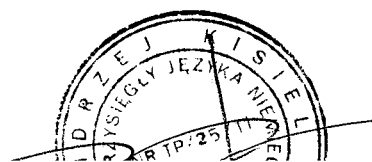


Poświadczony tłumaczenie z języka niemieckiego

RAIFFEISEN BANKINTERNATIONAL
Roczne sprawozdanie finansowe 2020



Spis treści

Przegląd ogólny	2
Spis treści	3
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4
Spółka	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Bilans	6
Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Sprawozdanie z działalności segmentów biznesowych	9
Załącznik Zasady rachunkowości Grupowej	17
Noty o instrumentach finansowych	60
Sprawozdanie dotyczące ryzyka	103
Pozostałe informacje	140
Informacje regulacyjne	177
Metody rachunkowości i wyceny	183
Kluczowe dane	213
Zdarzenia po dniu bilansowym	216
Sprawozdanie biegłego rewidenta	216
Sprawozdanie Zarządu	222
Rozwój rynków	222
Dochody i rozwój finansowy	231
Badania i rozwój	239
System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu rachunkowości Grupy	240
Kapitał, akcje, prawa głosu i prawa kontroli	242
Zarządzanie Ryzykiem	246
Ład korporacyjny	246
Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe	246
Kapitał ludzki	247
Perspektywy	247
Zdarzenia po dniu bilansowym	249
Roczne sprawozdanie finansowe	251
Bilans	251
Rachunek zysków i strat	253
Załącznik	254
Informacje ogólne	254
Metody rachunkowości i wyceny	255
Informacja dodatkowa do bilansu	262
Informacja dodatkowa do rachunku zysków i strat	284
Pozostałe	286
Zdarzenia po dniu bilansowym	288
Sprawozdanie Zarządu	290
Rozwój rynków	290
Wyniki działalności Raiffeisen Bank International AG	297
Oddziały i Przedstawicielstwa	301
Wskaźniki efektywności finansowej	302
Kapitał, akcje, prawa głosu, prawa kontroli	306
Niefinansowe wskaźniki efektywności	310
Ład korporacyjny	310
Sprawozdanie z zakresu Ryzyka	310
System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej	334
Perspektywy	337
Sprawozdanie biegłego rewidenta	340
Oświadczenie wszystkich przedstawicieli ustawowych	346



Przegląd ogólny

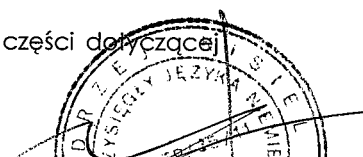
Wartości pieniężne w mln €	2020	2019	Zmiana	2018	2017	2016
Rachunek zysków i strat	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.		1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
Wynik z tytułu odsetek	3.241	3.412	- 5,0%	3.362	3.225	2.935
Wynik z tytułu prowizji	1.738	1.797	- 3,3%	1.791	1.719	1.497
Ogólne koszty administracyjne	- 2.949	- 3.093	- 4,7%	- 3.048	- 3.011	- 2.848
Wynik z działalności operacyjnej	2.246	2.382	- 5,7%	2.330	2.164	1.844
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	- 630	- 234	169,1%	- 166	- 312	- 754
Zysk przed opodatkowaniem	1.233	1.767	- 30,2%	1.753	1.612	886
Zysk po opodatkowaniu	910	1.365	- 33,3%	1.398	1.246	574
Skonsolidowane przychody netto	804	1.227	- 34,5%	1.270	1.116	463
Bilans	31.12.	31.12.		31.12.	31.12.	31.12.
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	11.952	9.435	26,7%	9.998	10.741	9.900
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	90.671	91.204	- 0,6%	80.866	77.745	70.514
Należności wobec instytucji kredytowych	29.121	23.607	23,4%	23.980	22.378	12.816
Zobowiązania wobec klientów	102.112	96.214	6,1%	87.038	84.974	71.538
Kapitał własny	14.288	13.765	3,8%	12.413	11.241	9.232
Suma bilansowa	165.959	152.200	9,0%	140.115	135.146	111.864
Wskaźniki	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.		1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
Rentowność z kapitału własnego przed opodatkowaniem	9,2%	14,2%	- 5,0 PP	16,3%	16,2%	10,3%
Rentowność z kapitału własnego po opodatkowaniu	6,8%	11,0%	- 4,2 PP	12,7%	12,5%	6,7%
Rentowność kapitałów własnych Grupy	6,4%	11,0%	- 4,5 PP	12,6%	12,2%	5,8%
Stosunek kosztów do dochodów	56,8%	56,5%	0,3 PP	56,7%	58,2%	60,7%
Stopa zwrotu z aktywów przed opodatkowaniem	0,77%	1,18%	- 0,42 PP	1,33%	1,23%	0,79%
Marża odsetkowa netto (Ø aktywa oprocentowane)	2,15%	2,44%	- 0,29 PP	2,50%	2,48%	2,78%
Wskaźnik rezerw netto (Ø kredyty i pożyczki udzielone klientom)	0,68%	0,26%	0,42 PP	0,21%	0,41%	1,05%
Dane specyficzne dla Banku	31.12.	31.12.		31.12.	31.12.	31.12.
Wskaźnik NPE	1,9%	2,1%	- 0,2 PP	2,6%	4,0%	-
Wskaźnik pokrycia NPE	61,5%	61,0%	0,5 PP	58,3%	56,1%	-
Aktywa ważzone ryzykiem Ogółem (RWA)	78.864	77.966	1,2%	72.672	71.902	60.061
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier I (fully loaded)	13,6%	13,9%	- 0,3 PP	13,4%	12,7%	13,6%
Wskaźnik kapitału podstawowego (fully loaded)	15,7%	15,4%	0,3 PP	14,9%	13,6%	13,6%
Wskaźnik kapitału własnego (fully loaded)	18,4%	17,9%	0,5 PP	18,2%	17,8%	18,9%
Kluczowe dane o akcjach	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.		1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
Zysk na jedną akcję w €	2,22	3,54	- 37,4%	3,68	3,34	1,58
Cena zamknięcia w € (31.12.)	16,68	22,39	- 25,5%	22,20	30,20	17,38
Najwyższa cena (cena zamknięcia) w €	22,92	24,31	- 5,7%	35,32	30,72	18,29
Najniższa cena (cena zamknięcia) w €	11,25	18,69	- 39,8%	21,30	17,67	10,21
Liczba akcji w mln sztuk (31.12.)	328,94	328,94	0,0%	328,94	328,94	292,98
Kapitalizacja rynkowa w mln € (31.12.)	5.487	7.365	- 25,5%	7.302	9.934	5.092
Dywidenda na akcję w €	0,48	-	-	0,93	0,62	-
Zasoby ludzkie	31.12.	31.12.		31.12.	31.12.	31.12.
Stan zatrudnienia na dzień sprawozdawczy (w przeliczeniu na pełne etaty)	45.414	46.873	- 3,1%	47.079	49.700	48.556
Liczba oddziałów	1.857	2.040	- 9,0%	2.159	2.409	2.506
Liczba klientów w milionach	17,2	16,7	2,5%	16,1	16,5	14,1

Raiffeisen Bank International (RBI) jest używany w niniejszym raporcie w odniesieniu do Grupy RBI. Jeśli z drugiej strony chodzi o Raiffeisen Bank International AG, używa się określenia RBI AG. Centrala Grupy odnosi się do Raiffeisen Bank International AG bez oddziałów. Poczynając od 2017 roku działalność wniesiona przez Raiffeisen Zentralbank AG jest uwzględniona w RBI.

W związku z wprowadzeniem w 2018 roku MSSF 9 porównywalność poprzednich okresów jest ograniczona.

© 2021 Group Accounting & Reporting

Z udziałem: w części dotyczącej sprawozdania z działalności: Relacje Inwestorskie, w części dotyczącej Ryzyka: Zarządzanie Ryzykiem Zintegrowanym



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka

Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) jest zarejestrowany w Sądzie Gospodarczym w Wiedniu w rejestrze pod numerem FN 122.119m. Adres firmy to Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń.

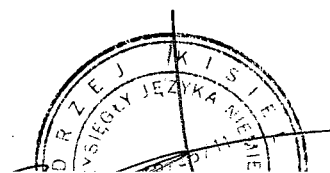
RBI uznaje Austrię, gdzie działa jako wiodący bank korporacyjny i inwestycyjny, oraz Europę Środkowo-Wschodnią (CEE) za swój rynek docelowy. 13 rynków w regionie jest obsługiwanych przez spółki zależne, a w skład Grupy wchodzi również liczne inne spółki świadczące usługi finansowe, np. w zakresie leasingu, zarządzania aktywami, faktoringu oraz fuzji i przejęć. RBI oferuje austriackim i międzynarodowym firmom nie tylko szeroki zakres produktów w bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, ale także niemal ogólnokrajowy zasięg w Europie Środkowo-Wschodniej. Za pośrednictwem gęstej sieci oddziałów wysokiej jakości produkty finansowe oferowane są również różnej wielkości przedsiębiorstwom lokalnym oraz klientom indywidualnym. Aby wspierać swoją działalność biznesową, RBI utrzymuje przedstawicielstwa i sieć oddziałów w wybranych lokalizacjach w Azji i Europie Zachodniej. W sumie około 45.000 pracowników RBI obsługuje 17,2 mln klientów w ponad 1.800 oddziałach, z których większość znajduje się w Europie Środkowo-Wschodniej.

Mając na uwadze fakt, że akcje spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym zgodnie z § 1 ust. 2 austriackiej ustawy o giełdach (rynek podstawowy Giełdy Wiedeńskiej), a liczne emisje 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 (IFRS) zgodnie z § 59a austriackiej ustawy bankowej. RBI nie ma większościowego udziałowca, ale osiem Raiffeisen-Landesbanken posiada około 58,8 procent udziałów jako główni udziałowcy, a pozostała część znajduje się w wolnym obrocie.

Jako instytucja kredytowa zgodnie z sekcją 1 austriackiego prawa bankowego (BWG) RBI AG podlega urzędowemu nadzorowi sprawowanemu przez Urząd ds. Rynku Finansowego, Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wiedeń (www.fma.gv.at) oraz przez Europejski Bank Centralny, Sonnemannstrasse 22, D-60314 Frankfurt nad Menem (www.bankingsupervision.europa.eu).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestru Handlowego zgodnie z austriackimi przepisami dotyczącymi publikacji oraz opublikowane w dzienniku urzędowym Wiener Zeitung. Zostało ono podpisane przez Zarząd w dniu 26 lutego 2021 r., a następnie przekazane do wiadomości Rady Nadzorczej.

Wymogi dotyczące ujawniania informacji określone w art. 434 rozporządzenia UE nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych, CRR) są publikowane w Internecie na stronie RBI: www.rbinternational.com → Inwestorzy → Sprawozdania



Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat

W tys. €	Nota	2020	2019
Wynik z tytułu odsetek	[1]	3.241.344	3.412.067
Przychody z tytułu odsetek według metody efektywnej stopy procentowej		3.887.571	4.412.702
Przychody z tytułu odsetek pozostałe		607.229	636.841
Koszty odsetek		- 1.253.456	- 1.637.476
Przychody z tytułu dywidend	[2]	22.121	31.282
Przychody bieżące od jednostek stowarzyszonych	[3]	40.657	171.198
Wynik z tytułu prowizji	[4]	1.737.872	1.796.503
Przychody z tytułu prowizji		2.532.039	2.636.605
Koszty prowizji		- 794.167	- 840.102
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz wynik na wycenie do wartości godziwej	[5]	93.693	- 17.165
Przychody netto z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	[6]	- 421	3.166
Pozostały wynik operacyjny	[7]	59.782	78.298
Przychody operacyjne		5.195.047	5.475.349
Koszty osobowe		- 1.565.507	- 1.610.041
Pozostałe koszty administracyjne		- 985.622	- 1.094.115
Odpisy amortyzacyjne		- 397.496	- 388.910
Koszty administracyjne	[8]	- 2.948.625	- 3.093.066
Wynik operacyjny		2.246.422	2.382.284
Inny wynik	[9]	- 204.807	- 219.030
Podatki i opłaty specjalne z tytułu środków państwowych	[10]	- 178.597	- 162.494
Utrata wartości aktywów finansowych	[11]	- 629.576	- 233.974
Zysk przed opodatkowaniem		1.233.442	1.766.786
Podatki od dochodów i zysków	[12]	- 323.836	- 402.186
Zysk po opodatkowaniu		909.606	1.364.600
Wynik na udziałach nie dających kontroli		- 105.852	- 137.565
Skonsolidowany wynik		803.755	1.227.035

Zysk na akcję

W tys. €	2020	2019
Skonsolidowany wynik	803.755	1.227.035
Prawo do dywidendy z dodatkowego kapitału podstawowego	- 75.052	- 62.313
Zysk przypadający na akcje zwykłe	728.702	1.164.722
Średnia liczba akcji zwykłych pozostających w obrocie w tys.	328.617	328.617
Zysk na akcję €	2,22	3,54

Nie wystąpiły żadne prawa do konwersji lub opcji, w związku z czym nie nastąpiło rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję. Dywidenda z dodatkowego kapitału podstawowego jest obliczana, faktyczna wypłata następuje na podstawie uchwały Zarządu w określonym dniu wypłaty.



Inne całkowite dochody i całkowite dochody ogółem

W tys. €	Nota	2020	2019
Dochód netto po opodatkowaniu		909.606	1.364.600
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		11.184	75.736
Wycena programów określonych świadczeń	[28]	- 4.001	- 19.367
Zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych	[15]	- 8.920	97.447
Zmiany wartości godziwej z tytułu zmiany ryzyka niewykonania zobowiązań finansowych	[25]	12.765	- 21.766
Udział w innych całkowitych dochodach inwestycji wycenianych metodą praw własności	[20]	8.387	29.306
Podatek odroczony od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty	[22, 29]	2.953	- 9.885
Pozycje, które w późniejszym czasie mogą zostać przeklasyfikowane do zysku lub straty		- 817.623	330.358
Różnice kursowe		- 1.007.057	331.916
Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych	[19, 27]	182.792	- 51.089
Korekty kapitału z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	[19, 27]	- 2.815	3.324
Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	[15]	10.504	49.388
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności	[20]	- 2.049	1.328
Podatek odroczony od pozycji, które mogą być przeklasyfikowane do zysku lub straty	[22, 29]	1.001	- 4.510
Inne całkowite dochody		- 806.439	406.093
Całkowity dochód		103.167	1.770.693
Wynik na udziałach nie dających kontroli	[31]	- 49.685	- 169.462
w tym rachunek zysków i strat	[31]	- 105.852	- 137.565
w tym inne całkowite dochody		56.166	- 31.897
Całkowite dochody ogółem		53.482	1.601.232

Bilans

Aktywa

Aktywa w tys. €	Nota	2020	2019
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	[13, 44]	33.660.024	24.289.265
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	[14, 44]	116.596.068	110.285.060
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	[15, 32, 44]	4.769.186	4.781.356
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	[16, 32, 44]	821.695	775.937
Aktywa finansowe - oznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	[17, 32, 44]	457.167	2.275.832
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	[18, 32, 44]	4.399.750	4.182.372
Rachunkowość zabezpieczeń	[19, 44]	563.420	397.155
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	[20, 44]	1.002.110	1.106.539
Rzeczowe aktywa trwałe	[21, 44]	1.683.960	1.828.929
Wartości niematerialne i prawne	[21, 44]	763.097	757.435
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	[22, 44]	86.951	61.272
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	[22, 44]	120.751	143.764
Pozostałe aktywa	[23, 44]	1.034.691	1.314.589
Ogółem		165.958.871	152.199.504

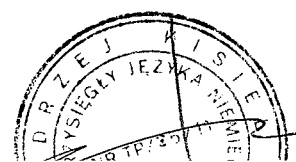
Pasywa

Pasywa w tys. €	Nota	2020	2019
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	[24, 44]	141.735.321	128.764.416
Zobowiązania finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	[25, 32, 44]	1.506.835	1.842.725
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	[26, 32, 44]	5.980.342	5.788.811
Rachunkowość zabezpieczeń	[27, 44]	420.930	246.450
Rezerwy	[28, 44]	1.060.670	1.082.731
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	[29, 44]	76.593	30.549
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	[29, 44]	36.993	38.017
Pozostałe zobowiązania	[30, 44]	853.143	640.822
Kapitał własny	[31, 44]	14.288.045	13.764.983
Skonsolidowany kapitał własny		11.834.914	11.817.337
Kapitał udziałów niedających kontroli		820.470	811.001
Kapitał dodatkowy Tier I (AT1)		1.632.661	1.136.645
Ogółem		165.958.871	152.199.504



Zestawienie zmian w kapitale własnym

W tys. €	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Skumulowane inne całkowite dochody	Kapitał własny	Udziały niedające kontroli	Dodatkowy kapitał podstawowy (AT1)	Ogółem
Kapitał własny 1.1.2019	1.002.283	4.991.797	7.587.171	-2.994.112	10.587.140	700.807	1.125.411	12.413.358
Podwyższenie / obniżenie kapitału	0	0	0	0	0	7.549	0	7.549
Podział dywidendy AT1	0	0	- 62.164	0	- 62.164	0	62.164	0
Wypłata dywidendy	0	0	- 305.614	0	- 305.614	- 60.457	- 62.164	- 428.235
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	11.327	11.327
Inne dostosowania	0	0	- 3.256	0	- 3.256	- 6.360	- 93	- 9.709
Całkowite dochody ogółem	0	0	1.227.035	374.197	1.601.232	169.462	0	1.770.693
Kapitał własny 31.12.2019	1.002.283	4.991.797	8.443.172	- 2.619.915	11.817.337	811.001	1.136.645	13.764.983
Podwyższenie / obniżenie kapitału	0	0	0	0	0	7.494	497.174	504.667
Podział dywidendy AT1	0	0	- 73.706	0	- 73.706	0	73.706	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	- 47.039	- 73.706	- 120.745
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	- 597	- 597
Inne dostosowania	0	0	61.193	- 23.393	37.801	- 671	- 561	36.568
Całkowite dochody ogółem	0	0	803.755	- 750.273	53.482	49.685	0	103.167
Kapitał własny 31.12.2020	1.002.283	4.991.797	9.234.414	- 3.393.580	11.834.914	820.470	1.632.661	14.288.045

