

Poświadczony tłumaczenie z języka niemieckiego

RAIFFEISEN BANKINTERNATIONAL
Roczne sprawozdanie finansowe 2020



Roczne sprawozdanie finansowe

Bilans

Aktywa		31.12.2020	31.12.2019
		w €	W tys. €
1.	Środki pieniężne w kasie i salda w bankach centralnych	15.770.580.286,62	10.319.453
2.	Instrumenty dłużne sektora publicznego oraz podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania przez banki centralne	5.211.743.114,98	3.976.382
3.	Kredyty i pożyczki udzielone instytucjom kredytowym	11.789.128.968,88	8.983.873
	a) Płatne na żądanie	1.791.513.459,98	1.715.366
	b) Inne roszczenia	9.997.615.508,90	7.268.507
4.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	28.965.210.854,08	28.079.622
5.	Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	3.491.663.139,76	3.472.073
	a) od emitentów publicznych	257.111.957,02	381.744
	b) od pozostałych emitentów	3.234.551.182,74	3.090.329
	z czego: obligacje własne	1.354.222.908,74	1.528.139
6.	Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	485.664.942,27	487.094
7.	Udziały	62.154.105,72	76.123
	z czego: w instytucjach kredytowych	27.117.445,94	40.651
8.	Udziały w jednostkach powiązanych	10.511.642.895,67	10.821.362
	z czego: w bankach	1.895.573.925,12	2.067.360
9.	Wartości niematerialne i prawne	38.494.688,90	37.573
10.	Rzeczowe aktywa trwałe	17.745.546,18	12.668
11.	Pozostałe aktywa	2.964.476.652,23	2.966.553
12.	Rozliczenia międzyokresowe czynne	173.940.533,65	190.193
13.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	167.523,79	441
	Ogółem	79.482.613.252,73	69.423.410
Zobowiązania		31.12.2020	31.12.2019
		w €	W tys. €
1.	Należności wobec instytucji kredytowych	33.499.251.514,74	27.902.477
	a) Płatne na żądanie	4.124.685.045,10	3.671.502
	b) Z uzgodnionym terminem zapadalności lub okresem wypowiedzenia	29.374.566.469,64	24.230.975
2.	Zobowiązania wobec klientów	21.322.850.634,44	19.155.647
	a) depozyty oszczędnościowe	0,00	0
	b) Pozostałe zobowiązania	21.322.850.634,44	19.155.647
	aa) Płatne na żądanie	8.282.164.086,76	5.331.726
	bb) Z uzgodnionym terminem zapadalności lub okresem wypowiedzenia	13.040.686.547,68	13.823.921
3.	Zobowiązania sekurytyzowane	8.049.011.469,71	7.039.845
	a) Emisja dłużnych papierów wartościowych	6.676.422.992,45	6.113.827
	b) Pozostałe zobowiązania sekurytyzowane	1.372.588.477,26	926.018
4.	Pozostałe zobowiązania	2.687.537.582,69	2.392.265
5.	Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	162.323.251,45	137.596
6.	Rezerwy	457.021.728,05	408.726
	a) Rezerwa na odprawy emerytalne	75.611.370,53	92.364
	b) Rezerwa na świadczenia emerytalne	75.447.129,76	73.507
	c) Rezerwy na podatki	6.408.984,67	5.892
	d) Inne	299.554.243,09	236.962
7.	Kapitał Tier II zgodnie z częścią 2 tytuł I rozdział 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	2.791.732.332,94	2.628.760
	Dodatkowy kapitał Tier I zgodnie z częścią 2 tytuł I rozdział 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	1.654.264.436,14	1.152.879
9.	Kapitał subskrybowany	1.002.283.121,85	1.002.283
	a) kapitał zakładowy	1.003.265.844,05	1.003.266
	b) wartość nominalna akcji własnych posiadanych jako akcje własne	- 982.722,20	- 983
10.	Kapitał rezerwowy	4.431.352.336,41	4.431.352
	a) związany	4.334.285.937,61	4.334.286
	b) niezwiązany	97.066.398,80	97.066
	c) Rezerwa na opcje	0,00	0
11.	Rezerwy dochodów	2.409.252.115,27	2.304.821
	a) Rezerwa prawna	5.500.000,00	5.500
	b) Pozostałe rezerwy	2.403.752.115,27	2.299.321
12.	Rezerwa na zobowiązania zgodnie z § 57 (5)	535.097.489,59	535.097
13.	Niepodzielony zysk	480.635.239,45	331.662
	Ogółem	79.482.613.252,73	69.423.410



Pozycje bilansowe

Aktywa		31.12.2020	31.12.2019
		w €	W tys. €
1.	Aktywa zagraniczne	36.554.447.410,41	34.166.152
Zobowiązania		31.12.2020	31.12.2019
		w €	W tys. €
1.	Zobowiązania warunkowe	5.902.443.976,64	6.049.897
	Zobowiązania z tytułu gwarancji oraz zobowiązania z tytułu udzielenia zabezpieczeń	5.902.443.976,64	6.049.897
2.	Ryzyko kredytowe	15.955.548.909,01	15.171.249
	z czego: Zobowiązania z tytułu umów odkupu		
3.	Zobowiązania z tytułu transakcji powierniczych	219.686.323,66	440.203
4.	Kwalifikowalne fundusze własne zgodnie z częścią 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	11.487.837.241,03	10.851.124
	W tym: Kapitał zapasowy zgodnie z częścią 2, tytuł I, rozdział 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	1.932.672.213,09	1.833.643
5.	Wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z art. 92 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	42.509.463.627,26	40.101.279
	z czego: Wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z art. 92 ust. 1 lit. a-c Rozporządzenia (UE) nr 575/2013		
	a) w tym wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z art. 92 lit. a)	18,7%	19,7%
	b) w tym wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z art. 92 lit. b)	22,5%	22,5%
	c) w tym wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z art. 92 lit. c)	27,0%	27,1%
6.	Zobowiązania zagraniczne	16.156.049.934,58	16.555.568



Rachunek zysków i strat

		2020	2019
		W €	W tys. €
1.	Odsetki i podobne przychody	795.678.406,16	958.613
	w tym: z papierów wartościowych o stałym oprocentowaniu	73.230.549,33	86.937
2.	Odsetki i podobne koszty	- 432.048.898,78	- 609.418
I.	WYNIK ODSEKOWY NETTO	363.629.507,38	349.195
3.	Przychody z papierów wartościowych i inwestycji	779.848.960,20	708.787
	a) Przychody z akcji, innych udziałowych papierów wartościowych oraz papierów wartościowych o zmiennym dochodzie	31.632.705,07	24.708
	b) Przychody z tytułu udziałów kapitałowych	5.637.612,33	6.389
	c) Przychody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	742.578.642,80	677.689
4.	Przychody z tytułu prowizji	367.686.777,22	360.991
5.	Koszty prowizji	- 144.300.207,63	- 133.326
6.	Przychody/koszty z transakcji finansowych	148.291.665,13	- 51.192
7.	Pozostałe przychody operacyjne	227.882.204,65	269.910
II.	ZYSK OPERACYJNY	1.743.038.906,95	1.504.365
8.	Koszty ogólnego zarządu	- 752.442.055,71	- 786.307
	a) Koszty osobowe	- 390.736.214,13	- 409.851
	z czego: aa) Płace i wynagrodzenia	- 302.055.770,62	- 289.123
	bb) Wydatki na ustawowe składki na ubezpieczenie społeczne i podatki związane z płacami oraz obowiązkowe składki	- 63.463.701,19	- 61.275
	cc) Inne wydatki na zabezpieczenie społeczne	- 6.561.308,27	- 8.749
	dd) Wydatki na emerytury i wsparcie	- 10.343.609,84	- 11.056
	ee) Przepisanie/zwolnienie rezerw na świadczenia emerytalne	- 1.953.780,77	- 2.083
	ff) Wydatki na odpisy i wpłaty do zakładowych funduszy emerytalnych	- 6.358.043,44	- 37.564
	b) Pozostałe wydatki administracyjne (koszty nieetatowe)	- 361.705.841,58	- 376.457
9.	Korekty wartości aktywów ujętych w pozycjach 9 i 10	- 12.359.760,20	- 10.736
10.	Pozostałe koszty operacyjne	- 248.057.056,63	- 305.378
III.	KOSZTY OPERACYJNE	- 1.012.858.872,54	- 1.102.422
IV.	WYNIK OPERACYJNY	730.180.034,41	401.944
11./12.	Przychody/koszty netto ze sprzedaży i wyceny należności i papierów wartościowych zaliczonych do aktywów obrotowych	- 94.295.681,50	- 105.909
13./14.	Przychody/koszty netto ze sprzedaży i wyceny papierów wartościowych wycenianych jako aktywa finansowe oraz udziałów i akcji w jednostkach powiązanych oraz udziałów kapitałowych	- 304.798.639,63	234.382
V.	WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	331.085.713,28	530.417
15.	Podatki od dochodów i zysków	- 20.485.823,95	- 28.803
16.	Pozostałe podatki niewykazane w poz. 15	- 57.452.782,38	- 62.502
17.	Zysk z połączenia	18.757,23	0
VI.	ZYSK NETTO ZA ROK OBROTOWY	253.165.864,18	439.112
18.	Zmiana stanu rezerw	- 104.192.660,31	- 134.181
	z czego: alokacja na kapitał rezerwowy z tytułu zobowiązań	0,00	0
VII.	ZYSK ROCZNY	148.973.203,87	304.931
19.	Zysk/strata z lat ubiegłych	331.662.035,58	26.731
VIII.	Niepodzielony zysk	480.635.239,45	331.662



Załącznik

Informacje ogólne

Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) jest zarejestrowany w Sądzie Gospodarczym w Wiedniu pod numerem FN 122119m. Adres firmy to Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń. Roczne sprawozdanie finansowe jest składane w Sądzie Rejestru Handlowego zgodnie z austriackimi przepisami dotyczącymi publikacji i publikowane w dzienniku urzędowym Wiener Zeitung.

Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 r. zostało sporządzone przez Zarząd zgodnie z przepisami austriackiego kodeksu handlowego (UGB) z późniejszymi zmianami, z uwzględnieniem przepisów szczególnych austriackiej ustawy bankowej (BWG) istotnych dla instytucji kredytowych, w tym rozporządzenia CRR 575/2013/UE, oraz austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG).

Zgodnie z § 221 austriackiego kodeksu handlowego (UGB) (kategorie wielkości) RBI AG jest klasyfikowany jako duża korporacja. Spółka jest również jednostką zainteresowania publicznego zgodnie z § 43 ust. 1a BWG w połączeniu z § 189a UGB.

RBI AG jest bankiem korporacyjnym i inwestycyjnym dla 1000 największych firm w Austrii oraz dla głównych klientów z Europy Zachodniej. W Europie Środkowej i Wschodniej posiada udziały w jednej z największych sieci zachodnich grup bankowych. Działa tutaj poprzez gęstą sieć banków zależnych, spółek leasingowych i licznych wyspecjalizowanych firm świadczących usługi finansowe z ponad 1.800 punktami handlowymi. W Austrii RBI posiada udziały w wyspecjalizowanych przedsiębiorstwach zajmujących się finansowaniem budownictwa mieszkaniowego, leasingiem, zarządzaniem aktywami, działalnością związaną z kapitałem własnym i certyfikatami, działalnością funduszy emerytalnych, faktoringiem i bankowością prywatną. Około 17,2 miliona klientów RBI pochodzi z segmentów klientów korporacyjnych, małych i średnich przedsiębiorstw, osób prywatnych, instytucji finansowych i władz regionalnych. Ponadto działa jako instytucja centralna austriackiej Grupy Bankowej Raiffeisen (RBG) oraz, zgodnie z austriacką ustawą o bankowości, jako instytucja centralna Raiffeisen - Landesbanken.

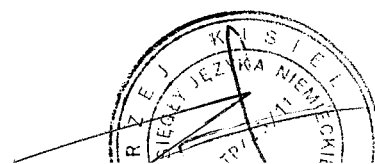
RBI AG posiada również oddziały we Frankfurcie, Londynie, Pekinie, Singapurze i Warszawie.

Na mocy umowy o podziale i przejęciu z dnia 9 września 2020 r. działalność w zakresie kapitałowego modelu zarządzania łańcuchem wartości Raiffeisen Centrobank AG z siedzibą w Wiedniu została przeniesiona do RBI AG z mocą wsteczną do dnia 30 czerwca 2020 r. W efekcie powstał zysk z połączenia w wysokości 19 tys. EUR.

Ponieważ akcje Spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym zgodnie z § 1 ust. 2 BörseG (rynek podstawowy Wiedeńskiej Giełdy Papierów Wartościowych), a liczne emisje Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) są dopuszczone do obrotu na regulowanej giełdzie papierów wartościowych w UE, RBI AG jest zobowiązany do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zgodnie z § 59a BWG. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest publikowane w Internecie (www.rbinternational.com/ir).

Jako instytucja kredytowa zgodnie z § 1 BWG, RBI AG podlega nadzorowi regulacyjnemu Urzędu Nadzoru Rynku Finansowego, Otto - Wagner - Platz 5, A-1090 Wiedeń (www.fma.gv.at) oraz Europejskiego Banku Centralnego, Sonnemannstrasse 22 D-60314 Frankfurt nad Menem (www.bankingsupervision.europa.eu).

Wymogi dotyczące ujawniania informacji zawarte w części 8 Rozporządzenia UE 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych (Capital Requirements Regulation, CRR) są publikowane w Internecie na stronie Banku pod adresem investor.rbinternational.com.



Federalny IPS

W Raiffeisen Banking Group (RBG) zostały utworzone instytucjonalne programy ochrony (IPS) zatwierdzone przez Urząd Regulacji Rynków Finansowych. W tym celu zostały zawarte umowy o odpowiedzialności kontraktowej lub ustawowej, które chronią uczestniczące instytucje, a w szczególności zapewniają ich płynność i wypłacalność w razie potrzeby. Podstawą tych IPS jest jednolite i wspólne monitorowanie ryzyka zgodnie z art. 113 CRR (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych). Zgodnie ze strukturą organizacyjną RBG, IPS również zostały zaprojektowane w dwóch etapach (federalne i stanowe IPS).

RBI AG, jako instytucja centralna RBG, jest członkiem federalnego IPS, w którym oprócz regionalnych banków Raiffeisen uczestniczą RAIFFEISEN-HOLDING NIEDERÖSTERREICH-WIEN registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Posojilnica Bank eGen, Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft oraz Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H.. Federalny IPS jest odrębnym podmiotem nadzoru. W związku z tym przepisy CRR dotyczące funduszy własnych muszą być przestrzegane również na poziomie federalnego IPS. W związku z tym członkowie federalnego IPS nie mają prawa do odliczenia z tytułu ich udziału w RBI AG. Ponadto należnościom wewnętrznym IPS można przypisać wagę równą zero procent.

Podstawą federalnego IPS jest jednolity i wspólny monitoring ryzyka w ramach systemu wczesnego ostrzegania Sektorrisiko eGen (SRG). IPS uzupełnia zatem, jako kolejny element, wzajemne wsparcie w ramach RBG w przypadku problemów gospodarczych jednej z instytucji członkowskich.

W grudniu 2020 roku RBI AG, Regionalne Banki Raiffeisen i Banki Raiffeisen złożyły wniosek do Austriackiego Urzędu ds. Rynku Finansowego (FMA) i EBC o utworzenie nowego instytucjonalnego programu ochrony (Raiffeisen-IPS). Ponadto planuje się zorganizowanie odrębnego systemu ochrony Raiffeisen na potrzeby ustawowego (austriackiego) systemu gwarantowania depozytów w rozumieniu austriackiej ustawy o gwarantowaniu depozytów i rekompensatach dla inwestorów. System IPS Raiffeisen ma docelowo zastąpić istniejący federalny system IPS. Obecnie oczekuje się na odpowiednie zatwierdzenie przez FMA i EBC. Jeżeli zgoda zostanie udzielona, a warunki zaakceptowane, wyżej wymienieni wnioskodawcy wystąpią następnie z austriackiego systemu gwarancji depozytów (ESA).

Metody rachunkowości i wyceny

Zasady ogólne

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości oraz zgodnie z ogólnym standardem § 222 ust. 2 austriackiego kodeksu handlowego (UGB), który wymaga, aby sprawozdanie finansowe przedstawiało prawdziwy i rzetelny obraz aktywów, pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat przedsiębiorstwa.

Przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego przestrzegana jest zasada ciągłości bilansowej.

Przy wycenie aktywów i pasywów stosuje się zasadę indywidualnej wyceny oraz zakłada się kontynuację działalności. Przestrzegana jest zasada ostrożności, uwzględniająca specyfikę działalności bankowej. Do ustalania ogólnych rezerw na straty kredytowe zgodnie z MSSF 9 stosuje się model kalkulacyjny zgodny z prawem spółek.

W przypadku produktów notowanych na giełdzie, do ustalenia wartości godziwej wykorzystuje się ceny giełdowe. Jeśli takie ceny nie są dostępne, ceny są ustalane na podstawie kalkulacji wartości bieżącej dla pierwotnych instrumentów finansowych i transakcji terminowych oraz na podstawie odpowiednich modeli cenowych dla opcji. Kalkulacja wartości bieżącej opiera się na krzywej dochodowości, która składa się ze stóp rynku pieniężnego, futures i swapów i nie uwzględnia żadnych spreadów kredytowych. Wykorzystano



formuły opcyjne według Blacka - Scholesa 1972, Blacka 1976 oraz Garmana - Kohlhagena, a także inne standardowe modele rynkowe do wyceny opcji strukturyzowanych.

W odniesieniu do ujemnych odsetek RBI AG wybrał podejście bilansowe, zgodnie z którym ujemne odsetki od pożyczek i zaliczek wykazywane są w przychodach z odsetek, a ujemne odsetki od zobowiązań - w kosztach odsetek.

Kwoty w walutach obcych

Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych są przeliczane według stopy referencyjnej EBC na dzień 31 grudnia 2020 r. zgodnie z § 58 ust. 1 BWG.

Instrumenty finansowe w księdze bankowej

Instrumenty finansowe w księdze bankowej

Papiery wartościowe trwale związane z prowadzoną działalnością gospodarczą (portfel inwestycyjny) wycenia się jak środki trwałe. Różnica pomiędzy kosztem nabycia a kwotą spłaty jest odpisywana lub pobierana proporcjonalnie do upływu czasu przez pozostały okres.

Papiery wartościowe utrzymywane jako aktywa obrotowe wyceniane są według ścisłej zasady niższego kosztu lub rynku z odpisami do zamortyzowanego kosztu.

Instrumenty pochodne na stopy procentowe (swapy procentowe, opcje na stopy procentowe i kontrakty futures na stopy procentowe) oraz na kursy walutowe (swapy walutowo-procentowe i kontrakty futures na kursy walutowe) rozliczane są z zastosowaniem metody memoriałowej, zgodnie z którą kwoty odsetek ujmowane są na bazie memoriałowej.

W przypadku wyznaczenia instrumentów pochodnych jako części efektywnych mikrozabezpieczeń, transakcja bazowa i zabezpieczający instrument pochodny wyceniane są na zasadzie kompensaty.

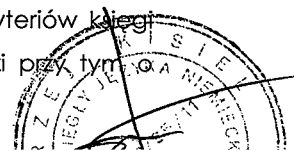
RBI AG stosuje swapy procentowe w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej wynikającego z aktywów bilansowych (obligacje i pożyczki) i zobowiązań (emisje własne, pożyczki wekslowe i transakcje powiernicze) poprzez minimalizację ryzyka stopy procentowej w drodze zamiany stałych na zmienne przepływy pieniężne. Ryzyko walutowe jest zabezpieczane za pomocą różnych swapów walutowych.

Te instrumenty pochodne są zarządzane jako jednostka wyceny i dlatego ich wartość godziwa nie jest wykazywana w sprawozdaniu finansowym, ponieważ transakcjom bazowym odpowiadają kompensujące się przepływy pieniężne ujmowane w rachunku zysków i strat.

Powiązania zabezpieczające określane są w oparciu o mikrozabezpieczenia wartości godziwej zgodnie z MSR 39 i dokumentowane zgodnie z obowiązującymi przepisami. Po wyznaczeniu powiązanie zabezpieczające jest testowane pod kątem efektywności za pomocą prospektywnego testu efektywności wykorzystującego przesunięcia krzywej dochodowości o 100 punktów bazowych.

Efektywność retrospektywna mierzona jest co miesiąc na podstawie analizy regresji. W tym celu określa się niezbędne parametry obliczeniowe na podstawie populacji 20 punktów danych, które są następnie wykorzystywane do retrospektywnego badania skuteczności. Zabezpieczenie uznaje się za skuteczne, jeżeli zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego mieszczą się w przedziale 80-125%.

W księdze bankowej wykazywane są również instrumenty pochodne, które nie spełniają kryteriów księgi handlowej i nie są częścią powiązania zabezpieczającego typu micro hedge. Nie chodzi przy tym



krótkoterminowe zyski cenowe, ale o zarządzanie ryzykiem związanym z zyskami i stopami procentowymi poprzez pozycjonowanie zgodne ze średnio- i długoterminowymi poglądami rynku.

Te instrumenty pochodne są zarządzane w ramach określonych portfeli, aby zapewnić udokumentowaną alokację do jednostek funkcjonalnych. W ramach tych jednostek funkcjonalnych dokonuje się wyceny impairmentu w ujęciu netto. Saldo ujemne na jednostkę funkcjonalną uwzględnia się w ramach rezerwy na grożące straty, natomiast salda dodatniego nie uwzględnia się.

Instrumenty pochodne w księdze bankowej, które nie są pogrupowane w jednostki funkcjonalne, wyceniane są na zasadzie impairmentu. W przypadku ujemnych wartości rynkowych tworzona jest rezerwa na grożące straty. Wykazywane jest to w rachunku zysków i strat w pozycji 11/12 Przychody/koszty netto ze zbycia i wyceny wierzytelności i papierów wartościowych zaliczanych do aktywów obrotowych.

Kredytowe instrumenty pochodne (credit default swaps) wykazywane są w rachunku zysków i strat w następujący sposób: otrzymane lub zapłacone marże (w tym rozliczenia międzyokresowe) wykazywane są w pozycji prowizje; wyniki wyceny wykazywane są w rachunku zysków i strat na zasadzie impairmentu.

Instrumenty finansowe w księdze handlowej

Papiery wartościowe w portfelu handlowym wyceniane są według wartości rynkowej. Podobnie, wszystkie transakcje na instrumentach pochodnych w portfelu handlowym są ujmowane według wartości godziwej. Produkty gwarantowane kapitałowo (fundusze gwarancyjne i przyszłe rezerwy) są wykazywane jako sprzedane opcje put na dany fundusz, który ma być objęty gwarancją. Wycena opiera się na symulacji Monte Carlo i jest zgodna z ustawowymi warunkami ramowymi.

Pochodne instrumenty finansowe

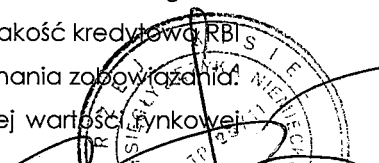
Korekty wyceny z tytułu ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (Credit Value Adjustment - CVA) oraz korekty z tytułu własnego ryzyka kredytowego (Debit Value Adjustment - DVA) stosowane są w definicji ceny instrumentów pochodnych OTC.

Korekta wyceny CVA polega na obliczeniu przyszłych oczekiwanych dodatnich ekspozycji z jednej strony i prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez kontrahenta z drugiej. Korekta wyceny DVA jest uzależniona od oczekiwanej ujemnej ekspozycji oraz jakości kredytowej RBI.

Aby określić oczekiwaną dodatnią kwotę ekspozycji, przeprowadza się symulację dużej liczby scenariuszy dla przyszłych punktów w czasie, biorąc pod uwagę wszystkie dostępne czynniki ryzyka (np. krzywe walutowe i krzywe dochodowości). Biorąc pod uwagę te scenariusze, pozagietdowe instrumenty pochodne są wyceniane do wartości rynkowej w odpowiednich datach przyszłych i agregowane na poziomie kontrahenta w celu ostatecznego określenia dodatniej kwoty ryzyka dla wszystkich dat.

Jako kolejny element korekty wyceny CVA, dla każdego kontrahenta należy określić prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Jeśli dostępne są bezpośrednie notowania CDS (credit default swap - CDS), RBI AG uzyskuje rynkowe prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania oraz domyślnie stratę z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) dla danego kontrahenta. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez kontrahentów niebędących przedmiotem aktywnego obrotu na rynku jest określane poprzez odwzorowanie wewnętrznego ratingu kontrahenta na krzywą CDS dla danego sektora i ratingu.

Korekta wyceny DVA jest określana przez oczekiwaną ujemną kwotę ryzyka oraz przez jakość kredytową RBI AG i stanowi korektę wartości w stosunku do własnego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Metoda obliczania jest analogiczna do metody CVA; zamiast oczekiwanej dodatniej wartości rynkowej



stosuje się oczekiwaną ujemną wartość rynkową. Zamiast dodatnich kwot ryzyka, ujemne kwoty ryzyka są określane na podstawie symulowanych przyszłych zagregowanych wartości rynkowych kontrahenta, które reprezentują oczekiwane zadłużenie wobec kontrahenta w odpowiednich przyszłych terminach.

Rynkowe wartości implikowane są również wykorzystywane do określania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez Bank. Jeżeli dostępne są bezpośrednie kwotowania CDS, są one wykorzystywane. Jeżeli nie są dostępne kwotowania CDS, własne prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest określane poprzez przypisanie własnego ratingu do krzywej CDS dla danego sektora i ratingu.

Pożyczki i należności

Należności są zazwyczaj wykazywane według zamortyzowanego kosztu. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą wypłaconą a kwotą nominalną - jeżeli są oprocentowane - są naliczane zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej i wykazywane w wyniku z tytułu odsetek. Jeżeli nastąpiła utrata wartości, uwzględnia się ją przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu. Jeżeli utrata wartości nie ma już zastosowania, odpis z tytułu utraty wartości odwraca się maksymalnie do wysokości ceny nabycia, z uwzględnieniem odwrócenia różnicy (premii/dyskonta).

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena, w jakim stopniu istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych uznawane są za utracone, a odpis z tytułu utraty wartości jest dokonywany, jeżeli:

- istnieją obiektywne dowody utraty wartości w wyniku zdarzenia powodującego stratę, które nastąpiło po początkowym ujęciu składnika aktywów i do dnia bilansowego ("zdarzenie powodujące stratę");
- zdarzenie powodujące stratę miało wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne z tytułu składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych; oraz
- można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty.

Obiektywne przesłanki utraty wartości mogą wystąpić w przypadku wystąpienia znaczących trudności finansowych po stronie kontrahenta, naruszenia warunków umowy (np. niewywiązania się z płatności lub opóźnienia w spłacie odsetek lub kwoty głównej) lub gdy istnieje większe prawdopodobieństwo, że w stosunku do kredytobiorcy zostanie wszczęte postępowanie upadłościowe lub inne postępowanie naprawcze.

Ryzyko związane z działalnością kredytową uwzględnia się poprzez tworzenie specjalnych i portfelowych odpisów aktualizujących wartość. Zarówno szczególne, jak i portfelowe odpisy aktualizujące wartość są kompensowane z odpowiednimi należnościami w bilansie.

Odpisy szczególne aktualizujące wartość

W przypadku ryzyka kredytowego związanego z kredytami i pożyczkami udzielonymi klientom i bankom, tworzone są rezerwy w wysokości prawdopodobnego braku spłaty w ramach określonych odpisów aktualizujących wartość, zgodnie z jednolitymi standardami firmowymi. Ryzyko niewykonania zobowiązania jest zakładane, jeżeli - przy uwzględnieniu zabezpieczenia - zdyskontowane oczekiwane kwoty spłaty i płatności odsetkowych są niższe od wartości bilansowej należności. Na kredyty detaliczne w podziale



Polsce tworzona jest ryczałtowa rezerwa celowa na podstawie statystycznie wyliczonego najlepszego szacunku oczekiwanej straty skorygowanej o koszty pośrednie.

Odpisy aktualizujące wartość portfela

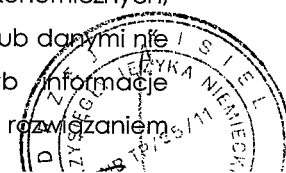
W przypadku rezerw opartych na portfelu stosuje się MSSF 9 jako podstawę metodologii obliczeń i przeprowadza się je zgodnie ze stanowiskiem AFRAC i FMA w sprawie kwestii związanych z późniejszą wyceną należności kredytowych w instytucjach kredytowych.

Odpis aktualizujący wartość portfela zgodnie z MSSF 9 oblicza się przy zastosowaniu dwuetapowej procedury. Jeżeli ryzyko niewypłacalności kredytowej dla aktywów obrotowych nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, utratę wartości dla każdego składnika aktywów wycenia się w wartości bieżącej oczekiwanej dwunastomiesięcznej straty na dzień sprawozdawczy. Dwunastomiesięczne oczekiwane straty to ta część oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie trwania umowy, która stanowi oczekiwane straty kredytowe z tytułu zdarzeń niewykonania zobowiązania, które są możliwe w przypadku danego składnika aktywów w ciągu dwunastu miesięcy od dnia sprawozdawczego. W przypadku aktywów, których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco po dacie początkowego ujęcia i które nie są zaklasyfikowane do transakcji o niskim ryzyku kredytowym na dzień sprawozdawczy, oczekiwana strata kredytowa jest obliczana dla całego pozostałego okresu życia składnika aktywów. Oczekiwana strata jest obliczana dla obu poziomów na bazie indywidualnej transakcji przy użyciu parametrów ryzyka statystycznego pochodzących z bazylejskiej metody IRB i dostosowanych do wymogów MSSF 9. Kluczowe parametry wejściowe do obliczania oczekiwanych strat kredytowych w RBI są następujące:

- PD: Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania w RBI AG jest to prawdopodobieństwo, że kredytobiorca nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań płatniczych w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy lub przez cały pozostały okres.
- Ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania (EAD): Ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania to kwota należna RBI AG w momencie niewykonania zobowiązania w ciągu następujących dwunastu miesięcy lub w ciągu całego okresu.
- Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD): Strata z tytułu niewykonania zobowiązania odpowiada oczekiwaniom RBI AG co do wysokości straty w przypadku niewykonania zobowiązania.

Oprócz historycznych informacji o niewykonaniu zobowiązania, przy szacowaniu parametrów ryzyka uwzględnia się również bieżące otoczenie gospodarcze (orientacja w czasie) oraz informacje wybiegające w przyszłość. W szczególności, prognozy makroekonomiczne banku są regularnie weryfikowane pod kątem ich wpływu na wysokość oczekiwanych strat kredytowych i uwzględniane w ich kalkulacji. W tym celu wykorzystywany jest scenariusz bazowy, który opiera się na aktualnych prognozach Raiffeisen Research dotyczących kluczowych parametrów makroekonomicznych i jest uzupełniony o inne istotne dla modelu parametry makroekonomiczne. Uwzględniane są również dodatkowe ryzyka, których nie można zamodelować w modelu standardowym oraz oczekiwane z tego tytułu straty.

Późniejsze korekty modelu w celu oszacowania oczekiwanych strat kredytowych są dokonywane, jeśli istniejące parametry wejściowe, założenia i modelowanie nie obejmują wszystkich istotnych czynników ryzyka. Może to mieć miejsce w przypadku wystąpienia przejściowych okoliczności, ograniczeń czasowych w zakresie odpowiedniego uwzględnienia nowych istotnych informacji w ratingu, ponownej segmentacji portfela oraz w przypadku, gdy poszczególne kredyty w ramach portfela kredytowego rozwijają się inaczej niż pierwotnie oczekiwano. Przykłady obejmują wystąpienie nowych zdarzeń makroekonomicznych, mikroekonomicznych lub politycznych wraz z oczekiwanymi zmianami parametrów i modeli lub danymi nie odzwierciedlonymi w aktualnych parametrach, migracje ratingów wewnętrznych lub informacje wybiegające w przyszłość. Ogólnie rzecz biorąc, kolejne korekty modelu są w RBI AG jedynie rozwiązywaniem



tymczasowym. W celu uniknięcia potencjalnych zakłóceń wynikających z uzupełnień modelu (korekty post-modelowe), są one tymczasowe i nie trwają dłużej niż jeden do dwóch lat. Wszystkie istotne korekty są zatwierdzane przez Komitet Ryzyka Grupy (GCM). Z rachunkowego punktu widzenia wszystkie uzupełnienia modelu (korekty po wprowadzeniu modelu) opierają się na zbiorczej wycenie, ale niekoniecznie prowadzą do przesunięcia oczekiwanych strat kredytowych w ramach poszczególnych etapów.

W przypadku kredytów gwarancyjnych rezerwy ryczałtowe są ustalane przy użyciu tej samej metodologii i wykazywane w pozycji rezerwy.

Odpisy aktualizujące wartość portfela są generalnie brane pod uwagę przy ustalaniu podatku odroczonego.

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenia się według ceny nabycia, chyba że trwałe straty lub zmniejszenie kapitału własnego powodują konieczność odpisania ich do wartości godziwej. Odpisy do maksymalnej wysokości ceny nabycia są dokonywane, jeżeli ustały przyczyny trwałej utraty wartości.

Inwestycje i jednostki stowarzyszone wycenia się na koniec każdego roku obrotowego, dokonując przeglądu pod kątem utraty wartości. W ramach tego przeglądu ustalana jest wartość godziwa.

Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o model dyskonta dywidend. Model dyskonta dywidendy uwzględnia również odpowiednio specyfikę działalności bankowej, w tym regulacyjne wymogi kapitałowe. Wartość bieżąca oczekiwanych przyszłych dywidend, które mogą być wypłacone akcjonariuszom po spełnieniu odpowiednich regulacyjnych wymogów kapitałowych, stanowi wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna obliczana jest na podstawie pięcioletniego okresu szczegółowego planowania. Trwała przyszłość (faza stabilizacji) opiera się na założeniu nieokreślonej kontynuacji (perpetuity), przy czym w większości przypadków zakłada się specyficzne dla danego kraju nominalne stopy wzrostu dla zysków istotnych dla wyceny, które opierają się na oczekiwanej trwałej stopie inflacji. Dla przedsiębiorstw, które są znacznie nadkapitałizowane, określa się pięcioletnią fazę przejściową, nie przedłużając jednak fazy planowania szczegółowego. W tym okresie możliwe jest dokonywanie przez te inwestycje pełnych wypłat bez naruszania wymogów adekwatności kapitałowej. W fazie stabilizacji zatrzymanie zysków związane ze wzrostem jest obowiązkowe w celu spełnienia wymogów adekwatności kapitałowej. Z drugiej strony, jeżeli w fazie stabilizacji zakłada się zerowy wzrost, nie ma potrzeby zatrzymywania zarobków.

W fazie stabilizacji model zakłada znormalizowaną, zrównoważoną ekonomicznie sytuację w zakresie zysków, przy czym dokonuje się przybliżenia w odniesieniu do zwrotu z kapitału własnego i kosztu kapitału własnego (założenie konwergencji).

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o planowe umorzenie. Amortyzacja planowa dokonywana jest metodą liniową (pro rata temporis). W przypadku trwałego uszczerbku na zdrowiu dokonuje się nieplanowanego odpisu aktualizującego.

Planowane odpisy amortyzacyjne opierają się na następujących okresach użytkowania (w latach):



Okres użytkowania	Lata	Okres użytkowania	Lata
Budynki	50	Oprogramowanie	4 do 10
Sprzęt biurowy	3 do 5	Hardware	3
Wyposażenie biurowe	5 do 10	Urządzenia operacyjne	5 do 10
Pojazdy	5	Prawa najmu	10

Aktywa o niskiej wartości odpisuje się w całości w roku nabycia.

Podatki odroczone

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z różnic przejściowych i przeniesienia strat podatkowych są rozpoznawane w zakresie, w jakim ich wykorzystanie wydaje się możliwe do zrealizowania w rozsądnym z dzisiejszej perspektywy czasie. Różnice przejściowe po stronie pasywów są kompensowane z różnicami przejściowymi po stronie aktywów.

Koszty emisji

Opłaty z tytułu subemisji i zarządzania, premie i dyskonta od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych są alokowane przez okres ważności długu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Pozostałe koszty emisji są niezwłocznie ujmowane w kosztach.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i odpraw

Die Rückstellungen für Pensions- und Abfertigungsverpflichtungen werden gemäß IAS 19 – Employee Benefits – nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit - Method) ermittelt.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i odpraw obliczane są metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych zgodnie z MSR 19 - Świadczenia pracownicze.

Do aktuarialnego wyliczenia zobowiązań emerytalnych stosuje się dla aktywnych pracowników stopę procentową w wysokości 0,8 procent (31.12.2019: 1,0 procent) rocznie oraz związany z emeryturą wzrost wynagrodzeń w wysokości 3,7 procent (31.12.2019: 3,5 procent) zgodnie z rekomendacją stóp procentowych firmy Mercer. Parametry dla emerytów oparte są na stopie kapitalizacji 0,8 procent (31.12.2019: 1,0 procent) p.a. i oczekiwanym wroście emerytur 2,0 procent (31.12.2019: 2,0 procent), w przypadku zobowiązań emerytalnych z istniejącymi polisami reasekuracyjnymi 0,5 procent (31.12.2019: 0,5 procent) p. a. Obliczenia opierają się na zakładanym wieku emerytalnym wynoszącym 60 lat dla kobiet i 65 lat dla mężczyzn, z uwzględnieniem ustawowych przepisów przejściowych i szczególnych cech poszczególnych umów.

Nowe podstawy obliczeniowe AVÖ 2018-P dla ubezpieczenia emerytalnego w wersji dla pracowników najemnych są stosowane jako podstawy obliczeniowe dla rezerw emerytalnych. Wynikająca z tego kwota alokacji została natychmiast ujęta jako koszt.

Do obliczeń aktuarialnych odpraw i premii jubileuszowych zastosowano stopę procentową w wysokości odpowiednio 0,9% i 0,9% (31 grudnia 2019 r.: 0,9% i 1,0%) p. a. oraz średni wzrost wynagrodzenia w wysokości 3,7% (31 grudnia 2019 r.: 3,5%) p. a..



Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy są ujmowane w wysokości przewidywanego wykorzystania. Uwzględniają one wszystkie możliwe do zidentyfikowania ryzyka i zobowiązania, których kwota nie została jeszcze ustalona. Rezerwy długoterminowe zostały zdyskontowane w okresie sprawozdawczym przy użyciu standardowych rynkowych stóp procentowych. Stopa procentowa zastosowana do dyskontowania wynosi 0,6% (31.12.2019: 0,6%) ze względu na jednolity okres pozostały do terminu wymagalności poszczególnych rezerw. Jako źródło posłużyły stopy dyskontowe opublikowane przez Deutsche Bundesbank zgodnie z § 253 ust. 2 Kodeksu Handlowego (HGB).

Inne przepisy obejmują przepisy dotyczące premii dla "zidentyfikowanych pracowników" (zgodnie z CP 42, 46 Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego). RBI AG wypełnia zobowiązanie zgodnie z załącznikiem do § 39b BWG w następujący sposób: 60 procent premii rocznej jest wypłacane w 50 procentach w gotówce (płatność z góry) i w 50 procentach w formie programu akcji fantomowych z rocznym opóźnieniem (okres retencji). 40 procent premii rocznej jest odraczane na okres do pięciu lat (deferral), a także wypłacane w gotówce i w formie programu akcji fantomowych po 50 procent. Akcje fantomowe są przeliczane po średniej cenie z poprzedniego roku obrotowego w momencie ich przyznania i wypłaty..

Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane według wyższej z dwóch wartości: wartości nominalnej lub kwoty umorzenia. Z drugiej strony, obligacje zerokuponowe są wykazywane według ich proporcjonalnej wartości rocznej.

Informacja dodatkowa do bilansu

Aktywa

Należności

Prezentacja terminów zapadalności

Kredyty i pożyczki udzielone bankom, kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz pozostałe aktywa są klasyfikowane według rezydualnego okresu zapadalności w następujący sposób:

W tys. €	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	11.789.129,0	8.983.872,5
Płatne na żądanie	1.791.513,5	1.715.366,0
Do 3 miesięcy	6.474.332,8	4.244.668,7
Od 3 miesięcy do 1 roku	660.607,5	724.931,9
Od 1 roku do 5 lat	1.452.908,2	959.813,3
Ponad 5 lat	1.409.767,0	1.339.092,6
Należności od klientów	28.965.210,9	28.079.622,2
Codziennie do zapłaty	597.712,7	3.078.839,0
Do 3 miesięcy	5.259.759,3	2.425.796,1
Od 3 miesięcy do 1 roku	4.202.757,0	4.291.328,3
Od 1 roku do 5 lat	13.427.307,7	12.335.094,5
Ponad 5 lat	5.477.674,2	5.948.564,3
Pozostałe aktywa	2.964.476,7	2.966.553,2
Do 3 miesięcy	2.649.970,5	2.714.370,2
Od 3 miesięcy do 1 roku	0,0	0,0
Od 1 roku do 5 lat	0,0	0,0
Ponad 5 lat	314.506,2	252.183,0

Dalsze szczegóły dotyczące podziału należności według regionów przedstawiono w części sprawozdania zarządu poświęconej ryzyku.



Pochodne instrumenty finansowe

Powiązania związane z zabezpieczeniem

Na dzień 31 grudnia 2020 roku istnieją powiązania zabezpieczające o okresach zabezpieczających do 2042 roku. Na podstawie cen czystych (bez uwzględnienia naliczania odsetek) dodatnie wartości godziwe zabezpieczających instrumentów pochodnych na dzień sprawozdawczy wynoszą 278 413 tys. EUR (31.12.2019: 303 532 tys. EUR), natomiast ujemne wartości godziwe instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2020 wynoszą 13 568 tys. EUR (31.12.2019: 22 966 tys. EUR).

Instrumenty pochodne na stopę procentową

Na dzień 31.12.2020 r. istnieje rezerwa na grożące straty w wysokości 44 063 tys. EUR (31.12.2019: 30 628 tys. EUR) na instrumenty pochodne zarządzane w ramach jednostek funkcjonalnych i z rachunkowości zabezpieczeń. W roku obrotowym 2020 alokacje w wysokości 25 484 tys. EUR (31.12.2019: 17 504 tys. EUR) i odwrócenia w wysokości 12 050 tys. EUR (31.12.2019: 31 107 tys. EUR) wynikały w tym kontekście ze zmian wartości godziwych jednostek funkcjonalnych i rachunkowości zabezpieczeń.

Portfelowe zarządzanie jednostkami funkcjonalnymi zostało podsumowane zgodnie ze stosowaną strategią zarządzania ryzykiem stopy procentowej dla walut w nich zawartych i daje następujący obraz dla dodatnich i ujemnych wartości godziwych:

W tys. €	31.12.2020		31.12.2019		Efekt wyceny
	Wartości dodatnie	Wartości ujemne	Wartości dodatnie	Wartości ujemne	31.12.2020
CHF	6	0	0	0	6
CZK	1.054	- 921	2.238	- 73	- 2.032
EUR	65.570	- 37.097	68.232	- 28.330	- 11.429
GBP	9	0	5	0	4
HUF	121	- 2	1.134	0	- 1.015
NOK	1	0	2	0	- 1
PLN	0	0	1	0	- 1
RON	109	0	21	0	88
RUB	63	- 238	33	0	- 208
USD	289	- 283	155	- 2.225	2.076
Gesamt	67.222	- 38.541	71.821	- 30.628	- 12.512

Głównymi czynnikami wpływającymi na wynik wyceny były zmiana poziomu rynkowych stóp procentowych w EUR, zwiększenie wolumenu nettingu oraz zmniejszenie skali działalności w USD.

