	0,0%
Bufor ryzyka	411	4,8%	319	4,8%
Razem	8.632	100,0%	6.702	100,0%

Regionalna alokacja kapitału ekonomicznego według lokalizacji jednostki grupowej:

w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Europa Wschodnia	2.634	30,5%	1.198	17,9%
Austria	2.208	25,6%	2.357	35,2%
Europa Środkowa	1.952	22,6%	1.530	22,8%
Europa Południowo-Wschodnia	1.839	21,3%	1.617	24,1%
Razem	8.632	100,0%	6.702	100,0%

W alokacji kapitału na ryzyko na dzień 31 grudnia 2022 r. udział jednostek Grupy w Europie Wschodniej wzrósł znacząco ze względu na wzrost ryzyka walutowego w pozycji kapitałowej i na poziomie ponad 30% wyprzedza obecnie jednostki Grupy w Austrii. Dzięki silnemu wzrostowi udziału kapitału ekonomicznego w Europie Środkowej jednostki Grupy w tym regionie wyprzedziły jednostki Grupy w Europie Południowo-Wschodniej.

Kapitał ekonomiczny służy jako ważny instrument zarządzania ryzykiem w Grupie. Limity kapitału ekonomicznego są przydzielane poszczególnym jednostkom biznesowym w procesie budżetowania rocznego i uzupełniane przez limity wolumenu, wrażliwości lub wartości zagrożonej dla zarządzania operacyjnego. Planowanie to w koncernie odbywa się na okres trzech lat w sposób odnawialny i dotyczy zarówno przyszłego rozwoju kapitału ekonomicznego, jak i dostępnego kapitału wewnętrznego. Kapitał ekonomiczny ma zatem istotny wpływ na planowanie przyszłej akcji kredytowej oraz na ogólny limit dla ryzyka rynkowego.

Na tej miarze ryzyka opiera się również pomiar wyników skorygowanych o ryzyko. W tym przypadku dochód jednostki biznesowej jest ustalany w stosunku do kapitału ekonomicznego, który można przypisać tej jednostce (stosunek dochodu skorygowanego o ryzyko do kapitału skorygowanego o ryzyko, RORAC). W ten sposób uzyskuje się porównywalny wskaźnik wyników dla wszystkich jednostek biznesowych Grupy, który z kolei jest uwzględniany jako wskaźnik w ogólnym zarządzaniu bankiem, związanej z tym przyszłej alokacji kapitału oraz wynagrodzeniu menedżerów biznesowych Grupy.

Perspektywa normatywna – scenariusze warunków skrajnych

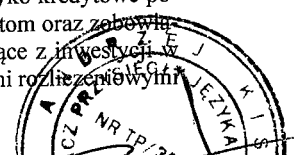
Analiza scenariuszy skrajnych w ujęciu normatywnym ICAAP ma na celu zapewnienie Grupie odpowiednio wysokich współczynników kapitałowych na koniec wieloletniego okresu planowania, nawet w przypadku nieoczekiwanego pogorszenia otoczenia makroekonomicznego. Analiza opiera się na wieloletnim makroekonomicznym teście warunków skrajnych, w którym symulowane są hipotetyczne zmiany rynkowe w przypadku znacznego, ale realistycznego pogorszenia koniunktury gospodarczej. Wykorzystywane parametry ryzyka obejmują krzywe stóp procentowych, kursy walutowe i ceny papierów wartościowych, ale także zmiany prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania lub migracje ratingów w portfelu kredytowym.

Główny nacisk w tym zintegrowanym teście warunków skrajnych położony jest na wynikowe współczynniki kapitałowe na koniec wieloletniej obserwacji. Nie powinny one spaść poniżej zrównoważonej wartości i tym samym nie wymagają znacznego podwyższenia kapitału ani głębszych ograniczeń w zakresie wolumenu działalności. Wymagana obecnie kapitalizacja wynika więc z potencjału pogorszenia koniunktury. Założony scenariusz pogorszenia koniunktury obejmuje tworzenie niezbędnych rezerw na ryzyko oraz potencjalne efekty cykliczne (które prowadzą do wzrostu ustawowych wymogów kapitałowych), jak również efekty pożyczkowe oraz inne składniki wyceny i zysków. W okresie planowania uwzględnia się znane już zmiany regulacyjne.

Perspektywa ta uzupełnia zatem zwykły pomiar ryzyka oparty na koncepcji wartości zagrożonej (która zasadniczo opiera się na danych historycznych). W ten sposób można uwzględnić również nadzwyczajne sytuacje rynkowe, które nie były możliwe do zaobserwowania w przeszłości, oraz oszacować potencjalne skutki tych zmian. Testy warunków skrajnych umożliwiają ponadto analizę koncentracji ryzyka (np. w poszczególnych pozycjach, sektorach gospodarki lub regionach) i pozwalają na wgląd w rentowność, płynność i wypłacalność w nadzwyczajnych okolicznościach. Na tej podstawie zarządzanie ryzykiem w Grupie aktywnie kontroluje dywersyfikację portfela, np. poprzez ustalanie górnych limitów całkowitego zaangażowania w poszczególnych sektorach gospodarczych i krajach lub poprzez stałe dostosowywanie odpowiednich standardów kredytowych.

(43) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest najbardziej znaczącym ryzykiem w działalności Grupy. Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia strat finansowych w przypadku, gdy klient lub kontrahent Grupy nie wywiąże się ze swoich zobowiązań umownych wobec Grupy. Ryzyko kredytowe powstaje głównie w związku z kredytami i pożyczkami udzielonymi bankom, kredytami i pożyczkami udzielonymi klientom oraz zobowiązaniami kredytowymi i gwarancjami finansowymi. Grupa jest również narażona na inne ryzyko kredytowe wynikające z inwestycji w instrumenty dłużne oraz innych ekspozycji związanych z działalnością handlową, instrumentami pochodnymi, umowami rozliczeniowymi i umowami z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.



Proces podejmowania decyzji kredytowej

W obszarze niedetalicznym każdy kredyt, zanim zostanie udzielony, przechodzi przez proces decyzji kredytowej. Oprócz udzielania nowych kredytów proces ten dotyczy również podwyższenia, przedłużenia i przekroczenia salda kredytu, jak również zmian okoliczności istotnych z punktu widzenia ryzyka, na których oparta była pierwotna decyzja kredytowa (np. sytuacja ekonomiczna kredytobiorcy, cel wykorzystania lub zabezpieczenie). Stosuje się ją również przy ustalaniu limitów związanych z kredytobiorcą dla transakcji handlowych i emisyjnych oraz innych limitów i udziałów podlegających ryzyku kredytowemu.

Decyzje kredytowe podejmowane są w zależności od wielkości i rodzaju kredytu na podstawie hierarchii uprawnień. W przypadku indywidualnych decyzji kredytowych oraz regularnej oceny ryzyka kontrahenta należy zawsze uzyskać zgodę pionów front office i back office. W przypadku rozbieżnych ocen poszczególnych decydentów uruchamiany jest kolejny, wyższy poziom uprawnień poprzez procedurę eskalacji.

Cały proces podejmowania decyzji kredytowych odbywa się na podstawie jednolicie zdefiniowanych zasad i wytycznych. Relacje biznesowe z międzynarodowymi klientami, którzy jednocześnie prowadzą transakcje z kilkoma jednostkami Grupy, wspierane są m.in. przez Global Account Management System. Jest to możliwe dzięki stosowanej w całej Grupie unikalnej identyfikacji klientów w sektorze niedetalicznym.

Decyzje kredytowe w obszarze detalicznym są w większym stopniu zautomatyzowane ze względu na dużą liczbę jednostek i niższą kwotę należności. W wielu przypadkach wnioski kredytowe są oceniane i zatwierdzane w centralnych ośrodkach przetwarzania z wykorzystaniem kart oceny kredytowej. Proces ten jest wspierany przez odpowiednie systemy informatyczne.

Zarządzanie portfelem kredytowym

Zarządzanie portfelem kredytowym Grupy odbywa się między innymi na podstawie strategii portfelowej, która z kolei opiera się na strategii biznesowej i strategii ryzyka. W oparciu o wybraną strategię ogranicza się udzielanie kredytów w różnych krajach, sektorach gospodarki lub rodzajach produktów, dzięki czemu unika się koncentracji niepożądanego ryzyka. Ponadto długoterminowe możliwości rozwoju na poszczególnych rynkach są przedmiotem stałej analizy. Dzięki temu możliwe jest wcześnie ustalenie strategicznego kursu dla przyszłych ekspozycji kredytowych.

Uzgodnienie danych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF do ekspozycji kredytowej (wg CRR)

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie wartości księgowych brutto pozycji bilansowych z ekspozycją kredytową (pozycje księgi bankowej i handlowej), która jest wykorzystywana do zarządzania portfelem. Obejmuje ona zarówno bilansową, jak i pozabilansową ekspozycję kredytową przed zastosowaniem czynników wagowych, a zatem stanowi maksymalną wartość ekspozycji. Nie obejmuje ona efektów ograniczania ryzyka kredytowego, takich jak zabezpieczenia osobiste i rzeczowe, które są również uwzględniane w ogólnej ocenie ryzyka kredytowego. To określenie ekspozycji jest również stosowane - o ile nie zaznaczono wyraźnie inaczej - w poniższych tabelach raportu na temat ryzyka. Przyczyny różnic między danymi liczbowymi w wewnętrznym zarządzaniu portfelem i w księgowości zewnętrznej leżą w różnych grupach konsolidacyjnych (regulacyjnych i MSSF), różnych definicjach wolumenu kredytowego, jak również w różnym sposobie prezentacji wolumenu kredytowego, zwłaszcza w transakcjach repo i w instrumentach pochodnych, zwłaszcza SA-CCR (standardowe podejście do ryzyka kontrahenta).

w mln EUR	2022	2021
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	48.587	33.147
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	140.561	139.668
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	3.160	4.709
Aktywa finansowe nie przeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	751	978
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	84	264
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	6.124	3.759
Rachunkowość zabezpieczeń	661	352
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	100	73
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	269	152
Pozostałe aktywa	912	1.034
Udzielone zobowiązania kredytowe	37.193	42.601
Udzielone gwarancje finansowe	9.370	8.900
Wystawione inne zobowiązania	4.580	4.548
Różnica uzgodnień	-6.399	-8.003
Ekspozycja kredytowa	245.953	232.183

Około 4,8 mld EUR różnicy w uzgodnieniu wynika z wdrożenia SA-CCR.

Szczegółowa analiza portfela kredytowego opiera się na podziale na klasy ratingowe. Rating klienta przeprowadzany jest oddzielnie dla różnych klas aktywów. Do oceny zdolności kredytowej stosuje się wewnętrzne procedury klasyfikacji ryzyka (modele ratingowe i scoringowe), które są również zatwierdzane centralnie. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania dla różnych poziomów ratingu jest określone oddzielnie w zależności od segmentów działalności. Dzięki zastosowaniu skali wzorcowej uzyskuje się jednak porównywalność poziomów ratingu w poszczególnych segmentach działalności.

Modele ratingowe w segmentach niedetalicznych Klienci Korporacyjni, Instytucje Kredytowe i Sektor Publiczny są jednolite w całej Grupie i przewidują 27 poziomów ratingowych skali głównej. Karty wyników dla detalicznych klas aktywów są przygotowywane w poszczególnych krajach zgodnie z jednolitymi dla całej Grupy wytycznymi. Odpowiednie instrumenty (np. rating przedsiębiorstwa, baza danych ratingowych i baza danych o niewypłacalności) są dostępne zarówno dla przygotowania ratingu, jak i jego walidacji.

Ekspozycja kredytowa według klas aktywów (modele ratingowe):

w mln €	2022	2021
Klienci korporacyjni	90.300	95.080
Project finance	9.268	8.359
Klienci detaliczni	50.412	48.031
Instytucje kredytowe	32.156	20.864
Sektor publiczny	63.816	59.849
Razem	245.953	232.183

Portfel kredytowy – klienci korporacyjni

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

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję kredytową według ratingu wewnętrznego dla klientów korporacyjnych (dużych korporacyjnych, średnich korporacyjnych i małych korporacyjnych). Dla lepszej czytelności poszczególne poziomy skali ratingowej zostały jednak podsumowane do podstawowych dziewięciu głównych poziomów.

w mln EUR	Dolny PD Skala w %	Górny PD- Skala w %	2022	Udział	2021	Udział
1 Minimalne ryzyko	> 0,0000%	≤ 0,0300%	2.716	3,0%	2.030	2,1%
2 Doskonała ocena kredytowa	> 0,0300%	≤ 0,0751%	7.374	8,2%	8.634	9,1%
3 Bardzo dobra zdolność kredytowa	> 0,0751%	≤ 0,1878%	21.867	24,2%	22.974	24,2%
4 Dobra zdolność kredytowa	> 0,1878%	≤ 0,4694%	21.709	24,0%	22.532	23,7%
5 Dopuszczalna zdolność kredytowa	> 0,4694%	≤ 1,1735%	16.627	18,4%	18.430	19,4%
6 Akceptowalna zdolność kredytowa	> 1,1735%	≤ 2,9338%	11.000	12,2%	12.572	13,2%
7 Marginalna zdolność kredytowa	> 2,9338%	≤ 7,3344%	3.677	4,1%	4.821	5,1%
8 Słaba lub gorsza zdolność kredytowa	> 7,3344%	≤ 18,3360%	2.070	2,3%	1.411	1,5%
9 Bardzo niska lub wątpliwa zdolność kredytowa	> 18,3360%	< 100%	1.706	1,9%	168	0,2%
10 Niewypłacalność	100%	100%	1.427	1,6%	1.267	1,3%
NR Brak oceny			128	0,1%	240	0,3%
Ogółem			90.300	100,0%	95.080	100,0%

Kategoria bez ratingu zawiera 36 mln EUR kredytów i pożyczek dla średnich i małych klientów korporacyjnych.

Ekspozycja kredytowa wobec klientów korporacyjnych zmniejszyła się o 4 780 mln EUR do 90 300 mln EUR w porównaniu z końcem roku 2021. Spadek ekspozycji kredytowej wynikał głównie z finansowania kredytowego i ramowego w Rosji, na Ukrainie i w Niemczech. Kolejną przyczyną spadku była sprzedaż jednostek Grupy Bułgarskiej (minus 2 526 mln euro), która została częściowo skompensowana przez przejęcie Crédit Agricole Sribia AD. W Rosji nastąpił spadek wolumenu, między innymi z powodu sankcji, który został częściowo złagodzony przez aprecjację walutową rubla rosyjskiego. Spadek ten był przyczyną zmniejszenia ekspozycji kredytowej w klasach ratingowych 2, 3, 4, 5 i 7. Ponadto spadek wynikał ze zmniejszenia ekspozycji kredytowej w klasie ratingowej 5 w Austrii oraz w klasie ratingowej 2 w Austrii, Belgii, Rumunii i Hiszpanii. W klasie ratingowej 4 spadek w Rosji został częściowo zrównoważony przez wzrost finansowania kredytowego i ramowego w Czechach. Wzrost w klasach ratingowych 8 i 9 wynikał głównie z obniżenia ratingu w związku z ograniczeniem ratingu klienta do ratingu kraju w Rosji, na Białorusi i Ukrainie.

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

w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
6,1 Doskonała zdolność kredytowa projektu - bardzo niskie ryzyko	4.857	52,4%	4.807	57,5%
6,2 Dobra zdolność kredytowa projektu - niskie ryzyko	3.617	39,0%	2.539	30,4%
6,3 Wystarczająca zdolność kredytowa projektu - średnie ryzyko	423	4,6%	666	8,0%
6,4 Słaba zdolność kredytowa projektu - wysokie ryzyko	94	1,0%	16	0,2%
6,5 Default	264	2,8%	325	3,9%
NR Nie oceniony	13	0,1%	6	0,1%
Ogółem	9.268	100,0%	8.359	100,0%

Wzrost finansowania projektów o 909 mln EUR był spowodowany głównie wzrostem wolumenu w klasie ratingowej 6.2 na Słowacji, w Czechach, Niemczech i Austrii, częściowo z powodu obniżenia ratingów z klasy 6.1. Wzrosty w klasie ratingowej 6.1, zwłaszcza w Czechach (474 mln EUR), zostały w dużej mierze zrównoważone przez obniżki ratingów klientów z Rosji i Słowacji.

Ekspozycja kredytowa dla klientów korporacyjnych i finansowania projektów według kraju ryzyka, z uwzględnieniem gwaranta według regionu:

w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Europa Środkowa	25.596	25,7%	23.215	22,4%
Europa Zachodnia	25.093	25,2%	26.168	25,3%
Austria	19.125	19,2%	18.623	18,0%
Europa Południowo-Wschodnia	14.464	14,5%	14.388	13,9%
Europa Wschodnia	11.625	11,7%	17.759	17,2%
Azja	1.918	1,9%	1.667	1,6%
Inne	1.748	1,8%	1.618	1,6%
Ogółem	99.569	100,0%	103.439	100,0%

Spadek w Europie Wschodniej wynikał ze zmniejszenia finansowania kredytowego i ramowego w Rosji, na Ukrainie i Białorusi. Spadek w Europie Zachodniej wynikał głównie z niższego finansowania kredytowego i ramowego w Niemczech, Francji, Belgii, Hiszpanii i Wielkiej Brytanii oraz akredytów dokumentowych w Szwajcarii. Wzrost w Europie Środkowej wynikał głównie ze wzrostu finansowania



kredytowego i udzielonych gwarancji w Czechach, na Węgrzech i Słowacji. Wzrost w Austrii wynikał głównie ze wzrostu finansowania kredytowego i udzielonych gwarancji. Sprzedaż jednostek Grupy Bułgarskiej zmniejszyła zaangażowanie kredytowe w Europie Południowo-Wschodniej o 2 650 mln EUR i została skompensowana nabyciem Crédit Agricole Serbia AD (670 mln EUR) oraz wzrostem finansowania kredytowego i ramowego w Serbii i Rumunii.

Ekspozycja kredytowa dla klientów korporacyjnych i finansowanie projektów według sektorów pierwszych klientów:

w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Produkcja przemysłowa/produkcja	24.711	24,8%	26.270	25,4%
Handel hurtowy i detaliczny	20.800	20,9%	24.175	23,4%
Nieruchomości	12.943	13,0%	12.852	12,4%
Pośrednictwo finansowe	9.191	9,2%	8.814	8,5%
Budownictwo	6.156	6,2%	5.863	5,7%
Dostawa energii	5.580	5,6%	4.726	4,6%
Transport, magazynowanie i ruch	3.743	3,8%	4.122	4,0%
Wolne zawody/usługi techniczne	2.870	2,9%	2.481	2,4%
Inne sektory	13.574	13,6%	14.136	13,7%
Ogółem	99.569	100,0%	103.439	100,0%

Portfel kredytowy – klienci detaliczni

Klasa aktywów klienci detaliczni jest podzielona na osoby prywatne oraz małe i średnie przedsiębiorstwa (MŚP). W przypadku klientów detalicznych stosowany jest podwójny system scoringowy, który obejmuje wstępną i doraźną analizę opartą na danych klienta oraz analizę behawioralną opartą na danych rachunku.

w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Klienci detaliczni - osoby fizyczne	47.338	93,9%	44.683	93,0%
Klienci detaliczni - małe i średnie przedsiębiorstwa	3.074	6,1%	3.348	7,0%
Razem	50.412	100,0%	48.031	100,0%

Ekspozycja kredytowa dla klientów detalicznych wg ratingu wewnętrznego:

w mln EUR	Dolny PD Skala w %	Górny PD- Skala w %	2022	Udział	2021	Udział
0,5 Minimalne ryzyko	> 0,00%	≤ 0,17%	11.488	22,8%	12.192	25,4%
1,0 Dostateczna zdolność kredytowa	> 0,17%	≤ 0,35%	9.574	19,0%	8.577	17,9%
1,5 Bardzo dobra zdolność kredytowa	> 0,35%	≤ 0,69%	8.851	17,6%	8.449	17,6%
2,0 Dobra zdolność kredytowa	> 0,69%	≤ 1,37%	6.210	12,3%	6.275	13,1%
2,5 Akceptowana zdolność kredytowa	> 1,37%	≤ 2,70%	3.919	7,8%	3.660	7,6%
3,0 Dopuszczalna zdolność kredytowa	> 2,70%	≤ 5,26%	2.403	4,8%	2.189	4,6%
3,5 Marginalna zdolność kredytowa	> 5,26%	≤ 10,00%	1.189	2,4%	840	1,7%
4,0 Słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	> 10,00%	≤ 18,18%	535	1,1%	359	0,7%
4,5 Bardzo niska lub wątpliwa zdolność kredytowa	> 18,18%	< 100%	652	1,3%	397	0,8%
5,0 Niewykonanie zobowiązania	100%	100%	1.286	2,6%	1.318	2,7%
NR Nie jest oceniany			4.305	8,5%	3.776	7,9%
Razem			50.412	100,0%	48.031	100,0%

Ekspozycja kredytowa bez ratingu wynikała głównie z nabycia portfeli serbskich oraz limitów na kartach kredytowych.

Należności detaliczne według segmentów:

2022 w mln EUR	Europa Centralna	Europa Południowa	Europa Wschodnia	Korporacje & Rynki
Klienci detaliczni - osoby fizyczne	22.600	10.031	5.819	8.888
Klienci detaliczni - małe i średnie przedsiębiorstwa	1.766	1.105	202	0
Razem	24.366	11.137	6.021	8.888
w tym ekspozycje zagrożone	540	386	321	45

2021 w mln EUR	Europa Centralna	Europa Południowa	Europa Wschodnia	Korporacje & Rynki
Klienci detaliczni - osoby fizyczne	22.043	10.510	5.953	6.177
Klienci detaliczni - małe i średnie przedsiębiorstwa	1.748	1.296	304	0
Razem	23.791	11.806	6.257	6.177
w tym ekspozycje zagrożone	598	487	194	32

Ekspozycja kredytowa wobec klientów detalicznych wzrosła o 5 procent w 2022 r., przy czym największy wzrost o 2 711 mln EUR odnotowano w Grupie Korporacje i Rynki, głównie z powodu kredytów hipotecznych udzielonych przez towarzystwa budowlane. Europa Środkowa odnotowała wzrost o 575 mln EUR ze względu na wzrost kredytów hipotecznych i konsumpcyjnych w Czechach i na Słowacji. Spadek w Europie Południowo-Wschodniej wynikał ze sprzedaży jednostek Grupy Bułgarskiej (minus 2 205 mln EUR) i został częściowo skompensowany nabyciem Crédit Agricole Serbia AD (747 mln EUR). Europa Wschodnia odnotowała spadek z powodu zmniejszenia kredytów hipotecznych i konsumpcyjnych w Rosji, na Białorusi i Ukrainie (częściowo związanych z walutą z powodu dewaluacji hrywny ukraińskiej).

Ekspozycja kredytowa wobec klientów detalicznych według produktów:



w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Kredyty hipoteczne	29.990	59,5%	28.886	60,1%
Kredyty konsumpcyjne	10.993	21,8%	10.879	22,6%
Karty kredytowe	5.215	10,3%	3.708	7,7%
Finansowanie MŚP	2.370	4,7%	2.622	5,5%
Kredyty w rachunku bieżącym	1.204	2,4%	1.364	2,8%
Kredyty samochodowe	640	1,3%	572	1,2%
Razem	50.412	100,0%	48.031	100,0%

2022 w mln EUR	Europa Centralna	Europa Południowa	Europa Wschodnia	Korporacje & Rynki
Kredyty hipoteczne	17.354	3.566	2.328	6.742
Kredyty konsumpcyjne	3.774	4.833	2.101	284
Karty kredytowe	1.383	1.113	1.123	1.596
Finansowanie MŚP	950	1.015	243	163
Kredyty w rachunku bieżącym	546	345	209	104
Kredyty samochodowe	358	265	17	0
Razem	24.366	11.137	6.021	8.888

2021 w mln EUR	Europa Centralna	Europa Południowa	Europa Wschodnia	Korporacje & Rynki
Kredyty hipoteczne	16.949	3.905	2.350	5.682
Kredyty konsumpcyjne	3.461	4.925	2.385	107
Karty kredytowe	1.444	1.118	965	180
Finansowanie MŚP	937	1.264	295	127
Kredyty w rachunku bieżącym	676	368	240	80
Kredyty samochodowe	323	226	22	0
Razem	23.791	11.806	6.257	6.177

Portfel kredytowy – instytucje kredytowe

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

w mln EUR	Dolny PD Skala w %	Górny PD- Skala w %	2022	Udział	2021	Udział
1 Minimalne ryzyko	> 0,0000%	≤ 0,0300%	7.233	22,5%	3.668	17,6%
2 Doskonała zdolność kredytowa	> 0,0300%	≤ 0,0751%	9.373	29,1%	4.385	21,0%
3 Bardzo dobra zdolność kredytowa	> 0,0751%	≤ 0,1878%	10.270	31,9%	6.193	29,7%
4 Dobra zdolność kredytowa	> 0,1878%	≤ 0,4694%	499	1,6%	5.649	27,1%
5 Zachowana zdolność kredytowa	> 0,4694%	≤ 1,1735%	127	0,4%	418	2,0%
6 Akceptowalna zdolność kredytowa	> 1,1735%	≤ 2,9338%	3.780	11,8%	433	2,1%
7 Marginalna zdolność kredytowa	> 2,9338%	≤ 7,3344%	435	1,4%	91	0,4%
8 Słaba lub poniżej standardu zdolność kredytowa	> 7,3344%	≤ 18,3360%	35	0,1%	23	0,1%
9 Bardzo niska lub wątpliwa zdolność kredytowa	> 18,3360%	< 100%	385	1,2%	0	0,0%
10 Niewykonanie zobowiązania	100%	100%	16	0,0%	3	0,0%
NR Nie jest oceniany			4	0,0%	0	0,0%
Razem			32.156	100,0%	20.864	100,0%

Ekspozycja kredytowa wobec instytucji kredytowych wzrosła głównie z powodu wzrostu pożyczek i należności w klasach ratingowych 1 i 2 w Chinach i USA, a także transakcji repo we Francji i Holandii oraz klasy ratingowej 6 w Rosji. Ponadto nastąpił spadek transakcji repo w klasie ratingowej 4, głównie we Francji, Hiszpanii i Włoszech, co wynikało również z podniesienia ratingów poszczególnych klientów do klasy ratingowej 3. Wzrost w klasie ratingowej 1 był również spowodowany wzrostem pożyczek od organizacji międzynarodowych.

Ekspozycja kredytowa wobec instytucji kredytowych (z wyłączeniem banków centralnych) według regionów:

w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Europa Zachodnia	12.431	38,7%	10.712	51,3%
Europa Wschodnia	4.576	14,2%	1.790	8,6%
Azja	4.043	12,6%	689	3,3%
Austria	3.400	10,6%	3.417	16,4%
Europa Środkowa	1.142	3,6%	1.084	5,2%
Europa Południowo-Wschodnia	400	1,2%	253	1,2%
Inne	6.165	19,2%	2.918	14,0%
Razem	32.156	100,0%	20.864	100,0%

Ekspozycja kredytowa wobec instytucji kredytowych (z wyłączeniem banków centralnych) według produktów:



w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Pożyczki i należności	12.124	37,7%	5.201	24,9%
Repo	12.049	37,5%	8.467	40,6%
Obligacje	4.950	15,4%	4.052	19,4%
Rynek pieniężny	1.515	4,7%	1.153	5,5%
Instrumenty pochodne	534	1,7%	612	2,9%
Inne	984	3,1%	1.378	6,6%
Razem	32.156	100,0%	20.864	100,0%

Portfel kredytowy – sektor publiczny

Kolejną grupę klientów stanowią suwerenne państwa, banki centralne, jak również władze regionalne i inne organizacje państwowe. Ekspozycja kredytowa wobec sektora publicznego obejmuje samorządy lokalne i regionalne.

Ekspozycja kredytowa wobec sektora publicznego (w tym banków centralnych) wg ratingu wewnętrznego:

w mln EUR		Dolny PD Skala w %	Górny PD- Skala w %	2022	Udział	2021	Udział
1	Doskonała zdolność kredytowa	> 0,0000%	≤ 0,0300%	36.204	56,7%	30.797	51,5%
2	Bardzo dobra zdolność kredytowa	> 0,0300%	≤ 0,0751%	12.860	20,2%	15.392	25,7%
3	Dobra ocena kredytowa	> 0,0751%	≤ 0,1878%	6.398	10,0%	7.391	12,3%
4	Solidna zdolność kredytowa	> 0,1878%	≤ 0,4694%	4.433	6,9%	3.811	6,4%
5	Zadawalająca zdolność kredytowa	> 0,4694%	≤ 1,1735%	545	0,9%	1.183	2,0%
6	Odpowiednia jakość kredytu	> 1,1735%	≤ 2,9338%	1.220	1,9%	75	0,1%
7	Wątpliwa jakość kredytu	> 2,9338%	≤ 7,3344%	24	0,0%	1.198	2,0%
8	Wysokie wątpliwa jakość kredytowa	> 7,3344%	≤ 18,3360%	0	0,0%	0	0,0%
9	Ryzyko niewykonania zobowiązania	> 18,3360%	< 100%	1.768	2,8%	0	0,0%
10	Niewykonanie zobowiązania	100%	100%	362	0,6%	1	0,0%
NR	Brak oceny			2	0,0%	0	0,0%
Razem				63.816	100,0%	59.849	100,0%

Od początku wojny na Ukrainie dostęp Rosji do światowego systemu finansowego systematycznie się pogarsza. Państwa zachodnie nałożyły silne sankcje na rosyjskie firmy, rosyjski bank centralny, a także rosyjski rząd. Jednocześnie Rosja wprowadziła ograniczenia w przepływie kapitału do tzw. państw nieprzyjacielskich. Oba te czynniki utrudniły zarówno możliwość, jak i chęć obsługi międzynarodowego zadłużenia. Na podstawie dostępnych informacji posiadacze rosyjskich obligacji rządowych denominowanych w walucie obcej (euroobligacji) nie otrzymali płatności kuponowych, których termin przypadał najpóźniej na niedzielę 26 czerwca 2022 roku. Ponadto kolejne kupony były wypłacane w rublach rosyjskich, a nie w określonej w umowie walucie obcej odpowiednich euroobligacji. Skutkowało to ustaleniem przez RBI ratingu wewnętrznego rosyjskich obligacji rządowych na najniższym możliwym poziomie (SOV 10). Zgodnie z wytycznymi regulacyjnymi oraz wytycznymi dotyczącymi wewnętrznego zarządzania ryzykiem kredytowym, zewnętrzny brak obsługi nie jest uznawany za niewykonanie zobowiązania, ponieważ obligacje państwowe w walucie lokalnej posiadane przez rosyjski bank zależny nie są dotknięte tymi ograniczeniami i nadal generują pierwotnie oczekiwane umowne przepływy pieniężne.

W dniu 29 czerwca 2022 r. białoruskie Ministerstwo Finansów ogłosiło, że sankcje zachodnie ograniczyły zdolność tego kraju do prowadzenia handlu w walutach obcych, co sprawiło, że kraj ten popadł w niewykonanie zobowiązań, mimo że był w stanie obsługiwać swoje zadłużenie. Według dostępnych informacji posiadacze białoruskich obligacji rządowych (euroobligacji) zapadających w 2027 r. nie otrzymali płatności w oryginalnej walucie, dolarach amerykańskich, po tym jak rząd Białorusi oświadczył, że woli obsługiwać obligacje we własnej walucie, rublu białoruskim. Płatność, która pierwotnie miała nastąpić 29 czerwca, pozostała niezapłacona po upływie 14-dniowego okresu karencji. W odpowiedzi na to, RBI ustawił w lipcu rating wewnętrznego białoruskich obligacji rządowych na najniższym możliwym poziomie (SOV 10), ale zgodnie z wytycznymi regulacyjnymi i wewnętrznym zarządzaniem ryzykiem kredytowym, zewnętrzne zdarzenie braku płatności nie jest w tym przypadku uznawane za niewykonanie zobowiązania, ponieważ obligacje rządowe posiadane przez lokalny bank zależny zgodnie z prawem białoruskim nadal generują pierwotnie oczekiwane umowne przepływy pieniężne.

10 sierpnia 2022 roku Ukraina przeprowadziła restrukturyzację zadłużenia ze względu na znaczące presje makroekonomiczne, zewnętrzne i fiskalne wynikające z wojny. Restrukturyzacja zadłużenia była wspierana przez Międzynarodowy Fundusz Walutowy i kraje zachodnie, ponieważ kraj musi pokryć wydatki sektora general government i opłacić obronę Ukrainy. Większość posiadaczy obligacji walutowych kraju zgodziła się na odroczenie płatności na dwa lata. W odpowiedzi RBI ustawił 17 sierpnia 2022 r. rating wewnętrznego ukraińskich obligacji państwowych na najniższy możliwy poziom (SOV 10), ale zgodnie z wytycznymi regulacyjnymi i wewnętrznym zarządzaniem ryzykiem kredytowym zewnętrzne zdarzenie braku płatności nie zostało w tym przypadku uznane za niewykonanie zobowiązania, ponieważ instrumenty w walucie lokalnej posiadane przez lokalny bank zależny zgodnie z prawem ukraińskim nie zostały dotknięte restrukturyzacją zadłużenia i nadal generowały pierwotnie oczekiwane umowne przepływy pieniężne. W dniu 5 grudnia 2022 r. rating wewnętrznego Ukrainy został obniżony do najniższego - jeszcze nie niewykonanego - ratingu (SOV 9C), ponieważ Ukraina nie jest już uznawana za niewypłacalną, a po udanej restrukturyzacji przestrzegano trzymiesięcznego okresu próbnego. Rating wyraża ocenę, że ryzyko dla długu państwowego Ukrainy pozostaje wyjątkowo wysokie i że może dojść do ponownego zdarzenia kredytowego/niewykonania zobowiązania. Wzrost klasy ratingu 1 wynikał głównie ze wzrostu liczby transakcji na rynku pieniężnym w Oesterreichische Nationalbank, który został częściowo zniwelowany przez spadek działalności w zakresie transakcji repo w Czechach. Klasa ratingowa 6 odnotowała wzrost w związku z obniżeniem ratingu Centralnego Banku Rosji z klasy ratingowej 2. Oprócz obniżenia ratingu Centralnego Banku Rosji, spadek klasy ratingowej 2 wynikał z niższych depozytów w Narodowym Banku Rumunii, jak również z ograniczenia transakcji na rynku pieniężnym w Narodowym Banku Węgier. Wzrost klasy ratingowej 9 wynikał z obniżenia ratingu banków narodowych Białorusi i Ukrainy z klasy ratingowej 7. Wzrost klasy ratingowej 10 wynikał z obniżenia ratingu Rosji z klasy ratingowej 3 oraz Białorusi z klasy ratingowej 7. Ekspozycja kredytowa wobec sektora publicznego (w tym banków centralnych) według produktów:



w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Rynek pieniężny	26.803	42,0%	5.574	9,3%
Obligacje	17.662	27,7%	17.909	29,9%
Pożyczki i należności	12.135	19,0%	28.111	47,0%
Repo	6.663	10,4%	8.091	13,5%
Instrumenty pochodne	162	0,3%	97	0,2%
Inne	391	0,6%	67	0,1%
Razem	63.816	100,0%	59.849	100,0%

W związku ze zmianą otoczenia w zakresie stóp procentowych, zamiast dotychczasowych inwestycji kredytowych zawierano transakcje na rynku pieniężnym z bankami narodowymi Austrii i Słowacji, co znalazło odzwierciedlenie w spadku pożyczek i należności oraz wzroście transakcji na rynku pieniężnym. Transakcje repo zmniejszyły się w Czechach.