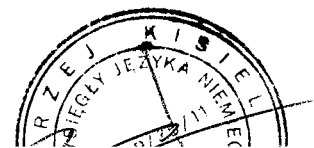


Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W tys. €	Nota	2020	2019 ²
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie na dzień 1.1.	[13]	24.289.265	22.557.484
Działalność operacyjna:			
Zysk przed opodatkowaniem		1.233.442	1.766.786
Korekty uzgadniające zysk po opodatkowaniu z przepływami pieniężnymi z działalności operacyjnej:			
Amortyzacja, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	[8, 9]	444.848	448.191
Odwrócenie/ alokacja rezerw i odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	[7, 11, 28]	684.259	337.787
Zysk/strata z tytułu wyceny i sprzedaży aktywów i pasywów	[5, 9]	- 323	272.443
Zysk/Strata jednostek stowarzyszonych	[3]	- 40.657	- 171.198
Inne korekty netto(per Saldo) ¹		- 3.160.426	- 3.490.079
Suma częściowa		- 838.856	- 836.070
Zmiana stanu aktywów i pasywów z działalności operacyjnej po korekcie o składniki niepieniężne:			
Aktywa finansowe - Koszt zamortyzowany	[14]	- 4.192.766	- 7.695.175
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	[15, 32]	- 78.644	1.865.421
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	[16, 32]	- 45.778	- 206.117
Aktywa finansowe - oznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	[17, 32]	1.804.752	915.884
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	[18, 32]	- 74.950	- 427.027
Inne aktywa	[23]	45.516	- 152.662
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	[24]	15.420.576	8.126.348
Zobowiązania finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	[25, 32]	- 186.021	- 83.425
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	[26, 32]	199.505	432.548
Rezerwy	[28]	- 153.895	- 153.143
Pozostałe zobowiązania	[30]	- 61.177	- 186.325
Odsetki otrzymane	[1]	4.376.578	4.706.518
Odsetki zapłacone	[1]	- 1.304.720	- 1.490.484
Dywidendy otrzymane	[2]	78.692	71.891
Płatności z tytułu podatku dochodowego	[12]	- 340.687	- 375.805
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		14.648.121	4.512.376
Działalność inwestycyjna:			
Środki pieniężne otrzymane z tytułu zbycia jednostek zależnych		- 903	- 28.521
Środki pieniężne zapłacone za nabycie:			
Aktywa finansowe i udziały w spółkach	[14, 15, 16, 17, 20]	- 6.675.858	- 6.605.884
rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	[21]	- 435.319	- 568.866
Spółki zależne		0	0
Wpływy z tytułu sprzedaży:			
Aktywa finansowe i udziały w spółkach	[14, 15, 16, 17, 20]	1.867.736	4.920.170
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	[21]	103.268	57.462
Spółki zależne	[9]	1	72.558
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		- 5.141.075	- 2.153.081
Działalność finansowa:			
Wpływy gotówkowe		497.174	11.327
Wpłaty kapitałowe		-597	0
Wpływy z tytułu podporządkowanych zobowiązań finansowych	[24, 25]	511.428	606.690
Wpływy środków pieniężnych z tytułu podporządkowanych zobowiązań finansowych	[24, 25]	- 423.663	- 636.303
Wpłaty dywidendy		- 120.745	- 428.235
Wpływy środków pieniężnych z tytułu leasingu	[59]	- 68.278	- 70.352
Wpływy pieniężne z tytułu zmian w kapitale udziałów nie dających kontroli		7.494	7.549
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		402.812	- 509.324
Skutki zmian kursów walutowych		- 539.099	- 118.191
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie na dzień 31.12.	[13]	33.660.024	24.289.265

1 Pozostałe korekty (per saldo) obejmują głównie potrącenia przychodów netto z tytułu odsetek oraz przychodów z tytułu dywidend; odpowiadające im przepływy pieniężne wykazuje się w pozycji odsetki otrzymane, odsetki zapłacone oraz dywidendy otrzymane.

2 Korekta danych za rok ubiegły wynika z prezentacji w przepływach pieniężnych z działalności finansowej wypływów środków pieniężnych z tytułu leasingu oraz przepływów pieniężnych z tytułu zmiany stanu akcji własnych, a także zagregowania w jednej pozycji płatności z tytułu podatku dochodowego.



Sprawozdanie z działalności segmentów biznesowych

Klasyfikacja segmentów

Zasady segmentacji

Wewnętrzna sprawozdawczość zarządcza w RBI opiera się zasadniczo na istniejącej strukturze organizacyjnej. Ma on strukturę macierzową, tzn. członkowie Zarządu są odpowiedzialni za poszczególne kraje, jak również za poszczególne segmenty działalności (koncepcja odpowiedzialności krajowej i funkcjonalnej). Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne w Grupie jest dany kraj. Prezentacja krajów obejmuje nie tylko banki zależne, ale wszystkie jednostki operacyjne RBI w poszczególnych krajach (takie jak spółki leasingowe). W związku z tym najwyższe organy decyzyjne RBI - Zarząd i Rada Nadzorcza - podejmują kluczowe decyzje o alokacji zasobów do segmentu na podstawie odpowiedniej możliwości natury finansowej i dochodowej, dlatego te kryteria sprawozdawcze zostały ocenione jako istotne. W związku z tym segmenty są również rozróżniane zgodnie z MSSF 8. Uzgodnienie zawiera głównie kwoty wynikające z eliminacji wyników pomiędzy segmentami oraz z konsolidacji pomiędzy segmentami.

W trosce o jak największą przejrzystość i czytelność sprawozdawczości zdefiniowano pięć segmentów z uwzględnieniem wartości progowych wymaganych przez MSSF 8. Wartości progowe wynoszą 10 procent każdej z kluczowych wielkości: zysku operacyjnego, zysku po opodatkowaniu oraz aktywów segmentu.

W wyniku tego powstały następujące segmenty:

Europa Centralna

Segment ten obejmuje kraje Unii Europejskiej: Polskę, Słowację, Słowenię, Czechy i Węgry, czyli najbardziej rozwinięte rynki bankowe w Europie Środkowo-Wschodniej. W Polsce RBI jest obecny z portfelem detalicznych walutowych kredytów hipotecznych. Na Słowacji RBI prowadzi działalność w segmentach klientów korporacyjnych i detalicznych, leasingu, zarządzania aktywami i towarzystw budowlanych, przy czym Tatra banka w odniesieniu do klientów detalicznych opiera się na strategii wielomarkowości. W Słowenii Grupa jest reprezentowana przez spółkę leasingową, której wolumen działalności został zmniejszony zgodnie z planem. W Republice Czeskiej, oprócz tradycyjnej działalności bankowej z klientami korporacyjnymi i detalicznymi, RBI prowadzi również działalność w zakresie leasingu nieruchomości i towarzystw budowlanych. Koncentrujemy się na rozszerzaniu relacji z istniejącymi klientami bankowości prywatnej. Na Węgrzech Grupa obsługuje zarówno klientów detalicznych, jak i korporacyjnych poprzez ogólnokrajową sieć sprzedaży. Koncentruje się na segmencie klientów korporacyjnych i klientów bankowości prywatnej.

Europa Południowo - Wschodnia

Segment Europy Południowo-Wschodniej obejmuje Albanie, Bośnię i Hercegowinę, Bułgarię, Kosowo, Chorwację, Rumunię i Serbię. Na tych rynkach RBI jest reprezentowany przez banki i firmy leasingowe, a w niektórych krajach przez własne firmy inwestycyjne i zarządzające aktywami oraz fundusze emerytalne. W Albanii i Bułgarii usługi finansowe oferowane są we wszystkich obszarach działalności. RBI jest również obecny w Kosowie, oferując szeroką gamę produktów. W Bośni i Hercegowinie koncentrujemy się na małych i średnich przedsiębiorstwach, ale szeroką gamę produktów kierujemy również do klientów detalicznych. W Chorwacji koncentrujemy się na dużych i średnich klientach korporacyjnych oraz klientach detalicznych (również w zakresie funduszy emerytalnych). W Rumunii szeroki zakres usług finansowych jest oferowany za pośrednictwem rozbudowanej sieci oddziałów. Rynek serbski jest obsługiwany przez bank uniwersalny i firmy leasingowe.



Europa Wschodnia

Segment ten obejmuje Białoruś, Rosję i Ukrainę. Na Białorusi RBI prowadzi działalność z jednym bankiem i jedną firmą leasingową. Raiffeisenbank Rosja jest jednym z wiodących banków zagranicznych w kraju i obsługuje zarówno klientów korporacyjnych, jak i detalicznych. Poprzez sieć oddziałów oferuje również produkty skierowane do klientów bankowości prywatnej oraz małych i średnich przedsiębiorstw, ze szczególnym uwzględnieniem dużych miast. RBI jest również reprezentowany w działalności emisyjnej. Ofertę produktową uzupełnia leasing, który jest również oferowany. Na Ukrainie RBI jest obecny z bankiem i firmą leasingową oraz oferuje pełen zakres usług finansowych poprzez szeroko rozwiniętą lokalną sieć sprzedaży.

Grupa Korporacje i Rynki

Segment Grupa Korporacje i Rynki obejmuje działalność operacyjną zaksięgowaną w Austrii. Obejmuje to przede wszystkim działalność finansową z austriackimi i międzynarodowymi klientami korporacyjnymi obsługiwany z Wiednia, instytucjami finansowymi i państwowymi oraz działalność z instytucjami Grupy Bankowej Raiffeisen (RBG). Segment ten obejmuje również działalność związaną z rynkiem kapitałowym oraz działalność własną w Austrii. Oprócz RBI AG obejmuje również usługi finansowe zlecane spółkom zależnym, takim jak spółki Raiffeisen Centrobank AG z siedzibą w Wiedniu (obrot instrumentami kapitałowymi i finansowanie operacji rynku kapitałowego), Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Raiffeisen Leasing Group, Raiffeisen Factor Bank AG, Raiffeisen Bausparkasse Spółka z o.o., Valida Group (działalność związana z funduszami emerytalnymi) oraz Raiffeisen Kapitalanlage-Spółka z o.o. Ponadto, do tego segmentu alokowane są spółki wyceniane metodą praw własności: card complete Service Bank AG, Wiedeń, NOTARTREUHANDBANK AG, Wiedeń, Oesterreichische Kontrollbank AG, Wiedeń, EMCOM Beteiligungs GmbH, Wiedeń, Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt.

Centrum Korporacyjne

Segment Centrum Korporacyjne obejmuje usługi świadczone przez centrale Grupy w różnych obszarach oraz spółki świadczące usługi wspólne, które służą realizacji strategii całej Grupy i są przypisane do tego segmentu w celu zapewnienia porównywalności. W związku z tym segment obejmuje następujące obszary: zarządzanie płynnością i strukturą bilansu, zarządzanie inwestycjami, działalność bankowa centrali koncernu w zakresie refinansowania jednostek koncernu, austriacka i międzynarodowa działalność rozliczeniowa i usługowa na rzecz podmiotów świadczących usługi finansowe oraz innych spółek spoza sektora usług finansowych, które nie są bezpośrednio przyporządkowane do segmentu. Do tego segmentu przyporządkowane są również spółki wyceniane według kapitału własnego, w tym inwestycje w UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń, oraz LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG, Wiedeń (spółka holdingowa z udziałami w sektorze mącznym, młynarskim i vendingowym).

Ocena wyników segmentu

Sprawozdawczość dotycząca segmentów zgodnie z MSSF 8 przedstawia wyniki segmentów w oparciu o wewnętrzną sprawozdawczość zarządczą, uzupełnioną o uzgodnienie wyników segmentów ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Sprawozdawczość zarządcza w RBI jest zasadniczo oparta na MSSF. Nie występują zatem różnice pomiędzy metodami wyceny i rachunkowości stosowanymi w sprawozdawczości dotyczącej segmentów a tymi stosowanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Poszczególne segmenty są zarządzane w oparciu o szereg kluczowych wskaźników wynikających z parametrów rentowności, wydajności, restrykcyjnych warunków ramowych i struktury biznesowej. Wartości docelowe dla tych kluczowych wskaźników są ustalane w zależności od otoczenia rynkowego i potrzeby dostosowywane..



Rentowność (Profitability)

Rentowność jest mierzona w ramach wewnętrznego systemu zarządzania za pomocą zwrotu z kapitału własnego (ROE) oraz zwrotu z kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC). Wskaźnik ROE pokazuje rentowność jednostki zarządzającej i jest obliczany jako stosunek zysku po odjęciu udziałów nie dających kontroli do średniego zaangażowanego kapitału własnego Grupy. Wskazuje on na zwrot z kapitału zaangażowanego w segmencie. RORAC oblicza się na podstawie kapitału skorygowanego o ryzyko, który stanowi kwotę funduszy własnych, jaką bank musi utrzymywać w rezerwie na wypadek ewentualnych nieoczekiwanych strat. W RBI ten wymóg kapitałowy jest określany w ramach modelu kapitału ekonomicznego dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. Wskaźnik ten pokazuje zwrot z kapitału własnego skorygowanego o ryzyko (kapitał ekonomiczny), ale nie jest miarą zgodną z MSSF. Dla poszczególnych krajów i segmentów działalności, faktycznie wygenerowany wskaźnik RORAC jest porównywany z wcześniej zdefiniowaną wartością minimalną (RORAC hurdle), która odzwierciedla oczekiwania rynkowe w zakresie adekwatnego zwrotu.

Efektywność (Efficiency)

Wskaźnik koszty/dochody pokazuje efektywność kosztową segmentów. Obliczany jest jako stosunek kosztów administracyjnych z jednej strony do przychodów operacyjnych, tj. sumy wyniku z tytułu odsetek netto, wyniku z tytułu dywidend, wyniku bieżącego od jednostek stowarzyszonych, wyniku z tytułu prowizji, wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz wyniku z tytułu wyceny według wartości godziwej, wyniku na rachunkowości zabezpieczeń i pozostałych przychodów operacyjnych z drugiej strony.

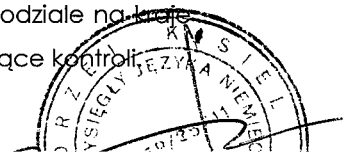
Restrykcyjne ramy prawne (Constraints)

W ramach Bazylei III muszą być przestrzegane określone wymogi prawne. Na przykład stosunek kapitału podstawowego Tier I do sumy aktywów ważonych ryzykiem jest ważnym wskaźnikiem tego, czy zaplecze kapitałowe jest wystarczające dla wielkości prowadzonej działalności. Czynniki charakterystyczne dla danego sektora prowadzą do różnych wag ryzyka przy obliczaniu aktywów ważonych ryzykiem zgodnie z CRR. Są one decydujące dla obliczenia minimalnego regulacyjnego wymogu kapitałowego. W ramach przeprowadzanego corocznie procesu przeglądu nadzorczego i oceny (SREP) EBC wymaga utrzymywania dodatkowego kapitału podstawowego Tier I w celu pokrycia tych rodzajów ryzyka, które nie są uwzględnione lub są uwzględnione w niewystarczającym stopniu w filarze 1. Ponadto, efektywne wykorzystanie dostępnego kapitału jest obliczane wewnętrznie poprzez ustalenie rzeczywistego zużycia w stosunku do teoretycznie dostępnego kapitału na pokrycie ryzyka. Ograniczający wpływ mają również wskaźniki płynności długoterminowej, które są definiowane zgodnie z przepisami regulacyjnymi.

Struktura biznesu (Business Mix)

Następujące parametry kontrolne są istotne dla utrzymania rozsądnej i zrównoważonej struktury biznesowej. W tym kontekście duże znaczenie ma struktura wyniku oraz zmienne portfelowe: struktura pierwotnej bazy finansowania kredytów dla klientów określana jest na podstawie wskaźnika kredytów/depozytów. Marża odsetkowa netto obliczana jest na podstawie średniej wartości aktywów oprocentowanych.

Podstawą sprawozdawczości w zakresie segmentów jest rachunek zysków i strat, przy czym prezentacja opiera się na strukturze sprawozdawczości stosowanej wewnętrznie. Przychody i koszty są przypisywane w pierwszej kolejności do kraju lub w drugiej kolejności do segmentu działalności, w którym przychody zostały osiągnięte. Dlatego też sprawozdawczość dotycząca segmentów jest prezentowana w podziale na kraje lub regiony. Wynik segmentu jest wykazywany do wyniku po pomniejszeniu o udziały niedające kontroli.



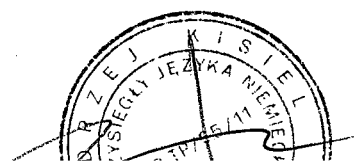
Aktywa segmentu są reprezentowane przez aktywa ogółem oraz aktywa ważone ryzykiem. Uzgodnienie zawiera głównie kwoty wynikające z eliminacji wyników między jednostkami oraz z konsolidacji pomiędzy segmentami. Wreszcie, rachunek zysków i strat jest uzupełniony o wskaźniki finansowe zwyczajowo stosowane w branży do oceny wyników. Wartości podane w sprawozdaniu z działalności segmentów pochodzą w dużej mierze z jednostkowych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF, które są również wykorzystywane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W centrali Grupy wykorzystywane są wyniki centrów zysku z wewnętrznego zarządczego rachunku zysków i strat.

W celu jeszcze lepszego dopasowania segmentów do wewnętrznego zarządzania, od pierwszego kwartału 2020 roku uwzględniono następujące zmiany w segmentacji:

- Spółki Joint Service są alokowane do segmentu Centrum Korporacyjne od pierwszego kwartału 2020 roku. Wcześniej stanowiły one część segmentów regionalnych.
- Następujące spółki wyceniane metodą praw własności zostały przypisane do segmentu Grupa Korporacje i Rynki: NOTARTREUHANDBANK AG, Oesterreichische Kontrollbank AG, EMCOM Beteiligungs GmbH, Posojilnica Bank eGen. Wcześniej były one częścią segmentu Centrum Korporacyjne.

Efekty te nie były korygowane w poprzednich okresach z uwagi na ich nieistotność.

Kalkulacja kapitałów własnych w segmentach oparta jest na kapitałach bilansowych z pierwszego kwartału 2020 roku. Poprzednio kapitał był obliczany zgodnie z regulacyjnym wykorzystaniem kapitału. Poprzednie okresy (kapitał własny i zwrot z kapitału własnego) zostały odpowiednio skorygowane.



Rozwój segmentów działalności

2020 w tys. €	Europa Centralna	Europa Południowo- Wschodnia	Europa Wschodnia	Grupa Korporacje i Rynki
Wynik z tytułu odsetek	787.223	849.188	1.059.868	582.231
Przychody z tytułu dywidend	4.918	2.873	1.889	8.469
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	2.856	0	0	1.633
Wynik z tytułu prowizji	409.912	377.319	518.601	417.450
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz wynik na wycenie do wartości godziwej	18.516	39.171	56.249	92.988
Przychody netto z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	166	- 97	- 1.415	3.094
Pozostały wynik operacyjny	332	- 4.261	- 9.877	111.781
Przychody operacyjne	1.223.923	1.264.191	1.625.315	1.217.645
Koszty administracyjne	- 673.572	- 714.411	- 650.947	- 687.401
Wynik operacyjny	550.351	549.780	974.368	530.244
Inne wyniki	- 61.470	- 26.108	- 25.364	- 7.623
Obciążenia i opłaty specjalne z tytułu środków rządowych	- 63.332	- 19.147	0	- 23.983
Utrata wartości aktywów finansowych	- 176.937	- 178.098	- 138.161	- 134.122
Zysk przed opodatkowaniem	248.613	326.427	810.843	364.515
Podatki od dochodów i zysków	- 68.444	- 53.060	- 171.618	- 76.373
Zysk po opodatkowaniu	180.169	273.366	639.225	288.142
Wynik na udziałach niedających kontroli	- 51.957	- 97	- 49.236	- 15.343
Zysk po odliczeniu udziałów niedających kontroli	128.211	273.269	589.988	272.800
Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem	7,4%	9,9%	30,5%	10,8%
Rentowność kapitału własnego po opodatkowaniu	5,4%	8,3%	24,0%	8,5%
Marża odsetkowa netto (Ø aktywa oprocentowane)	1,87%	3,26%	5,33%	1,07%
Stosunek kosztów do dochodów	55,0%	56,5%	40,1%	56,5%
Wskaźnik kredytów/depozytów	88,8%	67,5%	71,8%	129,8%
Wskaźnik rezerw netto (Ø kredyty i pożyczki udzielone klientom)	0,60%	1,11%	1,08%	0,42%
Wskaźnik NPE	1,9%	2,8%	2,1%	1,7%
Wskaźnik pokrycia NPE	63,1%	70,8%	57,0%	53,4%
Aktywa	45.279.725	29.897.183	20.720.769	58.083.161
Aktywa ważone ryzykiem (RWA) ogółem	20.434.387	16.629.313	12.860.372	27.462.694
Kapitał własny	3.237.418	3.309.998	1.954.839	3.392.664
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	29.857.229	16.293.719	11.560.155	32.178.925
Zobowiązania wobec klientów	34.393.052	24.292.279	16.224.175	28.821.741
Oddziały	368	864	604	21
Stan zatrudnienia na dzień sprawozdawczy (w przeliczeniu na pełne etaty)	9.244	14.344	16.982	3.099
Klenci w milionach	2,9	5,4	7,0	1,9

Główne zmiany w przychodach wyjaśnione są poniżej:

Segment Europa Środkowa: Zysk po opodatkowaniu w segmencie Europa Środkowa spadł o 110 mln EUR w porównaniu z rokiem ubiegłym do 180 mln EUR. Spadek zysku po opodatkowaniu wyniósł 101 mln EUR w Czechach, 33 mln EUR na Słowacji i 22 mln EUR na Węgrzech. W Polsce strata po opodatkowaniu zmniejszyła się o 46 mln EUR.