Nierozliczone transakcje terminowe za rok obrotowy i rok poprzedni przedstawiają poniższe tabele:

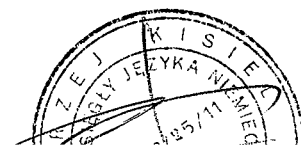


31.12.2020	Kwoty nominalne według rezydualnego okresu zapadalności				Wartość rynkowa			
	W tys. €	Do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Suma	W tym księga handlowa	Dodatnia	Ujemna
Ogółem	73.837.525	98.289.893	61.736.208	233.863.626	167.593.114	2.634.857	2.269.907	
a) Kontrakty na stopę procentową	32.015.017	89.590.767	59.744.885	181.350.669	120.715.182	1.960.350	1.610.916	
Produkty OTC								
Transakcje swap na stopę procentową	28.722.628	81.410.395	56.121.637	166.254.660	108.063.154	1.815.289	1.446.707	
Swapy na zmienną/zmienną stopę procentową				0				
Transakcje terminowe na stopę procentową (FRA)	854.774	0	0	854.774	854.773	0	190	
Opcje na stopę procentową - zakup	1.197.719	3.849.961	1.685.038	6.732.718	5.888.737	144.988	0	
Opcje na stopę procentową - sprzedaż	810.612	3.812.682	1.637.336	6.260.630	4.660.630	0	84.378	
Inne porównywalne kontrakty na stopę procentową	383.115	471.305	278.465	1.132.885	1.132.885	73	79.633	
Produkty giełdowe								
Kontrakty terminowe na stopę procentową (FRA)	3.669	16.685	8.716	29.070	29.070	0	8	
Opcje na stopę procentową	42.500	29.739	13.693	85.932	85.933	0	0	
b) Kontrakty na kursy walutowe	41.745.062	7.817.386	1.662.123	51.224.571	46.059.546	662.876	639.295	
Produkty OTC								
Swapy walutowe i procentowe	5.023.746	5.700.773	1.662.123	12.386.642	8.792.444	231.557	205.280	
Kontrakty terminowe typu forward	35.743.961	2.057.593	0	37.801.554	36.245.727	425.906	428.083	
Opcje walutowe - zakup	512.988	29.507	0	542.495	527.495	5.413	0	
Opcje walutowe - sprzedaż	464.367	29.513	0	493.880	493.880	0	5.932	
Inne porównywalne kontrakty walutowe	0	0	0	0	0	0	0	
Produkty w obrocie giełdowym								
Kontrakty terminowe typu forward (futures)	0	0	0	0	0	0	0	
Opcje walutowe	0	0	0	0	0	0	0	
c) Transakcje związane z papierami wartościowymi	47.446	67.600	0	115.046	25.046	1.128	1.253	
Produkty OTC								
Transakcje terminowe związane z ceną papierów wartościowych				0				
Opcje na akcje/indeksy - zakupy	34.923	67.600	0	102.523	23.546	1.128	0	
Opcje na akcje/indeksy - sprzedaż	12.523	0	0	12.523	1.500	0	1.253	
Inne transakcje związane z papierami wartościowymi i indeksami								
Produkty giełdowe								
Kontrakty futures na akcje/indeksy	0	0	0	0	0	0	0	
Opcje na akcje/indeksy	0	0	0	0	0	0	0	
d) Kontrakty towarowe	0	0	0	0	0	0	0	
Produkty OTC								
Towarowe kontrakty terminowe	0	0	0	0	0	0	0	
Produkty giełdowe								
Towarowe kontrakty terminowe (futures)	0	0	0	0	0	0	0	
e) Kontrakty na kredytowe instrumenty pochodne	30.000	814.140	329.200	1.173.340	793.340	10.503	18.443	
Produkty OTC								
Swapy ryzyka kredytowego	30.000	814.140	329.200	1.173.340	793.340	10.503	18.443	



31.12.2019	Kwoty nominalne według rezydualnego okresu zapadalności				Wartość rynkowa		
	W tys. €	Do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Suma	W tym księga handlowa	
						Dodatnia	Ujemna
Ogółem	81.780.364	97.465.518	58.453.086	237.698.968	178.090.055	2.283.906	- 1.991.505
a) Kontrakty na stopę procentową	36.328.590	87.229.265	56.874.925	180.432.780	127.409.117	1.782.214	- 1.432.908
Produkty OTC							
Transakcje swap na stopę procentową	27.536.897	80.255.973	52.968.881	160.761.751	108.168.620	1.633.373	- 1.255.504
Swapy na zmienną/zmienną stopę procentową	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje terminowe na stopę procentową (FRA)	4.639.407	0	0	4.639.407	4.639.407	159	- 814
Opcje na stopę procentową - zakup	1.889.060	3.867.487	1.860.405	7.616.952	7.236.420	148.588	0
Opcje na stopę procentową - sprzedaż	1.703.664	2.775.208	1.513.674	5.992.546	5.942.546	0	- 90.870
Inne porównywalne kontrakty na stopę procentową	486.755	243.841	485.428	1.216.024	1.216.024	26	- 85.720
Produkty giełdowe							
Kontrakty terminowe na stopę procentową (FRA)	39.500	86.756	36.537	162.793	162.793	7	0
Opcje na stopę procentową	33.307	0	10.000	43.307	43.307	61	0
b) Kontrakty na kursy walutowe	45.297.449	9.404.713	1.399.661	56.101.823	49.889.333	494.340	- 539.293
Produkty OTC							
Swapy walutowe i procentowe	6.192.039	7.395.291	1.399.661	14.986.991	10.675.603	233.504	- 232.425
Kontrakty terminowe typu forward	37.718.761	1.979.397	0	39.698.158	37.829.556	256.766	- 301.452
Opcje walutowe - zakup	710.112	12.240	0	722.352	689.852	4.070	0
Opcje walutowe - sprzedaż	676.537	17.785	0	694.322	694.322	0	- 5.416
Inne porównywalne kontrakty walutowe	0	0	0	0	0	0	0
Produkty w obrocie giełdowym							
Kontrakty terminowe typu forward (futures)	0	0	0	0	0	0	0
Opcje walutowe	0	0	0	0	0	0	0
c) Transakcje związane z papierami wartościowymi	147.325	93.400	0	240.725	46.465	1.906	- 1.294
Produkty OTC							
Transakcje terminowe związane z ceną papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0
Opcje na akcje/indeksy - zakupy	125.593	91.900	0	217.493	43.465	1.906	0
Opcje na akcje/indeksy - sprzedaż	21.732	1.500	0	23.232	3.000	0	- 1.294
Inne transakcje związane z papierami wartościowymi i indeksami							
Produkty giełdowe	0	0	0	0	0	0	0
Kontrakty futures na akcje/indeksy	0	0	0	0	0	0	0
Opcje na akcje/indeksy	0	0	0	0	0	0	0
d) Kontrakty towarowe	7.000	738.140	178.500	923.640	745.140	5.446	- 18.010
Produkty OTC							
Towarowe kontrakty terminowe	7.000	738.140	178.500	923.640	745.140	5.446	- 18.010

Spośród pochodnych instrumentów finansowych wykazanych w zestawieniu nierozliczonych transakcji terminowych, następujące wykazywane są w bilansie zgodnie z metodą wartości godziwej:



Pochodne instrumenty finansowe W tys. €	Dodatnie wartości rynkowe		Ujemne wartości rynkowe	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Instrumenty pochodne w portfelu handlowym				
a) Kontrakty na stopę procentową	1.304.160,6	1.240.600,0	1.175.678,9	1.065.200,0
b) Kontrakty na kursy walutowe	603.804,4	452.000,0	610.309,8	491.200,0
c) Kontrakty na akcje i indeksy	1.043,4	1.300,0	1.252,5	1.300,0
d) Kredytowe instrumenty pochodne	9.778,3	5.400,0	9.237,7	10.800,0

Papiery wartościowe

Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie będą zapadać w następnym roku obrotowym 224 673 tys. EUR (31.12.2019: 996 828 tys. EUR).

Poniżej przedstawiono papiery wartościowe dopuszczone do obrotu giełdowego ujęte w pozycjach aktywów w podziale na papiery wartościowe notowane i nienotowane (kwoty z uwzględnieniem odroczenia odsetek):

Papiery wartościowe W tys. €	Notowane na giełdzie 31.12.2020	Nie notowane na giełdzie 31.12.2020	Notowane na giełdzie 31.12.2019	Nie notowane na giełdzie 31.12.2019
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	3.481.730,4	9.932,8	3.460.871,4	11.201,8
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	19.450,9	0,0	33.232,8	0,0

Podział papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu giełdowego ujętych w pozycjach aktywów według ich wyceny jako aktywa trwałe lub jako aktywa obrotowe (w tym portfel handlowy):

Papiery wartościowe W tys. €	Aktywa trwałe 31.12.2020	Aktywa obrotowe 31.12.2020	Aktywa trwałe 31.12.2019	Aktywa obrotowe 31.12.2019
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	1.513.706,4	1.977.956,8	766.573,0	2.705.500,2
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,0	19.450,9	0,0	33.232,8

Wycofanie papierów wartościowych z aktywów trwałych przedstawia poniższa tabela. Z tego 1 701 346 tys. EUR dotyczyło wykupów (31.12.2019: 1 283 472 tys. EUR).

Pozycja bilansowa W tys. €	Nominalnie 31.12.2020	Wynik netto 31.12.2020	Nominalnie 31.12.2019	Wynik netto 31.12.2019
Instrumenty dłużne sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania przez bank centralny	1.313.338,2	109,2	1.931.551,5	39.038,6
Kredyty i pożyczki udzielone instytucjom kredytowym	90.812,2	0,0	0,0	0,0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	107.748,7	492,8	128.459,9	111,6
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	256.884,8	113,2	666.095,1	11.585,1
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,0	0,0	0,0	0,0
Ogółem	1.768.783,9	715,2	2.726.106,5	50.735,3

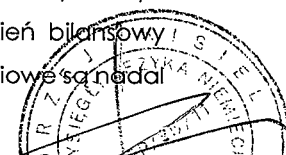
Różnica pomiędzy ceną nabycia a kwotą wykupu papierów wartościowych (z wyłączeniem obligacji zerokuponowych) w portfelu inwestycyjnym (księga bankowa):

Na różnicę pomiędzy zamortyzowanym kosztem a kwotami umorzenia składają się 88 209 tys. EUR (31.12.2019: 23 081 tys. EUR), które będą w przyszłości kosztem oraz 7 516 tys. EUR (31.12.2019: 6 869 tys. EUR), które będą przychodem w przyszłości.

W przypadku papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na giełdzie, które nie mają charakteru inwestycji finansowych, różnica pomiędzy wartością nabycia a wyższą wartością godziwą wynosi 20 977 tys. EUR (31.12.2019: 88 289 tys. EUR) zgodnie z paragrafem 56 (4) BWG oraz 7 133 tys. EUR (31.12.2019: 4 267 tys. EUR) zgodnie z paragrafem 56 (5) BWG.

W pozycji bilansowej kredyty i pożyczki udzielone instytucjom kredytowym ujęto własne dłużne papiery wartościowe niedopuszczone do obrotu giełdowego w kwocie 21 276 tys. EUR (31.12.2019: 20 876 tys. EUR).

Papiery wartościowe w wysokości 89 068 tys. EUR (31.12.2019: 59 119 tys. EUR) są na dzień bilansowy przedmiotem rzeczywistych umów odkupu, przy czym RBI AG jest zastawcą, a papiery wartościowe są nadal wykazywane w bilansie.



Zgodnie z art. 103 CRR, wolumen portfela handlowego prowadzonego przez RBI AG wynosi 178 018 747 tys. EUR (31.12.2019: 187 248 473 tys. EUR), z czego 1 101 555 tys. EUR (31.12.2019: 1 070 122 tys. EUR) przypada na papiery wartościowe, a 176 917 192 tys. EUR (31.12.2019: 186 178 351 tys. EUR) na pozostałe instrumenty finansowe.

Dla następujących instrumentów finansowych zaliczanych do aktywów finansowych wartość godziwa jest niższa od wartości bilansowej:

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa 31.12.2020	Wartość godziwa 31.12.2020	Wartość bilansowa 31.12.2019	Wartość godziwa 31.12.2019
W tys. €				
1. Instrumenty dłużne emitowane przez podmioty sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania przez bank centralny	10.370,9	10.358,0	178.835,1	174.417,7
2. Kredyty i pożyczki udzielone instytucjom kredytowym	0,0	0,0	58.888,3	58.876,8
3. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	87.024,4	86.763,6	149.282,0	148.297,8
4. Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie				
a) od emitentów publicznych	0,0	0,0	0,0	0,0
b) od pozostałych emitentów	50.087,6	49.754,2	28.417,9	28.199,7
5. Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	148.800,6	144.935,1	0,0	0,0
Ogółem	296.283,6	291.810,8	415.423,3	409.792,0

Nie dokonuje się nieplanowanego odpisu aktualizującego wartość (zgodnie z § 204 ust. 2 zdanie drugie austriackiego kodeksu handlowego), ponieważ wiarygodność kredytowa dłużników papierów wartościowych jest oceniana w taki sposób, że można oczekiwać planowych płatności odsetek i spłat.

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych

Istnieją wzajemne udziały w UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń, oraz Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt. Na dzień 31 grudnia 2020 r. nie istnieją umowy dotyczące przeniesienia zysków i strat.

W celu zabezpieczenia ryzyka walutowego wynikającego z kapitałów własnych spółki

- Ukrainian Processing Center JSC, Kiew
- VAT Raiffeisen Bank Aval, Kiew

w przeszłości zawierane były transakcje zabezpieczające kursy walutowe.



Spółki stowarzyszone

Spółka, siedziba (kraj)	Wartość nominalna netto	Waluta	Udział bezpośredni RBI	Kapitał własny w tys. €	Wynik w tys. € ¹	Z rocznych sprawozdań finansowych ²
Angaga Handels- und Beteiligungs GmbH, Wiedeń	35	EUR	100%	21	- 11	12.2019
AO Raiffeisenbank, Moskwa ³	36.711.260	RUB	100%	2.464.664	497.747	12.2019
BAILE Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń ²	40	EUR	100%	249.191	21	12.2019
Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Bukareszt	2.820	RON	100%	7.440	1.862	12.2019
Elevator Ventures Beteiligungs GmbH, Wiedeń	100	EUR	100%	8.099	- 193	12.2019
Extra Year Investments Limited, Tortola	10	USD	100%	34	- 48	12.2019
FAIRO LLC, Kijów	7.571	UAH	100%	N/A	N/A	12.2020
FARIO Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń	40	EUR	100%	5.758	292	12.2019
Golden Rainbow International Limited, Tortola	<1	SGD	100%	496	2	12.2019
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wiedeń ²	20.000	EUR	0%	32.351	1.741	12.2019
KAURI Handels und Beteiligungs GmbH, Wiedeń ²	50	EUR	88%	7.454	451	12.2019
LOTA Handels- und Beteiligungs-GmbH, Wiedeń	35	EUR	100%	2.074	1.976	12.2019
R.B.T. Beteiligungsges.m.b.H., Wiedeń	36	EUR	100%	934	668	12.2019
R.L.H. Holding GmbH, Wiedeń	35	EUR	100%	5.150	857	12.2019
R.P.I. Handels- und Beteiligungsges.m.b.H., Wiedeń ²	36	EUR	100%	217	- 23	12.2019
Radwinter sp.z o.o., Warszawa ³	10	PLN	100%	N/A	N/A	12.2019
Raiffeisen Bank Aval JSC, Kijów ³	6.154.516	UAH	68%	482.995	164.050	12.2019
Raiffeisen Continuum GmbH, Wiedeń	100	EUR	100%	N/A	N/A	12.2020
Raiffeisen Continuum Management GmbH, Wiedeń	100	EUR	100%	N/A	N/A	12.2020
Raiffeisen Continuum GmbH & Co KG, Wiedeń	65	EUR	77%	N/A	N/A	12.2020
Raiffeisen Investment Advisory GmbH, Wiedeń	730	EUR	100%	938	- 69	12.2019
Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH, Wiedeń ²	35	EUR	100%	5.083.044	486.733	12.2019
RBI Group IT GmbH, Wiedeń	100	EUR	100%	109	- 3	12.2019

¹ Wynik (częściowo ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego) w tys. euro odpowiada zyskowi/stracie netto za rok, kapitał własny wykazany zgodnie z § 224 ust. 3 lit. a UGB z uwzględnieniem nieopodatkowanych rezerw (lit. b).

² Kapitał własny oraz wynik finansowy netto za rok obrotowy wg MSSF (spółki krajowe konsolidowane metodą pełną)

³ Kapitał własny i wynik roczny wg MSSF (spółki zagraniczne konsolidowane metodą pełną)

⁴ Nowy podmiot w 2020 r.

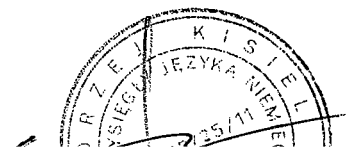
Spółka, siedziba (kraj)	Wartość nominalna netto	Waluta	Udział bezpośredni RBI	Kapitał własny w tys. €	Wynik w tys. € ¹	Z rocznych sprawozdań finansowych ²
RALT Raiffeisen Leasing Ges.m.b.H, Wiedeń ²	219	EUR	100%	41.936	1.291	31.12.2019
RALT Raiffeisen-Leasing GmbH & Co. KG, Wiedeń ²	20.348	EUR	97%	N/A	N/A	31.12.2019
RB International Finance (Hong Kong) Ltd., Hong Kong ³	10.000	HKD	100%	N/A	N/A	31.12.2019
RB International Investment Asia Limited, MY-Labuan ³	<1	EUR	100%	N/A	N/A	31.12.2019
RB International Markets (USA) LLC, Nowy Jork ³	8.000	USD	100%	10.894	57	31.12.2019
RBI KI Beteiligungs GmbH, Wiedeń ²	48	EUR	100%	168	- 39	31.12.2019
RBI LEA Beteiligungs GmbH, Wiedeń ²	70	EUR	100%	207.441	146.294	31.12.2019
RBI PE Handels- und Beteiligungs GmbH, Wiedeń ²	150	EUR	100%	7.804	374	31.12.2019
REC Alpha LLC, Kijów ³	1.596.843	UAH	85%	6.958	2.563	31.12.2019
Regional Card Processing Center s.r.o., Bratysława ³	539	EUR	100%	17.444	932	31.12.2019
R-Insurance Services sp. z o.o., Ruda Śląska	5	PLN	100%	732	731	31.12.2019
RL Leasing Gesellschaft m.b.H., Eschborn ³	26	EUR	25%	1.708	13	31.12.2019
RZB Finance (Jersey) III Ltd, JE-St. Helier ³	1	EUR	100%	34	- 34	31.12.2019
RBI IB Beteiligungs GmbH, Wiedeń ²	35	EUR	100%	52.571	12.539	31.12.2019
RZB-BLS Holding GmbH, Wiedeń ²	500	EUR	100%	454.105	23.669	31.12.2019
RBI-Invest Holding GmbH, Wiedeń ²	500	EUR	100%	862.682	10.043	31.12.2019
Salveinus Handels- und Beteiligungsges.m.b.H., Wiedeń ²	40	EUR	100%	392.334	2.522	31.12.2019
Ukrainian Processing Center PJSC, Kijów ³	180	UAH	100%	18.125	10.314	31.12.2019
ZHS Office- & Facilitymanagement GmbH, Wiedeń	36	EUR	1%	508	- 270	31.12.2019

¹ Wynik (częściowo ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego) w tys. euro odpowiada zyskowi/stracie netto za rok, kapitał własny wykazany zgodnie z § 224 ust. 3 lit. a UGB z uwzględnieniem nieopodatkowanych rezerw (lit. b).

² Kapitał własny oraz wynik finansowy netto za rok obrotowy wg MSSF (spółki krajowe konsolidowane metodą pełną)

³ Kapitał własny i wynik roczny wg MSSF (spółki zagraniczne konsolidowane metodą pełną)

⁴ Nowy podmiot w 2020 r.



Aktywa trwałe

Wartość gruntów zabudowanych wynosi 29 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 29 tys. EUR).

RBI AG nie był w 2020 r. bezpośrednio zaangażowany w działalność leasingową jako leasingodawca.

Zobowiązania z tytułu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na kolejny rok obrotowy wynoszą 35 577 tys. EUR (31.12.2019: 37 734 tys. EUR), z czego 33 094 tys. EUR przypada na jednostki stowarzyszone (31.12.2019: 35 341 tys. EUR). Łączna kwota zobowiązań na kolejne pięć lat wynosi 183 120 tys. EUR (31.12.2019: 194 532 tys. EUR), z czego 170 341 tys. EUR na rzecz jednostek powiązanych (31.12.2019: 182 196 tys. EUR).

Pozycja bilansowa Wartości niematerialne i prawne nie zawiera wartości niematerialnych i prawnych nabytych od jednostek powiązanych.

Rozwój aktywów trwałych można zaobserwować w następujących odzwierciedleniach.:

W tys. €		Koszty nabycia / wytworzenia						
Poz.	Przeznaczenie środków trwałych	Stan na 1.1.2020	Zwiększenia z				Przesunięcia	Stan na 31.12.2020
			tytułu potęczenia	Różnice kursowe	Zwiększeni a	Zmniejszenia		
		1	2	3	4	5	6	7
	Instrumenty dłużne sektora publicznego oraz podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania przez banki centralne	2.130.718	0	- 9.693	3.068.303	- 794.836	0	4.394.492
2.	Kredyty i pożyczki udzielone instytucjom kredytowym	83.730	0	- 3.901	64.454	- 69.828	0	74.454
3.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	584.262	0	- 29.637	4.713	- 171.920	0	387.417
4.	Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	784.693	0	- 19.293	924.707	- 158.380	0	1.531.728
a)	Od emitentów publicznych	0	0	0	9.167	0	0	9.167
b)	Od pozostałych emitentów	784.693	0	- 19.293	915.540	- 158.380	0	1.522.560
5.	Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	401.400	0	0	22.500	0	0	423.900
6.	Inwestycje	118.198	0	0	0	- 14.251	1.000	104.947
7.	Udziały w jednostkach powiązanych	12.852.283	0	0	15.830	- 16.334	- 1.000	12.850.779
8.	Wartości niematerialne i prawne	207.397	0	- 318	10.127	- 943	0	216.264
9.	Rzeczowe aktywa trwałe	31.896	0	- 283	8.874	- 1.399	0	39.087
10.	Pozostałe aktywa	116	0	0	0	0	115	231
	Ogółem	17.194.694	0	- 63.126	4.119.508	- 1.227.891	115	20.023.300



W tys. €	Odpisy i umorzenia / korekty wartości							Wartość bilansowa		
POz	Skumulowana Afa Stan na 1.1.2020	Zwiększenia z tytułu połączenia	Różnice kursowe	Skumulowana Afa na wykończeniu	Wpisy	Amortyzacja	Reklasyfikacje	Skumulowana Afa Stan na 31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1.	-27.960	0	-55	27.652	-3.217	-11.604	0	-15.184	4.379.308	2.102.758
2.	-3	0	0	0	-42	-524	0	-569	73.885	83.726
3.	-2.190	0	-94	-10	-1.366	2.672	0	-988	386.429	582.071
4.	-20.188	0	77	836	-260	-1.636	0	-21.171	1.510.557	764.505
a)	0	0	0	0	-50	50	0	0	9.167,60	0
b)	-20.188	0	77	836	-210	-1.686	0	-21.171	1.501.389	764.505
5.	0	0	0	0	0	0	0	0	423.900	401.400
6.	-42.075	0	0	0	652	-847	-524	-42.793	62.154	76.123
7.	-2.030.922	0	0	0	3.371	-312.110	524	-2.339.137	10.511.643	10.821.362
8.	-169.824	0	88	773	0	-8.806	0	-177.769	38.495	37.573
9.	-19.228	0	115	1.158	0	-3.386	0	-21.341	17.746	12.668
10.	0	0	0	0	0	0	0	0	231	116
	-2312391	0	131	30.409	-862	-336.240	0	-2.618.952	17.404.348	14.882.304

Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa wynoszą 2 964 477 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku (31 grudnia 2019 roku: 2 966 553 tys. EUR). W pozycji tej ujęto należności z tytułu transakcji skarbowych (dodatnie wartości godziwe z pochodnych instrumentów finansowych w księdze handlowej oraz naliczone odsetki z instrumentów pochodnych w księdze bankowej - szczegóły patrz prezentacja transakcji terminowych jeszcze nie rozliczonych) w wysokości 2 081 967 tys. EUR (31.12.2019: 1 830 204 tys. EUR). Ponadto pozycja ta obejmuje jeszcze należności (aktywa specjalne) od Österreichische Raiffeisen-Einlagensicherung eGen (ÖRE) z tytułu federalnej składki IPS w wysokości 314.506 tys. EUR (31.12.2019: 252.183 tys. EUR), należności od urzędu skarbowego w wysokości 24.709 tys. EUR (31.12.2019: 18.653 tys. EUR), posiadane zasoby metali szlachetnych w kruszcu i bez kruszcu w wysokości 119 633 tys. EUR (31.12.2019: 203 851 tys. EUR), należności od członków Grupy wynikające z alokacji podatkowych w łącznej wysokości 43 751 tys. EUR (31.12.2019: 22 410 tys. EUR) oraz należności z tytułu dywidend w wysokości 201 086 tys. EUR (31.12.2019: 494 911 tys. EUR).

Pozostałe aktywa obejmują przychody w wysokości 364 267 tys. EUR (31.12.2019: 625 810 tys. EUR), które staną się skuteczne dopiero po dniu sprawozdawczym.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 168 tys. EUR (31.12.2019: 441 tys. EUR) ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynikają z przeniesienia strat podatkowych wobec amerykańskich organów podatkowych, spółki zależnej RB International Finance (USA), LLC, Nowy Jork, która została zlikwidowana w 2017 r. Opierają się one na planowanych przyszłych zyskach podatkowych spółki zależnej RB International Markets (USA) LLC z siedzibą w Nowym Jorku. Nie ujęto aktywów z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych po stronie aktywów w kwocie 346 801 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 294 686 tys. EUR) oraz od krajowych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w kwocie 2 070 117 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 2 089 875 tys. EUR), ponieważ ich wykorzystanie nie wydaje się być możliwe do zrealizowania w rozsądnej przyszłości z dzisiejszej perspektywy. Różnice przejściowe po stronie pasywów, które zasadniczo są kompensowane do wysokości różnic przejściowych po stronie aktywów, w roku obrotowym nie wystąpiły.



Aktywa podporządkowane

Aktywa podporządkowane ujęte w pozycjach aktywów:

W tys. €	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	1.237.720,3	1.160.661,6
w tym do jednostek powiązanych	1.234.005,3	1.154.996,9
w tym do spółek, w których posiadane są udziały kapitałowe	3.715,0	3.657,3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	280.824,3	302.653,8
w tym do jednostek powiązanych	56.457,4	56.398,3
w tym do jednostek, w których posiadany jest udział kapitałowy	2.203,3	2.173,1
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	37.168,5	49.211,5
w tym od jednostek powiązanych	0,0	0,0
w tym od jednostek, w których posiada się udziały kapitałowe	118,3	1.959,1
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	449.362,5	441.635,9
w tym od jednostek powiązanych	441.298,1	417.006,5
w tym od jednostek, w których posiada się udziały kapitałowe	0,0	128,5

Ograniczenia w dysponowaniu aktywami

Ograniczenia w dysponowaniu aktywami istniejące na dzień bilansowy (zgodnie z § 64 (1) nr 8 austriackiej ustawy o bankowości) są następujące:

W tys. €	31.12.2020	31.12.2019
Zabezpieczenie transakcji pożyczania papierów wartościowych	416.627,0	246.600,0
Należności scedowane na rzecz Österreichische Kontrollbank (OeKB)	2.503.049,8	2.077.900,0
Zabezpieczenia przetargów OeNB	2.348.546,0	169.700,0
Przypisane wierzytelności na rzecz Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI)	37.380,9	55.500,0
Wierzytelności scedowane na rzecz Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)	84.809,5	29.800,0
Wierzytelności scedowane na rzecz Euler Hermes	0,0	800,0
Federalny IPS	314.506,2	252.183,0
Wymagania dotyczące depozytu zabezpieczającego	52.250,0	12.100,0
Skarbowy pieniądź na żądanie dla umownych umów nettingu	665.882,0	690.400,0
Ogółem	6.423.051,4	3.534.983,0

Ponadto występują aktywa z ograniczeniami w dysponowaniu w wysokości 1 879 971 tys. EUR (31.12.2019: 1 668 501 tys. EUR) z tytułu wyemitowanych finansowanych obligacji bankowych, które nie zostały jeszcze wyemitowane).

Pozycje aktywów dotyczące jednostek powiązanych oraz jednostek w których posiadany jest udział kapitałowy

Należności oraz obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie od lub do spółek powiązanych oraz spółek, w których posiadane są udziały kapitałowe:



W tys. €	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki udzielone bankom		
Do spółek powiązanych	2.834.260,8	2.113.204,2
Do spółek, w których posiada się udziały kapitałowe	219.229,7	247.599,6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		
Do spółek powiązanych	2.093.520,1	2.152.134,9
Do spółek, w których posiada się udziały kapitałowe	93.125,8	111.828,6
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie		
Od przedsiębiorstw powiązanych	120.525,5	122.100,0
Od jednostek, w których posiadany jest udział kapitałowy	112.896,8	6.500,0

Zobowiązania

Zobowiązania

Prezentacja terminów zapadalności

Zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania sekurytyzowane i pozostałe zobowiązania zostały podzielone według pozostałego okresu zapadalności w następujący sposób:

W tys. €	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania wobec banków	33.499.251,5	27.902.476,7
Płatne na żądanie	4.124.685,0	3.671.502,1
Do 3 miesięcy	13.579.701,3	13.243.826,0
Od 3 miesięcy do 1 roku	1.359.320,3	1.695.167,9
Od 1 roku do 5 lat	11.523.522,6	6.849.625,8
Ponad 5 lat	2.912.022,2	2.442.355,3
Zobowiązania wobec klientów	21.322.850,6	19.155.647,1
Codziennie do zapłaty	8.282.164,1	5.331.725,6
Do 3 miesięcy	8.294.733,9	7.298.751,3
Od 3 miesięcy do 1 roku	2.587.095,6	3.699.559,0
Od 1 roku do 5 lat	1.592.606,1	1.775.835,7
Ponad 5 lat	566.250,9	1.049.775,4
Zobowiązania sekurytyzowane	8.049.011,5	7.039.845,1
Do 3 miesięcy	523.400,1	142.041,0
Od 3 miesięcy do 1 roku	801.517,7	974.134,3
Od 1 roku do 5 lat	4.599.739,0	3.651.092,8
Ponad 5 lat	2.124.354,7	2.272.577,0
Pozostałe zobowiązania	2.687.537,6	2.392.264,6
Do 3 miesięcy	2.687.537,6	2.392.264,6
Od 3 miesięcy do 1 roku	0,0	0,0
Od 1 roku do 5 lat	0,0	0,0
Ponad 5 lat	0,0	0,0

Termin wykupu wyemitowanych skryptów dłużnych przypada w następnym roku obrotowym 1 238 604 tys. EUR (31.12.2019: 1 044 464 tys. EUR).

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych oraz jednostek, w których posiadane są udziały kapitałowe:

W tys. €	31.12.2020	31.12.2019
Należności wobec instytucji kredytowych		
Do spółek powiązanych	7.033.854,5	6.192.967,4
Do spółek, w których posiadane są udziały kapitałowe	4.454.918,0	4.274.342,6
Należności wobec klientów		
Do spółek powiązanych	3.455.591,1	3.896.669,3
Spółkom, w których posiadane są udziały	296.201,3	173.089,5

Program TLTRO III (Targeted Longer - Term Refinancing Operations)

W ramach programu TLTRO III (Targeted Longer - Term Refinancing Operations), RBI AG pożyczyci od grudnia 2019 r. około 4 800 000 tys. EUR. Stopa procentowa TLTRO III zależy od rozwoju wzorcowego portfela



kredytowego, przy czym stosuje się dwa okresy porównawcze. W RBI AG odsetki naliczane są przez cały okres refinansowania według stopy depozytowej wynoszącej obecnie -0,5 procent, ponieważ RBI AG zakłada, że oczekiwany wzrost kredytów osiągnie wymaganą stopę wzrostu 1,15 procent do końca marca 2021 roku. Obecnie RBI AG zakłada, że warunki do ubiegania się o tzw. bonus COVID za okres od czerwca 2020 do czerwca 2021 nie zostaną spełnione. W związku z tym nie jest to uwzględniane w naliczaniu odsetek.

Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania wynoszą 2.687.538 tysięcy EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku (31 grudnia 2019 roku: 2.392.265 tysięcy EUR). Pozycja ta obejmuje zobowiązania z tytułu transakcji skarbowych (głównie ujemne wartości godziwe z pochodnych instrumentów finansowych w księdze handlowej, jak również odsetkowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu instrumentów pochodnych w księdze bankowej - szczegóły w prezentacji transakcji terminowych jeszcze nie rozliczonych) w wysokości 1 854 756 tys. EUR (31.12.2019: 1 619 791 tys. EUR), jak również zobowiązania z tytułu krótkich pozycji obligacji w wysokości 288 623 tys. EUR (31.12.2019: 185 915 tys. EUR). Wartość godziwa zabezpieczeń dotyczących gwarancji kapitałowych dla funduszy wynosi 79.633 tys. EUR (31.12.2019: 85.719 tys. EUR). Ponadto ujęte są również naliczone odsetki z tytułu kapitału zapasowego w wysokości 242 229 tys. EUR (31.12.2019: 286 938 tys. EUR), jak również zobowiązania z tytułu alokacji podatkowych (podatek dochodowy od osób prawnych) oraz z tytułu podlegającego zaliczeniu podatku od zysków kapitałowych i podatku u źródła wobec członków Grupy w łącznej wysokości 29 417 tys. EUR (31.12.2019: 20 173 tys. EUR). Pozostałe zobowiązania obejmują koszty w wysokości 300 506 tys. EUR (31.12.2019: 338 251 tys. EUR), które będą miały wpływ na płatności dopiero po dniu bilansowym.

Rezerwy

Rezerwy dotyczą rezerw na odprawy emerytalne w wysokości 75 611 tys. EUR (31.12.2019: 92 364 tys. EUR), rezerw na świadczenia emerytalne w wysokości 75 447 tys. EUR (31.12.2019: 73 507 tys. EUR), rezerw na podatki w wysokości 6 409 tys. EUR (31.12.2019: 5 892 tys. EUR) oraz pozostałych rezerw w wysokości 299 554 tys. EUR (31.12.2019: 236 962 tys. EUR). Polisy reasekuracyjne istnieją dla rezerw emerytalnych w wysokości 14 659 tys. EUR (31.12.2019: 14 560 tys. EUR). W roku budżetowym zostały one skompensowane z roszczeniami w tej samej wysokości.

Rezerwy podatkowe w wysokości 6.409 tys. euro dotyczą rezerw na podatek dochodowy od osób prawnych od 2020 roku w wysokości 5.400 tys. euro oraz od 2016 roku w wysokości 1.009 tys. euro.

Wzrost pozostałych rezerw wynikał głównie z premii jubileuszowych oraz ryzyk procesowych. Wzrost rezerwy jubileuszowej wynika z dodatkowych wypłat specjalnych z okazji niektórych rocznic urodzin. Podobnie jak w roku poprzednim, ryzyko procesowe wzrosło w związku ze sporami sądowymi dotyczącymi kredytów walutowych w Polsce, które zostały opisane poniżej.

Rezerwa na ryzyko procesowe dotyczące kredytów walutowych w Polsce

W Polsce toczy się wiele postępowań cywilnych dotyczących niektórych postanowień umownych związanych z kredytami hipotecznymi dla konsumentów denominowanymi w walutach obcych lub powiązanych z walutą obcą. Na koniec grudnia 2020 roku łączna kwota będąca przedmiotem sporu w tych postępowaniach wynosiła około 726 milionów złotych (159 mln. EUR). W tym kontekście polski sąd zwrócił się do Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości (ETS) o wyjaśnienie, czy niektóre klauzule tych umów nie naruszają prawa europejskiego i czy nie są nadużywane. Orzeczenie ETS w tej sprawie, które zostało wydane w październiku 2019 r. w trybie prejudycjalnym, nie daje odpowiedzi co do całkowitej lub częściowej nieważności umów kredytowych, a jedynie dostarcza wskazówek co do interpretacji zasad, zgodnie z którymi sądy krajowe muszą rozstrzygać poszczególne przypadki. W związku z tym umowa kredytowa, która nie zawiera nieuczciwych warunków, powinna pozostać ważna, o ile jest zgodna z prawem krajowym. Jednakże, jeżeli umowa kredytowa nie może być dłużej utrzymana w mocy bez nieuczciwego warunku, cała



umowa staje się nieskuteczna. Jeżeli nieskuteczność całej umowy kredytowej miałaby istotne negatywne konsekwencje materialne dla kredytobiorcy, nieuczciwy warunek może zostać zastąpiony przez ważny warunek przez polskie sądy zgodnie z prawem krajowym. Konsekwencje nieważności umowy muszą być dokładnie przeanalizowane, tak aby kredytobiorca mógł rozważyć wszystkie potencjalnie negatywne konsekwencje nieważności. Konsekwencje unieważnienia nieważnej umowy kredytowej pozostają jednak niejasne i są potencjalnie dotkliwe dla kredytobiorcy - np. ze względu na obowiązek natychmiastowej spłaty wraz z kosztami wykorzystania kwoty kredytu. Dopiero okaże się, w jaki sposób zasady opracowane przez ETS będą stosowane w poszczególnych przypadkach na podstawie orzecznictwa krajowego.

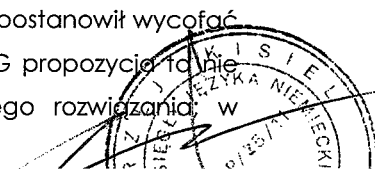
Od początku 2020 r. obserwuje się znaczny wzrost liczby nowych spraw, spowodowany orzeczeniem ETS oraz wzmocnionymi działaniami marketingowymi kancelarii prawnych działających na rzecz kredytobiorców. Wzrost ten został zaobserwowany nie tylko przez polski oddział RBI, ale przez wszystkie polskie banki posiadające portfele kredytów walutowych.

Ponadto polskie sądy zwróciły się do ETS o wydanie orzeczenia w trybie prejudycjalnym w siedmiu innych sprawach cywilnych. Decyzja ta może prowadzić do dalszych wyjaśnień i mieć wpływ na sposób rozstrzygnięcia przez polskie sądy krajowe zawistych postępowań sądowych dotyczących kredytów walutowych. RBI AG jest bezpośrednio zaangażowany w jedno z tych postępowań.

Na ocenę wpływu umów kredytowych powiązanych z walutą obcą lub denominowanych w walucie obcej może mieć również wpływ wynik toczącego się postępowania administracyjnego prowadzonego przez Prezesa UOKiK przeciwko polskiemu oddziałowi RBI AG. Takie postępowania administracyjne opierają się między innymi na domniemanej praktyce naruszania zbiorowych interesów konsumentów oraz na tym, że klauzule we wzorcach umownych są uznawane za niekorzystne. W tym momencie nie jest pewne, jaki potencjalny wpływ może mieć to postępowanie na umowy kredytowe powiązane z walutą obcą lub denominowane w walucie obcej oraz na RBI AG. Ponadto takie postępowanie mogłoby prowadzić do nałożenia kar administracyjnych na polski oddział RBI AG, a w przypadku odwołania mogłoby skutkować postępowaniem sądowno-administracyjnym.

Ponadto Rzecznik Finansowy, działając w imieniu dwóch kredytobiorców, wszczął postępowanie cywilne przeciwko RBI AG, zarzucając stosowanie nieuczciwych praktyk handlowych wobec konsumentów w sprawie, w której RBI AG - po rozwiązaniu umowy kredytowej - zażądał pełnej kwoty pierwotnie udzielonego kredytu bez dokonanych w międzyczasie spłat, jak również kwot należnych z tytułu korzystania z kapitału przez kredytobiorców, w oparciu o zasadę bezpodstawnego wzbogacenia i zażądał zaprzestania tej praktyki.

Pod koniec grudnia 2020 r. Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego (KNF/PFSA) podjął inicjatywę mającą na celu rozwiązanie toczącej się debaty publicznej na temat systemu i towarzyszącego jej wzrostu liczby sporów dotyczących kredytów hipotecznych powiązanych z walutą obcą lub denominowanych w walucie obcej (głównie we frankach szwajcarskich). Zgodnie z propozycją KNF, banki działające w Polsce zostały poproszone o ocenę koncepcji ewentualnej dobrowolnej ugody z klientami kredytów hipotecznych w CHF, zgodnie z którą kredyty tych klientów byłyby traktowane z mocą wsteczną tak, jakby zostały udzielone w złotych polskich, a ich oprocentowanie oparte byłoby na stawce WIBOR (powiększonej o marżę historycznie stosowaną dla innych kredytów złotych). Pod względem finansowym proponowany schemat rozliczeń nie tylko usunąłby zatem kontrowersyjny element z kredytów hipotecznych w CHF - mianowicie podstawę do ustalenia kursu wymiany - ale również wyeliminowałby retrospektywnie ryzyko walutowe i przeniósłby odpowiednie obciążenie finansowe na bank. Wreszcie, RBI AG postanowił wyciągnąć się z grupy roboczej powołanej do analizy propozycji KNF, ponieważ w opinii RBI AG propozycja ta nie pociągałaby za sobą społecznie sprawiedliwego i ekonomicznie zrównoważonego rozwiązania. W

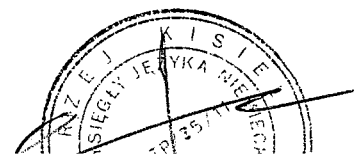


szczególności proponowany system naprawczy - jako dobrowolny - nie zapewniałby wystarczającej pewności prawnej i nie byłby w stanie wykluczyć dalszych sporów sądowych w tej samej lub powiązanej sprawie.

W tym kontekście, a także mając na uwadze dostrzeganą obecnie niespójność praktyki sądowej w zakresie wykładni polskich przepisów, Prezes Sądu Najwyższego zapowiedziała w dniu 29 stycznia 2021 r. skierowanie do Sądu Najwyższego wniosku o wydanie orzeczenia wiodącego w odniesieniu do niektórych kluczowych kwestii uznanych za kluczowe dla rozstrzygnięcia toczących się sporów sądowych dotyczących kredytów hipotecznych powiązanych z walutą obcą lub denominowanych w walucie obcej. Orzeczenie Sądu Najwyższego ma na celu ujednoczenie rozbieżnej obecnie praktyki polskich sądów i wyjaśnienie kwestii, co do których istnieje jedynie fragmentaryczne lub niespójne orzecznictwo. Pytania opublikowane przez Sąd Najwyższy miałyby dotyczyć kwestii, czy i w jakiej formie kredyt może być utrzymany w przypadku uznania za nieważne klauzul umownych dotyczących określenia kursu przeliczeniowego w umowie kredytowej, a także zagadnień prawnych związanych z ewentualnym odstąpieniem od umowy między stronami, w tym przedawnienia poszczególnych roszczeń w przypadku, gdy umowa kredytowa stanie się nieważna w całości na skutek potencjalnie nieważnej klauzuli. RBI AG ma nadzieję, że te wiodące decyzje doprowadzą do wyjaśnienia dużej liczby postępowań toczących się przed polskimi sądami oraz - patrząc w przyszłość - do możliwego do opanowania rozwiązania problemu walutowych kredytów hipotecznych jako całości.