Ekspozycja kredytowa wobec sektora publicznego w przedziale non-investment grade (rating 5 i poniżej):

w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Ukraina	1.312	33,5%	843	34,3%
Rosja	1.239	31,6%	0	0,0%
Białoruś	603	15,4%	336	13,7%
Albania	527	13,5%	720	29,3%
Bośnia i Hercegowina	186	4,7%	465	18,9%
Inne	53	1,3%	94	3,8%
Ogółem	3.921	100,0%	2.458	100,0%

Ekspozycja kredytowa wobec sektora publicznego w obszarze non-investment grade wzrosła w związku z obniżeniem ratingu Rosji. Ekspozycja obejmuje głównie rosyjskie, ukraińskie i białoruskie obligacje rządowe, a także depozyty jednostek Grupy w lokalnych bankach centralnych w Europie Środkowej, Wschodniej i Południowo-Wschodniej, które służą spełnieniu odpowiednich wymogów w zakresie rezerwy obowiązkowej oraz krótkoterminowemu inwestowaniu nadwyżek płynności, a zatem są nierozdzielnie związane z działalnością gospodarczą w tych krajach.

Ekspozycja zagrożona (NPE)

Od listopada 2019 r., RBI w pełni stosuje nową definicję domyślną CRR i związane z nią wymogi EBA (EBA/GL/2016/07).

Ekspozycja zagrożona zgodnie z obowiązującą definicją dokumentu EBA Implementing Technical Standard (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and Non-performing exposures):

w mln EUR	NPE		NPE wskaźnik		NPE wskaźnik pokrycia	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Instytucje rządowe	169	1	7,9%	0,1%	3,0%	96,0%
Instytucje kredytowe	6	3	0,0%	0,0%	63,1%	>100%
Inne przedsiębiorstwa finansowe	163	113	1,4%	1,0%	29,8%	39,7%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1.619	1.574	3,2%	2,9%	62,8%	59,8%
Gospodarstwa domowe	1.133	1.131	2,7%	2,8%	66,2%	68,3%
Pożyczki i należności	3.090	2.822	1,8%	1,8%	59,1%	62,5%
Obligacje	3	0	0,0%	0,0%	-	-
Ogółem	3.093	2.823	1,6%	1,6%	59,0%	62,5%

Wolumen kredytów zagrożonych wzrósł w porównaniu z rokiem poprzednim o 270 mln EUR do 3 093 mln EUR. W ujęciu organicznym nastąpił wzrost o 302 mln EUR. Zmiany walutowe wniosły 43 mln EUR, w szczególności ze względu na aprecjację rubla rosyjskiego i dolara amerykańskiego, co zostało skompensowane sprzedażą jednostek Grupy Bułgarskiej w kwocie 105 mln EUR. Wskaźnik NPE pozostał niezmienny w porównaniu z końcem roku i wyniósł 1,6%, co wynikało ze wzrostu inwestycji w instytucjach kredytowych i bankach centralnych. Wskaźnik pokrycia zmniejszył się o 3,5 punktu procentowego do 59,0 procent.

Rozwój kredytów zagrożonych według klas aktywów (z wyłączeniem transakcji pozabilansowych):

w mln EUR	Zmiana zakresu konsolidacji					Stan na 31.12.2022
	Stan na 1.1.2022	Waluta	Zwiększenia	Zmniejszenia		
Instytucje rządowe	1	-1	0	169	0	169
Instytucje kredytowe	3	0	0	2	0	6
Inne przedsiębiorstwa finansowe	113	0	0	92	-42	163
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1.574	-36	30	624	-572	1.619
Gospodarstwa domowe	1.131	-38	12	471	-444	1.133
Pożyczki i należności (NPL)	2.822	-75	43	1.358	-1.058	3.090
Obligacje	0	0	0	3	0	3
Ogółem (NPE)	2.823	-75	43	1.361	-1.059	3.093



w mln EUR	Stan na 1.1.2021	Zmiana zakresu konsolidacji	Waluta	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2021
Instytucje rządowe	2	0	0	0	-1	1
Instytucje kredytowe	4	0	0	0	-1	3
Inne przedsiębiorstwa finansowe	95	0	2	25	-9	113
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1.627	26	34	364	-476	1.574
Gospodarstwa domowe	1.112	17	27	515	-538	1.131
Pożyczki i należności (NPL)	2.840	42	62	903	-1.025	2.822
Obligacje	11	0	0	0	-10	0
Ogółem (NPE)	2.851	42	62	903	-1.035	2.823

Udział ekspozycji zagrożonych (NPE) według segmentów (z wyłączeniem transakcji pozabilansowych):

w mln EUR	NPE		NPE wskaźnik		NPE wskaźnik pokrycia	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Europa Środkowa	831	916	1,4%	1,6%	59,7%	60,5%
Europa Południowo-Wschodnia	591	756	2,0%	2,4%	70,2%	69,3%
Europa Wschodnia	708	350	2,3%	1,5%	65,1%	66,9%
Grupa Kapitałowa Korporacje i Rynki	962	801	1,8%	1,5%	47,1%	56,4%
Centrum Korporacyjne	0	0	0,0%	0,0%	100,0%	100,0%
Razem	3.093	2.823	1,6%	1,6%	59,0%	62,5%

Wzrost kredytów zagrożonych dotyczył głównie segmentu Europy Wschodniej o 359 mln EUR do 708 mln EUR. Wynikało to głównie z Ukrainy - 223 mln EUR i Rosji - 138 mln EUR; aprecjacja walutowa rubla rosyjskiego wpłynęła na wzrost o 20 mln EUR; sprzedaż i odpisy kredytów zagrożonych w Rosji w wysokości 122 mln EUR miały efekt redukujący. Wskaźnik NPE w stosunku do całkowitej ekspozycji wzrósł o 0,8 punktu procentowego do 2,3 procent, wskaźnik pokrycia zmniejszył się o 1,7 punktu procentowego do 65,1 procent.

Ekspozycja zagrożona segmentu Korporacje i Rynki Grupy wzrosła w porównaniu z końcem roku o 161 mln EUR do 962 mln EUR, na co wpływ miało przeszacowanie walut, zwłaszcza dolara amerykańskiego, w wysokości 20 mln EUR; sprzedaż i odpisy kredytów zagrożonych w wysokości 100 mln EUR miały efekt zmniejszający; wskaźnik NPE wzrósł o 0,3 punktu procentowego do 1,8 procent; wskaźnik pokrycia spadł o 9,3 punktu procentowego do 47,1 procent.

W segmencie Europy Południowo-Wschodniej ekspozycja zagrożona spadła o 166 mln EUR do 591 mln EUR, głównie dzięki sprzedaży jednostek Grupy Bułgarskiej o łącznej wartości 105 mln EUR oraz sprzedaży i wyśięgowaniu kredytów zagrożonych, głównie w Rumunii, w wysokości 94 mln EUR. Wskaźnik NPE spadł o 0,4 punktu procentowego do 2,0 procent, a wskaźnik pokrycia wzrósł o 0,9 punktu procentowego do 70,2 procent.

Segment Europy Centralnej odnotował spadek kredytów zagrożonych o 85 mln EUR do 831 mln EUR, głównie dzięki spadkom na Węgrzech i w Czechach o łącznej wartości 60 mln EUR. Wskaźnik NPE w stosunku do całkowitej ekspozycji spadł o 0,2 punktu procentowego do 1,4 procent, a wskaźnik pokrycia zmniejszył się o 0,9 punktu procentowego do 59,7 procent.

Ekspozycja zagrożona z działaniami restrukturyzacyjnymi:

w mln EUR	Refinansowanie		Instrumenty o zmienionych terminach i warunkach		Razem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Instytucje rządowe	0	0	0	1	0	1
Instytucje kredytowe	0	0	0	0	0	0
Inne przedsiębiorstwa finansowe	60	8	38	60	98	69
Przedsiębiorstwa niefinansowe	81	215	886	804	967	1.019
Gospodarstwa domowe	8	11	273	297	281	308
Ogółem	149	235	1.197	1.162	1.346	1.397

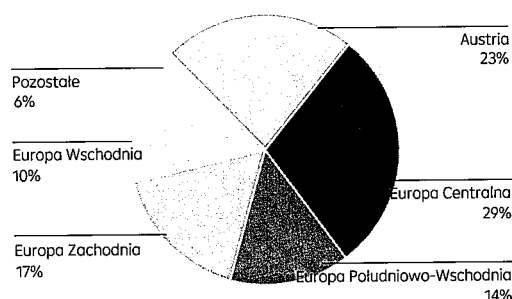
Ekspozycja zagrożona wraz z działaniami restrukturyzacyjnymi według segmentów:

w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Europa Środkowa	259	19,2%	328	23,5%
Europa Południowo-Wschodnia	182	13,5%	261	18,7%
Europa Wschodnia	350	26,0%	179	12,8%
Grupa Kapitałowa Korporacje i Rynki	555	41,2%	628	45,0%
Razem	1.346	100,0%	1.397	100,0%

Ryzyko krajów



Ekspozycja kredytowa według kraju ryzyka
z uwzględnieniem gwaranta



ubezpieczenia kredytu eksportowego lub poszukiwanie gwarantów w krajach trzecich). Spostrzeżenia uzyskane z analizy ryzyka kraju są wykorzystywane nie tylko do ograniczenia całkowitej ekspozycji transgranicznej, ale również do zarządzania całkowitą ekspozycją kredytową w każdym poszczególnym kraju (tj. łącznie z ekspozycją finansowaną z lokalnych depozytów). W ten sposób RBI dostosowuje swoją działalność do oczekiwanych trendów makroekonomicznych na poszczególnych rynkach, co sprzyja szerokiej dywersyfikacji portfela kredytowego.

Ryzyko koncentracji

Portfel kredytowy Grupy jest dobrze zdywersyfikowany zarówno pod względem regionalnym, jak i branżowym. Poszczególne koncentracje kredytowe są również aktywnie zarządzane w oparciu o grupy powiązanych klientów poprzez przydzielanie limitów i regularne raportowanie, dzięki czemu granularność portfela jest odpowiednio dobra. Podział geograficzny należności odzwierciedla szeroką dywersyfikację działalności kredytowej na europejskich rynkach Grupy.

Ekspozycja kredytowa wszystkich klas ekspozycji w podziale na kraj ryzyka kredytobiorcy i pogrupowana według regionów:

w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Europa Środkowa	71.413	29,0%	69.380	29,9%
Czechy	31.738	12,9%	31.130	13,4%
Słowacja	24.085	9,8%	22.228	9,6%
Węgry	11.169	4,5%	10.841	4,7%
Polska	3.922	1,6%	4.610	2,0%
Inne	498	0,2%	572	0,2%
Austria	56.770	23,1%	46.936	20,2%
Europa Zachodnia	41.789	17,0%	41.056	17,7%
Niemcy	11.929	4,9%	12.356	5,3%
Francja	7.756	3,2%	6.784	2,9%
Wielka Brytania	3.713	1,5%	4.413	1,9%
Hiszpania	3.265	1,3%	2.654	1,1%
Szwajcaria	3.143	1,3%	4.211	1,8%
Luksemburg	2.939	1,2%	2.395	1,0%
Holandia	2.458	1,0%	1.795	0,8%
Włochy	2.151	0,9%	1.693	0,7%
Inne	4.434	1,8%	4.755	2,0%
Europa Południowo-Wschodnia	35.464	14,4%	36.906	15,9%
Rumunia	16.352	6,6%	14.459	6,2%
Chorwacja	7.298	3,0%	6.368	2,7%
Serbia	6.467	2,6%	4.490	1,9%
Bośnia i Hercegowina	2.125	0,9%	2.293	1,0%
Albania	1.788	0,7%	1.798	0,8%
Bułgaria	310	0,1%	6.413	2,8%
Inne	1.125	0,5%	1.085	0,5%
Europa Wschodnia	25.552	10,4%	29.826	12,8%
Rosja	19.195	7,8%	23.339	10,1%
Ukraina	4.018	1,6%	4.253	1,8%
Białoruś	1.805	0,7%	1.906	0,8%
Inne	534	0,2%	328	0,1%
Azja	6.345	2,6%	2.450	1,1%
Ameryka Północna	4.497	1,8%	2.992	1,3%
Reszta świata	4.124	1,7%	2.636	1,1%
Razem	245.953	100,0%	232.183	100,0%

Największy wzrost odnotowano w Austrii ze względu na wzrost finansowania kredytowego i ramowego, a także wzrost transakcji na rynku pieniężnym z Oesterreichische Nationalbank. W Azji wzrost wynikał ze wzrostu kredytów i należności w Chinach. W Europie Środkowej

wzrost wynikał z transakcji rynku pieniężnego z Narodowym Bankiem Słowacji. Spadek w Europie Wschodniej wynikał z wolumenowego spadku w Rosji. Z powodu sprzedaży jednostek Grupy Bułgarskiej nastąpił spadek w Europie Południowo-Wschodniej, który został częściowo skompensowany zakupem Crédit Agricole Srbija AD.

Ekspozycja kredytowa wszystkich klas ekspozycji według waluty:

w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Euro (EUR)	136.367	55,4%	120.195	51,8%
Korona czeska (CZK)	27.711	11,3%	28.232	12,2%
dolar amerykański (USD)	22.350	9,1%	23.186	10,0%
Rubel rosyjski (RUB)	17.266	7,0%	18.143	7,8%
lej rumuński (RON)	11.388	4,6%	10.118	4,4%
Forint węgierski (HUF)	7.949	3,2%	8.556	3,7%
Kuna chorwacka (HRK)	3.885	1,6%	3.465	1,5%
juan chiński (CNY)	3.560	1,4%	110	0,0%
Hrywna ukraińska (UAH)	3.298	1,3%	3.478	1,5%
Dinar serbski (RSD)	2.737	1,1%	2.100	0,9%
Marka bośniacka (BAM)	2.274	0,9%	2.298	1,0%
Frank szwajcarski (CHF)	2.080	0,8%	2.572	1,1%
Albański Lek (ALL)	1.290	0,5%	1.330	0,6%
Ruble białoruskie (BYN)	1.104	0,4%	1.058	0,5%
Lew bułgarski (BGN)	5	0,0%	4.372	1,9%
Pozostałe waluty obce	2.690	1,1%	2.970	1,3%
Razem	245.953	100,0%	232.183	100,0%

Ekspozycja kredytowa Grupy według klasyfikacji branżowej:

w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Pośrednictwo finansowe	80.890	32,9%	66.636	28,7%
Prywatne gospodarstwa domowe	45.142	18,4%	44.857	19,3%
Pozostała produkcja	19.140	7,8%	19.954	8,6%
Administracja publiczna, obrona, zabezpieczenie społeczne	18.739	7,6%	18.788	8,1%
Handel hurtowy i komisowy (z wyłączeniem pojazdów mechanicznych i motocykli)	15.403	6,3%	18.135	7,8%
Nieruchomości i mieszkalnictwo	13.120	5,3%	13.017	5,6%
Budownictwo	6.805	2,8%	6.404	2,8%
Handel detaliczny i naprawa artykułów użytku osobistego i domowego	5.758	2,3%	6.144	2,6%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i powietrze do układów klimatyzacyjnych	5.737	2,3%	4.852	2,1%
Działalność gospodarcza	3.328	1,4%	2.881	1,2%
Produkcja metali i metalowych wyrobów gotowych	2.877	1,2%	3.240	1,4%
Przemysł spożywczy	2.803	1,1%	2.925	1,3%
Transport lądowy, transport rurociągami	2.577	1,0%	2.599	1,1%
Budowa maszyn	1.846	0,8%	1.875	0,8%
Pozostały transport	1.770	0,7%	2.115	0,9%
Handel samochodami, stacje paliw	1.348	0,5%	1.346	0,6%
Wydobycie ropy naftowej i gazu ziemnego	1.033	0,4%	1.389	0,6%
Inne gałęzie przemysłu	17.636	7,2%	15.024	6,5%
Razem	245.953	100,0%	232.183	100,0%

Portfel kredytów strukturyzowanych

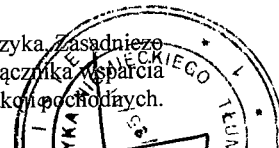
Grupa jest aktywna jako inwestor w produkty strukturyzowane. Łączne zaangażowanie w produkty strukturyzowane ma wartość nominalną 511 mln EUR (rok poprzedni: 340 mln EUR) i wartość bilansową 530 mln EUR (rok poprzedni: 234 mln EUR). Są to głównie inwestycje w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS), finansowanie oparte na aktywach (ABF), a częściowo także w zabezpieczone zobowiązania dłużne (CDO). 97 procent (w roku poprzednim: 68 procent) portfela stanowią należności od klientów europejskich. Wzrost kwot nominalnych w porównaniu z rokiem poprzednim wynika z nabycia w wyniku nowych transakcji.

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta w transakcjach pochodnych, transakcjach z przyrzeczeniem odkupu i pożyczkach papierów wartościowych może spowodować straty z tytułu kosztów zastąpienia równoważnego kontraktu. Ryzyko to jest mierzone przez Grupę metodą mark-to-market, która uwzględnia bieżącą wartość rynkową oraz zdefiniowany wcześniej bufor na wypadek zmian wartości ekspozycji w przyszłości. Na potrzeby zarządzania wewnętrznego potencjalne zmiany w zależności od kategorii instrumentu.

Warunkiem zawarcia kontraktów pochodnych jest zgodność z procesem akceptacji kredytowej, dla której obowiązują takie same procedury klasyfikacji, ograniczania i monitorowania ryzyka jak dla klasycznej działalności kredytowej. Pozycje pochodne są uwzględniane przy ustalaniu i monitorowaniu limitów kredytowych oraz przy pomiarze i alokacji kapitału wewnętrznego wraz z innymi należnościami klienta jako ważne kwoty przypisane.

Instrumenty ograniczające ryzyko kredytowe, np. netting i collateralisation, stanowią ważną strategię ograniczania tego ryzyka. Zasadniczo Grupa dąży do zawarcia znormalizowanej umowy ramowej ISDA dla kompensacji dwustronnej oraz odpowiedniego załącznika wsparcia kredytowego (CSA), aby codziennie zabezpieczać odpowiednie bieżące wartości rynkowe dla wszystkich istotnych transakcji pochodnych.



(44) Ryzyko rynkowe

Grupa definiuje ryzyko rynkowe jako potencjalną negatywną zmianę cen rynkowych pozycji handlowych i inwestycyjnych. Jest ono determinowane przez wahania kursów walutowych, stóp procentowych, spreadów kredytowych, cen akcji i towarów oraz innych istotnych parametrów rynkowych, takich jak zmienność implikowana.

Ryzyko rynkowe działów klienta jest przenoszona do działu skarbu przy użyciu metody cen transferowych. Pion Skarbu jest odpowiedzialny za zarządzanie tym ryzykiem strukturalnym oraz za zgodność z ogólnymi limitami Grupy. Pion Capital Markets jest odpowiedzialny za handel na własny rachunek, animację rynku oraz działalność kliencką w zakresie produktów rynku pieniężnego i kapitałowego. Podczas gdy w poprzednich latach globalna sytuacja COVID wymagała zwiększonego monitorowania ruchów rynkowych i zmian pozycji dla RBI, w roku sprawozdawczym 2022 wyzwaniem w zarządzaniu ryzykiem rynkowym jest wojna rosyjsko-ukraińska. Niezwłocznie, pod koniec lutego, wszystkie limity dla Rosji, Ukrainy i Białorusi zostały w dużej mierze zredukowane do zera, a pozycje zostały aktywnie zredukowane bez odczuwania zakłóceń na rynku. Aktywne zarządzanie ryzykiem i codzienny monitoring z naciskiem na rynki i portfele rosyjskie, ukraińskie i białoruskie, ale także na sąsiednie rynki dotknięte wojną, są konieczne, aby dostosować się do zmienionych warunków.

Organizacja zarządzania ryzykiem rynkowym

Wszystkie ryzyka rynkowe są mierzone, monitorowane i zarządzane na poziomie Grupy. Zadanie strategicznego zarządzania ryzykiem rynkowym wykonuje Komitet ds. Ryzyka Rynkowego, który jest odpowiedzialny za zarządzanie i kontrolę wszystkich ryzyk rynkowych w Grupie. Ogólny limit dla Grupy jest ustalany przez Zarząd, przy uwzględnieniu zdolności do ponoszenia ryzyka oraz budżetu przychodów. Limit ten jest dzielony na podlimity w porozumieniu z odpowiednimi działami w zależności od strategii, modelu biznesowego i apetytu na ryzyko.

Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym zapewnia, że zakres działalności i produktów mieści się w zdefiniowanej i określonej strategii Grupy. Odpowiada za rozwój i doskonalenie procesów, infrastruktury i systemów zarządzania ryzykiem, jak również za zasady i metody pomiaru wszystkich kategorii ryzyka rynkowego oraz ryzyka kredytowego związanego z ryzykiem rynkowym w zakresie instrumentów pochodnych. Ponadto, dział ten wykonuje codzienny, niezależny pomiar i raportowanie wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego. Wszystkie produkty, w których utrzymywane są otwarte pozycje, są zdefiniowane w katalogu produktów. Nowe produkty są dodawane do tej listy dopiero po pomyślnym przejściu procesu wprowadzania produktów. Aplikacje produktowe są poddawane ogólnej analizie ryzyka i są zatwierdzane tylko wtedy, gdy można je odwzorować w systemach front- i back-office banku lub systemach zarządzania ryzykiem.

System limitów

Grupa stosuje kompleksowe podejście do zarządzania ryzykiem w odniesieniu do ksiąg handlowych i bankowych (podejście total return). Zarządzanie ryzykiem rynkowym jest zatem konsekwentnie stosowane we wszystkich księgach handlowych i bankowych. W systemie zarządzania ryzykiem rynkowym codziennie mierzone i ograniczane są następujące zmienne:

- Wartość zagrożona (VaR) - przedział ufności 99 procent

VaR jest głównym narzędziem sterowania ryzykiem rynkowym na rynkach płynnych i w normalnych sytuacjach rynkowych. W zależności od podejścia do sterowania stosowane są dwie różne metody obliczeniowe. Spójność pomiędzy danymi liczbowymi dotyczącymi P&L i ryzyka jest konieczna równolegle z zakresem ekonomicznym RBI w celu zapewnienia kompleksowego zarządzania. Zmiana w systemie limitów została zatwierdzona przez regulatora. Dla całego portfela, w tym księgi bankowej, stosowany jest model, który opiera się na symulacji historycznej i jest odpowiedni do zarządzania ryzykiem rynkowym z ksiąg bankowych w dłuższym okresie (model ALL, przedział ufności 99 procent, horyzont 20 dni). Obliczenia opierają się na nakładających się na siebie 20-dniowych zwrotach z ostatnich siedmiu lat i są również wykorzystywane do alokacji kapitału ekonomicznego. Dla wszystkich ryzyk rynkowych mających bezpośredni wpływ na rachunek zysków i strat stosowany jest model, który dobrze prognozuje krótkoterminową zmienność (IFRS P&L model, przedział ufności 99 procent, horyzont 1 dzień). To podejście modelowe jest zatwierdzone przez austriacki Urząd ds. Rynku Finansowego jako wewnętrzny model do pomiaru wymogu funduszy własnych dla ryzyka rynkowego dla księgi handlowej RBI AG. Oba modele obliczają wartości zagrożone dla zmian czynników ryzyka walut obcych, rozwoju stóp procentowych, spreadów kredytowych, zmienności implikowanej, indeksów akcji i spreadów bazowych.

- Wrażliwość (na zmiany kursów walutowych i stóp procentowych, gamma, vega, cen akcji i towarów).
Limity wrażliwości mają na celu uniknięcie koncentracji w normalnych sytuacjach rynkowych i są głównym narzędziem sterowania w sytuacjach stresowych oraz na rynkach niepłynnych lub strukturalnie trudnych do zmierzenia.
- Stop Loss
Limit ten wspiera dyscyplinę handlowców w zarządzaniu pozycjami własnymi, aby nie akumulować potencjalnych strat, ale ściśle je ograniczać.

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

Value-at-Risk (VaR)

W poniższych tabelach przedstawiono dane liczbowe dotyczące ryzyka (VaR ALL 99 procent, 20 dni i VaR IFRS-P&L 99 procent, 1 dzień) dla ryzyka rynkowego portfela handlowego w podziale na rodzaje ryzyka, natomiast ryzyko całkowite przedstawiono dla portfela bankowego. Strukturalne pozycje kapitałowe, strukturalne ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko spreadu z portfeli obligacji utrzymywanych jako bufor płynności dominują w VaR Grupy. Model IFRS P&L ma na celu pomiar krótkoterminowych wahań rynkowych, podczas gdy model ALL koncentruje się na pomiarze strukturalnego ryzyka stopy procentowej. Ogólnie rzecz biorąc, wzrost VaR w porównaniu z końcem roku 2021 wynikał głównie z ryzyka walutowego pozycji strukturalnych rubla, hrywny, forinta i rubla białoruskiego.



Model MSSF Portfel handlowy P&L VaR (99%, 1d) w mln EUR	VaR per 2022	Średni VaR	Minimalny VaR	Maxymalny VaR	VaR per 2021
Ryzyko walutowe	1	2	0	38	4
Ryzyko stopy procentowej	1	4	1	23	2
Ryzyko spreadu kredytowego	6	3	1	11	2
Ryzyko cen akcji	1	1	0	1	0
Ryzyko Vega	0	0	0	1	0
Ryzyko bazy	12	9	1	18	1
Razem	14	13	3	40	6

Model MSSF P&L Całkowity VaR (99%, 1d) w mln EUR	VaR per 2022	Średni VaR	Minimalny VaR	Maxymalny VaR	VaR per 2021
Ryzyko walutowe	13	7	2	45	4
Ryzyko stopy procentowej	4	6	2	20	2
Ryzyko spreadu kredytowego	6	6	3	29	3
Ryzyko cen akcji	1	1	0	1	0
Ryzyko Vega	1	3	0	9	1
Ryzyko bazy	30	15	1	34	1
Razem	35	23	5	56	7

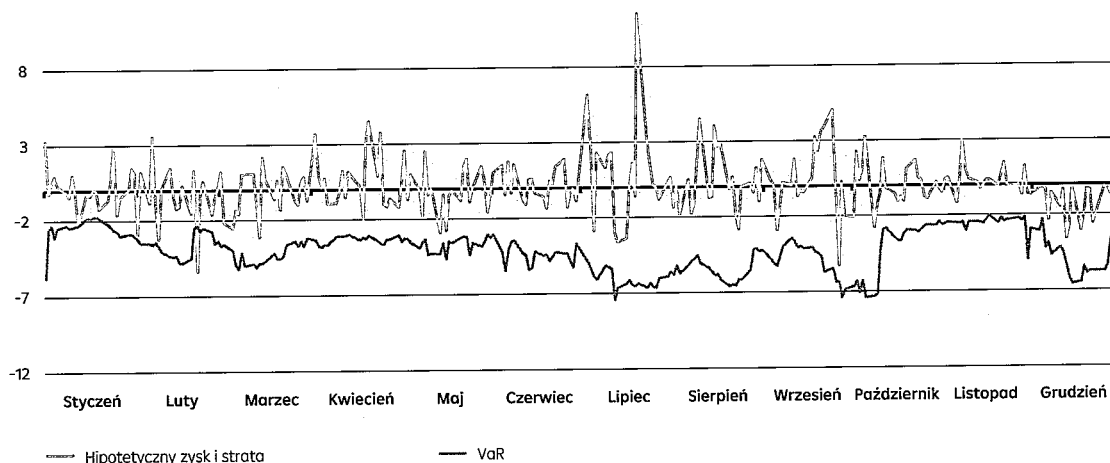
Model ALL VaR (99%, 20d) w mln €	VaR per 2022	Średni VaR	Minimalny VaR	Maxymalny VaR	VaR as at 2021
Kapitał ekonomiczny ALL	565	335	98	722	120
Vega Risk ALL	16	25	10	48	18
Ogółem ALL	581	360	134	750	138
Kapitał ekonomiczny księga bankowa	572	336	95	727	139
Księga bankowa z ryzykiem Vega	15	23	10	47	17
Księga bankowa ogółem	587	360	127	759	156
Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej	120	126	67	275	76

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

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

Value-at-Risk i teoretyczne zmiany cen rynkowych księgi handlowej

w mln EUR

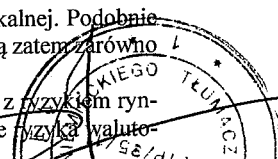


Ryzyko walutowe i zabezpieczenie kapitału (współczynnika)

Ryzyko rynkowe Grupy charakteryzuje się przede wszystkim ryzykiem walutowym wynikającym z posiadanych w walutach obcych kapitałów własnych zagranicznych jednostek Grupy oraz transakcji zabezpieczających zarządzanych w tym zakresie przez Komitet ds. Aktywów i Pasywów Grupy. Ryzyko walutowe w węższym znaczeniu definiowane jest jako niebezpieczeństwo poniesienia strat z tytułu otwartych pozycji walutowych. Wahanie kursów walutowych mają jednak wpływ zarówno na osiągane przychody, jak i ponoszone koszty. Wpływają również na wymóg kapitałowy pozycji aktywów w walutach obcych, nawet jeśli zostały one refinansowane w tej samej walucie i tym samym nie ma otwartej pozycji walutowej.

Grupa posiada istotne udziały w spółkach spoza strefy euro, które utrzymują swoje kapitały w odpowiedniej walucie lokalnej. Podobnie znaczna część aktywów Grupy ważonych ryzykiem nie jest denominowana w euro. Zmiany kursów walutowych prowadzą zatem zarówno do wahań w kapitale własnym Grupy, jak i do zmian w wymogu kapitałowym z tytułu ryzyka kredytowego.

Z regulacyjnego punktu widzenia EBC zatwierdził dla Grupy zwolnienie, które pozwala na obniżenie RWA związanych z ryzykiem rynkowym. Warunkiem tego jest stosowanie przez Grupę określonej strategii hedgingowej, która pozwala na zabezpieczenie ryzyka walutowego.



W celu zabezpieczenia ryzyka walutowego w RBI stosowane jest obecnie podejście stałego współczynnika kapitałowego. Celem tej strategii hedgingowej jest doprowadzenie kapitału podstawowego i aktywów ważonych ryzykiem dla każdej waluty do zgodności z pożądanym współczynnikiem kapitału podstawowego (tj. zamknięcie nadwyżek lub deficytów kapitałowych w każdej walucie w stosunku do aktywów ważonych ryzykiem), tak aby współczynnik kapitału podstawowego pozostał stały w przypadku wahań walutowych. Grupa stosuje podejście stałego współczynnika kapitałowego do zarządzania ryzykiem walutowym. Zmiany kursów walutowych prowadzą zatem do bezwzględnych zmian w kapitale własnym, ale jednocześnie odpowiednio zmienia się również wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego z aktywów w walutach obcych. Ryzyko to jest zarządzane na comiesięcznych spotkaniach Komitetu ds. aktywów i pasywów Grupy na podstawie historycznych wahań kursów walutowych, prognoz kursów walutowych oraz wrażliwości poszczególnych walut na współczynnik kapitału podstawowego.

Poniżej przedstawiono główne otwarte pozycje walutowe na dzień 30 grudnia 2022 r. oraz odpowiednie dane porównawcze za rok poprzedni. Kwoty obejmują zarówno pozycje handlowe, jak i pozycje kapitałowe spółek zależnych raportujących w walutach obcych (pozycje krótkie są pokazane ze znakiem ujemnym, a pozycje długie ze znakiem dodatnim). Wzrost otwartych pozycji walutowych na dzień 30 grudnia 2022 r. w Europie Wschodniej, głównie rubla rosyjskiego (RUB), tłumaczy się redukcją zabezpieczeń kapitałowych rubla. Redukcja ta wynika z ograniczeń rynkowych, w szczególności dostępności instrumentów zabezpieczających EUR/RUB w następstwie wojny.

w mln EUR	2022	2021
ALL	59	20
BAM	351	74
BGN	65	422
BYN	309	231
CNY	6	2
CHF	-377	-356
CZK	512	443
HRK	437	496
HUF	236	238
PLN	0	146
RON	660	590
RSD	497	328
RUB	2.064	281
UAH	310	129
USD	-930	-666

Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej

Największe zmiany wartości bieżącej w portfelu handlowym Grupy w przypadku równoległego wzrostu stóp procentowych o 1 punkt bazowy w tys. EUR.