Segment Europa Południowo-Wschodnia: Zysk po opodatkowaniu w segmencie Europa Południowo-Wschodnia spadł w porównaniu z rokiem ubiegłym o 33 %, czyli o 137 mln EUR, do 273 mln EUR. Główną tego przyczyną były zmiany kosztów ryzyka, które wzrosły o 108 mln EUR, przede wszystkim ze względu na spowolnienie gospodarcze wywołane przez COVID-19, skutki strukturalne w poszczególnych branżach oraz wyższe zaległości w spłacie kredytów, głównie w gospodarstwach domowych.

Segment Europa Wschodnia: Zysk po opodatkowaniu w tym segmencie spadł o 96 mln euro, czyli o 13 procent w porównaniu z rokiem ubiegłym, do 639 mln EUR. Niższe koszty administracyjne, wynikające głównie z efektów walutowych, zostały skompensowane przez niższy wynik z tytułu odsetek i prowizji oraz wyższe odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Podobnie jak w roku ubiegłym segment Europy Wschodniej odczuwał w okresie sprawozdawczym skutki wahań kursów walut. Średni kurs rubla białoruskiego i rubla rosyjskiego uległ deprecjacji odpowiednio o 19 i 14 procent, a hrywny ukraińskiej o 7 procent.



2020 w tys. €	Centrum Korporacyjne	Uzgodnienie	Ogółem
Wynik z tytułu odsetek	- 77.018	39.853	3.241.344
Przychody z tytułu dywidend	649.750	- 645.778	22.121
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	36.168	0	40.657
Wynik z tytułu prowizji	20.460	- 5.870	1.737.872
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz wynik na wycenie do wartości godziwej	- 78.201	- 35.029	93.693
Przychody netto z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	3.780	- 5.948	- 421
Pozostały wynik operacyjny	112.168	- 150.362	59.782
Przychody operacyjne	667.107	- 803.134	5.195.047
Koszty administracyjne	- 370.122	147.827	- 2.948.625
Wynik operacyjny	296.986	- 655.307	2.246.422
Inne całkowite dochody	- 100.870	16.629	- 204.807
Opłaty i obciążenia specjalne wynikające z działań rządowych	- 72.135	0	- 178.597
Utrata wartości aktywów finansowych	- 2.350	92	- 629.576
Zysk przed opodatkowaniem	121.630	- 638.586	1.233.442
Podatki od dochodów i zysków	35.754	9.906	- 323.836
Zysk po opodatkowaniu	157.384	- 628.679	909.606
Wynik na udziałach niedających kontroli	- 109	10.891	- 105.852
Zysk po odliczeniu udziałów niedających kontroli	157.275	- 617.789	803.755
Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem	-	-	9,2%
Rentowność kapitału własnego po opodatkowaniu	-	-	6,8%
Marża odsetkowa netto (Ø aktywa oprocentowane)	-	-	2,15%
Stosunek kosztów do dochodów	-	-	56,8%
Wskaźnik kredytów/depozytów	-	-	88,4%
Wskaźnik rezerw netto (Ø kredyty i pożyczki udzielone klientom)	-	-	0,68%
Wskaźnik NPE	-	-	1,9%
Wskaźnik pokrycia NPE	-	-	61,5%
Aktywa	32.577.009	- 20.598.977	165.958.871
Aktywa ważone ryzykiem (RWA) ogółem	13.680.244	- 12.202.929	78.864.082
Kapitał własny	7.483.237	- 5.090.112	14.288.045
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3.080.766	- 2.300.060	90.670.734
Zobowiązania wobec klientów	2.057.845	- 3.676.756	102.112.335
Oddziały	-	-	1.857
Stan zatrudnienia na dzień sprawozdawczy (w przeliczeniu na pełne etaty)	1.745	-	45.414
Klienci w milionach	0,0	-	17,2

Segment Korporacje i Rynki Grupy: Przychody netto w segmencie Korporacje i Rynki Grupy wzrosły o 5 mln EUR w porównaniu z rokiem ubiegłym do 288 mln EUR. Głównymi przyczynami poprawy wyniku były wzrost przychodów operacyjnych o 54 mln EUR oraz niższe odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, zwłaszcza nieruchomości (spadek o 27 mln EUR). Zostało to skompensowane wyższymi o 70 mln EUR kosztami ryzyka, spowodowanymi przede wszystkim pandemią COVID 19.

Segment Centrum Korporacyjne: Segment ten obejmuje głównie wyniki z działalności zarządczej w centrali Grupy oraz w innych jednostkach Grupy. W związku z tym jego wyniki są ogólnie bardziej zmienne. Zdecydowaną większość stanowią transakcje wewnątrzgrupowe, które nie mają wpływu na wynik skonsolidowany. Spadek wyniku w okresie sprawozdawczym o 264 mln EUR wynikał przede wszystkim z niższych przychodów z tytułu dywidend w ramach Grupy. W okresie porównywalnym również w przypadku Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG, która jest konsolidowana metodą praw własności, wystąpił duży wpływ na wynik z tytułu sprzedaży notowanego na giełdzie udziału kapitałowego. Wreszcie, wzrosły odpisy z tytułu utraty wartości jednostek stowarzyszonych.

Uzgodnienie obejmuje konsolidacje wymagane w celu przejścia z wyników poszczególnych segmentów do wyniku skonsolidowanego. Dane dla segmentów sprawozdawczych prezentowane są po wyeliminowaniu pozycji wewnątrz segmentu. Konsolidacja pomiędzy segmentami została jednak wykazana w uzgodnieniu. Głównymi pozycjami konsolidacyjnymi są tutaj wypłaty dywidend do centrali Grupy oraz wzajemne alokacje kosztów do i z centrali Grupy.



2019 w tys. €	Europa Centralna	Europa Południowo- Wschodnia	Europa Wschodnia	Grupa Korporacje i Rynki
Wynik z tytułu odsetek	830.182	866.873	1.142.457	598.204
Przychody z tytułu dywidend	5.190	8.168	1.501	16.746
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	4.839	0	0	858
Wynik z tytułu prowizji	440.617	417.238	557.428	394.450
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz wynik na wycenie do wartości godziwej	25.849	39.268	32.179	34.682
Przychody netto z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	11	- 481	0	453
Pozostały wynik operacyjny	- 19.200	5.348	3.224	130.129
Przychody operacyjne	1.287.489	1.336.414	1.736.789	1.175.522
Koszty administracyjne	- 730.417	- 720.674	- 720.824	- 699.589
Wynik operacyjny	557.072	615.740	1.015.965	475.933
Inne całkowite dochody	- 57.106	- 40.390	- 17.150	- 30.999
Opłaty i obciążenia specjalne wynikające z działań rządowych	- 59.756	- 25.060	0	- 20.520
Utrata wartości aktywów finansowych	- 38.220	- 69.710	- 58.927	- 63.719
Zysk przed opodatkowaniem	401.990	480.580	939.889	360.695
Podatki od dochodów i zysków	- 111.703	- 70.589	- 204.794	- 77.814
Zysk po opodatkowaniu	290.287	409.991	735.095	282.881
Wynik na udziałach niedających kontroli	- 69.412	3.009	- 54.615	- 4.441
Zysk po odliczeniu udziałów niedających kontroli	220.875	412.999	680.480	278.440
Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem	12,7%	15,9%	35,7%	12,5%
Rentowność kapitału własnego po opodatkowaniu	9,2%	13,6%	27,9%	9,8%
Marża odsetkowa netto (Ø aktywa oprocentowane)	2,09%	3,63%	5,84%	1,23%
Stosunek kosztów do dochodów	56,7%	53,9%	41,5%	59,5%
Wskaźnik kredytów/depozytów	98,0%	74,6%	83,6%	147,6%
Wskaźnik rezerw netto (Ø kredyty i pożyczki udzielone klientom)	0,13%	0,46%	0,44%	0,57%
Wskaźnik NPE	2,4%	3,0%	2,0%	1,7%
Wskaźnik pokrycia NPE	58,6%	69,9%	60,0%	55,9%
Aktywa	42.093.613	26.986.357	23.380.652	53.705.533
Aktywa ważone ryzykiem (RWA) ogółem	22.114.216	15.903.103	15.054.121	24.580.808
Kapitał własny	3.147.348	2.932.673	2.677.827	3.025.409
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	29.603.275	15.914.939	14.465.387	29.719.794
Zobowiązania wobec klientów	31.966.614	21.529.357	17.712.306	27.600.716
Oddziały	391	894	732	23
Stan zatrudnienia na dzień sprawozdawczy (w przeliczeniu na pełne etaty)	9.915	14.480	18.356	2.908
Klienci w milionach	2,7	5,4	6,7	2,0



2019 w tys. €	Centrum Korporacyjne	Uzgodnienie	Ogółem
Wynik z tytułu odsetek	- 86.932	61.282	3.412.067
Przychody z tytułu dywidend	747.092	- 747.414	31.282
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	165.500	0	171.198
Wynik z tytułu prowizji	- 14.389	1.159	1.796.503
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz wynik na wycenie do wartości godziwej	- 79.596	- 69.546	- 17.165
Przychody netto z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	6.827	- 3.643	3.166
Pozostały wynik operacyjny	95.073	- 136.277	78.298
Przychody operacyjne	833.576	- 894.441	5.475.349
Koszty administracyjne	- 352.826	131.265	- 3.093.066
Wynik operacyjny	480.750	- 763.176	2.382.284
Inne całkowite dochody	- 65.969	- 7.415	- 219.030
Opłaty i obciążenia specjalne wynikające z działań rządowych	- 57.155	- 4	- 162.494
Utrata wartości aktywów finansowych	- 2.062	- 1.336	- 233.974
Zysk przed opodatkowaniem	355.564	- 771.931	1.766.786
Podatki od dochodów i zysków	66.248	- 3.534	- 402.186
Zysk po opodatkowaniu	421.812	- 775.465	1.364.600
Wynik na udziałach niedających kontroli	- 55	- 12.051	- 137.565
Zysk po odliczeniu udziałów niedających kontroli	421.757	- 787.516	1.227.035
Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem	-	-	14,2%
Rentowność kapitału własnego po opodatkowaniu	-	-	11,0%
Marża odsetkowa netto (Ø aktywa oprocentowane)	-	-	2,44%
Stosunek kosztów do dochodów	-	-	56,5%
Wskaźnik kredytów/depozytów	-	-	97,9%
Wskaźnik rezerw netto (Ø kredyty i pożyczki udzielone klientom)	-	-	0,26%
Wskaźnik NPE	-	-	2,1%
Wskaźnik pokrycia NPE	-	-	61,0%
Aktywa	31.548.828	- 25.515.478	152.199.504
Aktywa ważone ryzykiem (RWA) ogółem	13.333.415	- 13.019.456	77.966.207
Kapitał własny	6.694.511	- 4.712.785	13.764.983
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4.043.294	- 2.542.469	91.204.221
Zobowiązania wobec klientów	1.463.968	- 4.059.149	96.213.812
Oddziały	-	-	2.040
Stan zatrudnienia na dzień sprawozdawczy (w przeliczeniu na pełne etaty)	1.214	-	46.873
Klienci w milionach	0,0	-	16,7



Załącznik

Zasady rachunkowości Grupowej

Zasady sporządzania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości przyjętymi przez UE na podstawie Rozporządzenia MSR (WE) 1606/2002, łącznie z odpowiednimi interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF/SIC). Zastosowano wszystkie standardy opublikowane przez IASB jako Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, które mają być zastosowane do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zostały przyjęte przez UE. Ponadto skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełnia wymogi § 245a austriackiego kodeksu handlowego (UGB) oraz § 59a austriackiej ustawy o bankowości (BWG) dotyczące zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z przyjętymi międzynarodowymi zasadami rachunkowości. MSR 41 i MSSF 6 nie zostały uwzględnione, ponieważ w przypadku Grupy nie wystąpiły odpowiednie transakcje gospodarcze.

Składnik aktywów jest ujmowany w bilansie, jeżeli jest prawdopodobne, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne oraz jeżeli cenę nabycia lub inną wartość składnika aktywów można wycenić w wiarygodny sposób. Zobowiązanie jest ujmowane w bilansie, gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie obecnego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty wymaganej do wypełnienia tego obowiązku. Nie dotyczy to niektórych instrumentów finansowych, które są wykazywane w wartości godziwej na dzień bilansowy. Przychody są rozpoznawane w momencie, gdy jest prawdopodobne, z zastrzeżeniem warunków MSSF 15, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne oraz że kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Podstawą skonsolidowanego sprawozdania finansowego są pakiety sprawozdawcze wszystkich spółek objętych pełną konsolidacją, sporządzone zgodnie z jednolitymi standardami Grupy na podstawie przepisów MSSF. Wszystkie istotne jednostki zależne sporządzają swoje sprawozdania finansowe na dzień 31 grudnia. Niektóre informacje ujawnione zgodnie z MSSF poza notami stanowią istotne elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Są to głównie objaśnienia do wyników segmentów, które są prezentowane w ujawnieniach dotyczących sprawozdawczości segmentowej. Poza informacjami przedstawionymi w notach zgodnie z MSSF 7, w szczególności w sekcji Raport na temat ryzyka znajdują się szczegółowe informacje na temat ryzyka kredytowego, ryzyka koncentracji, ryzyka rynkowego oraz ryzyka płynności. Informacje te są prezentowane zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne oraz MSSF 7 Ujawnianie informacji na temat instrumentów finansowych.

Istotne osądy księgowe i główne źródła niepewności szacunków

Jeżeli dla celów ujęcia i wyceny zgodnie z MSR/MSSF wymagane są szacunki lub oceny, dokonywane są one zgodnie z odpowiednimi standardami. Opierają się one na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, takich jak planowanie i prawdopodobne oczekiwania lub prognozy dotyczące przyszłych zdarzeń. Założenia, na których opierają się szacunki, podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany wartości szacunkowych są uwzględniane tylko w jednym okresie, jeżeli mają wpływ tylko na ten okres. Jeżeli zmiany dotyczą również kolejnych okresów sprawozdawczych, są one uwzględniane w bieżącym i kolejnych okresach. Istotne założenia, szacunki i oceny dotyczą następujących kwestii:



Utrata wartości w działalności kredytowej

Przy stosowaniu zasad rachunkowości RBI wymagany jest osąd kierownictwa. RBI szacuje oczekiwane straty kredytowe z instrumentów dłużnych utrzymywanych jako aktywa, które są ujmowane według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jak również z tytułu zobowiązań kredytowych, należności leasingowych i gwarancji finansowych na bazie prognozowanej. Obliczanie oczekiwanych strat kredytowych (ECL) wymaga stosowania szacunków księgowych, które z definicji rzadko pokrywają się z rzeczywistymi wynikami. Kwota utraty wartości, którą należy ująć, opiera się na zmianie ryzyka niewykonania zobowiązania dla danego instrumentu finansowego po jego dodaniu. W celu określenia kwoty utraty wartości, kierownictwo musi oszacować kluczowe parametry ryzyka kredytowego, takie jak PD (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania), LGD (strata w przypadku niewykonania zobowiązania) i EAD (ekspozycja w przypadku niewykonania zobowiązania), jak również informacje wybiegające w przyszłość (prognozy ekonomiczne). Rezerwa na straty kredytowe jest korygowana o to oczekiwane niewykonanie zobowiązania na każdy dzień sprawozdawczy. Metody stosowane do ustalenia kwoty utraty wartości zostały wyjaśnione w części dotyczącej ogólnych zasad utraty wartości (MSSF 9). Ujawnienia ilościowe oraz analizy wrażliwości zostały przedstawione w notcie (36).

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa to cena, jaką można byłoby otrzymać za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacić za przeniesienie zobowiązania w uporządkowanej transakcji pomiędzy uczestnikami rynku na dzień wyceny. Ma to zastosowanie niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna, czy oszacowana przy użyciu techniki wyceny. Przy ustalaniu wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania Grupa bierze pod uwagę pewne cechy składnika aktywów lub zobowiązania (np. stan i lokalizację składnika aktywów lub ograniczenia dotyczące jego sprzedaży lub wykorzystania), jeżeli uczestnicy rynku również wzięliby te cechy pod uwagę przy ustalaniu ceny nabycia danego składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania na dzień wyceny. Jeżeli rynek na dany instrument finansowy nie jest aktywny, wartość godziwą ustala się przy użyciu techniki wyceny lub modelu cenowego. Generalnie, techniki wyceny wykorzystują szacunki, których zakres zależy od złożoności instrumentu i dostępności danych rynkowych. Parametry wejściowe do tych modeli są uzyskiwane w możliwie największym stopniu z możliwych do zaobserwowania danych rynkowych. Korekty wyceny mogą być konieczne w celu uwzględnienia dodatkowych czynników, takich jak ryzyko modelu, ryzyko płynności lub ryzyko kredytowe. Opis modeli wyceny znajduje się w notach w sekcji Instrumenty finansowe - Ujmowanie i wycena. Dodatkowo wartości godziwe instrumentów finansowych zostały przedstawione w notcie (32) Wartość godziwa instrumentów finansowych.

Rezerwy na sprawy sporne

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku będzie konieczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Kwota utworzonej rezerwy jest najlepszym szacunkiem na dzień bilansowy nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, uwzględniającym ryzyko i niepewność związane z tym obowiązkiem. Ryzyko i niepewność zostały uwzględnione w szacunkach. W niektórych przypadkach powozy związane z ustawą o ochronie konsumentów są wnoszone przez kilku klientów. Dlatego też przepisy te opierają się na podejściu statystycznym, które uwzględnia zarówno dane statyczne, w stosownych przypadkach, jak i opinie ekspertów. Szczegóły zostały przedstawione w notcie (55) Otwarte sprawy sądowe.