RBI AG utworzył rezerwę na pozwy sądowe wniesione w Polsce. Ponieważ wspomniane wyżej pozwy zostały wniesione przez kilku klientów, przepis ten opiera się na podejściu statystycznym, które uwzględnia zarówno dane statyczne, w stosownych przypadkach, jak i opinie ekspertów. Oszacowano możliwe scenariusze postępowania naprawczego i oczekiwane wskaźniki strat dla każdego scenariusza. Oczekiwana opłata jest oparta na kredytach od klientów, którzy pozywają bank lub zapowiedzieli taki pozew. Aby obliczyć wpływ finansowy dla każdego scenariusza, kwotę ekspozycji mnoży się przez szacowany wyptyw finansowy w danym scenariuszu oraz prawdopodobieństwo, że bank będzie musiał ostatecznie wypłacić klientowi odszkodowanie. Dla wyptywów, co do których zakłada się, że nie wystąpią 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 89 188 tys. EUR (31.12.2019: 49 336 tys. EUR). Główna niepewność w kalkulacji rezerw wynika z potencjalnie wyższej liczby pozwów sądowych oraz wzrostu prawdopodobieństwa przegrania spraw sądowych.

Z analizy wrażliwości wynika, że wzrost liczby pozwów o 10 procent spowodowałby wzrost rezerw o 8,5 procent. Ponadto waga poszczególnych scenariuszy również ma wpływ na wysokość rezerwy. Negatywne dla Banku orzecznictwo, w szczególności oczekiwane na koniec marca br. orzeczenie Sądu Najwyższego, może doprowadzić do znacznego wzrostu rezerwy.



Pozostałe rezerwy

W tys. €	31.12.2020	31.12.2019
Zbliżające się straty z tytułu instrumentów pochodnych na stopę procentową	44.062,7	30.628,4
Kredyty gwarancyjne	34.146,5	39.180,7
Ryzyko związane z postępowaniem sądowym	92.887,9	50.341,2
Premie i bonusy	38.617,9	42.446,0
Premie jubileuszowe	41.487,7	27.356,1
Niewykorzystany urlop	25.283,9	21.968,2
Koszty restrukturyzacji	1.401,3	1.193,4
Premia dla Rady Nadzorczej, w tym zwrot kosztów	857,2	1.062,0
Ryzyko operacyjne/roszczenia/inne	8.239,6	4.750,3
Koszty audytu	4,5	458,6
Inne wydatki/nieuregulowane faktury	12.564,9	17.577,5
Ogółem	299.554,14	236.962,17

Kapitał zapasowy zgodnie z częścią 2, tytuł I, rozdział 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013

Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2020 r. wynosi 2 791 732 tys. EUR (31.12.2019 r.: 2 628 760 tys. EUR).

Kapitał uzupełniający zgodnie z CRR w portfelu własnym:

W tys. €	31.12.2020	31.12.2019
6,625% Skrypt dłużny RBI 2011-2021	14.698,5	12.336,3
6% Skrypt dłużny RBI 2013-2023	1.294,7	2.421,0
var. Skrypt dłużny RBI na lata 2014-2025	0,0	8.873,3
var. skrypt dłużny RBI na lata 2019-2032	1.634,1	0,0

W roku sprawozdawczym dokonano wezwań do emisji o wartości 269 443 tys. EUR (31.12.2019: 314 200 tys. EUR) oraz listów zastawnych o wartości 700 000 tys. EUR (31.12.2019: 0 tys. EUR). Z tytułu tych transakcji w roku obrotowym 2020 ujęto stratę w wysokości 61 tys. EUR (31.12.2019: 4.312 tys. EUR).

Zaciągnięte zobowiązania podporządkowane

Wykaz tych pożyczek podporządkowanych (łącznie z kapitałem zapasowym), które przekraczają 10% łącznej kwoty zobowiązań podporządkowanych w wysokości 2 791 732 tys. EUR, a więc kwotę 279 173 tys. EUR:

Oznaczenie	Wartość nominalna w tys. €	Termin zapadalności	Oprocentowanie
Obligacje podporządkowane 2032 Serie 215	500.000	18.6.2032	2,875%
Obligacje podporządkowane 2030 Serie 193	500.000	12.3.2030	1,500%
Obligacje podporządkowane 2023 Serie 45	500.000	16.10.2023	6,000%
Obligacje podporządkowane 2021 Serie 4	500.000	18.05.2021	6,625%

Nie istnieją żadne postanowienia dotyczące konwersji wymienionych zobowiązań.

Koszty z tytułu zobowiązań podporządkowanych

Koszty z tytułu zobowiązań podporządkowanych wyniosły w roku obrotowym 130 950 tys. EUR (2019: 128 442 tys. EUR).

Dodatkowy kapitał podstawowy

W dniu 29 lipca 2020 roku RBI AG uplasował kolejną emisję kapitału dodatkowego Tier I (AT1) o nieograniczonym terminie zapadalności w wysokości 500 000 tys. EUR. Kupon dyskrejonalny tej emisji wynosi 6,0 procent w skali roku do 15 grudnia 2026 r., a następnie zostanie wyzerowany. Wraz z kapitałem AT1 ulokowanym do 31 grudnia 2019 r. o wolumenie 1 150 000 tys. EUR (650 000 tys. EUR w 2017 r. i 500 000 tys. EUR w 2018 r.), RBI AG zakończył tym samym obecnie swój planowany program emisji AT1. Plus naliczone odsetki, kapitał dodatkowy Tier I na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 1 654 264 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 1 158 879 tys. EUR). Dyskonto w wysokości 10 126 tys. EUR jest odroczone po stronie aktywów do daty pierwszego wykupu (15 grudnia 2022 r. lub do 15 czerwca 2025 r. oraz 15.12.2026 r.).



Aktywa i zobowiązania w walutach obcych

W tys. €	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa w walutach obcych	7.900.518,8	8.456.290,7
Zobowiązania w walutach obcych	7.903.208,2	7.976.043,5



Kapitał własny

Kapitał subskrybowany

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy RBI AG zgodnie ze statutem pozostał niezmieniony i wynosił 1 003 266 tys. EUR. Kapitał zakładowy składa się z 328.939.621 akcji bez wartości nominalnej (akcje na okaziciela). Po odjęciu 322.204 akcji własnych, wykazany kapitał subskrybowany wyniósł 1.002.283 tys. EUR.

Akcje własne

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 20 października 2020 r. upoważniło Zarząd, zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 pkt 8 oraz ust. 1a i 1b austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG), do nabywania i, w razie konieczności, umarzania akcji własnych bez uprzedniego przedstawiania tej kwestii Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Udział akcji własnych przeznaczonych do nabycia i już nabytych nie może przekroczyć łącznie 10 procent odpowiedniego kapitału zakładowego spółki. Okres obowiązywania upoważnienia do nabycia akcji własnych jest ograniczony do 30 miesięcy od dnia podjęcia uchwały na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, tj. do dnia 19 kwietnia 2023 r. Najniższa kwota do zapłaty za odkup wynosi 3,05 euro za akcję, a najwyższa kwota do zapłaty 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.

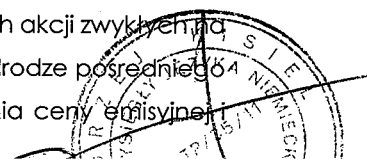
Zgodnie z § 65 (1b) austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG), Zarząd został również upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o sposobie sprzedaży akcji własnych w inny sposób niż poprzez giełdę lub w drodze oferty publicznej, z częściowym lub całkowitym wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy, oraz do określenia warunków sprzedaży. Prawo poboru akcjonariuszy może zostać wyłączone jedynie w przypadku, gdy akcje własne zostaną wykorzystane jako zapłata za wkład niepieniężny przy nabywaniu przedsiębiorstw, zakładów, części zakładów lub udziałów w jednym lub kilku przedsiębiorstwach w kraju lub za granicą. Upoważnienie to może być wykonywane w całości, w części lub w kilku ratach oraz w jednym lub kilku celach przez Spółkę, spółkę zależną (§ 189a ust. 7 austriackiego kodeksu handlowego) lub osoby trzecie na ich rachunek i jest ważne przez okres pięciu lat od daty podjęcia niniejszej uchwały, tj. do dnia 19 października 2025 roku.

Od tego czasu nie zostały nabyte żadne akcje własne ani na podstawie wygasłego upoważnienia z czerwca 2018 roku, ani na podstawie obecnie obowiązującego upoważnienia z października 2020 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 20 października 2020 r. upoważniło również Zarząd, zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 pkt 7 AktG, do nabywania akcji własnych w celu obrotu papierami wartościowymi, który może być również prowadzony poza rynkiem regulowanym, przez okres 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 19 kwietnia 2023 r., przy czym portfel handlowy akcji nabytych w tym celu nie może przekraczać 5% odpowiedniego kapitału zakładowego spółki na koniec każdego dnia. Wynagrodzenie za nabywane akcje nie może być niższe niż połowa ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych z ostatniego dnia handlowego poprzedzającego nabycie i nie może przekroczyć dwukrotności ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych z ostatniego dnia handlowego poprzedzającego nabycie.

Kapitał statutowy

Od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 czerwca 2019 r., Zarząd został upoważniony zgodnie z § 169 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG), za zgodą Rady Nadzorczej, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę do 501.632.920,50 EUR poprzez emisję do 164.469 sztuk. 810 nowych akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu w zamian za gotówkę i/lub wkłady niepieniężne (również w drodze pośredniego prawa poboru za pośrednictwem banku zgodnie z § 153 ust. 6 AktG) oraz do ustalenia ceny emisyjnej



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 wkłady niepieniężne lub (ii) jeżeli podwyższenie kapitału następuje w zamian za wkłady pieniężne, a akcje wyemitowane z wyłączeniem prawa poboru nie przekraczają łącznie 10% kapitału zakładowego Spółki (wyłączenie prawa poboru).

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

Kapitał rezerwowy

Zastrzeżone rezerwy kapitałowe w wysokości 4 334 286 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 4 334 286 tys. EUR) oraz nieograniczone rezerwy kapitałowe w wysokości 97 066 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 97 066 tys. EUR) pozostały niezmienione w roku obrotowym.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują rezerwy prawne w wysokości 5 500 tys. EUR (31.12.2019: 5 500 tys. EUR) oraz pozostałe wolne rezerwy w wysokości 2 403 752 tys. EUR (31.12.2019: 2 299 321 tys. EUR). Z pozostałych wolnych rezerw kwota 323.748 tys. euro (31.12.2019: 265.317 tys. EUR) przeznaczona jest na federalny IPS. Na podstawie porozumienia o utworzeniu Systemu Ochrony Instytucjonalnej (Institutional Protection Scheme) i odpowiedniej uchwały Rady Ryzyka Federalnego IPS, kwota 58 431 tys. EUR (31.12.2019: 48 181 tys. EUR) została w roku obrotowym 2020 przypisana do pozostałych zysków zatrzymanych jako rezerwa na Federalny IPS. Rezerwa na federalny IPS nie kwalifikuje się do obliczania funduszy własnych w ramach CRR. Ponadto kwota 46 000 tys. EUR (31.12.2019: 86 000 tys. EUR) została przeniesiona z zysku netto do pozostałych wolnych rezerw.

Rezerwa na zobowiązania

Saldo rezerwy na zobowiązania na dzień 31.12.2020 wynosi 535.097 tys. EUR (31.12.2019: 535.097 tys. EUR).

Informacje uzupełniające

Informacja o zobowiązaniach warunkowych

RBI AG udzielił gwarancji kapitałowych w ramach dotowanego przez państwo, uprzywilejowanego pod względem składek planu emerytalnego zgodnie z § 108h ust. 1 pkt 3 austriackiej ustawy o podatku dochodowym (EStG). W tym kontekście bank gwarantuje, że w przypadku renty dożywotniej dostępna kwota wypłaty nie będzie niższa niż suma kwot wpłaconych przez podatnika wraz ze składkami skredytowanymi na rzecz tego podatnika w rozumieniu § 108g EStG. Wolumen tych gwarancji wynosi 695 956 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku (31 grudnia 2019 roku: 973 102 tys. EUR).

RBI AG jest członkiem stowarzyszenia Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Österreich. Członkowie stowarzyszenia przyjmują na siebie umowne zobowiązanie do odpowiedzialności, w ten sposób, że solidarnie gwarantują terminowe wypłacenie wszystkich depozytów klientów i emisji własnych niewypłacalnego członka stowarzyszenia do wysokości wynikającej z sumy indywidualnej nośności pozostałych członków stowarzyszenia. Indywidualną zdolność płatniczą członka stowarzyszenia określają swobodnie dostępne rezerwy, przy uwzględnieniu odpowiednich przepisów austriackiego prawa bankowego.

Stowarzyszenie Gwarancji Klientów Raiffeisen Austria (RKÖ), stowarzyszone z nim prowincjonalne stowarzyszenia gwarancji klientów oraz ich członkowie zakończyli swoją odpowiedzialność za wszystkie nowe roszczenia wynikające ze stosunków handlowych klientów z członkami stowarzyszeń gwarancji klientów z skutkiem na dzień 30 września 2019 roku (dzień sprawozdawczy). Salda istniejące w Dniu Wejścia w życie będą nadal podlegały odpowiedzialności, a wypłaty i wszelkie inne zapisy obciążające po Dniu Wejścia w życie



Życie będą zmniejszały odpowiedzialność. Wszelkie wzrosty sald po 30 września 2019 r. oraz relacje biznesowe nawiązane po tym terminie nie są już objęte zobowiązaniem. Zobowiązanie to zostało pokryte przez umieszczenie w bilansie pozycji memoriałowej w wysokości jednego EUR, ponieważ nie jest możliwe kwotowe określenie potencjalnego zobowiązania RBI AG z tytułu systemu wzajemnych gwarancji.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. wystawiono preferencyjne listy gwarancyjne w wysokości 269 638 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 302 447 tys. EUR).

Wielkość zobowiązań wobec jednostek powiązanych wynosi 957 668 tys. EUR na dzień 31.12.2020 (31.12.2019: 1 106 471 tys. EUR).

Zaległe zobowiązania płatnicze z tytułu kapitału zakładowego w wysokości 5.600 tys. EUR (31.12.2019: 5.600 tys. EUR) istnieją wobec Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego S.A. z siedzibą w Luksemburgu.

W pozycji bilansowej zobowiązania warunkowe RBI AG wykazano na dzień 31.12.2020 r. kwotę 5 902 444 tys. EUR (31.12.2019: 6 049 897 tys. EUR). Z tej kwoty 5 013 517 tys. EUR (31.12.2019: 5 070 145 tys. EUR) dotyczy gwarancji, a 888 927 tys. EUR (31.12.2019: 979 752 tys. EUR) akredytyw.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. w pozycji zobowiązań z tytułu ryzyka kredytowego RBI AG w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano 15 955 549 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 15 171 249 tys. EUR). Ryzyko kredytowe w roku obrotowym wynika w całości z nieodwołalnych zobowiązań kredytowych, które nie zostały jeszcze wykorzystane.

Nie istnieją inne transakcje, których ryzyko i korzyści są istotne, a które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej lub w pozycji pozabilansowej.



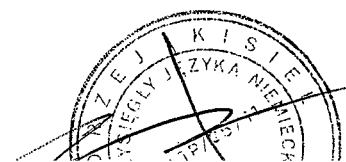
Fundusze własne wg CRR

W tys. €	31.12.2020	31.12.2019
Instrumenty kapitałowe i premia z nimi związana	5.414.618	5.414.618
Zyski zatrzymane	2.614.406	2.721
Skumulowane inne całkowite dochody (i inne rezerwy)	0	2.574.602
Udziały mniejszościowe (dopuszczalna kwota w CET1)	0	0
Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) przed korektami regulacyjnymi	8.029.025	7.991.941
Dodatkowe korekty aktualizujące wartość wyceny (wielkość ujemna)	- 29.211	- 27.125
Wartości niematerialne i prawne (pomniejszone o ewentualne zobowiązania podatkowe) (wielkość ujemna)	- 38.495	- 37.573
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zależne od przyszłej rentowności, z wyjątkiem tych wynikających z różnic przejściowych (pomniejszone o odpowiadające im zobowiązania podatkowe, jeżeli spełnione są warunki określone w art. 38 ust. 3) (kwota ujemna)	- 168	- 441
Rezerwy z tytułu zysków lub strat na instrumentach pochodnych zabezpieczających wartość godziwą przepływów pieniężnych	0	0
Zyski lub straty na zobowiązaniach własnych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat z tytułu zmian własnego ratingu kredytowego	0	0
Kwota ekspozycji z następujących pozycji, której przypisuje się wagę ryzyka 1250%, jeżeli alternatywnie instytucja odejmuje tę kwotę ekspozycji od kwoty pozycji kapitału podstawowego Tier 1	0	0
w tym: ekspozycje sekurytyzacyjne (kwota ujemna)	0	0
Korekty regulacyjne kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) ogółem	- 67.874	- 84.913
Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1)	7.961.151	7.907.027
Kwota pozycji, o których mowa w art. 484 ust. 4, plus premia z nimi związana, których kwalifikowanie się do AT1 jest stopniowo wycofywane	0	0
Kwalifikowane instrumenty Tier 1 zaliczane do kapitału dodatkowego Tier 1 (w tym udziały mniejszościowe nieujęte w wierszu 5) wyemitowane przez jednostki zależne i będące w posiadaniu osób trzecich	1.594.014	1.110.453
Kapitał dodatkowy Tier 1 (AT1)	1.594.014	1.110.453
Kapitał Tier 1 (T1 = CET1 + AT1)	9.555.165	9.017.481
Instrumenty kapitałowe i premia z nimi związana	1.757.586	1.651.039
Kwalifikowane instrumenty funduszy własnych zaliczane do kapitału Tier II (w tym udziały mniejszościowe oraz instrumenty AT1 nieujęte odpowiednio w wierszach 5 i 34) wyemitowane przez jednostki zależne i będące w posiadaniu osób trzecich	0	0
Korekty z tytułu ryzyka kredytowego	175.086	182.604
Kapitał uzupełniający (T2)	1.932.672	1.833.643
Fundusze własne ogółem (TC = T1 + T2)	11.487.837	10.851.124
Aktywa wazone ryzykiem w odniesieniu do kwot podlegających traktowaniu przed CRR w okresie przejściowym podlegającym zasadom stopniowego wycofywania zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 575/2013 (tj. pozostałości CRR)	42.509.464	40.101.279
Aktywa wazone ryzykiem (RWA) ogółem	42.509.464	40.101.279



Wymóg w zakresie funduszy własnych oraz aktywa ważone ryzykiem

W tys. €	31.12.2020		31.12.2019	
	Ekspozycja ważona ryzykiem	Wymóg funduszy własnych	Ekspozycja ważona ryzykiem	Wymóg funduszy własnych
Aktywa ważone ryzykiem (RWA) ogółem	42.509.464	3.400.757	40.101.279	3.208.102
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, ryzyka "rozmycia" oraz ekspozycji hurtowych	35.867.672	2.869.414	34.599.314	2.767.945
Podejście standardowe (SA)	3.987.422	318.994	4.136.841	330.947
Klasy ekspozycji z wyłączeniem ekspozycji sekurytyzacyjnych	3.987.422	318.994	4.136.841	330.947
Rządy centralne i banki centralne	0	0	0	0
Władze regionalne i lokalne	10.683	855	12	1
Podmioty sektora publicznego	18.998	1.520	7	1
Instytucje	37.801	3.024	21.187	1.695
Korporacje	3.973	318	3.980	318
Działalność detaliczna	133.846	10.708	153.035	12.243
Należności zabezpieczone na nieruchomościach	3.193.606	255.488	3.354.114	268.329
Ekspozycje obciążone niewykonaniem zobowiązania	28.783	2.303	92.656	7.413
Narażenia o szczególnie wysokim ryzyku	0	0	0	0
Obligacje zabezpieczone	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania (UCI)	18.842	1.507	0	0
Inwestycje kapitałowe	176.594	14.128	178.257	14.261
Inne pozycje	364.296	29.144	333.593	26.687
Podejście oparte na ratingach wewnętrznych (IRB)	31.880.249	2.550.420	30.462.473	2.436.998
Metody IRB, jeżeli nie stosuje się własnych oszacowań LGD ani współczynników konwersji	18.435.610	1.474.849	16.049.755	1.283.980
Rządy centralne i banki centralne	15.719	1.258	43.153	3.452
Instytucje	2.442.141	195.371	1.943.423	155.474
Korporacje - MŚP	124.508	9.961	291.494	23.319
Korporacje - kredyty specjalistyczne	1.339.339	107.147	1.472.936	117.835
Przedsiębiorstwa - pozostałe	14.513.903	1.161.112	12.298.750	983.900
Metody IRB w przypadku stosowania własnych oszacowań LGD lub współczynników konwersji	0	0	0	0
Ekspozycje kapitałowe	13.444.639	1.075.571	14.412.718	1.153.017
Prosta metoda ważenia ryzyka	0	0	0	0
Inne ekspozycje kapitałowe	0	0	0	0
Podejście PD/LGD	0	0	0	0



W tys. €	31.12.2020		31.12.2019	
	Ekspozycja ważona ryzykiem	Wymóg funduszy własnych	Ekspozycja ważona ryzykiem	Wymóg funduszy własnych
Kwota ekspozycji z tytułu ryzyka rozliczenia i dostawy	22	2	46.055	3.684
Ryzyko rozliczenia i dostawy w portfelu bankowym	0	0	43.706	3.497
Ryzyko rozliczenia i dostawy w portfelu handlowym	22	2	2.349	188
Kwota pozycji ryzyka dla ryzyka pozycji, walutowego i towarowego	3.403.538	272.283	1.927.047	154.164
Kwota ekspozycji z tytułu ryzyka pozycji, walutowego i towarowego według metod standardowych (SA)	774.595	61.968	641.795	51.344
Instrumenty dłużne notowane na giełdzie	772.695	61.816	638.477	51.078
Inwestycje kapitałowe	669	54	678	54
Szczególne podejście do ryzyka pozycji w UCI	0	0	1	0
Waluty obce	0	0	0	0
Pozycje towarowe	1.232	99	2.639	211
Kwota ekspozycji z tytułu ryzyka pozycji, walutowego i towarowego według modeli wewnętrznych (IM)	2.628.942	210.315	1.285.252	102.820
Całkowita kwota ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego (OpR) metoda standardowa (STA) lub alternatywna metoda standardowa (ASA) dla ryzyka operacyjnego (OpR)	2.888.308	231.065	3.057.198	244.576
Zaawansowane metody pomiaru (AMA) dla ryzyka operacyjnego (OpR)	0	0	0	0
Całkowita kwota ryzyka z tytułu korekty wyceny kredytowej	171.013	13.681	157.291	12.583
Metoda znormalizowana	171.013	13.681	157.291	12.583
Inne kwoty ekspozycji na ryzyko	178.911	14.313	314.374	25.150
z czego kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego: pozycje sekurytyzacyjne (zmienione zasady sekurytyzacji)	178.911	14.313	314.374	25.150

Wskaźniki kapitału własnego¹

w procentach	31.12.2020	31.12.2019
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier I	18,7%	19,7%
Współczynnik kapitału podstawowego	22,5%	22,5%
Wskaźnik funduszy własnych	27,0%	27,1%

¹ w pełni załadowany

Wskaźnik dźwigni finansowej

W tys. €	31.12.2020	31.12.2019
Ogólna pozycja ryzyka	82.058.217	68.630.369
Kapitał podstawowy	9.555.165	9.017.481
Wskaźnik dźwigni finansowej w procentach ¹	11,6%	13,1%

¹ w pełni załadowany



Informacja dodatkowa do rachunku zysków i strat

Dochód według rynków geograficznych zgodnie z sekcją 64 ust. 1 zd. 9 Ustawy o bankowości

Alokacja regionalna do segmentów według siedziby właściwej dla danego podmiotu skutkuje następującym podziałem:

2020 w tys. €	Suma	Austria	Europa	Azja
Odsetki i podobne przychody	795.678,4	756.434,2	38.180,6	1.063,6
w tym: z papierów wartościowych o stałym dochodzie	73.230,5	73.203,6	0,0	26,9
Przychody z papierów wartościowych i inwestycji o zmiennym dochodzie	779.849,0	779.849,0	0,0	0,0
Przychody z tytułu prowizji	367.686,8	363.752,6	3.934,2	0,0
Przychody/koszty z transakcji finansowych	148.291,7	143.683,1	2.587,2	2.021,3
Pozostałe przychody operacyjne	227.901,0	227.063,4	820,4	17,1

2019 w tys. €	Suma	Austria	Europa	Azja
Odsetki i podobne przychody	958.613,5	914.930,1	42.339,0	1.344,4
w tym: z papierów wartościowych o stałym dochodzie	86.936,5	86.863,5	0,0	73,0
Przychody z papierów wartościowych i inwestycji o zmiennym dochodzie	708.786,7	708.786,7	0,0	0,0
Przychody z tytułu prowizji	360.991,5	356.701,4	4.289,9	0,2
Przychody/koszty z transakcji finansowych	- 51.191,6	- 51.060,1	340,0	- 471,5
Pozostałe przychody operacyjne	269.909,6	267.757,5	2.118,2	33,9

Odsetki ujemne

Ze względu na sytuację niskich stóp procentowych, która utrzymywała się w roku obrotowym 2020, w pozycji odsetki i podobne przychody ujęto koszt wynikający z ujemnych odsetek od należności w wysokości 34 094 tys. EUR (2019: 43 622 tys. EUR). Zostało to skompensowane przez przychód wynikający z ujemnych odsetek od zobowiązań w wysokości 109 376 tys. EUR (2019 r.: 62 672 tys. EUR), który został ujęty w pozycji odsetki i podobne koszty. Wzrost przychodów spowodowany ujemnymi odsetkami wynika ze wzrostu wolumenu.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują koszty osobowe i rzeczowe z tytułu naliczonych usług w kwocie 90 620 tys. EUR (2019 r.: 86 781 tys. EUR), przychody z tytułu rozwiązania rezerw na groźące straty na instrumentach pochodnych w kwocie 12 573 tys. EUR (2019 r.: 33 110 tys. EUR), przychody z tytułu opłat za zamknięcie instrumentów pochodnych w księdze bankowej w kwocie 98 918 tys. EUR (2019 r.: 117 118 tys. EUR) oraz przychody z tytułu rozwiązania pozostałych rezerw w kwocie 897 tys. EUR (2019 r.: 773 tys. EUR).

Wydatki personalne

W pozycji wydatki na odprawy i wpłaty do zakładowych funduszy emerytalnych ujęto 2 793 tys. EUR (2019 r.: 34 071 tys. EUR) wydatków na odprawy.



Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne spadły o 57 327 tys. EUR do 248 051 tys. EUR w 2020 r., w tym alokacje na rezerwy na grożące straty na instrumentach pochodnych księgi bankowej w wysokości 26 140 tys. EUR (2019 r.: 17 504 tys. EUR), alokacje na inne rezerwy w wysokości 62 592 tys. EUR (2019: 65 148 tys. EUR), koszty związane z oddziałami zagranicznymi w wysokości 10 716 tys. EUR (2019: 10 932 tys. EUR) oraz koszty z tytułu opłat za zamknięcie instrumentów pochodnych księgi bankowej w wysokości 144 705 tys. EUR (2019: 196 649 tys. EUR).

Zbycie i wycena należności oraz zbywalnych papierów wartościowych

Podobnie jak w roku poprzednim, przychody/koszty netto ze zbycia i wyceny należności i papierów wartościowych utrzymywanych jako aktywa obrotowe spowodowały powstanie ujemnego salda w wysokości 94 301 tys. EUR (2019 r.: minus 105 909 tys. EUR). Rozwój ten wynikał z jednej strony ze wzrostu wyniku z wyceny i zbycia papierów wartościowych aktywów obrotowych i instrumentów pochodnych księgi bankowej w kwocie 53 507 tys. EUR (2019: 3 495 tys. EUR), a z drugiej strony ze spadku wyniku z wyceny kredytów i pożyczek oraz gwarancji do poziomu minus 147 809 tys. EUR (2019: minus 109 404 tys. EUR). W roku 2020 wzrosło zapotrzebowanie na rezerwy na straty kredytowe w związku z pandemią COVID-19, głównie w zakresie portfelowych rezerw na straty kredytowe przewidywane w przyszłości. W obszarze szczególnych rezerw na straty kredytowe RBI AG odnotował alokację netto na rezerwy na straty kredytowe w wysokości 37 775 tys. EUR. Był to spadek o 60 472 tys. euro w porównaniu z rokiem poprzednim. Na portfelowe rezerwy na straty kredytowe przeznaczono netto 106 819 tys. EUR, co oznacza wzrost o 91 551 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost ten odzwierciedla dostosowanie czynników makroekonomicznych w świetle pandemii COVID-19, jak również uwzględnienie zmian, które nie zostały odzwierciedlone w modelu oczekiwanego przyszłego ryzyka kredytowego. W ramach nieistotnych modyfikacji w związku z pandemią Covid-19 w roku obrotowym dokonano korekt wartości księgowej w wysokości 275 tys. euro, które zostały ujęte w wyniku finansowym.

W roku obrotowym zrealizowano straty z tytułu udziałów w funduszach inwestycyjnych w wysokości 449 tys. EUR (2019 r.: 689 tys. EUR). Przychody z tytułu wypłat skutkowały kwotą 8 tys. EUR (2019 r.: 0 tys. EUR).

Zbycie i wycena papierów wartościowych zaliczanych do aktywów finansowych oraz udziałów w jednostkach powiązanych i udziałów kapitałowych

Pozycja przychody/koszty netto ze sprzedaży i wyceny papierów wartościowych wycenianych jako inwestycje finansowe oraz udziałów w jednostkach powiązanych i udziałów obejmuje m.in. odpisy aktualizujące wartość spółki LOTA Handels- und Beteiligungs-GmbH, Wiedeń, w kwocie 2 002 tys. EUR oraz spółki Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Rumunia, w kwocie 966 tys. EUR. W ciągu roku obrotowego dokonano odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach powiązanych oraz udziałów kapitałowych w łącznej wysokości 312 110 tys. EUR, w tym w Raiffeisen Bank Aval JSC, Kijów w wysokości 171 786 tys. EUR, RBI-Invest Holding GmbH, Wiedeń w wysokości 87 015 tys. EUR oraz RZB-BLS Holding GmbH, Wiedeń w wysokości 37 191 tys. EUR. Wykazano łącznie 304 643 tys. EUR straty (2019: zyski w wysokości 180 407 tys. EUR) z tytułu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych i udziałów kapitałowych.

Ze zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych i udziałów kapitałowych w roku obrotowym uzyskano wynik w wysokości 4.290 tys. EUR (2019: 0 tys. EUR).



Opodatkowanie Grupy

RBI AG jest jednostką dominującą grupy przedsiębiorstw zgodnie z § 9 austriackiej ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (KStG). Na dzień 31 grudnia 2020 r. grupa przedsiębiorstw zgodnie z § 9 KStG obejmuje 52 przedsiębiorstwa (31 grudnia 2019 r.: 50 przedsiębiorstw) jako członków grupy.

Zysk z połączenia

Retroaktywnie z dniem 30 czerwca 2020 r. podoperacja Equity Value Chain w Raiffeisen Centrobank AG, Wiedeń została przeniesiona do RBI AG. W związku z przeniesieniem dodatnich aktywów netto powstał zysk z połączenia w wysokości 19 tys. EUR.

Stopa zwrotu z aktywów

Stopa zwrotu z aktywów (zysk po opodatkowaniu podzielony przez średnią wartość aktywów ogółem) wyniesie w 2020 roku 0,34 % (w 2019 roku: 0,7 %).

Wniosek dotyczący podziału zysku

Biorąc pod uwagę odnowioną rekomendację EBC w sprawie wypłaty dywidendy, Zarząd RBI AG zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w 2021 r. wypłatę dywidendy w wysokości 0,48 euro na akcję. Wynikałoby z tego maksymalna kwota 157 891 tys. euro z tytułu wyemitowanych akcji. Zarząd zastrzega sobie prawo do rozważenia ewentualnej dodatkowej wypłaty dywidendy po uchyleniu rekomendacji EBC.

Pozostałe

Nie występują transakcje Spółki z podmiotami powiązаныmi, które są istotne i zostały zawarte na warunkach odbiegających od rynkowych.

Średnia liczba pracowników w roku obrotowym 2020 wyniosła 3.002 (2019: 2.915).

Wydatki na odprawy emerytalne i rentowe

W tys. €	Koszt emerytur		Koszt odpraw	
	2020	2019	2020	2019
Członkowie Zarządu i wyższa kadra kierownicza	2.085	2.505	3.110	3.162
Pracownicy	10.213	10.635	3.248	34.402
Ogółem	12.297	13.140	6.358	37.564

Spadek kosztów odpraw wynika z poniesionych w roku ubiegłym kosztów restrukturyzacji w wysokości 18 208 tys. EUR.

Zarząd

Na dzień bilansowy skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Członek Zarządu orstandsmittglieder	Data nominacji	Koniec kadencji
Dr. Johann Strobl, Prezes	22 września 2010 ¹	28 lutego 2022 r.
Mag. Andreas Gschwentner	1 lipca 2015 r.	30 czerwca 2023 r.
Lic. Mgr. Lukasz Januszewski	1 marca 2018 r.	28 lutego 2026 r.
Mag. Peter Lennkh	1 października 2004 r.	31 grudnia 2025 r.
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



Liczba członków Zarządu RBI AG została zmniejszona z siedmiu do sześciu, gdy mandat Martina Grüllla wygasł z końcem lutego 2020 roku. Dokonano realokacji zakresów odpowiedzialności w Zarządzie, wykorzystując możliwości wprowadzenia usprawnienia organizacyjnego.

Rada Nadzorcza

Na dzień bilansowy skład Rada Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Członkowie Rady Nadzorczej	Data nominacji	Koniec kadencji
Mag. Erwin Hameseder, Przewodniczący	8 lipca 2010 ¹	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 2025
MMag. Martin Schaller, Pierwszy Wiceprzewodniczący	4 czerwca 2014 r.	Walne Zgromadzenie 2024
Dr. Heinrich Schaller, Drugi Wiceprzewodniczący	20 czerwca 2012 r.	Walne Zgromadzenie 2022
Mag. Klaus Buchleitner, MBA	26 czerwca 2013 r.	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 2025
Mag. Peter Gauper	22 czerwca 2017 r.	Walne Zgromadzenie 2022
Betriebsökonom Wilfried Hopfner	22 czerwca 2017 r.	Walne Zgromadzenie 2022
Dr. Rudolf Könighofer	22 czerwca 2017 r.	Walne Zgromadzenie 2022
MMag. Reinhard Mayr	20 października 2020 r.	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 2025
Dr. Heinz Konrad	20 października 2020 r.	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 2025
Univ.-Prof. Dr. Eva Eberhartinger, LL.M.	22 czerwca 2017 r.	Walne Zgromadzenie 2022
Dr. Andrea Gaal	21 czerwca 2018 r.	Walne Zgromadzenie 2023
Mag. Birgit Noggler	22 czerwca 2017 r.	Walne Zgromadzenie 2022
Mag. Rudolf Kortenhofer ²	10 października 2010 r.	Do odwołania
Mag. Peter Anzeletti-Reiki ²	10 października 2010 r.	Do odwołania
Mag. (FH) Gebhard Muster ²	22 czerwca 2017 r.	Do odwołania
Mag. Helge Rechberger ²	10 października 2010 r.	Do odwołania
Dr. Susanne Unger ²	16 lutego 2012 r.	Do odwołania
Dr. Natalie Egger-Grunicke ²	18 lutego 2016 r.	Do odwołania

¹ Z mocą od 10 października 2010

² Delegacja przez Radę Zakładową

Dr. Johannes Ortner zrezygnował ze swojego mandatu ze skutkiem na dzień 18 czerwca. Günther Reibersdorfer złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na koniec Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 20 października 2020 r. W Radzie Nadzorczej zastąpili ich Reinhard Mayr i Heinz Konrad.

Po powrocie z urlopu macierzyńskiego dr. Natalie Egger-Grunicke ponownie przejęła z dniem 1 stycznia 2020 r. funkcję członka Rady Nadzorczej od Ing. Sigrid Netzker.

Komisarze państwowi

- Mgr Alfred Lejsek, Komisarz stanu (od 1 stycznia 2011 r.)
- Dr. Anton Matzinger, Zastępca komisarza stanu (od 1 kwietnia 2011 r.)

Wynagrodzenie Zarządu

Zarządowi wypłacono następujące wynagrodzenie:

W tys. €	2020	2019
Wynagrodzenie stałe	4.736	5.434
Premie (uzależnione od wyników)	2.751	3.196
Płatności w formie akcji (uzależnione od wyników)	0	0
Płatności do funduszy emerytalnych i polis reasekuracyjnych	384	432
Inne rodzaje rekompensat	2.312	2.346
Ogółem	10.184	11.408
w tym płatności od jednostek powiązanych	2.126	2.160

Wynagrodzenie stałe przedstawione w tabeli obejmuje wynagrodzenia i świadczenia rzeczowe.

Składniki wynagrodzenia Zarządu uzależnione od wyników obejmują premie. Wykazane powyżej premie stanowią natychmiast płatne części premii za rok 2019 oraz odroczone części premii za lata poprzednie.

Ocena premiowa jest związana z realizacją corocznie ustalanych celów. Oprócz celów szczegółowych obejmują one cele finansowe dostosowane do poszczególnych funkcji, takie jak zysk po opodatkowaniu w danym segmencie, zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC), koszty całkowite, aktywa wazone ryzykiem, cele dotyczące klientów, pracowników, procesów/efektywności i infrastruktury oraz wszelkie inne



cele w czterech lub pięciu kategoriach. Wysokość premii uzależniona jest od zysku netto Grupy oraz wskaźnika koszty/dochody, przy czym wartości docelowe do osiągnięcia wynikają ze średnioterminowego celu Grupy w zakresie ROE. Wypłata jest dokonywana zgodnie z obowiązującymi przepisami austriackiej ustawy o bankowości, wprowadzonymi do wewnętrznych regulacji (zob. plany wynagrodzeń dla pracowników w rozdziale "Zasady rachunkowości").

Pozostałe wynagrodzenia obejmują wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w zarządach jednostek powiązanych, polisy ubezpieczeniowe oraz granty.

W roku obrotowym dokonano wypłat w wysokości 1 276 tys. euro na rzecz byłych członków Zarządu i osób pozostających na ich utrzymaniu (2019: 1 137 tys. euro). Oprócz tych kwot wypłacono świadczenia krótkoterminowe, odroczone składniki premii dla byłych członków Zarządu, a także odprawy i świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w łącznej wysokości 3 409 tys. EUR (2019: 1 346 tys. EUR).

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

W tys. €	2020	2019
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	1.045	1.069

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 21 czerwca 2018 r. przyjęto model wynagradzania Rady Nadzorczej, począwszy od roku obrotowego 2017 i lat następnych. Ustalono następujący podział wynagrodzenia: Przewodniczący 120 tys. euro, Zastępca Przewodniczącego 90 tys. euro, członkowie Rady Nadzorczej 60 tys. euro dodatkowo do wynagrodzenia za udział w posiedzeniach.

W roku obrotowym 2020 z członkami Rady Nadzorczej nie zostały zawarte żadne umowy podlegające zatwierdzeniu w rozumieniu § 95 ust. 5 pkt 12 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG).

Wynagrodzenie Rady Doradczej (Länderkuratorium)

W tys. €	2020	2019
Wynagrodzenie Rady Doradczej	179	202

W dniu 21 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło, że członkowie Rady Doradczej otrzymują wynagrodzenie za swoje usługi. Ustalono następujący podział wynagrodzenia: Przewodniczący Rady Doradczej 25 tys. EUR, Zastępca Przewodniczącego 20 tys. EUR, każdy kolejny członek 15 tys. EUR, dodatkowo opłaty za udział w posiedzeniach.

Zdarzenia po dniu bilansowym

RBI podpisuje umowę przejęcia czeskiego Equa bank

6 lutego 2021 roku RBI ogłosił, że podpisał umowę nabycia 100% udziałów w Equa Bank (Equa bank a.s. oraz Equa Sales and Distribution s.r.o.) od AnaCap Financial Partners (AnaCap) przez czeską spółkę zależną Raiffeisenbank a.s. AnaCap jest inwestorem private equity specjalizującym się w usługach finansowych. Transakcja jest uzależniona od pomyślnego zamknięcia i uzyskania zgód regulacyjnych.

Oczekuje się, że przejęcie Equa Bank obniży wskaźnik CET1 RBI o około 30 punktów bazowych (w oparciu o konsolidację CET1 pro forma na koniec 2020 roku). Ostateczny wpływ będzie zależał od bilansu zamknięcia na dzień zamknięcia.

Equa Bank koncentruje się na kredytach konsumenckich i obsługuje blisko 480 000 klientów. Proponowane przejęcie jest częścią strategii RBI mającej na celu zwiększenie obecności na wybranych rynkach. Modele biznesowe Equa banku i Raiffeisenbanku a.s. bardzo dobrze się uzupełniają, dlatego przejęcie doprowadziłoby w efekcie do strategicznych synergii i udoskonalenia oferty cyfrowej. Suma bilansowa Equa Banku na koniec 2020 r. wyniosła ponad 2,8 mld euro, natomiast Raiffeisenbank a.s. wykazał aktywa ogółem na poziomie 15,7 mld euro.

Zamknięcie inwestycji spodziewane jest około połowy bieżącego roku 2021. Jeśli transakcja zakończy się sukcesem, planowane jest połączenie Equa banku z Raiffeisenbank a.s. i wykorzystanie w ten sposób zidentyfikowanych synergii.



Czech Raiffeisenbank a.s. podpisuje umowę nabycia klientów detalicznych ING w Czechach
W lutym 2021 r. czeski bank zależny RBI, Raiffeisenbank a.s., podpisał umowę z ING Bank N.V. o przejęciu
czeskich klientów detalicznych ING. Transakcja podlega zatwierdzeniu przez czeski urząd antymonopolowy.

Wiedeń, 26 lutego 2021

Zarząd

/-podpis nieczytelny/

Dr. Johann Strobl

/-podpis nieczytelny/

Lic. Mgr. Łukasz Januszewski

/-podpis nieczytelny/

Dr. Hannes Mösenbacher

/-podpis nieczytelny/

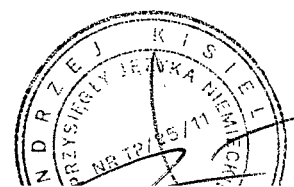
Mag. Andreas Gschwenter

/-podpis nieczytelny/

Mag. Peter Lennkh

/-podpis nieczytelny/

Dr. Andrii Stepanenko



Sprawozdanie Zarządu

Rozwój rynków

Rozwój gospodarczy w świecie w następstwie pandemii

Globalne rozprzestrzenianie się COVID-19 i związane z tym ograniczenia mające na celu powstrzymanie pandemii wpłynęły na rozwój sytuacji na rynkach gospodarczych i finansowych w 2020 r. Na początku wiosny gwałtowny wzrost liczby spraw doprowadził do ostrych ograniczeń w działalności gospodarczej. Towarzyszyła temu bezprecedensowa recesja, która dotknęła wszystkie sektory gospodarki, ale w szczególności sektor usług. Po kilku tygodniach, kiedy w większości krajów gwałtownie spadła liczba nowych zakażeń, nastąpiło stopniowe złagodzenie środków blokujących. Począwszy od maja nastąpiło wyraźne ożywienie aktywności gospodarczej. Jednak w ostatnim kwartale nowe zakażenia w wielu krajach przekroczyły poziom odnotowany wiosną, a reakcją na koniec roku było nałożenie nowych ograniczeń, z których niektóre były równie surowe jak te nałożone wiosną.

W pierwszej połowie 2020 r. produkt krajowy brutto w strefie euro spadł o łączne 15 proc. Latem niektóre obszary gospodarki były w stanie powrócić do poziomu obserwowanego przed wybuchem pandemii, ale ogólna produkcja gospodarcza w trzecim kwartale była nadal o około 4 procent niższa niż na koniec 2019 r. W czwartym kwartale 2020 r. nastąpił kolejny spadek produktu krajowego brutto, ale był on znacznie niższy niż w pierwszej połowie 2020 r. W całym roku PKB spadł o około 7 procent.