2022 w tys. EUR	Razem	Do 3 M	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 lat	> 2 do 3 lat	> 3 do 5 lat	> 5 do 7 lat	> 7 do 10 lat	> 10 do 15 lat	> 15 do 20 lat	Więcej niż 20 lat
ALL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CHF	4	5	0	0	-1	1	0	0	0	0	0	0
CNY	5	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-10	-5	3	9	8	2	-5	-13	-8	-1	0	0
EUR	-58	-4	6	9	27	6	-4	-58	-12	-4	-13	-12
HRK	-7	0	0	0	1	0	-2	-2	0	-3	0	0
HUF	-4	5	-1	-6	-3	0	0	-1	3	0	0	0
NOK	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
PLN	-1	0	-2	1	-2	-1	7	-2	-2	0	0	0
RON	-9	1	-1	-1	1	-4	-4	0	0	0	0	0
RUB	-16	-15	2	-14	7	3	3	-2	1	-2	0	0
UAH	-16	-1	-1	-1	-9	-2	-2	0	0	0	0	0
USD	13	4	2	-1	0	0	7	-2	-6	5	6	-2
Pozostale	-5	2	0	-2	-1	-3	0	0	0	0	0	0

Prezentacja walut zmieniała się z roku na rok w zależności od wartości bezwzględnej wrażliwości na stopę procentową.



2021 w tys. EUR	Razem	Do 3 M	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 lat	> 2 do 3 lat	> 3 do 5 lat	> 5 do 7 lat	> 7 do 10 lat	> 10 do 15 lat	> 15 do 20 lat	Więcej niż 20 lat
ALL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CHF	17	21	-4	-2	-1	0	3	-1	-1	1	0	0
CNY	5	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	45	-3	17	4	13	16	8	-5	-5	-1	0	0
EUR	-214	-14	-7	-14	9	-14	-23	-39	44	-25	-22	-109
HRK	-22	1	-1	-3	-6	-4	-6	-3	0	0	0	0
HUF	1	-1	3	0	2	-2	-3	0	4	0	2	-4
NOK	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
PLN	-2	-3	-9	4	4	0	-2	1	4	0	0	0
RON	-7	1	-1	-3	-5	2	2	1	-3	-1	0	0
RUB	-20	2	-4	-13	-18	14	14	-9	-4	-1	0	0
UAH	-24	-1	0	-1	-7	-5	-7	-3	0	0	0	0
USD	-51	0	-4	-6	3	0	7	-14	2	-32	10	-18
Pozostale	-6	2	1	-1	-3	2	-3	-1	-1	0	0	0

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Zróznicowane terminy zapadalności i warunki waloryzacji stóp procentowych oferowanych produktów, wraz z refinansowaniem poprzez depozyty klientów oraz poprzez rynek pieniężny i kapitałowy, prowadzą do powstania w Grupie ryzyka stopy procentowej. Wynikają one przede wszystkim z niepełnej kompensacji wrażliwości na stopę procentową oczekiwanych płatności, ich rytmów dostosowania do stopy procentowej oraz innych cech opcjonalnych. Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej występuje w głównych walutach, euro i dolarze amerykańskim, jak również w walutach lokalnych spółek Grupy w Europie Środkowej i Wschodniej.

Ryzyko to jest z reguły zabezpieczane poprzez kombinację transakcji bilansowych i pozabilansowych, głównie przy użyciu swapów procentowych oraz - w mniejszym stopniu - kontraktów terminowych na stopy procentowe i opcji na stopy procentowe. Zarządzanie strukturą bilansu jest podstawowym zadaniem zarówno centralnego działu Global Treasury, jak i banków lokalnych, które są wspierane przez Group Asset/Liability Committee. Opierają się one na scenariuszach symulacji stóp procentowych i analizach w celu zapewnienia optymalnego pozycjonowania zgodnie z opinią na temat stóp procentowych i w ramach apetytu na ryzyko.

W celu kwantyfikacji ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej oprócz kalkulacji wartości zagrożonej stosowane są klasyczne metody analizy kapitału i zaangażowania stopy procentowej. Dla ryzyka stopy procentowej w ramach statystyki ryzyka stopy procentowej istnieje kwartalny system raportowania do organu nadzorczego, który zgodnie z wymogami wytycznych CRR obejmuje również zmianę wartości bieżącej jako procent funduszy własnych. Niezbędne kluczowe założenia dotyczące terminów zapadalności są przyjmowane zgodnie z wymogami regulacyjnymi oraz na podstawie wewnętrznych statystyk i wartości empirycznych.

Zmiana wartości bieżącej księgi bankowej Grupy w przypadku równoległego wzrostu stopy procentowej o 1 punkt bazowy w tys. EUR przedstawia się następująco:

2022 w tys. EUR	Razem	Do 3 M	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 lat	> 2 do 3 lat	> 3 do 5 lat	> 5 do 7 lat	> 7 do 10 lat	> 10 do 15 lat	> 15 do 20 lat	Więcej niż 20 lat
ALL	55	-2	-4	-13	6	19	45	3	5	7	-4	-8
BGN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BYN	-2	-1	-1	0	1	2	-1	-1	0	0	0	0
CHF	-86	-53	-1	1	3	3	3	-13	-10	-11	-7	-2
CNY	-5	-2	-1	-1	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-788	55	-19	2	-179	-178	-274	-127	-35	-32	0	0
EUR	-911	72	31	92	-295	-162	-325	-334	146	-68	-50	-19
GBP	-11	-2	0	0	1	-2	-7	-1	0	0	0	0
HRK	182	6	-2	-9	9	33	80	-4	54	15	0	0
HUF	-210	6	-3	-20	-16	-12	-58	-44	-62	-2	1	0
PLN	-20	-3	-5	2	-1	-3	-3	-3	-4	0	0	0
RON	-206	-3	6	10	-11	-2	-10	-121	-77	4	-1	0
RSD	12	-1	-3	1	-2	-7	25	-1	0	0	0	0
RUB	-9	35	-4	12	-138	-30	35	95	83	-81	-15	-2
SGD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
UAH	6	3	1	-4	8	6	-7	0	0	0	0	0
USD	228	57	96	40	16	2	29	10	0	-23	0	0
Pozostale	-34	7	-3	-5	-1	1	-2	-13	-11	-2	-3	0

Prezentacja walut zmieniała się rok do roku w zależności od wartości absolutnej wrażliwości na zmiany stóp procentowych.



2021 w tys. EUR	Razem	Do 3 M	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 lat	> 2 do 3 lat	> 3 do 5 lat	> 5 do 7 lat	> 7 do 10 lat	> 10 do 15 lat	> 15 do 20 lat	Więcej niż 20 lat
ALL	34	-1	-1	-7	6	26	-2	1	5	8	1	-1
BGN	-83	-5	8	49	8	-29	-50	-10	-52	-1	0	0
BYN	0	0	0	-3	2	3	3	0	-2	-2	0	0
CHF	-125	-57	-2	-2	-6	-3	2	-8	-24	-14	-7	-3
CNY	-3	0	-1	-2	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-356	42	8	35	-153	-78	-207	-62	-91	147	2	0
EUR	-2379	140	-109	-320	-546	-354	320	-96	-778	-217	-418	-3
GBP	-23	-4	-3	0	1	-1	-15	-2	0	0	0	0
HRK	224	-3	-3	16	-4	18	122	-8	81	3	1	0
HUF	-69	14	0	-7	-5	-20	-41	-28	14	4	0	0
PLN	-11	0	-7	1	0	-1	-3	0	0	0	0	0
RON	-308	-5	4	18	-25	10	-17	-87	-118	-56	-27	-4
RSD	-2	1	-2	6	-13	3	6	-3	0	0	0	0
RUB	-215	16	-8	48	-182	-111	-61	84	64	-56	-8	-1
SGD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
UAH	-17	4	-1	0	3	-4	-15	-3	-1	-1	0	0
USD	168	9	-11	3	33	19	50	2	6	35	21	0
Pozostałe	-43	-5	-4	-7	-4	-5	-4	-1	-2	-4	-6	-1

Ryzyko spreadu kredytowego

System zarządzania ryzykiem rynkowym uwzględnia zależne od czasu krzywe spreadu obligacji i CDS jako czynniki ryzyka dla określenia ryzyka spreadu kredytowego. Uwzględniane są wszystkie instrumenty rynku kapitałowego znajdujące się w księgach handlowych i bankowych..

Reforma IBOR

W trakcie reformy IBOR dotychczasowe stopy referencyjne (IBORs: Interbank Offered Rates) są zastępowane alternatywnymi stopami procentowymi wolnymi od ryzyka. IBOR-y są wykorzystywane do ustalania stóp procentowych w przypadku dużej liczby produktów i kontraktów finansowych. Zgodnie z zaleceniem Rady Stabilności Finansowej (FSB) stopy te zostały poddane dogłębnej analizie i rozpoczęto reformę odpowiednich IBOR-ów. W przypadku strefy euro oznacza to, że zreformowano metodę obliczania stopy EURIBOR, a od 1 stycznia 2022 r. większość stóp procentowych LIBOR, jak również EONIA (Euro Over Night Index Average) zastąpiono nowymi stopami procentowymi. W odniesieniu do USD LIBOR z dniem 1 stycznia 2022 r. zastąpiono również oprocentowanie terminów zapadalności 1W i 2M, wszystkie pozostałe terminy zapadalności mają być dostępne do 30 czerwca 2023 r. Obecnie nie ma ustalonego harmonogramu zastąpienia zreformowanego EURI-BOR; można założyć, że w przewidywalnej przyszłości nie dojdzie do zastąpienia. Ponadto zastąpiona zostanie również rosyjska referencyjna stopa procentowa MosPrime, która jest wykorzystywana przez RBI głównie w Rosji i na Białorusi. MosPrime będzie prawdopodobnie dostępna tylko do 30 czerwca 2023 r. i zostanie zastąpiona nową referencyjną stopą procentową RUONIA, która jest podobna w sposobie obliczania do stóp procentowych, które już zastąpiły stopy procentowe LIBOR. W tym kontekście Centralny Bank Rosji zalecił w lipcu 2022 r., aby od 1 września 2022 r. dla nowej działalności stosowano wyłącznie RUONIA.

W odniesieniu do regulacji MSSF, zastąpienie referencyjnych stóp procentowych spowodowało wprowadzenie zmian regulujących wpływ na sprawozdawczość finansową sytuacji, w których referencyjna stopa procentowa zostaje zastąpiona inną referencyjną stopą procentową. W szczególności zmiany przewidują praktyczne odciążenie w przypadku modyfikacji, które wynikają bezpośrednio z reformy IBOR i są dokonywane na ekonomicznie równoważnych zasadach. Odpowiednie modyfikacje mogą być rozliczane poprzez korektę efektywnej stopy procentowej. Ponadto zmiany dotyczą również rachunkowości zabezpieczeń. Na podstawie tych uproszczeń, korekty wynikające z reformy IBOR nie prowadzą do zakończenia rachunkowości istniejącego powiązania zabezpieczającego. Zmienia się raczej powiązania zabezpieczające i odpowiednią dokumentację, aby odzwierciedlić nowe warunki ramowe.

Pod koordynacją Skarbu Grupy, każda dotknięta jednostka Grupy pracowała od 2020 r. nad przygotowaniem reformy, aby zapewnić płynne przejście do nowych stóp procentowych wolnych od ryzyka. Odbywało się to w ramach konkretnych projektów lokalnych lub w ramach bieżącej działalności dotkniętych jednostek lokalnych, głównie Treasury, Risk Management, Customer Management, Accounting i Legal. Zarządy i rady nadzorcze były regularnie informowane o postępie niezbędnych działań i związanych z nimi ryzykach. Zastąpienie większości referencyjnych stóp procentowych w dniu 1 stycznia 2022 r. nie miało żadnych istotnych skutków dla RBI. W przypadku zastąpienia pozostałych stóp procentowych USD LIBOR, które prawdopodobnie nie będą już dostępne od 30 czerwca 2023 r., odpowiednie kroki przygotowawcze i prace przejściowe zostały w międzyczasie przeniesione do regularnych operacji w dotkniętych obszarach. W Rosji i na Białorusi istnieją lokalne projekty zastąpienia stopy procentowej MosPrime, które opierają się na procedurze zastąpienia stóp procentowych LIBOR. Zarząd i rady nadzorcze są informowane o koniecznych działaniach i odpowiadających im ryzykach w przypadku konieczności i istotnych zmian ocen i warunków ramowych.

Grupa posiada pozycje związane z IBOR, szczególnie w instrumentach pochodnych, które są utrzymywane głównie w celach zabezpieczających, jak również w kredytach i depozytach, obligacjach i emisjach własnych. W celu przygotowania przejścia przeanalizowano informacje dotyczące terminów i metod przejścia oraz określono niezbędne dostosowania do umów, systemów i procedur. Główne ryzyka nieodłączne w tym kontekście obejmują strategiczne ryzyko biznesowe, ryzyko prawne, ryzyko operacyjne, ryzyko modelowe, ryzyko księgowe i ryzyko IT.

W poniższych tabelach przedstawiono wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi, które zawierają uzgodnioną w umowie referencyjną stopę procentową na dzień bilansowy, które zostaną wykupione:



2022 w mln EUR	USD LIBOR	MosPrime
Pozostałe depozyty na żądanie w instytucjach kredytowych	11	0
Pożyczki i należności	1.629	242
Dłużne papiery wartościowe	78	0
Razem	1.718	242

2022 w mln EUR	USD LIBOR	MosPrime
Depozyty	0	10
Zobowiązania sekurytyzowane	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Razem	0	10

Poniższa tabela przedstawia wartości nominalne instrumentów pochodnych zawierających umownie ustaloną referencyjną stopę procentową na dzień bilansowy, które zostaną wykupione:

2022 w mln EUR	USD LIBOR	MosPrime
Instrumenty pochodne	6.052	987
Instrumenty pochodne w relacjach zabezpieczających	1.193	0
Razem	7.245	987

Zmiany rynkowe i ryzyka związane z reformą IBOR są nadal ściśle monitorowane. Dotychczas nie odnotowano istotnych skutków dla sytuacji finansowej i wyników Grupy.

(45) Zarządzanie płynnością

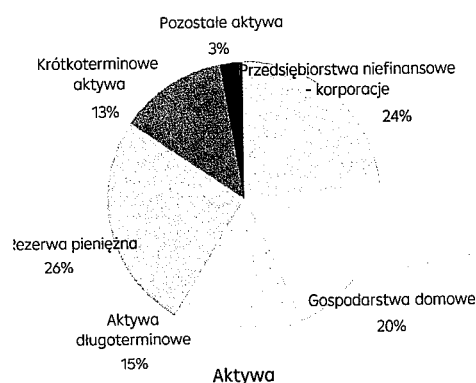
Już w listopadzie 2021 w siedzibie Grupy powołano grupę roboczą, której zadaniem była ocena napięć geopolitycznych między Rosją i Ukrainą oraz możliwych konsekwencji dla RBI. Ta grupa robocza spotykała się co tydzień i opracowała testy warunków skrajnych oraz środki przygotowawcze dla różnych scenariuszy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

Po rozpoczęciu wojny (24 lutego 2022) w poszczególnych krajach zaobserwowano nieco zwiększone wycofywanie depozytów, jednocześnie w całej Grupie rezerwy płynności były zawsze bardzo wysokie. Na koniec czerwca 2022 roku RBI wykazał nawet poprawę wskaźników ryzyka płynności (LCR) - w porównaniu do okresu przedwojennego. Czwarty kwartał 2022 roku wykazał dalszą poprawę pozycji płynnościowej RBI mierzonej wskaźnikiem LCR i nawisem NSFR. Obecnie koncentrujemy się na średniookresowym kształtowaniu pozycji płynnościowej. Dlatego kontynuowane są prace nad bazą depozytową klientów oraz rozwojem stabilnego, długoterminowego finansowania, aby móc finansować popyt na kredyty dla klientów stabilnymi pasywami.

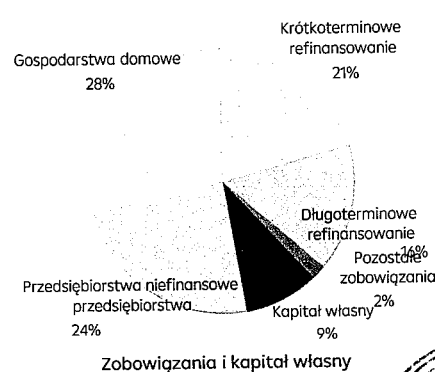
Obecny kryzys spowodowany wojną na Ukrainie potwierdza silną pozycję płynnościową RBI i jego potencjał dostosowawczy w przypadku zawirowań rynkowych i nazwennych. Ramy i zarządzanie ILAAP ponownie okazały się solidne i sprawdzają się w czasach kryzysu. Codzienne monitorowanie pozycji płynnościowej za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

Struktura finansowania

Struktura finansowania Grupy opiera się na silnej koncentracji na działalności detalicznej w Europie Środkowej i Wschodniej. Ponadto, ze względu na silną obecność austriackiej Grupy Raiffeisen na rynku lokalnym, Grupa korzysta również z finansowania zapewnianego przez Raiffeisen Landesbanken. Zgodnie z zasadą dywersyfikacji, wykorzystywane są różne źródła finansowania. Obejmują one emisję obligacji międzynarodowych przez RBI AG, emisję obligacji lokalnych przez jednostki Grupy oraz korzystanie z kredytów finansujących od osób trzecich (w tym instytucji ponadnarodowych). Jednostki Grupy korzystają również z kredytów międzybankowych w bankach trzecich, częściowo z powodu ścisłych limitów krajowych, a częściowo z powodu korzystnych cen.



Wskaźnik
kredyty/depoz
82,4%
(minus 4.8PP)



Zasady

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

Adekwatność płynności jest zapewniona zarówno z perspektywy ekonomicznej, jak i regulacyjnej. W odniesieniu do wymiaru ekonomicznego, Grupa ustanowiła ramy zarządzania obejmujące wewnętrzne limity i środki kontroli oraz przestrzega Zasad prawidłowego zarządzania ryzykiem płynności i nadzoru wydanych przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego oraz Rozporządzenia w sprawie zarządzania ryzykiem instytucji kredytowych (KI-RMV) wydanego przez austriackiego regulatora.

Komponent regulacyjny jest objęty zarówno przez zgodność z wymogami sprawozdawczymi wynikającymi z Bazylei III (minimalny wskaźnik płynności lub wskaźnik pokrycia płynności, strukturalny wskaźnik płynności lub wskaźnik stabilnego finansowania netto oraz dodatkowe metryki monitorowania płynności), jak i przez zgodność z limitami regulacyjnymi. Ponadto do niektórych jednostek Grupy mają zastosowanie dodatkowe wymogi w zakresie płynności i sprawozdawczości określone przez lokalne organy nadzoru.

Organizacja i odpowiedzialność

Odpowiedzialność za zapewnienie odpowiedniej płynności spoczywa na całym Zarządzie. Za tę funkcję odpowiadają Dyrektor Finansowy (Treasury) oraz Dyrektor ds. Ryzyka (Risk Controlling). W związku z tym, procesy związane z ryzykiem płynności są zasadniczo realizowane przez dwa obszary w ramach Banku. Z jednej strony jednostki Treasury zarządzają pozycjami ryzyka płynności w ramach strategii, polityki i parametrów określonych przez organy decyzyjne; z drugiej strony są one monitorowane i wspierane przez niezależne jednostki Kontroli Ryzyka. Jednostki odpowiedzialne za ryzyko mierzą i modelują pozycje ryzyka płynności, ustalają limity i monitorują ich przestrzeganie.

Oprócz opisanych funkcji liniowych we wszystkich jednostkach koncernu istnieją komitety ds. zarządzania aktywami/pasywami (ALCO). Komitety te działają jako organy decyzyjne we wszystkich sprawach dotyczących zarządzania pozycją płynnościową i strukturą bilansu danej jednostki, w tym w zakresie ustalania strategii i polityk dotyczących ryzyka płynności. Komitety ALCO podejmują decyzje i składają odpowiednim zarządom raporty co najmniej raz w miesiącu za pomocą standardowych raportów dotyczących ryzyka płynności. Na poziomie Grupy funkcję tę pełni ALCO Grupy. Działania Departamentu Skarbu i odpowiadające im decyzje ALCO opierają się głównie na standardowych wytycznych Grupy i ich lokalnych uzupełnieniach, które uwzględniają specyfikę regionalną.

Strategia płynnościowa

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

Ramy ryzyka płynności

W oparciu o określone założenia modelowe przygotowywane są i ustalone regulacyjne i wewnętrzne raporty płynnościowe oraz wskaźniki. Podczas gdy raporty regulacyjne są przygotowywane zgodnie z wymogami władz, raporty wewnętrzne opierają się na założeniach opartych na obserwacjach empirycznych.

Grupa posiada solidną bazę danych i wiedzę ekspercką pozwalającą na przewidywanie przepływów kapitałowych wynikających ze wszystkich istotnych pozycji bilansowych i pozabilansowych. Modelowanie wpływów i wypływów płynności odbywa się w sposób odpowiednio szczegółowy, z rozróżnieniem co najmniej produktów, segmentów klientów oraz, w stosownych przypadkach, walut. Modelowanie depozytów detalicznych i korporacyjnych uwzględnia założenia dotyczące okresu utrzymywania depozytów po upływie terminu zapadalności. Założenia modelu są ostrożne, tak że na przykład nie zakłada się rolowania depozytów od instytucji finansowych, a wszystkie kanały finansowania, jak również bufor płynności, są jednocześnie poddawane naciskom.

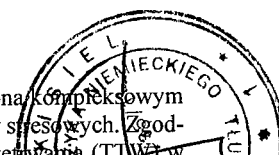
Podstawą wewnętrznych ram ryzyka płynności są scenariusze going-concern (GC) i time-to-wall (TTW). Scenariusz kontynuacji działalności przedstawia strukturalną pozycję płynnościową, obejmującą wszystkie główne czynniki ryzyka, które mogłyby mieć wpływ na Grupę w normalnym środowisku biznesowym (business as usual). Modele going-concern stanowią ważne czynniki wejściowe dla udziału kosztów przy transferze środków w ramach banku (model funds transfer pricing). Z kolei raport time-to-wall pokazuje okres przetrwania przy określonych niekorzystnych scenariuszach i założeniach stresowych (kryzys rynkowy, imienny i łączny) oraz określa minimalny poziom bufora płynności (lub zdolności bilansowania) grupy i jej poszczególnych jednostek.

Modelowanie scenariuszy płynności odbywa się przy użyciu metodologii obowiązującej w całej grupie, która uwzględnia lokalną specyfikę, jeśli jest ona uzasadniona czynnikami wpływającymi, takimi jak otoczenie rynkowe lub prawne albo określone cechy działalności; obliczenia przeprowadzane są w RBI AG. Przy modelowaniu wpływów i wypływów płynności dokonuje się rozróżnienia co najmniej między produktami, segmentami klientów oraz, jeśli ma to zastosowanie, między poszczególnymi walutami. W przypadku produktów bez umownego terminu zapadalności rozkład wpływów i wypływów płynności jest określany przy użyciu geometrycznego ruchu Browna, który wyprowadza statystyczne prognozy przyszłych sald dziennych z obserwowanej i ważonej wykładniczo historycznej zmienności odpowiednich produktów.

Ramy ryzyka płynności są stale rozwijane zarówno na poziomie grupy, jak i na poziomie poszczególnych jednostek. W ramach kilku projektów ogólnogrupowych rozbudowywana jest infrastruktura techniczna i poprawiana dostępność danych, aby sprostać nowym wymaganiom w zakresie sprawozdawczości i zarządzania w tym obszarze ryzyka.

Apetyt na ryzyko i limity płynnościowe

Pozycja płynnościowa jest monitorowana na poziomie Grupy oraz na poziomie poszczególnych jednostek i ograniczona kompleksowym systemem limitów. Limity ustalane są zarówno w odniesieniu do zwykłego otoczenia biznesowego, jak i do scenariuszy stresowych. Zgod-



przypadku ciężkiego, łącznego scenariusza stresowego (nazwa i stres rynkowy). Można to zapewnić poprzez strukturalnie pozytywny profil płynności lub wystarczająco wysoki bufor płynności. W normalnym środowisku biznesowym (GC) transformacja terminów zapadalności musi być w pełni pokryta przez dostępny bufor płynności w średnim okresie. Oznacza to, że skumulowana pozycja płynnościowa musi być dodatnia w okresie do jednego roku. W długim okresie (rok i dłużej) transformacja terminów zapadalności jest dopuszczalna w pewnym zakresie. Te limity modeli wewnętrznych są uzupełnione limitami dotyczącymi zgodności z regulacyjnymi wskaźnikami płynności, np. wskaźnikiem pokrycia płynności (LCR). Wszystkie limity muszą być przestrzegane codziennie.

Monitorowanie płynności

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

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

Testy warunków skrajnych w zakresie płynności

Testy warunków skrajnych przeprowadzane są codziennie dla RBI AG i banków sieciowych, jak również na poziomie Grupy. Testy obejmują trzy scenariusze (rynkowy, imienny i połączony kryzys), uwzględniają skutki scenariuszy przez okres kilku miesięcy i ilustrują, że zdarzenia stresowe mogą prowadzić do krytycznych czasowo potrzeb płynności w kilku walutach jednocześnie. Scenariusze warunków skrajnych obejmują główne ryzyka finansowania i płynności rynkowej. Oznacza to, że wszystkie jednostki sieciowe w testach warunków skrajnych Grupy są indywidualnie poddawane wyraźnemu połączonemu kryzysowi dla wszystkich swoich istotnych produktów w tym samym czasie. Wyniki testów warunków skrajnych są co tydzień przekazywane dyrektorom ds. ryzyka, dyrektorom finansowym i innym członkom kierownictwa, stanowią integralną część comiesięcznych spotkań ALCO i są włączane do planów strategicznych i awaryjnych Banku.

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

Koncepcja time-to-wall ugruntowała swoją pozycję jako główny instrument kontrolny w codziennym zarządzaniu płynnością i dlatego jest centralnym elementem planowania i budżetowania finansowania. Ponadto jest ona niezbędna do określenia kluczowych wskaźników efektywności w odniesieniu do płynności.

Bufor płynności

Jak wynika z dziennych raportów dotyczących ryzyka płynności, główne podmioty Grupy aktywnie utrzymują i zarządzają buforami płynności, w tym wysokiej jakości aktywami płynnymi (HQLA), które są zawsze wystarczająco duże, aby pokryć odpływy netto oczekiwane w scenariuszach kryzysowych. Grupa posiada znaczne zasoby nieobciążonych i płynnych papierów wartościowych i preferuje papiery wartościowe kwalifikujące się do transakcji na przetargach banków centralnych w celu zapewnienia wystarczającej płynności w różnych walutach. Istotne podmioty Grupy zapewniają dostępność buforów płynnościowych, sprawdzają swoją zdolność dostępu do funduszy banku centralnego, konsekwentnie oceniają swoje pozycje zabezpieczeń pod względem wartości rynkowej i obciążenia oraz dokonują przeglądu innych środków zaradczych, w tym potencjału finansowania i płynności swoich aktywów.

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

Zarządzanie płynnością śróddzienną

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem płynności w ciągu dnia, dostępna płynność jest obliczana codziennie analogicznie do założeń odpływu w regularnych raportach warunków skrajnych płynności (time-to-wall) dla RBI AG. Wszelkie naruszenia limitów uruchamiają proces eskalacji i proces awaryjny, stopniowany według wagi. Odpowiedzialność za lokalne zarządzanie płynnością śróddzienną w całym RBI spoczywa na lokalnym departamencie skarbu, który zapewnia spełnienie następujących minimalnych standardów: wyraźne obszary odpowiedzialności i przepływy pracy, codzienne monitorowanie dostępnej płynności, prognozowanie i ustalanie limitów oraz procesy eskalacji i awaryjne w przypadku naruszenia limitów.

Plan finansowania w sytuacjach nadzwyczajnych

W trudniejszych warunkach płynnościowych jednostki przechodzą do organizacji kryzysowej, w której postępują zgodnie z wcześniej zdefiniowanymi planami awaryjnymi dotyczącymi płynności. Te plany awaryjne stanowią również część ram zarządzania płynnością i są obowiązkowe dla wszystkich istotnych jednostek Grupy. Proces zarządzania awaryjnego ma na celu umożliwienie Grupie utrzymania silnej pozycji płynnościowej nawet w poważnych sytuacjach kryzysowych.



Pozycja płynnościowa

Finansowanie Grupy opiera się na silnej bazie depozytów klientów i jest uzupełniane przez finansowanie hurtowe, głównie poprzez RBI AG i jednostki Grupy. Instrumenty finansowania są odpowiednio zdwersyfikowane i wykorzystywane regularnie. Zdolność do pozyskiwania środków jest ściśle monitorowana i oceniana przez jednostki Treasury ALM oraz ALCO.

W ciągu ostatniego roku i do chwili obecnej nadwyżka płynności Grupy utrzymywała się powyżej wszystkich limitów regulacyjnych i wewnętrznych (z nielicznymi wyjątkami dotyczącymi wewnętrznych podlimitów). Wynik wewnętrznego testu warunków skrajnych "time-to-wall" wyraźnie wskazuje, że Grupa konsekwentnie przetrwiałaby modelowany kilkumiesięczny okres warunków skrajnych nawet bez zastosowania środków awaryjnych.

Sprawozdanie z kontynuacji działalności przedstawia strukturalną sytuację płynnościową i obejmuje wszystkie główne czynniki ryzyka, które mogłyby obciążyć Grupę w normalnym modelu biznesowym (business as usual). Wyniki scenariusza kontynuacji działalności przedstawione są w poniższej tabeli. Ilustrują one nawis płynności oraz stosunek oczekiwanych wpływów kapitałowych i zdolności bilansowania do wypływów kapitałowych (wskaźnik płynności) dla wybranych terminów zapadalności w ujęciu narastającym. Przepływy kapitałowe oparte są na założeniach wykorzystujących opinie ekspertów, analizy statystyczne i specyfikę poszczególnych krajów. Obliczenia te obejmują również szacunki dotyczące trwałości depozytów klientów, wpływów z pozycji pozabilansowych oraz spadków rynkowych w pozycjach uwzględnionych w zdolności równoważącej.

w mln EUR	2022		2021	
	1 miesiąc	1 rok	1 miesiąc	1 rok
Nadwyżka płynności	47.281	46.094	37.048	44.996
Wskaźnik płynności	179%	136%	172%	142%

Wskaźnik pokrycia płynności(Liquidity Coverage Ratio, LCR)

Krótkoterminowa odporność banków wymaga odpowiedniego pokrycia płynności w postaci wskaźnika pokrycia płynności (LCR). Wskaźnik ten musi zapewnić odpowiednią ilość nieobciążonych wysokiej jakości aktywów płynnych (HQLA), aby pokryć potencjalne odpływy ze zobowiązań, które mogą pojawić się w czasie kryzysu. HQLA mogą być zamienione na gotówkę w celu pokrycia zapotrzebowania na płynność w scenariuszu warunków skrajnych dla płynności przez co najmniej 30 dni kalendarzowych.

Kalkulacja oczekiwanych wpływów i wypływów pieniężnych oraz HQLA opiera się na wymogach regulacyjnych. Regulacyjny limit LCR wynosi 100 procent.

w mln EUR	2022	2021
Średnia wartość aktywów płynnych	43.954	39.282
Odpływy netto	21.712	25.664
Wpływy	21.475	15.525
Wypływy	43.188	41.189
Wskaźnik pokrycia płynności w procentach	202%	153%

Wzrost średnich aktywów płynnych jest uwarunkowany wzrostem sald banków centralnych, które mogą zostać podniesione. Niższe wypływy netto wynikały ze wzrostu depozytów klientów w Rosji oraz pozytywnego rozwoju finansowania hurtowego w centrali Grupy.

Strukturalny wskaźnik płynności (Net Stable Funding Ratio, NSFR)

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

w mln EUR	2022	2021
Wymagana płynność strukturalna	119.608	119.079
Istniejąca płynność strukturalna	161.545	159.006
Wskaźnik stabilnego finansowania netto w procentach	135%	134%

Wymagana płynność strukturalna pozostała na stabilnym poziomie w porównaniu z rokiem poprzednim, natomiast istniejąca płynność strukturalna nieznacznie wzrosła z powodu depozytów klientów. Ta okoliczność prowadzi do ogólnego nieznacznie podwyższonego wyniku NSFR.

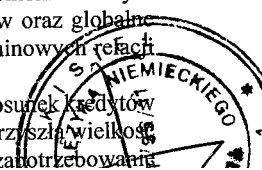
Strukturalne ryzyko płynności

Strukturalne ryzyko płynności jest wywoływane przede wszystkim przez zmianę strategii ryzyka kredytodawcy lub przez pogorszenie ratingu kredytowego instytucji refinansującej. Koszty i możliwości refinansowania rosną i spadają wraz z wymaganymi premiami za ryzyko, które zmieniają się w zależności od rynku i instytucji.

Długoterminowe możliwości refinansowania zależą więc od ogólnego przywrócenia zaufania do banków i zwiększonych starań o przyciągnięcie depozytów oszczędnościowych. RBI AG refinansuje się z jednej strony poprzez transakcje na rynku pieniężnym i kapitałowym, a z drugiej strony z działalności detalicznej banków zależnych. Jest on centralnym agentem równoważącym płynność finansową dla różnych lokalnych spółek koncernu w Europie Środkowej i Wschodniej.

W planie refinansowania Grupy szczególną uwagę zwraca się na zrównoważoną strukturę finansowania w celu kontroli strukturalnego ryzyka płynności. Środki finansowe w Grupie pozyskiwane są nie tylko przez RBI AG jako szefa Grupy, lecz także przez wiele banków zależnych. Jest to koordynowane i optymalizowane poprzez wspólną koncepcję. Ponadto RBI AG umożliwia swoim spółkom zależnym pozyskiwanie środków średnio- i długoterminowych poprzez kredyty konsorcjalne, dwustronne refinansowanie banków oraz globalne kredyty z instytucji ponadnarodowych. Wszystkie te źródła refinansowania są wykorzystywane na podstawie długoterminowych relacji biznesowych.

W celu zarządzania ryzykiem płynności i jego aktywnego ograniczania cele dotyczące wskaźnika kredytów/depozytów (stosunek kredytów i zaliczek dla klientów do depozytów klientów) w poszczególnych bankach zależnych uwzględniają zarówno planowaną przyszłą wielkość, jak i aktualną wielkość. Z jednej strony zmniejsza to zapotrzebowanie



na zewnętrzne refinansowanie dla Grupy, a z drugiej strony konieczność wewnątrzgrupowych transferów płynności i związane z tym ryzyko.