Rezerwa na świadczenia emerytalne i tym podobne zobowiązania

Koszt programu emerytalnego o zdefiniowanym świadczeniu jest wyceniany przy użyciu metod aktuarialnych. Wycena aktuarialna oparta jest na założeniach dotyczących stóp dyskontowych, oczekiwanych stóp zwrotu z aktywów, przyszłego wzrostu wynagrodzeń, śmiertelności oraz przyszłych podwyżek emerytur. Stopa procentowa stosowana do dyskontowania zobowiązań Grupy z tytułu określonych świadczeń jest ustalana na podstawie dostępnych na rynku na dzień bilansowy stóp zwrotu z uprzywilejowanych obligacji korporacyjnych o stałym oprocentowaniu. Określenie kryteriów doboru obligacji korporacyjnych, które tworzą populację, z której wyprowadzana jest krzywa dochodowości, wymaga znacznego osądu. Do określenia stopy dyskontowej wykorzystuje się rekomendację stóp procentowych firmy Mercer. Kluczowe kryteria doboru tych obligacji korporacyjnych to wielkość emisji i jakość obligacji oraz identyfikacja wartości odstających, które są pomijane. Założenia i szacunki wykorzystywane przy wyliczaniu długoterminowych zobowiązań pracowniczych zostały opisane w punkcie Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i innych świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Ilościowe ujawnienia dotyczące długoterminowych rezerw osobowych znajdują się w Nocie (28) Rezerwy.

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia strat podatkowych, ulg podatkowych lub ujemnych różnic przejściowych. W tym celu przyjęto pięcioletni horyzont planowania. Ocena ta wymaga od kierownictwa dokonania znaczących osądów i szacunków. Przy ustalaniu wysokości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które mają zostać rozpoznane, kierownictwo korzysta z informacji historycznych dotyczących zdolności podatkowej i rentowności oraz, w stosownych przypadkach, z informacji dotyczących przewidywanych wyników działalności gospodarczej, opartych na zatwierdzonych planach biznesowych, w tym na ocenie możliwości przeniesienia na kolejny okres strat podatkowych.

Podatek odroczony nie jest wykazywany oddzielnie w rachunku zysków i strat i znajduje się w całkowitych dochodach w pozycji (12) Podatek dochodowy. Natomiast podatek odroczony wykazywany jest w bilansie oddzielnie w pozycji (22) Należności podatkowe oraz w pozycji (29) Rezerwy podatkowe.

Ocena charakteru umownych przepływów pieniężnych

Oprócz warunku modelu biznesowego, niezbędna jest również analiza przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych w celu przyporządkowania go do kategorii wyceny według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Aby spełnić warunek dotyczący przepływów pieniężnych, na przepływy pieniężne mogą składać się wyłącznie odsetki i spłaty kapitału z tytułu niespłaconego kapitału. Analiza, czy umowne przepływy pieniężne z aktywów finansowych stanowią wyłącznie odsetki i spłatę kapitału, podlega istotnym decyzjom uznaniowym w oparciu o zapisy MSSF 9. W RBI decyzje uznaniowe podejmowane są głównie w przypadku pożyczek z niedopasowanymi składnikami odsetkowymi, przy uwzględnieniu indywidualnych cech umownych aktywów finansowych. Aby móc ocenić, czy spełniony jest warunek dotyczący przepływów pieniężnych, konieczne jest przeprowadzenie tzw. testu porównawczego. Dalsze wyjaśnienia znajdują się w części dotyczącej zasad rachunkowości w punkcie Badanie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych.

Poza wyżej wymienionymi znaczącymi osądami księgowymi i głównymi źródłami niepewności szacunków, poniższy rozdział dotyczący zasad rachunkowości w odniesieniu do COVID-19 wyjaśnia bardziej szczegółowo test na utratę wartości firmy oraz test na utratę wartości spółek rozliczanych metodą praw własności.



Metody rachunkowości i wyceny w odniesieniu do COVID-19

Moratoria płatnicze

Na wielu rynkach RBI wprowadzono różne moratoria, które zasadniczo można podsumować jako moratoria płatnicze. Kredytobiorca uzyskuje ograniczone w czasie odroczenie w odniesieniu do swoich zobowiązań do spłaty kredytu oraz zapłaty odsetek i opłat. W zależności od odpowiednich przepisów lokalnych moratoria dotyczące płatności są różnie skonstruowane. W niektórych krajach skorzystanie z moratorium zależy od uznania kredytobiorcy, w innych krajach moratorium jest automatycznie dostępne dla kredytobiorcy. Oprócz ograniczenia czasowego moratorium płatniczego, w poszczególnych krajach różnie uregulowana jest również kapitalizacja odsetek (odsetek złożonych) w okresach wolnych od płatności.

W związku ze zmienionymi harmonogramami płatności może wystąpić utrata wartości bieżącej pojedynczej umowy pożyczki zgodnie z MSSF 9, która jest zasadniczo ujmowana w rachunku zysków i strat RBI z jednorazową korektą wartości bilansowej brutto jako nieistotna modyfikacja tej umowy. W 2020 roku rozpoznano z tego tytułu minus 29 415 tys. EUR. Ten zysk lub strata z tytułu modyfikacji odpowiada różnicy pomiędzy wartością bilansową brutto przed modyfikacją a wartością bieżącą przepływów pieniężnych zmodyfikowanego składnika aktywów, zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej. W rachunku zysków i strat zysk lub strata z tytułu modyfikacji wykazywana jest w pozycji (9) Inne całkowite dochody w wierszu Zyski/straty z tytułu zmodyfikowanych warunków umowy.

Moratoria płatnicze nie są automatycznie uznawane za czynniki uruchamiające SICR w odniesieniu do oceny znacznego wzrostu ryzyka niewykonania zobowiązań (SICR). Z drugiej strony RBI nadal stosuje swoje ustalone kryteria oceny, które składają się z informacji jakościowych i progów ilościowych. Dalsze szczegóły dotyczące szacowania oczekiwanych strat kredytowych (ECL) w związku z pandemią COVID 19 zostały opisane w rozdziale Noty objaśniające do instrumentów finansowych w punkcie (34) Analiza zdolności kredytowej oraz w punkcie (36) Oczekiwane straty kredytowe.

Kraj	Moratorium	Rodzaj	Opis
Albania	wygasło z końcem sierpnia 2020 r.	–	–
Białoruś	brak moratorium	–	–
Bośnia i Hercegowina	wygasło z końcem grudnia 2020 r.	–	–
Bułgaria	do końca 2021 r.	Opt-in	Kapitał, Odsetki
Kosowo	do końca sierpnia 2021 r.	Opt-out	Kapitał, Odsetki
Chorwacja	do końca marca 2021 r.	Opt-in	Kapitał, Odsetki
Austria	do końca stycznia 2021 r.	Opt-in	Kapitał, Odsetki
Rumunia	do końca marca 2021 r.	Opt-in	Kapitał, Odsetki
Rosja	wygasło z końcem września 2020 r.	–	–
Serbia	do końca 2020 r./do kwietnia 2021 r.	Opt-out/Opt-in	Kapitał, Odsetki
Słowacja	przedłużone do końca pandemii	Opt-in	Kapitał, Odsetki
Republika Czeska	wygasło z końcem października 2020 r.	–	–
Ukraina	brak moratorium	–	–
Węgry	do końca 2020 r./połowy 2021 r.	Opt-out/Opt-in	Kapitał, Odsetki, Opłaty

Bezpośrednie programy rządowe

W celu przeciwdziałania spowolnieniu gospodarczemu spowodowanemu pandemią COVID-19, w wielu krajach przygotowano, a w niektórych przypadkach już przyjęto, różne środki wsparcia dla gospodarki w celu zachowania miejsc pracy. Środki te obejmują, z jednej strony, bezpośrednie wsparcie finansowe w różnych formach dla osób fizycznych, gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, a z drugiej strony, finansowanie pomostowe udzielane przez instytucje kredytowe w połączeniu z gwarancjami rządowymi w celu zapewnienia przedsiębiorstwom wystarczającej płynności finansowej w czasie pandemii COVID-19.

Generalnie, z perspektywy RBI, ujęcie księgowe gwarancji finansowej zależy od tego, czy gwarancja finansowa stanowi integralną część umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych, czy też nie. RBI uznaje gwarancje, które są udzielane w momencie powstania gwarantowanego składnika aktywów

finansowych, za integralną część umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych. Gwarancje finansowe otrzymane w ramach bezpośrednich programów rządowych dotyczą na ogół nowego finansowania pomostowego i dlatego są ujmowane jako jego integralna część.

Oprócz wspomnianych powyżej środków wsparcia, RBI uczestniczył również w programach TLTRO III (Targeted Longer-Term Refinancing Operations) Europejskiego Banku Centralnego w celu stworzenia dodatkowych buforów płynności. W ramach TLTRO III, RBI pożyczył od grudnia 2019 r. około 5 686 263 tys. EUR. Oprocentowanie TLTRO III zależy od wyników benchmarkowego portfela kredytowego, przy zastosowaniu dwóch okresów porównawczych. W RBI odsetki są naliczane przez cały okres finansowania według stopy depozytowej wynoszącej obecnie -0,5 procent, ponieważ RBI oczekuje, że oczekiwany wzrost akcji kredytowej osiągnie wymaganą stopę wzrostu w wysokości 1,15 procent do końca marca 2021 roku. Obecnie RBI zakłada, że warunki ubiegania się o tzw. premię COVID za okres od czerwca 2020 r. do czerwca 2021 r. nie zostaną spełnione, a zatem nie jest ona uwzględniona w narosłych odsetkach.

Test na utratę wartości firmy

Cała wartość firmy jest corocznie testowana pod kątem przyszłych korzyści ekonomicznych w oparciu o ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Jeżeli w ciągu bieżącego roku obrotowego wystąpiły przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości firmy, przeprowadzany jest test na utratę wartości na dany dzień bilansowy. W 2020 roku pandemia COVID-19 spowodowała negatywną, istotną zmianę w otoczeniu gospodarczym, w którym działają spółki zależne. Wskazanie to spowodowało przeprowadzenie testu na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy powstałej przy konsolidacji początkowej. Korekta planu średnioterminowego Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft spowodowana pandemią doprowadziła do częściowego zmniejszenia wartości firmy w wysokości 26 864 tys. EUR. Patrz również pozycja (9) Inne całkowite dochody oraz pozycja (21) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w Notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Utrata wartości spółek wycenianych w kapitale własnym

Wartości bilansowe spółek rozliczanych metodą praw własności podlegają testom na utratę wartości w taki sam sposób, jak inne aktywa, w celu stwierdzenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonywana jest ocena, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa inwestycji jest wyższa niż jej wartość odzyskiwalna. MSR 36 zawiera listę zewnętrznych i wewnętrznych wskaźników, które uznaje się za przesłanki utraty wartości. W 2020 roku pandemia COVID-19 spowodowała negatywną zmianę w otoczeniu gospodarczym, w którym działają spółki stowarzyszone. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości inwestycji w jednostce wycenianej metodą praw własności, wyliczana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. Szczegóły zostały zaprezentowane w notce (20) Inwestycje w jednostkach powiązanych.

Konwersja walut

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w EUR, które jest walutą funkcjonalną RBI AG. Walutą funkcjonalną jest waluta podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa spółka. Każda spółka w Grupie ustala swoją walutę funkcjonalną, biorąc pod uwagę wszystkie czynniki wymienione w MSR 21.

Sprawozdania finansowe spółek objętych pełną konsolidacją sporządzone w walucie funkcjonalnej innej niż EUR zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą, EUR, przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody kursu zamknięcia zgodnie z MSR 21. Kapitał własny został przeliczony po kursie historycznym, natomiast wszystkie pozostałe aktywa i zobowiązania oraz informacje dodatkowe zostały przeliczone po kursie zamknięcia. Różnice wynikające z przeliczenia walutowego składników kapitału własnego (kursy historyczne) są kompensowane z zyskami zatrzymanymi.

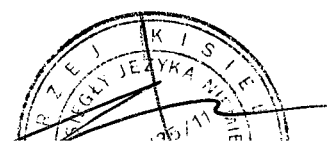


Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według średniego kursu wymiany za dany rok w oparciu o kursy z końca miesiąca. Różnice kursowe pomiędzy kursem zamknięcia w bilansie a kursem średnim w rachunku zysków i strat zostały odniesione na kapitał własny (rezerwy z tytułu dochodów). Zgodnie z MSR 21 w przypadku dużych wahań kursów walutowych zamiast kursu średniego stosuje się kurs transakcyjny.

W momencie zbycia jednostki zagranicznej, skutkującego utratą kontroli, współkontroli lub znaczącego wpływu, odpowiednia kwota zakumulowana do tego momentu w kapitale z przeliczenia walut została przeklasyfikowana do rachunku zysków i strat jako część wyniku z dekonsolidacji. W przypadku jednostki zależnej z siedzibą w strefie euro rubel rosyjski był walutą funkcjonalną ze względu na treść ekonomiczną transakcji leżących u podstaw rozliczeń.

Do przeliczenia waluty zastosowano następujące kursy wymiany:

Kurs waluty €	2020 Na dzień 31.12.	Średni 1.1.- 31.12.	2019 Na dzień 31.12.	Średni 1.1.- 31.12.
Albański Lek (ALL)	123,710	123,949	121,710	123,104
Roule białoruskie (BYN)	3,205	2,811	2,368	2,354
Bosnian Marka (BAM)	1,956	1,956	1,956	1,956
Lew bułgarski (BGN)	1,956	1,956	1,956	1,956
Kuna chorwacka (HRK)	7,552	7,536	7,440	7,420
Polski złoty (PLN)	4,560	4,452	4,257	4,299
Leu rumuński (RON)	4,868	4,838	4,783	4,743
Rubel rosyjski (RUB)	91,467	83,127	69,956	72,795
Dinar serbski (RSD)	117,480	117,530	117,430	117,776
Korona czeska (CZK)	26,242	26,414	25,408	25,664
Hrywna ukraińska (UAH)	34,756	30,886	26,592	28,960
Forint węgierski (HUF)	363,890	352,242	330,530	325,385
Dolar amerykański (USD)	1,227	1,145	1,123	1,121



Informacja dodatkowa do rachunku zysków i strat

(1) Wynik z tytułu odsetek

W tys. €	2020	2019
Przychody z tytułu odsetek według metody efektywnej stopy procentowej	3.887.571	4.412.702
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	75.593	131.147
Aktywa finansowe - koszt zamortyzowany	3.811.977	4.281.555
Przychody z tytułu odsetek pozostałe	607.229	636.841
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	191.590	382.314
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24.577	15.179
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	16.256	32.514
Instrumenty pochodne - Rachunkowość zabezpieczeń, ryzyko stopy procentowej	267.520	135.873
Pozostałe aktywa	7.260	15.212
Przychody z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych	100.026	55.749
Koszty odsetek	- 1.253.456	- 1.637.476
Zobowiązania finansowe - Koszt zamortyzowany	- 793.771	- 1.008.921
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	- 173.867	- 427.660
Zobowiązania finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	- 50.443	- 60.442
Instrumenty pochodne - Rachunkowość zabezpieczeń, ryzyko stopy procentowej	- 177.668	- 79.930
Pozostałe zobowiązania	- 8.495	- 6.293
Koszty odsetek od aktywów finansowych	- 49.212	- 54.231
Ogółem	3.241.344	3.412.067

Wynik z tytułu odsetek zmniejszył się o 170 723 tys. EUR do 3 241 344 tys. EUR, głównie ze względu na efekty walutowe. Największy spadek w wysokości 64 555 tys. EUR odnotowano w Czechach w związku z niższymi przychodami z tytułu odsetek od transakcji repo i kredytów dla klientów, wynikającymi z korekt kluczowych stóp procentowych. W Rosji wynik z tytułu odsetek spadł o 48 088 tys. EUR wyłącznie z powodu efektów walutowych; w walucie lokalnej osiągnięto wzrost o 7% w zależności od wolumenu. Na Białorusi niższe rynkowe stopy procentowe oraz wyższe koszty refinansowania w walucie lokalnej spowodowały spadek wyniku z tytułu odsetek o 20 568 tys. EUR. Na Ukrainie wynik z tytułu odsetek był również niższy o 13 952 tys. EUR z powodu korekty kluczowych stóp procentowych. W Chorwacji wynik z tytułu odsetek spadł o 6 798 tys. EUR z powodu niższych stóp procentowych, zwłaszcza w przypadku klientów korporacyjnych. W Albanii odnotowano spadek o 4 219 tys. EUR ze względu na niższe wolumeny i stopy procentowe. W Bośni i Hercegowinie wynik z tytułu odsetek zmniejszył się o 4 414 tys. EUR z powodu niższych przychodów odsetkowych z tytułu kredytów dla klientów.

W tys. €	2020	2019
Wynik z tytułu odsetek	3.241.344	3.412.067
Średnie oprocentowane aktywa	150.912.378	139.998.909
Marża odsetkowa netto w procentach	2,15%	2,44%

Marża odsetkowa netto spadła o 29 punktów bazowych z powodu wzrostu wolumenu inwestycji krótkoterminowych oraz negatywnych efektów walutowych, szczególnie w Europie Wschodniej. Ponadto, niższe stopy procentowe w związku z programem COVID-19 na kilku rynkach, które znalazły odzwierciedlenie głównie w niższych marżach po stronie aktywów, doprowadziły do spadku marży odsetkowej netto.

(2) Przychody z tytułu dywidend

W tys. €	2020	2019
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	146	865
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	108	204
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	10.982	14.896
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	10.885	15.317
Ogółem	22.121	31.282

Przychody z tytułu dywidend zmniejszyły się o 9 161 tys. EUR do 22 121 tys. EUR. Pozycja "Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych", która obejmuje przychody z tytułu dywidend od jednostek



zależnych nie objętych pełną konsolidacją oraz jednostek stowarzyszonych nie rozliczanych metodą praw własności, zmniejszyła się o 4.432 tys. EUR. Niższe przychody w Bułgarii oraz w Grupie Korporacje i Rynki były główną przyczyną tego spadku. W pozycji aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody nastąpił spadek o 3 914 tys. EUR. Wynikało to głównie z wypłat z udziałów kapitałowych w Republice Czeskiej w poprzednim roku, podczas gdy w okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych wypłat dywidendy ze względu na ograniczenia w przepływie kapitału.

(3) Przychody bieżące od jednostek stowarzyszonych

W tys. €	2020	2019
Przychody bieżące od jednostek stowarzyszonych	40.657	171.198

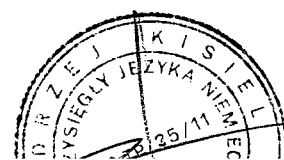
Spadek wynikał przede wszystkim z Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG, którego wyjątkowo wysoki wynik w roku poprzednim wynikał z zysku z wyceny oraz wpływów ze sprzedaży notowanej na giełdzie inwestycji kapitałowej (SoftwareONE).