Europejski Bank Centralny (EBC) zareagował na kryzys w strefie korony rozległym poluzowaniem polityki pieniężnej. Bankom zaoferowano dodatkowe transakcje refinansowania oraz uatrakcyjniono warunki docelowych długoterminowych transakcji refinansowania. Istniejący program zakupu obligacji (APP) o wartości 20 mld EUR miesięcznie został zwiększony o 120 mld EUR od marca 2020 r. do końca 2020 r. i uzupełniony o program zakupów w sytuacji nadzwyczajnej pandemii (PEPP), który został ponownie zwiększony w grudniu i przedłużony co najmniej do marca 2022 r., a jego tymczasowa łączna wartość wynosi 1 850 mld EUR. Ogólnie rzecz biorąc, bankowi centralnemu udało się utrzymać stopy procentowe na rynku pieniężnym i kapitałowym na niskim poziomie.

W następstwie blokady na wiosnę austriacka gospodarka odnotowała wyraźny spadek PKB: w pierwszym kwartale 2020 r. spadł on o 2,8 procent w porównaniu z czwartym kwartałem 2019 r., a w drugim kwartale PKB spadł aż o 11,6 procent w porównaniu z poprzednim kwartałem. Jednak po znacznym wzroście produkcji gospodarczej w trzecim kwartale spowodowanym złagodzeniem polityki gospodarczej, w ostatnich dwóch miesiącach roku nastąpiło ponowne zamknięcie działalności gospodarczej, po czym w ostatnim kwartale produkcja gospodarcza ponownie spadła (minus 4,3 proc.). W przeciwieństwie do wiosny, przemysł wykazał się jednak pewną odpornością podczas drugiego zamknięcia, co oznaczało, że spadek PKB w czwartym kwartale był wyraźnie mniejszy niż w drugim kwartale. W całym roku 2020 PKB spadł o 7,4 procent (2019: wzrost o 1,4 procent). Po stronie popytu wynikało to głównie ze spożycia prywatnego, a na poziomie sektorowym w dużej mierze z usług związanych z konsumentami.

Globalne otoczenie gospodarcze było stosunkowo korzystne dla Europy w 2020 r. Choć w pierwszej połowie roku gospodarka amerykańska również pogrążyła się w głębokiej recesji, spadek PKB w całym roku był tylko o połowę mniejszy niż w strefie euro. W szczególności dalekosiężne środki fiskalne przyczyniły się do szybkiego ożywienia konsumpcji prywatnej w USA, nawet pomimo utrzymującego się wysokiego wskaźnika infekcji i zawirowań politycznych w następstwie zmiany władzy w Białym Domu. W Chinach udało się opanować pandemię znacznie szybciej niż w demokracjach zachodnich, co zaowocowało nawet dodatkowym wzrostem gospodarczym na poziomie 2,3 procent w 2020 roku. Mimo, że



najniższemu wzrostowi PKB od dziesięcioleci, pozytywnym zaskoczeniem było ożywienie gospodarcze w Chinach, wspierane przez rządowe projekty infrastrukturalne.

Europa Centralna oraz Europa Południowo - Wschodnia: pandemia dotyka kraje w różnym stopniu, Europa Wschodnia jest mniej dotknięta

Pomimo blokad, które wpływają na popyt krajowy, a tym samym na konsumpcję, ceny konsumpcyjne w Europie Środkowej wzrosły w 2020 roku o 3,2 procent. W ten sposób inflacja ponownie znacznie przekroczyła granicę 2 procent. Z kolei w regionie Europy Południowo-Wschodniej (SEE) odnotowano jedynie stosunkowo niewielką presję inflacyjną (1,9 %), z uwagi na spadek popytu konsumpcyjnego i mniejszy napływ turystów zagranicznych. Tendencje dezinflacyjne blokad doprowadziły nawet do spadku stóp inflacji (w ujęciu rok do roku) w niektórych krajach (Chorwacja oraz Bośnia i Hercegowina) w drugim i trzecim kwartale. Z kolei, podobnie jak w roku poprzednim, szczególnie Rumunia przyczyniła się do wzrostu SEE, chociaż również w tym przypadku presja inflacyjna ponownie osłabła począwszy od drugiego kwartału. Ogólnie rzecz biorąc, tendencja inflacyjna umożliwiła bankom centralnym w Europie Środkowej i Południowo-Wschodniej złagodzenie w pewnym stopniu skutków recesji poprzez ekspansywne środki polityki pieniężnej. W przeciwieństwie do poprzednich kryzysów, w 2020 r. możliwa była zatem reakcja na wstrząsy gospodarcze w postaci złagodzenia polityki pieniężnej. Chodziło nie tylko o obniżki stóp procentowych, gdzie konwencjonalne możliwości polityki pieniężnej zostały prawie wyczerpane, ale także o środki polityki pieniężnej, takie jak zakup obligacji (Węgry, Polska, Rumunia, Chorwacja).

Aktywność gospodarcza w Europie Środkowej (CE) zanotowała w 2020 roku wyraźny spadek o minus 4,0 procent (2019: wzrost o 3,8 procent). Region ten został dotknięty szczególnie dotkliwą drugą falą wirusa, po której w czwartym kwartale nastąpił ponowny spadek produkcji gospodarczej, choć mniejszy niż oczekiwano. Wysoka zależność od sektora motoryzacyjnego oraz przejściowy spadek popytu zewnętrznego również miały negatywny wpływ na wyniki w ubiegłym roku. Gospodarki krajów Europy Środkowej i Wschodniej były jednak w dobrej sytuacji na początku kryzysu, po latach stałego i dynamicznego wzrostu gospodarczego, niskich stóp bezrobocia i rozważnej polityki fiskalnej. Pozwoliło to rządowi na podjęcie odpowiedniej wielkości środków fiskalnych w celu złagodzenia skutków kryzysu.

W regionie Europy Południowo-Wschodniej (SEE) produkcja gospodarcza spadła o 4,2 proc. w 2020 r. (3,8 proc. wzrost w 2019 r.), co będzie miało większy wpływ na ten region niż na region Europy Środkowo-Wschodniej i Wschodniej. W regionie SEE szczególnie widoczna była zależność od turystyki (Chorwacja: spadek o 8,4 procent) i przekazów pieniężnych od obywateli pracujących za granicą. Nie utrzymał się zatem silny popyt krajowy z poprzednich lat. Recesja w Serbii była stosunkowo łagodna (minus 1,1 %), co można przypisać szczególnie szeroko zakrojonym bodźcom fiskalnym i monetarnym oraz częściowemu ożywieniu konsumpcji prywatnej.

W przeciwieństwie do poprzednich kryzysów, takich jak kryzys finansowy z lat 2008-2009, Europa Wschodnia (EE), obejmująca Rosję, Ukrainę i Białoruś, została w mniejszym stopniu dotknięta gospodarczymi skutkami pandemii niż kraje Europy Środkowo-Wschodniej i Południowo-Wschodniej. Na przykład produkt krajowy brutto w EE spadł w 2020 r. o 3,1 proc. po niewielkim wzroście o 2,1 proc. w roku poprzednim. W Rosji środki blokujące zostały wdrożone tylko niechętnie, a przemysł energetyczny i surowcowy był w stanie kontynuować produkcję. Negatywne skutki załamania cen ropy naftowej w pierwszej połowie roku zostały częściowo skompensowane wykorzystaniem nadwyżek budżetowych z lat ubiegłych, dewaluacją waluty i obniżeniem stóp procentowych. Ponadto, nie było żadnych obciążeń wynikających z odnowienia sankcji. Na Ukrainie rok 2020 (PKB minus 4,2 procent), oprócz skutków pandemii, charakteryzował się przykiem



politycznym. Ambitne plany reform nie zostały zrealizowane po wiosennych zmianach w rządzie. Współpraca z MFW okazała się trudna. Niemniej jednak gospodarka i waluta pozostały stabilne, również dzięki stosowanemu w poprzednich latach podejściu politycznemu ukierunkowanemu na stabilność. Wyjątkiem była Białoruś, gdzie rząd powstrzymał się od blokady. Druga połowa roku została zdominowana przez protesty po wyborach prezydenckich. Przy spadku PKB wynoszącym zaledwie 0,9 procent rozwój gospodarczy był zaskakująco pozytywny, a waluta po dewaluacji w pierwszej połowie roku pozostała stosunkowo stabilna.

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

Region/Kraj	2019	2020e	2021f	2022f
Polska	4,5	-2,8	3,7	4,4
Słowacja	2,3	-5,2	5,0	3,5
Republika Czeska	2,3	-5,6	2,5	5,5
Węgry	4,6	-5,2	5,0	5,5
Europa Środkowa	3,8	-4,0	3,7	4,7
Albania	2,2	-4,8	4,0	4,0
Bośnia i Hercegowina	2,6	-4,8	3,0	3,5
Bułgaria	3,7	-3,7	3,0	4,3
Chorwacja	2,9	-8,4	5,1	3,0
Kosowo	4,9	-5,1	4,5	3,5
Rumunia	4,1	-3,9	5,2	4,5
Serbia	4,2	-1,1	4,5	3,0
Europa Południowo-Wschodnia	3,8	-4,2	4,6	4,0
Białoruś	1,3	-0,9	1,5	2,0
Rosja	2,0	-3,1	2,3	1,3
Ukraina	3,2	-4,2	3,8	3,5
Europa Wschodnia	2,1	-3,1	2,4	1,5
Austria	1,4	-7,4	3,5	5,0
Strefa euro	1,3	-6,8	4,3	3,7

Źródło: Raiffeisen Research, stan na 23 lutego 2021 r., (e: szacunek, f: prognoza), możliwe są kolejne korekty dla lat już zakończonych.

Sektor bankowy w Austrii

Rok 2020 stanowił również wyzwanie dla austriackiego sektora bankowego. Również dzięki wsparciu licznych środków polityki pieniężnej i fiskalnej ze strony Austrii i Europy austriacki sektor bankowy mógł spełniać swoją ważną funkcję zarówno wobec przedsiębiorstw, jak i prywatnych gospodarstw domowych. W segmencie przedsiębiorstw wcześniejszy dynamiczny wzrost akcji kredytowej uległ jedynie niewielkiemu osłabieniu, przy czym istotnym czynnikiem wspierającym były gwarancje rządowe. Kredyty dla prywatnych gospodarstw domowych również okazały się stosunkowo stabilne, pomimo malejących stóp wzrostu wolumenu kredytów konsumenckich pozostających do spłaty. Jakość aktywów instytucji ogólnie poprawiła się, osiągając wskaźnik kredytów zagrożonych (NPL) na poziomie około 2 procent (2019: 2,2 procent). Portfel kredytów krajowych osiągnął jeszcze niższy poziom, ze wskaźnikiem NPL wynoszącym około 1,5 procent. Odroczenia spłaty kredytu były jednym z wielu środków podjętych w następstwie kryzysu Corony. Najwyższa wartość odroczeń została osiągnięta w czerwcu i wynosiła 30,6 mld EUR; od tego czasu zaobserwowano spadek o połowę (październik: 15,6 mld EUR). Rentowność instytucji ucierpiała z powodu zwiększonych wymogów w zakresie tworzenia rezerw na potencjalnie zagrożone kredyty. Zostały one znacznie podwyższone w ciągu roku, co zwiększyło presję na rentowność sektora bankowego. Podczas gdy wyniki okresowe austriackiego sektora bankowego spadły o 75 % rok do roku w połowie roku 2020, spadek wyników spółek zależnych CE/SEE instytucji austriackich wyniósł tylko około 32 %. W roku budżetowym 2020 fundusze własne sektora utrzymywały się na stabilnym poziomie.



Rozwój sektora bankowego w Europie Środkowo - Wschodniej

Rozwój sektora bankowego w Europie Środkowo-Wschodniej

Patrząc wstecz, rok 2019 okazał się punktem kulminacyjnym po pięciu latach stałej poprawy jakości aktywów i odbudowy rentowności na podstawowych rynkach bankowych CE/SEE. Wybuch epidemii COVID-19 w 2020 r. przerwał tę tendencję. Warto podkreślić, że sektor bankowy w Europie Środkowo-Wschodniej miał solidną pozycję wyjściową, gdy wchodził w kryzys. Szerokie wsparcie polityczne również przyczyniło się do tego, że banki stosunkowo dobrze radziły sobie do tej pory z epidemią COVID-19. Niemniej jednak pandemia zepchnęła rynki bankowe Europy Środkowo-Wschodniej z ustalonej ścieżki wzrostu akcji kredytowej, choć środki polityki fiskalnej i monetarnej oraz złagodzenie regulacji utrzymały dynamikę akcji kredytowej na dodatnim (przeważnie jednocyfrowym) poziomie. W szczególności należy podkreślić stabilność segmentu mieszkaniowych kredytów hipotecznych (Republika Czeska, Słowacja, Rumunia, Chorwacja i Rosja). Umiarkowany trend związany z uwalnianiem środków (wzrost wskaźnika kredytów/depozytów), który rozpoczął się w 2019 r., został jednak zatrzymany przez pandemię, powodując spadek średniego wskaźnika kredytów/depozytów do około 80 proc. na niektórych rynkach, ponieważ skłonność do oszczędzania wzrosła z powodu spadku konsumpcji i napływu depozytów rządowych. Ogólnie rzecz biorąc, kontynuowano przekształcanie bazy depozytowej na rzecz depozytów o krótszych terminach zapadalności. Odnotowano również wzrost rezerw kredytowych w całym regionie, choć był on związany głównie z migracją kredytów do poziomu 2 wg MSSF. Natomiast wskaźnik rzeczywistych kredytów zagrożonych prawie się nie zmienił dzięki odroczeniu płatności dla kredytobiorców i rządowym programom gwarancyjnym. Wyższe koszty ryzyka spowodowały spadek wartości RoE do poziomu pomiędzy 4 a 8 procent na większości rynków CE/SEE, podczas gdy wybrane rynki RE (Rosja, Ukraina) nadal osiągały dwucyfrowe stopy zwrotu.

Otoczenie regulacyjne

Nadzór bankowy

W 2020 r. Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EBA) zajął się również kwestią rozwoju pandemii wirusa COVID 19 i możliwych konsekwencji dla sektora bankowego. W tym kontekście Komisja skoncentrowała się na trzech obszarach: ryzyku kredytowym (ze szczególnym uwzględnieniem ryzyka koncentracji), zarządzaniu ryzykiem (związany z zarządzaniem wewnętrznym) oraz jakości danych.

Ponadto, ze względu na niepewności związane z COVID-19, EUNB uznał za konieczne dokonanie korekt w odniesieniu do wytycznych SREP (EBA/GL/2014/13). Ma to na celu zapewnienie elastycznego i pragmatycznego podejścia do realizacji SREP 2020.

Ograniczenia dotyczące dywidendy

W zawiadomieniu z dnia 12 marca 2020 r. EBA zachęcił instytucje kredytowe do przyjęcia ostrożnego podejścia do polityki dywidendowej. Jednocześnie wskazała, że wszelkie środki przyznawane przez organy nadzoru powinny być wykorzystywane do finansowania rozwiązywania sytuacji kryzysowych, a nie do podziału środków. Ryzyka Systemowego (ESRB) zaleciła w czerwcu odroczenie wypłaty dywidendy co najmniej do 1 stycznia 2021 roku.

EBC zastosował się do tych zaleceń w dniu 27 lipca 2020 r., przedłużając swoje pierwotne zalecenie co najmniej do dnia 1 stycznia 2021 r., powołując się na zwiększoną niepewność gospodarczą i trudności w ocenie rzeczywistych skutków kryzysu w strefie korony. W dniu 15 grudnia 2020 r. wydano kolejne zalecenie EBC dotyczące zachowania szczególnej ostrożności w odniesieniu do wypłat dywidend. Dywidendy będą



jednak tolerowane do progów określonych przez EBC, pod warunkiem że sytuacja kapitałowa jest dobra i że utworzono odpowiednie rezerwy na ryzyko.

Bazylea IV

Pod koniec 2017 roku Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego sfinalizował nowe międzynarodowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych w ramach I filaru (Bazylea IV). Głównym celem jest zapewnienie większej porównywalności kalkulacji ryzyka przez banki. W tym celu nie tylko w dużym stopniu zmieniono modele standardowe, ale również ograniczono dozwolone obszary zastosowania modeli własnych banków i zmieniono ich wymogi. Ponadto wymogi kapitałowe obliczane przy użyciu własnych modeli banków muszą w przyszłości, po stopniowym dostosowaniu w fazie przejściowej do 2027 r., wynosić co najmniej 72,5 proc. wartości obliczonych przy użyciu modeli standardowych (output floor).

Datę wdrożenia wyznaczoną przez Komitet Bazylejski przesunięto o rok, na 1 stycznia 2023 r., z powodu pandemii COVID 19. Standardy nie zostały jeszcze prawnie wdrożone w UE, co oznacza, że nie ma obecnie wiążących wymagań co do oczekiwanej daty wdrożenia.

Zgodnie z wezwaniem EBA do przedstawienia opinii w sprawie wdrożenia pakietu Bazylea IV, można oczekiwać, że nowa metoda IRB i związane z nią zmniejszenie aktywów ważonych ryzykiem złagodzą wymogi kapitałowe. Jednakże założenie to nie obejmuje skutków dolnego progu wydajności. W każdym razie skutki zależą od konkretnego wdrożenia przez prawodawcę europejskiego..

Zrównoważone finansowanie

Rok 2020 charakteryzował się również nowymi osiągnięciami w zakresie zrównoważonego finansowania. Celem Zielonego Ładu Komisji Europejskiej jest uczynienie Europy pierwszym kontynentem neutralnym klimatycznie do 2050 roku. W ten sposób priorytetowo traktowane będą działania przemysłu zgodne z zasadami zrównoważonego rozwoju, co zostanie osiągnięte dzięki systemom cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla i pułapom emisji CO₂, dalszemu rozwojowi wytwarzania energii ze źródeł odnawialnych, inwestycjom w ekologiczne budynki, e-mobilność, gospodarowanie odpadami i recykling. W branży finansowej zostanie to osiągnięte przede wszystkim poprzez zwiększenie przejrzystości i wymogów dotyczących ujawniania informacji o produktach finansowych oraz włączenie ryzyka związanego z klimatem i środowiskiem do ram regulacyjnych UE. W tym celu bank RBI 2020 uczestniczył już w dobrowolnym teście warunków skrajnych EBA dotyczącym klimatu, a także w PACTA 2020 (Paris Agreement Capital Transition Assessment), ocenie wpływu na klimat własnego portfela finansowego.

Równoległe z udanymi emisjami zielonych obligacji RBI, które mają miejsce już od 2018 r., nastąpił również silny wzrost zrównoważonego finansowania. Od 2020 roku RBI oferuje również finansowanie, które jest już ukierunkowane na taksonomię UE. Jest to europejski zbiór zasad, który określa precyzyjne wymagania i limity dla działalności gospodarczej (np. produkcja aluminium, stali, cementu, a nawet energii), czy dana działalność może być sklasyfikowana jako zrównoważona środowiskowo. Jeżeli sektory przemysłu intensywnie korzystające z CO₂ mogą podporządkować swoją działalność tym specyfikacjom taksonomii UE, wnoszą one znaczący wkład w realizację celów UE w zakresie klimatu. W tym celu RBI ustanowił zestaw zasad dotyczących zrównoważonego rozwoju, który opiera się na wyżej wymienionej taksonomii UE, zasadach ramowych dotyczących zielonych obligacji RBI oraz odpowiednich wytycznych banków ponadnarodowych (EBI, EBOR). Ma to na celu zapewnienie standardów jakości w zakresie zrównoważonego finansowania w całej Grupie. W oparciu o te ramy, działalność inwestycyjna i związane z nią finansowanie mogą być sklasyfikowane jako ekologiczne, neutralne lub niezrównoważone. RBI postawił sobie za cel wspieranie tych branż i klientów w ich transformacji do zrównoważonej produkcji oraz towarzyszenie im w finansowaniu. Ponadto tematowi zrównoważonego finansowania poświęcono więcej uwagi poprzez ustanowienie



Sterująco-Decyzyjnego ds. Odpowiedzialnej Bankowości, który doradza Zarządowi RBI w zakresie wszystkich funkcji i działań.

Digitalizacja w sektorze finansowym

Rosnąca cyfryzacja, rozwój i zastosowanie nowych technologii oraz nowych modeli biznesowych i produktów w świecie finansów miały również zauważalny wpływ na otoczenie regulacyjne w 2020 r. Choć władze już od jakiegoś czasu zajmują się FinTechami i skutkami cyfryzacji, Komisja Europejska po raz pierwszy przedstawiła kompleksowy pakiet dotyczący finansów cyfrowych w 2020 roku. Obejmuje to kompleksową strategię cyfryzacji sektora finansowego oraz strategię dotyczącą płatności detalicznych. Ponadto w ramach pakietu dotyczącego finansów cyfrowych przedstawiono nowe wnioski ustawodawcze: z jednej strony w sprawie regulacji aktywów kryptograficznych (MiCA) i pilotażowego rozporządzenia dotyczącego infrastruktur rynkowych opartych na technologii blockchain, a z drugiej strony w sprawie regulacji i stabilności systemów cyfrowych w kontekście bezpieczeństwa cybernetycznego i odporności (DORA).

Ponadto w lutym 2020 r. Komisja przedstawiła wniosek dotyczący europejskiej strategii w zakresie danych oraz białą księgę w sprawie sztucznej inteligencji, w tym podejścia do ewentualnych ram regulacyjnych w tym zakresie. EBA stale zajmuje się również digitalizacją i nowymi technologiami, a w zeszłym roku przeprowadził badania dotyczące RegTech i platform cyfrowych. Na szczeblu krajowym należy w szczególności wspomnieć o ustanowionej w ubiegłym roku Regulatory Sandbox austriackiego urzędu ds. rynku finansowego.

BCBS 239

Bazyłejski Komitet Nadzoru Bankowego wydał 14 zasad dotyczących agregacji danych o ryzyku i sprawozdawczości w zakresie ryzyka przez instytucje kredytowe (BCBS 239). Uwzględniają one uznanie przez Komitet Bazyłejski, że jakość danych i odpowiednie zarządzanie mają zasadnicze znaczenie dla zarządzania bankami i ich skutecznego funkcjonowania.

Ze względu na jego klasyfikację jako instytucji o znaczeniu systemowym, RBI będzie zapewniał zgodność z tymi zasadami. W tym celu opracowano kompleksowy plan działania i wdrożenia dla całej grupy, który jest obecnie wdrażany we współpracy z właściwymi organami nadzoru w celu zapewnienia zgodności z zasadami BCBS 239.

Odzyskiwanie wierzytelności i postępowanie naprawcze wobec Banków

W Austrii dyrektywa w sprawie działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (BRRD) została wdrożona na mocy federalnej ustawy o działaniach naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (BaSAG). Przegląd BRRD został wynegocjowany w ramach procesu trójstronnego do końca 2018 r. i musiał zostać wdrożony do dnia 28 grudnia 2020 r. poprzez zmianę BaSAG. Zgodnie z wymogami prawnymi, RBI posiada grupowy plan naprawczy. Określa to ewentualne środki, które mogą zostać podjęte w celu przywrócenia stabilności finansowej. Zgodnie z BaSAG organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji muszą również przygotować plany restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (w ścisłej współpracy z instytucjami) w oparciu o podstawową strategię restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, wielopunktowe wejście na rynek (MPE) lub jednopunktowe wejście na rynek (SPE):

- Plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinien ułatwiać skuteczne wykorzystanie instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz obejmować strategię restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz plan jej wdrożenia
- RBI stosuje podejście MPE do restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w którym grupy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji są określane przez właściwe organy dla podmiotów zidentyfikowanych jako istotne dla restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji



- Organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji określa, które instrumenty restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji należy zastosować (sprzedaż przedsiębiorstwa, instytucja pomostowa, wydzielenie aktywów i udział wierzycieli); preferowanym instrumentem w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banku RBI byłby instrument udziału wierzycieli (umorzenie lub konwersja długu)
- Wskaźniki minimalnych wymogów regulacyjnych dla funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (wskaźniki MREL) są ustalane corocznie dla poszczególnych grup resolution (kolejne ogłoszenie spodziewane jest w drugim kwartale 2021 r.)

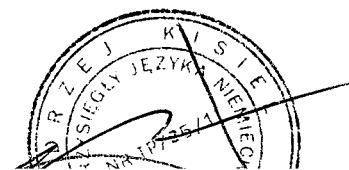
Rozporządzenie o ochronie danych (DSGVO)

Kompleksowa ochrona wszystkich przekazywanych lub udostępnianych danych, w szczególności danych osób fizycznych (np. klientów lub pracowników), stanowi integralną część działalności gospodarczej i RBI przywiązuje do niej bardzo dużą wagę. Zbieranie, przechowywanie, przetwarzanie i przekazywanie danych osobowych osób fizycznych w RBI podlega oprócz bezwzględnie obowiązujących wymogów prawnych obowiązkowym wewnętrznym zasadom i procesom, które są zakotwiczone w określonej strukturze organizacyjnej i organizacji procesów ochrony danych i w razie potrzeby są dalej rozwijane w porozumieniu z inspektorem ochrony danych. Zgodność jest zarządzana przez jednostki organizacyjne Group Data Privacy & Quality Governance, a także Group Information & Cyber Security oraz Group Business Continuity Management & Physical Security i monitorowana przez Inspektora Ochrony Danych. Podobnie jak wszystkie inne firmy w Europie, RBI musi zmierzyć się z kompleksowymi wymogami, jakie tzw. orzeczenie Schrems II ETS nakłada na przekazywanie danych do krajów spoza UE.

Unia rynków kapitałowych

Nowy plan działania na rzecz wdrożenia unii rynków kapitałowych obejmuje 16 środków, takich jak dostęp MŚP do finansowania bankowego, udział inwestorów detalicznych, usunięcie barier dla inwestycji transgranicznych oraz stworzenie odpowiedniej infrastruktury rynkowej. Ustanowienie odpowiednio zaprojektowanego jednolitego europejskiego punktu dostępu (ESAP) zapewni przedsiębiorstwom z UE tak potrzebną widoczność i pomoże w alokacji kapitału.

W pełni rozwinięta unia rynków kapitałowych pomoże odbudować gospodarkę UE, zapewniając zarówno nowe źródła finansowania dla przedsiębiorstw, jak i możliwości inwestycyjne dla Europejczyków. Wzmocnienie rynków kapitałowych jest warunkiem wstępnym dla Europejskiego Zielonego Ładu i transformacji cyfrowej.



Wyniki działalności Raiffeisen Bank International AG

Rozwój biznesu

Wyniki działalności Raiffeisen Bank International AG

Rozwój biznesu

RBI AG jest jednym z wiodących austriackich banków korporacyjnych i inwestycyjnych. W segmencie korporacyjnym obsługuje 1000 największych firm w kraju oraz wielu międzynarodowych i wielonarodowych klientów kluczowych. Klienci ci korzystają z wszechstronnej wiedzy fachowej RBI AG i szerokiego zakresu usług w obszarach finansowania eksportu, finansowania handlu, zarządzania gotówką, skarbu państwa i stałych dochodów.

Segment Klientów Instytucjonalnych obejmuje działalność z bankami i klientami instytucjonalnymi. Rozwinął się on z pierwotnej Bankowości Korespondencyjnej i dziś oznacza holistyczne podejście w biznesie z bankami, firmami ubezpieczeniowymi i innymi klientami instytucjonalnymi. Kompleksowa oferta produktów i usług obejmuje usługi w zakresie transakcji płatniczych i rozliczeń, usługi banku powierniczego i depozytariusza, finansowanie kredytów oraz transakcje na rynku kapitałowym i papierów wartościowych.

Segment Rynki Kapitałowe obejmuje transakcje na własny rachunek oraz transakcje z podmiotami zewnętrznymi. Tutaj RBI AG oferuje swoim klientom indywidualnie dopasowane rozwiązania w zakresie zarządzania płynnością i bilansem, jak również zarządzania ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Jej mocną stroną są produkty odsetkowe, walutowe i kredytowe dla regionu DACH i Europy Środkowo-Wschodniej. Oferowane są produkty spot, instrumenty pochodne i produkty strukturyzowane, jak również pożyczki poprzez obligacje i sekurytyzację należności. Profesjonalny zespół zajmujący się strukturyzacją oraz odpowiednie siły sprzedaży i plasowania zapewniają pomyślną realizację projektów.

Piony biznesowe Treasury i Group Subsidiaries oraz Equity Investments są wewnętrznymi jednostkami zarządzającymi odpowiednio portfelami refinansowania i inwestycji kapitałowych Banku.

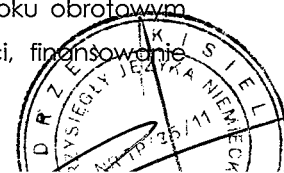
Bankowość korporacyjna

Segment Bankowość korporacyjna obsługuje austriackich i międzynarodowych klientów korporacyjnych. Oprócz największych firm w Austrii, w centrum uwagi znajdują się klienci korporacyjni z Europy Zachodniej prowadzący działalność w Europie Środkowo-Wschodniej, duży klienci z Europy Środkowo-Wschodniej oraz działające na skalę międzynarodową firmy zajmujące się obrotem towarami i handlem.

Rok budżetowy 2020 upłynął pod znakiem wybuchu pandemii COVID-19, a następnie radzenia sobie z nią. Ścisły i regularny dialog z naszymi klientami był niezwykle ważny, aby jak najlepiej zrozumieć skutki tej pandemii po stronie klienta i móc go odpowiednio obsłużyć. W tej fazie szczególnie nacisk kładliśmy na kompetentne doradztwo i obsługę naszych klientów w zakresie rządowych programów pomocowych uruchomionych w następstwie kryzysu.

Bankowość korporacyjna obsługiwana z Wiednia okazała się w ciągu roku bardzo odporna na kryzys. Dzięki wysokiej jakości portfelowi kredytowemu oraz szczególnie intensywnemu wsparciu dla naszych klientów korporacyjnych udało nam się utrzymać pozycję banku relacyjnego. Mimo że utrzymujące się niskie stopy procentowe odbiły się na wynikach, a koszty ryzyka w związku z kryzysem były wyższe niż w roku poprzednim, segment korporacyjny osiągnął ogólnie dobry wynik.

Oprócz tradycyjnej działalności kredytowej, znaczący wkład w ten wynik w minionym roku obrotowym wniosły: strukturyzowane finansowanie projektów i przejęć, finansowanie nieruchomości, finansowanie eksportu i handlu, Bankowość Transakcyjna oraz Rynki Kapitałowe/Skarb Państwa.



Strategiczny nacisk położono na dalsze wykorzystanie potencjału RBI poprzez zastosowanie narzędzi zarządzania strategicznego, takich jak Globalny System Zarządzania Kontami, który umożliwia skoordynowane w całej Grupie doradztwo i wsparcie dla klientów działających na skalę międzynarodową oraz kompleksową ofertę produktową w całej sieci.

Zintensyfikowaliśmy nasze działania w obszarze ESG (Environmental, Social, Governance). Na przykład RBI AG wdrożył model scoringu ESG i opracował nowe produkty ESG. W ciągu roku obrotowego klienci wykazywali bardzo duże i rosnące zainteresowanie tym tematem. Aby móc w jak najlepszy sposób udostępnić naszym klientom zgromadzone przez nas doświadczenie, utworzony został zespół Sustainable Finance, który obsługuje wielu klientów w zakresie strukturyzacji i plasowania "zielonych" rozwiązań finansowych. Znajduje to również odzwierciedlenie w naszym zrównoważonym portfelu kredytowym, który w 2020 roku rozwijał się bardzo dobrze.

Ponadto w minionym roku obrotowym udało nam się znacznie poprawić "customer experience" dzięki innowacyjnym rozwiązaniom cyfrowym. Ważnym kamieniem milowym było wprowadzenie naszej cyfrowej platformy dla klientów "myRaiffeisen", na której oferujemy naszym klientom naszą cyfrową ofertę produktów, a także szerokie usługi ułatwiające i usprawniające ich bankowość biznesową. W tym kontekście na szczególną uwagę zasługuje stworzenie cyfrowego dostępu do finansowania poprzez nasze rozwiązanie "eFinance" oraz wprowadzenie cyfrowego procesu otwierania rachunku. Kolejne etapy rozbudowy naszej cyfrowej platformy dla klientów są już w przygotowaniu.

Klienci instytucjonalni

Rok 2020 został zdominowany przez ogólnoswiatową pandemię COVID-19, która miała daleko idące konsekwencje gospodarcze i społeczne. Pomimo globalnego spowolnienia wzrostu spowodowanego przez Covid, które wpłynęło na nasze podstawowe rynki w Europie Środkowej i Wschodniej, działalność z klientami instytucjonalnymi ponownie wzrosła w 2020 r., nawet w porównaniu z bardzo korzystnym poprzednim rokiem. Znalazło to odzwierciedlenie w utrzymującej się wysokiej liczbie i wolumenie transakcji, w rozszerzeniu relacji biznesowych z dotychczasowymi klientami oraz w pozyskaniu wielu nowych klientów. W ten sposób RBI po raz kolejny udowodnił swoją kluczową pozycję dla biznesu w Europie Środkowej i Wschodniej.

Podobnie jak w latach ubiegłych koncentrowano się na sprzedaży produktów bankowych chroniących kapitał i płynność. Przychody z działalności prowizyjnej osiągnęły nowy rekordowy poziom. Oprócz tradycyjnie dobrych wyników w transferach płatniczych, które podkreślają silną rolę RBI AG jako pomostu pomiędzy Zachodem i Wschodem w biznesie z bankami, firmami ubezpieczeniowymi i zarządzającymi aktywami, cały biznes rynku kapitałowego, taki jak nowe emisje obligacji, związana z tym sprzedaż papierów wartościowych, handel klientów w walutach, pożyczki papierów wartościowych i finansowanie oparte na aktywach, również odnotował znaczący wzrost. Po raz kolejny odnotowano również znaczący wzrost w segmencie finansowania handlu i eksportu, który wspiera przepływy handlowe naszych klientów. Równie zadowalający był rozwój działalności w zakresie funduszy inwestycyjnych i przechowywania papierów wartościowych (Securities Services), który dopełnił pozytywny obraz. W związku z postępującą cyfryzacją i ciągłymi innowacjami we wszystkich obszarach produktowych istotnych dla działalności z klientami instytucjonalnymi, najwyższy priorytet ma wyraźne dostosowanie oferty do rzeczywistych potrzeb klientów oraz poprawa efektywności przetwarzania.

Tradycyjna działalność kredytowa z bankami jest stabilna na niskim poziomie i jest w dużej mierze zorientowana na długoterminowe relacje z klientami z dużym potencjałem sprzedaży krzyżowej. Wysiłki te były bardzo dobrze uzupełniane przez ofensywę produktową, o której była już mowa powyżej.

Deglobalizacja branży finansowej, która rozpoczęła się po kryzysie finansowym, doprowadziła do powstania regionalnych specjalistów. Ten trend wspiera pozycjonowanie RBI AG jako wiodącej instytucji w Europie



Środkowej i Wschodniej, działającej jako pomost między Wschodem i Zachodem. Sukcesy osiągnięte w ostatnich latach w zakresie współpracy z klientami instytucjonalnymi oraz dalszy potencjał wzrostu potwierdzają to po raz kolejny..

Rynki kapitałowe

Rok 2020 upłynął głównie pod znakiem przebiegu pandemii COVID-19.

W marcu 2020 r. gwałtownie rosnąca liczba przypadków doprowadziła do ponad 30-procentowych strat na ustabilizowanych rynkach akcji i poszerzenia spreadów kredytowych o 120 punktów bazowych w przypadku ratingu inwestycyjnego i 550 punktów bazowych w przypadku instrumentów wysokodochodowych. Zmienność walutowa wzrosła o 6 punktów procentowych w krajach G10 i do 10 punktów procentowych w przypadku walut rynków wschodzących. Rentowność obligacji rządowych państw G7 spadła i wzrosła o 80 punktów bazowych w bardzo krótkim czasie.

Rządy, regulatorzy i banki centralne ustabilizowały rynki poprzez zapewnienie ogromnej płynności, złagodzenie wymogów regulacyjnych i ustawowe zawieszenie wypłat dywidend. W rezultacie w ciągu roku rynki akcji i obligacji powróciły do poziomów sprzed pandemii.

Podczas gdy w pierwszym kwartale uzyskano wyższe marże w związku z niższymi wolumenami na rynku pieniężnym i refinansowaniem papierów wartościowych, reszta roku charakteryzowała się nadpłynnością i spadkiem marż w związku z działaniami banków centralnych. Mimo to w całym roku w tym segmencie działalności odnotowano stabilny udział w przychodach.

W handlu walutowym rok charakteryzował się niższymi obrotami międzybankowymi w związku z obniżeniem zmienności. Niższe wolumeny zostały zrekompensowane po stronie zysków przez pozycjonowanie i wyższy popyt na złoto.

W handlu obligacjami udało się osiągnąć kolejny rekordowy rok, ponieważ nasze Rynki Kapitałowe pozostały aktywne pomimo różnych blokad i mogły przez cały czas oferować klientom RBI AG usługi animatora rynku. W tym roku nasza pozycja rynkowa i zaangażowanie w regionie CEE i SEE ponownie przyczyniły się w znacznym stopniu do sukcesu w handlu z klientami.

W minionym roku w segmencie detalicznym popyt na obligacje był mniejszy. Przyczynił się do tego utrzymujący się niski poziom stóp procentowych oraz załamanie, a następnie wzrost rynku akcji. Jedynie emisje specjalne, takie jak obligacje inflacyjne lub obligacje dolarowe (obie z powiązaniem ESG) cieszyły się popytem w normalnym zakresie.

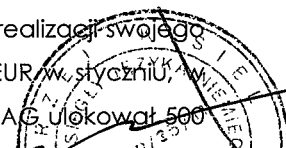
Po stronie private placement odczuwalna była presja inwestycyjna ze strony niektórych uczestników rynku, którzy coraz częściej wybierali emitentów austriackich. Zrównoważony profil ryzyka i zysku tych emitentów był przekonujący, co zaowocowało ponad 30-procentowym wzrostem liczby ofert prywatnych, w których pośredniczyliśmy.

W obszarze analityki danych zwiększono liczbę dashboardów służących do terminowego raportowania i analizy biznesowej oraz wprowadzono "Bond Recommender", oprogramowanie oparte na nauczaniu matematycznym, wspierające handel obligacjami.

Treasury

Dla średnio- i długoterminowego refinansowania RBI AG wykorzystuje długoterminowe depozyty i emisje. Większość emisji dokonywana jest w ramach Programu Emisji Długu RBI AG EUR 25.000.000, w ramach którego mogą być emitowane obligacje w różnych walutach, o różnych formatach i strukturach.

W 2020 r. bank RBI AG, oprócz depozytów długoterminowych, ponownie w coraz większym stopniu wykorzystywał międzynarodowe obligacje o dużym wolumenie w różnych formatach do realizacji swojego planu finansowania. Po udanej emisji obligacji uprzywilejowanych o wartości 750 mln EUR w styczniu, w czerwcu przeprowadzono emisję podporządkowaną o wartości 500 mln EUR. W lipcu RBI AG ulokował 500



mln EUR w formie kapitału uzupełniającego Tier 1. RBI AG pokrył pozostałe zapotrzebowanie poprzez niezabezpieczone emisje prywatne na małą skalę.

Łączna wartość depozytów i emisji pozyskanych na okres dłuższy niż jeden rok wyniosła około 4 190 mln EUR, a ich ważony okres zapadalności wynosił około 5 lat. Na koniec roku 2020 łączny wolumen pozostających w obrocie wyemitowanych niezabezpieczonych obligacji z wyłączeniem dodatkowego kapitału podstawowego wynosił około 8 400 mln EUR.

W celu optymalizacji pokrycia zapotrzebowania na płynność RBI AG uczestniczył również w długoterminowym zabezpieczonym finansowaniu ESCB (Europejski System Banków Centralnych) o łącznej wartości 4 800 mln EUR w 2020 r. TLTRO III (Targeted Longer-Term Refinancing Operations) EBC (Europejski Bank Centralny) zaoferował trzyletnie zabezpieczone finansowanie na korzystnych warunkach.

Jednostki zależne I inwestycje kapitałowe Grupy

Oprócz 13 banków zależnych w Europie Środkowej i Wschodniej, RBI AG zalicza do swoich spółek zależnych liczne inne austriackie i międzynarodowe spółki zależne w sektorze strategicznych usług finansowych. Uzupełnia je szereg innych udziałów kapitałowych, głównie w sektorze usług związanych z bankowością. Celem strategii udziałów RBI AG jest zabezpieczenie i rozszerzenie strategicznych interesów RBI AG oraz stały wzrost wartości całego portfela udziałów.

Udziały te są zarządzane i administrowane przez spółki zależne i inwestycje kapitałowe grupy RBI.

Znaczących odpisów dokonano w Raiffeisen Aval JSC, Kijów w wysokości 171,8 mln EUR, RBI Invest Holding GmbH, Wiedeń w wysokości 87,1 mln EUR oraz RZB-BLS Holding GmbH, Wiedeń w wysokości 37,2 mln EUR.

Ponieważ portfel udziałów kapitałowych składa się głównie z instytucji finansowych i przedsiębiorstw, które nie są uzależnione od cyklu gospodarczego, bezpośredni wpływ pandemii COVID-19 na udziały kapitałowe był ograniczony. Są one jednak pośrednio odzwierciedlone w określeniu wartości godziwej za pomocą modeli wyceny, ponieważ opierają się na czynnikach makroekonomicznych, jak również na przyszłych zyskach i planach dywidendowych poszczególnych spółek.

Bankowość Detaliczna

Działalność detaliczna RBI AG obejmuje wyłącznie portfel detalicznych walutowych kredytów hipotecznych w polskim oddziale w Warszawie. Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość bilansowa netto portfela kredytowego (po uwzględnieniu utraty wartości) wynosiła około 2,6 mld EUR i składała się z kredytów denominowanych we frankach szwajcarskich w wysokości 2,0 mld EUR (2019 r.: 2,1 mld EUR), kredytów denominowanych w euro w wysokości 0,5 mld EUR (2019 r.: 0,7 mld EUR) oraz kredytów denominowanych w złotych polskich w wysokości 0,1 mld EUR (2019 r.: 0,1 mld EUR).

Oddział nie prowadzi obecnie działalności depozytowej ani obsługi nowych klientów i koncentruje się na administrowaniu przejętymi kredytami walutowymi aż do ich ostatecznego terminu zapadalności oraz na obsłudze kredytobiorców.

W 2020 roku otoczenie biznesowe w coraz większym stopniu charakteryzowało się sporem prawnym klientów kredytów hipotecznych w CHF z bankami. W związku z tą otwartą sytuacją prawną utworzono dodatkową rezerwę w wysokości 43,7 mln EUR (2019: 48,8 mln EUR). Pandemia COVID-19 tylko w niewielkim stopniu wpłynęła na Portfel Handlowy w Polsce. Ogólnie rzecz biorąc, sytuacja gospodarcza w Polsce jest stosunkowo dobra w porównaniu z innymi krajami Europy Środkowo-Wschodniej. Popyt konsumpcyjny szybko powrócił do normy po początkowym osłabieniu w III kwartale, a druga fala pandemii pod koniec roku miała jedynie ograniczony wpływ. Rynek pracy również okazał się bardzo stabilny, a stopa bezrobocia wzrosła w ujęciu rocznym z 5,2 proc. do 6,5 proc. w grudniu 2020 r. Kredytobiorcom zaoferowano kilka moratoriów, których skorzystało 6 493. Stanowi to około 14 procent wszystkich umów kredytowych. Na dzień 31 grudnia 2020 r. 210 z nich było nadal aktywnych, podczas gdy pozostałe wygasły już w ciągu roku.



Oddziały i Przedstawicielstwa

Oddziały i przedstawicielstwa

RBI AG posiada łącznie pięć oddziałów we Frankfurcie, Londynie, Warszawie, Singapurze i Pekinie. Jako oddziały usługowe oddziały te wspierają centralę RBI w Wiedniu oraz banki sieciowe RBI w obsłudze klientów i działaniach sprzedażowych. Oprócz oddziałów RBI AG jest również reprezentowany przez przedstawicielstwa w Paryżu, Sztokholmie, Bombaju, Seulu, Ho Chi Minh City i Zhuhai (Chiny).