Uzgodnione umowne przepływy pieniężne dla aktywów finansowych skutkują następującymi terminami zapadalności:

2022 w mln EUR	Wartość bilansowa	Umowne przepływy pieniężne	Do 3 miesięcy	Więcej niż 3 miesiące do 1 roku	Więcej niż 1 rok do 5 lat	Więcej niż 5 lat
Aktywa niebędące instrumentami pochodnymi	196.046	217.983	90.430	23.034	58.282	46.245
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	53.683	54.010	54.010	0	0	0
Pożyczki i należności	118.946	137.710	34.514	19.563	47.180	36.453
Banki centralne	8.814	8.816	8.816	0	0	0
Instytucje rządowe	2.143	2.301	278	282	726	1.015
Instytucje kredytowe	6.902	6.983	5.242	401	998	341
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	11.390	12.435	4.402	1.707	4.970	1.357
Przedsiębiorstwa niefinansowe	48.829	54.038	12.926	10.947	23.982	6.183
Gospodarstwa domowe	40.867	53.136	2.850	6.226	16.503	27.557
Dłużne papiery wartościowe	23.418	26.262	1.905	3.470	11.103	9.792
Banki centralne	4	4	4	0	0	0
Instytucje rządowe	17.599	19.781	1.351	2.670	7.947	7.812
Instytucje kredytowe	3.634	3.814	252	622	2.125	814
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	1.184	1.422	199	88	461	682
Przedsiębiorstwa niefinansowe	997	1.242	98	90	570	483
Aktywa pochodne	5.721	5.188	265	1.037	2.357	1.529
Instrumenty pochodne - księga handlowa	5.059	5.128	571	973	2.139	1.445
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	661	60	-305	64	218	84

2021 w mln EUR	Wartość bilansowa	Umowne przepływy pieniężne	Do 3 miesięcy	Więcej niż 3 miesiące do 1 roku	Więcej niż 1 rok do 5 lat	Więcej niż 5 lat
Aktywa niebędące instrumentami pochodnymi	178.551	192.787	77.008	18.941	55.304	41.534
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	38.557	38.922	38.922	0	0	0
Pożyczki i należności	117.462	130.558	34.722	16.823	45.287	33.726
Banki centralne	12.005	12.011	11.995	1	15	0
Instytucje rządowe	1.385	1.444	157	257	531	499
Instytucje kredytowe	4.625	4.609	2.909	603	807	290
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	11.212	11.733	4.652	1.089	4.704	1.288
Przedsiębiorstwa niefinansowe	50.156	53.887	12.759	11.055	24.903	5.170
Gospodarstwa domowe	38.078	46.875	2.250	3.818	14.327	26.479
Dłużne papiery wartościowe	22.531	23.306	3.363	2.118	10.017	7.808
Banki centralne	99	95	95	0	0	0
Instytucje rządowe	16.996	17.524	2.432	1.368	7.444	6.280
Instytucje kredytowe	3.334	3.373	550	438	1.705	679
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	1.008	1.045	185	130	466	265
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1.094	1.269	101	183	403	583
Aktywa pochodne	2.484	2.043	114	371	805	754
Instrumenty pochodne - księga handlowa	2.132	1.983	264	297	742	680
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	352	60	-150	74	63	74



Ustalone umowne przepływy pieniężne dla zobowiązań finansowych skutkują następującymi terminami wymagalności:

2022 w mln EUR	Wartość bilansowa	Umowne przepływy pieniężne	Do 3 miesięcy	Więcej niż 3 miesiące do 1 roku	Więcej niż 1 rok do 5 lat	Więcej niż 5 lat
Zobowiązania niebędące instrumentami pochodnymi	179.743	184.492	129.428	16.338	27.789	10.937
Zobowiązania	158.740	160.679	126.827	14.086	15.208	4.558
Banki centralne	8.915	9.489	524	4.760	4.067	138
Instytucje rządowe	2.895	2.954	2.030	469	378	76
Instytucje kredytowe	24.726	25.132	17.427	1.833	4.437	1.435
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	13.286	14.023	9.882	1.088	1.135	1.918
Przedsiębiorstwa niefinansowe	50.042	50.135	47.321	2.180	427	207
Gospodarstwa domowe	58.876	58.946	49.642	3.757	4.763	784
Pozycje krótkie	91	91	91	0	0	0
Zobowiązania sekurytyzowane	18.957	21.785	601	2.231	12.581	6.372
Pozostałe zobowiązania finansowe	1.955	1.938	1.910	21	0	7
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	5.639	5.512	- 287	1.292	3.062	1.445
Instrumenty pochodne - portfel handlowy	4.802	6.117	822	1.131	2.692	1.472
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	837	- 605	- 1.109	161	326	17
Udzielone gwarancje finansowe	9.370	9.370	4.239	2.187	1.751	1.193
Udzielone zobowiązania kredytowe	37.193	37.193	11.483	5.714	9.996	9.999

2021 w mln EUR	Wartość bilansowa	Umowne przepływy pieniężne	Do 3 miesięcy	Więcej niż 3 miesiące do 1 roku	Więcej niż 1 rok do 5 lat	Więcej niż 5 lat
Zobowiązania niebędące instrumentami pochodnymi	167.002	168.857	119.922	10.659	27.714	10.563
Zobowiązania	149.761	150.213	118.290	9.085	18.477	4.361
Banki centralne	9.534	9.560	589	552	8.353	66
Instytucje rządowe	2.821	2.859	1.602	700	387	171
Instytucje kredytowe	25.073	25.289	18.280	1.517	3.980	1.512
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	11.119	11.208	8.014	664	706	1.825
Przedsiębiorstwa niefinansowe	44.523	44.584	41.756	2.256	368	204
Gospodarstwa domowe	56.690	56.713	48.049	3.397	4.684	583
Pozycje krótkie	250	252	240	0	6	5
Zobowiązania sekurytyzowane	16.138	17.562	579	1.559	9.227	6.197
Pozostałe zobowiązania finansowe	854	831	812	15	4	0
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	2.186	2.398	0	477	1.162	759
Instrumenty pochodne - portfel handlowy	1.894	2.862	509	479	1.120	754
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	292	- 464	- 509	- 2	42	5
Udzielone gwarancje finansowe	8.900	8.849	5.408	1.687	1.535	219
Udzielone zobowiązania kredytowe	42.601	41.520	16.405	8.984	13.560	2.572

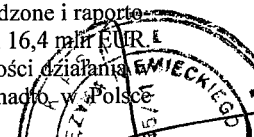
(46) Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, w tym ryzyka prawnego. W ramach tej kategorii ryzyka kontrolowane i zarządzane są zarówno wewnętrzne czynniki ryzyka - np. nieuprawnione działania, kradzieże i oszustwa, szkody behawioralne, błędy modeli, błędy w rozliczeniach i procesach, przerwy w działalności lub awarie systemów - jak i zewnętrzne czynniki ryzyka, w tym szkody majątkowe i zamiary wyłudzenia.

Ryzyko to jest analizowane i kontrolowane w oparciu o gromadzone przez bank własne dane historyczne dotyczące strat oraz wyniki oceny ryzyka. Analogicznie do pozostałych rodzajów ryzyka, zasada rozdziału funkcjonalnego w zarządzaniu i kontroli ryzyka dotyczy również ryzyka operacyjnego w Grupie. W tym celu dla każdego obszaru biznesowego wyznaczane i szkolone są osoby pełniące funkcję tzw. menedżerów ryzyka operacyjnego. Kierownicy ds. ryzyka operacyjnego raportują oceny ryzyka, zdarzenia strat, wskaźniki i miary do centralnego Controllingu Ryzyka Operacyjnego. Są oni wspierani przez dedykowanych specjalistów ds. ryzyka operacyjnego (DORS).

Jednostki kontrolujące ryzyko operacyjne są odpowiedzialne za raportowanie, wdrażanie ram, opracowywanie środków kontroli i monitorowanie zgodności. W ramach rocznego cyklu zarządzania ryzykiem koordynują również udział odpowiednich jednostek drugiej linii obrony (Zarządzanie przestępstwami finansowymi, Zgodność, Zarządzanie dostawcami, Zarządzanie outsourcingiem, Zarządzanie ubezpieczeniami, Bezpieczeństwo informacji, Bezpieczeństwo fizyczne, Zarządzanie ciągłością działania, System kontroli wewnętrznej, Zarządzanie ryzykiem informatycznym) oraz całe osoby kontaktowe pierwszej linii obrony (Kierownik ds.).

W ramach wymogów regulacyjnych dotyczących gromadzenia zdarzeń powodujących straty, takich jak zachowanie ciągłości działania w wyniku zdarzeń zewnętrznych lub szkód fizycznych, jako strat operacyjnych, skutki należące do tej kategorii były gromadzone i raportowane wewnętrznie od początku konfliktu lub sytuacji wojennej na Ukrainie. W sumie spowodowało to straty w wysokości 16,4 mln EUR. Największa część w wysokości 14,6 mln EUR przypada na Ukrainę i można ją przypisać do kosztów zapewnienia ciągłości działania w Polsce kontekście infrastruktury technicznej, relokacji pracowników do bezpiecznych obszarów lub odpisów aktywów. Ponadto w Polsce



poniesiono koszty w wysokości 0,9 mln EUR w kontekście ciągłości działania i odpowiadających im kosztów pracowniczych. Koszty takie jak relokacja rodziny lub wsparcie strony trzeciej nie były częścią gromadzenia danych o stratach.

Identyfikacja ryzyka

Istotnym krokiem w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym jest identyfikacja i ocena ryzyk, które mogłyby zagrozić dalszemu istnieniu Grupy (ale tylko o bardzo niskim prawdopodobieństwie wystąpienia) oraz innych obszarów, w których straty występują częściej (ale tylko o niskiej wartości strat).

Ryzyko operacyjne jest w Grupie oceniane w sposób ustrukturyzowany według kategorii takich jak procesy biznesowe i rodzaje zdarzeń poprzez oceny ryzyka; ocena ryzyka jest również przeprowadzana dla wszystkich nowych produktów. Wszystkie jednostki Grupy oceniają wpływ zdarzeń prawdopodobnych o niskim potencjale strat (wysokie prawdopodobieństwo/niski wpływ) oraz zdarzeń nieprawdopodobnych o wysokim potencjale strat (niskie prawdopodobieństwo/wysoki wpływ) w jednorocznym lub dziesięcioletnim horyzoncie czasowym. Zdarzenia o niskim prawdopodobieństwie/wysokim wpływie są mierzone w narzędziu analitycznym dla całej Grupy (scenariusze). Wewnętrzny profil ryzyka, poniesione straty i zmiany zewnętrzne decydują o tym, które przypadki są szczegółowo rozpatrywane. Ponadto, analizy scenariuszowe są określone dla tematów fokusowych, takich jak ESG, ryzyka modelowe lub ryzyka cybernetyczne w całej Grupie.

Monitoring

Do monitorowania ryzyka operacyjnego wykorzystywane są wskaźniki wczesnego ostrzegania, które umożliwiają szybką identyfikację i ograniczanie strat. Straty operacyjne są rejestrowane w sposób ustrukturyzowany w całej Grupie w centralnej bazie danych ORCA (Operational Risk Controlling Application) z odpowiednim podziałem na segmenty działalności i rodzaj zdarzenia. Oprócz wymagań dotyczących sprawozdawczości wewnętrznej i zewnętrznej, zdarzenia związane ze stratami są wykorzystywane do wymiany z międzynarodowymi bazami danych o stratach w celu dalszego rozwoju stosowanych metod pomiaru, jak również do monitorowania środków i skuteczności kontroli. Grupa jest uczestnikiem konsorcjum danych ORX (Operational Riskdata Exchange Association), którego dane są obecnie wykorzystywane do wewnętrznych celów benchmarkingowych i analiz oraz jako element modelu ryzyka operacyjnego. Konsorcjum danych ORX jest stowarzyszeniem grup bankowych i ubezpieczeniowych dla celów statystycznych. Wyniki analiz, jak również incydenty z zakresu ryzyka operacyjnego są regularnie raportowane w sposób kompleksowy do właściwego Komitetu Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym.

Pomiar i ograniczenie ryzyka

Na koniec 2022 r. wymóg dotyczący funduszy własnych był wspierany przez podejście standardowe, z dodatkową korektą w wysokości 120 mln EUR (1,5 mld EUR RWA) ze względu na powrót do zaawansowanego podejścia do pomiaru. Regulacyjny powrót RBI do mniej zaawansowanego podejścia został podjęty w świetle przyszłych zmian regulacyjnych z Bazyleą IV, które sprawiły, że inwestycja w model regulacyjny nie jest już uzasadniona ekonomicznie. Wielkość podmiotów prawnych objętych zaawansowanym podejściem do pomiaru została ostatnio zmniejszona, między innymi ze względu na sprzedaż banku w Bułgarii, natomiast wielkość rynków wzrostu została odwzorowana w podejściu standardowym. Doprowadziło to do nadmiernej wrażliwości istniejących roszczeń ze względu na zmniejszony zestaw danych wewnętrznych.

W odniesieniu do roku obrotowego 2022 następujące pozycje mogły zostać sklasyfikowane jako nieprawidłowe w zakresie obliczeń dla podejścia standardowego do ryzyka operacyjnego, a zatem zostały wyłączone z odpowiedniego wskaźnika ze względu na art. 316 CRR ust. 1: Jak opisano w rozdziale Noty do rachunku zysków i strat, sytuacja geopolityczna w Rosji spowodowała silny wzrost wyniku z tytułu prowizji, jak również wyniku z tytułu odsetek. W celu spełnienia wymogów regulacyjnych, w szczególności następujące pozycje przychodów zostały dodatkowo zbadane pod kątem przyszłych oczekiwań, możliwości zarządzania i trwałości:

- Dochód z prowizji netto z (wymuszonej) konwersji
- Dochód ze skokowego wzrostu przychodów z tytułu odsetek oraz
- Dochód z prowizji z tytułu wzrostu opłat za unikanie depozytów walutowych

Biorąc pod uwagę dane dotyczące planowania na przyszłość, potwierdzono nieprawidłowość zarobków i odpowiednio je skorygowano. Doprowadziło to do zmniejszenia przychodów operacyjnych o 105,8 mld rubli rosyjskich (1,36 mld euro) dla odpowiedniego wskaźnika. Przeliczenie zostało oparte na kursie zamknięcia z dnia 31 grudnia 2022 r.

Kapitał ekonomiczny opiera się na wewnętrznym modelu z czynnikami wejściowymi zewnętrznymi i wewnętrznymi zdarzeń strat oraz scenariuszami dla całej Grupy. Zarządzanie oparte na ryzyku odbywa się z alokacją opartą na czynnikach wejściowych poszczególnych jednostek oraz przychodach operacyjnych dla stabilizacji. Standardy wdrożone i przestrzegane na poziomie Grupy są zgodne z zaawansowanym podejściem we wszystkich metodologiach ryzyka operacyjnego.

W celu ograniczenia ryzyka operacyjnego, środki zapobiegawcze w zakresie redukcji i transferu ryzyka są ustalane przez kierowników jednostek biznesowych, a ich postęp i skuteczność są monitorowane przez Risk Controlling. Ci pierwsi opracowują również plany kryzysowe i wyznaczają osoby lub departamenty, które mają zainicjować niezbędne działania w przypadku rzeczywistego wystąpienia strat. Ponadto kilka wyspecjalizowanych jednostek organizacyjnych wspiera jednostki biznesowe w unikaniu ryzyka operacyjnego. Zarządzanie przestępczością finansową odgrywa ważną rolę w interakcji z działaniami w zakresie ryzyka operacyjnego. Financial Crime Management pomaga w zapobieganiu i identyfikacji oszustw. Grupa prowadzi również na bieżąco intensywne szkolenia pracowników oraz posiada różne plany awaryjne i systemy zapasowe. Dane o stratach z tytułu ryzyka operacyjnego są gromadzone dla wszystkich jednostek w Grupie CRR. Są one rozdzielone pomiędzy bazylejskie kategorie ryzyka w następujący sposób:



w mln EUR	2022	Udział	2021	Udział
Klienci, produkty i praktyki biznesowe	541	92,8%	362	98,1%
Rozliczenia, dystrybucja i zarządzanie procesami	17	2,9%	2	0,5%
Katastrofy i bezpieczeństwo publiczne	16	2,8%	0	0,1%
Oszustwa zewnętrzne	6	1,1%	3	0,8%
Oszustwa wewnętrzne	2	0,3%	1	0,4%
Awarie technologii i infrastruktury	1	0,1%	1	0,2%
Praktyki zatrudnienia i bezpieczeństwo pracy	0	0,0%	0	0,0%
Ogółem	584	100,0%	369	100,0%

Liczba strat operacyjnych	2022	Udział	2021	Udział
Oszustwa zewnętrzne	28.305	67,9%	10.906	48,0%
Kłęski żywiołowe i bezpieczeństwo publiczne	7.153	17,2%	123	0,5%
Klienci, produkty i praktyki biznesowe	4.480	10,7%	10.211	44,9%
Rozliczenia, dystrybucja i zarządzanie procesami	1.219	2,9%	914	4,0%
Awarie technologii i infrastruktury	348	0,8%	462	2,0%
Praktyki zatrudnienia i bezpieczeństwo pracy	100	0,2%	57	0,3%
Oszustwa wewnętrzne	73	0,2%	54	0,2%
Ogółem	41.678	100,0%	22.727	100,0%

Pozostałe informacje

(47) Otwarte sprawy sądowe

RBI jest zaangażowany w różne postępowania prawne, regulacyjne lub arbitrażowe przed różnymi sądami i organami, zwykle powstające w zwykłym toku działalności w sprawach umownych, pracowniczych i innych.

Rezerwa jest ujmowana tylko wtedy, gdy obecny prawny lub konstruktywny obowiązek powstał w wyniku zdarzenia przeszłego, płatność jest prawdopodobna, a kwota może być wiarygodnie oszacowana. Zobowiązanie warunkowe, które powstało w wyniku zdarzenia przeszłego, jest ujawniane, chyba że płatności są wysoce nieprawdopodobne. Składnik aktywów warunkowych powstały w wyniku zdarzenia przeszłego jest ujawniany, jeśli jest wysoce prawdopodobny. W poniższym opisie nie ujawnia się żadnej kwoty w przypadkach, gdy zgodnie z MSR 37 byłoby to wysoce szkodliwe. W niektórych przypadkach rezerwa jest obliczana na podstawie portfela, ponieważ w ten sposób szacunek zobowiązania jest bardziej wiarygodny. RBI sklasyfikował swoje rezerwy, aktywa i zobowiązania warunkowe w grupach: ochrona konsumentów, bankowość, egzekwowanie przepisów i sprawy podatkowe.

Ochrona konsumentów

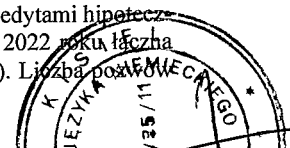
RBI spotyka się z roszczeniami klientów w związku z kwestiami ochrony konsumentów. Większość roszczeń dotyczy warunków umownych, które rzekomo naruszają ochronę konsumenta lub inne prawa. Ryzyko prawne związane z tymi roszczeniami jest zwiększone przez ryzyko politycznie motywowanych przepisów, które zwiększają stopień nieprzewidywalności.

Chorwacja

W Chorwacji, w sprawie wniesionej przez organizację ochrony konsumentów przeciwko Raiffeisenbank Austria, d.d., Chorwacja (RBHR) i innym chorwackim bankom, dwie klauzule stosowane w umowach kredytowych z konsumentami w latach 2003/2004 - 2008 zostały uznane za nieważne. Były to klauzule waloryzacji odsetek oraz klauzula indeksowa CHF. Od decyzji w sprawie klauzuli o dostosowaniu stóp procentowych nie przysługuje już odwołanie. Orzeczenie o nieważności klauzul indeksowych CHF zostało podtrzymane przez Sąd Najwyższy oraz Chorwacki Trybunał Konstytucyjny. RBHR rozważa możliwość zaskarżenia tej decyzji i w sierpniu 2021 roku złożył wniosek do Europejskiego Trybunału Praw Człowieka. Sprawa udzielania kredytów indeksowanych do CHF przeliczanych na kredyty indeksowane do euro na podstawie chorwackiej ustawy o konwersji była przedmiotem postępowania przed Europejskim Trybunałem Sprawiedliwości (ETS) w celu uzyskania orzeczenia wstępnego. W maju 2022 roku ETS opublikował orzeczenie wstępne, ale - podobnie jak chorwacki Sąd Najwyższy - nie udzielił odpowiedzi, czy konsumentom już przewalutowanych kredytów przysługuje dodatkowa rekompensata (poza pozytywnymi skutkami wynikającymi z przewalutowania na podstawie przepisów ustawy o ochronie konsumentów z 2015 roku). W związku z tym kwestia, czy konsumentom przysługuje dodatkowe odszkodowanie (niezależnie od dokonanej przewalutowania) pozostawała w gestii sądów krajowych, przede wszystkim chorwackiego Sądu Najwyższego. Na podstawie wydanych już orzeczeń o nieważności klauzuli waloryzacji oprocentowania i/lub klauzuli indeksów CHF kredytobiorcy występowali z roszczeniami wobec RBHR. Na posiedzeniu w grudniu 2022 r. chorwacki Sąd Najwyższy uznał, że roszczenie konsumentów o dodatkowe odszkodowanie jest ograniczone do kwoty równej odsetkom za zwłokę od wszelkich nadpłat dokonanych do momentu konwersji kredytów indeksowanych do CHF na kredyty indeksowane do EUR w 2015 r. Dalsze wyjaśnienia dotyczące sposobu wyliczenia nie są jednak jeszcze dostępne, ale są spodziewane w kontekście poszczególnych orzeczeń chorwackiego Sądu Najwyższego. Tylko takie indywidualne orzeczenia mogą być zaskarżone do Trybunału Konstytucyjnego. W związku z obecnymi wątpliwościami prawnymi dotyczącymi przedawnienia, skuteczności klauzuli indeksowej CHF/udanego przewalutowania, obliczenia dodatkowego odszkodowania, dalszego toku postępowania, wyniku orzeczenia wstępnego oraz liczby kredytobiorców dochodzących tych roszczeń, nie można obecnie ostatecznie określić skutków i potencjalnych szkód. W tym kontekście rezerwa na bazie portfela została zwiększona do 62 mln EUR (rok poprzedni: 56 mln EUR).

Polska

W Polsce toczy się znaczna liczba procesów cywilnych dotyczących niektórych postanowień umownych w związku z kredytami hipotecznymi dla konsumentów denominowanymi w walutach obcych lub powiązanymi z walutą obcą. Na dzień 30 grudnia 2022 roku łączna kwota będąca przedmiotem sporu w tych postępowaniach wynosiła około 3.247 milionów złotych (694 miliony EUR). Liczba pozwów sądowych nadal rośnie.



W tym kontekście polski sąd zwrócił się do Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości (ETS) o wyjaśnienie, czy niektóre klauzule tych umów naruszają prawo europejskie i czy zostały wykorzystane niezgodnie z przeznaczeniem. Orzeczenie ETS (C-260/18), które zostało wydane w październiku 2019 r. w trybie prejudycjalnym, nie daje odpowiedzi w zakresie całkowitej lub częściowej nieważności umów kredytowych, a jedynie zawiera wskazówki dotyczące interpretacji zasad, zgodnie z którymi sądy krajowe muszą rozstrzygać w poszczególnych przypadkach. W związku z tym umowa kredytowa pozbawiona nieuczciwych warunków powinna pozostać ważna, o ile jest to zgodne z prawem krajowym. Jednakże w zakresie, w jakim umowa kredytowa nie może być dłużej utrzymywana w mocy bez nieuczciwego warunku, umowa jako całość stałaby się nieskuteczna. Jeżeli nieskuteczność całej umowy kredytowej pociąga za sobą istotne negatywne konsekwencje dla kredytobiorcy, nieuczciwy warunek może zostać zastąpiony ważnym warunkiem przez polskie sądy zgodnie z prawem krajowym. Konsekwencje bezskuteczności umowy muszą być dokładnie zbadane, aby kredytobiorca mógł rozważyć wszystkie potencjalnie negatywne konsekwencje bezskuteczności. Niejasne pozostają natomiast konsekwencje odwołania nieważnej umowy kredytowej, które są potencjalnie dotkliwe dla kredytobiorcy - np. ze względu na obowiązek natychmiastowej spłaty z uwzględnieniem kosztów wykorzystania kwoty kredytu. Dopiero okaże się, jak zasady wypracowane przez ETS będą stosowane w poszczególnych przypadkach w ramach orzecznictwa krajowego.

W innej sprawie dotyczącej RBI Sąd Rejonowy Warszawa-Wola w Warszawie zwrócił się do ETS z pytaniem prejudycjalnym dotyczącym konstrukcji postanowień umownych określających kursy kupna i sprzedaży waluty obcej w przypadku konsumenckich kredytów hipotecznych indeksowanych do waluty obcej. W postanowieniu z dnia 18 listopada 2021 r. w sprawie C-212/20 ETS uznał, że treść klauzuli zawartej w umowie kredytowej ustalającej kursy kupna i sprzedaży waluty obcej, do której indeksowany jest kredyt, musi umożliwiać właściwie poinformowanemu i uważnemu konsumentowi zrozumienie, na podstawie jasnych i zrozumiałych kryteriów, w jaki sposób ustalany jest kurs waluty obcej służący do obliczenia wysokości rat spłaty. Na podstawie informacji podanych w takim postanowieniu konsument powinien być w stanie w każdej chwili samodzielnie ustalić kurs walutowy stosowany przez przedsiębiorcę. W uzasadnieniu ETS stwierdził, że postanowienie, które nie pozwala konsumentowi na samodzielne ustalenie kursu walutowego jest abuzywne. Ponadto ETS wskazał, że jeżeli istotny warunek umowy konsumenckiej jest nieuczciwy, sąd krajowy nie może dokonać interpretacji tego warunku w celu usunięcia jego nieuczciwości, nawet jeśli interpretacja ta jest zgodna ze wspólnym zamiarem stron umowy. Jedynie w przypadku, gdy nieważność nieuczciwego warunku zobowiązywałaby sąd krajowy do unieważnienia całej umowy, narażając tym samym konsumenta na szczególnie niekorzystne konsekwencje, a tym samym karząc go, sąd krajowy mógłby zastąpić ten warunek dodatkowym przepisem prawa krajowego. ETS nie wykluczył zatem całkowicie możliwości uzupełnienia umowy przez sądy krajowe w takich przypadkach przez dodatkowe przepisy prawa krajowego, jednak luki nie mogą być wypełniane wyłącznie przez przepisy krajowe o charakterze ogólnym, a taki środek zaradczy może być stosowany jedynie w ściśle ograniczonych przypadkach, na co wskazuje ETS. Ocena nieuczciwości warunków umownych oraz decyzja o uzupełnieniu umowy po wyeliminowaniu nieuczciwych warunków umownych pozostają jednak w kompetencji sądu krajowego. ETS nie rozstrzygnął w żaden sposób, czy w wyniku powyższych działań należy uznać całą umowę w walucie obcej za nieważną. Obecna praktyka orzecznicza polskich sądów jest już zgodna z wstępnym orzeczeniem ETS, a zatem jest niekorzystna dla banków posiadających walutowe indeksowane konsumpcyjne kredyty hipoteczne. Odpowiednie klauzule mogą, w zależności od oceny właściwego sądu krajowego, nie spełniać wymogów określonych w powyższym orzeczeniu ETS.

Od początku 2020 r. obserwuje się znaczny wzrost liczby nowych spraw, spowodowany decyzją ETS oraz wzmocnionymi działaniami marketingowymi kancelarii prawnych działających na rzecz kredytobiorców. Wzrost ten zaobserwował nie tylko polski oddział RBI, ale wszystkie polskie banki zajmujące się portfelami kredytów walutowych.

Ponadto polskie sądy zwróciły się do ETS o wydanie orzeczenia wstępnego w innych postępowaniach cywilnych. Decyzja ta może doprowadzić do dalszych wyjaśnień i mieć wpływ na sposób rozstrzygania toczących się spraw związanych z kredytami walutowymi przez polskie sądy krajowe.

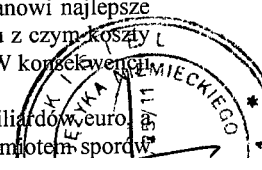
Na ocenę skutków dla umów kredytowych powiązanych z walutą obcą lub denominowanych w walucie obcej może mieć również wpływ wynik toczącego się postępowania administracyjnego wszczętego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) przeciwko polskiemu oddziałowi RBI. Podstawą takiego postępowania administracyjnego jest m.in. zarzut stosowania praktyki polegającej na naruszaniu zbiorowych interesów konsumentów, jak również uznanie klauzul zawartych we wzorcach umów za niekorzystne. Na obecnym etapie nie jest pewne, jaki potencjalny wpływ mogłyby mieć te postępowania na umowy kredytowe powiązane z walutą obcą lub denominowane w walucie obcej oraz na RBI. Ponadto takie postępowania mogłyby prowadzić do nałożenia kar administracyjnych na polski oddział RBI, a w przypadku odwołań mogłyby skutkować postępowaniem przed sądem administracyjnym.

Ponadto Rzecznik Finansowy, działając w imieniu dwóch kredytobiorców, wszczął postępowanie cywilne przeciwko RBI, zarzucając stosowanie nieuczciwych praktyk handlowych wobec konsumentów w sprawie, w której RBI - po wypowiedzeniu umowy kredytowej - domagał się pełnej kwoty pierwotnie udzielonego kredytu, bez jakichkolwiek spłat dokonanych w międzyczasie, jak również kwot należnych z tytułu wykorzystania kapitału przez kredytobiorców, w oparciu o zasadę bezpodstawnego wzbogacenia, i zażądał zaprzestania tej praktyki.

RBI utworzył rezerwy na pozwy sądowe złożone w Polsce. Ponieważ roszczenia zostały wniesione przez wielu klientów, rezerwa ta opiera się na podejściu statystycznym, które uwzględnia zarówno dane statystyczne, tam gdzie jest to istotne, jak i opinie ekspertów. W niniejszym rozdziale termin rezerwa obejmuje rezerwy zgodnie z MSSF 9, jak również rezerwy zgodnie z MSR 37. Oszacowanie możliwe scenariusze decyzyjne oraz oczekiwane wskaźniki strat dla każdego scenariusza. Oczekiwane obciążenie oparte jest na kredytach od klientów, którzy pozywają lub spodziewają się pozwać bank. W celu obliczenia wpływu finansowego na każdy scenariusz, kwota dochodzona jest mnożona przez szacowany wpływ finansowy w danym scenariuszu oraz prawdopodobieństwo, że bank będzie musiał ostatecznie zapłacić odszkodowanie klientowi. W przypadku wypływów, których wystąpienia nie przewiduje się w ciągu jednego roku, stosuje się odpowiednią stopę dyskontową. Wpływ finansowy każdego scenariusza jest ważony na podstawie opinii ekspertów. Wynikająca z tego rezerwa została zwiększona do 803 mln EUR (rok poprzedni: 364 mln EUR). Główne niepewności w kalkulacji rezerw wynikają z potencjalnie większej liczby pozwów sądowych oraz wzrostu prawdopodobieństwa ich przegrania.

Przy obliczaniu rezerwy CHF na roszczenia zgłoszone w Polsce konieczne jest sformułowanie opinii na temat kwestii, które z natury rzeczy są niepewne, takich jak oświadczenia regulacyjne, liczba przyszłych skarg, stopień ich uwzględnienia oraz wpływ decyzji prawnych, które mogą mieć znaczenie dla otrzymanych roszczeń. Całkowita kwota przewidziana dla kredytów CHF w Polsce stanowi najlepsze oszacowanie przez RBI prawdopodobnych przyszłych kosztów. Pozostaje jednak szereg ryzyk i niepewności, w związku z czym koszty mogą różnić się od szacunków RBI i założeń bazowych, co może skutkować koniecznością dalszego tworzenia rezerw. W kontekście negatywna dla banku decyzja prawna może doprowadzić do znacznego zwiększenia rezerwy.

RBI posiada łącznie około 29 000 kredytów we frankach szwajcarskich pozostających do spłaty o wartości około 2 miliardów euro, kolejne około 8 000 kredytów zostało spłaconych. Obejmuje to kredyty, co do których nie oczekuje się, że będą przedmiotem sporów.



sądowych. Łączna kwota wydzielona na kredyty CHF w Polsce stanowi najlepsze oszacowanie RBI dotyczące przyszłego wpływu korzyści ekonomicznych. Niemniej jednak przy obliczaniu rezerwy na pozwy w CHF w Polsce konieczne jest sformułowanie opinii na temat zdarzeń, które z natury rzeczy są niepewne, takich jak orzeczenia organów regulacyjnych, liczba przyszłych pozwów, prawdopodobieństwo przegrania spraw sądowych oraz wpływ decyzji sądowych prowadzących do niekorzystnych scenariuszy.

Wrażliwość poszczególnych parametrów na zmianę o 10 punktów procentowych, przy zachowaniu wszystkich innych parametrów, jest następująca:

w mln EUR	2022		2021	
	Wzrost o 10 punktów procentowych	Spadek o 10 punktów procentowych	Wzrost o 10 punktów procentowych	Spadek o 10 punktów procentowych
Zmiana liczby przyszłych sporów	85	-84	36	-36
Zmiana prawdopodobieństwa przegrania spraw sądowych	29 ¹	-83	47	-47

¹ Wzrost ten jest ograniczony do 3,4 punktu procentowego, ponieważ ogólne prawdopodobieństwo przegrania spraw sądowych wynosi 100 procent.

Rumunia

W październiku 2017 roku Urząd Ochrony Konsumentów (ANPC) nakazał rumuńskiemu bankowi sieciowemu, Raiffeisen Bank SA, Bukareszt, zaprzestanie domniemanej praktyki nieinformowania swoich klientów o przyszłych zmianach stopy procentowej pobieranej od klientów. Nakaz nie przewidywał w szczególności bezpośredniego zwrotu gotówki lub płatności ze strony Raiffeisen Bank SA, Bukareszt. Rumuński bank sieciowy, Raiffeisen Bank SA, Bukareszt, walczył z tym nakazem w sądzie, ale ostatecznie przegrał sprawę. We wrześniu 2022 roku nakaz został sporządzony na piśmie, ale ze względu na obecne niejasności dotyczące jego interpretacji, dokładny negatywny wpływ finansowy nie został jeszcze określony. Kwota rezerwy wyniosła 13 mln EUR (rok poprzedni: 27 mln EUR). Zgodnie z zewnętrzną opinią prawną Bank musiał sporządzić nowe harmonogramy spłat i rozpoczął spłatę określonych kwot i związanych z nimi odsetek na rzecz poszkodowanych klientów. Nadal jednak niejasne są szczegóły dotyczące dodatkowych płatności odsetkowych na rzecz klientów. Na podstawie zewnętrznej opinii prawnej szacuje się, że wpływ ten wyniesie 27 mln EUR (w tym odsetki karne).