(4) Wynik z tytułu prowizji

W tys. €	2020	2019
Transakcje płatnicze	701.184	756.579
Działalność pożyczkowa i gwarancyjna	201.842	217.565
Papiery wartościowe	63.586	65.294
Zarządzanie aktywami	243.300	222.131
Działalność powiernicza i zarządzanie powiernicze	74.397	48.761
Prowizje maklerskie	36.424	44.652
Działalność w walutach obcych	358.379	374.973
Inne	58.759	66.549
Ogółem	1.737.872	1.796.503

Wynik z tytułu opłat i prowizji spadł w porównaniu z rokiem ubiegłym o 58 631 tys. EUR do poziomu 1 737 872 tys. EUR. Głównymi czynnikami były straty wolumenowe spowodowane zamknięciami wywołanymi pandemią i dewaluacją walut. Z kolei działalność w zakresie zarządzania aktywami i działalności powierniczej skorzystała na wzroście liczby transakcji i wolumenów.

Przychody netto z tytułu transferów płatniczych zmniejszyły się o 55 395 tys. EUR do 701 184 tys. EUR, głównie ze względu na efekty walutowe, jak również nałożone środki COVID 19 i wynikającą z nich niższą aktywność klientów w prawie wszystkich krajach, ale najbardziej w Rosji, Chorwacji, Rumunii i na Węgrzech. Dodatkowo zmiana regulacji dotyczących transakcji płatniczych spowodowała spadek przychodów w Czechach i Bułgarii. Przychody netto z działalności walutowej również spadły o 16 594 tys. EUR do 358 379 tys. EUR z powodu niższych wolumenów, głównie w Rosji i Rumunii. Przychody netto z działalności kredytowej i gwarancyjnej spadły o 15 722 tys. EUR do 201 842 tys. EUR, przy czym największy spadek w centrali Grupy wynikał z działalności gwarancyjnej i niższych opłat z tytułu niewykorzystanych linii kredytowych. Natomiast przychody netto z działalności powierniczej wzrosły o 25 637 tys. EUR do 74 397 tys. EUR dzięki wyższym wolumenom i przychodom w Rosji oraz w centrali Grupy. Podobnie w Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Grupie Valida i Rumunii odnotowano związany z wolumenem wzrost przychodów netto z zarządzania aktywami o 21 169 tys. EUR do 243 300 tys. EUR. Z kolei przychody netto z działalności brokerskiej spadły o 8 228 tys. EUR, a pozostałe przychody netto o 7 790 tys. EUR, głównie w Rosji, w wyniku niższych wolumenów produktów ubezpieczeniowych, niższych przychodów z usług windykacyjnych oraz z obrotu monetami i banknotami.

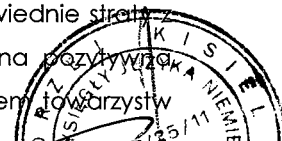


W tys. €	2020	2019
Przychody z tytułu prowizji	2.532.039	2.636.605
Transakcje płatnicze	1.147.633	1.260.771
Rozliczenie i rozrachunek	283.397	287.573
Karty kredytowe	111.841	120.937
Karty debetowe i inne karty bankowe	257.957	281.490
Inne usługi płatnicze	494.437	570.770
Działalność pożyczkowa i gwarancyjna	229.458	247.328
Papiery wartościowe	124.294	112.020
Zarządzanie aktywami	373.240	336.805
Działalność powiernicza	90.384	64.729
Prowizje maklerskie	68.494	76.657
Działalność w walutach obcych	385.387	414.706
Inne	113.149	123.589
Koszty prowizji	- 794.167	- 840.102
Transakcje płatnicze	- 446.449	- 504.192
Rozliczenie i rozrachunek	- 128.753	- 128.966
Karty kredytowe	- 63.661	- 68.281
Karty debetowe i inne karty bankowe	- 116.796	- 119.580
Inne usługi płatnicze	- 137.240	- 187.365
Działalność pożyczkowa i gwarancyjna	- 27.616	- 29.763
Papiery wartościowe	- 60.708	- 46.726
Zarządzanie aktywami	- 129.940	- 114.675
Działalność powiernicza	- 15.986	- 15.968
Prowizje maklerskie	- 32.070	- 32.005
Działalność w walutach obcych	- 27.008	- 39.733
Inne	- 54.390	- 57.040
Ogółem	1.737.872	1.796.503

(5) Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz wynik na wycenie do wartości godziwej

W tys. €	2020	2019
Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych - przeznaczonych do obrotu	81.050	- 331.130
Instrumenty pochodne	228.794	- 327.794
Instrumenty kapitałowe	- 143.168	- 24.987
Dłużne papiery wartościowe	39.407	43.842
Pożyczki i należności	5.735	9.377
Pozycje krótkie	- 5.368	- 11.312
Depozyty	- 41.697	- 36.128
Zobowiązania sekurytyzowane	425	6.824
Pozostałe zobowiązania finansowe	- 3.077	9.048
Wynik z aktywów finansowych nie przeznaczonych do obrotu - obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	7.434	41.143
Instrumenty kapitałowe	777	26.847
Dłużne papiery wartościowe	5.657	12.099
Pożyczki i należności	1.000	2.198
Przychody netto z aktywów i zobowiązań finansowych - wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	7.859	31.361
Dłużne papiery wartościowe	- 4.352	19.232
Depozyty	3.662	4.251
Zobowiązania sekurytyzowane	8.549	7.877
Przeliczenie na waluty obce (netto)	- 2.651	241.461
Ogółem	93.693	- 17.165

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz wynik na wycenie według wartości godziwej poprawił się w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 110 858 tys. EUR. Wynika to przede wszystkim z dodatnich efektów wyceny w pozycji instrumentów pochodnych, na które wpływ miały zarówno stopy procentowe, jak i waluty. W analogicznym okresie roku poprzedniego straty z wyceny w wysokości 30.739 tys. EUR z tytułu ryzyka stopy procentowej wyemitowanych certyfikatów zostały bezpośrednio ujęte w wyniku na instrumentach pochodnych. W drugiej połowie 2019 r. zawarto w tym kontekście zabezpieczenia ekonomiczne ryzyka stopy procentowej, w wyniku czego odpowiednie straty z wyceny zostały w okresie sprawozdawczym w znacznym stopniu zneutralizowane. Kolejna pozytywna zmiana wynikała z wyceny ekonomicznych relacji zabezpieczających w związku z portfelem



budowlanych, ponieważ w okresie porównawczym wygenerowały one stratę w wysokości 53 566 tys. EUR, ale w drugim kwartale 2019 r. zostały osadzone w relacji rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, w wyniku czego zmiany wyceny zostały od tego momentu w dużej mierze zneutralizowane. Ponadto w centrali Grupy wystąpiła dodatnia zmiana w wysokości 26 528 tys. EUR, głównie z tytułu wyceny derywatów odsetkowych i kredytowych oraz pożyczek i należności wycenianych według wartości godziwej.

Ogółem w wyniku na aktywach i pasywach finansowych przeznaczonych do obrotu w okresie sprawozdawczym ujęto zyski z instrumentów pochodnych w wysokości 228 794 tys. EUR (w roku poprzednim: straty w wysokości 327 794 tys. EUR). Instrumenty pochodne były wykorzystywane głównie do zabezpieczania ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego. W roku obrotowym kompensacja strat z zyskami na instrumentach pochodnych była szczególnie widoczna w pozycji "instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu", w której w związku z zakłóceniami rynkowymi po rozprzestrzenieniu się COVID-19 odnotowano ujemną zmianę w wysokości 168 155 tys. EUR. Natomiast na wysoką stratę w roku ubiegłym wpłynęły w szczególności zmiany kursu rubla rosyjskiego oraz pozycje walutowe w centrali koncernu, a także silnie skompensowane zyski z przeliczenia walut (netto).

Na depozyty przeznaczone do obrotu wpływ miały głównie straty na transakcjach spot w Rosji. Straty te powstały w związku z zabezpieczeniem transakcji walutowych z klientami, a odpowiadający im wynik z tytułu prowizji jest prezentowany w wyniku z tytułu prowizji. Kompensujące się wyceny lub zrealizowane wyniki zastosowanych w związku z tym walutowych instrumentów pochodnych, utrzymywanych dla celów zabezpieczenia ekonomicznego, wykazywane są w pozycji instrumentów pochodnych.

Spadek wartości instrumentów kapitałowych - obligatoryjnie wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy o 26 070 tys. EUR wynika głównie z jednorazowego efektu w okresie poprzednim, w którym rozpoznano jednorazowy zysk ze sprzedaży instrumentów kapitałowych na Słowacji.

Zmiany w dłużnych papierach wartościowych - wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w wysokości minus 23.584 tys. EUR wynikają głównie ze zmian wyceny w centrali Grupy w związku z rozwojem sytuacji w zakresie stóp procentowych i premii za ryzyko. Zmiany te są kompensowane poprzez kompensatę wyceny instrumentów pochodnych przeznaczonych na cele zabezpieczenia ekonomicznego w pozycji Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych - przeznaczonych do obrotu.

(6) Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń

W tys. €	2020	2019
Zmiany wartości godziwej z tytułu instrumentów zabezpieczających	- 125.019	- 48.137
Zmiany wartości godziwej z tytułu pozycji zabezpieczanych w rachunkowości zabezpieczeń	124.195	51.314
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujęta w rachunku zysków i strat	403	- 11
Ogółem	- 421	3.166

Dochód netto z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wyniósł w roku sprawozdawczym minus 421 tys. EUR (2019: 3.166 tys. EUR). Pomimo dynamicznego środowiska stóp procentowych, efektywność hedge'u pozostaje na wysokim poziomie. Rachunkowość zabezpieczeń jest coraz częściej stosowana w RBI w celu przeciwdziałania wahaniom stóp procentowych.

Zmiana zmian wartości godziwej z instrumentów zabezpieczających na minus 125 019 tys. EUR po minus 48 137 tys. EUR w okresie porównywalnym oraz zmian wartości godziwej z pozycji zabezpieczanych na 124 195 tys. EUR po 51 314 tys. EUR w okresie porównywalnym wynika głównie z działalności Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. i Republiki Czeskiej.

Rachunkowość zabezpieczeń portfela została wprowadzona w Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m. b. H. w drugim kwartale 2019 roku. W zmianach wartości godziwej z instrumentów zabezpieczających w 2020 r. ujęto cztery kwartały w wysokości minus 75 597 tys. EUR, a w 2019 r. tylko trzy kwartały w wysokości minus 42 065 tys. EUR. Ujemne efekty wyceny instrumentów zabezpieczających zostały ujęte w wyniku



handlowym Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m. b. H. w pierwszym kwartale 2019 roku, ponieważ na początku roku hedging miał jeszcze charakter ekonomiczny, a nie rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Dalsza dewaluacja instrumentów zabezpieczających w roku 2020 wynika z negatywnego rozwoju długoterminowych stóp procentowych i jest odzwierciedlona przez wzrost wartości zabezpieczonych kredytów.

W RBI pochodne instrumenty finansowe są stosowane jako instrumenty zabezpieczające w różnych rodzajach rachunkowości zabezpieczeń. Obecna reforma IBOR zastąpi istniejące stopy referencyjne (IBORs: interbank offered rates) alternatywnymi stopami wolnymi od ryzyka. Obecnie nie ma pewności co do terminów i metod tego przejścia, jak również co do dalszego stosowania niektórych stóp referencyjnych.

Kontrakty swap w euro i dolarach amerykańskich zostały już zmienione na ESTR i SOFR. Uzgodnienie to nie miało istotnego wpływu na wartości rachunkowości zabezpieczeń RBI. W związku z projektem IASB "Interest Rate Benchmark Reform, Phase 1", przyszła wycena efektywności powiązań zabezpieczających została obliczona przy założeniu, że oczekiwane przepływy pieniężne nie ulegną zmianie w wyniku reformy IBOR.

(7) Pozostały wynik operacyjny

W tys. €	2020	2019
Przychody	327.585	381.909
Koszty	- 267.803	- 303.611
Ogółem	59.782	78.298

W tys. €	2020	2019 ¹
Wynik z usunięcia z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych - Nie wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	- 802	36.221
Dłużne papiery wartościowe	8.804	24.344
Pożyczki i należności	- 10.103	11.867
Depozyty	- 4	0
Zobowiązania sekurytyzowane	408	228
Pozostałe zobowiązania finansowe	92	- 218
Wynik z tytułu wyłączenia z bilansu aktywów niefinansowych przeznaczonych do sprzedaży	2.014	- 258
Nieruchomość inwestycyjna	- 90	5.603
Wartości niematerialne i prawne	- 3.255	- 1.122
Pozostałe aktywa	5.359	- 4.738
Przychody netto z działalności niebankowej	21.543	44.547
Przychody z działalności niebankowej	89.514	132.857
Koszty działalności niebankowej	- 67.971	- 88.310
Wynik z tytułu dodatkowych usług leasingowych	15.919	15.750
Przychody z tytułu dodatkowych usług leasingowych	33.499	30.570
Wydatki z tytułu dodatkowych usług leasingowych	- 17.580	- 14.820
Wynik z tytułu umów ubezpieczenia	- 3.626	- 6.323
Wynik z nieruchomości inwestycyjnych w tym z leasingu operacyjnego (nieruchomości)	50.299	61.014
Wynik z nieruchomości inwestycyjnych	14.944	19.131
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego nieruchomości	16.850	24.187
Wydatki z tytułu leasingu operacyjnego nieruchomości	- 3.528	- 4.157
Przychody z tytułu pozostałego leasingu operacyjnego	27.758	27.095
Wydatki z tytułu pozostałego leasingu operacyjnego	- 5.725	- 5.241
Przychody z tytułu zwiększenia i rozwiązania pozostałych rezerw	5.463	- 20.803
Inne podatki niezwiązane z dochodami	- 57.535	- 68.873
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	26.508	17.024
Ogółem	59.782	78.298

¹ Korekta danych z poprzedniego roku w związku ze zmianą alokacji

Pozostałe przychody operacyjne netto spadły o 18 516 tys. EUR w porównaniu z rokiem ubiegłym do poziomu 59 782 tys. EUR. Główną przyczyną były spadki przychodów netto z tytułu usunięcia aktywów finansowych, przede wszystkim w centrali Grupy z tytułu sprzedaży dłużnych papierów wartościowych i kredytów w okresie porównywalnym o 24 382 tys. EUR oraz w Rosji o 10 138 tys. EUR. Przychody netto z działalności pozabankowej spadły o 23 004 tys. EUR, głównie z powodu niższych przychodów z budownictwa mieszkaniowego w Grupie Raiffeisen Leasing. Przychody netto z tytułu alokacji i rozwiązania pozostałych rezerw uległy poprawie w

związku z rozwiązaniem rezerwy na sprawę sądową na Słowacji (18.478 tys. EUR), podczas gdy w roku poprzednim konieczne było alokowanie rezerw na sprawy sądowe w Rumunii i w centrali Grupy. Pozostałe podatki niezwiązane z dochodami zmniejszyły się głównie w centrali Grupy (6 191 tys. EUR) i na Węgrzech (4 896 tys. EUR).

(8) Koszty administracyjne

W tys. €	2020	2019
Wydatki na personel	-1.565.507	-1.610.041
Pozostałe koszty operacyjne	-985.622	-1.094.115
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	-397.496	-388.910
Ogółem	-2.948.625	-3.093.066

Koszty administracyjne spadły w porównaniu z rokiem ubiegłym o 144 440 tys. EUR do poziomu 2 948 625 tys. EUR. W wyniku przeliczenia walut koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się w okresie sprawozdawczym o 113 111 tys. EUR, przede wszystkim w związku z deprecjacją rubla białoruskiego o 19 %, rubla rosyjskiego o 14 % i forinta węgierskiego o 8 % (średnio w okresie).

Wydatki na personel

W tys. €	2020	2019
Płace i wynagrodzenia	-1.197.522	-1.227.517
Składki na ubezpieczenie społeczne	-273.657	-276.396
Koszty dobrowolnego ubezpieczenia społecznego	-41.398	-44.413
Wydatki na programy o zdefiniowanej składce	-11.568	-17.134
Koszty/przychody z tytułu programów emerytalnych o określonym poziomie świadczeń	-1.512	-1.086
Koszty z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	-13.691	-7.119
Wydatki na inne długoterminowe świadczenia pracownicze z wyłączeniem przyszłych programów premialnych	-17.308	-5.807
Koszty osobowe uwzględniające przyszłe programy premialne	-9.720	-11.232
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	868	-19.457
Ogółem	-1.565.507	-1.610.041

Koszty osobowe spadły o 3 procent, czyli o 44 534 tys. EUR, do 1 565 507 tys. EUR, a średnia liczba pracowników zmniejszyła się o 828 etatów rok do roku do 46 345. Spadek ten był spowodowany głównie zmianami walutowymi w krajach Europy Wschodniej, jak również redukcją personelu związaną z COVID-19 i skróceniem czasu pracy. Ponadto w centrali Grupy wystąpił pozytywny efekt w wysokości 22.348 tys. EUR w związku z utworzoną w roku poprzednim rezerwą restrukturyzacyjną na program optymalizacyjny. Na niektórych rynkach wzrost ten był spowodowany korektą wynagrodzeń związaną z wyjazdami służbowymi.

Wydatki na odprawy i emerytury

W tys. €	2020	2019
Członkowie Zarządu i wyższa kadra kierownicza	-8.728	-8.055
Pozostali pracownicy	-22.397	-55.161
Ogółem	-31.124	-63.216

Spadek o 32 091 tys. EUR do 31 124 tys. EUR wynika przede wszystkim z utworzonej w ubiegłym roku rezerwy restrukturyzacyjnej na program optymalizacyjny w centrali Grupy (18 208 tys. EUR). Członków Zarządu obowiązują zasadniczo te same regulacje, co pracowników, które przewidują składkę podstawową ze strony przedsiębiorstwa na fundusz emerytalny oraz składkę dodatkową, jeśli pracownik wpłaca składki osobiste w tej samej wysokości.

Dla sześciu członków Zarządu uprawnienia w przypadku zakończenia pełnienia funkcji lub stosunku pracy oraz odejścia z firmy reguluje austriacka ustawa o pracowniczych programach emerytalnych (Betriebliches Mitarbeiterversorgungs-gesetz). Roszczenia z tytułu odpraw zgodnie z umową zasadniczo wygasają z chwilą rozwiązania umowy przez pracownika.

Ponadto istnieje indywidualne zobowiązanie emerytalne za pośrednictwem funduszu emerytalnego, które jest zabezpieczone polisą reasekuracyjną. Umowy z Zarządem zawierane są na czas trwania kadencji lub na okres nie dłuższy niż pięć lat. Odprawy w przypadku przedterminowego rozwiązania umowy z pracownikiem



członkiem Zarządu bez ważnej przyczyny wynoszą maksymalnie dwuletnie łączne wynagrodzenie (z wyjątkiem jednego członka Zarządu na podstawie wcześniejszych umów).