RBI AG jest reprezentowany przez oddział w Polsce. Polski portfel obejmuje głównie walutowe kredyty hipoteczne dla klientów detalicznych. Oddział koncentruje się na administrowaniu kredytami walutowymi aż do ich ostatecznego terminu zapadalności. Ponadto oddział przejmuje funkcję likwidatora dla wybranych funduszy inwestycyjnych.

W oparciu o rozległą wiedzę o lokalnych rynkach Azji Południowo-Wschodniej oraz kontakty z firmami, bankami i władzami publicznymi, oddział w Singapurze wspiera klientów w działaniach sprzedażowych, ale także w zakładaniu oddziałów lub partnerstw z lokalnymi firmami. Z drugiej strony, oddział pomaga firmom z regionu w nawiązywaniu kontaktów z firmami i bankami w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej.

W ramach Inicjatywy Pasa i Drogi w Europie Środkowo-Wschodniej, nasz oddział w Pekinie nadal towarzyszy coraz większej liczbie chińskich firm i instytucji finansowych w ich szeroko zakrojonej działalności w tym regionie, oferując pełen zakres usług bankowych RBI.

Pomimo wybuchu epidemii COVID-19 w grudniu 2019 r. w Chinach, chińska gospodarka dobrze poradziła sobie z wynikającymi z tego skutkami. Oprócz stabilnego wzrostu kredytów, po raz pierwszy zawarto umowy finansowania eksportu z Chin do kraju trzeciego z gwarancją eksportową rządu chińskiego.

W oddziale we Frankfurcie rozbudowano usługi doradcze i strukturyzacyjne w zakresie różnych form finansowania należności, jak również lokalne wsparcie sprzedaży dla RBI w zakresie współpracy z filiami niemieckich klientów korporacyjnych, szczególnie w Europie Środkowej i Wschodniej. W 2020 r. pozyskano i wdrożono dodatkowe mandaty finansowania należności dla klientów na różnych kluczowych rynkach RBI AG i dalej rozwijano tę działalność. W zakresie obsługi klientów korporacyjnych, obok pozyskiwania nowych klientów, kluczowym zadaniem jest wsparcie sprzedaży w sieci RBI AG. Rosnące zapotrzebowanie ze strony niemieckich klientów korporacyjnych z sektora MŚP na kontakty w Niemczech odzwierciedla centralizację administracji i uprawnień decyzyjnych po stronie klienta. Nawiązanie kontaktu z osobami decyzyjnymi w siedzibach klientów wzmacnia relacje z klientami w Europie Środkowo-Wschodniej i otwiera potencjał sprzedaży krzyżowej.

RBI jest obecny w Londynie od ponad 30 lat i posiada trzy główne jednostki biznesowe. Zespół sprzedaży w Londynie obsługuje klientów instytucjonalnych w Wielkiej Brytanii, Irlandii, Skandynawii, na Bliskim Wschodzie i w Azji. Skupiamy się na obligacjach o stałym dochodzie w regionie CEE/CIS, w tym obligacjach rządowych i korporacyjnych w euro/USD i w walucie lokalnej, zarówno pierwotnych, jak i wtórnych. Zespół Fund Finance, którego głównym produktem jest kredyt subskrypcyjny, jest częścią naszej strategii franczyzowej Asset Based Finance w Wiedniu. Dla klientów korporacyjnych z siedzibą w Wielkiej Brytanii i Irlandii, nasz Corporate Desk zapewnia informacje i dostęp do szerokiej gamy produktów i usług finansowych oferowanych przez centralę i banki sieciowe. W kontekście Brexitu oddział uzyskał licencję kraju trzeciego, aby utrzymać przyszłą działalność.

Z wyjątkiem oddziału w Polsce działalność operacyjna oddziałów jest księgowana w centrali w Wiedniu.



Wskaźniki efektywności finansowej

Zmiany w bilansie

Suma bilansowa Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) wzrosła w roku obrotowym 2020 o 10 059 028 tys. EUR, czyli o 14,5 procent, do 79 482 613 tys. EUR. Po stronie aktywów wzrost sumy bilansowej wynikał w szczególności ze wzrostu sald w bankach centralnych, wzrostu kredytów i pożyczek udzielonych bankom oraz zwiększonego wolumenu instrumentów dłużnych sektora publicznego kwalifikujących się do refinansowania przez bank centralny. Po stronie pasywów znaczący wzrost odnotowały w szczególności depozyty banków i klientów. Wolumen zobowiązań sekurytyzowanych wzrósł umiarkowanie.

Wzrost rezerw gotówkowych i środków w bankach centralnych o 5 451 128 tys. EUR do 15 770 580 tys. EUR wynikał przede wszystkim ze zwiększonego lokowania nadwyżek płynności w formie depozytów w Narodowym Banku Austrii.

Instrumenty dłużne sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania przez bank centralny odnotowały wzrost o 1 235 361 tys. EUR do 5 211 743 tys. EUR. Zmienność rynku spowodowana pandemią COVID-19 została wykorzystana do zwiększenia portfela papierów wartościowych o wysokiej płynności.

Kredyty i pożyczki udzielone bankom wzrosły o 31,2 %, tj. o 2 805 256 tys. EUR, do łącznej kwoty 11 789 129 tys. EUR. Wzrost ten wynikał głównie ze zwiększenia stanu kredytów i pożyczek z udzielonym przyrzeczeniem odkupu o 1 995 777 tys. Ponadto wzrosły należności z tytułu transakcji żyrowych i rozliczeniowych o 285 002 tys. EUR oraz kredyty bankowe o 384 995 tys. EUR.

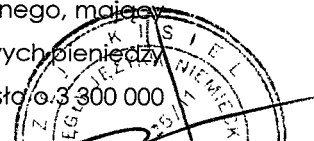
Wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom wzrosła o 3,2 %, tj. o 885 589 tys. EUR, do kwoty 28 965 211 tys. EUR, przy czym wolumen kredytowy wzrósł o 1 765 974 tys. EUR w związku ze zwiększoną aktywnością biznesową. Poziom rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom odnotował wzrost w porównaniu z rokiem ubiegłym o 74 229 tys. Wzrost ten wynika ze zwiększenia portfelowych rezerw na straty kredytowe w związku z korektą scenariuszy makroekonomicznych oraz późniejszymi korektami modelowymi szacunków oczekiwanych strat kredytowych (korekty post-modelowe) w związku z pandemią COVID-19. Wolumen umów z przyrzeczeniem odkupu zawartych z klientami zmniejszył się o 846 760 tys.

Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie pozostały praktycznie niezmiennie rok do roku i miały wolumen 3 491 663 tys. EUR (2019: 3 472 073 tys. EUR). Udziały kapitałowe i inne papiery wartościowe o niestałym dochodzie również prawie nie zmieniły się w porównaniu z 2019 r., a ich wartość bilansowa na koniec roku wyniosła 485 665 tys. EUR (w 2019 r.: 487 094 tys. EUR).

Pozycja udziały w jednostkach stowarzyszonych zmniejszyła się o 309 719 tys. Euro do kwoty 10 511 643 tys. Wynikało to w szczególności z konieczności dokonywania odpisów amortyzacyjnych przez przedsiębiorstwa powiązane.

Pozostałe aktywa zmieniły się tylko nieznacznie w porównaniu z rokiem poprzednim i miały wartość bilansową 2.964.477 tys. EUR (2019: 2.966.553 tys. EUR). Wzrost dodatnich wartości godziwych z pochodnych instrumentów finansowych w portfelu handlowym został skompensowany spadkiem należności z tytułu dywidend od jednostek powiązanych w podobnej wielkości.

Po stronie pasywów depozyty bankowe wykazały wzrost o 5 596 775 tys. EUR, czyli o 20,1%, do 33 499 252 tys. EUR, co wynikało głównie z pełnego wykorzystania programu EBC TLTRO III (celowe dłuższe operacje refinansujące). Jest to długoterminowy program refinansowania Europejskiego Banku Centralnego, mający na celu zmotywowanie banków do zwiększenia akcji kredytowej poprzez dostarczenie darmowych pieniędzy wraz z premiami z tytułu stóp procentowych. Refinansowanie w ramach tego programu wzrosło o 3 300 000



tys. EUR rok do roku do 4 800 000 tys. EUR. Ponadto w transakcjach rynku pieniężnego w obszarze międzybankowym odnotowano wzrost o 1 509 406 tys. EUR. Przy 42 procentach sumy bilansowej depozyty banków stanowiły znaczną część podstawy refinansowania RBI AG.

Depozyty klientów wzrosły o 2 167 204 tys. EUR, czyli o 11,3 %, do 21 322 851 tys. EUR. Wzrost ten wynikał głównie ze znacznego zwiększenia krótkoterminowych transakcji giro i transakcji typu Clerarine.

Pozycje sekurytyzowane zobowiązania i kapitał uzupełniający zgodnie z CRR wzrosły rok do roku o 12,1 procent, czyli o 1 172 139 tys. EUR do kwoty 10 840 744 tys. EUR. Wolumen uplasowania nowych emisji wyniósł 3 121 868 tys. EUR w 2020 roku (2019: 2 938 034 tys. EUR), co zostało skompensowane przez zbycie sekurytyzowanych zobowiązań w wysokości 1 949 729 tys. EUR z tytułu wykupów i konfudacji w 2020 roku (2019: 1 129 397 tys. EUR).

Pozostałe zobowiązania wzrosły rok do roku o 295 096 tys. EUR do 2 687 538 tys. EUR i wynikają głównie ze wzrostu ujemnych wartości godziwych z pochodnych instrumentów finansowych w portfelu handlowym oraz zobowiązań z tytułu krótkich pozycji wynikających z działalności handlowej.

Rezerwy dotyczyły 75 611 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 92 364 tys. EUR) w rezerwach na odprawy emerytalne, 75 447 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 73 507 tys. EUR) w rezerwach na świadczenia emerytalne, 6 409 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 5 892 tys. EUR) w rezerwach na podatki oraz 299 554 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 236 962 tys. EUR) w pozostałych rezerwach. Zmniejszenie rezerw na odprawy wynika głównie z wykorzystania i częściowego odwrócenia rezerw na dobrowolne odprawy. Wzrost pozostałych rezerw wynikał głównie z utworzenia dodatkowych rezerw na ryzyka sporne w wysokości 39 852 tys. EUR w związku z procesami sądowymi dotyczącymi kredytów walutowych w Polsce.

Całkowita kwota narażona na ryzyko na koniec roku 2020 wyniosła 42 509 464 tys. EUR (2019: 40 101 279 tys. EUR). Z tej kwoty 35 867 672 tys. EUR przypadało na ryzyko kredytowe (2019: 34 599 314 tys. EUR), 3 403 538 tys. EUR na ryzyko rynkowe (2019: 1 927 047 tys. EUR) oraz 2 888 308 tys. EUR na ryzyko operacyjne (2019: 3 057 198 tys. EUR). Całkowita kwota ryzyka wzrosła w porównaniu z rokiem poprzednim o ok. 2 408 185 tys. EUR. Wzrost ten wynika głównie z nowej działalności, co spowodowało zwiększenie kwoty ryzyka dla ryzyka kredytowego. Kapitał podstawowy Tier I (kapitał CET1) wzrósł do 8 029 025 tys. EUR na koniec 2020 roku (2019: 7 991 941 tys. EUR). Kapitał Tier 1 wyniósł 9 555 165 tys. EUR (2019: 9 017 481 tys. EUR). Wzrost ten wynikał z emisji dodatkowego kapitału Tier 1 w wysokości 500 000 tys. EUR w lipcu 2020 r. Dodatkowe fundusze własne stanowiły 1 923 672 tys. EUR (2019 r.: 1 833 643 tys. EUR). Fundusze własne ogółem wyniosły 11 487 837 tys. EUR, co oznacza wzrost o 636 713 tys. EUR w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik CET1, wynoszący 18,7 procent, był o 1,0 procent niższy od wskaźnika z poprzedniego roku, który wynosił 19,7 procent. Współczynnik kapitału podstawowego wyniósł 22,5 proc. i pozostał na niezmiennym poziomie w stosunku do roku ubiegłego. Łączny współczynnik kapitałowy wyniósł 27,0 procent (2019: 27,1 procent). Wszystkie wskaźniki kapitałowe były odpowiednio wyższe od odpowiednich wymogów (w tym wszystkie wymogi bufora i Filara 2).

Zastrzeżone rezerwy kapitałowe w wysokości 4 334 286 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 4 334 286 tys. EUR) oraz nieograniczone rezerwy kapitałowe w wysokości 97 066 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 97 066 tys. EUR) pozostały niezmiennione w roku obrotowym.

Liczba akcji własnych dedykowanych w ramach Programu Motywacyjnego (SIP) dla kluczowych pracowników Spółki (Zarząd i wyższa kadra kierownicza) oraz Członków Zarządu spółek zależnych od banku zrzeszonego i nabytych w latach 2005-2009 wyniosła na koniec 2019 roku 322 204 akcje. Przy wartości nominalnej 983 tys. EUR odpowiada to 0,1 procenta kapitału zakładowego. Programy motywacyjne w zakresie akcji wygasły w 2018 r.; w związku z tym nie istnieje dalsze zobowiązanie do alokacji akcji własnych w ramach tych programów. Zyski zatrzymane obejmują rezerwy prawne w wysokości 5 500 tys. EUR (31



grudnia 2019 r.: 5 500 tys. EUR) oraz pozostałe wolne rezerwy w wysokości 2 403 752 tys. EUR (31 grudnia 2019 r.: 2 299 321 tys. EUR). Z pozostałych wolnych rezerw kwota 323.748 tys. EUR (31.12.2019: 265.317 tys. EUR) przeznaczona jest na federalny IPS. Na podstawie porozumienia o utworzeniu Systemu Ochrony Instytucjonalnej i odpowiedniej uchwały Federalnej Rady Ryzyka IPS, składka w wysokości 48 057 tys. EUR (31.12.2019: 46 376 tys. EUR) została w roku obrotowym 2020 przypisana do pozostałych zysków zatrzymanych jako rezerwa na Federalny IPS. Rezerwa na federalny IPS nie kwalifikuje się do obliczania funduszy własnych w ramach CRR. Ponadto kwota 46 000 tys. EUR (31.12.2019: 86 000 tys. EUR) została przeniesiona z zysku netto za rok obrotowy do pozostałych wolnych rezerw. Poziom rezerwy na zobowiązania na dzień 31.12.2020 r. pozostaje bez zmian na poziomie 535 097 tys. EUR (31.12.2019: 535 097 tys. EUR).

Sytuacja w zakresie przychodów

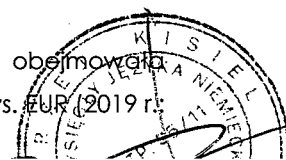
W roku obrotowym 2020 wynik odsetkowy netto Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) odnotował wzrost o 4,1 procent, czyli 14 439 tys. EUR, do 363 630 tys. EUR. Część wzrostu wyniku z tytułu odsetek wynikała z wprowadzonego we wrześniu 2019 r. systemu tieringu Europejskiego Banku Centralnego (EBC). W związku z tym część nadwyżki płynności została zwolniona z ujemnej stopy procentowej. Zmniejszyło to obciążenie ujemnymi odsetkami z tytułu inwestowania nadwyżki płynności w EBC. Ponadto w pełni wykorzystano program TLTRO III EBC. W przypadku spełnienia kryteriów określonych przez EBC - w zależności od wzrostu określonego portfela kredytowego - banki otrzymują premię w wysokości 50 punktów bazowych od wykorzystanego refinansowania. RBI AG spełnia te kryteria z dużą pewnością, dlatego premia została zaksięgowana jako przychód z odsetek. Wynik z tytułu odsetek od klientów oraz z działalności międzybankowej był bardzo stabilny w porównaniu z rokiem poprzednim. Niższy poziom stóp procentowych odzwierciedlał się w podobnym stopniu zarówno po stronie aktywów, głównie w związku z umowami z przyrzeczeniem odkupu, jak i po stronie pasywów w działalności depozytowej. Znaczący spadek kosztów odsetkowych nastąpił w obszarze zobowiązań sekurytyzowanych, gdzie pomimo wzrostu wolumenu spowodowanego spadkiem stóp procentowych, koszty odsetkowe były niskie.

Wzrost przychodów z papierów wartościowych i udziałów kapitałowych o 71 062 tys. EUR do kwoty 779 849 tys. EUR wynikał przede wszystkim ze wzrostu przychodów z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych o 64 889 tys. EUR, co było efektem wyższych przychodów z tytułu dywidend od jednostek stowarzyszonych w 2020 roku. Przychody z udziałów kapitałowych wynikały głównie z przychodów AO Raiffeisenbank, Moskwa, w wysokości 447 468 tys. EUR, RS Beteiligungs GmbH, Wiedeń, w wysokości 200 000 tys. EUR oraz JSC Raiffeisen Bank Aval, Kijów, w wysokości 87 338 tys. EUR.

Saldo przychodów i kosztów z tytułu prowizji zmniejszyło się z 4 431 tys. EUR do 223 387 tys. Największy udział w wyniku z tytułu opłat i prowizji miała działalność związana z transferem płatności - 33,4 % (74 692 tys. EUR), następnie działalność związana z papierami wartościowymi - 28,3 % (63 164 tys. EUR) i działalność kredytowa - 21,5 % (48 086 tys. EUR).

Saldo przychodów/kosztów z transakcji finansowych wzrosło o 199 483 tys. EUR do zysku w wysokości 148 292 tys. EUR (2019 r.: strata 51 192 tys. EUR). Rozwój ten wynikał głównie z poprawy wyniku handlowego netto z tytułu transakcji pochodnych związanych z walutami w wysokości 216 246 tys. EUR w kwocie 184 161 tys. EUR (2019 r.: minus 32 085 tys. EUR). Natomiast kontrybucja do zysku z pochodnych instrumentów odsetkowych i działalności związanej z papierami wartościowymi zmniejszyła się do minus 34 984 tys. EUR (2019: minus 16 978 tys. EUR).

Pozostałe przychody operacyjne spadły o 42 027 tys. EUR do 227 882 tys. EUR. Pozycja ta obejmowała przychody z tytułu usług świadczonych na rzecz jednostek powiązanych w wysokości 81 335 tys. EUR (2019 r.:



72 771 tys. EUR), przychody z tytułu przedterminowego rozwiązania transakcji zabezpieczających w związku ze zbyciem portfeli papierów wartościowych stanowiących podstawę tych transakcji zabezpieczających w wysokości 98. 926 tys. EUR (2019: 117 118 tys. EUR), przychody z tytułu pozycji przejściowych w wysokości 23 981 tys. EUR (2019: 26 147 tys. EUR) oraz przychody z tytułu rozwiązania rezerw na groźące straty na instrumentach pochodnych w księdze bankowej w wysokości 12 573 tys. EUR (2019: 33 110 tys. EUR).

Przychody z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 1.743.039 tys. EUR, co oznacza wzrost o 15,9 % w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Koszty operacyjne ogółem spadły w porównaniu z rokiem ubiegłym o 15,9 % do poziomu 1 012 853 tys. EUR. Koszty osobowe zmniejszyły się o 19 114 tys. EUR w porównaniu z rokiem ubiegłym do 390 736 tys. EUR. Spadek ten wynikał przede wszystkim z alokacji na rezerwy na działania restrukturyzacyjne w poprzednim roku. Wydatki na wynagrodzenia odnotowały niewielki wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim i odzwierciedlają zwiększoną średnią liczbę pracowników. Ponadto w minionym roku obrotowym po raz pierwszy została utworzona rezerwa na dobrowolne świadczenie socjalne. Pozostałe koszty administracyjne spadły o 14 751 tys. EUR, tj. o 3,9 %, do 361 706 tys. EUR. Na pozostałe koszty administracyjne składały się głównie koszty IT w wysokości 145 770 tys. EUR (2019 r.: 148 626 tys. EUR), czynsze w wysokości 33 633 tys. EUR (2019 r.: 35 773 tys. EUR) oraz opłaty profesjonalne za doradztwo i audyty w wysokości 51 261 tys. EUR (2019 r.: 49 678 tys. EUR). Ponadto pozostałe koszty administracyjne obejmują roczną składkę na bankowy fundusz naprawczy w wysokości 35 372 tys. EUR (2019 r.: 19 598 tys. EUR). Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wzrosła o 1 474 tys. EUR do 12 360 tys. EUR (2019 r.: 10 885 tys. EUR).

Pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się w RBI AG w 2020 r. o 57 322 tys. EUR do 248 057 tys. EUR. Wydatki na rezerwy na uciążliwe kontrakty na instrumenty pochodne wzrosły o 8 636 tys. EUR do 26 140 tys. EUR (2019 r.: 17. 504 tys. EUR), koszty z tytułu przedterminowego rozwiązania transakcji zabezpieczających w związku ze zbyciem portfeli papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie tych transakcji spadły o 50 389 tys. EUR do 146 260 tys. EUR, pozostałe rezerwy spadły o 5 454 tys. EUR do 3 770 tys. EUR, koszty z tytułu pozycji przejściowych spadły o 668 tys. EUR do 22 997 tys. EUR. Ponadto w pozostałych kosztach operacyjnych ujęto alokację dodatkowych rezerw w wysokości 39 852 tys. EUR w związku ze sporami sądowymi dotyczącymi kredytów walutowych w Polsce.

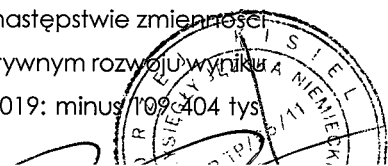
Nach Abzug der gesamten Betriebsaufwendungen von den Betriebserträgen ergab sich in der RBI AG ein Betriebsergebnis für das Geschäftsjahr 2020 in Höhe von € 730.180 Tausend, was gegenüber dem Vergleichszeitraum 2019 eine Steigerung um 81,7 Prozent oder € 328.236 Tausend bedeutete.

Demzufolge errechnete sich eine Cost/Income Ratio (Betriebsaufwendungen geteilt durch Betriebserträge) von 58,1 Prozent (2019: 73,3 Prozent).

Po odjęciu całkowitych kosztów operacyjnych od przychodów operacyjnych, RBI AG odnotował wynik operacyjny za rok obrotowy 2020 w wysokości 730 180 tys. EUR, co stanowiło wzrost o 81,7 procent lub 328 236 tys. EUR w porównaniu z analogicznym okresem roku 2019.

W związku z tym obliczono wskaźnik kosztów do przychodów (koszty operacyjne podzielone przez przychody operacyjne) w wysokości 58,1 procent (2019: 73,3 procent).

Podobnie jak w roku poprzednim, saldo przychodów/kosztów ze zbycia i wyceny należności i papierów wartościowych utrzymywanych jako aktywa obrotowe spowodowało ujemne saldo w wysokości 94 296 tys. EUR (2019 r.: minus 105 909 tys. EUR). Rozwój ten opierał się z jednej strony na wzroście wyniku z wyceny i zbycia papierów wartościowych aktywów obrotowych i instrumentów pochodnych księgi bankowej w wysokości 50 012 tys. EUR (2019: 3 495 tys. EUR) w związku z przesunięciami portfela w następstwie zmienności na rynkach kapitałowych wywołanej pandemią COVID-19, a z drugiej strony na negatywnym rozwoju wyniku z wyceny kredytów i pożyczek oraz gwarancji do poziomu minus 147 803 tys. EUR (2019: minus 109 404 tys.



EUR). W roku 2020 wzrosło zapotrzebowanie na rezerwy na straty kredytowe w związku z pandemią COVID-19, głównie w zakresie portfelowych rezerw na straty kredytowe przewidywane w przyszłości. W obszarze szczególnych rezerw na straty kredytowe RBI AG odnotował alokację netto na rezerwy na straty kredytowe w wysokości 37 775 tys. EUR. Był to spadek o 60 472 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Na portfelowe rezerwy na straty kredytowe przeznaczono netto 106 819 tys. EUR, co oznacza wzrost o 91 551 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost ten wynika z dostosowania czynników makroekonomicznych i późniejszych korekt modelu do szacunków oczekiwanych strat kredytowych (korekty post-modelowe) z perspektywy pandemii COVID-19.

W przychodach/kosztach netto ze zbycia i wyceny inwestycji finansowych odnotowano stratę w wysokości 304 798 tys. EUR (2019 r.: zysk w wysokości 234 382 tys. EUR). Zmiana ta wynikała głównie z niższych o 176 038 tys. EUR odpisów aktualizujących oraz wyższych o 309 956 tys. EUR odpisów aktualizujących w jednostkach powiązanych. Saldo zysków i strat ze zbycia zmniejszyło się o 45 715 tys. EUR i wynika z zysków ze zbycia papierów wartościowych zaliczonych w poprzednim roku do aktywów trwałych.

W rezultacie zysk z działalności podstawowej (POA) za miniony rok obrotowy wyniósł 331 086 tys. EUR (2019: 530 416 tys. EUR).

W roku obrotowym stopa zwrotu z kapitału własnego przed opodatkowaniem (zysk przed opodatkowaniem podzielony przez średni kapitał własny w 2020 r.) wyniosła 3,3% (w 2019 r.: 5,5%).

Podatek dochodowy wykazał w 2020 r. koszt w wysokości 20 485 tys. EUR (2019 r.: koszt 28 803 tys. EUR), głównie z powodu podatku u źródła od dywidend otrzymanych od spółek powiązanych. Koszty z tytułu innych podatków wyniosły 57 453 tys. EUR (2019 r.: 62 502 tys. EUR), głównie z powodu opłaty stabilizacyjnej dla banków w wysokości 62 838 tys. EUR (2019 r.: 61 698 tys. EUR).

W roku obrotowym 2020 RBI AG odnotował zysk z fuzji w związku z częściowym przeniesieniem Equity Capital Markets z Centrobank AG, Wiedeń w wysokości 19 tys. EUR.

Rentowność kapitału własnego po opodatkowaniu (zysk po opodatkowaniu podzielony przez średni kapitał własny w 2020 r.) wyniosła 2,5% (2019 r.: 4,5%).

Zysk netto za rok 2020 wyniósł 253 166 tys. EUR (2019: 439 110 tys. EUR).

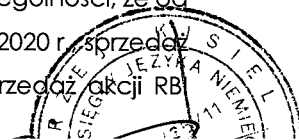
Uwzględniając zmianę stanu kapitału zapasowego w wysokości 104 193 tys. EUR oraz zysk przeniesiony z roku ubiegłego w wysokości 331 662 tys. EUR, zysk zatrzymany wyniósł 480 635 tys. EUR. Zgodnie z zaleceniem Europejskiego Banku Centralnego w sprawie podziału dywidendy, Zarząd RBI AG zmienił propozycję podziału zysku za rok obrotowy 2019. W związku z tym Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 20 października 2020 r. podjęło uchwałę o przeniesieniu całości niepodzielonego zysku za rok obrotowy 2019 na nowy rachunek.

Kapitał, akcje, prawa głosu, prawa kontroli

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

(1) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 1.003.265.844,05 EUR i dzieli się na 328.939.621 akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu. Spośród nich 322.204 (31 grudnia 2019 r.: 322.204 akcje) stanowią akcje własne na dzień 31 grudnia 2020 r., co daje 328.617.417 akcji pozostających w obrocie na dzień bilansowy.

(2) Statut Spółki nie zawiera żadnych ograniczeń dotyczących prawa głosu lub przeniesienia akcji. Regionalne Banki Raiffeisen oraz bezpośrednio i pośrednio podmioty zależne Regionalnych Banków Raiffeisen są stronami umowy syndykatowej w odniesieniu do RBI AG (Umowa Syndykatowa). Oprócz obowiązku głosowania i prawa pierwokupu niniejsza umowa konsorcjalna przewiduje w szczególności, że od upływu okresu trzech lat od skuteczności połączenia RZB AG z RBI AG, tj. od dnia 18 marca 2020 r. sprzedaż akcji posiadanych przez Raiffeisen - Landesbanken jest niedozwolona. marca 2020 r. sprzedaż akcji RBI



posiadanych przez regionalne banki Raiffeisen (z kilkoma wyjątkami) nie jest możliwa (okres lock-up), jeśli spowodowałoby to, że łączny udział regionalnych banków Raiffeisen w RBI AG (bezpośrednio i/lub pośrednio) spadłby poniżej 40 procent (poprzednio: 50 procent) kapitału zakładowego plus jedna akcja.

(3) RLB NÖ - Wien Sektorbeteiligungs GmbH posiada ok. 22,24 % udziałów w kapitale zakładowym przedsiębiorstwa. Ponadto prawa głosu posiadane bezpośrednio lub pośrednio przez Raiffeisen-Landesbanken oraz ich bezpośrednio i pośrednio podmioty zależne w odniesieniu do RBI AG są przypisywane sobie nawzajem zgodnie z §§ 130 i 133 (7) austriackiej ustawy o giełdzie (BörseG) jako podmiotom działającym wspólnie w rozumieniu § 1 (6) austriackiej ustawy o przejęciach (ÜbG), na podstawie umowy konsorcjum na łączną liczbę 193 449 778 akcji, co odpowiada około 58,81 procent praw głosu. Pozostałe akcje RBI AG znajdują się w wolnym obrocie. Zarządowi nie są znane inne bezpośrednie lub pośrednie udziały w kapitale w wysokości co najmniej 10 procent.

(4) Statut spółki nie zawiera żadnych szczególnych praw kontrolnych posiadaczy akcji. Zgodnie z umową syndykatową dla RBI AG, dziewięciu członków Rady Nadzorczej RBI AG może być nominowanych przez regionalne banki Raiffeisen. Oprócz członków wyznaczonych przez Regionalne Banki Raiffeisen, w skład Rady Nadzorczej RBI AG wchodzi trzech niezależnych przedstawicieli w wolnym obrocie, których nie można przypisać do Austriackiej Grupy Bankowej Raiffeisen.

(5) W przypadku akcjonariatu pracowniczego nie ma kontroli nad prawami głosu..

(6) Zgodnie ze statutem spółki osoby, które ukończyły 68 lat, nie mogą być powołane na członka zarządu ani ponownie powołane na kolejną kadencję. W przypadku Rady Nadzorczej osoby, które ukończyły 75 lat, nie mogą być wybrane na członka Rady Nadzorczej ani ponownie wybrane na kolejną kadencję. Ponadto, członkiem Rady Nadzorczej nie może być osoba, która posiada już łącznie osiem mandatów rad nadzorczych w spółkach giełdowych. Przewodnictwo w radzie nadzorczej spółki giełdowej liczy się podwójnie. Walne Zgromadzenie może uchylić to ograniczenie zwykłą większością głosów oddanych, o ile jest to dopuszczalne przez prawo. Osoba kandydująca w wyborach, która posiada więcej mandatów w radach nadzorczych lub przewodniczy w spółkach notowanych na giełdzie, zobowiązana jest ujawnić ten fakt przed walnym zgromadzeniem. Ponadto w zakresie powoływania i odwoływania członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie istnieją żadne postanowienia wykraczające poza przepisy prawa. Statut Spółki stanowi, że o ile bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nie wymagają innej większości, Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych. W przypadkach, w których prawo wymaga oprócz większości głosów także większości kapitału, następuje to zwykłą większością kapitału zakładowego reprezentowanego przy podejmowaniu uchwały. Na podstawie tego przepisu członkowie Rady Nadzorczej mogą być przedterminowo odwołani zwykłą większością głosów. Rada Nadzorcza może uchwalić zmiany w Statucie, które dotyczą wyłącznie jego brzmienia. Prawo to może zostać przekazane komitetom. Ponadto, nie istnieją żadne przepisy dotyczące zmiany Statutu Spółki, które wykraczałyby poza przepisy prawa.

(7) 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 o kwotę do 501.632.920,50 EUR poprzez emisję do 164.469 sztuk. 810 nowych akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu w zamian za wkłady pieniężne i/lub niepieniężne (również w drodze pośredniego prawa poboru za pośrednictwem instytucji kredytowej zgodnie z § 153 ust. 6 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych) oraz do ustalenia ceny emisyjnej i warunków emisji w porozumieniu z Radą Nadzorczą. Zarząd jest ponadto upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do wyłączenia ustawowego prawa poboru akcjonariuszy (i) jeżeli podwyższenie kapitału następuje w zamian za wkłady niepieniężne lub (ii) jeżeli podwyższenie kapitału następuje w zamian za wkłady pieniężne, a akcje



wyemitowane w ramach wyłączenia prawa poboru nie przekraczają łącznie 10% kapitału zakładowego Spółki (wyłączenie prawa poboru). (i) wykorzystanie kapitału docelowego z wyłączeniem ustawowego prawa poboru w przypadku podwyższenia kapitału w zamian za wkłady pieniężne, jak również (ii) realizacja kapitału warunkowego uchwalonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 października 2020 r. (patrz poniżej) w celu przyznania prawa zamiany i prawa poboru wierzycielom obligacji zamiennych nie może przekroczyć łącznie 10% kapitału zakładowego Spółki. Ograniczeniem tym nie jest objęte wykorzystanie kapitału docelowego w formie podwyższenia kapitału w zamian za wkłady niepieniężne.

Z upoważnienia z czerwca 2019 roku nie skorzystano jeszcze z wykorzystania kapitału docelowego.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 20 października 2020 r. upoważniło również Zarząd, zgodnie z § 174 ust. 2 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG), do wyemitowania, za zgodą Rady Nadzorczej, w ciągu pięciu lat od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 19 października 2025 r., również w kilku transzach, obligacji zamiennych z prawem zamiany lub subskrypcji na akcje spółki lub obligacji zamiennych z obowiązkiem zamiany (warunkowe obligacje zamienne zgodnie z § 26 austriackiej ustawy o bankowości), w tym obligacji zamiennych spełniających wymogi dla instrumentów dodatkowego kapitału podstawowego zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr. 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami, z pełnym wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy. Upoważnienie obejmuje emisję obligacji zamiennych o łącznej wartości nominalnej do 1.000.000.000,00 EUR z prawem zamiany lub zapisu na do 32.893.962 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o proporcjonalnej wysokości kapitału zakładowego do 100.326.584,00 EUR. Kwota emisji i parytet wymiany zostaną ustalone zgodnie z uznanymi metodami matematyki finansowej oraz ceną akcji Spółki w uznanej procedurze wyceny (podstawa obliczenia kwoty emisji); kwota emisji obligacji zamiennych nie może być niższa niż proporcjonalna kwota kapitału zakładowego. W tym kontekście Zarząd został upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do określenia bardziej szczegółowej emisji i cech oraz warunków emisji obligacji zamiennych, w szczególności stopy procentowej, ceny emisyjnej, terminu i nominału, postanowień dotyczących ochrony przed rozwodnieniem, okresu zamiany, praw i obowiązków związanych z zamianą, stosunku zamiany i ceny zamiany. Obligacje zamienne mogą być również emitowane w walucie Stanów Zjednoczonych Ameryki oraz w walucie, dowolnego innego państwa członkowskiego OECD, z zastrzeżeniem limitu odpowiadającego równowartości w euro. Obligacje zamienne mogą być również emitowane przez spółkę należącą w całości bezpośrednio



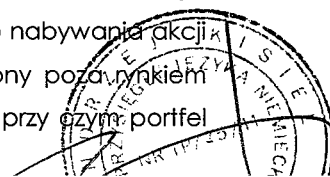
lub pośrednio do Raiffeisen Bank International AG. W takim przypadku Zarząd został upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do przyjęcia w imieniu Spółki gwarancji za obligacje zamienne oraz do przyznania posiadaczom obligacji zamiennych prawa zamiany na akcje zwykłe na okaziciela Raiffeisen Bank International AG, a w przypadku obowiązku zamiany przewidzianego w warunkach obligacji zamiennych do umożliwienia wykonania obowiązku zamiany na akcje zwykłe na okaziciela Raiffeisen Bank International AG, co nastąpiło z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych.

Do chwili obecnej nie zostały wyemitowane obligacje zamienne na akcje.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 20 października 2020 r. upoważniło Zarząd, zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 pkt 8 oraz ust. 1a i 1b austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG), do nabywania oraz, w razie konieczności, do umarzania akcji własnych bez konieczności uprzedniego przedstawienia tej kwestii Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, przy czym nabycie może nastąpić również poza rynkiem regulowanym za zgodą Rady Nadzorczej, z wyłączeniem przysługującego akcjonariuszom prawa do przetargu kwotowego. Udział akcji własnych przeznaczonych do nabycia i już nabytych nie może przekroczyć łącznie 10 procent odpowiedniego kapitału zakładowego Spółki. Okres obowiązywania upoważnienia do nabycia akcji własnych jest ograniczony do 30 miesięcy od dnia podjęcia uchwały na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, tj. do dnia 19 kwietnia 2023 r. Najniższa kwota do zapłaty za odkup wynosi 3,05 EUR za akcję, a najwyższa kwota do zapłaty za odkup nie może być wyższa o więcej niż 10 procent od średniej nieważonej giełdowej ceny zamknięcia z 10 dni handlowych poprzedzających wykonanie niniejszego upoważnienia. Upoważnienie to może być wykonywane w całości, w części lub w kilku ratach oraz w jednym lub kilku celach - z wyjątkiem obrotu papierami wartościowymi - przez Spółkę, spółkę zależną (§ 189a Z 7 UGB) lub na jej rachunek przez osoby trzecie.

Zgodnie z § 65 (1b) austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG), Zarząd został również upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o sposobie sprzedaży akcji własnych w inny sposób 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 akcje własne zostaną wykorzystane jako zapłata za wkład niepieniężny lub za nabycie przedsiębiorstw, zakładów, części zakładów lub udziałów w jednym lub kilku przedsiębiorstwach w Austrii lub za granicą. Ponadto, w przypadku emisji obligacji zamiennych w przyszłości, prawo poboru akcjonariuszy może zostać wyłączone również w celu wydania akcji (własnych) tym wierzycielom obligacji zamiennych, którzy wykonali przyznane im na mocy warunków obligacji zamiennych prawo zamiany lub prawo zapisu na akcje Spółki, a w przypadku obowiązku zamiany przewidzianego w warunkach emisji obligacji zamiennych, w celu wykonania takiego obowiązku zamiany. Niniejsze upoważnienie może być wykonywane w całości, w części lub w kilku ratach i w jednym lub kilku celach przez Spółkę, przez spółkę zależną (§ 189a ust. 7 austriackiego kodeksu handlowego) lub przez osoby trzecie na ich rachunek i jest ważne przez okres pięciu lat od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 19 października 2025 r. Niniejsze upoważnienie zastępuje upoważnienie zgodnie z § 65 ust. 1 pkt 8 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych do nabywania i wykorzystywania akcji własnych uchwalone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 21 czerwca 2018 r. i w zakresie jego wykorzystania dotyczy również akcji własnych już nabytych przez Spółkę. Od tego czasu nie zostały nabyte żadne akcje własne ani na podstawie wygasłego upoważnienia z czerwca 2018 roku, ani na podstawie obecnie obowiązującego upoważnienia z października 2020 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 20 października 2020 r. upoważniło również Zarząd, zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 pkt 7 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych, do nabywania akcji własnych w celu obrotu papierami wartościowymi, który może być również prowadzony poza rynkiem regulowanym, przez okres 30 miesięcy od daty uchwały, tj. do dnia 19 kwietnia 2023 r., przy czym portfel



handlowy akcji nabytych w tym celu nie może przekraczać 5% odpowiedniego kapitału zakładowego Spółki na koniec każdego dnia. Wynagrodzenie za nabywane akcje nie może być niższe niż połowa ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych z ostatniego dnia handlowego poprzedzającego nabycie i nie może przekroczyć dwukrotności ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych z ostatniego dnia handlowego poprzedzającego nabycie. Upoważnienie to może być realizowane w całości, w części lub w kilku ratach przez Spółkę, spółkę zależną (§ 189a Z 7 UGB) lub osoby trzecie na ich rachunek.

(8) Istnieją następujące istotne umowy, których stroną jest spółka i które wchodzi w życie, zmieniają się lub wygasają w przypadku zmiany kontroli nad spółką w wyniku oferty przejęcia:

- RBI AG jest ubezpieczony w ramach polisy D&O dla całej grupy. W przypadku połączenia z inną osobą prawną, umowa ubezpieczenia automatycznie kończy się z końcem okresu ubezpieczenia, w którym połączenie wchodzi w życie. W tym przypadku ochrona ubezpieczeniowa jest zapewniona tylko dla roszczeń o odszkodowanie wynikających z naruszeń obowiązków popełnionych przed połączeniem, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi przed zakończeniem ubezpieczenia D&O dla całej Grupy RBI.
- RBI AG jest członkiem Stowarzyszenia Zawodowego Banków Raiffeisen. W przypadku zmiany kontroli w RBI AG, w kontekście której kontrolę przejmują akcjonariusze spoza austriackiej Grupy Bankowej Raiffeisen, członkostwo w Professional Association of Raiffeisen Banks oraz członkostwo w Raiffeisen Customer Guarantee Association Austria może wygasnąć. RBI AG pełni również funkcję instytucji centralnej dla Grupy Bankowej Raiffeisen na poziomie federalnym. W przypadku zmiany kontroli w RBI AG, umowy z nim związane (instytucja centralna w sieci płynności zgodnie z art. 27a BWG; członkostwo w federalnym IPS zgodnie z art. 113 ust. 7 CRR) mogą wygasnąć lub ulec zmianie.
- Umowy refinansowania Spółki oraz umowy dotyczące finansowania przez stronę trzecią na rzecz spółek zależnych gwarantowane przez Spółkę częściowo przewidują, że kredytodawcy mogą zażądać wcześniejszej spłaty finansowania w przypadku zmiany kontroli.

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

Niefinansowe wskaźniki efektywności

Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe, które należy sporządzić po raz pierwszy zgodnie z NaDiVeG (ustawa o poprawie zrównoważonego rozwoju i różnorodności) zgodnie z § 267a austriackiego kodeksu handlowego (UGB), ma formę odrębnego sprawozdania niefinansowego (raport o zrównoważonym rozwoju). Raport zawierający szczegółowe informacje na temat rozwoju zarządzania zrównoważonym rozwojem jest dostępny na stronie internetowej www.rbinternational.com → O nas → Zarządzanie zrównoważonym rozwojem i zawiera również informacje zgodnie z § 243a UGB dla jednostki dominującej.

Ład korporacyjny

Raport na temat Ładu korporacyjnego można znaleźć na stronie internetowej RBI (www.rbinternational.com) → Relacje Inwestorskie → Ład Korporacyjny).

Sprawozdanie z zakresu Ryzyka

Aktywne zarządzanie ryzykiem jest kluczową kompetencją RBI AG. W celu efektywnego identyfikowania, klasyfikowania i zarządzania ryzykiem, bank stale rozwija kompleksowy system zarządzania ryzykiem. Zarządzanie ryzykiem stanowi integralną część ogólnego zarządzania bankiem i, oprócz ram prawnych i regulacyjnych, uwzględnia w szczególności rodzaj, zakres i złożoność transakcji oraz wynikające z nich ryzyko. Raport na temat ryzyka wyjaśnia zasady i organizację zarządzania ryzykiem oraz przedstawia aktualną pozycję ryzyka dla wszystkich istotnych rodzajów ryzyka.



Zasady zarządzania ryzykiem

RBI AG posiada system zasad ryzyka oraz procedury pomiaru i monitorowania ryzyka, których celem jest kontrola i zarządzanie ryzykiem wszystkich banków i specjalistycznych spółek banku. Polityka w zakresie ryzyka oraz zasady zarządzania ryzykiem są określone przez Zarząd RBI AG, a zasady ryzyka banku obejmują m.in. następujące zasady:

- Zintegrowane zarządzanie ryzykiem

Ryzyko kredytowe i ryzyko kraju, ryzyko rynkowe i ryzyko płynności, ryzyko inwestycyjne i ryzyko operacyjne są zarządzane jako główne rodzaje ryzyka w całej Grupie. W tym celu ryzyka te są mierzone, ograniczane, agregowane i porównywane z dostępnymi środkami na pokrycie ryzyka.