Ponadto Raiffeisen Bank S.A. z siedzibą w Bukareszcie jest zaangażowany w szereg postępowań sądowych, w tym pozwów zbiorowych, jak również w postępowania administracyjne ANPC, w szczególności w związku z kredytami konsumenckimi i umowami dotyczącymi rachunków bieżących. Postępowania te opierają się zasadniczo na zarzutach, że niektóre postanowienia umowne i praktyki Raiffeisen Bank S.A. naruszają przepisy i regulacje dotyczące ochrony konsumentów. Postępowania te mogą skutkować nałożeniem kar administracyjnych, stwierdzeniem nieważności klauzul umownych oraz zwrotem określonych opłat lub części odsetek naliczonych klientom w przeszłości.

Bankowość

RBI i jego podmioty zależne świadczą usługi dla klientów korporacyjnych, co zwiększa ryzyko sporów prawnych na poziomie operacyjnym. Najbardziej znaczące przypadki to:

Po ogłoszeniu niewypłacalności przez Alpine Holding GmbH (Alpine) w 2013 r. drobni inwestorzy w Austrii złożyli szereg pozwów przeciwko RBI i innej instytucji kredytowej w związku z obligacjami wyemitowanymi przez Alpine w 2012 r. o łącznej kwocie nominalnej 100 mln EUR. Roszczenia wobec RBI pierwotnie wynosiły około 10 mln EUR. W sumie roszczenia w wysokości 8 mln EUR były dochodzone bezpośrednio przez inwestorów indywidualnych lub w drodze roszczeń zbiorowych inwestorów. Ze względu na niektóre umorzone postępowania, jak również ograniczone roszczenia, kwota sporna w toczących się postępowaniach sądowych wynosi obecnie około 7 mln EUR. Zarzuca się między innymi, że banki działały jako współzarządzający emisją obligacji i były świadome problemów finansowych Alpine w czasie emisji lub przynajmniej powinny być ich świadome. Powinny więc były wiedzieć, że Alpine nie jest w stanie spłacić obligacji zgodnie z ich warunkami. Powodowie zarzucają, że prospekt na rynkach kapitałowych dotyczący obligacji był wprowadzający w błąd i niekompletny oraz że współzarządzający, w tym RBI, którzy również byli zaangażowani w przygotowanie prospektu, wiedzieli o tym.

W pierwszym kwartale 2021 roku RBI dowiedział się o pozwie, który indonezyjska firma złożyła przeciwko niemu w Dżakarcie już w listopadzie 2020 roku. Rzekome roszczenie o odszkodowanie za szkodę majątkową jest oceniane na około 129 mln USD (121 mln EUR), a roszczenie o odszkodowanie za szkodę niemajątkową na 200 mln USD (188 mln EUR). Pozew został doręczony RBI w maju 2022 r. Na pierwszej rozprawie przed Sądem Okręgowym w Dżakarcie Południowej w dniu 27 września 2022 r. stronom nakazano udział w obowiązkowej mediacji sądowej od dnia 4 października 2022 r. Postępowanie mediacyjne zostało zakończone niepowodzeniem i postępowanie sądowe było kontynuowane.

W sierpniu 2019 roku RBI złożył skargę (CI Proceedings) w wysokości około 44 milionów EUR przeciwko spółce będącej rezydentem Kajmanów, niektórym jej spółkom zależnym i byłej spółce zależnej (łącznie, Pozwani na Kajmanach) w Sądzie na Kajmanach, Grand Court of the Cayman Islands, Financial Services Division. W tym postępowaniu CI, RBI twierdzi, że pozwani z Kajmanów uczestniczyli w transakcjach mających na celu oszukanie wierzycieli oraz w oszukańczym spisku mającym na celu wyrządzenie szkody RBI poprzez przeniesienie aktywów w celu uniknięcia roszczeń RBI z tytułu serii gwarancji spółki dominującej. Ponadto RBI twierdzi, że te transfery miały miejsce za mniej niż wartość lub bez żadnego wynagrodzenia między pozwanymi z Kajmanów. We wrześniu 2019 roku RBI uzyskał nakaz przeciwko jednemu z Pozwanych z Kajmanów ograniczający jego uprawnienia do dysponowania swoimi aktywami do czasu zakończenia Postępowania CI. Podobny nakaz został uzyskany przez RBI przeciwko innemu z Pozwanych z Kajmanów w maju 2020 roku (łącznie, nakazy zamrożenia). W listopadzie 2019 roku przeciwko RBI został złożony pozew wzajemny w wysokości 203 mln EUR przez niektórych Pozwanych z Kajmanów w Postępowaniu CI. Z perspektywy RBI to roszczenie wzajemne, oparte na dokumentach, których ujawnienia odmawiają Pozwani z Kajmanów, jest całkowicie bezpodstawne. W lipcu 2021 roku RBI złożył wniosek o zmianę swojego roszczenia w postępowaniu CI w celu włączenia dodatkowego pozwanego i domagania się dalszych odszkodowań i innych powiązanych ulg. Łączna kwota dochodzona przez RBI w postępowaniu CI wynosiłaby zatem około 87 mln EUR plus odsetki i koszty. Jednakże roszczenie to nie zostało jeszcze rozstrzygnięte. W grudniu 2021 roku Sąd Apelacyjny na Kajmanach wydał wyrok w sprawie odmówienia wniesionego przez dwóch pozwanych z Kajmanów od nakazów zamrożenia. Sąd Apelacyjny odmówił uchylenia nakazów zamrożenia, które w związku z tym pozostają w mocy. Postępowanie CI jest w toku i nie zostało jeszcze zakończone. W styczniu 2022 roku RBI wniosł do Międzynarodowego Centrum Arbitrażowego w Wiedniu (VIAC) (arbitraż VIAC) roszczenie arbitrażowe na kwotę około 87 mln EUR wraz z odsetkami i kosztami przeciwko jednemu z pozwanych, który w tym czasie był zarejestrowany na Wyspach Marshalla. Arbitraż

Arbiter wydał wyrok nakazujący pozwanemu zapłatę na rzecz RBI: (i) ponad 62 milionów euro i 19 milionów dolarów (18 milionów euro) z tytułu nominalnych kwot należnych na podstawie Gwarancji; (ii) odsetek od tych kwot w wysokości 5 procent rocznie, naliczanych od takich kwot od dnia 27 lutego 2018 r. do dnia zapłaty, (iii) opłat, kosztów i wydatków poniesionych przez RBI w związku z dodatkowymi postępowaniami w różnych jurysdykcjach na całym świecie, (v) kosztów Arbitrażu VIAC.

W 2013 roku spółka cypryjska (powód cypryjski) złożyła pozew o odszkodowanie w wysokości około 43 mln EUR przeciwko słowackiej spółce zależnej RBI, Tatra banka, a.s. (Tatra banka). W styczniu 2016 r. cypryjski powód złożył wniosek o zwiększenie kwoty roszczenia o 84 mln EUR, a sąd zatwierdził ten wniosek. Oznacza to, że łączna kwota roszczenia w tym postępowaniu wynosi około 127 mln euro. Postępowanie to opiera się na podobnych podstawach jak roszczenie klienta Tatra banka (klienta słowackiego), które w międzyczasie zostało oddalone w całości przez sądy słowackie. Powód cypryjski, który złożył pozew, przejął roszczenie od akcjonariusza spółki holdingowej klienta słowackiego. Powód cypryjski twierdzi, że Tatra banka naruszył swoje zobowiązania umowne wobec klienta słowackiego, odmawiając bez podania przyczyny dokonywania płatności z rachunku powoda słowackiego, a także nie przedłużając linii kredytowych, mimo że wcześniej wyraził na to zgodę, co spowodowało, że klient słowacki nie był w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań płatniczych wobec partnerów biznesowych i musiał zaprzestać działalności gospodarczej. Zdaniem powoda cypryjskiego, doprowadziło to do zaprzestania działalności gospodarczej, a następnie do upadłości klienta słowackiego, a tym samym do powstania straty po stronie udziałowca spółki holdingowej z powodu utraty wartości udziałów w przedsiębiorstwie. Następnie wspólnik ten przeniósł swoją wierzytelność na powoda cypryjskiego. Cypryjski powód twierdzi, że Tatra banka działała z naruszeniem dobrych obyczajów i wbrew uczciwym zasadom prowadzenia działalności gospodarczej i żąda od Tatra banka zapłaty odszkodowania odpowiadającego utracie wartości udziałów spółki holdingowej. W listopadzie 2019 r. pozew został oddalony w całości przez sąd pierwszej instancji. W styczniu 2020 r. cypryjski powód złożył apelację od tego wyroku. W czerwcu 2022 roku wyrok sądu apelacyjnego utrzymujący w mocy wyrok pierwszej instancji został doręczony Tatra banka. W sierpniu 2022 r. powód cypryjski złożył nadzwyczajną apelację od wyroku Sądu Apelacyjnego.

W kwietniu 2018 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL), dawna polska spółka zależna RBI, została pozwana przez byłego klienta na kwotę około 203 mln zł (43 mln euro). Zgodnie z pozwem, RBPL zablokował kredyt w rachunku bieżącym klienta na sześć dni kalendarzowych w 2014 roku bez formalnego uzasadnienia. Powód podniósł, że blokada rachunku spowodowała straty i utracone zyski, ponieważ płynność finansowa klienta była regularnie zakłócana i nie miał on możliwości zastąpienia kredytowych źródeł finansowania na zablokowanym rachunku przepływami środków z innych źródeł. Towarzyszył temu spadek poziomu zapasów i dostępnego kredytu handlowego, a także ogólne pogorszenie wyników finansowych i reputacji biznesowej klienta. Przedsiębiorstwo RBPL twierdziło, że zamrożenie było uzasadnione prawnie i zostało dokonane na podstawie dostępnych informacji. W toku sprzedaży podstawowej działalności bankowej RBPL na rzecz banku BGZ BNP Paribas S.A., powództwo przeciwko RBPL zostało przeniesione na bank BGZ BNP Paribas S.A.. Niemniej jednak wszelkie negatywne konsekwencje finansowe w związku z tym postępowaniem nadal ponosi RBI. W lutym 2022 roku RBI został poinformowany przez Bank BGZ BNP Paribas S.A. o oddaleniu powództwa w pierwszej instancji. Powód złożył odwołanie od tej decyzji. We wrześniu 2020 roku Raiffeisen-Leasing Immobilienmanagement GmbH (RIM), spółka zależna należąca w całości do Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., otrzymała pozew wniesiony przez włoską spółkę do sądu w Brescii we Włoszech. Powód domagał się odszkodowania w wysokości około 30 milionów euro w związku z rzekomym naruszeniem umowy wspólników w związku z wspólną realizacją centrum wyprzedaży fabrycznych we Włoszech. Umowa konsorcjum pomiędzy RIM a powodem została zawarta w 2011 roku przy okazji powołania wspólnej spółki projektowej. W 2012 r. okazało się jednak, że różne warunki realizacji projektu nie mogą zostać spełnione. W związku z tym RIM odstąpił od realizacji projektu i sprzedał powodowi swój udział w spółce projektowej. Powód twierdził następnie, że powstrzymując się od kontynuowania projektu, RIM naruszył pierwotną umowę wspólników. W czerwcu 2021 roku sąd odmówił jurysdykcji w tej sprawie i orzekł, że właściwy jest Sąd Okręgowy w Mediolanie. Strony otrzymały trzy miesiące na ponowne otwarcie sprawy w Mediolanie. RIM odwołał się od tej decyzji, argumentując, że sąd nie orzekł o możliwości zastosowania klauzuli arbitrażowej. W sierpniu 2021 r., pomimo toczącego się postępowania odwoławczego, powód złożył wniosek o wznowienie postępowania przeciwko RIM przed Sądem Okręgowym w Mediolanie. Wznowienie dotyczyło tego samego roszczenia, które było przedmiotem toczącego się postępowania. Roszczenie dochodzone przeciwko RIM oraz potencjalne ryzyko pozostały zatem niezmienione. Oczekiwano zawieszenia postępowania przed Sądem Okręgowym w Mediolanie w oczekiwaniu na wynik apelacji. W wyroku z dnia 13 kwietnia 2022 r. Sąd Najwyższy i Kasacyjny ostatecznie orzekł, że roszczenie ma być rozstrzygnięte w ramach arbitrażu, a zatem nie podlega jurysdykcji włoskich sądów powszechnych. Tym samym wyrok Sądu Okręgowego w Brescii został uchylony, a Sąd Arbitrażowy Izby Handlowej w Bolzano został uznany za wyłącznie właściwy. Wyrok jest ostateczny i nie można się od niego odwołać. Postępowanie przed Sądem Okręgowym w Mediolanie zostało umorzone. Włoska spółka nie wniosła pozwu arbitrażowego do Sądu Arbitrażowego w Bolzano w ustawowym terminie wznowienia postępowania sądowego. Postępowanie sądowe zostało zatem formalnie zakończone. Nadal jednak możliwe jest wniesienie roszczenia arbitrażowego do Sądu Arbitrażowego w Bolzano, ponieważ Najwyższy Sąd Kasacyjny i Sprawiedliwości nie wydał orzeczenia w sprawie samego roszczenia.

Egzekwowanie przepisów przez organy regulacyjne

RBI i jego podmioty zależne podlegają licznym krajowym i międzynarodowym organom regulacyjnym.

Po przeprowadzeniu przez rumuński Trybunał Obrachunkowy kontroli działalności gospodarczej Aedificium Banca pentru Locuinte S.A. (RBL), (dawniej Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A.), towarzystwa budowlanego i spółki zależnej Raiffeisen Bank S.A., Bukareszt, Trybunał Obrachunkowy stwierdził, że wykryto pewne braki i że nie spełniono warunków wypłaty państwowych dotacji dla towarzystw budowlanych. Domniemane dotacje mogą więc wymagać zwrotu. Jeżeli RBL nie odzyska tych kwot od swoich klientów lub nie przedstawi zadowalającej dokumentacji, może zostać pociągnięty do odpowiedzialności za wypłatę tych środków. RBL zakwestionował ustalenia audytu rumuńskiego Trybunału Obrachunkowego w sprawie sądowej i wygrał w odniesieniu do najistotniejszych domniemyanych braków. Złożono odwołanie do Najwyższego Sądu Kasacyjnego i Sprawiedliwości. W listopadzie 2020 r. Najwyższy Sąd Kasacyjny i Sprawiedliwości uchylił poprzednią decyzję sądu i potwierdził opinię rumuńskiego Trybunału Obrachunkowego. Na wniosek RBL Sąd Najwyższy Kasacji i Sprawiedliwości zwrócił się do Trybunału Konstytucyjnego o rozstrzygnięcie, czy Trybunał Obrachunkowy był co do zasady uprawniony do kontroli RBL. Postępowanie jest nadal w toku i, w zależności od wyniku, mogłoby umożliwić RBL złożenie nadzwyczajnej apelacji od decyzji Sądu Najwyższego Sprawiedliwości i Kasacji. Pod koniec czerwca 2022 roku RBL skorzystał z przepisu prawnego, który umożliwia przedsiębiorstwu spłatę długów wobec państwa (kwota główna/princał - lub państwowe dotacje na oszczędności budowlane) i zwolnienie z płacenia dodatkowych kwot (odsetki karne). RBL zapłacił kwotę główną w wysokości 23 mln EUR i złożył wniosek o zwolnienie z płatności kwot dodatkowych w wysokości 30 mln EUR. W lipcu 2022 r. Ministerstwo Rozwoju, Robot Publicznych i Administracji odrzuciło wniosek RBL o zwolnienie. RBL zaskarżył tę decyzję do sądu. W grudniu 2022 roku Ministerstwo Rozwoju,

Robót Publicznych i Administracji wezwało RBL do zapłaty również kar w terminie 30 dni. RBL zaskarżył to żądanie zapłaty zarówno do ministerstwa, jak i do sądu. Ponadto RBL złożył w sądzie wniosek o zawieszenie nakazów zapłaty, ponieważ RBL uważa, że należało przyznać ulgę, a zatem RBL powinien być zwolniony z obowiązku zapłaty kary.

W marcu 2018 roku na RBI nałożono grzywnę administracyjną w wysokości 2,7 mln EUR (obliczoną na podstawie skonsolidowanego rocznego obrotu RBI i wynoszącą 0,06 procent ostatniego dostępnego skonsolidowanego rocznego obrotu) za domniemane nieprzestrzeganie formalnych obowiązków dokumentacyjnych w związku z zasadą know-your-customer. Według interpretacji austriackiego Urzędu ds. Rynku Finansowego (FMA), RBI nie spełnił tych obowiązków administracyjnych w kilku indywidualnych przypadkach. FMA nie zarzucił, że miało miejsce pranie pieniędzy lub jakiekolwiek inne przestępstwo, ani że istniało jakiekolwiek podejrzenie lub związek z czynem przestępczym. RBI uznał, że należycie wypełnił wszystkie obowiązki należytej staranności w odniesieniu do wymogów dotyczących znajomości klienta i odwołał się od zawiadomienia o grzywnie w całości. Federalny Sąd Administracyjny potwierdził decyzję FMA w pierwszej instancji, ale RBI odwołał się od tej decyzji w całości do Austriackiego Sądu Administracyjnego. W grudniu 2019 roku Sąd Administracyjny uchylił decyzję niższych instancji administracyjnych w toku tego odwołania i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez Federalny Sąd Administracyjny. W ponownym toku postępowania, w dniu 6 maja 2021 roku Federalny Sąd Administracyjny ponownie potwierdził decyzję FMA co do zasady, ale obniżył karę administracyjną do 824 tys. euro i ponownie umożliwił złożenie odwołania do Sądu Administracyjnego. RBI odpowiednio się odwołał i sprawa jest obecnie ponownie rozpatrywana przez Sąd Administracyjny. We wrześniu 2018 r. w postępowaniu administracyjnym na RBPL nałożono dwie administracyjne kary pieniężne w łącznej wysokości 55 mln PLN (12 mln EUR) za rzekome niewypełnienie obowiązków depozytariusza i likwidatora niektórych funduszy inwestycyjnych. RBPL, jako depozytariusz funduszy inwestycyjnych, przyjął rolę likwidatora niektórych funduszy w lutym 2018 r. Według oceny Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), RBPL nie wypełnił pewnych obowiązków w ramach pełnienia roli depozytariusza i likwidatora funduszy. W trakcie transakcji związanych ze sprzedażą podstawowej działalności bankowej RBPL na rzecz BGZ BNP Paribas S.A., RBI przejął odpowiedzialność za nakreślone postępowanie administracyjne i związane z nim kary. RBI odwołał się od wszystkich kar. We wrześniu 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny uwzględnił skargę RBI w zakresie kary w wysokości 5 mln PLN (1 mln EUR) dotyczącej obowiązków RBPL jako banku powierniczego i uchylił decyzję KNF w całości. KNF złożyła skargę kasacyjną od tego orzeczenia. W odniesieniu do kary w wysokości 50 mln PLN (11 mln EUR) związanej z pełnieniem przez RBPL funkcji likwidatora, Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę i utrzymał decyzję KNF w całości. RBI złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego, ponieważ uważa, że RBPL w pełni wywiązał się ze wszystkich swoich obowiązków.

W tym kontekście przeciwko RBI złożono kilka indywidualnych pozwów oraz cztery pozwy zbiorowe łączące roszczenia posiadaczy certyfikatów ww. funduszy inwestycyjnych w likwidacji. Łączna kwota będąca przedmiotem sporu na dzień 30 grudnia 2022 r. wynosi około 69 mln PLN (15 mln EUR). Ponadto RBI został poinformowany, że do sądu została złożona poprawka do pozwu, która może doprowadzić do zwiększenia łącznej kwoty będącej przedmiotem sporu o około 91 mln PLN (19 mln EUR). Jednakże poprawka ta nie została jeszcze doręczona RBI. Powodowie w pozwach zbiorowych domagają się ustalenia odpowiedzialności RBI za rzekome wadliwe działanie RBPL (którego RBI jest następcą prawnym) jako banku depozytariusza. Takie ustalenie zabezpieczyłoby i ułatwiło roszczenia finansowe powodów w dalszym postępowaniu sądowym.

Ponadto RBI otrzymał szereg zawiadomień o roszczeniach od BNP w odniesieniu do niektórych transakcji bankowych, dla których BNP jest następcą prawnym RBPL. Te zawiadomienia o roszczeniach dotyczą głównie postępowań administracyjnych prowadzonych przez KNF (polską Komisję Nadzoru Finansowego) w związku z domniemanymi uchybieniami RBPL/BNP jako powiernika funduszy inwestycyjnych i mogą skutkować karami pieniężnymi. Ponadto inwestorzy wnieśli w tym kontekście roszczenia wobec BNP. RBI udziela BNP pomocy w tym zakresie.

W listopadzie 2020 roku Federalna Izba Pracy (BAK) wniosła do Sądu Handlowego w Wiedniu powództwo o nakaz przeciwko Raiffeisen Bau-sparkasse Österreich Gesellschaft m.b.H. (RBSPK), spółce zależnej stanowiącej w całości własność RBI. RBSPK wypowiedziało długoterminowe umowy z towarzystwami budowlanymi na łączną kwotę około 93 mln EUR. Minimalna stopa procentowa dla tych jednodniowych oszczędności budowlanych wynosiła od 1 % rocznie do 4,5 % rocznie. BAK twierdzi, że RBSPK nie miało prawa do rozwiązywania takich umów, podczas gdy RBSPK jest zdania, że umowy te stanowią ciągle zobowiązanie, które może zostać rozwiązane za odpowiednim wypowiedzeniem zgodnie z prawem austriackim. RBSPK otrzymało decyzję sądu pierwszej instancji w sierpniu 2021 r. oraz sądu drugiej instancji w lutym 2022 r., w obu przypadkach zasadniczo stwierdzono, że wypowiedzenie umów z towarzystwem budowlanym należy uznać za niezgodne z prawem. RBSPK odwołało się od decyzji sądu drugiej instancji w marcu 2022 roku.

W styczniu 2023 roku RBI został poinformowany przez FMA o wszczęciu administracyjnego postępowania karnego z powodu domniemanego nieprzestrzegania niektórych przepisów prawnych dotyczących zasady know-your-customer w związku z trzema klientami z działalności bankowości korespondencyjnej RBI. Transakcje będące przedmiotem postępowania zostały rozliczone przez RBI w latach 2017-2020. Zgodnie z interpretacją FMA, RBI nie upewniłby się w wystarczającym stopniu, że banki te wdrożyły odpowiednie procesy due diligence w stosunku do swoich klientów z własnej działalności w zakresie bankowości korespondencyjnej. Dlatego też, zdaniem FMA, RBI nie byłby w stanie w pełni wypełnić swoich obowiązków wynikających z odpowiednich przepisów administracyjnych. FMA nie zarzucił jednak, że pranie pieniędzy lub jakiekolwiek inne przestępstwo rzeczywiście miało miejsce lub że istniało jakiekolwiek podejrzenie lub w związku z jakimkolwiek innym czynem przestępczym. Administracyjne postępowanie karne jest obecnie w toku i może doprowadzić do nałożenia grzywny administracyjnej.

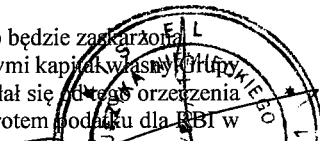
Sprawy podatkowe

RBI jest zaangażowany lub oczekuje się, że będzie zaangażowany w różne audyty podatkowe, kontrole podatkowe i postępowania podatkowe. Między innymi RBI jest zaangażowany w następujące istotne postępowania podatkowe:

W Niemczech w związku z podatkami od przeniesienia własności nieruchomości powstało obciążenie podatkowe w wysokości około 23 mln EUR. Ponieważ podatki zostały już zapłacone, tworzenie rezerwy nie jest konieczne.

W Rumunii kontrola podatkowa doprowadziła do nadzwyczajnego obciążenia podatkowego w wysokości ok. 32 mln € plus ok. 21 mln € kary. W postępowaniach administracyjnych i innych, z których część jest jeszcze w toku, nadzwyczajne obciążenie podatkowe zostało dotychczas zredukowane do 48 mln EUR.

W przypadku zdecydowanej większości powyższych kwot decyzja odpowiednich organów podatkowych jest lub będzie zaskarżana. W trakcie kontroli podatkowych za lata 2001-2005 i 2006-2011 odsetki w związku z transakcjami zabezpieczającymi kapitał własny (hedging kapitałowy) oraz koszty IPO RBI zostały zakwalifikowane jako nie podlegające odliczeniu. RBI odwołał się od tego orzeczenia do Federalnego Sądu Finansowego (BFG), który uwzględnił odwołanie RBI 2021 w całości, co skutkowało zwrotem podatku dla RBI w



wysokości około 14 mln EUR (wraz z odsetkami). Organ złożył nadzwyczajne odwołanie od orzeczenia BFG do Austriackiego Sądu Administracyjnego. Austriacki Sąd Administracyjny potwierdził decyzję BFG w odniesieniu do płatności odsetek w związku z zabezpieczeniami kapitałowymi, ale przekazał sprawę do BFG w celu zbadania, czy wystąpiły zrealizowane zyski lub koszty w związku z zabezpieczeniami kapitałowymi.

(48) Pozostałe postanowienia

Stowarzyszenie Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Österreich (RKÖ)

RBI AG jest członkiem Stowarzyszenia Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Österreich (RKÖ). Członkowie tego stowarzyszenia przyjmują umowne zobowiązanie do odpowiedzialności, poprzez które wspólnie i solidarnie gwarantują terminową realizację wszystkich depozytów klientów i emisji własnych niewypłacalnego członka stowarzyszenia do limitu wynikającego z sumy indywidualnej nośności pozostałych członków stowarzyszenia. Indywidualna nośność członka stowarzyszenia jest określana przez swobodnie dostępne rezerwy, z uwzględnieniem odpowiednich przepisów austriackiej ustawy o bankowości.

Ze względu na zmiany prawne i regulacyjne oraz wprowadzenie instytucjonalnego programu ochrony, Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Österreich (RKÖ) i jego instytucje członkowskie zdecydowały w 2019 r. o zaprzestaniu realizacji programu dla nowych transakcji. W związku z tym ochrona klientów RKÖ dotyczy tylko zarejestrowanych roszczeń wobec instytucji członkowskich, które wpłynęły przed 1 października 2019 r. Prawa klientów w ramach ustawowej gwarancji depozytów pozostają przez to nienaruszone i pozostają w pełnej mocy.

System zabezpieczeń instytucjonalnych (R-IPS)

W marcu 2021 roku Raiffeisen Bank International AG, jego austriackie banki zależne, Raiffeisen-Landeszentralen i banki Raiffeisen zawarły porozumienie w sprawie nowego programu ochrony związanego z instytucjami (Raiffeisen-IPS) zgodnie z art. 113 ust. 7 CRR (rozporządzenie Unii Europejskiej w sprawie wymogów kapitałowych). W porozumieniu tym uczestniczące instytucje zobowiązują się do zapewnienia wzajemnej ochrony, a w szczególności do zapewnienia sobie nawzajem płynności i wypłacalności w razie potrzeby. Ten nowy Raiffeisen IPS został uznany w maju 2021 r. przez właściwe organy nadzorcze EBC i FMA za system ochrony związany z instytucjami w rozumieniu art. 113 ust. 7 CRR wraz z powiązanymi prawami i obowiązkami instytucji uczestniczących. W związku z tym np. ekspozycjom pomiędzy członkami Raiffeisen IPS można przypisać wagę ryzyka równą zero procent. Raiffeisen IPS podlega wspólnemu monitoringowi nadzorcemu. Między innymi wymogi adekwatności kapitałowej muszą być spełnione w sposób skonsolidowany.

Raiffeisen IPS, z ÖRS (Österreichische Raiffeisen Sicherungseinrichtung eGen) jako systemem ochrony, został uznany przez FMA w maju 2021 r. za system gwarantowania depozytów i rekompensat dla inwestorów zgodnie z ustawą o gwarantowaniu depozytów i rekompensatach dla inwestorów (Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz, ESAEG), a od 29 listopada 2021 r. Raiffeisen Bank International AG i jego austriackie banki zależne, Raiffeisen-Landeszentralen i banki Raiffeisen należą do Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen (ÖRS) jako ustawowego systemu ochrony.

Raiffeisen IPS jest kontrolowany przez Ogólną Radę Ryzyka, która składa się z przedstawicieli RBI, Raiffeisen Landesbanken i przedstawicieli banków Raiffeisen. W realizacji swoich zadań wspierają ją m.in. prowincjonalne rady ds. ryzyka na poziomie landów.

ÖRS realizuje zadania wczesnej identyfikacji ryzyka i raportowania dla Raiffeisen IPS. ÖRS zarządza również płynnymi aktywami specjalnymi Raiffeisen IPS jako powiernik.

(49) Transakcje powiernicze zgodnie z § 48 Abs 1 BWG

Transakcje polegające na zarządzaniu lub lokowaniu aktywów na rachunek osób trzecich nie są wykazywane w bilansie. Prowizje od tych transakcji są wykazywane w pozycji wynik prowizyjny netto. Niewykazane w bilansie transakcje powiernicze zostały zawarte na dzień bilansowy z następującymi podmiotami:

w mln EUR	2022	2021
Aktywa powiernicze	210	220
Kredyty i zaliczki dla klientów	203	213
Inwestycje i papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	7	7
Zobowiązania Trustu	210	220
Zobowiązania wobec banków	79	80
Zobowiązania wobec klientów	124	133
Pozostałe zobowiązania powiernicze	7	7

Aktywa funduszy zarządzanych przez Grupę:



w mln EUR	2022	2021
Fundusze wspólnego inwestowania	31.015	34.899
Fundusze akcyjne i mieszane	21.835	23.502
Fundusze obligacji	8.667	10.853
Inne	513	544
Fundusze specjalne	12.767	17.335
Fundusze nieruchomości	352	366
Fundusze emerytalne	5.714	5.660
Uznaniowo zarządzane portfele klientów	2.179	1.440
Pozostałe narzędzia inwestycyjne	95	140
Razem	52.122	59.840

(50) Leasing

W momencie rozpoczęcia umowy RBI ocenia, czy umowa jest lub zawiera leasing. Umowa jest lub zawiera leasing, jeśli umowa przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas w zamian za wynagrodzenie. W celu oceny, czy umowa przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów, RBI bada, czy spełnione są następujące kryteria:

- Umowa obejmuje wykorzystanie zidentyfikowanego składnika aktywów - ma to miejsce wówczas, gdy składnik aktywów jest wyraźnie zidentyfikowany w umowie lub gdy składnik aktywów został w sposób dorozumiany udostępniony do użytkowania w momencie dostarczenia go klientowi w celu spełnienia warunków umowy. Jeżeli dostawca ma istotne prawo do zastąpienia, składnik aktywów uznaje się za niezidentyfikowany;
- RBI ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów przez cały okres użytkowania; oraz
- RBI ma prawo decydować o tym, jak i w jakim celu składnik aktywów jest wykorzystywany w ciągu okresu użytkowania lub istotne decyzje dotyczące sposobu i celu użytkowania składnika aktywów są stałe.

RBI jako leasingodawca

Jeżeli RBI występuje jako leasingodawca, to w momencie rozpoczęcia leasingu określa, czy leasing ma być rozliczany jako leasing finansowy czy operacyjny. W RBI leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści związanych z własnością. Typowe czynniki, które pojedynczo lub łącznie powodują, że leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, to:

- Przeniesienie własności składnika aktywów na koniec okresu leasingu;
- Opcja nabycia składnika aktywów po cenie, która zgodnie z oczekiwaniami będzie na tyle niższa od wartości godziwej na dzień wykonania opcji, że w momencie rozpoczęcia leasingu istnieje uzasadniona pewność, że opcja zostanie wykonana;
- Okres leasingu rozciąga się na większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów (nawet jeżeli nie nastąpi przeniesienie tytułu prawnego);
- Wartość bieżąca opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu jest co najmniej zasadniczo równa wartości godziwej składnika aktywów; oraz
- Składnik aktywów jest na tyle specyficzny, że tylko leasingobiorca może go używać bez większych modyfikacji.

Czasami RBI jest leasingodawcą pośrednim, co oznacza, że RBI jest zarówno leasingobiorcą, jak i leasingodawcą tego samego przedmiotu leasingu i rozlicza swój udział w leasingu głównym i podleasingowym oddzielnie. Jeżeli leasing główny jest leasingiem krótkoterminowym, podnajem jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W przeciwnym razie RBI ocenia klasyfikację podnajmu na podstawie prawa do użytkowania składnika aktywów w leasingu głównym, a nie składnika aktywów w leasingu głównym.

RBI ujmuje opłaty leasingowe związane z leasingiem operacyjnym jako przychód metodą liniową przez okres leasingu i rozlicza swój udział w leasingu głównym i podleasingowym oddzielnie. Jeżeli leasing główny jest leasingiem krótkoterminowym, podnajem jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W przeciwnym razie RBI ocenia klasyfikację podnajmu na podstawie prawa do użytkowania składnika aktywów w leasingu głównym, a nie składnika aktywów w leasingu głównym.

RBI ujmuje opłaty leasingowe związane z leasingiem operacyjnym jako przychód metodą liniową przez okres leasingu.

Poniższa tabela przedstawia przychody z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego:

w mln EUR	2022	2021
Leasing finansowy	152	119
Przychody finansowe z tytułu inwestycji netto w leasing	152	119
Leasing operacyjny	77	78
Przychody z tytułu leasingu	77	78
Razem	229	197

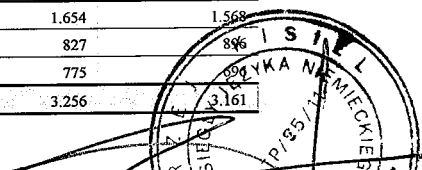
Nie występuje przychód z tytułu zmiennych opłat leasingowych, które nie są uzależnione od indeksu lub stopy procentowej.