Wydatki rzeczowe

W tys. €	2020	2019 ¹
Koszt powierzchni biurowej	-101.662	-114.217
Wydatki na Informatykę	-298.027	-301.088
Koszty obsługi prawnej i doradztwa	-117.868	-126.825
Koszty reklamy i reprezentacji	-115.068	-143.224
Wydatki na komunikację	-64.085	-57.941
Wydatki biurowe	-23.545	-28.337
Wydatki na pojazdy	-9.417	-12.044
Składki na ubezpieczenie depozytów	-93.138	-109.521
Wydatki na ochronę	-42.869	-49.719
Koszty podróży	-4.519	-17.012
Wydatki na szkolenia	-15.382	-23.885
Pozostałe koszty operacyjne	-100.041	-110.302
Ogółem	-985.622	-1.094.115

¹ Korekta danych z poprzedniego roku w związku ze zmianą alokacji

Pozostałe koszty administracyjne spadły o 10 %, tj. o 108.492 tys. EUR, do poziomu 985.622 tys. EUR. Oprócz spadku wartości walut wschodnioeuropejskich, głównym czynnikiem były niższe koszty reklamy w związku z pandemią COVID 19 (spadek: 28 156 tys. EUR), głównie w centrali Grupy, w Czechach, Rumunii i na Słowacji. Pozostałe zmniejszenia dotyczyły kosztów powierzchni biurowych w wysokości 12 554 tys. EUR, kosztów podróży służbowych w wysokości 12 493 tys. EUR, kosztów usług prawnych i doradczych w wysokości 8 957 tys. EUR oraz kosztów ochrony w wysokości 6 850 tys. EUR.

Składki na ubezpieczenie depozytów spadły o 16 383 tys. EUR, przy czym zmniejszenie w Rosji (zmniejszenie: 13 506 tys. EUR) należy zaklasyfikować jako środek tymczasowy mający na celu wsparcie instytucji kredytowych w okresie pandemii. W Austrii RBI spodziewa się, że wypłata odszkodowań dla deponentów Commerzialbank Mattersburg im Burgenland AG i Anglo Austrian AAB AG z funduszu ochrony depozytów (Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H.) oraz wynikające z tego zmniejszenie środków funduszu spowodują wyższe roczne wpłaty składek w wysokości około 5 mln EUR w celu zapewnienia ustawowego poziomu docelowego funduszu ochrony depozytów.

Honoraria dla audytorów RBI AG i spółek zależnych ujęte w kosztach prawnych i konsultingowych dzielą się na wydatki na badanie sprawozdań finansowych w wysokości 5 532 tys. EUR (2019: 5 737 tys. EUR) oraz wydatki na doradztwo podatkowe i dodatkowe usługi konsultingowe w wysokości 1 862 tys. EUR (2019: 1 631 tys. EUR). Z tej kwoty 2 414 tys. EUR (2019 r.: 2 667 tys. EUR) przypadło audytorowi Grupy na badania sprawozdań finansowych oraz 747 tys. EUR (2019 r.: 767 tys. EUR) na inne usługi doradcze.

Pozostałe koszty administracyjne obejmują 11 646 tys. EUR z tytułu krótkoterminowych umów leasingu oraz 4 709 tys. EUR z tytułu leasingu aktywów o niskiej wartości zgodnie z MSSF 16.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych

W tys. €	2020	2019
Rzeczowe aktywa trwałe	-230.166	-227.303
w tym jej prawa użytkowania	-82.553	-83.878
Wartości niematerialne i prawne	-167.330	-161.606
Ogółem	-397.496	-388.910

Odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wzrosły o 2 %, tj. 8.586 tys. Największe wzrosty odnotowano w centrali Grupy oraz na Węgrzech, głównie za sprawą kapitalizacji oprogramowania.



(9) Inne całkowite dochody

W tys. €	2020	2019
Zyski/straty z tytułu zmiany warunków umowy	- 40.836	- 1.940
Aktywa finansowe - koszt zamortyzowany	- 40.836	- 1.940
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości/odwrócenia wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	- 62.002	- 98.066
Utrata wartości aktywów niefinansowych	- 47.353	- 59.281
Wartość firmy	- 26.864	0
Pozostałe	- 20.489	- 59.281
Wynik na aktywach przeznaczonych do sprzedaży oraz grupach do zbycia i dekonsolidacji	5.605	50.224
Przychody netto z tytułu aktywów przeznaczonych do sprzedaży i grup do zbycia	6.799	- 1.824
Wynik z dekonsolidacji	- 1.194	52.048
Obciążenie podatkowe nie związane z działalnością operacyjną	- 75	- 26.958
Rezerwy na sprawy sporne związane z kredytami w ujęciu portfelowym	- 60.146	- 83.009
Ogółem	- 204.807	- 219.030

Straty z tytułu zmienionych warunków umów wyniosły w okresie sprawozdawczym 40.836 tys. EUR, z czego 29.415 tys. EUR wynikało z działań COVID-19 (moratoria płatnicze i działania restrukturyzacyjne). Dalsze ujawnienia dotyczące moratoriów płatniczych można znaleźć w rozdziale Podstawy, sekcja Metody rachunkowości i pomiaru odnoszące się do COVID-19.

Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych wyniosły w okresie sprawozdawczym 67 574 tys. EUR (w roku poprzednim 96 147 tys. EUR) i dotyczyły głównie odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w UNIQA Insurance Group AG z powodu niższej wartości użytkowej (48 618 tys. EUR) oraz LEIPNIK – LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs - AG (29 207 tys. EUR), głównie z powodu gorszych perspektyw gospodarczych spowodowanych pandemią. Dalsze szczegóły znajdują się w notce (20) Inwestycje w jednostkach powiązanych.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych były niższe o 11 928 tys. EUR i wyniosły 47 353 tys. EUR. W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu z tytułu utraty wartości firmy spółki Raiffeisen Kapitalanlage - Gesellschaft w wysokości 26 864 tys. EUR. Utrata wartości związana była z gorszymi perspektywami gospodarczymi spowodowanymi pandemią COVID-19, która spowodowała zmniejszenie oczekiwanego wzrostu wolumenu Raiffeisen Kapitalanlage - Gesellschaft w przyszłych latach w ujęciu bilansowym, a tym samym oczekiwań co do zysku ze względu na związany z tym spadek możliwych do uzyskania przychodów z tytułu prowizji. Zmniejszonym perspektywom wzrostu i zysków spółki Raiffeisen Kapitalanlage - Gesellschaft towarzyszyło obniżenie oczekiwanego przyszłego zysku z kapitału własnego. Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów w wysokości 20 489 tys. EUR (w roku poprzednim: 59 281 tys. EUR) dotyczyły przede wszystkim nieruchomości w Rosji i na Słowacji. W roku poprzednim dokonano odpisów z tytułu utraty wartości nieruchomości w Rosji i we Włoszech oraz oprogramowania w Republice Czeskiej.

W roku poprzednim utworzono rezerwę w wysokości 26.958 tys. EUR na podatek od nabycia nieruchomości w Niemczech w związku ze zmianami struktury własności w latach ubiegłych. Są one związane z połączeniem Raiffeisen Zentralbank i Raiffeisen Bank International w 2017 roku oraz zakupami akcji w Raiffeisen Leasing Group w 2012 i 2013 roku. W okresie sprawozdawczym nastąpiła niewielka korekta rezerwy.

Odpisy na rezerwy na sprawy sporne związane z kredytami, które są kalkulowane portfelowo, wyniosły w okresie sprawozdawczym 60.146 tys. EUR (w roku poprzednim: 83.009 tys. EUR). W Polsce i Chorwacji są to kwoty 43 656 tys. EUR (w roku poprzednim: 48 827 tys. EUR) i 13 547 tys. EUR (w roku poprzednim: 19 904 tys. EUR) z tytułu toczących się postępowań sądowych w związku z kredytami hipotecznymi dla konsumentów denominowanymi w walutach obcych lub powiązanymi z walutą obcą. Utworzenie rezerwy w Polsce wynikało z aktualizacji parametrów w modelu kalkulacyjnym. W Rumunii alokacja na rezerwy związane z kredytami w związku z postępowaniem przed urzędem ochrony konsumentów w sprawie domniemanego nadużywania klauzul kredytowych wyniosła 2 943 tys. EUR, w porównaniu z 14 278 tys. EUR w roku poprzednim.



Przychody netto ze zbycia aktywów grupy wyniosły w okresie sprawozdawczym minus 1.194 tys. Euro, w porównaniu z 52.048 tys. Euro w roku poprzednim (dodatnie efekty ze sprzedaży nieruchomości na Słowacji w wysokości 49.812 tys. Euro i w Czechach w wysokości 8.198 tys. Euro). W okresie sprawozdawczym cztery jednostki zależne zostały wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność, a jedna jednostka zależna została sprzedana.

Szczegółowe informacje znajdują się w nocie (69) Skład Grupy.

(10) Podatki i opłaty specjalne z tytułu środków rządowych

W tys. €	2020	2019
Opłaty bankowe	-103.101	-109.760
Opłaty bankowe wynikające z działań rządowych	0	-3.390
Bankowy fundusz naprawczy	-75.495	-49.344
Ogółem	-178.597	-162.494

Podatek bankowy dotknął Austrię z czwartą i ostatnią częścią płatności jednorazowej w wysokości 40 750 tys. EUR i płatności bieżących w wysokości 18 596 tys. EUR (w 2019 r. łącznie 57 080 tys. EUR), Węgry - 12 842 tys. EUR (w 2019 r. 12 708 tys. EUR), Słowację - 25 550 tys. EUR (w 2019 r. 23 881 tys. EUR) i Polskę - 5 364 tys. EUR (w 2019 r. 6 200 tys. EUR). Pod koniec czerwca podatek bankowy na Słowacji został zniesiony na drugą połowę 2020 roku, po tym jak został podwojony na początku roku (wzrost z 0,2 proc. do 0,4 proc. podstawy opodatkowania). W Rumunii płatność w wysokości 9 908 tys. EUR wystąpiła w 2019 r., ponieważ podatek bankowy został wprowadzony po raz pierwszy w 2019 r. i zniesiony w 2020 r.

Składki na bankowy fundusz naprawczy, które miały być ujęte w całości na początku roku, wzrosły o 26 152 tys. EUR do 75 495 tys. EUR. Wzrost ten wynika z wyższych składek przede wszystkim w centrali Grupy, w Bułgarii, Rumunii i Czechach. W centrali Grupy nastąpił wzrost o 15.912 tys. EUR w związku z ilościowym zwiększeniem podstawy naliczania i dodatkową płatnością.

(11) Utrata wartości aktywów finansowych

W tys. €	2020	2019
Należności	-608.542	-192.660
Dłużne papiery wartościowe	-7.556	577
Zaciągnięte zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań	-13.478	-41.891
Ogółem	-629.576	-233.974
w tym aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-2.598	397
w tym aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	-613.500	-192.480

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz dłużnych papierów wartościowych wyniosły w okresie sprawozdawczym 616 098 tys. EUR (wzrost: 424 016 tys. EUR). W tym kredyty i pożyczki dla przedsiębiorstw stanowiły 314 838 tys. EUR, a dla gospodarstw domowych 255 483 tys. EUR. W porównaniu z rokiem ubiegłym odpisy z tytułu utraty wartości zobowiązań kredytowych, gwarancji finansowych i innych zobowiązań zmniejszyły się o 28 413 tys. EUR do 13 478 tys. EUR.

W związku z pandemią COVID-19 zaksięgowano korekty w wysokości 282 075 tys. EUR, z czego na przedsiębiorstwa przypada 235 882 tys. EUR, a na gospodarstwa domowe 46 193 tys. EUR. Zwiększone zapotrzebowanie na rezerwy wynikało przede wszystkim z korekt post-modelowych (262 507 tys. EUR) oraz korekt informacji dotyczących przyszłości (19 568 tys. EUR).

W okresie sprawozdawczym w ramach Etapu 1 i Etapu 2 dokonano odpisów netto w wysokości 314 569 tys. EUR. Najbardziej dotknięte branże to turystyka, hotelarstwo i inne powiązane branże, jak również przemysł motoryzacyjny, podróże lotnicze, ropa i gaz, nieruchomości i niektóre branże dóbr konsumpcyjnych. Spowodowało to wzrost odpisów z tytułu utraty wartości kredytów dla przedsiębiorstw (176 258 tys. EUR), głównie w Austrii (54 536 tys. EUR), na Węgrzech (23 603 tys. EUR), na Słowacji (18 864 tys. EUR), w Czechach (15 834 tys. EUR) i w Bułgarii (14 425 tys. EUR) oraz w kredytach dla gospodarstw domowych (103 376 tys. EUR), głównie w Rumunii (34 596 tys. EUR), Czechach (13 172 tys. EUR), na Węgrzech (12 421 tys. EUR), w Polsce (12 208 tys. EUR), Bułgarii (6 154 tys. EUR) i Serbii (5 101 tys. EUR).



W Etapie 3 (kredyty niespłacone) ujęto odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 301 529 tys. EUR netto (2019: 178 512 tys. EUR). Z tej kwoty 152 167 tys. EUR dotyczyło gospodarstw domowych, głównie w Rosji (72 756 tys. EUR), Rumunii (22 977 tys. EUR) i na Słowacji (16 896 tys. EUR), a 138 580 tys. EUR przedsiębiorstw, głównie w Austrii (50 270 tys. EUR), Rosji (30 881 tys. EUR), Czechach (30 754 tys. EUR) i na Słowacji (25 692 tys. EUR).

Szczegółowe informacje znajdują się w notcie (38) Aktualizacja odpisów z tytułu utraty wartości.

(12) Podatki od dochodów i zysków

W tys. €	2020	2019
Podatek bieżący od dochodów i zysków	- 305.536	- 456.978
Krajowy	- 36.114	- 11.206
Zagraniczny	- 269.422	- 445.772
Podatki odroczone	- 18.300	54.792
Ogółem	- 323.836	- 402.186

Spadek kosztów podatkowych o 78 351 tys. EUR wynika z niższych zysków we wszystkich krajach. Największe spadki odnotowano w Rosji (spadek: 22 484 tys. EUR), Czechach (spadek: 16 572 tys. EUR), Rumunii (spadek: 8 486 tys. EUR) i na Ukrainie (spadek: 8 073 tys. EUR). Ponadto w Polsce w roku poprzednim dokonano odpisu z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego w wysokości 25.060 tys. EUR, ponieważ w związku ze średnioterminowym planowaniem podatkowym nie spodziewano się ich odzyskania. Ponadto wzrosła o 5.533 tys. EUR alokacja podatkowa Grupy RBI dla niekonsolidowanych członków Grupy. Z kolei podatki u źródła w centrali Grupy wzrosły o 18 000 tys. EUR w związku z wyższymi przychodami z dywidend, głównie z Rosji.

Efektywna stopa podatkowa wzrosła o 3,5 punktu procentowego do 26,3 procent. Wynikało to z niższego wkładu w wynik centrali Grupy, m.in. z powodu odpisów aktualizujących wartość kredytów, spółek wycenianych w kapitale własnym oraz wartości firmy Raiffeisen Kapitalanlage - Gesellschaft.

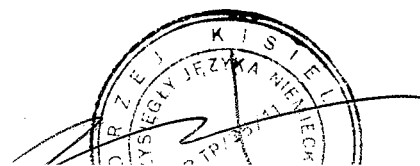
Poniższe uzgodnienie pokazuje związek pomiędzy zyskiem przed opodatkowaniem a efektywnym obciążeniem podatkowym:

W tys. €	2020	2019
Zysk przed opodatkowaniem	1.233.442	1.766.786
Obliczone obciążenie z tytułu podatku dochodowego w roku obrotowym według krajowej stawki podatku dochodowego wynoszącej	- 308.360	- 441.697
stawka podatku dochodowego w wysokości 25 procent	103.742	137.103
Skutki stosowania różnych stawek podatków zagranicznych	42.521	86.658
Obniżenie podatku z tytułu nieopodatkowanych dochodów z inwestycji oraz nieopodatkowanych pozostałych dochodów	- 57.676	- 97.608
Zwiększenia podatku z tytułu kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	- 5.001	- 31.684
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości przeniesionych strat	- 45.698	12.772
Nierozpoznane podatki z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto	- 16.893	- 24.037
Nierozpoznane podatki z tytułu utraty wartości spółek wycenianych metodą praw własności	- 6.716	0
Nierozpoznane podatki z tytułu utraty wartości firmy	- 29.754	- 43.693
Inne zmiany	- 323.836	- 402.186
Efektywne obciążenie podatkowe	26,3%	22,8%

Zmiana w pozycji odpisy aktualizujące z tytułu przeniesienia straty nastąpiła głównie w związku z utratą wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego w Polsce w okresie roku poprzedniego w wysokości 25.060 tys. EUR. Inne duże efekty pochodzą z nierozpoznanych podatków odroczonego z zabezpieczeń inwestycji netto w kwocie minus 45 698 tys. EUR (2019 r.: 12 772 tys. EUR), a także z odpisów z tytułu utraty wartości spółek rozliczanych metodą praw własności w kwocie minus 16 893 tys. EUR (2019 r.: minus 24 037 tys. EUR) oraz wartości firmy Raiffeisen Kapitalanlage - Gesellschaft w kwocie minus 6 716 tys. EUR. Nie zostały one skapitalizowane, ponieważ nie było użyteczności z zaktualizowanego średnioterminowego planowania podatkowego.



Informacje o toczących się i otwartych postępowaniach podatkowych zostały wyjaśnione w nocie (55) Otwarte sprawy sądowe. Ponadto, nie istnieją żadne istotne interpretacje podatkowe, które wymagałyby ujawnienia w rozumieniu KIMSF 23.



Noty objaśniające do bilansu

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

W tys. €	2020	2019
Środki pieniężne w kasie	5.673.852	4.527.879
Salda w bankach centralnych	21.648.065	14.394.890
Inne depozyty na żądanie w instytucjach kredytowych	6.338.107	5.366.496
Ogółem	33.660.024	24.289.265

Wzrost sald w bankach centralnych wynikał głównie z depozytów na potrzeby zarządzania płynnością oraz rezerwy obowiązkowej. Rezerwa minimalna nie do swobodnego dysponowania wynosiła na dzień sprawozdawczy 234.699 tys. EUR (2019: 283.550 tys. EUR).

Silny wzrost w pozycji inne depozyty bankowe na żądanie nastąpił głównie w centrali Grupy, gdzie nastąpił krótkoterminowy wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów głównie w związku ze wzrostem finansowania długoterminowego i wykorzystaniem TLTRO III (Targeted Longer – Term Refinancing Operations).

Pozycja ta obejmuje również zabezpieczenia pieniężne, głównie na pożyczonych papierach wartościowych, w wysokości 194 116 tys. EUR (2019 r.: 157 430 tys. EUR).