- Jednolite metody

Aby zapewnić konsekwentne i spójne podejście do zarządzania ryzykiem, stosuje się jednolite metody oceny i ograniczania ryzyka. Takie podejście jest efektywne dla rozwoju metod zarządzania ryzykiem i stanowi podstawę jednolitego zarządzania Grupą we wszystkich krajach i segmentach działalności RBI AG.

Bieżące planowanie

- Strategie w zakresie ryzyka i kapitał ryzyka są weryfikowane i zatwierdzane w trakcie rocznego procesu budżetowania i planowania. Dużą wagę przywiązuje się również do unikania koncentracji ryzyka.

Niezależna kontrola

- Istnieje wyraźny rozdział personelu i funkcji pomiędzy działalnością gospodarczą a wszystkimi działaniami związanymi z zarządzaniem ryzykiem i kontrolą ryzyka.

Obliczenia przed i po

Ryzyko jest konsekwentnie uwzględniane w sprzedaży produktów oraz w pomiarach wyników skorygowanych o ryzyko. Gwarantuje to, że transakcje są zawierane wyłącznie z uwzględnieniem stosunku ryzyka do zysku oraz że unika się zachęt do podejmowania wysokiego ryzyka..

Organizacja zarządzania ryzykiem

Zarząd RBI AG zapewnia właściwą 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 komórki zarządzania ryzykiem oraz specjalne komitety.

Zasadniczo zarządzanie ryzykiem w RBI AG odbywa się na kilku poziomach. RBI AG rozwija i realizuje odpowiednie koncepcje jako nadrzędna instytucja kredytowa oraz we współpracy z poszczególnymi jednostkami zależnymi grupy. Centralne jednostki zarządzania ryzykiem są z jednej strony odpowiedzialne za właściwą i odpowiednią realizację procesów zarządzania ryzykiem w całym przedsiębiorstwie, a z drugiej strony realizują politykę ryzyka w poszczególnych kategoriach ryzyka lub zarządzają działalnością RBI AG w ramach zatwierdzonych budżetów ryzyka.

Funkcja centralnej i niezależnej kontroli ryzyka wymagana przez austriackie Prawo Bankowe jest realizowana przez jednostkę organizacyjną Group Risk Controlling. Do jej zadań należy przygotowywanie ram zarządzania ryzykiem dla całej firmy i dla różnych kategorii ryzyka, a także niezależne i neutralne raportowanie profilu ryzyka Komitetowi Ryzyka Rady Nadzorczej, Zarządowi i dyrektorom poszczególnych pionów.



Komitety ryzyka

Komitet ds. Ryzyka Grupy jest nadrzędnym organem decyzyjnym dla wszystkich obszarów Grupy związanych z ryzykiem. Decyduje o metodach zarządzania ryzykiem i koncepcjach kontroli, które mają być stosowane w Grupie jako całości i w głównych pododdziałach oraz odpowiada za stały rozwój i wdrażanie metod i parametrów pomiaru ryzyka oraz udoskonalanie instrumentów kontroli. 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 odpowiadających im limitów ryzyka. Zatwierdza różne działania związane z zarządzaniem ryzykiem i kontrolą (takie jak alokacja budżetów na ryzyko) oraz wspiera Zarząd w tych działaniach.

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Grupy ocenia i zarządza strukturą bilansu i ryzykiem płynności oraz określa metodologię wewnętrznego systemu cen transferowych. W tym kontekście wykonuje on kluczowe zadania związane z długoterminowym planowaniem finansowania oraz określaniem środków zabezpieczających strukturalne ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe. Strukturalny Komitet FX jest podkomitetem Komitetu ds. Aktywów i Pasywów Grupy i zarządza ryzykiem walutowym pozycji kapitałowej. Komitet ds. Ryzyka Rynkowego zarządza ryzykiem rynkowym wynikającym z transakcji w ramach portfela handlowego i bankowego oraz ustala odpowiednie limity i procedury. W szczególności w zarządzaniu tym uwzględnia się wyniki działalności, zidentyfikowane ryzyka i zmierzone wykorzystanie limitów, jak również wyniki analiz scenariuszy i testów warunków skrajnych dotyczących ryzyka rynkowego.

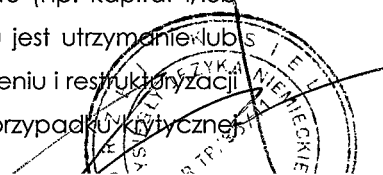
Komitety Kredytowe składają się z przedstawicieli pionów front office i back office, z różnymi członkami dla klientów korporacyjnych, instytucji finansowych i sektora publicznego. Decydują oni o konkretnych kryteriach kredytowych dla poszczególnych segmentów klientów i krajów oraz podejmują wszystkie decyzje kredytowe, które ich dotyczą, w ramach procesu zatwierdzania kredytów oraz przydziału uprawnień w oparciu o rating i wolumen.

Komitet Kredytów Trudnych jest kluczowym organem w procesie oceny i podejmowania decyzji w sprawie klientów problemowych. Przewodniczącym jest Chief Risk Officer (CRO) RBI AG. Pozostali członkowie z prawem głosu to członkowie Zarządu odpowiedzialni za piony klientów, Chief Financial Officer (CFO) oraz odpowiedni dyrektorzy pionów i departamentów Zarządzania Ryzykiem i Zarządzania Ekspozycjami Specjalnymi.

Komitet Sekurytyzacyjny jest organem decyzyjnym w zakresie wniosków limitowych dotyczących pozycji sekurytyzacyjnych w ramach określonych kompetencji decyzyjnych oraz przygotowuje dla Zarządu propozycje zmian w strategii sekurytyzacyjnej. Ponadto, Komitet ds. Sekurytyzacji służy jako platforma wymiany informacji na temat pozycji sekurytyzacyjnych i zmian na rynku.

Komitetowi ds. Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym i Kontroli Grupy przewodniczy CRO, a w jego skład wchodzi przedstawiciele pionów biznesowych (prywatnego, rynkowego i korporacyjnego), jak również osoby odpowiedzialne za zgodność z przepisami (w tym przestępstwa finansowe), system kontroli wewnętrznej (ICS), operacje, bezpieczeństwo, zarządzanie ryzykiem informatycznym i kontrolę ryzyka. Komitetowi temu powierzono zarządzanie ryzykiem operacyjnym (w tym ryzykiem zachowania) w celu opracowania i ustanowienia strategii ryzyka operacyjnego w oparciu o profil ryzyka i strategię biznesową oraz podejmowania decyzji dotyczących środków, kontroli i akceptacji ryzyka.

Komitet ds. Sytuacji Nadzwyczajnych/ Naprawy jest organem decyzyjnym, który ma być zwoływany przez Zarząd. Skład komitetu może się różnić w zależności od intensywności lub przedmiotu (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. W związku z sytuacją COVID-19 komitet kryzysowy odbywał regularne posiedzenia w drugim kwartale minionego roku budżetowego.

Zapewnienie zgodności i audyt

Zapewnienie jakości w odniesieniu do zarządzania ryzykiem oznacza zapewnienie integralności, wiarygodności i braku błędów w procesach, modelach, procedurach obliczeniowych i źródłach danych. Ma to na celu zapewnienie zgodności ze wszystkimi wymogami prawnymi i najwyższymi standardami jakości w odniesieniu do działań związanych z zarządzaniem ryzykiem.

Aspekty te koordynowane są przez Group Compliance, który na bieżąco analizuje system kontroli wewnętrznej i - jeśli wynika z tego konieczność wprowadzenia korekt - jest również odpowiedzialny za monitorowanie jego realizacji.

Departamenty Audytu i Zgodności pełnią dwie ważne funkcje w niezależnym audycie. Korzystanie z niezależnego audytu wewnętrznego jest wymogiem prawnym i stanowi centralny element systemu kontroli wewnętrznej. Departament Audytu dokonuje okresowych przeglądów wszystkich procesów biznesowych i w ten sposób przyczynia się w znacznym stopniu do ich zabezpieczenia i ulepszenia. Przygotowane w tym celu raporty są kierowane bezpośrednio do Zarządu RBI AG i regularnie omawiane na jego posiedzeniach.

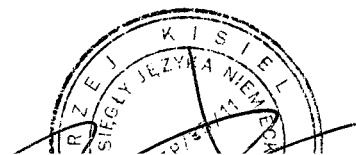
Departament Zgodności jest odpowiedzialny za wszelkie kwestie związane z przestrzeganiem wymogów prawnych jako uzupełnienie i element systemu kontroli wewnętrznej. Monitoruje to zgodność z obowiązującymi przepisami w codziennych procesach.

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

Ogólne zarządzanie ryzykiem bankowym

Zapewnienie odpowiednich zasobów kapitałowych jest jednym z kluczowych celów spółki. W tym celu wymagane zasoby kapitałowe są regularnie oceniane na podstawie ryzyka określanego za pomocą modeli wewnętrznych, przy czym wybór stosowanych modeli uwzględnia istotność ryzyk ocenianych w ramach rocznej oceny ryzyka. Ta koncepcja zarządzania ryzykiem uwzględnia wymogi kapitałowe zarówno z punktu widzenia regulacyjnego (perspektywa normatywna), jak i ekonomicznego (perspektywa ekonomiczna). Odpowiada on zatem procesowi ilościowej oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP), wymaganemu przez prawo i opisanemu w wytycznych ICAAP opublikowanych przez Europejski Bank Centralny. Cały proces ICAAP w RBI AG jest corocznie weryfikowany w ramach oceny regulacyjnej Grupy Instytucji Kredytowych RBI..

Ramy Apetytu na Ryzyko (RAF) ograniczają ogólne ryzyko Grupy zgodnie ze strategicznymi celami biznesowymi i przypisują je do różnych rodzajów ryzyka i segmentów działalności. Podstawowym celem RAF jest ograniczenie ryzyka, szczególnie w niekorzystnych scenariuszach i dla dużych ryzyk singularnych, w taki sposób, aby spełnione były minimalne wskaźniki regulacyjne. Ramy apetytu na ryzyko są zatem ściśle powiązane z ICAAP i ILAAP (proces oceny wewnętrznej adekwatności płynności) i określają limity koncentracji dla rodzajów ryzyka sklasyfikowanych jako istotne w ocenie ryzyka. Ponadto istnieje powiązanie z planem naprawczym, ponieważ limity zdolności do podejmowania ryzyka i tolerancji na ryzyko w RAF są dostosowane do odpowiednich limitów w Trigger Monitoring. Komitet ds. Ryzyka Rady Nadzorczej otrzymuje również regularne raporty na temat apetytu na ryzyko ustalonego przez Zarząd oraz strategii Grupy w zakresie ryzyka i jej realizacji.



Podjęcie	Ryzyko	Metoda pomiaru	Próg ufności
Perspektywa gospodarcza			
Kapitał gospodarczy	Ryzyko, że nieoczekiwane straty przekroczą kapitał wewnętrzny z ekonomicznego punktu widzenia	Nieoczekiwana strata dla rocznego horyzontu ryzyka (kapitał ekonomiczny) nie może przekroczyć aktualnej wartości kapitału podstawowego.	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 koniunktury makroekonomicznej	Okolo 95 procent opiera się na decyzji zarządu o podjęciu potencjalnie tymczasowego zmniejszenia ryzyka lub stabilizujących środków kapitałowych

Perspektywa gospodarcza – Kapitał gospodarczy

Ryzyko mierzone jest w nim za pomocą kapitału ekonomicznego, który jest porównywalną wielkością ryzyka dla wszystkich rodzajów ryzyka. Jest on obliczany jako suma nieoczekiwanych strat z transakcji w różnych kategoriach ryzyka. Ponadto uwzględnia się bufor ogólny dla rodzajów ryzyka, które nie są jednoznacznie skwantyfikowane.

Poniższa tabela przedstawia udział poszczególnych rodzajów ryzyka w kapitale ekonomicznym:

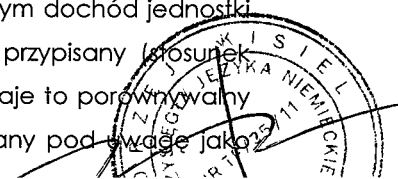
W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Ryzyko inwestycyjne	4.011.431	69,4%	3.798.288	66,0%
Klienci korporacyjni z ryzykiem kredytowym	736.931	12,7%	611.625	10,6%
Ryzyko rynkowe	359.092	6,2%	276.088	4,8%
Ryzyko kredytowe instytucje kredytowe	110.661	1,9%	85.187	1,5%
Ryzyko operacyjne	85.960	1,5%	100.542	1,7%
Ryzyko kredytowe sektora publicznego	63.292	1,1%	43.403	0,8%
Ryzyko inne środki trwałe	62.199	1,1%	66.163	1,1%
Ryzyko kredytowe klienci detaliczni	61.779	1,1%	419.895	7,3%
Ryzyko CVA	13.422	0,2%	12.418	0,2%
Ryzyko makroekonomiczne	n/a	n/a	68.510	1,2%
Bufor ryzyka	275.238	4,8%	274.106	4,8%
Ogółem	5.780.005	100,0%	5.756.226	100,0%

Kapitał gospodarczy zmienił się tylko nieznacznie rok do roku do 5.780.005 tysięcy euro. Ryzyko inwestycyjne jest dla RBI AG największym pod względem kwotowym rodzajem ryzyka. Wzrost rok do roku wynika ze zmian wartości księgowej i wyceny inwestycji. Spadek ryzyka kredytowego dla klientów detalicznych wynikał z faktu, że ryzyka prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w Polsce nie są już uwzględniane w ryzyku kredytowym. W związku ze zmianą metodologiczną ryzyko makroekonomiczne będzie bezpośrednio odejmowane od kapitału wewnętrznego na koniec 2020 roku.

RBI AG stosuje do obliczenia kapitału gospodarczego poziom zaufania 99,90%. Zgodnie z wytycznymi Europejskiego Banku Centralnego dla ICAAP, od końca 2019 r. do obliczania kapitału wewnętrznego nie stosuje się już kapitału kategorii 2.

Kapitał gospodarczy służy jako ważny instrument w ogólnym zarządzaniu ryzykiem bankowym i jest wykorzystywany przy alokacji budżetów na ryzyko. Limity na kapitał gospodarczy są alokowane do poszczególnych obszarów biznesowych w procesie rocznego budżetowania i uzupełniane o limity wielkości, wrażliwości lub wartości zagrożonej dla zarządzania operacyjnego. Planowanie to jest przeprowadzane w RBI AG przez trzy lata na zasadzie odnawialnej i dotyczy zarówno przyszłego rozwoju kapitału gospodarczego, jak i dostępnego kapitału wewnętrznego. Kapitał gospodarczy ma zatem znaczący wpływ na planowanie przyszłych pożyczek i ogólne ograniczenie ryzyka rynkowego.

Również pomiar wyników skorygowany o ryzyko opiera się na tej mierze ryzyka. Przy tym dochód jednostki biznesowej jest ustalany w odniesieniu do kapitału gospodarczego, który jest jej przypisany (stosunek dochodu skorygowanego o ryzyko do kapitału skorygowanego o ryzyko, RORAC). Daje to porównywalny wskaźnik wyników dla wszystkich jednostek biznesowych banku, który z kolei jest brany pod uwagę jako



wskaźnik w ogólnym zarządzaniu bankiem, powiązanej przyszłej alokacji kapitału i wynagrodzeniach menedżerów.

Perspektywa normatywna – Scenariusz warunków skrajnych

Analiza scenariuszy skrajnych w perspektywie normatywnej ICAAP ma na celu zapewnienie, że RBI AG będzie miał wystarczająco wysokie współczynniki kapitałowe na koniec pełnego wieloletniego okresu planowania, nawet w przypadku nieoczekiwanego pogorszenia się otoczenia makroekonomicznego. Analiza ta opiera się na wieloletnim makroekonomicznym teście warunków skrajnych, w którym symuluje się hipotetyczny rozwój sytuacji na rynku w przypadku znacznego, ale realistycznego pogorszenia koniunktury gospodarczej. Wykorzystywane parametry ryzyka obejmują krzywe dochodowości, kursy walutowe i ceny papierów wartościowych, ale także zmiany prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań lub migracje ratingów w portfelu kredytowym.

W tym zintegrowanym teście warunków skrajnych główny nacisk kładzie się na wynikowe wskaźniki kapitałowe na koniec wieloletniego okresu obserwacji. Nie powinny one spaść poniżej zrównoważonej wartości i dlatego nie stanowią potrzeby znacznego podwyższenia kapitału lub daleko idących ograniczeń w zakresie wielkości działalności. Wymagane obecnie zasoby kapitałowe wynikają zatem z możliwości wystąpienia niepowodzeń gospodarczych. Zakładany scenariusz pogorszenia koniunktury uwzględnia tworzenie niezbędnych rezerw na ryzyko oraz potencjalne efekty procykliczne (zwiększające regulacyjne wymogi kapitałowe), a także efekty walutowe oraz inne składniki wyceny i zysków. W okresie planowania uwzględnia się już znane zmiany regulacyjne.

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe RBI AG dotyczy przede wszystkim ryzyka niewykonania zobowiązań wynikających z transakcji z klientami detalicznymi i korporacyjnymi, innymi bankami oraz pożyczkobiorcami z sektora publicznego. Jest to zdecydowanie najważniejsza kategoria ryzyka dla RBI AG, co wynika również z wewnętrznego i regulacyjnego wymogu kapitałowego. Ryzyko kredytowe jest konsekwentnie monitorowane i analizowane w odniesieniu do poszczególnych kredytów i klientów, jak również w odniesieniu do całego portfela. Podstawą zarządzania ryzykiem kredytowym i podejmowania decyzji kredytowych jest polityka ryzyka kredytowego, instrukcje dotyczące ryzyka kredytowego oraz opracowane w tym celu metody i procesy zarządzania ryzykiem kredytowym. System kontroli wewnętrznej w zakresie ryzyka kredytowego obejmuje różne formy monitorowania, które są bezpośrednio zintegrowane z monitorowanymi procesami - od złożenia przez klienta wniosku kredytowego, poprzez podjęcie przez Bank decyzji kredytowej, aż do spłaty kredytu.

W obszarze niedetalicznym, żaden kredyt nie jest udzielany bez wcześniejszego przejścia przez proces decyzji kredytowej. Oprócz udzielania nowych kredytów proces ten przeprowadza się również w przypadku



podwyższenia, przedłużenia, przekroczenia salda oraz w przypadku zmiany okoliczności istotnych z punktu widzenia ryzyka, na których oparto pierwotną decyzję kredytową (np. sytuacji ekonomicznej kredytobiorcy, przeznaczenia lub zabezpieczenia). Stosuje się je również do ustalania limitów związanych z kredytobiorcą dla transakcji handlowych i emisyjnych, innych limitów związanych z ryzykiem kredytowym oraz dla udziałów kapitałowych.

Decyzje kredytowe podejmowane są w oparciu o hierarchiczny system kompetencji, w zależności od wielkości i rodzaju kredytu. W przypadku indywidualnych decyzji kredytowych oraz regularnej oceny ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta należy zawsze uzyskać zgodę pionów front office i back office. W przypadku rozbieżnych głosów poszczególnych decydentów hierarchia przewiduje procedurę eskalacji na kolejny, wyższy poziom decyzyjny.

Ekspozycja kredytowa według klas aktywów (modele ratingowe):

W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Klienci korporacyjni	40.472.591	44,2%	38.680.405	48,2%
Finansowanie projektów	2.655.786	2,9%	2.700.623	3,4%
Klienci detaliczni	2.872.659	3,1%	3.085.385	3,8%
Banki	23.672.475	25,8%	20.493.647	25,5%
Sektor publiczny	21.992.897	24,0%	15.266.165	19,0%
Ogółem	91.666.407	100,0%	80.226.225	100,0%

Portfel kredytowy – Klienci korporacyjni

Wewnętrzne procedury ratingowe dla klientów korporacyjnych uwzględniają czynniki jakościowe, a także różne wskaźniki bilansu i zysku, obejmujące różne aspekty wiarygodności kredytowej klientów dla różnych branż i krajów. Dodatkowo model dla małych klientów korporacyjnych zawiera również element zachowania konta.

Poniższa tabela przedstawia całkowitą ekspozycję kredytową według ratingu wewnętrznego dla klientów korporacyjnych (duże korporacje, średnie korporacje i małe korporacje). Jednakże, dla lepszej czytelności, poszczególne oceny w skali ratingowej zostały zagregowane do podstawowych dziewięciu ocen głównych. Przejście od oceny ratingowej 2 (doskonała wiarygodność kredytowa) do ocen ratingowych 3 i 4 (bardzo dobra wiarygodność kredytowa, dobra wiarygodność kredytowa) w portfelu kredytowym - klienci korporacyjni wynika również z (regularnej) aktualizacji modelu oceny ratingowej klientów korporacyjnych. Ponadto nastąpiło dalsze obniżenie ratingów klientów korporacyjnych, głównie w związku z kryzysem COVID 19, co można przypisać ogólnie gorszym perspektywom gospodarczym.

W tys. €		2020	Udział	2019	Udział
1	Minimalne ryzyko	4.469.018	11,0%	5.054.831	13,1%
2	Doskonała zdolność kredytowa	6.456.269	16,0%	9.091.087	23,5%
3	Bardzo dobra zdolność kredytowa	10.444.097	25,8%	8.899.440	23,0%
4	Dobra zdolność kredytowa	9.394.061	23,2%	6.347.374	16,4%
5	Niezagrożona zdolność kredytowa	5.687.429	14,1%	5.842.365	15,1%
6	Akceptowalna ocena kredytowa	2.051.403	5,1%	2.390.989	6,2%
7	Minimalna zdolność kredytowa	889.451	2,2%	132.822	0,3%
8	Słaba lub obniżona zdolność kredytowa	269.780	0,7%	61.625	0,2%
9	Bardzo słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	61.920	0,2%	77.948	0,2%
10	Stracona	746.114	1,8%	767.332	2,0%
NR	Nie oceniona	3.049	0,0%	14.591	0,0%
Ogółem		40.472.591	100,0%	38.680.405	100,0%

Całkowita ekspozycja kredytowa dla klientów korporacyjnych wzrosła o 1 792 186 tys. EUR do 40 472 591 tys. EUR w porównaniu z końcem roku 2019.

W klasie ratingowej 1 nastąpił spadek o 585 813 tys. EUR do poziomu 4 469 018 tys. EUR, co było spowodowane przede wszystkim obniżeniem ratingów klientów w Austrii i Holandii. Podobnie zmniejszyła się działalność w zakresie transakcji repo w Zjednoczonym Królestwie, co zostało częściowo zrównoważone wzrostem



transakcji swap. Spadek w klasie ratingowej 2 spowodowany był niższym finansowaniem ramowym w Austrii, Niemczech i Szwajcarii oraz gwarancjami udzielonymi w Austrii, Wielkiej Brytanii i Szwajcarii, przy czym obniżki ratingów z klasy ratingowej 1 do klasy ratingowej 2 przeciwdziałały temu rozwojowi. Zmniejszyło się również finansowanie ramowe we Francji, Szwajcarii i Niemczech. Wzrost oceny ratingowej 3 o 1 554 657 tys. EUR do 10 444 097 tys. EUR wynikał głównie ze wzrostu finansowania kredytowego w Austrii, Niemczech, Szwajcarii i Wielkiej Brytanii, częściowo skompensowanego niższym finansowaniem kredytowym w USA oraz spadkiem transakcji repo w Wielkiej Brytanii. Ponadto wzrosła wartość gwarancji wystawionych w Austrii, Szwajcarii i Wielkiej Brytanii, co w dużej mierze wynikało z obniżenia ratingu w klasie ratingowej 2. W klasie ratingowej 4 odnotowano wzrost o 3 046 687 tys. EUR do 9 394 061 tys. EUR, co wynikało z połączenia obniżenia ratingu w klasach ratingowych 2 i 3, podwyższenia ratingu w klasie ratingowej 5 w Austrii, Niemczech, Luksemburgu i Francji oraz wzrostu finansowania ramowego w Niemczech. Wzrost w klasie ratingowej 7 wynikał głównie z obniżenia ratingów z klas ratingowych 3, 4, 5 i 6 w Austrii, Niemczech i Wielkiej Brytanii.

W przypadku finansowania projektów stosuje się pięciostopniowy model ratingowy, który uwzględnia zarówno indywidualne prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, jak i dostępne zabezpieczenia.

Skład wielkości finansowania projektów jest zatem następujący:

W tys. €		2020	Udział	2019	Udział
6,1	Doskonała wiarygodność kredytowa projektu - bardzo niskie ryzyko	1.799.207	67,7%	2.204.156	81,6%
6,2	Dobra zdolność kredytowa projektu - niskie ryzyko	667.938	25,2%	272.336	10,1%
6,3	Wystarczająca zdolność kredytowa projektu - średnie ryzyko	24.363	0,9%	34.435	1,3%
6,4	Słaba wiarygodność kredytowa projektu - wysokie ryzyko	0	0,0%	51.707	1,9%
6,5	Stracona	164.278	6,2%	137.988	5,1%
NR	Nie oceniony	0	0,0%	0	0,0%
Ogółem		2.655.786	100,0%	2.700.623	100,0%

Ekspozycja kredytowa kredytów i pożyczek wykazywanych w ramach finansowania projektów zmniejszyła się o 44 837 tys. EUR do 2 655 786 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku. Spadek ratingu w klasie 6.1 o 404 949 tys. EUR do poziomu 1 799 207 tys. EUR wynika ze specjalnego finansowania w Polsce i Czechach oraz finansowania kredytowego w Austrii i na Węgrzech, a także ze zmian ratingu klientów austriackich, czeskich, holenderskich i słowackich. W klasie ratingowej 6.2. zaksięgowano wzrost o 395 602 tys. euro, co wynikało głównie z finansowania kredytowego w Austrii, Czechach, Polsce i na Węgrzech. Główną przyczyną zmiany ratingu z oceny 6.1 na 6.2 było wprowadzenie nowego modelu ratingowego, który dotknął przede wszystkim klientów z Czech, Węgier, Polski i Serbii. Zmiana ta nie była spowodowana obniżeniem ratingu. Przesunięcia ratingowe z ocen 6.3 i 6.4 spowodowały wzrost oceny ratingowej 6.5 o 26 289 tys. EUR do 164 278 tys. EUR. Rozwój ten został częściowo skompensowany spadkiem finansowania kredytowego w Polsce i Rosji.

Portfel kredytowy – Klienci detaliczni

Ekspozycja kredytowa dla klientów detalicznych wg ratingu wewnętrznego:



W tys. €		2020	Udział	2019	Udział
0.5	Minimalne ryzyko	1 833 464	63,8%	1 987 319	64,4%
1.0	Doskonała zdolność kredytowa	366 603	12,8%	334 073	10,8%
1.5	Bardzo dobra zdolność kredytowa	45 912	1,6%	60 625	2,0%
2.0	Dobra zdolność kredytowa	99 020	3,4%	91 101	3,0%
2.5	Niezagrożona zdolność kredytowa	62 454	2,2%	71 236	2,3%
3.0	Akceptowalna ocena kredytowa	74 228	2,6%	80 258	2,6%
3.5	Minimalna zdolność kredytowa	59 930	2,1%	52 688	1,7%
4.0	Staba lub obniżona zdolność kredytowa	27 898	1,0%	33 054	1,1%
4.5	Bardzo słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	26 221	0,9%	28 031	0,9%
5.0	Stracona	174 872	6,1%	229 002	7,4%
NR	Nie oceniona	102 057	3,6%	117 997	3,8%
Ogółem		2 872 659	100,0%	3 085 385	100,0%

Portfel kredytowy – Banki

Poniższa tabela przedstawia całkowitą ekspozycję kredytową wobec banków (z wyłączeniem banków centralnych) według ratingu wewnętrznego. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązań w tej klasie aktywów jest określone na podstawie kombinacji danych wewnętrznych i zewnętrznych, ze względu na niewielką liczbę klientów (lub możliwych do zaobserwowania przypadków niewykonania zobowiązań) w poszczególnych klasach ratingowych.

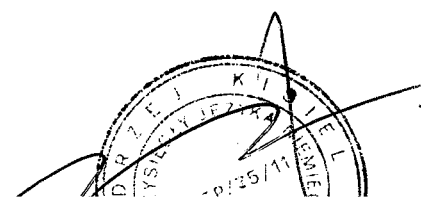
W tys. €		2020	Udział	2019	Udział
1	Minimalne ryzyko	2.472.267	10,4%	2.446.446	11,9%
2	Doskonała zdolność kredytowa	7.124.754	30,1%	8.732.473	42,6%
3	Bardzo dobra zdolność kredytowa	5.695.396	24,1%	6.526.657	31,8%
4	Dobra zdolność kredytowa	5.401.242	22,8%	1.674.380	8,2%
5	Niezagrożona zdolność kredytowa	2.392.606	10,1%	519.358	2,5%
6	Akceptowalna ocena kredytowa	441.325	1,9%	474.008	2,3%
7	Minimalna zdolność kredytowa	133.504	0,6%	101.149	0,5%
8	Słaba lub obniżona zdolność kredytowa	7.503	0,0%	6.080	0,0%
9	Bardzo słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	730	0,0%	1.625	0,0%
10	Stracona	2.913	0,0%	3.297	0,0%
NR	Nie oceniona	235	0,0%	8.174	0,0%
Ogółem		23.672.475	100,0%	20.493.647	100,0%

Ekspozycja kredytowa wobec banków wyniosła 23 672 475 tys. EUR, wykazując wzrost o 3 178 828 tys. EUR w porównaniu z końcem 2019 r. Spadek w klasie ratingowej 2 był spowodowany przesunięciami ratingu do klasy ratingowej 3 oraz finansowaniem kredytowym i ramowym w Austrii. Zostało to zrównoważone przez podwyższenie ratingu instytucji kredytowych na Węgrzech z klasy ratingowej 3 oraz przez wzrost transakcji na rynku pieniężnym w Austrii. Klasa ratingowa 4 wykazała wzrost o 3 726 862 tys. EUR do 5 401 242 tys. EUR, co wynikało z obniżenia ratingów hiszpańskich, niemieckich, kanadyjskich i francuskich instytucji kredytowych z klasy ratingowej 3. Spadek oceny ratingowej 3 został spowodowany przez wzrost transakcji na rynku pieniężnym i transakcji swapowych oraz finansowania ramowego w Austrii. W przypadku klasy ratingowej 5 wzrost o 1 873 248 tys. EUR do 2 392 606 tys. EUR można wyjaśnić obniżeniem ratingu francuskiej i włoskiej instytucji kredytowej odpowiednio z klasy ratingowej 3 i 4..

Portfel kredytowy – Sektor publiczny

Kolejną grupą klientów są rządy państw, banki centralne, władze regionalne i inne organizacje quasi-rządowe. Ekspozycja kredytowa wobec sektora publicznego obejmuje samorządy lokalne i regionalne (LRG). Przypisanie klientów związanych z LRG do odpowiedniej kategorii ratingu wewnętrznego opiera się na modelu ratingu wewnętrznego RBI dla LRG.

Poniższa tabela przedstawia łączne zaangażowanie kredytowe wobec sektora publicznego (w tym banków centralnych) według ratingu wewnętrznego:



W tys. €		2020	Udział	2019	Udział
A1	Minimalne ryzyko	963.662	4,4%	799.917	5,2%
A2	Doskonała zdolność kredytowa	18.768.860	85,3%	12.313.328	80,7%
A3	Bardzo dobra zdolność kredytowa	1.094.103	5,0%	995.814	6,5%
B1	Dobra zdolność kredytowa	638.830	2,9%	439.215	2,9%
B2	Niezagrożona zdolność kredytowa	313.836	1,4%	601.338	3,9%
B3	Akceptowalna ocena kredytowa	187.016	0,9%	80.094	0,5%
B4	Minimalna zdolność kredytowa	0	0,0%	2.139	0,0%
B5	Słaba lub obniżona zdolność kredytowa	25.874	0,1%	31.498	0,2%
C	Bardzo słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	716	0,0%	2.816	0,0%
D	Stracona	0	0,0%	0	0,0%
NR	Nie oceniona	0	0,0%	6	0,0%
Ogółem		21.992.897	100,0%	15.266.165	100,0%

W porównaniu z końcem 2019 r. zaangażowanie kredytowe wobec sektora publicznego wzrosło o 6 726 732 tys. EUR do 21 266 165 tys. EUR. Największy wzrost odnotowała klasa ratingowa A2 (wzrost o 6 455 532 tys. EUR), co wynikało z wyższych depozytów w Oesterreichische Nationalbank oraz wzrostu finansowania kredytów austriackich, jak również portfela obligacji Republiki Austrii i Niemiec.

Zarządzenie portfelem kredytowym

Portfel kredytowy RBI AG jest zarządzany między innymi za pomocą strategii portfelowej. W ten sposób ogranicza się udzielanie kredytów w różnych krajach, sektorach gospodarki lub rodzajach produktów, a tym samym unika się niepożądanego koncentracji ryzyka. Ponadto na bieżąco analizowane są długoterminowe możliwości rozwoju na poszczególnych rynkach. Umożliwia to wczesne ustalenie strategicznego kursu dla przyszłych ekspozycji kredytowych.

Portfel kredytowy RBI AG jest szeroko zdywersyfikowany zarówno pod względem regionów, jak i branż. Podział geograficzny ekspozycji bilansowych i pozabilansowych odzwierciedla szeroką dywersyfikację działalności kredytowej na rynkach europejskich. Te kredyty i zaliczki zostały podzielone na regiony według kraju ryzyka klienta w następujący sposób (kraje, w których ekspozycja kredytowa przekracza 1 mld EUR, są wykazywane oddzielnie):

W tys. €		2020	Udział	2019	Udział
Austria		40.026.287	43,7%	31.511.680	39,3%
Niemcy		9.549.819	10,4%	9.199.917	11,5%
Wielka Brytania		7.776.480	8,5%	7.720.265	9,6%
Francja		5.356.586	5,8%	3.578.953	4,5%
Polska		3.953.098	4,3%	4.336.679	5,4%
Hiszpania		2.314.915	2,5%	1.818.209	2,3%
Szwajcaria		2.255.559	2,5%	2.382.958	3,0%
Luksemburg		1.744.793	1,9%	2.258.681	2,8%
Rosja		1.671.009	1,8%	1.806.941	2,3%
Niderlandy		1.419.761	1,5%	1.136.170	1,4%
Daleki Wschód		1.415.132	1,5%	1.361.744	1,7%
Republika Czeska		1.396.989	1,5%	1.458.982	1,8%
Belgia		1.151.311	1,3%	426.415	0,5%
Włochy		1.131.494	1,2%	1.074.359	1,3%
Rumunia		1.081.679	1,2%	1.197.562	1,5%
Inne		9.421.495	10,3%	8.956.708	11,1%
Ogółem		91.666.407	100,0%	80.226.225	100,0%

Portfel kredytowy RBIAG wzrósł o 11 440 182 tys. EUR, głównie z powodu wzrostu depozytów w Austriackim Banku Narodowym, finansowania kredytów i transakcji na rynku pieniężnym w Austrii. We Francji wzrost z 1 777 634 tys. EUR do 5 356 586 tys. EUR wynikał z transakcji na obligacjach, rynku pieniężnym i transakcji repo. Podobnie, obligacje i transakcje repo w Hiszpanii wzrosły o 496 706 tys. EUR do 2 314 915 tys. EUR. Finansowanie ramowe i transakcje repo, a także wzrost portfela kredytowego przyczyniły się do pozytywnego rozwoju sytuacji w Belgii. Luksemburg odnotował spadek o 513 888 tys. EUR w zakresie obligacji, a także finansowania kredytowego i ramowego. Wzrost pozostałych pozycji do kwoty 9 421 495 tys. EUR o 488 823



tys. EUR wynika głównie z emisji Kanady i obligacji przez organizacje międzynarodowe, co zostało częściowo skompensowane spadkiem obrotów w USA.

Sektor kredytobiorcy jest również brany pod uwagę w polityce ryzyka i ocenie kredytowej RBI AG. Największy udział sektorowy w portfelu kredytowym przypada na sektor bankowy, przy czym znaczna część tego udziału przypada na austriacki sektor Raiffeisen. Sektor publiczny przypada głównie na portfele papierów wartościowych Republiki Austrii jako emitenta.

Ekspozycja kredytowa w podziale na sektory głównego klienta:

W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Pośrednictwo finansowe	44.363.645	48,4%	33.380.067	41,6%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości, wynajem ruchomości, prowadzenie działalności gospodarczej	7.125.252	7,8%	9.278.559	11,6%
Administracja publiczna, obrona narodowa, obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	7.227.473	7,9%	5.477.586	6,8%
Produkcja dóbr materialnych	11.321.466	12,4%	11.572.886	14,4%
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	8.781.057	9,6%	8.038.019	10,0%
Rolnictwo, leśnictwo i rybołówstwo, górnictwo i kopalnictwo	1.093.352	1,2%	1.203.627	1,5%
Budowa	1.891.268	2,1%	1.806.554	2,3%
Transport, magazynowanie i komunikacja	1.012.269	1,1%	706.742	0,9%
Edukacja, opieka zdrowotna i pomoc społeczna, pozostała działalność usługowa komunalna, społeczna i indywidualna	1.002.482	1,1%	951.200	1,2%
Zaopatrzenie w energię elektryczną, gaz i wodę	1.441.134	1,6%	1.573.852	2,0%
Prywatne gospodarstwa domowe	2.762.672	3,0%	2.945.901	3,7%
Inne	3.644.337	4,0%	3.291.232	4,1%
Ogółem	91.666.407	100,0%	80.226.225	100,0%

Szczegółowa analiza portfela kredytowego oparta jest na podziale na klasy ratingowe. Ocena klientów jest przeprowadzana oddzielnie dla różnych klas aktywów. Do oceny wiarygodności kredytowej stosowane są wewnętrzne procedury klasyfikacji ryzyka (modele ratingowe i scoringowe), które są również walidowane centralnie. Prawdopodobieństwo niewypłacalności dla różnych ocen ratingowych jest ustalane oddzielnie dla każdego segmentu działalności. Prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania dla tej samej klasyfikacji rządowej ratingu (np. dobry rating kredytowy 4 dla klientów korporacyjnych i banków oraz dobry rating kredytowy A3 dla sektora publicznego) nie są zatem bezpośrednio porównywalne między segmentami. Karty wyników dla detalicznych klas aktywów są przygotowywane dla poszczególnych krajów zgodnie z jednolitymi wytycznymi Grupy. Odpowiednie instrumenty (np. rating przedsiębiorstwa, bank danych dotyczących ratingu i niewykonania zobowiązań) są dostępne zarówno do przygotowania, jak i zatwierdzenia ratingu.

Zabezpieczenia kredytów są kluczową strategią i aktywnie stosowanym środkiem ograniczania potencjalnego ryzyka kredytowego. Wartość zabezpieczeń oraz wpływ innych środków ograniczających ryzyko oceniane są w trakcie procesu podejmowania decyzji kredytowej. W każdym przypadku wartość, którą RBI AG spodziewa się zrealizować w rozsądnym okresie czasu, jest traktowana jako łagodząca ryzyko. Uznanie zabezpieczenia są zdefiniowane w katalogu zabezpieczeń i związanych z nim wytycznych wyceny. Wartość zabezpieczenia jest obliczana przy użyciu jednolitych metod, które obejmują standaryzowane formuły obliczeniowe z wartościami rynkowymi, predefiniowane dyskonta oraz opinie ekspertów.

Brak możliwości spłaty kredytu i proces restrukturyzacji zadłużenia

Portfel kredytowy i kredytobiorcy podlegają bieżącemu monitorowaniu. Głównym celem tego monitoringu jest zapewnienie, aby pożyczki były wykorzystywane zgodnie z ich przeznaczeniem oraz śledzenie sytuacji ekonomicznej pożyczkobiorców. W segmentach niedetalicznych klientów korporacyjnych, instytucji kredytowych i sektora publicznego taki przegląd kredytowy przeprowadzany jest co najmniej raz w roku. Obejmuje on zarówno nowy rating kredytowy, jak i ponowną wycenę zabezpieczeń finansowych i rzeczowych.



Kredyty problemowe - tj. takie, co do których oczekuje się, że spowodują istotne trudności lub niewykonanie zobowiązań przez kredytobiorcę - wymagają dalszego przetwarzania. W obszarach niedetalicznych o zagrożonych pożyczkach decydują rundy pożyczek problemowych. Kredyty problemowe są przekazywane specjalistom lub jednostkom restrukturyzacyjnym (działom restrukturyzacji) w przypadku konieczności restrukturyzacji kredytu. Pracownicy tego działu mogą osiągnąć zmniejszenie strat z tytułu kredytów problemowych poprzez zaangażowanie się we wczesnym stadium.

Niespłacalność kredytu jest oceniana na podstawie kryteriów ilościowych i jakościowych. Po pierwsze, kredytobiorca jest uznawany za zalegającego z płatnościami, jeśli jest przeterminowany o ponad 90 dni w stosunku do płatności wynikających z umowy. Po drugie, kredytobiorca jest uznawany za zalegającego z płatnościami, jeżeli spełnia kryteria braku prawdopodobieństwa spłaty, co oznacza, że klient ma poważne trudności finansowe i jest mało prawdopodobne, że dokona spłaty.

trudności i jest mało prawdopodobne, że będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań płatniczych. Zobowiązanie kredytowe nie jest już klasyfikowane jako niewykonane, jeżeli - po okresie co najmniej trzech miesięcy (sześciu miesięcy po restrukturyzacji zagrożonej w segmencie klientów indywidualnych) - klient wykazał w tym okresie dobrą dyscyplinę płatniczą i nie stwierdzono dalszych przesłanek wskazujących na wysokie prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania.

Ekspozycja zagrożona zgodnie z obowiązującą definicją zawartą w dokumencie EBA Implementing Technical Standard (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and Non-performing exposures):

W tys. €	NPE		NPE wskaźnik		NPE wskaźnik pokrycia	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Institucje kredytowe	2.905	3.289	0,0%	0,0%	72,6%	86,9%
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	89.247	54.564	1,0%	0,6%	37,5%	43,9%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	659.263	708.529	4,0%	4,6%	62,7%	58,7%
Gospodarstwa domowe	129.105	185.495	4,5%	6,1%	82,5%	60,9%
Pożyczki i należności	880.520	951.877	1,6%	2,0%	63,1%	58,4%
Obligacje	10.322	11.340	0,1%	0,2%	-	-
Ogółem	890.842	963.217	1,4%	1,8%	62,3%	57,7%

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

W tys. €	Stan na			Wykorzystane ²	Reklasyfikacje, różnice kursowe ³	Stan na
	1.1.2020	Dodatki	Rozwiązanie ¹			
Szczególne odpisy aktualizujące wartość	845.155	276.163	- 237.143	- 27.363	- 47.432	809.380
Banki	2.859	580	- 2.071	886	- 143	2.111
Klienci korporacyjni	703.689	246.091	- 196.765	- 17.267	- 43.407	692.341
Klienci detaliczni	112.970	24.349	- 16.040	- 10.982	- 3.898	106.399
Sektor publiczny	0					0
Zobowiązania pozabilansowe	25.638	5.143	- 22.267		16	8.530
Rezerwy oparte na portfelu	123.733	318.851	- 212.034	- 749	- 848	228.953
Banki	410	858	- 975		- 8	285
Klienci korporacyjni	63.241	217.800	- 136.683	- 234	- 1.145	142.979
Klienci detaliczni	46.156	27.895	- 15.529	- 515	608	58.615
Sektor publiczny	383	1.424	- 350		1	1.458
Zobowiązania pozabilansowe	13.543	70.874	- 58.497		- 304	25.616
Ogółem	968.888	595.014	- 449.177	- 28.112	- 48.280	1.038.333

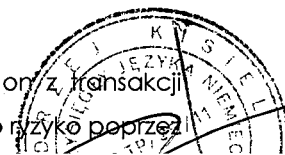
¹ Uwzględnione są tu zmiany wewnętrznych rezerw na stopę procentową

² Obejmuje odwracanie przychodów odsetkowych od klientów z utratą wartości oraz zmiany w wewnętrznych rezerwach na stopę procentową.