Leasing finansowy

Aktywa finansowane w ramach leasingu finansowego dzieli się w następujący sposób, odpowiadające im wartości księgowe wykazuje się w bilansie w pozycji aktywa finansowe - zamortyzowany koszt:

w mln EUR	2022	2021
Leasing pojazdów mechanicznych	1.654	1.568
Leasing nieruchomości	827	896
Leasing sprzętu	775	815
Razem	3.256	3.161

Podział terminów końcowych należności leasingowych otrzymanych po dniu bilansowym:



w mln EUR	2022	2021
Wartość inwestycji brutto	3.712	3.520
Minimalne opłaty leasingowe	3.376	3.096
Do 3 miesięcy	267	274
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	695	689
Powyżej 1 roku do 5 lat	1.878	1.705
Powyżej 5 lat	536	428
Niegwarantowane wartości rezydualne	336	424
Niezrealizowane przychody finansowe	456	359
Do 3 miesięcy	36	31
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	97	83
Więcej niż 1 rok do 5 lat	229	177
Ponad 5 lat	94	68
Wartość inwestycji netto	3.256	3.161

W roku obrotowym nie wystąpiły przychody z tytułu zmiennych opłat leasingowych nie uwzględnionych w wycenie inwestycji netto w leasing. Zyski ze sprzedaży aktywów oddanych w leasing finansowy wyniosły 3 785 tys. EUR (rok poprzedni: 366 tys. EUR).

Leasing operacyjny

Aktywa finansowane w ramach leasingu operacyjnego (w tym części jeszcze niewynajęte) składają się z następujących elementów, a odpowiadające im wartości księgowe wykazane są w bilansie w pozycji rzeczowe aktywa trwałe:

w mln EUR	2022	2021
Leasing pojazdów mechanicznych	85	76
Leasing nieruchomości	224	128
Leasing sprzętu	0	0
Razem	309	204

Podział według okresu rezydualnego należności z tytułu leasingu z niezdyktowanymi opłatami leasingowymi otrzymanymi po dniu bilansowym:

w mln EUR	2022	2021
Do 1 roku	43	34
Powyżej 1 roku do 5 lat	104	64
Powyżej 5 lat	60	18
Razem	207	116

RBI jako Leasingobiorca

RBI ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w momencie rozpoczęcia leasingu, gdy leasingodawca (dostawca) udostępnia bazowy składnik aktywów do użytkowania przez RBI. Prawo do użytkowania jest wyceniane według kosztu w dniu udostępnienia. Kosztem składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest kwota zobowiązania z tytułu leasingu w momencie początkowego ujęcia, skorygowana o wszelkie płatności z tytułu leasingu dokonane przed rozpoczęciem leasingu lub w momencie jego rozpoczęcia, powiększona o wszelkie początkowe koszty bezpośrednie oraz szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów lub przywrócenia składnika aktywów lub miejsca, pomniejszona o wszelkie zachęty do leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa użytkowania jest następnie amortyzowany metodą liniową zgodnie z MSR 16 od dnia przekazania do końca okresu użytkowania lub końca okresu leasingu składnika aktywów z tytułu prawa użytkowania, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest pomniejszany o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości i korygowany o określone przeszacowania zobowiązania z tytułu leasingu.

W momencie rozpoczęcia działalności RBI wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej niezapłaconych na ten dzień opłat leasingowych. Płatności leasingowe są dyktowane przy użyciu stopy procentowej zawartej w umowie leasingowej, jeżeli można ją łatwo ustalić. Jeżeli stopa ta nie może być łatwo ustalona, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową.

Opłaty leasingowe uwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu przedstawiają się następująco:

- Płatności stałe, w tym płatności stałe de facto;
- Zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stopy i są początkowo wyceniane z zastosowaniem indeksu lub stopy obowiązującej w dniu zaciągnięcia zobowiązania;
- Kwoty, których zapłaty oczekuje się od leasingobiorcy z tytułu gwarancji wartości rezydualnej;
- Cena wykonania opcji kupna, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że RBI ją wykona; oraz
- Kary umowne z tytułu rozwiązania umowy leasingu, jeżeli termin uwzględnia, że leasingobiorca skorzysta z opcji rozwiązania umowy.

Zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane na bieżąco analogicznie do innych zobowiązań finansowych z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, tak że wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu jest wyceniana według zamortyzowanego kosztu, a koszty odsetek są rozłożone w czasie. Ponowna ocena ma miejsce w przypadku zmiany przyszłych opłat leasingowych w wyniku zmiany indeksu lub stopy procentowej, zmiany szacunku RBI dotyczącego kwoty oczekiwanej do zapłaty z tytułu gwarancji wartości końcowej lub zmiany oceny RBI dotyczącej tego, czy opcja zakupu, odnowienia lub rozwiązania zostanie wykonana. Gdy zobowiązanie z tytułu leasingu jest ponownie wyceniane w ten sposób, dokonuje się odpowiedniej korekty wartości bilansowej składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania lub ujmuje w rachunku zysków i strat, jeśli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania została spisana do zera.

RBI postanowił nie ujmuwać aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu dla krótkoterminowych umów leasingowych dotyczących sprzętu o okresie leasingu do dwunastu miesięcy oraz dla umów leasingowych dotyczących aktywów o niskiej wartości, w tym sprzętu informatycznego. RBI ujmuje opłaty leasingowe związane z tymi leasingami jako koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Leasing dotyczy aktywów leasingu nieruchomości, leasingu pojazdów mechanicznych i leasingu sprzętu informatycznego

Prawo użytkowania

Poniższa tabela przedstawia kształtowanie się skapitalizowanych praw użytkowania nieruchomości, środków trwałych, które są prezentowane w bilansie w pozycji rzeczowe aktywa trwałe oraz związaną z nimi skumulowaną amortyzację, która jest prezentowana w rachunku zysków i strat w pozycji koszty administracyjne:

w mln EUR	2022	2021
Koszty przejęcia/produkcji 1.1.	623	601
Działalność zaniechana	0	-21
Zmiana zakresu konsolidacji	13	13
Różnice kursowe	-1	10
Zwiększenia	70	60
Zbycie	-51	-40
Koszty nabycia/produkcji 31.12.	655	623
Skumulowane odpisy aktualizujące/odpisy aktualizujące/utruty wartości	-281	-217
w tym amortyzacja/odpisy za rok obrotowy	-87	-79
Wartość księgowa. Stan na 31.12.	374	406

Zobowiązania z tytułu leasingu

Poniższa tabela przedstawia strukturę czasową zobowiązań z tytułu leasingu z niezdyskontowanymi opłatami leasingowymi przypadającymi po dniu bilansowym. Odpowiednie wartości bilansowe wykazuje się w pozycji zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt.

w mln EUR	2022	2021
Do 1 roku	80	79
Powyżej 1 roku do 5 lat	218	221
Powyżej 5 lat	137	150
Razem	435	450

Zrealizowane wyniki w rachunku zysków i strat

W rachunku zysków i strat koszty odsetkowe od zobowiązań leasingowych prezentowane są w wyniku odsetkowym, koszty z tytułu najmu krótkoterminowego i środków niskocennych w kosztach ogólnego zarządu.

w mln EUR	2022	2021
Koszty odsetek od zobowiązań leasingowych	-8	-8
Koszty z tytułu zmiennych opłat leasingowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązań leasingowych	0	0
Przychody z tytułu podnajmu praw do użytkowania	0	0
Wydatki na leasing krótkoterminowy	-14	-12
Wydatki na aktywa o niskiej wartości	-5	-5
Razem	-26	-25

(51) Kluczowe dane zgodnie z art. 64 ust. 1 nr 18 Prawa bankowego

2022 w mln EUR	Przychody operacyjne	w tym wynik odsetkowy netto	Wynik przed opodatkowaniem	Podatki od dochodów i zysków	Pracownicy na dzień sprawozdawczy
Polska	15	12	-518	0	260
Słowacja	534	322	235	-45	3.466
Czechy	860	652	452	-86	3.736
Węgry	539	356	205	-22	2.313
Europa Środkowa	1.947	1.341	375	-153	9.775
Albania	92	72	38	-6	1.247
Bośnia i Hercegowina	130	64	56	-3	1.338
Chorwacja	197	116	52	-9	1.760
Kosowo	77	55	33	-4	919
Rumunia	661	489	301	-47	5.084
Serbia	252	147	107	-15	2.349
Europa Południowo-Wschodnia	1.409	943	586	-83	12.697
Białoruś	257	123	156	-43	1.613
Rosja	3.844	1.527	2.616	-559	9.537
Ukraina	524	375	82	-17	5.400
Europa Wschodnia	4.624	2.025	2.855	-619	16.550
Austria i inni	2.149	681	621	-4	5.392
Uzgodnienia	-420	62	-234	0	0
Razem	9.710	5.053	4.203	-859	44.414



2021 w mln EUR	Przychody operacyjne	w tym wynik odsetkowy netto	Wynik przed opodatkowaniem	Podatki od dochodów i zysków	Pracownicy na dzień sprawozdawczy
Polska	14	13	-311	0	247
Słowacja	482	300	213	-47	3.471
Czechy	4	0	4	-0	0
Węgry	573	385	224	-45	3.739
Europa Środkowa	362	189	112	-11	2.237
Albania	1.435	886	241	-104	9.694
Bośnia i Hercegowina	75	55	34	-5	1.225
Chorwacja	113	60	39	-4	1.266
Kosowo	186	119	78	-8	2.404
Rumunia	194	110	61	-11	1.745
Serbia	65	48	29	-3	850
Europa Południowo-Wschodnia	550	370	214	-41	4.799
Białoruś	155	86	68	-8	1.489
Rosja	1.338	850	523	-81	13.778
Ukraina	155	82	64	-16	1.600
Europa Wschodnia	1.131	744	591	-117	9.327
Austria i inni	350	254	150	-28	6.645
Uzgodnienia	1.636	1.080	805	-161	17.572
Razem	2.494	597	1.301	-35	5.141
Polska	-1.333	-85	-1.080	13	0
Słowacja	5.570	3.327	1.790	-368	46.185

(52) Wielkości walutowe zgodnie z § 64 ust. 1 rys. 2 Prawa bankowego

w mln EUR	2022	2021
Aktywa	92.433	91.497
Zobowiązania	79.783	77.170

(53) Wielkość księgi handlowej papierów wartościowych zgodnie z § 64 ust. 1 nr 15 Prawa bankowego

w mln EUR	2022	2021
Papiery wartościowe	3.981	5.771
Pozostałe instrumenty finansowe	132.350	161.800
Razem	136.331	167.571

(54) Papiery wartościowe dopuszczone do obrotu giełdowego na podstawie § 64 ust. 1 nr 10 Prawa bankowego

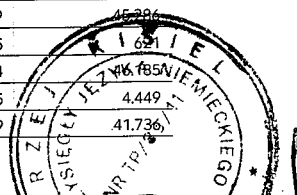
w mln EUR	2022		2021	
	Notowane na giełdzie	Nie notowane na giełdzie	Notowane na giełdzie	Nie notowane na giełdzie
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	18.050	582	15.882	553
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie	213	1	299	65
Udziały	10	116	1	123
Razem	18.273	699	16.182	741

(55) Aktywa podporządkowane zgodnie z § 45 ust. 2 Prawa bankowego

w mln EUR	2022	2021
Pożyczki i należności	99	134
Dłużne papiery wartościowe	85	104
Razem	184	238

(56) Pracownicy

w przeliczeniu na pełne etaty	2022	2021
Średnia liczba pracowników	44.194	45.907
z czego pracownicy najemni	43.639	45.286
w tym pracownicy fizyczni	555	555
Liczba pracowników na dzień sprawozdawczy	44.414	44.449
w tym w kraju	4.585	4.449
w tym za granicą	39.829	41.736



(57) Ujawnianie informacji o podmiotach powiązanych

Spółki o znaczącym wpływie to zasadniczo Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG, Wiedeń, jako największy pojedynczy akcjonariusz, oraz jego spółka dominująca, Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien registrierte Genossenschaft mit be-schränkter Haftung, Wiedeń, jak również w pełni skonsolidowane spółki obu tych podmiotów. W pozycji jednostki stowarzyszone wykazano niekonsolidowane jednostki stowarzyszone ze względu na nieistotność.

Stosunki z przedsiębiorstwami i osobami powiązanymi ograniczają się do transakcji bankowych, które zostały zawarte na warunkach rynkowych. Informacje o relacjach z podmiotami powiązanymi znajdują się w punkcie (58) Relacje z organami wykonawczymi.

2022	w mln EUR	Spółki o znaczącym wpływie	Spółki stowarzyszone	Udziały i akcje w spółkach wycenianych metodą praw własności	
				Własności	Inne udziały
Wybrane aktywa finansowe		45	429	1.006	887
Instrumenty kapitałowe		1	193	520	168
Dłużne papiery wartościowe		35	0	194	68
Pożyczki i należności		9	236	292	651
Wybrane zobowiązania finansowe		2.327	105	5.048	1.613
Depozyty		2.327	105	5.041	1.613
Zobowiązania sekurytyzowane		0	0	6	0
Pozostałe pozycje		152	13	563	146
Zaciągnięte zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania		99	13	531	140
Otrzymane zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania		52	0	32	6
Wartość nominalna instrumentów pochodnych		221	0	120	1.254
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, skumulowane ujemne zmiany wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego oraz rezerwy na kredyty nieregularne		0	-2	0	0

2021	w mln EUR	Spółki o znaczącym wpływie	Spółki stowarzyszone	Udziały i akcje w spółkach wycenianych metodą praw własności	
				Własności	Inne udziały
Wybrane aktywa finansowe		97	461	1.232	592
Instrumenty kapitałowe		0	251	717	151
Dłużne papiery wartościowe		17	0	179	14
Pożyczki i należności		79	209	337	428
Wybrane zobowiązania finansowe		2.202	100	4.460	1.429
Depozyty		2.202	100	4.456	1.429 ¹
Zobowiązania sekurytyzowane		0	0	4	0
Pozostałe pozycje		125	1	269	139
Zaciągnięte zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania		76	1	236	128
Otrzymane zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania		48	0	34	11
Wartość nominalna instrumentów pochodnych		278	0	90	1.794
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, skumulowane ujemne zmiany wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego oraz rezerwy na kredyty nieregularne		0	-4	0	0

¹ Dostosowanie danych z poprzedniego roku

2022	w mln EUR	Spółki o znaczącym wpływie	Spółki stowarzyszone	Udziały i akcje w spółkach wycenianych metodą praw własności	
				Własności	Inne udziały
Przychody z tytułu odsetek		11	6	13	17
Koszty z tytułu odsetek		-20	-2	-34	-14
Przychody z tytułu dywidend		0	8	38	7
Przychody z tytułu prowizji		5	15	13	6
Koszty prowizyjne		-2	-1	-12	-19
Wzrost/spadek odpisów z tytułu utraty wartości, zmiany wartości godziwej w związku z ryzykiem kredytowym oraz rezerwy na kredyty nieregularne		0	-30	2	0



2021	Udziały i akcje w spółkach wycenianych metodą praw własności			
	Spółki o znaczącym wpływie	Spółki stowarzyszone	Inne udziały	
w mln EUR				
Przychody z tytułu odsetek	9	3	9	5
Koszty z tytułu odsetek	-26	-7	-33	0
Przychody z tytułu dywidend	0	15	138	2
Przychody z tytułu prowizji	6	10	12	4
Koszty prowizyjne	-1	-1	-11	-23
Wzrost/spadek odpisów z tytułu utraty wartości, zmiany wartości godziwej w związku z ryzykiem kredytowym oraz rezerw na kredyty nieregularne	0	1	1	0

(58) Relacje z organami wykonawczymi

Relacje w grupie kluczowych osób zarządzających

Kluczowe kierownictwo odnosi się do członków Zarządu i Rady Nadzorczej RBI AG. Relacje kluczowego kierownictwa z RBI są następujące:

w tys. EUR	2022	2021
Obligacje	657	1.622
Akcje	2.581	4.934
Depozyty	762	162
Pożyczki	0	233

Powiązania podmiotów powiązanych z kluczową kadrą kierowniczą z RBI:

w tys. EUR	2022	2021
Akcje	3	5
Pozostałe należności	553	420
Lokaty terminowe	7	7
Pożyczki	7	6

Nie istnieją żadne umowy dotyczące rekompensaty dla członków Zarządu, Rady Nadzorczej lub pracowników Spółki w przypadku publicznej oferty przejęcia.

Wynagrodzenie Zarządu zgodnie z MSR 24.17

Wydatki zgodnie z MSR 24 były ujmowane zgodnie z zasadą memoriału i zgodnie z postanowieniami standardu bazowego (MSR 19).

w tys. EUR	2022	2021
Świadczenia krótkoterminowe	9.165	8.825
Świadczenia po okresie zatrudnienia	412	472
Pozostałe świadczenia długoterminowe	1.135	1.574
Razem	10.712	10.871

Wartości wykazane w tabeli w pozycji świadczenia krótkoterminowe obejmują wynagrodzenia, świadczenia rzeczowe i inne świadczenia, wynagrodzenia za pełnienie funkcji zarządu w jednostkach powiązanych oraz te części rezerwy premiowej, które są należne w krótkim okresie.

Ponadto uwzględniono zmiany wynikające z różnicy pomiędzy rezerwą na premie a faktycznie przyznaną premią w późniejszym terminie. Świadczenia po okresie zatrudnienia obejmują wpłaty do funduszy emerytalnych i pracowniczego funduszu emerytalnego, odprawy emerytalne, ekwiwalenty za urlop oraz alokacje netto na rezerwy emerytalne i odprawy emerytalne.

Inne świadczenia długoterminowe obejmują części rezerwy na premie, które dotyczą odroczonej części premii w gotówce i zatrzymanych części płatnych w instrumentach. W przypadku tych ostatnich uwzględnia się również zmiany wyceny w związku z wahaniami cen.

Ocena premii jest związana z realizacją corocznie ustalanych celów. Obejmują one cele szczegółowe w czterech lub pięciu kategoriach, jak również cele finansowe dostosowane do danej funkcji. Są to na przykład: zysk po opodatkowaniu w danym segmencie, zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC), koszty całkowite, aktywa ważne ryzykiem, cele dotyczące klientów, pracowników oraz procesy/efektywność i infrastruktura, a także w razie potrzeby dalsze cele.

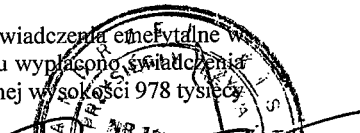
Wysokość premii jest ustalana na podstawie zwrotu z kapitału własnego oraz wskaźnika kosztów/dochodów, przy czym wartości docelowe do osiągnięcia odzwierciedlają tzw. cele strategiczne dla zwrotu z kapitału własnego oraz wskaźnika kosztów/dochodów na poziomie RBI.

W przypadku członków Zarządu obowiązują te same regulacje co w przypadku pracowników, które przewidują podstawową składkę firmy na fundusz emerytalny oraz dodatkową składkę w przypadku wniesienia przez pracownika wkładów własnych w tej samej wysokości.

Dla członków Zarządu uprawnienia w przypadku zakończenia funkcji lub stosunku pracy i odejścia z przedsiębiorstwa reguluje austriacka ustawa o emeryturach pracowniczych (Betriebliches Mitarbeiter-Versorgungs-gesetz). Uprawnienia do odpraw z tytułu umowy o pracę przepadają w momencie wypowiedzenia przez pracownika.

Ponadto istnieje indywidualne zobowiązanie emerytalne poprzez fundusz emerytalny, który jest objęty polisą reasekuracyjną. Umowy z członkami Zarządu zawierane są na okres kadencji lub na okres maksymalnie pięciu lat. Odprawy w przypadku przedwczesnego zakończenia członkostwa w Zarządzie bez uzasadnionej przyczyny wynoszą maksymalnie dwa lata całkowitego wynagrodzenia (z wyjątkiem jednego członka Zarządu ze względu na wcześniejsze ustalenia umowne).

W roku obrotowym wypłacono byłym członkom Zarządu i pozostałym przy życiu osobom na ich utrzymaniu świadczenia emerytalne w wysokości 1 386 tys. EUR (w roku poprzednim: 1 319 tys. EUR). Oprócz tych kwot, byłym członkom Zarządu wypłacono świadczenia krótkoterminowe i odroczone premie, a także odprawy i świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w łącznej wysokości 978 tysięcy EUR (okres poprzedniego roku: 2 566 tysięcy EUR).



Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

w tys. EUR	2022	2021
Wynagrodzenie Rada Nadzorcza	1.127	1.123

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 22 kwietnia 2021 roku przyjęto model wynagradzania Rady Nadzorczej, począwszy od 23 kwietnia 2021 roku i w latach następnych. Ustalono następujący podział wynagrodzeń: Przewodniczący 120 tys. EUR, Zastępca Przewodniczącego 95 tys. EUR, członkowie Rady Nadzorczej 60 tys. EUR dodatkowe opłaty za obecność, dla Przewodniczących Komitetu Audytu, jak również Komitetu Ryzyka po 17,5 tys. EUR.

W roku obrotowym 2022 nie zawarto z członkami Rady Nadzorczej żadnych umów podlegających zatwierdzeniu w rozumieniu § 95 ust. 5 nr 12 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG).

Wynagrodzenie Rady Doradczej (Länderkuratorium)

w tys. EUR	2022	2021
Wynagrodzenie Rada Doradcza	188	185

W dniu 21 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło przyznanie członkom Rady Doradczej wynagrodzenia za ich działalność. Ustalono następujący podział wynagrodzenia: Przewodniczący Rady Doradczej 25 tys. EUR, Wiceprzewodniczący 20 tys. EUR, każdy dodatkowy członek 15 tys. EUR dodatkowo opłaty za obecność.

(59) Władze

Zarząd

Członkowie Zarządu	Początek kadencji	Koniec kadencji
Dr. Johann Strobl, Przewodniczący	22 września 2010 ¹ r.	28 lutego 2027 r.
Andreas Gschwentner, M.D.	1 lipca 2015 r.	30 czerwca 2023 r.
Lic. Mgr. Łukasz Januszewski	1 marca 2018 r.	28 lutego 2026 r.
Peter Lennkh, M.D.	1 października 2004 r.	31 grudnia 2025 r. ²
Dr. Hannes Mösenbacher	18 marca 2017 r.	28 lutego 2025 r.
Dr. Andrii Stepanenko	1 marca 2018 r.	28 lutego 2026 r.

¹ Z mocą od 10 października 2010 roku

² Peter Lennkh ogłosił 31 stycznia 2023 roku, że ustąpi z Zarządu w trakcie 2023 roku.

Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej	Początek kadencji	Koniec kadencji
Erwin Hameseder, Przewodniczący	8 lipca 2010 ¹ r.	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 2025
Martin Schaller, Pierwszy Zastępca Przewodniczącego	4 czerwca 2014 r.	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 2024
Heinrich Schaller, Drugi Zastępca Przewodniczącego	20 czerwca 2012 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2027
Klaus Buchleitner, MBA ²	26 czerwca 2013 r.	31 marca 2022 r.
Peter Gauper, M.D.	22 czerwca 2017 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2027
Ekonomista Biznesu Wilfried Hopfner ²	22 czerwca 2017 r.	31 marca 2022 r.
Dr Rudolf Könighofer	22 czerwca 2017 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2027
Reinhard Mayr	20 października 2020 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2025
Dr. Heinz Konrad	20 października 2020 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2025
Prof. dr Eva Eberhartinger, LL.M.	22 czerwca 2017 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2027
Michael Höllner ³	31 marca 2022 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2027
Michael Alge ³	31 marca 2022 r.	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 2027
Dr. Andrea Gaal	21 czerwca 2018 r.	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 2023
Birgit Nogger, M.D.	22 czerwca 2017 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2027
Rudolf Korten Hof, M.D. ⁴	10 października 2010 r.	Do odwołania
Peter Anzeletti-Reiki, MD ⁴	10 października 2010 r.	Do odwołania
Gebhard Muster (M.Sc.) ⁴	22 czerwca 2017 r.	Do odwołania
Helge Rechberger, M.D. ⁴	10 października 2010 r.	Do odwołania
Dr Natalie Egger-Grunicke ⁴	18 lutego 2016 r.	Do odwołania
Denise Simek ⁴	1 października 2021 r.	Do odwołania

¹ Ze skutkiem od 10 października 2010 r.

² Odszedł na emeryturę ze skutkiem od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 marca 2022 r.

³ Ze skutkiem od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 marca 2022 r. Członek Rady Nadzorczej

⁴ Delegowany przez radę zaskładową

Komisarze państwowi

- Alfred Lejsek, radca ministerialny, komisarz stanu (od 1 stycznia 2011 r.)
- Matthias Kudweis, zastępca komisarza stanu (od 1 kwietnia 2021 r.)

(60) Skład grupy kapitałowej

Spółki zależne

Wszystkie istotne jednostki zależne, w których RBI AG bezpośrednio lub pośrednio wywiera wpływ kontrolny, podlegają pełnej konsolidacji. Grupa kontroluje jednostkę, jeśli jest narażona na zmienne zwroty z jej zaangażowania w jednostkę i ma możliwość wpływania na te zwroty poprzez swoją władzę nad jednostką. Udziały w jednostkach zależnych, które nie podlegają pełnej konsolidacji, są ujmowane według wartości godziwej. Udziały w jednostkach zależnych, których wartość godziwa różni się nieznacznie od kosztów nabycia

poniższych o utratę wartości, wyceniane są według kosztów nabycia poniższych o utratę wartości. Udziały w jednostkach zależnych, które nie są w pełni skonsolidowane są wykazywane w pozycji bilansowej udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych. Jednostki strukturalne to jednostki, w których prawa głosu lub podobne prawa nie są czynnikiem dominującym przy ustalaniu kontroli. Dzieje się tak na przykład wtedy, gdy prawa głosu dotyczą jedynie zadań administracyjnych, a odpowiednie działania są regulowane przez umowy.

Podobnie jak w przypadku jednostek zależnych, konsolidacja jednostek ustrukturyzowanych jest wymagana, jeżeli grupa kontroluje daną jednostkę. W Grupie obowiązek konsolidacji jednostek ustrukturyzowanych jest weryfikowany w ramach procesu obejmującego transakcje, w których jednostka ustrukturyzowana jest inicjowana przez Grupę z udziałem lub bez udziału stron trzecich, jak również transakcje, w których Grupa nawiązuje stosunek umowny z istniejącą jednostką ustrukturyzowaną z udziałem lub bez udziału stron trzecich. Decyzje dotyczące konsolidacji są weryfikowane ad hoc, ale co najmniej raz na kwartał.

W celu ustalenia, czy dana spółka ma zostać objęta konsolidacją, należy zbadać szereg czynników kontrolnych. Obejmuje to badanie

- celu i konstrukcji przedsiębiorstwa,
- odpowiednich działań i sposobu ich określania,
- czy grupa ma zdolność poprzez swoje prawa do określania odpowiednich działań,
- czy grupa posiada ekspozycję lub prawa do zmiennych zwrotów; oraz
- czy grupa ma możliwość wykorzystania swoich uprawnień w sposób wpływający na wysokość przepływów pieniężnych wysokość przepływów zwrotów.

W przypadku, gdy istotne są prawa głosu, grupa kapitałowa sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio ponad 50 procent praw głosu w tej jednostce, chyba że istnieją dowody na to, że inny inwestor ma praktyczną możliwość jednostronnego kierowania odpowiednimi działaniami. Dowód taki stanowi jeden lub więcej z następujących czynników:

- Inny inwestor jest uprawniony do kontrolowania więcej niż połowy praw głosu na mocy umowy z grupą.
- Inny inwestor jest uprawniony do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki, w której dokonano inwestycji, na mocy prawa lub umowy.
- Inny inwestor sprawuje kontrolę nad spółką, w której dokonano inwestycji, poprzez możliwość powoływania i odwoływania większości członków zarządu lub członków równoważnego organu zarządzającego.
- Inny inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, dzięki możliwości oddania większości głosów na posiedzeniu zarządu lub równoważnego organu zarządzającego.

Przy ocenie kontroli bierze się również pod uwagę potencjalne prawa głosu w zakresie, w jakim uznaje się je za znaczące.

Podobnie, grupa ocenia istnienie kontroli w przypadkach, gdy nie posiada większości praw głosu, ale ma praktyczną możliwość jednostronnego kierowania odpowiednimi działaniami. Może to mieć miejsce w przypadku, gdy grupa ma możliwość kontrolowania odpowiednich działań ze względu na wielkość i rozkład siły głosu akcjonariuszy.

Jednostki zależne są zasadniczo włączane w zakres konsolidacji od dnia uzyskania przez Grupę bezpośredniej lub pośredniej kontroli, a wyłączone z zakresu konsolidacji od dnia zaprzestania sprawowania kontroli przez Bank. Wyniki jednostek zależnych nabytych lub zbytych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat od dnia przekazania kontroli lub do dnia ustania kontroli. Przy wstępnej konsolidacji kontrolowanych jednostek zależnych, nieuwzględnionych wcześniej ze względu na nieistotność, zmiany wartości poszczególnych aktywów i zobowiązań pomiędzy datą nabycia lub utworzenia a datą wstępnej konsolidacji, jak również zyski/straty osiągnięte przez daną jednostkę zależną w tym okresie, ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym. Korekty te są wykazywane w pozostałych zmianach. Grupa dokonuje przeglądu zasadności wcześniej podjętych decyzji konsolidacyjnych przynajmniej na każdym zamknięciu kwartalnym. W związku z tym wszelkie zmiany organizacyjne są natychmiast uwzględniane. Oprócz zmian własnościowych obejmują one wszelkie zmiany w istniejących zobowiązaniach umownych Grupy lub nowe zobowiązania umowne zawarte z jednostką. Kapitał udziałów niekontrolujących jest wykazywany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik kapitału własnego, ale oddzielnie od kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom RBI AG. Wynik udziałów niekontrolujących jest wykazywany oddzielnie w rachunku zysków i strat.

Wewnątrzgrupowe należności i zobowiązania są kompensowane ze sobą w trakcie konsolidacji zadłużenia. Pozostałe różnice przejściowe są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozostałych aktywach lub pozostałych zobowiązaniach.

Koszty i przychody wewnątrzgrupowe są również wzajemnie kompensowane, przy czym przejściowe różnice kompensacyjne z działalności bankowej są prezentowane częściowo w wyniku odsetkowym, a częściowo w wyniku handlowym. Pozostałe różnice ujmowane są w pozycji pozostały wynik operacyjny.

Zyski między jednostkami są eliminowane, jeśli mają istotny wpływ na pozycję w rachunku zysków i strat. Transakcje pomiędzy poszczególnymi spółkami Grupy przeprowadzane są z reguły na warunkach rynkowych.

Zmiany w udziale własnościowym Grupy w istniejących jednostkach zależnych

Jeżeli w trakcie późniejszej konsolidacji nabyte zostaną dodatkowe udziały lub sprzedane udziały bez utraty kontroli, transakcje te ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym. Wartości bilansowe akcji posiadanych przez Grupę oraz udziałów niekontrolujących są korygowane w celu odzwierciedlenia zmian w udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą, o którą koryguje się udziały niekontrolujące, a wartością godziwą zapłaconej lub otrzymanej zapłaty są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane akcjonariuszom jednostki dominującej.

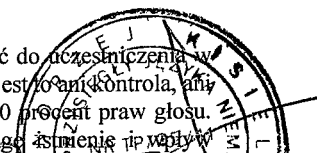
Jeżeli spółka traci kontrolę nad jednostką zależną, zysk lub stratę z tytułu dekonsolidacji ujmuje się w rachunku zysków i strat. Stratę ujmuje się w rachunku zysków i strat. Jest ona ustalana na podstawie różnicy pomiędzy

- sumę wartości godziwej otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zatrzymanego udziału; oraz
- wartość bilansową aktywów (w tym wartości firmy), zobowiązań jednostki zależnej oraz wszelkich udziałów niekontrolujących.

Wszystkie kwoty ujęte w innych całkowitych dochodach w związku z tą jednostką zależną są ujmowane tak, jak gdyby aktywa zostały sprzedane, tj. są przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat lub przeniesione bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

Spółki stowarzyszone

Jednostka stowarzyszona to jednostka, na którą Grupa wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której posiadana jest inwestycja. Nie jest to ani kontrola, ani współkontrola procesów decyzyjnych. Co do zasady, znaczący wpływ zakłada się, jeśli grupa posiada od 20 do 50 procent praw głosu. Oceniając, czy Grupa ma możliwość wywierania znaczącego wpływu na inną jednostkę, bierze się pod uwagę istnienie i realizację



potencjalnych praw głosu, które mogą być aktualnie wykonywane lub zamienione. Inne czynniki wykorzystywane do oceny znaczącego wpływu obejmują reprezentację w organach zarządzających i nadzorczych (rada nadzorcza w przypadku austriackich spółek akcyjnych) jednostki, w której dokonano inwestycji oraz znaczące transakcje z tą jednostką. Inwestycje w jednostki stowarzyszone rozliczane są metodą praw własności i wykazywane są w pozycji bilansowej "Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych" w podpunkcie "Inwestycje w jednostkach rozliczanych metodą praw własności".

Koszty nabycia tych inwestycji, w tym wartość firmy, są ustalane na moment początkowego ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Stosuje się przy tym takie same zasady jak w przypadku spółek konsolidowanych metodą pełną (kompensowanie kosztów nabycia z proporcjonalnymi aktywami netto wycenianymi według wartości godziwej). W przypadku istotnych jednostek stowarzyszonych, wartość księgowa kapitału własnego jest aktualizowana zgodnie z odpowiednim, proporcjonalnym rozwojem kapitału własnego spółek. Roczne wyniki spółek wycenianych w kapitale własnym są wykazywane netto w pozycji wynik bieżący spółek stowarzyszonych. Przypisane straty spółek wycenianych w kapitale własnym są uwzględniane tylko do wysokości wartości księgowej kapitału własnego. Strat nadwyżkowe nie są ujmowane, ponieważ nie ma obowiązku ich kompensowania. Ponadto wyceny ujęte bezpośrednio w kapitale własnym dla spółki stowarzyszonej są również ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym w innych całkowitych dochodach w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym RBI. Dotyczy to w szczególności wycen aktywów finansowych - wartość godziwa przez inne całkowite dochody. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości inwestycji w jednostce stowarzyszonej. Jeżeli istnieją obiektywne dowody utraty wartości, przeprowadza się test na utratę wartości, porównując wartość odzyskiwalną inwestycji, stanowiącą wyższą z dwóch wartości: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, z jej wartością bilansową. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujęty w poprzednich okresach jest odwracany tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana założeń przyjętych do ustalenia wartości odzyskiwalnej składnika aktywów. W takim przypadku wartość bilansowa inwestycji jest odpisywana do wyższej wartości odzyskiwalnej.