(14) Aktywa finansowe – zamortyzowany koszt

W tys. €	2020			2019		
	Wartość bilansowa brutto	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
Dłużne papiery wartościowe	14.383.464	- 12.260	14.371.204	9.981.377	- 8.202	9.973.175
Banki centralne	1.213.449	- 35	1.213.414	1.497.038	- 109	1.496.930
Instytucje rządowe	10.565.707	- 6.482	10.559.225	6.453.822	- 1.658	6.452.163
Instytucje kredytowe	1.761.203	- 275	1.760.929	1.096.739	- 85	1.096.655
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	596.810	- 4.898	591.912	558.136	- 3.322	554.815
Przedsiębiorstwa niefinansowe	246.295	- 571	245.724	375.641	- 3.028	372.613
Pożyczki i należności	104.779.894	- 2.555.030	102.224.864	102.625.739	- 2.313.855	100.311.884
Banki centralne	6.761.877	- 10	6.761.867	4.602.195	- 9	4.602.186
Instytucje rządowe	2.116.420	- 4.357	2.112.063	1.196.070	- 4.590	1.191.480
Instytucje kredytowe	5.192.297	- 3.544	5.188.753	4.836.988	- 4.128	4.832.860
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	9.277.484	- 72.527	9.204.957	9.838.410	- 43.473	9.794.937
Przedsiębiorstwa niefinansowe	46.169.871	- 1.313.867	44.856.004	46.470.170	- 1.179.326	45.290.844
Gospodarstwa domowe	35.261.944	- 1.160.724	34.101.220	35.681.906	- 1.082.329	34.599.577
Ogółem	119.163.358	- 2.567.290	116.596.068	112.607.116	- 2.322.057	110.285.060

Wartość bilansowa pozycji aktywa finansowe - zamortyzowany koszt wzrosła o 6 311 008 tys. EUR w porównaniu z końcem roku 2019. Wzrost stanu dłużnych papierów wartościowych o 4 398 028 tys. EUR wynikał głównie z zakupu obligacji rządowych w centrali Grupy na Słowacji i w Czechach. Również portfel kredytowy wzrósł o 1 912 980 tys. EUR pomimo silnej dewaluacji walut. Wzrost kredytów krótkoterminowych o 2 846 176 tys. EUR, głównie w centrali Grupy i na Węgrzech, skompensował spadek kredytów dla przedsiębiorstw o 434 840 tys. EUR oraz spadek kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych o 498 357 tys. EUR. Spadek wartości kredytów dla przedsiębiorstw wynikał głównie z deprecjacji rubla rosyjskiego w Rosji (spadek o 1 157 179 tys. EUR) oraz hrywny ukraińskiej na Ukrainie (spadek o 381 322 tys. EUR). Natomiast w centrali Grupy odnotowano wzrost o 880 799 tys. EUR, głównie z tytułu finansowania projektów i nieruchomości, a na Słowacji wzrost o 124 238 tys. EUR, głównie z tytułu finansowania nieruchomości. W kredytach i pożyczkach dla gospodarstw domowych największe zmniejszenie nastąpiło w Rosji (spadek o 948 904 tys. EUR) z powodu efektów walutowych, choć w walucie lokalnej odnotowano wzrost. Z kolei Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. odnotował wzrost o 335 732 tys. EUR, a Słowacja o 224 068 tys. EUR. Wzrost kredytów



pożyczek udzielonych gospodarstwom domowym odnotowano w walucie lokalnej na prawie wszystkich rynkach.

(15) Aktywa finansowe – wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W tys. €	2020			2019		
	Wartość bilansowa brutto ¹	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto ¹	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
Instrumenty kapitałowe	157.475	–	157.475	228.616	–	228.616
Banki	15.145	–	15.145	26.050	–	26.050
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	80.270	–	80.270	130.149	–	130.149
Przedsiębiorstwa niefinansowe	62.059	–	62.059	72.416	–	72.416
Dłużne papiery wartościowe	4.615.934	- 4.223	4.611.711	4.555.355	- 2.615	4.552.740
Instytucje rządowe	3.205.316	- 2.993	3.202.324	3.092.729	- 2.202	3.090.527
Instytucje kredytowe	916.718	- 55	916.663	1.175.588	- 76	1.175.512
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	302.780	- 15	302.766	141.787	- 27	141.761
Przedsiębiorstwa niefinansowe	191.120	- 1.160	189.959	145.252	- 311	144.941
Ogółem	4.773.409	- 4.223	4.769.186	4.783.971	- 2.615	4.781.356

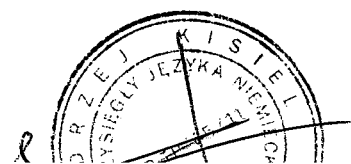
1 Wartość bilansowa brutto jest zgodna z definicją wg FINREP w Aneksie V 1.34(b).

Wartość bilansowa pozycji aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody zmniejszyła się o 12 170 tys. EUR w porównaniu do końca 2019 r. Spadek ten wynikał głównie z częściowej sprzedaży portfela na Słowacji, sprzedaży dłużnych papierów wartościowych na Węgrzech i w Chorwacji oraz przeklasyfikowania akcji uprzywilejowanych Visa C do aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu - obowiązkowo wartość godziwa przez wynik finansowy, przy czym efekt ten został skompensowany przez wzrost dłużnych papierów wartościowych w Rumunii i w Rosji.

Na pozycję instrumenty kapitałowe w aktywach finansowych - wartość godziwa przez inne całkowite dochody składały się następujące pozycje:

W tys. €	2020	2019
Visa Inc, San Francisco (USA), akcje zwykłe klasy C i akcje uprzywilejowane serii C	–	58.530
Visa Inc, San Francisco (USA), akcje uprzywilejowane klasy A	23.067	12.530
CEESEG Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT), akcje zwykłe	30.045	23.414
Medicur - Holding Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT), udziały w spółce	22.437	21.590
DZ BANK AG, Frankfurt nad Menem (DE), Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, akcje zwykłe	12.047	12.816
PSA Payment Services Austria GmbH, Wiedeń (AT), udziały w spółce	4.219	9.260
Pozostałe	65.661	90.475
Ogółem	157.475	228.616

Dywidendy wypłacone z tytułu instrumentów kapitałowych - wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wyniosły 10 982 tys. EUR (2019 r.: 14 896 tys. EUR).



(16) Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

W tys. €	2020	2019
Instrumenty kapitałowe	1.131	1.128
Banki	97	97
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	975	989
Przedsiębiorstwa niefinansowe	59	41
Dłużne papiery wartościowe	422.350	447.425
Instytucje rządowe	275.426	239.253
Instytucje kredytowe	18.274	19.503
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	115.096	187.402
Przedsiębiorstwa niefinansowe	13.554	1.268
Pożyczki i należności	398.214	327.384
Instytucje rządowe	1.954	3.375
Instytucje kredytowe	1.723	0
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	33.776	48.389
Przedsiębiorstwa niefinansowe	94.640	83.048
Gospodarstwa domowe	266.121	192.571
Ogółem	821.695	775.937

Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wzrosły o 45 758 tys. EUR głównie z powodu wzrostu wartości programu pożyczek sponsorowanych przez rząd na Węgrzech i dłużnych papierów wartościowych w Rosji; wzrost ten został zmniejszony głównie przez sprzedaż funduszy Grupy Valida i Raiffeisen Bausparkasse Spółka z o.o.

(17) Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy

W tys. €	2020	2019
Obligacje	457.167	2.275.832
Instytucje rządowe	295.215	1.903.494
Instytucje kredytowe	31.121	258.767
Pozostałe podmioty finansowe	1	1
Przedsiębiorstwa niefinansowe	130.829	113.569
Ogółem	457.167	2.275.832

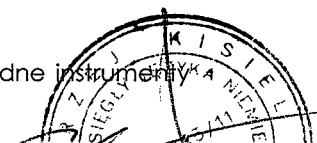
Spadek w pozycji aktywa finansowe - desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy wynika ze sprzedaży obligacji w centrali Grupy w związku z optymalizacją portfela papierów wartościowych.

(18) Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu

W tys. €	2020	2019
Instrumenty pochodne	2.101.786	1.894.464
Umowy na stopę procentową	1.341.516	1.244.574
Kontrakty kapitałowe	134.466	179.840
Umowy dotyczące kursów walutowych i złota	611.741	458.269
Umowy kredytowe	10.503	5.446
Towarowe kontrakty terminowe	3.161	5.142
Pozostałe	399	1.193
Instrumenty kapitałowe	226.871	426.545
Instytucje kredytowe	25.561	103.887
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	85.000	111.326
Przedsiębiorstwa niefinansowe	116.310	211.331
Dłużne papiery wartościowe	2.071.093	1.861.363
Banki centralne	0	7.480
Instytucje rządowe	1.567.937	1.049.285
Instytucje kredytowe	260.316	510.663
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	109.126	179.213
Przedsiębiorstwa niefinansowe	133.714	114.723
Ogółem	4.399.750	4.182.372

W ramach pozycji aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu, papiery wartościowe zastawione jako zabezpieczenie, które odbiorca ma prawo sprzedać lub zastawić, wyniosły 50 836 tys. EUR (2019 r.: 125 789 tys. EUR).

Szczegóły dotyczące pozycji instrumentów pochodnych znajdują się w notcie (46) Pochodne instrumenty finansowe.



(19) Rachunkowość zabezpieczeń

W tys. €	2020	2019
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z mikro zabezpieczenia wartości godziwej	212.151	278.154
Umowy na stopę procentową	210.107	270.442
Umowy dotyczące kursów walutowych i złota	2.044	7.712
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z mikrozabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	5.120
Umowy na stopę procentową	0	5.120
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto	38.800	0
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z tytułu zabezpieczenia portfela	151.856	118.790
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	23.667	7.071
Zabezpieczenie wartości godziwej	128.190	111.719
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z tytułu zabezpieczenia wartości godziwej portfela	160.612	- 4.909
Ogółem	563.420	397.155

Wartość bilansowa pozycji dodatnie korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z tytułu zabezpieczenia wartości godziwej portfela zmieniła się w porównaniu z rokiem ubiegłym z minus 4 909 tys. EUR do 160 612 tys. EUR. Rozwój ten wynikał głównie z dalszej aprecjacji pożyczek i należności w ramach zabezpieczenia portfela Raiffeisen Bausparkasse Sp. z o.o. (wzrost: 69 819 tys. EUR) oraz z ujemnego rozwoju stóp procentowych w Czechach w odniesieniu do pożyczek o stałym oprocentowaniu w ramach portfelowych relacji zabezpieczających wartość godziwą (wzrost: 93 098 tys. EUR).

Zmiana pozycji dodatnich wartości godziwych pochodnych instrumentów finansowych z zabezpieczenia inwestycji netto wynika z deprecjacji rubla rosyjskiego.

(20) Inwestycje w jednostkach powiązanych

W tys. €	2020	2019
Udziały w jednostkach powiązanych	254.249	270.134
Akcje i udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	747.861	836.406
Ogółem	1.002.110	1.106.539

Ze względu na ich niewielkie znaczenie dla aktywów netto, sytuacji finansowej i wyników działalności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie ujęto 290 jednostek zależnych (2019: 309).

Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności przedstawiają się następująco:

W tys. €	Udział w % 2020	Wartość bilansowa 2020	Wartość bilansowa 2019
card complete Service Bank AG, Wiedeń (AT)	25,0%	10.360	13.631
EMCOM Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	33,6%	6.745	7.289
LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	33,1%	168.285	197.455
NOTARTREUHANDBANK AG, Wiedeń (AT)	26,0%	12.057	10.756
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	8,1%	54.087	48.223
Österreichische Hotel- und Tourismusbank Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	31,3%	12.470	10.980
Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt (AT)	48,6%	9.708	13.334
Prva stavebna sporitelna a.s., Bratislava (SK)	32,5%	44.354	43.819
Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	47,6%	133.042	147.076
Raiffeisen-Leasing Management GmbH, Wiedeń (AT)	50,0%	13.246	13.125
UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń (AT)	10,9%	283.507	330.718
Ogółem		747.861	836.406

Wartość bilansowa spółek wycenianych metodą praw własności zmniejszyła się z 836 406 tys. EUR do 747 861 tys. EUR. Zmniejszenia w Card Complete Service Bank AG, LEIPNIK - LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft i UNIQA Insurance Group AG wynikają głównie z pandemii i jej skutków ekonomicznych. W przypadku UNIQA Insurance Group AG znaczący wpływ wynika z umowy konsorcjum z pozostałymi głównymi akcjonariuszami, która reguluje w szczególności prawa delegacji do Rady Nadzorczej. Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft znaczący wpływ wywierają dwa stałe mandaty w Radzie Nadzorczej.



Informacje finansowe dotyczące spółek wycenianych metodą praw własności przedstawiają się następująco:

2020 W tys. €	CCSB	EMCOM	LLI ¹	NTB	OeKB ² 31.12.2019	OEHT
Aktywa	507.116	20.080	1.148.401	2.693.872	33.352.322	1.103.754
Przychody operacyjne	3.069	1	41.677	14.242	66.857	9.112
Przychody z działalności kontynuowanej	- 13.083	- 6	41.344	4.889	51.446	6.239
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody	0	0	- 12.067	0	- 12.734	0
Całkowite dochody ogółem	- 13.083	- 6	29.277	4.889	38.712	6.239
Przypadające na udziały nie dające kontroli	0	0	742	0	806	0
Przypadające na akcjonariuszy jednostki, w której dokonano inwestycji	0	0	27.792	0	37.100	0
Aktywa obrotowe	500.278	20.080	293.052	1.369.718	10.256.266	19.294
Aktywa trwałe	6.838	0	855.349	1.324.153	23.096.056	1.084.461
Zobowiązania krótkoterminowe	- 439.684	0	- 288.258	- 2.497.150	- 11.586.234	- 17
Zobowiązania długoterminowe	- 25.992	- 5	- 399.507	- 150.347	- 20.958.545	- 1.063.834
Aktywa netto	41.440	20.076	460.635	46.374	807.543	39.904
Przypadające na udziały niedające kontroli	0	0	7.559	0	11.687	0
Przypadające na akcjonariuszy jednostki, w której dokonano inwestycji	0	0	453.077	0	795.856	0
Udział Grupy w aktywach netto jednostki, w której dokonano inwestycji Stan na 1.1.	13.631	7.289	149.750	10.756	64.237	10.980
Zmiana w udziale własnościowym	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem przypadające na Grupę	- 3.271	- 2	6.509	1.301	3.650	1.958
Dywidendy otrzymane	0	- 541	- 6.471	0	- 2.657	- 469
Udział w podwyższeniu kapitału	0	0	0	0	0	0
Udział Grupy w aktywach netto jednostki, w której dokonano inwestycji Stan na 31.12.	10.360	6.745	149.787	12.057	65.231	12.470
Wartość firmy	0	0	18.498	0	0	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	- 11.144	0
Inne korekty	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa	10.360	6.745	168.285	12.057	54.087	12.470

1 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: Zyski i kapitał własny nie uwzględniają udziałów niedających kontroli.

2 Dane na dzień 31 grudnia 2019 r., ponieważ nie są dostępne bardziej aktualne dane.

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

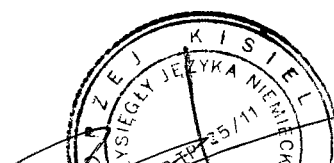
EMCOM: EMCOM Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)

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

NTB: NOTARTREUHANDBANK AG, Wiedeń (AT)

OeKB: Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)

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



2020 W tys. €	POSO	PSS	RIZ ¹	R-Leasing	UNIQA ^{1,2} 30.9.2020
Aktywa	429.181	2.983.950	536.897	52.627	29.480.389
Przychody operacyjne	- 1.173	108.072	21.561	7.019	262.036
Przychody z działalności kontynuowanej	19	8.196	21.011	5.330	170.706
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody	31	- 335	1.020	0	- 54.434
Całkowite dochody ogółem	50	7.861	22.031	5.330	116.272
Przypadające na udziały niedające kontroli	0	0	0	0	1.048
Przypadające na akcjonariuszy jednostki, w której dokonano inwestycji	0	0	22.031	5.330	114.177
Aktywa obrotowe	136.476	569.725	366.904	51.188	2.263.331
Aktywa trwałe	292.705	2.414.226	169.993	1.438	27.217.058
Zobowiązania krótkoterminowe	- 160.758	- 663.913	- 82.253	- 20.825	- 1.274.480
Zobowiązania długoterminowe	- 228.254	- 2.053.330	- 116.046	0	- 24.725.902
Aktywa netto	40.170	266.708	338.598	31.802	3.480.007
Przypadające na udziały niedające kontroli	0	0	0	0	17.768
Przypadające na akcjonariuszy jednostki, w której dokonano inwestycji	0	0	0	31.802	3.462.238
Udział Grupy w aktywach netto jednostki, w której dokonano inwestycji Stan na 1.1.	25.043	83.933	183.272	13.236	374.607
Zmiana w udziale własnościowym	- 5.529	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem przypadające na Grupę	- 12	2.747	11.030	2.665	7.430
Dywidendy otrzymane	0	0	- 33.287	0	- 6.023
Udział w podwyższeniu kapitału	0	0	0	0	0
Udział Grupy w aktywach netto jednostki, w której dokonano inwestycji Stan na 31.12.	19.503	86.680	161.015	15.901	376.014
Wartość firmy	0	0	0	0	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	- 9.795	- 42.326	- 27.973	- 2.655	- 92.508
Inne korekty	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa	9.707	44.354	133.042	13.246	283.506

1 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: zysk i kapitał własny nie uwzględniają udziałów niedających kontroli.

2 Wartości na dzień 30 września 2020 roku, ponieważ UNIQA, jako spółka giełdowa, nie opublikowała jeszcze w pełni swojego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok; wartość rynkowa posiadanych akcji według kursu giełdowego na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku wyniosła 215 015 tys. EUR (2019: 305 557 tys. EUR).

POSO: Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt (AT)

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

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

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

UNIQA: UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń (AT)

Test na utratę wartości dla spółek wycenianych w kapitale własnym

W okresie sprawozdawczym dokonuje się oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa inwestycji jest wyższa niż jej wartość odzyskiwalna. MSR 36 zawiera listę zewnętrznych i wewnętrznych wskaźników, które uznaje się za przesłanki utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości spółki wycenianej metodą praw własności, wyliczana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości przyjęto następujące założenia dla istotnych jednostek:

	2020			2019		
Ośrodki wypracowujące środki pieniężne	OeKB	PSS	UNIQA	OeKB	PSS	UNIQA
Średnie stopy dyskontowe (po opodatkowaniu)	6,2%	7,5%	9,1%	6,8%	8,0%	7,9%
Horyzont planowania	3 Jahre	5 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	5 Jahre

OeKB: Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wien (AT)

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

UNIQA: UNIQA Insurance Group AG, Wien (AT)

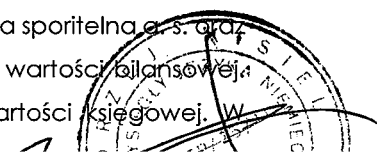
Poniższa tabela zawiera podsumowanie kluczowych założeń planistycznych oraz opis podejścia zarządczego zastosowanego w celu określenia wartości przypisanych do każdego z kluczowych założeń, z uwzględnieniem oceny ryzyka.