³ Obejmuje reklasyfikacje rezerw oraz zmiany w kategoriach klientów

Ryzyko krajów

Ryzyko kraju obejmuje ryzyko transferu i wymienialności oraz ryzyko polityczne. Wynika ono z transakcji transgranicznych lub inwestycji bezpośrednich w krajach trzecich. RBI AG jest narażony na to ryzyko poprzez



działalność gospodarczą na rynkach konwergencji Europy Środkowej i Wschodniej, jak również w Azji, gdzie ryzyko polityczne i ekonomiczne jest w niektórych przypadkach nadal uważane za znaczące.

Aktywne zarządzanie ryzykiem kraju w RBI AG opiera się na zdefiniowanej przez Zarząd polityce ryzyka kraju, która w ramach systemu limitów portfela kredytowego ustala ściśle określony górny limit dla transakcji transgranicznych wobec poszczególnych krajów. W codziennej działalności jednostki organizacyjne muszą konsekwentnie składać wnioski o limity dla danych krajów oprócz limitów specyficznych dla klienta dla transakcji transgranicznych. Bezwzględna wysokość limitów dla poszczególnych krajów jest określana przy pomocy modelu, uwzględniającego zarówno wewnętrzny rating kraju, jak i wielkość kraju oraz zasoby kapitałowe RBI AG.

Ryzyko kraju wpływa również na kalkulację produktu i pomiar wyników skorygowanych o ryzyko poprzez wewnętrzny system cen transferowych. Bank zachęca w ten sposób jednostki organizacyjne do zabezpieczania ryzyka kraju poprzez ubezpieczenia (np. za pośrednictwem agencji ubezpieczeń kredytów eksportowych) lub gwarancje państw trzecich. Oceny uzyskane w wyniku analizy ryzyka kraju są jednak wykorzystywane nie tylko do ograniczania całkowitego wolumenu transakcji transgranicznych, ale są również stosowane przy ograniczaniu całkowitej ekspozycji (tj. również tej refinansowanej lokalnymi depozytami) w poszczególnych krajach. W ten sposób RBI AG dostosowuje swoją działalność gospodarczą do oczekiwanego rozwoju gospodarczego na różnych rynkach i wspiera szeroką dywersyfikację portfela kredytowego.

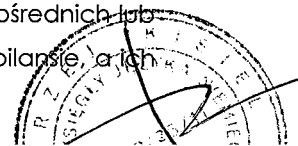
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

Niewykonanie zobowiązań przez kontrahenta w transakcjach na instrumentach pochodnych, transakcjach z przyrzeczeniem odkupu i pożyczkach papierów wartościowych może spowodować straty wynikające z kosztu zastąpienia równoważnego kontraktu. Ryzyko to jest mierzone przez RBI AG metodą mark-to-market, która uwzględnia aktualną wartość rynkową oraz predefiniowany bufor na wypadek zmian wartości ekspozycji w przyszłości. Łączna kwota wyznaczonych w ten sposób potencjalnych oczekiwanych ekspozycji kredytowych z tytułu transakcji pochodnych zawarta jest w tabelach dla poszczególnych segmentów klientów. Dla celów zarządzania wewnętrznego, potencjalne zmiany cen wpływające na wartość godziwą tych instrumentów są określane według kategorii instrumentów na podstawie historycznych zmian wartości rynkowej.

Warunkiem zawierania kontraktów na instrumenty pochodne jest przestrzeganie procesu akceptacji kredytowej, dla którego stosuje się takie same procedury klasyfikacji, ograniczania i monitorowania ryzyka, jak w tradycyjnej działalności kredytowej. Instrumenty ograniczające ryzyko kredytowe, np. netting i zabezpieczenia, stanowią kluczową strategię ograniczania tego ryzyka. Zasadniczo RBI AG dąży do zawarcia standaryzowanej umowy ramowej ISDA dla kompensacji dwustronnej oraz odpowiedniego załącznika wsparcia kredytowego (CSA) dla zabezpieczenia odpowiednich bieżących wartości rynkowych na bazie dziennej dla wszystkich istotnych transakcji pochodnych z uczestnikami rynku.

Ryzyko związane z posiadanymi udziałami

Ryzyko związane z udziałami kapitałowymi notowanymi i nienotowanymi na giełdzie również uważa się za część portfela bankowego i wykazuje się je oddzielnie w tej kategorii ryzyka. Większość bezpośrednich lub pośrednich udziałów kapitałowych RBI AG jest w pełni skonsolidowana w skonsolidowanym bilansie, a ich



ryzyko jest tym samym szczegółowo wykazywane. Metody zarządzania, pomiaru i monitorowania opisane w przypadku innych rodzajów ryzyka są zatem stosowane w odniesieniu do ryzyka związanego z tymi udziałami. Ryzyko inwestycyjne i ryzyko niewykonania zobowiązania mają podobne korzenie: pogorszenie sytuacji finansowej inwestycji zwykle pociąga za sobą obniżenie ratingu (lub niewykonanie zobowiązania) tego podmiotu. Obliczanie wartości zagrożonej lub kapitału ekonomicznego dla udziałów kapitałowych opiera się na rozszerzeniu metody ryzyka kredytowego zgodnie z pakietem Bazylea III.

Udziały RBI AG są zarządzane przez dział Udziały. Dział ten monitoruje ryzyko związane z długoterminowymi udziałami kapitałowymi i jest odpowiedzialny za wynikające z nich wyniki. Nowe inwestycje dokonywane są przez Zarząd RBI AG wyłącznie na podstawie odrębnego przeglądu zakupów.

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko rynkowe pionów klienckich jest przenoszone do pionu Skarbu Państwa z wykorzystaniem metody cen transferowych. Departament Skarbu jest odpowiedzialny za zarządzanie tymi rodzajami ryzyka strukturalnego, jak również za przestrzeganie ogólnych limitów bankowych. Pion Rynków Kapitałowych obejmuje transakcje na własny rachunek, animatorów rynku oraz działalność kliencką w zakresie produktów rynku pieniężnego i kapitałowego.

Zarządzanie Ryzykiem Rynkowym podejmuje następujące działania w celu przeciwdziałania kryzysowi COVID-19. RBI AG prowadzi wzmoczoną obserwację ruchów rynkowych i zmian pozycji. Ponadto codziennie monitoruje się rozwój sytuacji na rynkach lokalnych i aktywnie zarządza się ryzykiem, aby móc szybko reagować na zmiany. Celem jest dostosowanie limitów do apetytu na ryzyko, zamknięcie pozycji, jeśli to konieczne, zbudowanie buforów płynności w bardziej sprzyjających warunkach rynkowych i dostosowanie modeli do lokalnych i globalnych środków (moratoria), jeśli to konieczne.

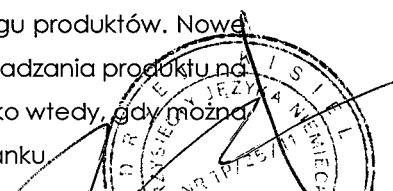
Organizacja zarządzania ryzykiem rynkowym

RBI AG mierzy, monitoruje i zarządza wszystkimi rodzajami ryzyka rynkowego na poziomie całego banku.

Zadanie strategicznego zarządzania ryzykiem rynkowym realizowane jest przez Komitet Ryzyka Rynkowego, który jest odpowiedzialny za zarządzanie i kontrolę wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego. Ogólny limit bankowy jest ustalany przez Zarząd w pełnym składzie, przy uwzględnieniu zdolności do ponoszenia ryzyka oraz budżetu zysków. Limit ten jest dzielony na podlimity w koordynacji z odpowiednimi działami zgodnie ze strategią, modelem biznesowym i apetytem na ryzyko.

Dział Zarządzania Ryzykiem Rynkowym zapewnia, że zakres działalności i produktów mieści się w zdefiniowanej i ustalonej strategii oraz apetycie na ryzyko. Jest on odpowiedzialny za rozwój i doskonalenie procesów zarządzania ryzykiem, zasad i regulacji, metod pomiaru, infrastruktury i systemów zarządzania ryzykiem dla wszystkich kategorii ryzyka rynkowego oraz dla ryzyka kredytowego związanego z ryzykiem rynkowym w zakresie instrumentów pochodnych. Ponadto dział ten zajmuje się codziennym, niezależnym pomiarem i raportowaniem wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego.

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



System limitów

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

- Przedział ufności wartości zagrożonej (VaR) 99 procent, horyzont 1 dzień

Limit VaR ogranicza maksymalną stratę, która nie zostanie przekroczona w ciągu jednego dnia przy przedziale ufności 99%. Jest to główne narzędzie zarządzania na rynkach płynnych w normalnych sytuacjach rynkowych. Pomiar VaR opiera się na metodzie symulacji hybrydowej, w której generuje się 5 000 scenariuszy dla regulacyjnego portfela handlowego i 4 000 scenariuszy dla portfela bankowego, i która łączy zalety symulacji historycznej z zaletami symulacji Monte Carlo. Wykorzystywane parametry rynkowe oparte są na historycznych szeregach czasowych o okresie 500 dni. Nowoczesne własności, takie jak declustracja zmienności i losowa zmiana czasu są zaimplementowane w założeniach rozkładu, aby móc dobrze odtworzyć rozkłady end-heavy i asymetryczne. Model ten został zatwierdzony przez Austriacki Urząd Nadzoru Rynku Finansowego jako model wewnętrzny do pomiaru wymogów w zakresie funduszy własnych. Wyniki wartości zagrożonej wykorzystywane są nie tylko przy ograniczaniu ryzyka, ale również przy alokacji kapitału ekonomicznego, do czego w przypadku ryzyka stopy procentowej wykorzystywane są dłuższe, 7-letnie szeregi czasowe.

- Wrażliwość (na zmiany kursów walutowych i stóp procentowych, gamma, vega, cen akcji i towarów)

Limity wrażliwości mają na celu uniknięcie koncentracji w normalnych warunkach rynkowych i są głównym narzędziem zarządzania w sytuacjach skrajnych lub na rynkach niepłynnych lub strukturalnie trudnych do zmierzenia.

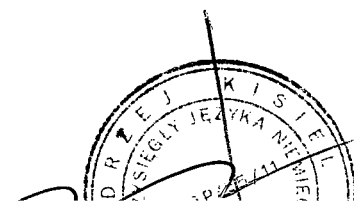
- Stop Loss

Limit ten wspiera dyscyplinę traderów w zarządzaniu pozycjami własnymi, aby nie pozostawiać potencjalnych strat bez ograniczeń, ale ściśle je ograniczać. Dieses mehrstufige Limitsystem wird durch ein umfangreiches Stresstesting-Konzept ergänzt, in dem die potenziellen Wertveränderungen des Gesamtportfolios bei Anwendung verschiedener Szenarien ermittelt werden. Risikokonzentrationen, die durch diese Stresstests offenbar werden, werden im Marktrisiko Komitee berichtet und in der Limitvergabe berücksichtigt. Stresstest-Berichte je Portfolio sind Teil des täglichen Marktrisiko-Reportings.

Value - At - Risk (VAR)

Poniższe tabele przedstawiają dane liczbowe dotyczące ryzyka (VaR 99 procent, 1 dzień) dla ryzyka rynkowego ksiąg handlowych i bankowych w podziale na rodzaje ryzyka. Ryzyko walutowe, strukturalne ryzyko stopy procentowej i ryzyko spreadu z portfeli obligacji utrzymywanych jako bufory płynności dominują w VAR RBI AG.

Portfel handlowy VaR 99% 1d w tys. €	VaR per 31.12.2020	Średni VaR	Maksymalny VaR	Minimalny VaR
Ryzyko walutowe	4.789	3.276	8.144	244
Ryzyko stopy procentowej	1.312	2.109	5.078	1.003
Ryzyko spreadu kredytowego	1.590	1.251	3.252	428
Ryzyko Vega	127	302	1.099	122
Ryzyko bazowe	297	443	1.195	172
Ogółem	5.188	4.653	10.979	1.195



Portfel handlowy VaR 99% 1d w tys. €	VaR per 31.12.2019	Średni VaR	Maksymalny VaR	Minimalny VaR
Ryzyko walutowe	287	832	2.999	105
Ryzyko stopy procentowej	1.362	1.262	2.233	698
Ryzyko spreadu kredytowego	424	598	1.005	294
Ryzyko Vega ¹	219	122	257	50
Ryzyko bazowe	302	405	746	216
Ogółem	1.663	1.641	3.913	1.026

Portfel bankowy VaR 99% 1d w tys. €	VaR per 31.12.2020	Średni VaR	Maksymalny VaR	Minimalny VaR
Ryzyko walutowe	174	42	308	0
Ryzyko stopy procentowej	10.743	15.480	47.759	6.253
Ryzyko spreadu kredytowego	33.896	20.812	55.120	9.038
Ryzyko Vega	2.207	3.435	8.264	2.012
Ryzyko bazowe	914	1.361	4.291	661
Ogółem	30.021	24.291	59.483	12.244

Portfel bankowy VaR 99% 1d w tys. €	VaR per 31.12.2019	Średni VaR	Maksymalny VaR	Minimalny VaR
Ryzyko walutowe	3	1	3	0
Ryzyko stopy procentowej	11.871	3.418	11.871	1.471
Ryzyko spreadu kredytowego	9.593	3.663	9.918	2.265
Ryzyko Vega ¹	173	337	3.667	52
Ryzyko bazowe	1.112	1.424	1.905	1.047
Ogółem	13.754	5.804	13.754	3.645

¹ Dostosowanie danych z poprzedniego roku w związku ze zmianą symulacji Vega

Ogółem VaR 99% 1d w tys. €	VaR per 31.12.2020	Średni VaR	Maksymalny VaR	Minimalny VaR
Ryzyko walutowe	4.728	3.267	8.144	246
Ryzyko stopy procentowej	12.047	17.302	51.202	7.210
Ryzyko spreadu kredytowego	34.983	21.357	58.075	9.432
Ryzyko Vega ¹	2.317	3.673	9.309	2.144
Ryzyko bazowe	1.031	1.463	4.323	805
Ogółem	30.347	25.371	62.725	12.858

¹ Dostosowanie danych z poprzedniego roku w związku ze zmianą symulacji Vega

Ogółem VaR 99% 1d w tys. €	VaR per 31.12.2019	Średni VaR	Maksymalny VaR	Minimalny VaR
Ryzyko walutowe	289	832	2.999	105
Ryzyko stopy procentowej	13.241	4.267	13.241	1.650
Ryzyko spreadu kredytowego	9.853	3.717	10.243	2.283
Ryzyko Vega ¹	2.829	395	3.766	77
Ryzyko bazowe	1.170	1.538	1.998	1.099
Ogółem	14.550	6.416	14.550	4.105

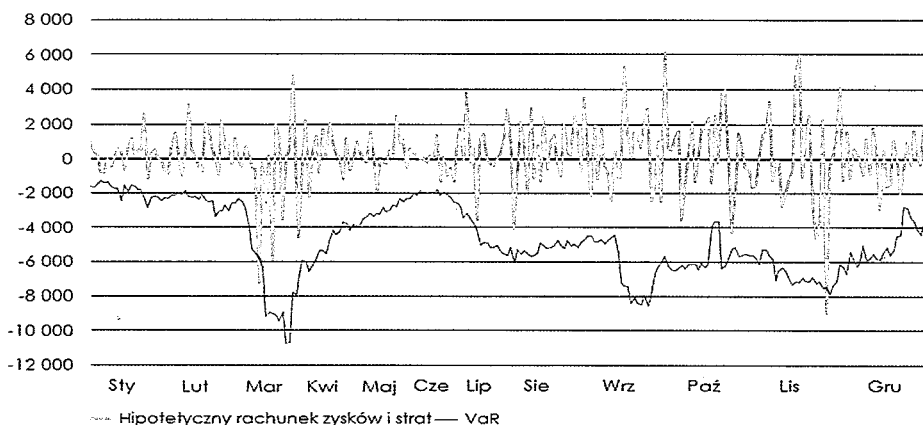
¹ Dostosowanie danych z poprzedniego roku w związku ze zmianą symulacji Vega

Stosowane metody pomiaru ryzyka są - oprócz jakościowych analiz rentowności - stale monitorowane za pomocą procedur backtestingu i walidacji statystycznej oraz dostosowywane w przypadku wykrycia słabych punktów modelu. Poniższy wykres porównuje VaR z hipotetycznymi zyskami i stratami w zakresie regulacyjnego portfela handlowego RBI AG na bazie dziennej. VaR reprezentuje maksymalną stratę, która nie zostanie przekroczona z przedziałem ufności 99% w ciągu jednego dnia. Odpowiedni hipotetyczny zysk lub strata reprezentuje zysk lub stratę w dniu następnym w oparciu o ruchy rynkowe, które rzeczywiście miały miejsce w tym czasie. W minionym roku miały miejsce dwa hipotetyczne przekroczenia backtestingu.



Value-at-Risk oraz hipotetyczne zmiany wartości rynkowej portfela handlowego

w tys. €



W marcu 2020 r. zaobserwowano duże dzienne zmiany hipotetycznych zysków i strat przy silnie rosnącej VaR, po wybuchu kryzysu Covid, co doprowadziło do naruszenia backtestingu. Było to spowodowane dziennymi wahaniami rynkowymi długoterminowych stóp procentowych w euro, wynoszącymi do 17 punktów bazowych. Głównym czynnikiem napędzającym był portfel instrumentów kapitałowych, mierzony w modelu wewnętrznym jako obligacje bezterminowe o terminie zapadalności do 2099 roku.

Aby zabezpieczyć kapitał rosyjski przed wahaniami kursu rubla, w trzecim kwartale 2020 r. utworzono krótką pozycję w rublu, która była kluczowym czynnikiem napędzającym regulacyjny portfel handlowy. Dzienna aprecjacja rubla przekroczyła kwantyl 99% na początku listopada 2020 roku, co spowodowało naruszenie hipotetycznego backtestingu.

Ryzyko stopy procentowej w portfelu handlowym

oniższa tabela przedstawia największe zmiany wartości bieżącej w portfelu handlowym w przypadku równoległego wzrostu stóp procentowych o jeden punkt bazowy (oddzielnie dla głównych walut). Strategia księgi handlowej pozostaje w dużej mierze niezmienną.

2020 w tys. €	Ogółem	Do 3 M	od 3 do 6 M	Od 6 do 12 M	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Od 5 do 7 lat	Od 7 do 10 lat	Od 10 do 15 lat	Od 15 do 20 lat	Powyżej 20 lat
CHF	1	0	-1	2	-2	-1	3	-1	0	1	0	0
CNY	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	5	-3	1	11	5	-2	2	-3	-7	0	0	0
EUR	-260	2	-7	1	-8	-21	-6	-23	-39	-54	-42	-63
GBP	0	0	0	0	0	-1	2	0	0	0	0	0
HRK	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0
HUF	2	5	-3	-1	-3	8	-2	-4	4	0	0	0
NOK	0	0	0	0	-1	1	0	0	0	0	0	0
PLN	7	-6	-1	-2	6	4	-11	14	4	0	0	0
RON	-3	1	1	0	0	-2	6	-8	0	0	0	0
RUB	3	2	3	0	3	-1	-1	-1	0	0	0	0
USD	-13	1	-7	11	-13	8	1	-16	41	-69	36	-7
Inne	-18	0	0	-1	-3	-2	-1	-1	-3	-7	0	0



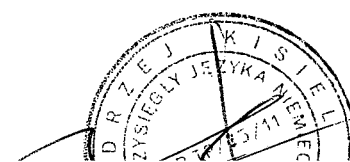
2019 w tys. €	Ogółem	Do 3 M	od 3 do 6 M	Od 6 do 12 M	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Od 5 do 7 lat	Od 7 do 10 lat	Od 10 do 15 lat	Od 15 do 20 lat	Powyżej 20 lat
CHF	-5	-4	-2	-2	3	0	2	-2	-1	1	0	0
CNY	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-9	0	-4	-14	11	5	-6	0	4	-6	0	0
EUR	-177	13	-15	2	-7	-22	-32	-34	36	-27	-20	-73
GBP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
HRK	2	0	0	0	1	-1	1	0	0	0	0	0
HUF	8	-4	4	6	1	-8	6	1	4	-1	0	0
NOK	3	0	0	0	-1	2	2	0	0	0	0	0
PLN	24	2	6	2	0	-3	13	0	4	0	0	0
RON	-15	0	0	-1	5	-3	7	-13	-3	-7	0	0
RUB	-7	-1	-2	-5	-1	-1	6	-2	-1	0	0	0
USD	-47	-3	-6	-8	-19	-18	26	-5	14	-29	13	-12
Inne	-16	1	0	-1	-3	-3	-6	-3	-1	0	0	0

Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym

Różne terminy zapadalności i warunki dostosowania oprocentowania oferowanych produktów, wraz z refinansowaniem poprzez depozyty klientów oraz poprzez rynki pieniężne i kapitałowe, prowadzą do ryzyka stopy procentowej w RBI AG. Wynikają one przede wszystkim z niepełnego zrównoważenia 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.

Ryzyko to jest zasadniczo zabezpieczane poprzez kombinację transakcji bilansowych i pozabilansowych, przede wszystkim za pomocą swapów procentowych oraz - w mniejszym stopniu - kontraktów terminowych na stopę procentową i opcji na stopę procentową. Zarządzanie strukturą bilansu jest podstawowym zadaniem Pionu Skarbu, który jest wspierany przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Grupy. Ta ostatnia opiera się na scenariuszach i analizach symulujących dochody z odsetek w celu zapewnienia optymalnego pozycjonowania zgodnie z opinią na temat stóp procentowych i w ramach apetytu na ryzyko. Oprócz obliczania wartości narażonej na ryzyko do kwantyfikacji ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej stosuje się również klasyczne metody analizy kapitału i zaangażowania stopy procentowej. Zmiana wartości bieżącej portfela bankowego w przypadku równoległego wzrostu stóp procentowych o jeden punkt bazowy została przedstawiona oddzielnie dla istotnych walut w poniższej tabeli.

2020 w tys. €	Ogółem	Do 3 M	od 3 do 6 M	Od 6 do 12 M	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Od 5 do 7 lat	Od 7 do 10 lat	Od 10 do 15 lat	Od 15 do 20 lat	Powyżej 20 lat
CHF	-195	-40	-1	2	-8	-16	-21	-9	-29	-36	-28	-10
CNY	-3	0	-1	-2	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	0	1	-1	0	-1	2	1	0	-3	0	0	0
EUR	-2593	83	18	-112	-580	-465	-781	-333	-317	-96	-45	35
GBP	-32	1	-1	-1	-13	-5	-5	-8	0	0	0	0
HUF	5	1	-2	0	-1	1	4	1	0	0	0	0
PLN	-21	0	-1	2	-8	-5	-7	-2	0	0	0	0
SGD	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
USD	-110	10	-8	18	27	-17	-34	-18	-23	-47	-18	0
Inne	-18	0	-2	2	-3	-1	-1	-1	-1	-3	-5	-2



2019 w tys. €	Ogółem	Do 3 M	od 3 do 6 M	Od 6 do 12 M	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Od 5 do 7 lat	Od 7 do 10 lat	Od 10 do 15 lat	Od 15 do 20 lat	Powyżej 20 lat
CHF	-249	-40	-1	-1	-2	-12	-31	-13	-39	-50	-38	-23
CNY	-2	0	-1	-1	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-2	5	-1	0	0	-2	-3	0	-2	0	0	0
EUR	-2268	148	-13	21	-704	-560	-799	-197	-362	99	44	55
GBP	-17	-3	-5	0	1	-1	-7	-1	0	0	0	0
HUF	3	0	0	0	-1	-1	6	-1	0	0	0	0
PLN	-15	-5	-1	-1	-1	0	-1	-5	0	0	0	0
SGD	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
USD	-89	19	-20	-18	-2	-8	-14	-4	-1	-25	-17	0
Inne	-7	0	0	1	0	0	-1	0	0	-2	-4	-2

Ryzyko spreadu kredytowego

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

Zarządzanie płynnością

Zasady

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

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

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

Organizacja i odpowiedzialność

Odpowiedzialność za zapewnienie odpowiedniej płynności spoczywa na całym Zarządzie Spółki. Dyrektor finansowy (ds. skarbu) i dyrektor ds. ryzyka (ds. kontroli ryzyka) są odpowiedzialni za tę funkcję. W związku z tym procesy związane z ryzykiem płynności realizowane są zasadniczo przez dwa obszary w ramach Banku: Z jednej strony, Treasury zarządza pozycją ryzyka płynności w ramach strategii, polityki i parametrów określonych przez organy decyzyjne; z drugiej strony, jest to monitorowane i wspierane przez niezależną jednostkę kontroli ryzyka. Jednostki odpowiedzialne za ryzyko dokonują pomiaru i modelowania pozycji ryzyka płynności, ustalają limity i monitorują ich przestrzeganie.

Poza opisanymi funkcjami liniowymi Komitet Zarządzania Aktywami/Pasywami (ALCO) działa jako organ decyzyjny w odniesieniu do wszystkich spraw mających wpływ na zarządzanie pozycją płynności i strukturą bilansu RBI AG, w tym określanie strategii i wytycznych dotyczących postępowania z ryzykiem płynności. ALCO podejmuje decyzje i składa raporty odpowiednim Zarządom co najmniej raz w miesiącu za pomocą standardowych raportów na temat ryzyka płynności.



Strategia płynności finansowej

Departament Skarbu jest zobowiązany do przestrzegania określonych mierników efektywności i zasad opartych na ryzyku. Obecne wskaźniki efektywności obejmują ogólne cele, np. zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RoRAC) lub marżę wkładu. Ponadto istnieją szczególne cele w zakresie płynności, takie jak minimalny okres przetrwania w określonych scenariuszach warunków skrajnych lub minimalne cele w zakresie płynności we wskaźnikach regulacyjnych. Oprócz generowania wkładu strukturalnego poprzez zmianę terminów zapadalności, która odzwierciedla ryzyko płynności i ryzyko rynkowe podejmowane przez bank, Departament Skarbu musi prowadzić ostrożną i zrównoważoną politykę ryzyka w zarządzaniu bilansem. Cele strategiczne obejmują ograniczenie finansowania spółek zależnych Grupy przez spółkę dominującą, zrównoważone zarządzanie bazą deponentów i wzrost akcji kredytowej oraz pełną zgodność z wymogami regulacyjnymi oraz wewnętrznymi wytycznymi i limitami.

Ramy ryzyka płynności

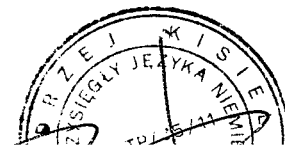
Regulacyjne i wewnętrzne raporty i wskaźniki płynności są przygotowywane i ustalane w oparciu o określone założenia modelowe. Podczas gdy raporty regulacyjne są przygotowywane zgodnie z wymogami władz, raporty wewnętrzne opierają się na założeniach wykorzystujących obserwacje empiryczne.

RBI AG dysponuje solidną bazą danych, jak również wiedzą ekspercką do prognozowania przepływów kapitałowych wynikających ze wszystkich istotnych pozycji bilansowych i pozabilansowych. Modelowanie wpływów i wypływów płynności odbywa się w sposób odpowiednio szczegółowy, z rozróżnieniem co najmniej na produkty, segmenty klientów, a także w stosownych przypadkach na waluty. Modelowanie depozytów klientów uwzględnia założenia dotyczące okresu utrzymywania depozytów po upływie terminu zapadalności. Założenia modelu są ostrożne, tak że na przykład nie zakłada się "rolowania" depozytów instytucji finansowych, a wszystkie kanały finansowania, jak również bufor płynnościowy, są poddawane jednoczesnym obciążeniom.

Podstawowymi elementami wewnętrznych ram ryzyka płynności są scenariusze Going Concern (GC) i Time to Wall (TTW). Sprawozdanie na temat kontynuacji działalności pokazuje strukturalną sytuację płynności i obejmuje wszystkie istotne czynniki ryzyka, które mogłyby obciążyć RBI AG w normalnym środowisku biznesowym ("business as usual"). Modele kontynuacji działalności są ważnymi czynnikami wejściowymi dla udziału kosztów przy transferze środków w ramach banku (model cen transferowych). Z kolei raport Time to Wall pokazuje okres przetrwania w określonych niekorzystnych scenariuszach i założeniach stresowych (kryzys rynkowy, kryzys nazwy i kryzys połączony) oraz określa minimalny poziom bufora płynności (lub zdolności bilansowania) dla każdej jednostki Grupy.

Scenariusze płynności są modelowane przy użyciu metodologii obowiązującej w całej Grupie, która uwzględnia specyfikę lokalną, jeżeli jest ona uzasadniona czynnikami wpływającymi, takimi jak otoczenie rynkowe lub prawne bądź określone cechy działalności. Przy modelowaniu wpływów i wypływów płynności dokonuje się rozróżnienia co najmniej pomiędzy produktami, segmentami klientów oraz, w stosownych przypadkach, poszczególnymi walutami. W przypadku produktów bez umownego terminu zapadalności rozkład wpływów i wypływów płynności określa się za pomocą "geometrycznego ruchu Browna", w którym statystyczne prognozy przyszłych sald dziennych uzyskuje się z obserwowanej i ważonej wykładniczo historycznej zmienności odpowiednich produktów.

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



Apetyt na ryzyko i limity płynności

Pozycja płynnościowa jest monitorowana na poziomie RBI AG i jego oddziałów i jest ograniczona przez kompleksowy system limitów. Limity ustalane są zarówno w odniesieniu do normalnego środowiska biznesowego, jak i do scenariuszy warunków skrajnych. Zgodnie ze zdefiniowanym apetytem na ryzyko, każda jednostka musi mieć kilkumiesięczny okres przetrwania (TTW) w scenariuszu poważnych połączonych warunków skrajnych (nazwa i warunki skrajne na rynku). Można to zapewnić dzięki strukturalnie dodatniemu profilowi płynności lub wystarczająco wysokiemu buforowi płynności. W warunkach normalnej działalności (GC) zmiana terminów zapadalności w średnim okresie musi być w pełni pokryta przez dostępny bufor płynności. Oznacza to, że skumulowana pozycja płynności musi być dodatnia w okresie do jednego roku. W długim okresie (rok i dłużej) transformacja terminów zapadalności jest dopuszczalna do pewnego stopnia. Te limity w modelach wewnętrznych są uzupełniane limitami w celu zapewnienia zgodności z regulacyjnymi wskaźnikami płynności, takimi jak wskaźnik pokrycia płynności (LCR). Wszystkie limity muszą być przestrzegane codziennie.

Monitorowanie płynności

Bank wykorzystuje szereg dostosowanych do potrzeb narzędzi pomiarowych i wskaźników wczesnego ostrzegania, aby zapewnić Radzie i kierownictwu wyższego szczebla terminowe i perspektywiczne informacje. Przestrzeganie zasad ryzyka płynności gwarantuje, że Bank może kontynuować swoją działalność w warunkach znacznego obciążenia.

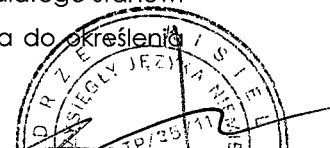
Monitorowanie i sprawozdawczość w zakresie zgodności z limitami odbywa się regularnie i skutecznie. Wszelkie naruszenia ze strony jednostek Grupy są zgłaszane i eskalowane do ALCO Grupy, gdzie podejmowane są odpowiednie działania w porozumieniu z daną jednostką lub sprawy sporne są eskalowane dalej do odpowiedzialnego organu wyższego szczebla.

Test warunków skrajnych w zakresie płynności

Testy warunków skrajnych są przeprowadzane codziennie dla RBI AG na poziomie Grupy. Testy obejmują trzy scenariusze (rynkowy, imienny i połączony kryzys), uwzględniają skutki scenariuszy przez okres kilku miesięcy i pokazują, że zdarzenia skrajne mogą prowadzić do krytycznego czasowo zapotrzebowania na płynność w kilku walutach jednocześnie. Scenariusze warunków skrajnych obejmują istotne ryzyka finansowania i płynności rynkowej, wszystkie jednostki RBI AG są indywidualnie narażone na wyraźny połączony kryzys dla wszystkich ich istotnych produktów w tym samym czasie. Wyniki testów warunków skrajnych są co tydzień przekazywane Zarządowi i członkom wyższej kadry kierowniczej, stanowią integralną część comiesięcznych posiedzeń ALCO oraz są uwzględniane w planowaniu strategicznym i planowaniu awaryjnym banku.

Przy ustalaniu stóp wyczerpania stosuje się podejście konserwatywne, oparte na danych historycznych i opiniach ekspertów: Symulacja zakłada brak dostępu do rynków pieniężnych i kapitałowych oraz jednoczesny znaczny odpływ depozytów klientów. W tym zakresie uwzględnia się również ryzyko koncentracji depozytów, przypisując dużym klientom jeszcze wyższe wskaźniki odpływu. Ponadto formułowane są założenia skrajne dotyczące wykorzystania gwarancji i zobowiązań kredytowych. Ponadto pozycje bufora płynności są korygowane za pomocą redukcji wartości w celu uwzględnienia ryzyka niekorzystnych ruchów na rynku, a potencjalne wypływy z tytułu zabezpieczonych transakcji na instrumentach pochodnych są szacowane. Bank na bieżąco monitoruje, czy sformułowane założenia dotyczące warunków skrajnych są nadal odpowiednie, czy też należy uwzględnić nowe ryzyka.

Koncepcja time - to - wall stała się głównym narzędziem zarządzania płynnością dzienną i dlatego stanowi centralny element planowania i budżetowania finansowania. Ponadto jest ona niezbędna do określenia kluczowych wskaźników wydajności w odniesieniu do płynności.



Bufor płynności

Jak wynika z dziennych sprawozdań na temat ryzyka płynności, główne jednostki 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. RBI AG posiada obszerne nieobciążone i płynne zasoby papierów wartościowych i daje pierwszeństwo papierom wartościowym kwalifikującym się do transakcji przetargowych banku centralnego w celu zapewnienia wystarczającej płynności w różnych walutach. Istotne jednostki Grupy zapewniają dostępność buforów płynności, testują swoją zdolność do korzystania z funduszy banku centralnego, konsekwentnie oceniają swoje pozycje zabezpieczeń pod względem ich wartości rynkowej i obciążenia oraz dokonują przeglądu innych środków zaradczych, w tym potencjału finansowania i płynności aktywów.

Co do zasady redukcję wartości stosuje się do wszystkich pozycji w buforze płynności. W raporcie o płynności w warunkach skrajnych (time - to - wall) redukcje te składają się z redukcji wartości w zależności od ryzyka rynkowego i redukcji wartości w banku centralnym. Podczas gdy redukcja wartości w wycenie ryzyka rynkowego reprezentuje potencjalną zmienność cen papierów wartościowych po stronie aktywów w buforze płynności, redukcja wartości w wycenie banku centralnego reprezentuje dodatkową redukcję wartości w wycenie 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 obliczana jest codziennie analogicznie do założeń dotyczących odpływu w regularnych raportach skrajnych warunków płynności (time - to - wall) dla RBI AG. Wszelkie naruszenia limitów uruchamiają proces eskalacji i postępowania awaryjnego, stopniowany według stopnia ważności.

Awaryjny plan finansowania

W warunkach zaostrej płynności jednostki przechodzą do organizacji awaryjnej, w której postępują zgodnie z wcześniej ustalonymi planami awaryjnymi dotyczącymi płynności. Te plany awaryjne stanowią również część ram zarządzania płynnością i są obowiązkowe dla wszystkich istotnych jednostek Grupy, a tym samym również dla RBI AG. Proces zarządzania awaryjnego ma na celu umożliwienie Grupie utrzymania silnej pozycji płynnościowej nawet w poważnych sytuacjach kryzysowych.

Struktura pasywów i pozycja płynnościowa

Finansowanie oparte jest na silnej bazie depozytowej. Wymagania dotyczące finansowania są regularnie aktualizowane, aby odzwierciedlić zmiany w bilansie i zapewnić utrzymanie wskaźników płynności zgodnie z celami zarządzania. Zdolność do pozyskiwania funduszy jest ściśle monitorowana i oceniana przez Departament Skarbu.

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

Wyniki scenariusza kontynuacji działalności przedstawia poniższa tabela. Ilustrują one nadwyżkę 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 specyficzne dla poszczególnych krajów. Obliczenia te obejmują również szacunki dotyczące trwałości depozytów klientów.



wpływów z pozycji pozabilansowych oraz pogorszenia koniunktury na rynku w odniesieniu do pozycji uwzględnionych w zdolności bilansowania.

W tys. €	2020		2019	
	1 miesiąc	1 rok	1 miesiąc	1 rok
Stopień dojrzałości				
Nadwyżka płynności	6.088.703	6.217.694	4.250.532	4.562.591
Wskaźnik płynności	113%	108%	110%	106%

Wskaźnik pokrycia płynności (Liquidity Coverage Ratio, LCR)

Wskaźnik pokrycia płynności (LCR) wymaga od banków odporności krótkoterminowej. Te ostatnie muszą zapewnić odpowiednie zasoby nieobciążonych aktywów płynnych wysokiej jakości (HQLA), aby pokryć potencjalne odpływy z zobowiązań, które mogą wystąpić w czasie kryzysu. HQLA mogą być zamieniane na gotówkę w celu pokrycia potrzeb płynnościowych 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 tys. €	31.12.2020	31.12.2019
Średnia wartość aktywów płynnych	22.108.501	16.163.381
Wypływy netto	15.304.534	12.372.628
Wpływy	8.228.337	7.601.297
Wypływy	23.532.871	19.973.925
Wskaźnik pokrycia płynności	144%	131%

Zabezpieczone transakcje na rynku kapitałowym spowodowały wzrost napływów, natomiast wzrost wypływów wynikał głównie z krótkoterminowych depozytów nieoperacyjnych.

Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR)

Wskaźnik NSFR definiuje się jako stosunek dostępnego stabilnego finansowania do wymaganego stabilnego finansowania. Od 28.06.2021 r. wchodzi w życie nowe wymogi ustawowe i musi być spełniony ustawowy limit 100 procent. Dostępne stabilne finansowanie definiuje się jako część kapitału własnego i obcego, co do której można oczekiwać, że będzie stanowiła wiarygodne źródło funduszy w jednorocznym horyzoncie czasowym objętym wskaźnikiem NSFR. Wymagane stabilne finansowanie banku zależy od charakterystyki płynności i rezydualnych terminów zapadalności różnych posiadanych aktywów i ekspozycji pozabilansowych.

Celem RBI AG jest utrzymanie zrównoważonej pozycji w zakresie finansowania

W tys. €	2020	2019
Wymagana płynność strukturalna	41.098.187	38.336.772
Dostępna płynność strukturalna	44.379.784	37.914.378
Wskaźnik stabilnego finansowania netto	108%	99%

Podczas kryzysu wywołanego przez COVID-19 obserwowaliśmy stabilną sytuację płynnościową w RBI AG. Kryzys potwierdził silną pozycję RBI AG w zakresie płynności, jak również jego potencjał dostosowawczy w przypadku braku dostępności finansowania wrażliwego na rynek. Ogólnie rzecz biorąc, ramy i zarządzanie ILAAP okazały się stabilne i dobrze funkcjonujące.

Ryzyka operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, w tym ryzyko prawne. W ramach tej kategorii ryzyka kontrolowane i zarządzane są zarówno wewnętrzne czynniki ryzyka - np. nieuprawnione działania, kradzieże i oszustwa, szkody behawioralne, błędy modelowe, błędy w rozliczeniach i procesach, przerwy w działalności lub awarie systemów - jak i zewnętrzne czynniki ryzyka, w tym szkody majątkowe i zamiary oszustwa.



Ryzyka te są analizowane i zarządzane w oparciu o własne zbiory danych historycznych dotyczących strat oraz wyniki oceny ryzyka.

Podobnie jak w przypadku innych rodzajów ryzyka, również w przypadku ryzyka operacyjnego RBI AG stosuje zasadę rozdziału funkcjonalnego pomiędzy zarządzaniem ryzykiem a controllingiem. W tym celu wyznaczane i szkolone są osoby pełniące funkcję tzw. menedżerów ryzyka operacyjnego dla każdego obszaru działalności. Kierownicy ds. ryzyka operacyjnego raportują oceny ryzyka, zdarzenia powodujące straty, wskaźniki i miary do centralnego controllingu ryzyka operacyjnego. Wspierają ich w tym specjaliści 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 przestępczością finansową, zgodność z przepisami, zarządzanie dostawcami, zarządzanie outsourcingiem, zarządzanie ubezpieczeniami, bezpieczeństwo informacji, bezpieczeństwo fizyczne, BCM, system kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem informatycznym) oraz wszystkich osób kontaktowych pierwszej linii obrony (kierownicy ds. ryzyka operacyjnego).

Pandemia COVID-19 i wynikający z niej wpływ na ciągłość działania jest zdarzeniem powodującym straty operacyjne. W związku z tym wszystkie istotne bezpośrednie i pośrednie skutki zostały zebrane w całej Grupie w ramach raportowania danych dotyczących strat. Do skutków bezpośrednich należą na przykład środki higieniczne, takie jak maski, testy, środki dezynfekujące, dodatkowe koszty sprzętania, koszty bezpiecznej podróży do i z miejsca pracy, dodatkowy personel ochrony, wyposażenie miejsc pracy (ekrany z pleksiglasu) oraz dodatkowa infrastruktura techniczna, np. notebooki. W roku obrotowym koszty bezpośrednie wyniosły 360 tys. EUR. Straty bezpośrednie wpływają do modelu AMA, jak również do kapitału ekonomicznego w ramach regulacyjnego wymogu kapitałowego. Wpływ dla RBI AG może być uznany za nieistotny do 31 grudnia 2020 r.

Identyfikacja ryzyka

Istotnym krokiem w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym jest identyfikacja i ocena ryzyk zagrażających dalszemu istnieniu firmy (ale o bardzo niskim prawdopodobieństwie wystąpienia) oraz innych obszarów, w których straty występują częściej (ale o niskiej wartości strat).

Ryzyko operacyjne jest oceniane w sposób ustrukturyzowany według kategorii takich jak procesy biznesowe i rodzaje zdarzeń poprzez oceny ryzyka. Ponadto wszystkie nowe produkty są poddawane ocenie ryzyka. Polega to na pomiarze wpływu zdarzeń prawdopodobnych o niskim potencjale strat (wysokie prawdopodobieństwo/niski wpływ) oraz zdarzeń nieprawdopodobnych o wysokim potencjale strat (niskie prawdopodobieństwo/wysoki wpływ) - w oparciu o roczny lub dziesięcioletni horyzont czasowy. Zdarzenia o niskim prawdopodobieństwie/wysokim wpływie są mierzone za pomocą scenariuszy, które są analizowane na podstawie wewnętrznego profilu ryzyka, zdarzeń powodujących straty lub zmian zewnętrznych.

Monitorowanie

Wskaźniki wczesnego ostrzegania są wykorzystywane do monitorowania ryzyka operacyjnego, umożliwiając identyfikację i ograniczanie strat w odpowiednim czasie.

Straty operacyjne są rejestrowane w ustrukturyzowany sposób w centralnej bazie danych ORCA (Operational Risk Controlling Application) z odpowiednim podziałem na segmenty działalności i rodzaj zdarzenia. Oprócz wymogów dotyczących sprawozdawczości wewnętrznej i zewnętrznej, zdarzenia powodujące straty 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. Od 2010 roku RBI AG jest uczestnikiem konsorcjum danych ORX (Operational Risk data Exchange)



Association), którego dane są obecnie wykorzystywane do wewnętrznych celów benchmarkingowych i analiz oraz jako część modelu ryzyka operacyjnego. Konsorcjum danych ORX jest zrzeszeniem grup bankowych i ubezpieczeniowych dla celów statystycznych. Wyniki analiz oraz incydenty wynikające z ryzyka operacyjnego są regularnie i w sposób kompleksowy raportowane do właściwego Komitetu Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym.