Przejęcie spółek

Przejęcie jednostek gospodarczych jest rozliczane metodą nabycia. Zapłata przekazana w ramach połączenia jednostek gospodarczych jest wyceniana według wartości godziwej. Jest ona ustalana na podstawie sumy wartości godziwych przekazanych aktywów, zobowiązań przejętych od byłych właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za kontrolę nad jednostką przejmowaną w momencie przejęcia. Koszty transakcyjne związane z połączeniem jednostek gospodarczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich poniesienia.

Wartość firmy jest wyceniana jako nadwyżka sumy przekazanej zapłaty, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej (o ile występują) nad wartością godziwą netto z dnia przejęcia możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. W przypadku, gdy - nawet po ponownym oszacowaniu - powstanie ujemna różnica, jest ona niezwłocznie ujmowana jako przychód w rachunku zysków i strat.

Udziały niekontrolujące, które obecnie dają prawo własności i dają posiadaczowi prawo do otrzymania proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji, są wyceniane w momencie dodania albo w wartości godziwej albo w odpowiedniej proporcji możliwych do zidentyfikowania aktywów netto. Z opcji tej można skorzystać ponownie przy każdym połączeniu jednostek. Pozostałe składniki udziałów niekontrolujących są wyceniane według ich wartości godziwych lub miar wartości wynikających z innych standardów.

Jeśli przekazana zapłata obejmuje zapłatę warunkową, jest ona wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Jeżeli zapłata warunkowa stanowi kapitał własny, nie jest ona następnie wyceniana na kolejne dni sprawozdawcze i jest ujmowana w kapitale własnym. Warunkowa zapłata będąca składnikiem aktywów lub zobowiązaniem jest wyceniana w wartości godziwej na kolejne dni sprawozdawcze, a wszelkie wynikające z niej zyski lub straty są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Korekty wyceny lub dodatkowe ujęcie dalszych aktywów i zobowiązań w celu odzwierciedlenia dodatkowych informacji o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia, są korygowane retrospektywnie w okresie wyceny i odpowiednio księgowane w ciężar wartości firmy. Okres wyceny nie przekracza jednego roku od dnia przejęcia.

Podmioty zależne objęte pełną konsolidacją - RBI posiada mniej niż 50 procent praw głosu

Jednostki zależne, w których Grupa posiada mniej niż połowę praw głosu, podlegają pełnej konsolidacji, jeśli RBI sprawuje efektywną kontrolę zgodnie z kryteriami MSSF 10. Wymaga to między innymi oceny, czy Grupa jest narażona na zmienne zwroty z tytułu zaangażowania w jednostkę, w której dokonano inwestycji, lub ma prawa do tych zwrotów oraz czy ma możliwość wpływania na te zwroty poprzez swoją władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji.

Jednostki strukturalne są zaprojektowane w taki sposób, aby prawa głosu lub podobne prawa nie były czynnikiem dominującym przy ustalaniu, kto sprawuje kontrolę nad jednostką.

W Grupie istnieją spółki leasingowe w formie prawnej GmbH & Co KG, w których spółka Grupy działa jako komplementariusz. Poprzez przejęcie odpowiedzialności osobistej zmienność zwrotu jest przejmowana od spółek strukturyzowanych. Przedsiębiorstwa te znajdują się w wykazie przedsiębiorstw powiązanych objętych konsolidacją metodą pełną.

Jednostki zależne nie w pełni skonsolidowane - RBI posiada więcej niż 50 procent praw głosu

Ze względu na niewielkie znaczenie dla sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku nie uwzględniono 249 spółek zależnych (rok ubiegły: 274). Suma bilansowa nieuwzględnionych spółek wynosi mniej niż 1 % sumy bilansowej Grupy.



Lista jednostek stowarzyszonych objętych pełną konsolidacją

Spółka, siedziba (państwo)	Kapitał subskrybowany ¹ Waluta	Udział ¹	Typ ²
"Raiffeisen-Rent" Vermögensberatung und Treuhand Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	364.000	EUR 100%	FI
Abade Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR 100%	FI
Abade Immobilienleasing GmbH & Co Projekt Lauterbach KG, Krißtel (DE)	5.000	EUR 6,0%	FI
Abura Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Seniorenhaus Boppard KG, Krißtel (DE)	5.000	EUR 6,0%	FI
Achat Immobilien GmbH & Co. Projekt Hochtaunus-Stift KG, Krißtel (DE)	10.000	EUR 1,0%	FI
Acridin Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Marienfeld KG, Krißtel (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, Krißtel (DE)	5.000	EUR 100,0%	FI
Adiantum Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Schillerhöhe Weimar KG, Krißtel (DE)	5.000	EUR 6,0%	FI
Adorant Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Heilsbrunn und Neuendettelsau KG, Krißtel (DE)	5.000	EUR 6,0%	SU
Ados Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR 75,0%	FI
Adrittura Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Eiching KG, Krißtel (DE)	5.000	EUR 100,0%	SU
Aedificium Banca pentru Locuinte S.A., Bukarest (RO)	50.186.880	RON 99,9%	KI
Agamemnon Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Pflegeheim Freiberg KG, Krißtel (DE)	5.000	EUR 100,0%	FI
AGIOS Raiffeisen-Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 51,0%	FI
Akcenta CZ a.s., Prag (CZ)	100.125.000	CZK 92,5%	BH
AKRISIOS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FI
AL Taunussteiner Grundstücks-GmbH & Co KG, Krißtel (DE)	9.400	EUR 93,6%	FI
A-Leasing SpA, Tarvis (IT)	68.410.000	EUR 100,0%	FI
Allgäu Reha Immobilienleasing GmbH, Krißtel (DE)	25.000	EUR 75,0%	SU
AMYKOS RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 75,0%	FI
Anton Proksch Institut Kalksburg RBI Immobilien Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 75,0%	SU
AO Raiffeisenbank, Moskwa (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
ASCENT Pflege Borna Immobilienleasing GmbH, Krißtel (DE)	25.000	EUR 75,0%	SU
ASCENT Pflege Erfurt Immobilienleasing GmbH, Krißtel (DE)	25.000	EUR 75,0%	SU
ASCENT Pflege Hettstedt Immobilienleasing GmbH, Krißtel (DE)	25.000	EUR 75,0%	SU
ASCENT Pflege Schleswig Immobilienleasing GmbH, Krißtel (DE)	25.000	EUR 75,0%	SU
Austria Leasing Beteiligungsgesellschaft mbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR 100,0%	FI
Austria Leasing GmbH, Eschborn (DE)	1.000.000	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, Wien (AT)	35.000	EUR 75,0%	FI
Burgenländische Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	35.000	EUR 100,0%	FI
Campus ATZ + DOS RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 75,0%	SU
Campus NBhf RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR 75,0%	SU
Canopa Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR 100,0%	FI
Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Bukarest (RO)	2.820.000	RON 100,0%	BH
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
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
Elevator Ventures Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	100.000	EUR 100,0%	FI
Equa Sales & Distribution s.r.o., Prag (CZ)	100.000.000	CZK 75,0%	FI
ETEKLES 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
Floresca City Center Verwaltung Kft., Budapest (HU)	42.000	HUF 100,0%	FI

¹ Pomniejszone o udziały własne

² Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Przedsiębiorstwo papierów wartościowych



Spółka, siedziba (państwo)	Kapitał subskrybowany ¹	Waluta	Udział ¹	Typ ²
FMK Fachmarktcenter Kohlbruck Betriebs GmbH, Eschborn (DE)	30.678	EUR	94,5%	SU
FMZ PRIMUS Ingatlanfejlesztő Kft., Budapest (HU)	11.077	EUR	100,0%	SU
GENO Leasing Ges.m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
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
Infrastruktur Heilbad Sauerbrunn RBI-Leasing GmbH & Co.KG., Bad Sauerbrunn (AT)	3.511.188	EUR	75,0%	FI
Insurance Limited Liability Company "Priorlife", Minsk (BY)	7.682.300	BYN	87,7%	VV
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
LARENTIA Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Lentia Immobilienleasing GmbH & Co. Albert-Osswald-Haus KG, Krißtel (DE)	5.000	EUR	6,0%	FI
LYRA Raiffeisen Immobilien Leasing Gesellschaft 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 Capital Asset Management Company, Moskau (RU)	225.000.000	RUB	100,0%	FI
OOO Raiffeisen-Leasing, Moskau (RU)	1.071.000.000	RUB	100,0%	FI
Orestes Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Wiesbaden KG, Krißtel (DE)	5.000	EUR	6,0%	FI
Ostarrichi Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Langenbach KG, Krißtel (DE)	5.000	EUR	100,0%	FI
OVIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
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-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Priorbank JSC, Minsk (BY)	86.147.909	BYN	87,7%	KI
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 Bank d.d. Bosna i Hercegovina, Sarajevo (BA)	247.167.000	BAM	100,0%	KI
Raiffeisen Bank JSC, Kiev (UA)	6.154.516.258	UAH	68,2%	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., Beograd (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%	FI
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FH
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%	FI
Raiffeisen Corporate Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Corporate Lizing Zrt., Budapest (HU)	50.100.000	HUF	100,0%	FI
Raiffeisen Digital Bank AG, Wien (AT)	47.598.850	EUR	100,0%	KI
Raiffeisen Factor Bank AG, Wien (AT)	10.000.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen FinCorp, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	75,0%	FI
Raiffeisen International Liegenschaftsbesitz GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	15.000.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Leasing d.o.o., Beograd (RS)	405.021.700	RSD	100,0%	FI
Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo, Sarajevo (BA)	15.407.899	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

¹ Pomniejszone o udziały własne

² Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczeniowa, WP Przedsiębiorstwo papierów wartościowych



Spółka, siedziba (państwo)	Kapitał subskrybowany ¹	Waluta	Udział ¹	Typ ²
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)	62.100.000	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 Rehzentrum 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 stavebni sporitelna a.s., Prag (CZ)	650.000.000	CZK	75,0%	KI
Raiffeisen WohnBau Seeresidenz Weyregg GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
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 a.s., Prag (CZ)	15.460.800.000	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 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 Equipment Finance GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	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 Litauen UAB, Vilnius (LT)	100.000	EUR	92,3%	FI
Raiffeisen-Leasing, s.r.o., Prag (CZ)	450.000.000	CZK	75,0%	FI
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%	FI
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 Markets (USA) LLC, New York (US)	8.000.000	USD	100,0%	FI
RBA banka a.d., Novi Sad (vormals: Crédit Agricole Srbija AD), Novi Sad (RS)	10.661.440.400	RSD	100,0%	KI
RBI Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	100.000	EUR	100,0%	FH
RBI eins Leasing Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	75,0%	FI
RBI Group IT GmbH, Wien (AT)	100.000	EUR	100,0%	BH
RBI Invest GmbH, Wien (AT)	500.000	EUR	100,0%	FI
RBI ITS 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

1 Pomniejszone o udziały własne

2 Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Przedsiębiorstwo papierów wartościowych



Spółka, siedziba (państwo)	Kapitał subskrybowany ¹	Waluta	Udział ¹	Typ ²
RBI LGG Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
REC Alpha LLC, Kiew (UA)	1.201.407.344	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%	BH
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-ALPHA Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
RLI Holding Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	40.000	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-Pro Auxo Sp.z.o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0%	FI
RL-PROMITOR Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
RL-PROMITOR Sp. z.o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0%	SU
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 Versicherungsbeteiligung GmbH, Wien (AT)	500.000	EUR	100,0%	FI
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., Bukarest (RO)	10.656.000	RON	99,9%	FI
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
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-Leasing, s.r.o., Bratislava (SK)	6.638.785	EUR	78,8%	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
WEGA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
WHIBK Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
ZHS Office- & Facilitymanagement GmbH, Wien (AT)	36.336	EUR	98,6%	BH

¹ Pomińszone o udziały własne

² Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenia, WP Przedsiębiorstwo papierów wartościowych

Jednostki strukturyzowane

W poniższych tabelach przedstawiono wartości bilansowe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wobec niekonsolidowanych jednostek strukturyzowanych w podziale na rodzaje jednostek strukturyzowanych. Wykazane wartości bilansowe nie odzwierciedlają rzeczywistej zmienności zysków, ponieważ nie uwzględniają skutków transakcji zabezpieczających lub hedgingowych.

Aktywa

2022 w mln EUR	Pożyczki i należności	Kapitał własny instrumenty	Dłużne instrumenty kapitałowe instrumenty	Derywaty
Jednostki sekurytyzacyjne	86	0	446	0
Spółki finansowe stron trzecich	227	7	0	0
Fundusze	0	0	0	0
Razem	313	7	446	0



2021 w mln EUR	Pożyczki i należności	Kapitał własny instrumenty	Dłużne instrumenty kapitałowe instrumenty	Derywaty
Jednostki sekurytyzacyjne	61	0	173	0
Spółki finansowe stron trzecich	213	3	0	0
Fundusze	0	0	0	0
Razem	274	3	173	0

1 Dostosowanie danych z poprzedniego roku

Zobowiązania

2022 w mln EUR	Wkład	Kapitał własny instrumenty	Zobowiązania sekurytyzowane	Derywaty
Jednostki sekurytyzacyjne	0	0	0	0
Spółki finansowe stron trzecich	6	1	0	0
Fundusze	0	0	0	0
Razem	6	1	0	0

2021 w mln EUR	Wkład	Kapitał własny instrumenty	Zobowiązania sekurytyzowane	Derywaty
Jednostki sekurytyzacyjne	0	0	0	0
Spółki finansowe stron trzecich	8	1	0	0
Fundusze	0	0	0	0
Razem	8	1	0	0

Charakter, cel i zakres udziałów Grupy w jednostkach strukturyzowanych nieobjętych konsolidacją

Grupa prowadzi różne rodzaje działalności gospodarczej za pośrednictwem jednostek strukturyzowanych, które zostały zaprojektowane w celu osiągnięcia określonego celu gospodarczego. Tworzenie jednostek strukturalnych ma na celu zapewnienie, aby prawa głosu lub podobne prawa nie były czynnikiem dominującym przy określaniu, kto kontroluje daną jednostkę. Dzieje się tak na przykład wtedy, gdy prawa głosu dotyczą jedynie funkcji administracyjnych, a odpowiednie działania są kierowane poprzez ustalenia umowne.

Jednostka ustrukturyzowana często posiada niektóre lub wszystkie z następujących cech lub właściwości:

- Ograniczona działalność
- Wąski i dobrze zdefiniowany cel działalności
- Kapitał własny zbyt niski, aby podmiot strukturyzowany mógł finansować swoją działalność bez podporządkowanego wsparcia finansowego
- Finansowanie w formie emisji wielu, powiązanych umownie instrumentów dla inwestorów, które tworzą koncentracje ryzyka kredytowego lub innego (transze)

Podmioty strukturalne są wykorzystywane głównie w celu zapewnienia klientom dostępu do określonych portfeli aktywów oraz zapewnienia im płynności poprzez sekurytyzację aktywów finansowych. Mogą być tworzone jako korporacje, trusty lub spółki osobowe. Jednostki strukturyzowane są zazwyczaj wykorzystywane do finansowania zakupu aktywów poprzez emisję dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych zabezpieczonych zabezpieczeniem i/lub powiązanych klauzulą indeksową z aktywami posiadanymi przez jednostki strukturyzowane.

Jednostki strukturyzowane podlegają konsolidacji, jeżeli istotne powiązanie pomiędzy Grupą a jednostkami strukturyzowanymi wskazuje, że jednostki strukturyzowane są kontrolowane przez Grupę.

Poniżej przedstawiono podział inwestycji Grupy w nieskonsolidowane jednostki strukturyzowane według ich charakteru.

Firmy finansujące będące stronami trzecimi

Grupa zapewnia finansowanie podmiotom strukturyzowanym, które posiadają różnorodne aktywa. Podmioty te mogą przybierać formę spółek finansowych, powierniczych lub private equity. Finansowanie jest zabezpieczone przez aktywa posiadane przez podmioty strukturyzowane. Działalność Grupy w zakresie inwestycji kapitałowych obejmuje przede wszystkim działalność kredytową.

Spółki sekurytyzacyjne

Grupa tworzy spółki sekurytyzacyjne, które nabywają zdywersyfikowane pule aktywów, w tym papiery wartościowe o stałym dochodzie, kredyty korporacyjne i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS; głównie papiery komercyjne, papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką (RMBS) i należności z tytułu kart kredytowych). Spółki te finansują te zakupy poprzez emisję wielu transz dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, których spłata jest powiązana z wynikami aktywów wchodzących w skład tych spółek.

Fundusze

Grupa tworzy podmioty strukturyzowane w celu zaspokojenia potrzeb klientów w zakresie inwestycji w określone aktywa. Grupa inwestuje również w fundusze sponsorowane przez osoby trzecie. Spółka Grupy może pełnić funkcję zarządzającego funduszem, powiernika lub inną funkcję oraz zapewniać finansowanie i kredyty zarówno dla funduszy sponsorowanych przez Grupę, jak i funduszy osób trzecich. Zapewnione finansowanie jest zabezpieczone przez aktywa bazowe posiadane przez fundusz.

Maksymalna ekspozycja na nieskonsolidowane jednostki strukturalne i ich wielkość

Maksymalna ekspozycja na stratę jest określona przez charakter udziału w nieskonsolidowanej jednostce strukturalnej. Maksymalna ekspozycja dla nożyczek i instrumentów handlowych wynika z ich wartości bilansowych. Maksymalna ekspozycja dla instrumentów



po pochodnych i instrumentów pozabilansowych, takich jak gwarancje, linie kredytowe i zobowiązania kredytowe zgodnie z MSSF 12 w interpretacji Grupy wynika z ich odpowiednich wartości nominalnych. Odpowiednie kwoty nie odzwierciedlają ryzyka ekonomicznego dla Grupy, ponieważ nie uwzględniają efektów transakcji zabezpieczających lub zabezpieczanych, ani prawdopodobieństwa wystąpienia odpowiednich strat. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość nominalna instrumentów pochodnych i pozabilansowych wynosiła odpowiednio zero (rok poprzedni: zero) i 27 milionów EUR (rok poprzedni: 9 milionów EUR). Spadek instrumentów pochodnych został spowodowany głównie przez Raiffeisen Leasing s.r.o., Praga, i jest związany ze zmianą struktury refinansowania tych spółek. Informacje na temat wielkości podmiotów strukturyzowanych nie zawsze są publicznie dostępne. W związku z tym Grupa określiła swoją ekspozycję jako odpowiednią miarę ryzyka straty z tytułu udziału w niekonsolidowanych podmiotach strukturyzowanych.

Wsparcie finansowe

Podobnie jak w roku poprzednim, Grupa nie udzieliła w badanym roku wsparcia finansowego jednostkom strukturyzowanym nie objętym konsolidacją.

Jednostki strukturyzowane sponsorowane

Jako sponsor Grupa jest często zaangażowana w tworzenie prawne i marketing jednostki oraz wspiera ją na różne sposoby, na przykład poprzez zapewnienie wsparcia operacyjnego w celu zapewnienia jej dalszego istnienia. Grupa jest również uważana za sponsora podmiotu strukturyzowanego, jeśli jest on w sposób uzasadniony kojarzony przez rynek z Grupą. Ponadto użycie nazwy Raiffeisen dla podmiotu strukturyzowanego często wskazuje, że Grupa występuje w roli sponsora. Wpływy brutto z podmiotów sponsorowanych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. wyniosły 250 mln EUR (rok poprzedni: 252 mln EUR). W roku sprawozdawczym, podobnie jak w roku poprzednim, nie przekazano żadnych aktywów do sponsorowanych, nieskonsolidowanych podmiotów strukturyzowanych.



(61) Zestawienie udziałów kapitałowych

Spółki wyceniane w skonsolidowanym bilansie w kapitale własnym

Spółka, siedziba (państwo)	Kapitał subskrybowany ¹	Waluta	Udział	Typ ¹
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)	75.238.965	EUR	49,2%	KI
Prva stavebna sporitelna a.s., Bratislava (SK)	66.500.000	EUR	32,5%	KI
Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG, Wien (AT)	1.460.000	EUR	47,6%	BH
Raiffeisen Life Insurance Company LLC, Moskau (RU)	450.000.000	RUB	25,0%	VV
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

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenia, WP Przedsiębiorstwo papierów wartościowych

Pozostałe spółki powiązane

Spółka, siedziba (państwo)	Kapitał subskrybowany ¹	Waluta	Udział	Typ ¹
Abrawiza Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Abrawiza Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Fernwald KG, Kriftel (DE)	5.000	EUR	6,0%	SU
Abura Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	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%	FI
Acridin Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Adamas Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Adiantum Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Adipes Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adipes Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Bremervörde KG, Kriftel (DE)	5.000	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%	FI
Adufe Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adular Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Adular Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Rödermark KG, Kriftel (DE)	5.000	EUR	100,0%	FI
Agamemnon Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
AGITO Immobilien-Leasing GesmbH, Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Aglaia Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
AKCENTA DE GmbH, Hamburg (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Akcenta Digital s.r.o., Hradec Kralove (CZ)	20.000	CZK	100,0%	FI
Akcenta Logistic a.s., Hradec Kralove (CZ)	2.000.000	CZK	100,0%	SU
Ananke 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
Antoninska 2 s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	90,0%	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
Ares property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Argos Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	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 CURA, Kriftel (DE)	10.000	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing GmbH & Co. KG Immobilienverwaltung Projekt Eberdingen, Kriftel (DE)	10.000	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing Immobilienverwaltungsgesellschaft mbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI



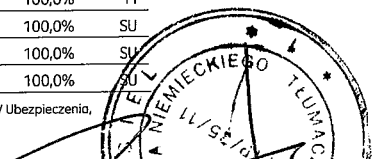
Beroe Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
BRL Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	73.000	EUR	100,0%	SU
Bulevard Centar BBC Holding d.o.o., Belgrad (RS)	127.416	RSD	100,0%	BH
Chronos Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU

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
Cranto Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	90,0%	SU
Credibilis a.s., Prag (CZ)	2.000.000	CZK	100,0%	SU
CURO Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	SU
Dafne Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Dero 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
Dolní náměstí 34, s.r.o., Prag (CZ)	10.000	CZK	90,0%	SU

1 Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenia, WP Przedsiębiorstwo papierów wartościowych

Spółka, siedziba (państwo)	Kapitał subskrybowany ¹	Waluta	Udział	Typ ¹
Dom-office 2000, Minsk (BY)	283.478	BYN	100,0%	SU
Doplnková 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
Eos Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
EPPA Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Essox d.o.o., Belgrad (RS)	100	RSD	100,0%	SU
Eunomia Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Eurolease RE Leasing, s. r. o., Bratislava (SK)	6.125.256	EUR	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, Tertholen (VG)	50.000	USD	100,0%	FI
Fairo GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	BH
FARIO Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien (AT)	40.000	EUR	100,0%	SU
FEBRIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Fidurock Residential a.s., Prag (CZ)	2.000.000	CZK	90,0%	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
Folos Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Gaia Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
GEONE Holesovice Two s.r.o., Prag (CZ)	1.000	CZK	100,0%	SU
Golden Rainbow International Limited, Tertholen (VG)	1	SGD	100,0%	FI
Grainulos s.r.o., Prag (CZ)	1	CZK	100,0%	SU
GRENA REAL s.r.o., Prag (CZ)	89.715	CZK	100,0%	SU
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
Hefaistos Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	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
Hypnos Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
IDUS Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	40.000	EUR	100,0%	SU
IGNIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
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
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
ISIS Raiffeisen Immobilien Leasing GmbH, Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
JFD Real s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Kalypso Property, s.r.o., Prag (CZ)	200.000	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%	FI
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
Keto Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Kleio Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU

1 Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenia, WP Przedsiębiorstwo papierów wartościowych



Spółka, siedziba (państwo)	Kapitał subskrybowany ¹	Waluta	Udział	Typ ¹
Körlag Logistika Építő és Kivitelező Korlátolt Felelősségű Társaság, Budapest (HU)	11.077	EUR	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%	FI
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
Ligea Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Limited Liability Company "Raiffeisen Leasing", Kiew (UA)	1.240.152.866	UAH	100,0%	FI
Limited Liability Company European Insurance Agency, Moskau (RU)	120.000	RUB	100,0%	SU
Limited Liability Company FAIRO, Kiew (UA)	346.881.352	UAH	100,0%	BH
Limited Liability Company REC GAMMA, Kiew (UA)	49.015.000	UAH	100,0%	BH
Limited Liability Company RBRU Specialized Depository, Moskau (RU)	100.000.000	RUB	100,0%	FI
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%	FI
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
MELIKERTES Raiffeisen-Mobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	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
Nereus Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Nerudova Property s.r.o., Hradec Kralove (CZ)	200.000	CZK	100,0%	BH
Objekt Linser Areal Immobilienerichtungs GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
OOO Estate Management, Minsk (BY)	15.963.046	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%	FI
OSTARRICHI Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
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
Photon Energie s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
PLUSFINANCE LAND S.R.L., Bukarest (RO)	1.000	RON	100,0%	BH
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., Sofia (BG)	5.000	BGN	100,0%	SU
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
Propria Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	90,0%	SU
Queens Garden Sp z o.o., Warszawa (PL)	100.000	PLN	100,0%	SU
R.B.T. Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	58,8%	SU
R.L.H. Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Radwinter sp.z o.o., Warszawa (PL)	20.000	PLN	100,0%	SU
Raiffeisen Apart GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen Assistance D.O.O., Beograd, Beograd (RS)	4.307.115	RSD	100,0%	SU
Raiffeisen Assistance doo Sarajevo, Sarajevo (BA)	4.000	BAM	100,0%	SU
Raiffeisen Autó Lizing Kft., Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0%	SU
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 Burgenland Leasing GmbH, Wien (AT)	38.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka, Banja Luka (BA)	355.000	BAM	100,0%	FI
Raiffeisen Continuum GmbH & Co KG, Wien (AT)	85.000	EUR	58,8%	FI

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Przedsiębiorstwo papierów wartościowych



Spółka, siedziba (państwo)	Kapitał subskrybowany ¹	Waluta	Udział	Typ ¹
Raiffeisen Continuum Management GmbH, Wien (AT)	100.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Direct Investments CZ, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Raiffeisen Future AD Beograd drustvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom, Belgrad (RS)	143.200.000	RSD	100,0%	FI
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	5.000.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Immobilienfonds, Wien (AT)	0	EUR	96,5%	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 Kosovo L.L.C., Pristina (KO)	10.000	EUR	100,0%	BH
Raiffeisen International Invest Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
RAIFFEISEN INVEST AD DRUSTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima BEOGRAD, Belgrad (RS)	47.660.000	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.d. Sarajevo, Sarajevo (BA)	671.160	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)	35.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Investment Financial Advisory Services Ltd. Co., Istanbul (TR)	2.930.000	TRY	100,0%	FI
Raiffeisen Leasing d.o.o., Ljubljana (SI)	3.738.107	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen Property Estate s.r.o., Bratislava (SK)	5.000	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen Property Management Bulgaria EOOD, Sofia (BG)	80.000	BGN	100,0%	SU
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH, Salzburg (AT)	500.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Windpark Zistersdorf GmbH, Wien (AT)	37.000	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 Anlagen und KFZ Vermietungs GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Leasing Immobilienverwaltung Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Leasing Wärmeversorgungsanlagenbetriebs GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
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%	SU
RB International Investment Asia Limited, Labuan (MY)	1	USD	100,0%	SU
RB Szolgáltató Központ Kft. - RBSC Kft., Nyíregyháza (HU)	3.000.000	HUF	100,0%	SU
RBI Kantinenbetriebs GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
RBI PE Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	150.000	EUR	100,0%	FI
RBI Real Estate Services Czechia s.r.o., Prag (CZ)	100.000	CZK	100,0%	SU
RBI Real Estate Services Polska SP.z.o.o., Warszawa (PL)	400.000	PLN	100,0%	SU
RBI Retail Innovation GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	BH
RBI Retail Innovation LLC, Kiev (UA)	8.241.525	UAH	100,0%	BH
RBI Retail Innovation SK s.r.o., Bratislava (SK)	75.000	EUR	100,0%	BH
RBM Wohnbau Ges.m.b.H., Wien (AT)	37.000	EUR	100,0%	SU
RCR Ukraine LLC, Kiev (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 GRJ, s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0%	SU
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

1 Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VW Ubezpieczenia, WP Przedsiębiorstwo papierów wartościowych



Spółka, siedziba (państwo)	Kapitał subskrybowany ¹	Waluta	Udział	Typ ¹
RIL XIII Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
R-Insurance Services sp. z o.o., Ruda O.S. (PL)	5.000	PLN	100,0%	SU
RIRBRO ESTATE MANAGEMENT S.R.L., Bukarest (RO)	1.000	RON	100,0%	BH
RK 60 Kft, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0%	SU
RL Jankomir d.o.o., Zagreb (HR)	20.000	HRK	100,0%	SU
RL Leasing Gesellschaft m.b.H., Eschborn (DE)	25.565	EUR	100,0%	FI
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%	SU
RL-ETA Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
RL-Gamma Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
RL-Jota Holding GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
RL-Lamda s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0%	SU
RL-Nordic OY, Helsinki (FI)	100.000	EUR	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 Carina 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
RPM Budapest KFT, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0%	SU
SASSK Ltd., Kiew (UA)	152.322.000	UAH	88,7%	SU
Sazavska 826 s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	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%	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%	SU
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
Stara 19 s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	90,0%	SU
STYRIA Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Styria Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Ahlen KG, Kriftel (DE)	5.000	EUR	6,0%	SU
Szentkirály utca 18 Kft., Budapest (HU)	5.000.000	HUF	100,0%	SU
Tatra Leasing Broker, s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0%	SU
Thaumas Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Theia Property, s.r.o., Prag (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
THYMO Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	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
Veletržni 42 s.r.o., Prag (CZ)	100.000	CZK	90,0%	SU
VINDOBONA Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Vihka 26 s.r.o., Prag (CZ)	200.000	CZK	90,0%	SU
Zahradnicka Property s.r.o., Bratislava (SK)	5.000	EUR	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

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Przedsiębiorstwo papierów wartościowych



Spółki z udziałem kapitałowym

Spółka, siedziba (państwo)	Kapitał subskrybowany ¹	Waluta	Udział	Typ ¹
Accession Mezzanine Capital III L.P., St. Helier (JE)	1.501	EUR	3,3%	SU
Adoria Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5%	FI
Agricultural Open Joint Stock Company Illintsi Livestock Breeding Enterprise, Illinci (UA)	703.100	UAH	4,7%	SU
All 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	ISK	10,8%	SU
Analytical Credit Rating Agency (Joint Stock Company), Moskau (RU)	3.000.024.000	RUB	3,7%	SU
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. in Liqu., St. Pölten (AT)	36.400	EUR	24,5%	FI
AVION-Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	49,0%	FI
Bad Sauerbrunn Thermalwasser Nutzungs- und Verwertungs GmbH, Bad Sauerbrunn (AT)	36.336	EUR	50,0%	SU
Belarussian 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	<0,1%	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
Central Depository and Clearing Company, Inc., Zagreb (HR)	94.525.000	HRK	0,1%	FI
CIT ONE SA, Bukarest (RO)	21.270.270	RON	33,3%	BH
Commodity Exchange Crimean Interbank Currency Exchange, Simferopol (UA)	420.000	UAH	4,8%	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
D. Trust Certifikacná 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
Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H., Wien (AT)	515.000	EUR	0,2%	FI
Einlagensicherung der Banken und Bankiers Gesellschaft m.b.H. in Liqu., 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. in Liqu., Wien (AT)	36.336	EUR	24,0%	FI
ESP BH d.o.o društvo sa ograničenom odgovornošću za informacijske i druge usluge, Sarajevo (BA)	8.500.000	BAM	45,0%	SU
ESQUILIN Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.336	EUR	24,5%	FI
Euro Banking Association (ABE Clearing S.A.S.), Paris (FR)	48.000	EUR	2,1%	FI
European Investment Fund S.A., Luxemburg (LU)	7.370.000.000	EUR	0,1%	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., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5%	FI
G + R Leasing Gesellschaft m.b.H., Graz (AT)	36.400	EUR	25,0%	SU
G + R Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co. KG, Graz (AT)	72.673	EUR	50,0%	FI
Garantiqa Hítelgarancia ZRT, Budapest (HU)	7.839.600.000	HUF	0,2%	BH
Greenix Limited, Tertholen (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
Joint Stock Company Stock Exchange PFTS, Kiev (UA)	32.010.000	UAH	0,2%	SU
Kommunal-Infrastruktur & Immobilien Zeltweg GmbH, Zeltweg (AT)	35.000	EUR	20,0%	SU
LITUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5%	FI
Lorit Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	42.000	EUR	8,3%	FI
MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Wien (AT)	2.500.000	EUR	37,5%	FI

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Przedsiębiorstwo papierów wartościowych



Spółka, siedziba (państwo)	Kapitał subskrybowany ¹	Waluta	Udział	Typ ¹
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
Monilogi s.r.o., Bratislava (SK)	0	EUR	26,0%	SU
National Settlement Depository, Moskwa (RU)	1.180.675.000	RUB	<0,1%	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
Oberpinzg. Fremdenverkehrsförderungs- und Bergbahnen AG, Neukirchen am Großvenediger (AT)	3.297.530	EUR	<0,1%	SU
OJSC NBFI Single Settlement and Information Space, Minsk (BY)	474.917.123.425	BYN	4,2%	FI
Open Joint Stock Company Kyiv Special Project and Design Bureau Menas, Kiew (UA)	3.383.218	UAH	4,7%	SU
Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen, Wien (AT)	125.200	EUR	8,5%	FI
Österreichische Wertpapierdaten Service GmbH, Wien (AT)	100.000	EUR	25,3%	BH
Pannon Lúd Kft, Mezokovácskő (HU)	852.750.000	HUF	0,6%	SU
Pisano Limited, London (GB)	48.545	GBP	15,5%	SU
Private Joint Stock Company Bird Farm Bershadskyi, Viytivka (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%	FI
Public Joint Stock Company Settlement Center for Servicing of Contracts in Financial Markets, Kiew (UA)	206.700.000	UAH	0,0%	SU
QUIRINAL Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	37.063	EUR	33,3%	FI
Raiffeisen Continuum GmbH, Wien (AT)	100.000	EUR	14,3%	SU
Raiffeisen Digital GmbH, Wien (AT)	75.000	EUR	1,2%	BH
Raiffeisen e-force GmbH, Wien (AT)	145.346	EUR	28,2%	BH
Raiffeisen Informatik Geschäftsführungs GmbH, Wien (AT)	70.000	EUR	47,6%	SU
Raiffeisen Kooperations eGen, Wien (AT)	9.000.000	EUR	11,1%	SU
Raiffeisen Salzburg Leasing GmbH, Salzburg (AT)	35.000	EUR	19,0%	FI
Raiffeisen Software GmbH, Linz (AT)	150.000	EUR	1,2%	BH
RAIFFEISEN-HOLDING NIEDERÖSTERREICH-WIEN registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Wien (AT)	96.391.536	EUR	0,0%	KI
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
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband, registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Klagenfurt (AT)	6.930.500	EUR	<0,1%	KI
Raiffeisen-Landesbank Tirol AG, Rum (AT)	90.850.000	EUR	<0,1%	KI
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)	1.566.758	EUR	<0,1%	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
RSC Raiffeisen Service Center GmbH, Wien (AT)	2.000.000	EUR	50,3%	BH
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., Innsbruck (AT)	36.400	EUR	1,0%	SU

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, WV Ubezpieczanie, WP Przedsiębiorstwo papierów wartościowych



Spółka, siedziba (państwo)	Kapitał subskrybowany ¹	Waluta	Udział	Typ ¹
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%	FI
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication srl, La Hulpe (BE)	13.713.125	EUR	0,4%	FI
SPICA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.400	EUR	50,0%	FI
Steirische Gemeindegebäude Leasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	50,0%	FI
Steirische Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	25,0%	FI
Steirische Leasing für Gebietskörperschaften Ges.m.b.H., Wien (AT)	36.336	EUR	50,0%	FI
Steirische Leasing für öffentliche Bauten Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.336	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
Tarfin Limited, London (GB)	13.959.142	GBP	5,3%	SU
The Zagreb Stock Exchange joint stock company, Zagreb (HR)	46.357.000	HRK	2,9%	SU
TKL II. Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Wien (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
Tojon Beteiligungs GmbH, Wien (AT)	70.000	EUR	25,0%	SU
Top Vorsorge-Management GmbH, Wien (AT)	35.000	EUR	50,0%	SU
TRABITUS Grundstücksvermietungs Gesellschaft m.b.H., Wien (AT)	36.360	EUR	25,0%	FI
VALET-Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5%	FI
vc trade GmbH, Frankfurt am Main (DE)	38.750	EUR	10,0%	BH
VERMREAL Liegenschaftserwerbs- und -betriebs GmbH, Wien (AT)	36.336	EUR	17,0%	SU
Vindobona Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Autohaus KG, Krißtal (DE)	5.000	EUR	6,0%	FI
Visa Inc., San Francisco (US)	192.981	USD	<0,1%	BH
Vorarlberger Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H. in Lique, Dornbirn (AT)	42.000	EUR	33,3%	FI
W 3 Errichtungs- und Betriebs-Aktiengesellschaft, Wien (AT)	800.000	EUR	20,0%	SU
Wiener Börse Aktiengesellschaft, Wien (AT)	18.620.720	EUR	7,0%	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

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenia, WP Przedsiębiorstwo papierów wartościowych



Informacje dotyczące przepisów

(62) Zarządzanie kapitałem i fundusze własne zgodnie z CRR/CRD IV lub BWG

RBI podlega minimalnym wymogom zgodnie z art. 92 CRR oraz wymogowi połączonego bufora kapitałowego zgodnie z przepisami austriackiej ustawy o bankowości. Dla RBI wymóg połączonego bufora kapitałowego obejmuje obecnie bufor ochrony kapitału (sekcja 22 BWG), bufor ryzyka systemowego (sekcja 23e BWG), bufor kapitałowy dla instytucji o znaczeniu systemowym (sekcja 23d BWG) oraz antycykliczny bufor kapitałowy (sekcja 23a BWG). Naruszenie wymogu łącznego bufora kapitałowego potencjalnie prowadziłoby do ograniczeń w zakresie np. wypłat dywidendy i płatności kuponowych dla określonych instrumentów kapitałowych.

Ponadto, na podstawie corocznie przeprowadzanego przeglądu nadzorczego i procesu oceny (SREP), EBC wymaga obecnie od RBI posiadania dodatkowego kapitału w celu pokrycia tych ryzyk, które nie są lub nie są odpowiednio pokryte w ramach I filaru. Tak zwany wymóg kapitałowy z II filaru (P2R) w wysokości 2,2 procent jest określany na przykład na podstawie modelu biznesowego, zarządzania ryzykiem lub indywidualnej sytuacji kapitałowej i zgodnie z ostatnią decyzją EBC ma być spełniony tylko na poziomie skonsolidowanym. Ponadto EBC oczekuje, że Wytyczne Filaru 2 (P2G) w wysokości 1,25 procent będą przestrzegane również na poziomie skonsolidowanym. Krajowe organy nadzoru mogą co do zasady wdrażać bufor ryzyka systemowego (do 3 procent), bufor kapitałowy dla instytucji o znaczeniu systemowym (do 3 procent) oraz antycykliczny bufor kapitałowy (do 2,5 procent). Odpowiedzialna za to w Austrii Rada Stabilności Rynku Finansowego (FMSG) zarekomendowała austriackiemu Urzędowi ds. Rynku Finansowego (FMA) nałożenie bufora ryzyka systemowego (SRB) na niektóre banki, w tym RBI. Dodatkowo zalecono bufor kapitałowy dla banków o znaczeniu systemowym (O-SII), w tym RBI. Oba bufora zostały wprowadzone w życie przez FMA poprzez rozporządzenie o buforach kapitałowych; w przypadku RBI, SRB i O-SII zostały ustalone na poziomie 1 procent każdy.

Ustalenie antycyklicznego bufora kapitałowego jest również obowiązkiem krajowych organów nadzoru i skutkuje średnią ważoną na poziomie RBI w oparciu o podział działalności na kraje. Bufor ten był obecnie ustalony na poziomie 0 procent w Austrii. Na 33 posiedzeniu w dniu 12 września 2022 roku FMSG zalecił, aby antycykliczny bufor kapitałowy pozostał na poziomie 0 procent. Ponadto te wskaźniki bufora, które zostały ustalone w innych krajach członkowskich, są włączone na poziomie RBI i są uwzględnione w wymogach kapitałowych na podstawie obliczeń średniej ważonej.

W sumie daje to wymóg współczynnika CET1 (w tym wymóg połączonego bufora kapitałowego) w wysokości 10,66 procent dla RBI na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2022 r.; biorąc pod uwagę P2G, daje to wskaźnik 11,91 procent do spełnienia.

Obowiązujące w ciągu roku wymogi kapitałowe były stale spełniane indywidualnie (RBI AG). Na podstawie regulacyjnych współczynników kapitałowych na dzień 31 maja 2022 r. wystąpił tymczasowy niedobór łącznego wymogu bufora kapitałowego na poziomie skonsolidowanym RBI. Zostało to wywołane przez natychmiastowe, wywołane ratingiem kredytowym, nieorganiczne efekty po stronie RWA (wywołane wojną na Ukrainie) oraz zysk za bieżący rok obrotowy, który nie może być jeszcze uwzględniony. Na dzień sprawozdawczy 30 czerwca 2022 r. wymóg dotyczący połączonego bufora kapitałowego został ponownie w pełni spełniony.

Wszelkie spodziewane zmiany lub rozwój regulacji są stale monitorowane, przedstawiane w obliczeniach scenariuszowych i analizowane. Potencjalne skutki są uwzględniane w planowaniu i kontroli, o ile ich zakres i realizacja są możliwe do przewidzenia.

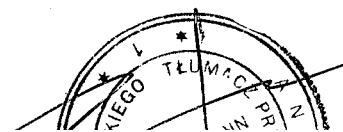


Zestawienie funduszy własnych

Prezentowane poniżej wartości skonsolidowane zostały ustalone zgodnie z przepisami Rozporządzenia o wymogach kapitałowych (CRR) oraz innymi przepisami ustawowymi, takimi jak Implementacyjne Standardy Techniczne (ITS) Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA).

w mln EUR	2022	2021
Instrumenty kapitałowe i premia z nimi związana	5.991	5.994
Zyski zatrzymane	10.482	8.835
Skumulowane inne całkowite dochody (i inne rezerwy)	-3.974	-3.673
Udziały mniejszościowe (dopuszczalna kwota w skonsolidowanym CET1)	607	524
Niezależnie zbadane zyski między spółkami, po potrąceniu wszelkich przewidywalnych opłat lub dywidend	3.337	933
Kapitał podstawowy Tier I (CET1) przed korektami regulacyjnymi	16.442	12.613
Dodatkové korekty wyceny (kwota ujemna)	-93	-81
Odliczenie z tytułu nowa powstałych korekt wyceny	0	0
Wartości niematerialne i prawne (pomniejszone o wszelkie zobowiązania podatkowe) (kwota ujemna)	-605	-674
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zależne od przyszłej rentowności, z wyjątkiem tych wynikających z różnic przejściowych (pomniejszone o odpowiednie zobowiązania podatkowe, jeżeli spełnione są warunki określone w art. 38 ust. 3) (kwota ujemna)	-23	-39
Rezerwy z zysków lub strat z tytułu zabezpieczenia wartości godziwej przepływów pieniężnych	51	24
Kwoty ujemne z obliczeń kwot oczekiwanych strat	0	0
Zyski lub straty z tytułu własnych zobowiązań wycenianych w wartości godziwej w związku ze zmianami własnego ratingu kredytowego	-4	55
Bezpośrednie i pośrednie pozycje instytucji we własnych instrumentach w kapitale podstawowym Tier I (kwota ujemna)	-20	-20
Kwota ekspozycji z następujących pozycji, którym przypisuje się wagę ryzyka 1250%, jeżeli instytucja odejmuje tę kwotę ekspozycji od kwoty pozycji w kapitale podstawowym Tier I jako alternatywę	-30	-45
z czego: ekspozycje sekurytyzacyjne (kwota ujemna)	-30	-45
Inne korekty regulacyjne	-74	-22
Suma korekt regulacyjnych dla kapitału podstawowego Tier I (CET1)	-799	-801
Kapitał podstawowy Tier I (CET1)	15.643	11.812
Instrumenty kapitałowe i związane z nimi premia	1.675	1.669
Kwota pozycji, o których mowa w art. 484 ust. 4, powiększona o związanych z nimi premię, której przypisanie do AT1 wygasa	0	0
Kwalifikowane instrumenty kapitałowe Tier I włączone do skonsolidowanego kapitału dodatkowego Tier I (w tym udziały mniejszościowe nieuwzględnione w wierszu 5) wyemitowane przez jednostki zależne i będące w posiadaniu osób trzecich	34	28
Korekty regulacyjne ogółem dla kapitału dodatkowego Tier I (AT1)	-33	-50
Kapitał dodatkowy Tier I (AT1)	1.676	1.647
Kapitał podstawowy (T1 = CET1 + AT1)	17.319	13.460
Instrumenty kapitałowe i związane z nimi premie	2.362	2.085
Kwalifikowane instrumenty funduszy własnych zaliczone do skonsolidowanego kapitału Tier II (w tym udziały mniejszościowe i instrumenty AT1 nieuwzględnione odpowiednio w wierszach 5 i 34) wyemitowane przez jednostki zależne i będące w posiadaniu osób trzecich	51	31
Korekty z tytułu ryzyka kredytowego	282	286
Korekty regulacyjne kapitału uzupełniającego (T2) ogółem	-312	-55
Kapitał uzupełniający (T2)	2.383	2.347
Fundusze własne ogółem (TC = T1 + T2)	19.702	15.807
Aktywa ważone ryzykiem ogółem (RWA)¹	97.680	89.928

¹ W trakcie procesu raportowania regulacyjnego dokonano korekty całkowitej kwoty ryzyka na dzień 31 grudnia 2021 r.



Wymóg posiadania funduszy własnych oraz aktywa ważone ryzykiem

in € Millionen	2022		2021 ¹	
	Ryzyko Ekspozycja ważona ryzykiem	Środki własne wymóg	Ryzyko Ekspozycja ważona ryzykiem	Środki własne wymóg
Aktywa ważone ryzykiem ogółem (RWA)	97.680	7.814	89.928	7.194
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, ryzyka "rozmycia" i płatności zaliczkowych	76.208	6.097	74.031	5.922
Metoda standardowa (SA)	29.196	2.336	26.308	2.105
Klasy ekspozycji z wyłączeniem ekspozycji sekurytyzacyjnych	29.196	2.336	26.308	2.105
Instytucje rządowe szczebla centralnego i banki centralne	2.666	213	1.113	89
Władze regionalne i lokalne	128	10	102	8
Podmioty sektora publicznego	16	1	19	1
Instytucje	241	19	259	21
Przedsiębiorstwa	7.274	582	6.680	534
Działalność detaliczna	6.823	546	5.955	476
Należności zabezpieczone na nieruchomościach	6.461	517	6.886	551
Ekspozycje zagrożone upadłością	635	51	296	24
Ekspozycje o szczególnie wysokim ryzyku	233	19	264	21
Obligacje zabezpieczone	4	0	6	0
Jednostki uczestnictwa w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania (UCI)	66	5	79	6
Udziały	1.537	123	1.883	151
Inne pozycje	3.112	249	2.768	221
Metoda ratingów wewnętrznych (IRB)	47.012	3.761	47.723	3.818
Metody IRB, jeśli nie stosuje się własnych oszacowań LGD ani współczynników konwersji	38.960	3.117	39.076	3.126
Rządy centralne i banki centralne	2.657	213	2.753	220
Instytucje	3.111	249	1.724	138
Przedsiębiorstwa - MŚP	3.375	270	4.098	328
Przedsiębiorstwa - kredyty specjalistyczne	3.827	306	3.407	273
Przedsiębiorstwa - pozostałe	25.991	2.079	27.094	2.168
Metody IRB w przypadku stosowania własnych oszacowań LGD lub współczynników konwersji	7.302	584	7.903	632
Działalność detaliczna - zabezpieczona nieruchomościami, MŚP	72	6	233	19
Handel detaliczny - zabezpieczony nieruchomościami, bez MŚP	3.057	245	3.368	269
Handel detaliczny - kwalifikowane kredyty odnawialne	423	34	299	24
Handel detaliczny - pozostałe MŚP	376	30	430	34
Działalność detaliczna - pozostałe, bez MŚP	3.374	270	3.574	286
Udziały	409	33	439	35
Prosta metoda ważenia ryzyka	0	0	0	0
Pozostałe ekspozycje kapitałowe	0	0	0	0
Metoda PD/LGD	0	0	0	0
Pozostałe aktywa bez zobowiązań kredytowych	341	27	304	24

¹ W trakcie procesu raportowania regulacyjnego dokonano korekty całkowitej kwoty ryzyka na dzień 31 grudnia 2021.



w mln EUR	2022		2021	
	Ryzyko Ekspozycja ważona ryzykiem	Środki własne wymóg	Ryzyko Ekspozycja ważona ryzykiem	Środki własne wymóg
Kwota ekspozycji z tytułu ryzyka rozliczenia i dostawy	19	1	6	1
Ryzyko rozliczenia i dostawy w portfelu bankowym	0	0	0	0
Ryzyko rozliczenia i dostawy w portfelu handlowym	19	1	6	1
Kwota ekspozycji z tytułu ryzyka pozycji, walutowego i towarowego	6.889	551	4.952	396
Kwota ekspozycji z tytułu ryzyka pozycji, walutowego i towarowego według metod standardowych (SA)	5.634	451	2.383	191
Instrumenty dłużne notowane na giełdzie	962	77	1.846	148
Udziały	74	6	221	18
Specjalne podejście do ryzyka pozycji w UCI	1	0	1	0
Waluty obce	4.591	367	311	25
Pozycje towarowe	6	0	5	0
Kwota ekspozycji z tytułu ryzyka pozycji, walutowego i towarowego według modeli wewnętrznych (IM)	1.255	100	2.569	206
Całkowita kwota ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego (OpR)	12.667	1.013	9.415	753
Metoda standardowa (STA) lub alternatywna metoda standardowa (ASA) dla ryzyka operacyjnego (OpR)	12.667	1.013	3.737	299
Zaawansowane metody pomiaru (AMA) dla ryzyka operacyjnego (OpR)	0	0	5.678	454
Całkowita kwota ryzyka dla korekty wyceny kredytowej	280	22	256	21
Metoda standardowa	280	22	256	21
Inne kwoty ekspozycji na ryzyko	1.618	129	1.268	101
w tym kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego; pozycje sekurytyzacyjne (zmienione zasady sekurytyzacji)	1.618	129	1.268	101

Regulacyjne wskaźniki kapitałowe

w procentach	2022	2021
Współczynnik twardego kapitału podstawowego (przejściowy)	16,0%	13,1%
Współczynnik twardego kapitału podstawowego (przy pełnym obciążeniu)	15,6%	13,1%
Współczynnik kapitału podstawowego (przejściowy)	17,7%	15,0%
Współczynnik kapitału podstawowego (przy pełnym załadowaniu)	17,3%	15,0%
Wskaźnik funduszy własnych (przejściowy)	20,2%	17,6%
Wskaźnik funduszy własnych (przy pełnym załadowaniu)	20,0%	17,6%

Wskaźnik zadłużenia

Sposób obliczania wskaźnika dźwigni jest określony w części 7 CRR. Na podstawie art. 92 CRR istnieje obowiązkowy wymóg 3 procent na dzień 31 grudnia 2022 roku:

w mln EUR	2022	2021
Całkowita pozycja ryzyka	235.640	219.173
Kapitał podstawowy	17.319	13.460
Wskaźnik dźwigni w procentach (przejściowy)	7,3%	6,1%
Wskaźnik dźwigni w procentach (z pełnym obciążeniem)	7,1%	6,1%

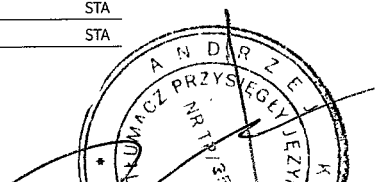
Przegląd metod obliczeniowych stosowanych w spółkach zależnych do obliczania wymogu dotyczącego funduszy własnych:

Jednostka	Ryzyko kredytowe		Ryzyko rynkowe	Ryzyko operacyjne
	Niedetalizowane	detaliczne		
Raiffeisen Bank International AG, Wien (AT)	IRB	STA	Model wewnętrzny, STA	STA
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	STA
Raiffeisen Bank S.A., Bukareszt (RO)	IRB	IRB	STA	STA
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
AO Raiffeisenbank, Moskwa (RU)	IRB	STA	STA	STA
Raiffeisen Bank Sh.a., Tirana (AL)	IRB	IRB	STA	STA
Crédit Agricole Srbija AD, Novi Sad (RS)	STA	STA	STA	STA
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien (AT)	STA	STA	STA	STA
Wszystkie pozostałe jednostki	STA	STA	STA	STA

IRB: Metoda oparta na ratingach wewnętrznych

Wewnętrzny model dla ryzyka otwartej pozycji walutowej i ogólnego ryzyka stopy procentowej portfela handlowego

STA: Metoda standardowa



Kluczowe dane

Alternatywne wskaźniki efektywności (Alternative Performance Measures, APM)

Grupa stosuje również w swojej sprawozdawczości finansowej alternatywne mierniki efektywności, niezdefiniowane w MSSF lub regulacjach CRR, w celu przedstawienia sytuacji finansowej i wyników działalności. Nie należy ich rozpatrywać w oderwaniu od innych, lecz jako informacje uzupełniające.

Wskaźniki te są powszechnie stosowane w branży finansowej do analizy i opisu zysków i sytuacji finansowej. Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego wykorzystywane do obliczeń wynikają z charakteru działalności grupy jako uniwersalnej grupy bankowej. Należy zauważyć, że definicje różnią się w zależności od spółki. W związku z tym kluczowe liczby stosowane przez RBI są zdefiniowane poniżej.

Wynik operacyjny - opisuje wynik operacyjny banku w okresie sprawozdawczym; obliczany jest z przychodów operacyjnych (przed utratą wartości) pomniejszonych o koszty administracyjne.

Dochód z działalności operacyjnej - przede wszystkim składniki dochodu z bieżącej działalności operacyjnej (przed utratą wartości); składa się z wyniku z tytułu odsetek, dochodu z tytułu dywidend, dochodu bieżącego od jednostek stowarzyszonych, wyniku z tytułu prowizji, wyniku handlowego i wyniku z tytułu wyceny do wartości godziwej, wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń oraz pozostałego wyniku operacyjnego.

Wskaźnik koszty/dochody - wskazuje koszty firmy w stosunku do przychodów, dzięki czemu daje jasny obraz efektywności operacyjnej. Banki wykorzystują ten wskaźnik do zarządzania przedsiębiorstwem oraz do porównania swojej efektywności z efektywnością innych instytucji finansowych. Wskaźnik kosztów do przychodów jest obliczany jako stosunek kosztów administracyjnych do przychodów operacyjnych (przed utratą wartości). Koszty administracyjne obejmują koszty osobowe, inne koszty administracyjne oraz amortyzację środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. Na wynik operacyjny składają się: wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu dywidend, wynik bieżący od jednostek powiązanych, wynik z tytułu prowizji, wynik handlowy oraz wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej, wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń i pozostały wynik operacyjny.

Wskaźnik koszty/dochody (z uwzględnieniem obowiązkowych składek) - w tym drugim wariancie ustalania wskaźnika koszty/dochody w mierniku kosztów administracyjnych uwzględnia się również wydatki z pozycji środki rządowe i obowiązkowe składki (opłaty bankowe, fundusz naprawczy banków i składki na ubezpieczenie depozytów).

Efektywna stopa podatkowa - stosunek rzeczywistego obciążenia podatkowego do zysku przed opodatkowaniem. Efektywna stawka podatkowa często różni się od ustawowej stawki podatkowej ze względu na liczne czynniki księgowe, co umożliwia lepsze porównanie między spółkami. Efektywna stopa podatkowa to średnia stawka, według której opodatkowany jest zysk przed opodatkowaniem danej spółki. Jest ona obliczana na podstawie całkowitego obciążenia podatkowego (podatki od dochodu i zysku) w stosunku do zysku przed opodatkowaniem. Całkowite obciążenie podatkowe obejmuje bieżące podatki od dochodów i zysków, a także podatki odroczone.

Wskaźnik kredytów/depozytów - dostarcza informacji o zdolności banku do refinansowania swoich kredytów poprzez depozyty zamiast finansowania hurtowego; obliczany z kredytów i zaliczek dla przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych w stosunku do zobowiązań wobec przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych.

Marża odsetkowa netto - wykorzystywana do porównań z innymi bankami oraz jako wewnętrzny wskaźnik rentowności produktów i segmentów; obliczana jako wynik odsetkowy netto podzielony przez średnie aktywa oprocentowane (aktywa ogółem pomniejszone o inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, aktywa podatkowe i inne aktywa).

Wskaźnik rezerw netto - wskaźnik rozwoju kosztów ryzyka i polityki tworzenia rezerw w przedsiębiorstwie; obliczany na podstawie odpisów i odwróceń odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (kredytów i pożyczek udzielonych klientom) w stosunku do średnich kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

NPE/ekspozycja zagrożona - obejmuje wszystkie kredyty zagrożone i dłużne papiery wartościowe zgodnie z definicją zawartą w dokumencie EBA Implementing Technical Standards (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and Non-performing Exposures).

NPL/kredyty zagrożone - obejmuje wszystkie kredyty zagrożone zgodnie z odpowiednią definicją zawartą w dokumencie EBA Implementing Technical Standards (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and Non-performing Exposures).

Wskaźnik NPE - udział kredytów nieregularnych i dłużnych papierów wartościowych w ogólnej wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom i instytucjom kredytowym oraz dłużnych papierów wartościowych. Wskaźnik ten wskazuje na jakość portfela kredytowego banku i jest wskaźnikiem efektywności zarządzania ryzykiem kredytowym.

Wskaźnik NPL - udział kredytów nieregularnych w kredytach i pożyczkach ogółem udzielonych klientom i instytucjom kredytowym. Wskaźnik ten pokazuje jakość portfela kredytowego banku i jest wskaźnikiem jego efektywności w zarządzaniu ryzykiem kredytowym.

Wskaźnik pokrycia NPE - wskazuje stopień pokrycia kredytów zagrożonych i dłużnych papierów wartościowych odpisami z tytułu utraty wartości (etap 3), a więc dostarcza również informacji o zdolności Banku do absorbowania strat z NPE; obliczany na podstawie rezerw na ryzyko dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom i instytucjom kredytowym oraz dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kredytów i pożyczek zagrożonych udzielonych klientom i instytucjom kredytowym oraz dłużnych papierów wartościowych.

Wskaźnik pokrycia kredytów zagrożonych (NPL Coverage Ratio) - wskazuje, w jakim stopniu kredyty zagrożone są pokryte odpisami z tytułu utraty wartości (etap 3), a zatem dostarcza również informacji na temat zdolności banku do absorbowania strat z tytułu kredytów zagrożonych; obliczany na podstawie rezerw na ryzyko dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom i instytucjom kredytowym w stosunku do kredytów i pożyczek zagrożonych udzielonych klientom i instytucjom kredytowym.

Rentowność aktywów (ROA przed/po opodatkowaniu, return on assets) - wskaźnik rentowności, który mierzy, jak efektywnie firma może zarządzać swoimi aktywami w sposób zyskowny w danym okresie; obliczany na podstawie zysku przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu w stosunku do średnich aktywów (na podstawie sumy bilansowej; średnia odnosi się do wartości średniej z liczby na koniec roku i odpowiadających jej wartości miesięcznych).

Rentowność kapitału własnego (ROE przed/po opodatkowaniu, return on equity) - wskaźnik rentowności dla zarządu i inwestorów; obliczany na podstawie wyniku za dany okres wykazanego w rachunku zysków i strat w stosunku do odpowiedniej wartości bazowej (kapitału własnego lub sumy aktywów). ROE pokazuje zdolność zarobkową banku mierzona w stosunku do kapitału zaangażowanego

przez jego akcjonariuszy, a więc sukces ich inwestycji. Parametr ten dobrze nadaje się do porównywania rentowności banku z rentownością innych instytucji finansowych; obliczany jest z zysku przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu w stosunku do średniego bilansowego kapitału własnego w ujęciu miesięcznym (z uwzględnieniem kapitału udziałów niekontrolujących, bez zysku).

Rentowność kapitału własnego Grupy - obliczana z zysku Grupy pomniejszonego o prawo do dywidendy z dodatkowego kapitału podstawowego w stosunku do średniego kapitału własnego Grupy. Kapitał własny Grupy to kapitał przypadający na akcjonariuszy RBI. Jest on obliczany średnio w skali miesiąca z wyłączeniem udziałów niekontrolujących i zysku skonsolidowanego.

Return on Risk-Adjusted Capital (RORAC) - kluczowa liczba dla zarządzania wynikami zorientowanymi na ryzyko, która pokazuje zwrot z kapitału własnego skorygowanego o ryzyko (kapitał ekonomiczny); obliczany jako stosunek skonsolidowanego zysku do kapitału skorygowanego o ryzyko (tj. średni kapitał ekonomiczny). Ta kluczowa wartość wymogu kapitałowego jest określana w ramach modelu kapitału ekonomicznego dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego.

Kluczowe dane dotyczące funduszy własnych

Współczynnik twardego kapitału podstawowego - kapitał twardy podstawowy w stosunku do aktywów ważonych ryzykiem (RWA) ogółem zgodnie z dyrektywą CRR/CRD-IV.

Wskaźnik funduszy własnych - suma funduszy własnych w stosunku do sumy aktywów ważonych ryzykiem (RWA).

Wskaźnik dźwigni - stosunek kapitału Tier 1 do wszystkich aktywów w bilansie i pozycji pozabilansowych w zakresie, w jakim nie są one odliczane przy wyznaczaniu miary kapitału. Obliczany jest zgodnie z metodyką określoną w dyrektywie CRD IV.

Aktywa ważone ryzykiem ogółem (RWA) - aktywa ważone ryzykiem (ryzyko kredytowe, ryzyko CVA) z uwzględnieniem ryzyka rynkowego i operacyjnego.

Współczynnik kapitału podstawowego - kapitał podstawowy w stosunku do sumy aktywów ważonych ryzykiem (RWA).

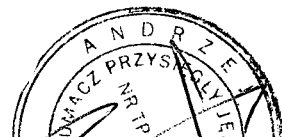


Wykaz skrótów

BIP	Produkt krajowy brutto
BWG	Ustawa Prawo bankowe
CDS	Swap ryzyka kredytowego (Credit Default Swap)
CE	Europa Centralna (Central Europe)
CEE	Europa Środkowo-Wschodnia (Central and Eastern Europe)
CET 1	Kapitał własny (Common Equity Tier 1)
CoE	Koszt pozyskania kapitału (Cost of Equity)
CRR	Rozporządzenie w sprawie adekwatności kapitałowej (Capital Requirements Regulation)
CDS	Swap ryzyka kredytowego (Credit Default Swap)
DCF	Zdyskontowane przepływy pieniężne (Discounted Cash-Flow)
EAD	Kwota pożyczki za zwłokę (Exposure at Default)
EBA	Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (European Banking Authority)
ECL	Oczekiwane straty kredytowe (Expected Credit Losses)
EE	Europa Wschodnia (Eastern Europe)
ESAE	Ustawa o gwarancji depozytów i rekompensatach dla inwestorów
ESG	Środowisko, sprawy społeczne i ład korporacyjny (Environmental, Social and Governance)
EZB	Europejski Bank Centralny
FMA	Urząd Nadzoru Rynku Finansowego
MSG	Rada Stabilności Rynku Finansowego
HQLA	Najwyższej klasy aktywa o wysokiej płynności (High Quality Liquid Assets)
IAS/IFRS	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości /Międzynarodowe Standardy Raportowania Finansowego
IBOR	Referencyjna stopa procentowa w obrocie międzybankowym (Interbank Offered Rate)
IPS	System bezpieczeństwa instytucjonalnego (Institutional Protection Scheme)
IRB	Podejście oparte na ocenach własnych (Internal Ratings Based)
ITS	Techniczne normy wykonawcze (Implementing Technical Standards)
LCR	Wskaźnik pokrycia płynności (Liquidity Coverage Ratio)
LGD	Wskaźnik strat z tytułu niewykonania zobowiązania (Loss Given Default)
MREL	Minimalny wymóg dotyczący funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities)
NPE	Ekspozycja zagrożona (Non-Performing Exposure)
NPL	Kredyty zagrożone (Non-Performing Loans)
NSFR	Wskaźnik płynności strukturalnej (Net Stable Funding Ratio)
OTC	Over The Counter
PD	Zaległości (Past Due)
PEPP	Program zakupów interwencyjnych na wypadek pandemii (Pandemic Emergency Purchase Programme)
POCI	Nabyte lub przekazane aktywa z utratą wartości (Purchased or Originated Credit Impaired)
RBI	Koncern Raiffeisen Bank International
RBI AG	Raiffeisen Bank International Spółka Akcyjna
RWA	Aktywa ważone ryzykiem (Risk-Weighted Assets)
RORAC	Rentowność kapitału własnego skorygowana o ryzyko (Return on Risk Adjusted Capital)
SA	Metoda standardowa (Standardized Approach)
SA-CCR	Podejście standardowe do ryzyka kontrahenta (Standardized Approach to Counterparty Credit Risk)
SEE	Europa Południowa (Southeastern Europe)
SICR	Znaczący wzrost ryzyka wpływu (Significant Increase in Credit Risk)
SIRP	Szczególny okres odsetkowy (Special Interest Rate Period)
SRB	Bufor ryzyka systemowego (Systemic Risk Buffer)
SREP	Proces przeglądu i oceny nadzorczej (Supervisory Review and Evaluation Process)
TLTRO	Ukierunkowane długoterminowe operacje refinansowe (Targeted Longer-Term Refinancing Operations)
UNEP FI	Inicjatywa finansowa Programu Narodów Zjednoczonych ds.
VaR	Value-at-Risk
WACC	Średni ważony koszt kapitału (WACC)

Wydarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.



Wiedeń, dnia 13 lutego 2023

Zarząd

/-/ Podpis nieczytelny

Dr Johann Strobl

/-/ Podpis nieczytelny

Mgr Andreas Gschwenter

/-/ Podpis nieczytelny

Lic. Mgr Łukasz Januszewski

/-/ Podpis nieczytelny

Mgr Peter Lennkh

/-/ Podpis nieczytelny

Dr Hannes Mösenbacher

/-/ Podpis nieczytelny

Dr Andrii Stepanenko



Oświadczenie wszystkich przedstawicieli ustawowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą potwierdzamy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, zgodnie z wymogami obowiązujących standardów rachunkowości, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy przedstawia rzetelny i jasny obraz rozwoju i wyników działalności oraz sytuacji Grupy, wraz z opisem podstawowych ryzyk i niepewności, na które narażona jest Grupa.

Wiedeń, dnia 13 lutego 2023

Zarząd

/-/ podpis nieczytelny

Dr Johann Strobl

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

/-/ podpis nieczytelny

Lic. Mgr Łukasz Januszewski

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

/-/ podpis nieczytelny

Dr Hannes Mösenbacher

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

/-/ podpis nieczytelny

Mgr Andreas Gschwenter

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

/-/ podpis nieczytelny

Mgr Peter Lennkh

Członek Zarządu odpowiedzialny za Klientów Korporacyjnych, Corporate Finance, Group Corporate Business Strategy & Steering, International Leasing Steering & Product Management oraz Trade Finance & Transaction Banking.

/-/ podpis nieczytelny

Dr Andrii Stepanenko

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