Pomiar i ograniczanie ryzyka

Od października 2016 roku RBI AG opiera wymóg funduszy własnych na podstawie metody zaawansowanej (AMA).

Metoda zaawansowana oparta jest na modelu wewnętrznym, którego czynnikami wejściowymi są zewnętrzne i wewnętrzne zdarzenia powodujące straty oraz scenariusze dla całej Grupy. Zarządzanie oparte na ryzyku odbywa się z alokacją opartą na czynnikach wejściowych poszczególnych jednostek i przychodach operacyjnych dla stabilizacji. Wdrożenie tych wysokich standardów jakościowych zostało już przeniesione do innej części Grupy.

W celu ograniczenia ryzyka operacyjnego, kierownicy jednostek organizacyjnych ustalają środki zapobiegawcze w zakresie redukcji i transferu ryzyka, a ich postępy i stopień skuteczności są monitorowane przez Dział Kontroli Ryzyka. Te pierwsze opracowują również plany awaryjne i wyznaczają osoby lub działy, które podejmą niezbędne działania w przypadku rzeczywistego wystąpienia strat. Ponadto kilka wyspecjalizowanych jednostek organizacyjnych wspiera segmenty biznesowe w unikaniu ryzyka operacyjnego. Zarządzanie przestępczością finansową odgrywa ważną rolę w interakcji z działaniami w zakresie ryzyka operacyjnego. Zarządzanie przestępczością finansową zapewnia wsparcie w zakresie zapobiegania i identyfikacji nadużyć finansowych. RBI AG prowadzi również na bieżąco szeroko zakrojone szkolenia pracowników i dysponuje szerokim wachlarzem planów awaryjnych i systemów zapasowych.

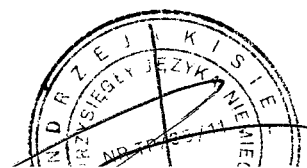
System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej

Wprowadzenie

Dla RBI AG ustanowienie i zaprojektowanie odpowiedniego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu rachunkowości ma zasadnicze znaczenie. Sprawozdania finansowe dla RBI AG są sporządzane w działach księgowości transakcyjnej, księgowości bankowej i księgowości finansowej, które znajdują się w obszarze CFO pod dyrektorem generalnym. Oddziały zagraniczne przekazują sprawozdania finansowe do centrali; są one odpowiedzialne za ich samodzielne sporządzenie. Podstawą do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego są odpowiednie przepisy prawa austriackiego, przede wszystkim austriackie prawo bankowe (BWG) oraz austriacki kodeks handlowy (UGB), który reguluje sporządzanie rocznych sprawozdań finansowych.

W RBI AG księga główna prowadzona jest w systemie SAP. Główny system bankowy GEBOS realizuje istotne funkcje księgi pomocniczej, takie jak przetwarzanie kredytów i depozytów oraz transakcji płatniczych. Oprócz GEBOS istnieją inne księgi pomocnicze, a w szczególności:

- Wall Street Systems und Murex (transakcje skarbowe)
- GEOS und GEOS Nostro (obsługa papierów wartościowych oraz zarządzanie papierami wartościowymi Nostro)
- Płatności
- Finansowanie handlu (gwarancje i akredytywy)
- UBIX (instrumenty pochodne notowane na giełdzie)
- ARTS/SE4 (transakcje z przyrzeczeniem odkupu i transakcje kredytowe)
- SAP- księgi pomocnicze (należności / zobowiązania / księgowość inwestycyjna)



- FineVare (rezerwy na ryzyko)

Proces księgowania można przedstawić w następujący sposób:

- Rachunkowość bieżąca

Wprowadzanie zapisów księgowych dla księgowości bieżącej odbywa się w dużej mierze w odpowiednich księgach pomocniczych (podsystemach). Te dane dotyczące księgowania są codziennie przekazywane do księgi głównej (SAP) w formie zagregowanej za pośrednictwem zautomatyzowanych interfejsów. Dodatkowo poszczególne księgowania są rejestrowane bezpośrednio w księdze głównej SAP.

Księga główna w SAP posiada funkcjonalność multi-GAAP, co oznacza, że w SAP prowadzone są dwie równorzędne, równoległe księgi główne: jedna zgodnie ze standardami rachunkowości UGB/BWG i jedna równoległe zgodnie z MSSF. Istnieje operacyjny plan kont dla obu ksiąg głównych, a wszystkie zapisy księgowe są dokonywane albo jednocześnie w obu księgach głównych, albo tylko w jednej z nich, w zależności od ich treści. Ze względu na równoległość księgowania i równoległe istnienie obu ksiąg głównych, księgowania uzgadniające z UGB/BWG do MSSF nie są konieczne.

- Jednostkowe sprawozdania finansowe RBI zgodnie z UGB/BWG i MSSF

Bilans surowy SAP według UGB/BWG lub IFRS wynika z danych księgowych odpowiednich podsystemów dostarczanych za pomocą automatycznych interfejsów. Ponadto bezpośrednio w SAP dokonuje się szeregu uzupełniających wpisów zamykających specyficznych dla danej księgi. Są one niezależne od odpowiednich podsystemów. Suma wszystkich tych księgowania daje bilans i rachunek zysków i strat zgodnie z UGB/BWG lub IFRS.

- Jednostkowe sprawozdanie RBI AG

Sprawozdania finansowe RBI AG są sporządzane zgodnie z UGB/BWG. Dotyczy to zarówno centrali, jak i oddziałów. Zarówno dane oddziałów, jak i dane sprawozdań finansowych centrali są automatycznie przenoszone z systemu SAP lub, w niektórych przypadkach, bezpośrednio do systemu konsolidacyjnego IBM Cognos Controller. Tam następuje konsolidacja danych i na tej podstawie sporządzane jest całe jednostkowe sprawozdanie finansowe RBI AG.

Środowisko kontroli

Wszystkie wewnętrzne instrukcje Grupy są dostępne w Bazie Wewnętrznych Przepisów Prawnych Grupy. W zakresie rachunkowości należy zwrócić szczególną uwagę na Instrukcję Rachunkowości Grupy, która zawiera opis w szczególności następujących punktów:

- Ogólne zasady rachunkowości
- Metody wyceny
- Wymagane (ilościowe) ujawnienia informacji dodatkowej
- Zasady rachunkowości dla transakcji specjalnych

Poza tym istnieją również wytyczne, które odnoszą się wyłącznie do RBI AG lub regulują jedynie wewnętrzne zadania departamentów. Do celów księgowych stosuje się na przykład dyrektywę korporacyjną - wytyczne dotyczące rachunkowości, które regulują proces dyspozycji w zakresie rozliczania faktur przychodzących, refundacji kosztów lub zarządzania kontami rozliczeniowymi.

Ocena ryzyka

Ocena ryzyka nieprawidłowej sprawozdawczości finansowej oparta jest na różnych kryteriach. Wycena złożonych instrumentów finansowych może prowadzić do zwiększonego ryzyka błędu. Ponadto pozycje aktywów i pasywów muszą zostać wycenione w celu sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego, przy czym ryzyko istnieje w szczególności w związku z oceną ściągalności należności, papierów wartościowych i inwestycji, które opierają się na szacunkach dotyczących przyszłego rozwoju sytuacji.



Środki kontroli

Środki kontroli obejmują różne procesy uzgadniania, przede wszystkim uzgadnianie między księgą główną w SAP a księgami pomocniczymi. Poza zasadą podwójnej kontroli, stosowane są wspomagane automatyzacją kontrole i instrumenty monitorowania zależne od treści ryzyka, takie jak uzgadnianie wyników pomiędzy księgowością a zarządzaniem ryzykiem bilansowym. Zakresy odpowiedzialności przypisane poszczególnym jednostkom są udokumentowane na piśmie i na bieżąco aktualizowane. Szczególną wagę przywiązuje się do sprawnie działającego systemu zastępstw, aby nie zagrozić dotrzymaniu terminów w przypadku, gdy jedna z osób jest niedostępna. Kontrole w procesach podstawowych są ważne dla procesu zamknięcia. Są to przede wszystkim procesy związane z wyceną, których wyniki mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe (np. tworzenie rezerw na utratę wartości, produkty pochodne, udziały kapitałowe, rezerwy pracownicze, ryzyko rynkowe).

Roczne sprawozdanie finansowe, w tym sprawozdanie zarządu, jest omawiane przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą. Są one publikowane w Wiener Zeitung i ostatecznie składane w Rejestrze Handlowym.

Ponieważ środki kontroli są przeprowadzane w formie elektronicznej, pandemia COVID-19 z towarzyszącą jej blokadą i częściową nieobecnością fizyczną (home office) nie miała wpływu na system kontroli wewnętrznej.

Informacja i komunikacja

Informacje dotyczące księgowania i rozliczania poszczególnych produktów są na bieżąco wymieniane z działami specjalistycznymi. Na przykład, co miesiąc odbywają się spotkania jour fixe z departamentami Rynków Kapitałowych i Skarbu, na których omawiane są m.in. kwestie księgowania produktów złożonych. Księgowi są również obecni na regularnych spotkaniach jour fixe w ramach procesu wprowadzania produktów na rynek, aby dostarczać informacji na temat aspektów księgowych i skutków wprowadzenia nowych produktów na rynek. Regularne spotkania w dziale zapewniają pracownikom ciągłe szkolenie w zakresie nowych rozwiązań w rachunkowości zgodnie z austriackim kodeksem handlowym / austriacką ustawą bankową i MSSF.

W ramach procesu raportowania Zarząd otrzymuje miesięczne i kwartalne raporty analizujące wyniki RBI AG. Rada Nadzorcza jest również informowana o wynikach na swoich posiedzeniach.

Sprawozdawczość zewnętrzna dotyczy zasadniczo tylko wyniku skonsolidowanego RBI AG. Cykl sprawozdawczy jest kwartalny: oprócz skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla Grupy publikowane jest również półroczne sprawozdanie finansowe lub kwartalne raporty okresowe. Ponadto istnieją bieżące obowiązki w zakresie sprawozdawczości regulacyjnej wobec organów nadzoru bankowego.

Monitorowanie

Sprawozdawczość finansowa stanowi w systemie kontroli wewnętrznej obszar szczególnego zainteresowania, w którym procesy księgowe podlegają dodatkowemu monitoringowi i kontroli, której wyniki przedstawiane są Zarządowi i Radzie Nadzorczej. Ponadto, Komitet Audytu jest odpowiedzialny za monitorowanie procesu księgowego. Odpowiedzialność za bieżący monitoring w całej firmie spoczywa na Zarządzie. Zgodnie z docelowym modelem operacyjnym, w celu sprostania zwiększonym wymaganiom stawianym systemom kontroli wewnętrznej, sukcesywnie tworzone są trzy linie obrony.

Tak zwaną "pierwszą linię obrony" tworzą działy specjalistyczne, w których kierownicy działów odpowiedzialni są za monitorowanie swoich obszarów działalności. W tym przypadku kontrole i kontrole wiarygodności przeprowadzane są w regularnych odstępach czasu zgodnie z udokumentowanymi procesami.

Drugą linią obrony są specjalne obszary tematyczne. Są to na przykład: zgodność z przepisami, zarządzanie jakością danych, kontrola ryzyka operacyjnego lub zarządzanie bezpieczeństwem i ciągłością działania.



zadaniem jest przede wszystkim wspieranie wyspecjalizowanych działów na etapach kontroli, walidacja rzeczywistych kontroli oraz wprowadzanie najnowocześniejszych praktyk do organizacji.

Jako trzeci poziom, w proces monitorowania zaangażowany jest audyt wewnętrzny. Funkcję audytu pełni dział audytu wewnętrznego Grupy RBI. Wszystkie czynności audytowe regulowane są przez Standardy Audytu Grupy, które opierają się na Minimalnych Standardach Audytu Wewnętrznego Austriackiego Urzędu Nadzoru Rynku Finansowego oraz na najlepszych praktykach międzynarodowych. Ponadto zastosowanie mają wewnętrzne regulacje Pionu Audytu (w szczególności Karta Audytu). Audyt Wewnętrzny Grupy niezależnie i regularnie dokonuje przeglądów zgodności z regulacjami wewnętrznymi w jednostkach Grupy RBI. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego Grupy podlega bezpośrednio Zarządowi.

Perspektywy

Perspektywy gospodarcze

Pod koniec 2020 r. rosnącym wskaźnikom infekcji znów zaczęto przeciwdziałać nowymi, czasem bardzo drastycznymi restrykcjami. Powrót do normalności lub rozpoczęcie trwałego ożywienia gospodarki europejskiej pozostaje w dużej mierze uzależnione od rozwoju ramowych warunków medycznych. Szczepienia ogólnokrajowe (dla określonych grup ryzyka) prawdopodobnie nie będą dostępne przed wiosną 2021 r. Oczekiwane wówczas na szerszą skalę rozluźnienie ograniczeń w działalności gospodarczej pozwoli na większą aktywność gospodarczą, co powinno znaleźć odzwierciedlenie w wyższym tempie wzrostu PKB. Można oczekiwać wsparcia ze strony skumulowanego popytu konsumpcyjnego w 2020 r., a także bodźców polityki pieniężnej i fiskalnej (zwłaszcza budżetu UE / UE nowej generacji).

Europa Centralna

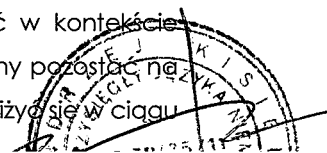
Po głębokiej recesji z ubiegłego roku, region Europy Środkowej (CE) powinien w 2021 roku wykazać się znaczącym wzrostem gospodarczym na poziomie średnio 3,7 proc. Uodpornienie na całym obszarze będzie prawdopodobnie dostępne nieco później niż w Europie Zachodniej. Po powolnym początku roku oczekuje się przyspieszenia tempa wzrostu gospodarczego w drugiej połowie. Oczekuje się, że polityka monetarna pozostanie ekspansywna, ale jednocześnie nie przewiduje się gwałtownego ograniczenia rządowych środków wsparcia. Przy wzroście PKB na poziomie 5,0 % oczekuje się, że Słowacja i Węgry doświadczą najsilniejszego ożywienia gospodarczego w regionie, podczas gdy Polska i Czechy mają odnotować realny wzrost odpowiednio o 3,7 % i 2,5 %.

Europa Południowo - Wschodnia

Przewiduje się, że realny wzrost PKB w regionie Europy Południowo-Wschodniej (SEE) wyniesie w 2021 roku 4,6 procent; na poziomie krajowym wyróżnia się oczekiwany wzrost o 5,1 procent w Chorwacji, który należy jednak postrzegać w kontekście głębokiego spadku gospodarczego z poprzedniego roku (minus 8,4 procent). Jednak Rumunia, największa gospodarka w regionie, ma wykazać się najszybszym tempem gospodarczym z prognozowanym wzrostem o 5,2 procent. Kluczowymi czynnikami również w regionie Europy Południowo-Wschodniej jest wprowadzenie szczepionki w ciągu roku oraz, od drugiej połowy roku, stosunkowo duże kwoty, jakie region ten otrzyma w ramach planu budżetowego UE nowej generacji. Przymusowe ograniczenie konsumpcji powinno doprowadzić do powstania pewnego skumulowanego popytu i wzrostu konsumpcji.

Europa Wschodnia

Oczekuje się, że w 2021 roku rosyjska gospodarka będzie rosła w tempie około 2,3 procent, co jest niskim poziomem jak na standardy regionalne. Prognozowany wzrost należy jednak postrzegać w kontekście stosunkowo mniejszej recesji w poprzednim roku. Kluczowe stopy procentowe w Rosji powinny pozostać na niskim poziomie 4,25 proc., a inflacja z podwyższonego poziomu z początku roku powinna obniżyć się w ciągu



2021 roku. Ryzyko sankcji może nieznacznie wzrosnąć, ale nie należy spodziewać się nowej, silnej fali sankcji. Oczekuje się, że wzrost realnego PKB na Ukrainie wyniesie nieco poniżej 4 procent. Stosunki z Międzynarodowym Funduszem Walutowym są trudne ze względu na wolniejsze tempo reform. Niemniej jednak, wystarczające rezerwy walutowe powinny mieć stabilizujący wpływ na walutę. Po stosunkowo łagodnej recesji w poprzednim roku, w 2021 roku białoruska gospodarka ma wzrosnąć o 1,5 procent.

Austria

Pełna blokada, która została tylko częściowo złagodzona na początku lutego, prawdopodobnie nadal będzie ciążyć na austriackiej gospodarce w pierwszym kwartale i doprowadzi do spadku PKB w ujęciu kwartalnym. W dalszej części roku można jednak oczekiwać ożywienia gospodarczego w związku ze złagodzeniem ograniczeń, a tempo wzrostu PKB powinno być wyraźnie dodatnie w porównaniu z poprzednim kwartałem. Konsumpcja prywatna powinna okazać się główną siłą napędową gospodarki. Z kolei inwestycje prawdopodobnie osiągną stopy wzrostu poniżej średniej w okresie ożywienia gospodarczego. Dzieje się tak dlatego, że z jednej strony wyższy poziom zadłużenia w poprzednim roku powinien powodować mniejszą przestrzeń do inwestowania przez firmy, a z drugiej strony recesja była poprzedzona wyjątkowo silnym cyklem inwestycyjnym, który trwał kilka lat. Związane z tym zwiększenie zdolności produkcyjnych powinno ograniczyć potrzebę inwestycji w miarę wzrostu popytu. W całym roku 2021 zakłada się częściowe odreagowanie (realny PKB: 3,5%) dotychczasowego spadku PKB ze względu na niekorzystne warunki wyjściowe (słabe półrocze zimowe 2020/21), ale poziom sprzed pandemii (czwarty kwartał 2019 r.) ma zostać osiągnięty ponownie dopiero w roku 2022.

Sektor bankowy w Austrii

Lepsze perspektywy gospodarcze na rok 2021 powinny wspierać stabilne wyniki austriackiego sektora bankowego. Mimo nieco zaostrożonych standardów kredytowych instytucji, które utrudniają udzielanie kredytów, należy spodziewać się stabilnego rozwoju nowej działalności. Dostęp do ukierunkowanych, długoterminowych operacji refinansowych EBC, które nadal będą zapewniać sektorowi bankowemu korzystne warunki, powinien mieć również efekt wspierający. Natomiast w roku 2021 oczekuje się pogorszenia jakości aktywów. Wygaśnięcie moratoriów doprowadzi do wzrostu wskaźnika kredytów zagrożonych. Udział rezerw w zysku netto banków za ten okres również pozostanie na wysokim poziomie, wpływając tym samym na rentowność austriackiego sektora bankowego. Niemniej jednak wydaje się, że krajowy sektor bankowy jest solidnie przygotowany do bieżącego roku.

Sektor bankowy w Europie Środkowo-Wschodniej

Oczekuje się, że wzrost akcji kredytowej i bilansu banków w Europie Środkowo-Wschodniej będzie umiarkowany w ciągu najbliższych 12-24 miesięcy. Z jednej strony średnioterminowe perspektywy są wspierane przez wprowadzenie szczepionki, korzystną sytuację w zakresie finansowania oraz ramy regulacyjne. Z drugiej jednak strony, negatywny wpływ może mieć potencjalnie utrzymująca się trudna sytuacja na rynkach pracy, przewidywane pogorszenie jakości wniosków kredytowych oraz ewentualne wycofanie środków regulacyjnych i fiskalnych zapoczątkowanych w 2020 roku. Negatywny wpływ na rentowność banków, oprócz oczekiwanego bardziej umiarkowanego wzrostu kredytów, ma środowisko niskich stóp procentowych i utrzymujące się koszty ryzyka (np. opóźniony wzrost bezrobocia, wygaśnięcie moratoriów), nawet jeśli niektóre rynki Europy Środkowo-Wschodniej wykazują większą odporność. W związku z tym nadal istnieje ryzyko, że część kredytów z odroczoną spłatą stanie się w najbliższych miesiącach kredytami zagrożonymi, w tym bardziej wrażliwe portfele MŚP i detaliczne. Ogólnie rzecz biorąc, wzrost kredytów detalicznych (w walucie lokalnej) w sektorze bankowym w Europie Środkowo-Wschodniej w 2021 r. może być zbliżony do mediany dla Europy Środkowo-Wschodniej w 2020 r. (plus 7 proc. roczny, a wzrost kredytów dla przedsiębiorstw może nieznacznie wzrosnąć do 6-8 proc. Niemniej jednak, banki



że wzrost kredytów dla gospodarstw domowych przewyższy wzrost kredytów dla przedsiębiorstw. W tym kontekście wskaźniki RoE w CEE mogą wynosić od 5 do 9 procent (mediana szacunków na 2020 r.: 9 procent).

Perspektywy RBI AG

W związku z trwającą pandemią COVID 19 spodziewamy się początkowo słabych wyników działalności, a w drugiej połowie roku pozytywnego rozwoju. W związku z tym, jak również ze względu na utrzymujący się niski poziom stóp procentowych, w roku obrotowym 2021 spodziewamy się w najlepszym razie stabilnego rozwoju w obszarze odsetek. Również w branży usługowej wynik będzie prawdopodobnie podobny do tego z roku finansowego 2020. W przypadku przychodów z tytułu dywidend od spółek powiązanych rozwój w roku obrotowym 2021 jest uzależniony od zniesienia różnych restrykcyjnych zaleceń regulacyjnych dotyczących dywidend. Z tego powodu nie przewiduje się wzrostu przychodów operacyjnych.

W obszarze kosztów administracyjnych, przyrost wydajności i usprawnienia procesów wynikające z projektu "TOM" powinny być po raz pierwszy w pełni widoczne i doprowadzić do znacznej redukcji. W zależności od oczekiwanego na koniec marca 2021 r. orzeczenia polskiego Sądu Najwyższego w sprawie klauzul umownych dla walutowych kredytów hipotecznych, konieczne może okazać się dalsze zwiększenie rezerw na sprawy sądowe.

Rezerwy netto na odpisy aktualizujące były nieco wyższe w 2020 r. i wyniosły 148 mln EUR ze względu na pandemię COVID 19. Pomimo wygaśnięcia rządowych środków wsparcia, spodziewamy się zmniejszenia zapotrzebowania na rezerwy.

W perspektywie średnioterminowej dążymy do osiągnięcia wskaźnika CET1 (z pełnym obciążeniem) po uwzględnieniu dywidendy na poziomie około 13% dla Grupy RBI. W oparciu o ten wskaźnik docelowy zamierzamy wypłacać dywidendę w wysokości od 20 do 50 proc. skonsolidowanego zysku..



Sprawozdanie biegłego rewidenta

Raport z badania sprawozdania finansowego

Opinia z przeprowadzonego badania

Przeprowadziliśmy roczne badanie sprawozdania finansowego

Raiffeisen Bank International AG,

Wiedeń,

na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 roku, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe spełnia wymogi prawne i przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz wyników działalności Spółki za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości i austriackim prawem bankowym.

Podstawa przygotowania opinii z badania

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Rozporządzeniem UE nr 537/2014 (dalej AP-VO) oraz Austriackimi Standardami Rewizji Finansowej. Standardy te wymagają stosowania Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej (MSRF). Nasze obowiązki wynikające z tych przepisów i norm zostały szerzej opisane w części "Obowiązki biegłego rewidenta z tytułu badania sprawozdania finansowego" naszego raportu biegłego rewidenta. Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości oraz austriackimi standardami bankowymi i zawodowymi oraz wypełniliśmy nasze pozostałe obowiązki zawodowe zgodnie z tymi wymogami. Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania na dzień wydania niniejszej opinii.

Kluczowe kwestie dotyczące badania

Kluczowe kwestie dotyczące badania to kwestie, które według naszego profesjonalnego osądu miały największe znaczenie przy badaniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy. Kwestie te zostały rozważone w kontekście badania sprawozdania finansowego jako całości i formułowania naszej opinii o nim, dlatego nie wydajemy odrębnej opinii w tym zakresie.

Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe kwestie dotyczące badania:

1. Ściągalność kredytów i pożyczek udzielonych klientom
2. Ściągalność udziałów w spółkach powiązanych

Ściągalność kredytów i pożyczek udzielonych klientom

Ryzyko dla sprawozdania finansowego

Kredyty i pożyczki udzielone klientom są wykazywane w bilansie po odliczeniu odpisów aktualizujących wartość (szczególnych i ogólnych odpisów aktualizujących wartość) w wysokości 28,9 mld EUR. Dotyczą one głównie kredytów i zaliczek dla austriackich i międzynarodowych klientów korporacyjnych oraz, w kwocie ok. 2,6 mld EUR, kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych w warszawskim oddziale RBI AG.

Zarząd opisuje strukturę kredytów i pożyczek udzielonych klientom, proces monitorowania ryzyka kredytowego oraz procedurę ustalania rezerw na straty kredytowe w rozdziale "Zasady rachunkowości" w informacji dodatkowej oraz w części "Ryzyko kredytowe" raportu na temat ryzyka w sprawozdaniu zarządu.

W ramach monitoringu kredytowego Bank sprawdza, czy nie wystąpiły przypadki niespłacenia kredytu, i czy w związku z tym nie zachodzi konieczność utworzenia specjalnych odpisów aktualizujących. Obejmuje to również ocenę, czy klienci są w stanie w pełni spłacić uzgodnione w umowie raty.



Kalkulacja odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu kredytów niespłaconych, indywidualnie istotnych (klienci korporacyjni lub "niedetaliczni") opiera się na analizie oczekiwanych i ważonych scenariuszami przyszłych odzysków. Na analizę tę wpływa ocena sytuacji ekonomicznej i rozwoju danego klienta, wycena zabezpieczeń kredytów oraz szacunek kwoty i terminu odzyskania należności z tego tytułu. Odpisy specjalne na kredyty i pożyczki udzielone klientom o niewielkim znaczeniu indywidualnym (kredyty detaliczne) oraz odpisy ogólne na kredyty i pożyczki, dla których nie stwierdzono utraty wartości, oparte są na modelach zawierających założenia statystyczne, takie jak prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania i straty z tytułu niewykonania zobowiązania oparte na ratingach. Bank stosuje metody MSSF 9 do ustalania oczekiwanych strat kredytowych (12-miesięczny ECL (Poziom 1) lub całkowity dożywotni ECL (dla Poziomów 2 i 3)).

Ponieważ poprzednio stosowany model utraty wartości nie może adekwatnie odzwierciedlać nadzwyczajnych okoliczności, takich jak kryzys COVID 19, Bank zwiększył kwotę rezerwy ("post-model adjustment") oprócz wyniku modelu na podstawie wewnętrznych szacunków Banku dotyczących rozwoju sytuacji gospodarczej.

Kalkulacja odpisów aktualizujących, a w szczególności dodatkowych rezerw z tytułu korekt post-modelowych, opiera się w znacznym stopniu na założeniach i szacunkach, co skutkuje uznaniowością zakresu i niepewnością szacunków w odniesieniu do wysokości rezerw na ryzyko. W przypadku sprawozdań finansowych skutkuje to ryzykiem wystąpienia ewentualnych nieprawidłowości w odniesieniu do wysokości wymaganych rezerw na straty kredytowe.

Zastosowane procedury podczas badania

Testując odzyskiwalność kredytów i pożyczek udzielonych klientom, zastosowaliśmy następujące istotne procedury audytowe:

- Przeanalizowaliśmy istniejącą dokumentację procesów monitorowania i tworzenia rezerw na kredyty klientów i krytycznie oceniliśmy, czy procesy te są odpowiednie do identyfikacji przypadków niewykonania zobowiązań kredytowych i czy odpowiednio odzwierciedlają możliwość odzyskania kredytów klientów. Dokonałmy również przeglądu przebiegu procesów oraz zbadaliśmy kluczowe mechanizmy kontrolne pod kątem ich zaprojektowania i wdrożenia poprzez inspekcję systemów informatycznych i zbadanie ich skuteczności na podstawie próby.
- Zbadaliśmy, czy na podstawie próby kredytów z różnych portfeli istnieją wskaźniki niewypłacalności. Próba została dobrana w oparciu o ocenę ryzyka, ze szczególnym uwzględnieniem klas ratingowych i sektorów o podwyższonym ryzyku niewykonania zobowiązań.
- W ramach badania odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom o istotnym znaczeniu zbadano testowo, czy odpisy aktualizujące zostały ujęte w odpowiedniej wysokości. W tym celu dokonałmy przeglądu szacunków Banku co do kwoty i czasu odzyskania środków, z uwzględnieniem zabezpieczeń, oraz zbadaliśmy, czy założenia przyjęte do obliczeń są właściwe i wynikają z dowodów wewnętrznych lub zewnętrznych. W odniesieniu do wewnętrznych wycen zabezpieczeń sprawdziliśmy, czy założenia przyjęte do wyceny nieruchomości są adekwatne i porównaliśmy je z danymi rynkowymi, konsultując się w przypadkach testowych z rzeczoznawcami majątkowymi.
- Dokonując przeglądu odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom indywidualnie istotnym oraz odpisów aktualizujących wartość całkowitą, oceniliśmy zastosowane modele oraz parametry "prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania" i "straty z tytułu niewykonania zobowiązania" pod kątem ich zasadności dla ustalania odpowiednich odpisów. Ponadto, dokonałmy oceny walidacji modeli stosowanych przez Bank w celu stwierdzenia, czy są one odpowiednie do ustalania odpisów aktualizujących w odpowiedniej wysokości. Ponadto



przeanalizowaliśmy wybór i pomiar szacunków i scenariuszy przyszłościowych, uwzględniając wpływ pandemii wirusa Covid 19, oraz zweryfikowaliśmy ich uwzględnienie w szacunkach parametrów. Oceniliśmy wyprowadzenie i uzasadnienie korekt post-modelowych oraz adekwatność założeń leżących u ich podstaw. Sprawdziliśmy testowo poprawność matematyczną tych zapisów. W te procedury audytowe zaangażowaliśmy naszych specjalistów ds. zarządzania ryzykiem finansowym. Ponadto, oceniliśmy skuteczność poszczególnych automatycznych kontroli systemów informatycznych, na których oparty jest model kalkulacyjny. W tym celu skonsultowano się z wewnętrznymi specjalistami IT.

- Wreszcie, oceniliśmy, czy ujawnienia w notach do sprawozdania finansowego dotyczące kalkulacji odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz ujawnienia dotyczące istotnych założeń i niepewności szacunków są właściwe.

Ściągłość udziałów w spółkach powiązanych

Ryzyko dla sprawozdania finansowego

Udziały w spółkach powiązanych stanowią znaczącą pozycję bilansową w Raiffeisen Bank International AG o łącznej wartości ok. 10,5 mld EUR. Bank posiada udziały w szczególności w krajowych i zagranicznych instytucjach kredytowych, a także w spółkach finansowych i projektowych.

Zarząd opisuje proces zarządzania inwestycjami oraz procedurę testowania na utratę wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych w punkcie "Zasady rachunkowości" w Notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w punkcie "Ryzyko inwestycyjne" w Sprawozdaniu z działalności.

Bank sprawdza, czy w poszczególnych przypadkach istnieją przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości lub czy wymagany jest odpis do pierwotnej ceny nabycia.

Do ustalenia wartości godziwej wykorzystywane są wewnętrzne i zewnętrzne wyceny firm. Wycena spółki opiera się przede wszystkim na założeniach i szacunkach dotyczących przyszłego rozwoju działalności i wynikających z tego przepływów pieniężnych dla właścicieli, w szczególności w formie dywidendy. Opierają się one na danych budżetowych zatwierdzonych przez organy korporacyjne poszczególnych przedsiębiorstw. Stosowane czynniki dyskontowe pochodzą z rynków finansowych i kapitałowych i mogą podlegać wpływom przyszłych zmian warunków rynkowych, ekonomicznych i prawnych.

Wyceny te podlegają zatem w sposób naturalny uznaniu w pewnych zakresach, wiążą się z niepewnością szacunków i dlatego zawierają możliwe ryzyko wystąpienia nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym.

Zastosowane procedury podczas badania

Testując odzyskiwalność inwestycji w jednostki powiązane, zastosowaliśmy następujące istotne procedury audytowe:

- Przeanalizowaliśmy istniejącą dokumentację procesów monitorowania i wyceny udziałów w spółkach stowarzyszonych i krytycznie oceniliśmy, czy procesy te są odpowiednie do identyfikacji koniecznych odpisów z tytułu utraty wartości lub możliwych odpisów oraz do właściwego odzwierciedlenia możliwości odzyskania udziałów. Przetestowaliśmy również kluczowe mechanizmy kontrolne pod kątem ich zaprojektowania i wdrożenia oraz zbadaliśmy ich skuteczność na podstawie próby.
- Przetestowaliśmy zastosowane modele wyceny, kluczowe założenia planistyczne oraz parametry wyceny przy udziale naszych specjalistów ds. wyceny. Dokonał przy tym weryfikacji zastosowanych modeli wyceny i oceniliśmy, czy są one odpowiednie do ustalenia wartości przedsiębiorstwa w sposób zgodny ze stanem faktycznym. Oceniliśmy parametry planowania i wyceny zastosowane w modelach. W tym celu dokonaliśmy oceny adekwatności parametrów stóp procentowych poprzez porównanie ich z rynkowymi i branżowymi benchmarkami oraz porównaliśmy przepływy pieniężne wykorzystane w modelu wyceny zatwierdzonymi planami. Dodatkowo przeprowadzono backtesting, aby sprawdzić dokładność planowania. Matematyczne określenie wartości przedsiębiorstwa zostało zweryfikowane na podstawie



próby. Wysokość istotnych wartości przedsiębiorstwa została porównana z publicznie dostępnymi informacjami, w szczególności z mnożnikami rynkowymi ustalonymi dla poszczególnych branż.

- Wreszcie, dokonano oceny, czy ujawnienia w informacji dodatkowej do rocznego sprawozdania finansowego dotyczące określenia możliwości odzyskania udziałów w przedsiębiorstwach powiązanych są prawidłowe.

Odpowiedzialność Zarządu i Komitetu Audytu za sprawozdanie finansowe

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości oraz austriackim prawem bankowym. Ponadto, kierownictwo jest odpowiedzialne za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną do sporządzenia sprawozdania finansowego wolnego od istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć lub błędów.

Sporządzając sprawozdanie finansowe, kierownictwo jest odpowiedzialne za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeśli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz zastosowanie zasady kontynuacji działalności, chyba że kierownictwo albo zamierza zlikwidować Spółkę, albo zaniechać działalności, albo nie ma realnej alternatywy dla likwidacji Spółki.

Komitet Audytu jest odpowiedzialny za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

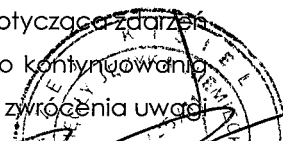
Odpowiedzialność biegłego rewidenta z tytułu badania sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, że sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych nieprawidłowości, wynikających z nadużyć lub błędów, oraz wydanie raportu biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Rozsądna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie stanowi gwarancji, że badanie przeprowadzone zgodnie z rozporządzeniem AP i Austriackimi Standardami Rewizji Finansowej, które wymagają zastosowania MSRF, zawsze wykryje ewentualne istotne zniekształcenia. Nieprawidłowości mogą wynikać z nadużyć lub błędów i są uznawane za istotne, jeżeli pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podejmowane na podstawie tych sprawozdań finansowych.

W ramach badania zgodnie z rozporządzeniem AP i austriackimi ogólnie przyjętymi standardami rewizji finansowej, które wymagają zastosowania MSRF, kierujemy się profesjonalnym osądem i zachowujemy krytyczną postawę w trakcie całego badania.

Ponadto:

- Identyfikujemy i oceniamy ryzyko wystąpienia w sprawozdaniu finansowym istotnej nieprawidłowości spowodowanej oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiednio do tego ryzyka oraz uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę do wyrażenia przez nas opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest wyższe niż ryzyko wynikające z błędu, ponieważ oszustwo może wiązać się ze złą wiarą, fałszerstwem, celowym pominięciem, wprowadzeniem w błąd lub obejściem kontroli wewnętrznej.
- Uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej istotne dla badania w celu zaprojektowania odpowiednich do okoliczności procedur badania, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej w jednostce.
- Oceniamy stosowność przyjętych zasad rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych i związanych z nimi ujawnień dokonanych przez kierownictwo.
- W oparciu o uzyskane dowody badania stwierdzamy, czy istnieje istotna niepewność dotycząca zarządek lub warunków, które mogą wywołać znaczące wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Jeżeli stwierdzimy, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani do zwrócenia uwagi



w naszym raporcie biegłego rewidenta na odnośne ujawnienia w sprawozdaniach finansowych lub, jeżeli ujawnienia te są niewystarczające, do zmodyfikowania naszej opinii. Nasze wnioski wyciągamy na podstawie dowodów badania uzyskanych do dnia wydania opinii z badania. Jednakże, przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka przestanie być przedsiębiorstwem kontynuującym działalność.

- Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz to, czy sprawozdanie finansowe przedstawia transakcje i zdarzenia będące jego podstawą w sposób zapewniający jego rzetelną prezentację.
- Z Komitetem Audytu komunikujemy się m.in. w sprawie planowanego zakresu i terminu audytu oraz istotnych ustaleń audytu, w tym znaczących braków kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy w trakcie audytu.
- Przekazujemy również komitetowi ds. audytu oświadczenie o spełnieniu odpowiednich wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy komitet o wszelkich związkach i innych kwestiach, co do których można zasadnie przypuszczać, że mogą mieć wpływ na naszą niezależność, a także, w stosownych przypadkach, o związanych z nimi zabezpieczeniach.
- Spośród spraw przekazanych komitetowi audytu określamy te sprawy, które miały największe znaczenie dla badania sprawozdania finansowego roku obrotowego i są w związku z tym kluczowymi sprawami badania. Sprawy te opisujemy w naszym sprawozdaniu z badania, chyba że prawo lub regulacje zabraniają publicznego ujawnienia danej sprawy lub, w niezwykle rzadkich okolicznościach, stwierdzamy, że dana sprawa nie powinna zostać przedstawiona w naszym sprawozdaniu z badania, ponieważ można oczekiwać, że negatywne konsekwencje takiego działania przewyższą korzyści dla interesu publicznego wynikające z takiego ujawnienia.

Pozostałe wymogi ustawowe i inne wymogi prawne

Sprawozdanie z działalności Zarządu

Zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości sprawozdanie z działalności podlega badaniu pod kątem zgodności ze sprawozdaniem finansowym oraz pod kątem zgodności z obowiązującymi wymogami prawnymi.

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

Badanie sprawozdania z działalności przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Austriackich Standardów Rewizji Finansowej w zakresie badania sprawozdania z działalności.

Opinia

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi wymogami prawnymi, zawiera informacje wymagane przez § 243a UGB i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenie

W oparciu o wiedzę i zrozumienie Spółki oraz jej otoczenia uzyskane w trakcie badania rocznego sprawozdania finansowego, nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu zarządu.

Informacje dodatkowe zgodnie z art. 10 AP - VO

Zostaliśmy wybrani jako biegli rewidenci przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 13 czerwca 2019 r. oraz powołani przez Radę Nadzorczą w dniu 11 lipca 2019 r. do badania sprawozdań finansowych Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2020 r.



Jesteśmy biegłymi rewidentami Spółki nieprzerwanie od czasu sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

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

Oświadczamy, że nie wykonywaliśmy żadnych zabronionych usług niebędących badaniem (art. 5 ust. 1 Rozporządzenia AP) oraz że przy przeprowadzaniu badania zachowaliśmy niezależność od badanej spółki.

Biegły rewident odpowiedzialny za badanie

Biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie sprawozdania finansowego jest Mag. Rainer Hassler.

Wiedeń, 26 luty 2021

KPMG Austria GmbH

Firma zajmująca się audytem i doradztwem podatkowym

-podpis nieczytelny -

Mgr Rainer Hassler

Biegły rewident

Publikacja lub rozpowszechnianie rocznego sprawozdania finansowego z naszą opinią z badania może nastąpić wyłącznie w wersji przez nas poświadczonej. Niniejszy raport biegłego rewidenta odnosi się wyłącznie do sporządzonego w języku niemieckim i kompletnego rocznego sprawozdania finansowego wraz ze sprawozdaniem z działalności. W przypadku wersji odbiegających od normy należy przestrzegać postanowień § 281 ust. 2 austriackiego kodeksu handlowego (UGB).



Oświadczenie wszystkich przedstawicieli ustawowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą potwierdzamy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz aktywów i pasywów, sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, zgodnie z wymogami obowiązujących standardów rachunkowości, a także, że sprawozdanie z działalności Grupy zawiera prawdziwy i rzetelny obraz rozwoju i wyników działalności oraz sytuacji Grupy, wraz z opisem podstawowych ryzyk i niepewności, na jakie narażona jest Grupa.

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

Wiedeń, 26 lutego 2021

Zarząd

-podpis nieczytelny-

Dr Johann Strobl

Członek Zarządu odpowiedzialny za Marketing Grupy, Aktywne Zarządzanie Portfelem Kredytowym, Zarządzanie Zrównoważonym Rozwojem Grupy, Usługi Prawne, Biuro Prezesa Zarządu, Komunikacja Grupy, Biuro Zarządu Grupy, Kapitał Ludzki oraz Innowacje, Audyt Wewnętrzny Grupy, Relacje Inwestorskie Grupy, Planowanie i Finanse Grupy, Spółki zależne i inwestycje kapitałowe Grupy, Zarządzanie podatkami Grupy, Operacje Skarbowe Grupy oraz Strategia Grupy

-Podpis nieczytelny-

Lic. Mgr Łukasz Januszewski

Członek Zarządu odpowiedzialny za obszar Rynki Kapitałowe Grupy, Korporacje i Sprzedaż Detaliczną, Rynki Kapitałowe Grupy, Handel i Sprzedaż Instytucjonalną, Bankowość Inwestycyjna Grupy, Obsługa Inwestorów Grupy, Zarządzanie Biznesem i Doświadczeniami IC Grupy MIB, Klienci Instytucjonalni oraz Raiffeisen Research

-podpis nieczytelny-

Dr Hannes Mösenbacher

Członek Zarządu odpowiedzialny za Instytucje Finansowe, Zarządzanie Ryzykiem krajów oraz portfela, Zaawansowaną analitykę Grupy, Compliance Grupy, Zarządzanie Kredytami Korporacyjnymi Grupy, Sprawy Regulacyjne i Zarządzanie Danymi Grupy, Zarządzanie Ekspozycjami Specjalnymi Grupy, Zarządzanie Międzynarodowym Detalicznym, Kontroling

-podpis nieczytelny-

Mgr Andreas Gschwenter

Członek Zarządu odpowiedzialny za IT w Grupie, Zarządzanie wydajnością Grupy, dostarczanie usług IT Grupie, Zakupy w Grupie, Outsourcing i zarządzanie kosztami, Bezpieczeństwo Grupy, Zarządzanie zabezpieczeniami i portfelem Grupy oraz Operacje w Centrali

-podpis nieczytelny-

Mgr Peter Lennkh

Członek Zarządu odpowiedzialny za Klientów Korporacyjnych, Finanse, Strategię i Zarządzanie Bankowością Korporacyjną Grupy, Zarządzanie Leasingiem międzynarodowym, Zarządzanie Produktami, Finansowanie Handlu oraz Bankowość Transakcyjna

-podpis nieczytelny-

Dr Andrii Stepanenko

Członek Zarządu odpowiedzialny za Międzynarodową Bankowość Masową, Sprzedaż & Dystrybucja, Międzynarodowa Bankowość Premium oraz Prywatna, Międzynarodowe CRM dla klientów detalicznych, Międzynarodowa działalność kredytowa detaliczna, Międzynarodowa Bankowość Internetowa, Międzynarodowe Płatności Detaliczne, Międzynarodowe Małe Przedsiębiorstwa

Nr repertorium 104/2021

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

Pruszków, dnia 10.05.2021