Ośrodki wypracowujące środki pieniężne	Kluczowe założenia	Podejście zarządcze	Ocena ryzyka
LEIPNIK- LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft (LLI)	W dwóch podstawowych obszarach mielenia ziarna i sprzedaży (gorące i zimne napoje oraz żywność z automatów vendingowych) spółki LLI są liderami rynku w Austrii i w niektórych krajach UE (Europa Wschodnia i Niemcy). Grupa stale się rozwija, zarówno poprzez ekspansję istniejących spółek zależnych, jak i poprzez przejęcia.	Założenia planistyczne odzwierciedlają aktualne zewnętrzne warunki ramowe i zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.	Planowanie obejmuje dostosowanie strategii przedsiębiorstwa do zmienionych warunków ramowych, a mianowicie dalszą specjalizację, digitalizację i rozwój nowych produktów.
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft (OeKB)	OeKB pełni dwie zasadnicze funkcje dla austriackiego przemysłu eksportowego. Z jednej strony jest to Agencja Kredytów Eksportowych Republiki Austrii. W ramach tej funkcji OeKB przejmując gwarancje na transakcje eksportowe i zapewnia finansowanie eksportu za pośrednictwem banków krajowych i zagranicznych. Z drugiej strony jest emitentem na rynku kapitałowym. W ramach tej funkcji OeKB refinansuje kredyty eksportowe poprzez emisję obligacji gwarantowanych przez Republikę Austrii. Głównymi udziałowcami są Österreichische Hotel- und Tourismusbank (ÖHT) oraz Oesterreichische Entwicklungsbank (OeEB).	Założenia planistyczne uwzględniają rozwój wolumenu w procedurze finansowania wywozu, a także wskazują na spłaszczenie ekspansji kredytowej netto w kolejnych latach. Począwszy od 2022 r. zakłada się spadek w związku z wygaśnięciem specjalnych ram refinansowania banków kontrolnych (KRR). Ponadto OeKB zakłada stabilny, niski poziom stóp procentowych. Założenia planistyczne w obecnej wersji zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.	Polityka ryzyka jest ukierunkowana na zapewnienie stabilnego zwrotu z kapitału w oparciu o konserwatywne podejście do ryzyka biznesowego i operacyjnego. Zapewnia się to poprzez wdrożenie całościowych ram zarządzania ryzykiem, których poszczególne elementy są ze sobą ściśle powiązane. Główne rodzaje ryzyka to ryzyko rynkowe, kredytowe, biznesowe i operacyjne. ryzyko kredytowe, biznesowe i operacyjne. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem rynkowym stosuje się na przykład instrumenty pochodne - głównie transakcje swap - w celu poprawy warunków finansowania na rynku pieniężnym i kapitałowym oraz w celu zabezpieczenia i zarządzania przepływami pieniężnymi. Ryzyko kredytowe jest ograniczone przez surowe wymogi wewnętrzne dotyczące wiarygodności kredytowej partnerów umownych (minimalny rating).
Prva stavebna sporitelna a.s. (PSS)	Spółka Prva stavebna sporitelna a.s. prowadzi działalność w zakresie towarzystw budowlanych na rynku słowackim od 1992 r. Jej udział w rynku wynosi 73 procent.	Założenia planistyczne odzwierciedlają aktualne zewnętrzne warunki ramowe i zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.	Ponieważ Spółka prowadzi wyłącznie działalność w zakresie towarzystw budowlanych, jest narażona na niższe ryzyko niewypłacalności niż inne instytucje kredytowe. Są one ograniczone głównie przez rygorystyczną politykę zabezpieczeń. Wprowadzony na Słowacji podatek bankowy został zniesiony w ciągu 2020 roku. Faza niskich stóp procentowych była do tej pory wykorzystywana nawet do zwiększenia przychodów netto z tytułu odsetek poprzez rygorystyczne dostosowanie stóp depozytowych. W planach nadal tak jest.
UNIQA Insurance Group AG (UNIQA)	UNIQA Insurance Group AG jest jedną z wiodących grup ubezpieczeniowych na swoich głównych rynkach w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej. Grupa składa się z około 40 spółek w 18 krajach i obsługuje około 15,5 miliona klientów. Marki UNIQA i Raiffeisen Versicherung są dwiema silnymi markami ubezpieczeniowymi w Austrii i są dobrze pozycjonowane na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej.	Założenia planistyczne odzwierciedlają aktualne zewnętrzne warunki ramowe i zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.	Nowa strategia UNIQA 3.0 jest pozytywną odpowiedzią na wyzwania wynikające z megatrendów, a mianowicie: Niskie stopy procentowe i zmiana układu sił gospodarczych, zmiany demograficzne i społeczne, innowacje i cyfryzacja, zmiany klimatu. Głównymi rynkami pozostają Austria i Europa Środkowo- Wschodnia. UNIQA będzie inwestować w IT, digitalizację i innowacje. W Austrii przeprowadzona zostanie reorganizacja grupy zorientowana na klienta oraz podjęte zostaną działania mające na celu redukcję kosztów.

Analiza wrażliwości

W oparciu o ostatnie testy na utratę wartości UNIQA Insurance Group AG, Prva stavebna sporitelna a.s. oraz Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft wartość odzyskiwalna odpowiadała wartości bilansowej. W związku z tym, zmiany w wycenie tych spółek mogą prowadzić do korekty wartości księgowej.



przypadku racjonalnie możliwego scenariusza spadkowego wartość bilansowa pro rata spółki Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft zmniejszyłaby się o 13,2% do kwoty 46 810 tys. EUR, wartość bilansowa spółki Prva stavebna sporitelna a.s. o 14,4% do kwoty 37 960 tys. EUR, a wartość bilansowa UNIQA Insurance Group AG o 3,3% do kwoty 274 100 tys. EUR.

W przypadku Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG rozsądnie możliwy scenariusz pogorszenia sytuacji nie doprowadziłby do istotnej utraty wartości, ponieważ aktywa tego przedsiębiorstwa składają się w dużej mierze ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, a zatem nie podlegają żadnej wrażliwości.

(21) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

W tys. €	2020	2019
Rzeczowe aktywa trwałe	1.683.960	1.828.929
Grunty i budynki użytkowane na potrzeby działalności operacyjnej	531.159	609.291
Meble biurowe i wyposażenie oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	326.561	329.587
Nieruchomość inwestycyjna	289.906	301.137
Pozostałe aktywa w leasingu	89.547	132.676
Prawa użytkowania	446.787	456.237
Wartości niematerialne i prawne	763.097	757.435
Oprogramowanie	674.407	636.045
Wartość firmy	73.179	101.324
Marka	7.630	9.972
Relacje z klientami	1.387	2.720
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	6.494	7.374
Ogółem	2.447.057	2.586.363

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wyniosła 391 916 tys. EUR (2019 r.: 331 243 tys. EUR).

Prawa do znaków towarowych zostały skapitalizowane wyłącznie w Raiffeisen Bank Aval SA. Wartość bilansowa marki wyniosła 7.630 tys. EUR (2019: 9.972 tys. EUR), a skumulowana utrata wartości 13.565 tys. EUR (2019: 17.730 tys. EUR). Zmiana ta była w całości oparta na zmianach kursowych ukraińskiej hrywny.

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne rozwijały się w następujący sposób:

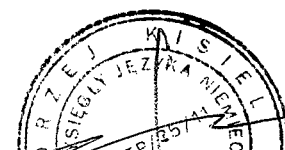
W tys. €	Koszty nabycia/produkcji					Przesunięć	Stan na 31.12.2020
	Stan na 1.1.2020	Zmiana zakresu konsolidacji	Różnice kursowe	Zwiększenia	Zbycie		
Rzeczowe aktywa trwałe	3.334.938	2.300	- 215.916	309.913	- 206.031	579	3.225.784
Grunty i budynki użytkowane na potrzeby działalności operacyjnej	1.062.864	- 7	- 71.572	22.266	- 27.302	1.190	987.440
Meble biurowe i wyposażenie oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1.012.881	2.786	- 98.025	135.692	- 74.763	38	978.609
Nieruchomość inwestycyjna	490.833	102	- 12.451	15.450	- 36.012	9.113	467.034
Pozostałe aktywa w leasingu	228.752	- 542	- 3.399	25.899	- 48.818	- 9.731	192.160
Prawa użytkowania	539.609	- 38	- 30.468	110.606	- 19.136	- 31	600.541
Wartości niematerialne i prawne	2.574.430	14.318	- 185.596	236.100	- 57.048	- 610	2.581.594
Oprogramowanie	2.011.419	14.243	- 113.005	235.560	- 55.950	- 535	2.091.732
Wartość firmy	480.648	0	- 61.030	0	0	0	419.617
Marka	27.702	0	- 6.507	0	0	0	21.195
Relacje z klientami	17.925	0	- 4.210	0	0	0	13.715
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	36.736	76	- 843	540	- 1.097	- 76	35.336
Ogółem	5.909.368	16.618	- 401.511	546.013	- 263.079	- 31	5.807.378



W tys.€	Odpisy i umorzenia/odpisy z tytułu trwałej utraty wartości			Wartość bilansowa
	Skumulowane	W tym odpisy	W tym amortyzacja / odpisy wartości	Stan na 31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	- 1.541.824	803	- 248.272	1.683.960
Grunty i budynki użytkowane na potrzeby działalności operacyjnej	- 456.280	802	- 45.395	531.159
Mebel biurowe i wyposażenie oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	- 652.047	0	- 90.112	326.561
Nieruchomość inwestycyjna	- 177.128	0	- 12.685	289.906
Pozostałe aktywa w leasingu	- 102.614	1	- 17.321	89.547
Prawa użytkowania	- 153.754	0	- 82.758	446.787
Wartości niematerialne i prawne	- 1.818.497	152	- 195.436	763.097
Oprogramowanie	- 1.417.325	152	- 167.205	674.407
Wartość firmy	- 346.438	0	- 26.864	73.179
Marka	- 13.565	0	0	7.630
Relacje z klientami	- 12.327	0	- 781	1.387
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	- 28.842	0	- 587	6.494
Ogółem	- 3.360.321	955	- 443.709	2.447.057

W tys. €	Koszty nabycia/produkcji						Przesunęci a	Stan na 31.12.2019
	Stan na 1.1.2019	Zmiana zakresu konsolidacji	Różnice kursowe	Zwiększenia	Zbycie			
Rzeczowe aktywa trwałe	3.216.324	- 69.558	80.472	284.409	- 176.544	- 166		3.334.938
Grunty i budynki użytkowane na potrzeby działalności operacyjnej	1.005.756	- 44.779	29.919	42.183	- 21.652	51.438		1.062.864
Mebel biurowe i wyposażenie oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	919.157	- 3.917	38.611	137.196	- 88.307	10.140		1.012.881
Nieruchomość inwestycyjna	556.677	- 52.246	4.033	4.913	- 17.659	- 4.885		490.833
Pozostałe aktywa w leasingu	278.764	0	- 1.199	43.068	- 33.986	- 57.894		228.752
Prawa użytkowania	455.971	31.384	9.109	57.050	- 14.940	1.035		539.609
Wartości niematerialne i prawne	2.294.576	- 3.758	77.366	231.240	- 25.002	8		2.574.430
Oprogramowanie	1.771.590	- 180	33.126	220.710	- 13.832	5		2.011.419
Wartość firmy	438.595	0	36.806	5.246	0	0		480.648
Marka	23.229	0	4.473	0	0	0		27.702
Relacje z klientami	25.542	0	2.919	0	- 10.536	0		17.925
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	35.620	- 3.578	41	5.284	- 634	4		36.736
Ogółem	5.510.900	- 73.316	157.838	515.649	- 201.546	- 157		5.909.368

W tys.€	Odpisy i umorzenia/odpisy z tytułu trwałej utraty wartości			Wartość bilansowa
	Skumulowane	W tym odpisy	W tym amortyzacja / odpisy wartości	Stan na 31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	- 1.506.010	55	- 245.387	1.828.929
Grunty i budynki użytkowane na potrzeby działalności operacyjnej	- 453.573	0	- 41.504	609.291
Mebel biurowe i wyposażenie oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	- 683.293	0	- 80.789	329.587
Nieruchomość inwestycyjna	- 189.696	55	- 20.787	301.137
Pozostałe aktywa w leasingu	- 96.076	0	- 17.914	132.676
Prawa użytkowania	- 83.372	0	- 84.393	456.237
Wartości niematerialne i prawne	- 1.816.995	42	- 170.666	757.435
Oprogramowanie	- 1.375.374	42	- 163.881	636.045
Wartość firmy	- 379.324	0	0	101.324
Marka	- 17.730	0	0	9.972
Relacje z klientami	- 15.205	0	- 5.398	2.720
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	- 29.362	0	- 1.387	7.374
Ogółem	- 3.323.005	97	- 416.053	2.586.363



Nieruchomości

2020 W tys. €	Grunty i budynki wykorzystywane do prowadzenia działalności gospodarczej			Nieruchomość inwestycyjna		
	Wartość bilansowa	Wartość odzysku ¹	Różnica	Wartość bilansowa	Wartość odzysku ¹	Różnica
Austria	128.527	281.750	119%	86.208	129.485	50%
Republika Czeska	29.660	34.875	18%	-	-	-
Rumunia	31.633	32.544	3%	98.653	101.703	3%
Węgry	9.661	9.702	0%	7.180	8.690	21%
Słowacja	29.215	29.215	0%	-	-	-
Chorwacja	80.982	81.096	0%	8.214	9.896	20%
Ukraina	27.722	41.747	51%	6.838	13.826	102%
Rosja	71.571	90.276	26%	-	-	-
Bułgaria	-	-	-	37.631	61.499	63%
Bośnia i Hercegowina	43.104	43.316	0%	15.313	15.313	0%
Białoruś	21.849	35.233	61%	-	-	-
Niemcy	-	-	-	23.596	43.340	84%
Kosowo	24.187	26.300	9%	-	-	-
Serbia	27.796	28.740	3%	-	-	-
Inne	5.254	18.765	257%	6.272	8.163	28%
Ogółem	531.159	753.559	42%	289.906	391.916	35%

¹ W oparciu o najnowsze dostępne szacunki wartości odzyskiwalnej

Analiza wrażliwości głównych nieruchomości skapitalizowanych w Grupie wykazała, że wartości odzyskiwalne oszacowane przy zastosowaniu podejścia opartego na koszcie odtworzenia są znacznie wyższe niż ogólne wartości bilansowe. Analiza wykazała, że wartość odzyskiwalna przewyższa wartości bilansowe istotnych nieruchomości.

Oprogramowanie

Pozycja oprogramowanie obejmuje oprogramowanie zakupione w kwocie 500 743 tys. EUR (2019: 475 769 tys. EUR) oraz oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie w kwocie 173 664 tys. EUR (2019: 160 275 tys. EUR).

Środowisko informatyczne Grupy składa się z dedykowanych rozwiązań biznesowych wspierających i rozliczających produkty i usługi oferowane w segmentach klientów, zapewniających zgodność z przepisami oraz wspomagających zarządzanie i raportowanie bankowe na poziomie indywidualnym i Grupy. Następujące kluczowe funkcje są realizowane za pomocą podstawowych systemów bankowych lub dedykowanych rozwiązań biznesowych: zarządzanie relacjami z klientami, zarządzanie bankowością detaliczną, zarządzanie kredytami, zarządzanie innymi produktami, systemy rozliczeniowe, operacje skarbcowe i rynki. Inne dedykowane rozwiązania biznesowe obejmują hurtownie danych, zarządzanie ryzykiem, księgowość, podatki, sprawozdawczość regulacyjną, zgodność z przepisami, kontrole wewnętrzne, usługi cyfrowe, cyberbezpieczeństwo, zarządzanie zabezpieczeniami i inne usługi niezwiązane z podstawową działalnością.



Oprogramowanie zakupione i opracowane we własnym zakresie

W tys. €	2020		2019			
	Wartość bilansowabruutto	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa	Wartość bilansowabruutto	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
Austria	655.719	- 443.457	212.262	608.985	- 403.468	205.517
Republika Czeska	320.740	- 197.857	122.883	311.819	- 195.326	116.494
Rumunia	192.759	- 132.528	60.231	178.388	- 126.583	51.805
Węgry	159.106	- 98.915	60.191	138.971	- 93.080	45.891
Słowacja	158.802	- 108.528	50.275	162.104	- 110.527	51.577
Chorwacja	108.512	- 74.280	34.232	98.311	- 70.420	27.891
Ukraina	68.846	- 36.457	32.389	73.227	- 41.698	31.529
Rosja	179.346	- 153.496	25.850	217.052	- 181.368	35.684
Inne	247.900	- 171.805	76.095	222.562	- 152.905	69.657
Ogółem	2.091.732	- 1.417.325	674.407	2.011.419	- 1.375.374	636.045

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonywana jest ocena, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa oprogramowania komputerowego przewyższa jego wartość odzyskiwalną. MSR 36 zawiera listę co najmniej zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji o utracie wartości, które należy traktować jako przesłanki do zidentyfikowania ewentualnej utraty wartości oprogramowania już użytkowanego lub będącego w trakcie opracowywania. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości skapitalizowanego oprogramowania, należy ustalić wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. W roku obrotowym dokonano odpisów aktualizujących wartość skapitalizowanego oprogramowania na Węgrzech w wysokości 4.793 tys. EUR.

W przypadku prawidłowo utrzymywanego oprogramowania, podczas gdy wartość bilansowa ulega zmniejszeniu metodą liniową, wartość odzyskiwalna nie staje się przestarzała w żaden przewidywalny sposób i może nieznacznie zmieniać się w czasie. Zmiany wartości odzyskiwalnej wynikają na ogół z rosnącej produktywności oprogramowania, postępu technologicznego, wzrostu kosztów pracy i ulepszeń oprogramowania oraz decyzji o wymianie.

Wartość firmy

Testy na utratę wartości firmy

Wartość firmy jest testowana pod kątem utraty wartości na koniec każdego roku obrotowego poprzez porównanie wartości odzyskiwalnej każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, który wykazuje wartość firmy, z jego wartością bilansową. Wartość bilansowa odpowiada wartości aktywów netto, z uwzględnieniem wartości firmy oraz innych wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach połączeń jednostek gospodarczych. Zgodnie z MSR 36 wartość firmy jest również testowana pod kątem utraty wartości w ciągu roku, jeżeli istnieją ku temu przesłanki.

Kluczowe założenia

Kluczowe założenia przyjęte dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

Ośrodki wypracowujące środki pieniężne	2020		2019	
	RBCZ	RKAG	RBCZ	RKAG
Średnie stopy dyskontowe (po opodatkowaniu)	11,22%	10,3%	11,41%	9,0%
Tempo wzrostu w fazie I i II	55,3%	10,0%	2,1%	1,8%
Tempo wzrostu w fazie III	3,0%	2,0%	3,0%	2,0%
Horyzont planowania	5 Jahre	5 Jahre	5 Jahre	5 Jahre

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

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

Poniższa tabela zawiera podsumowanie kluczowych założeń planistycznych oraz opis podejścia zarządczego zastosowanego w celu określenia wartości przypisanych do każdego z kluczowych założeń z uwzględnieniem oceny ryzyka.



Ośrodki wypracowujące środki pieniężne	Kluczowe założenia	Podejście zarządcze	Ocena ryzyka
RBCZ	Republika Czeska jest kluczowym rynkiem dla Grupy, na którym realizowana jest strategia selektywnego wzrostu. Zakłada się stałą poprawę wyników, ponieważ oczekuje się, że wolumen rynku wzrośnie o 5 proc. rok do roku, a RBCZ ma przewyższać rynek dzięki kontynuacji silnego pozyskiwania klientów.	Założenia opierają się zarówno na źródłach wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Przyjęte przez dział badań założenia makroekonomiczne zostały porównane z danymi pochodzącymi ze źródeł zewnętrznych oraz z planem pięcioletnim, przedstawionym Zarządowi i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.	Znaczący spadek stóp procentowych CNB, który już miał miejsce, oraz oczekiwanie, że stopy procentowe pozostaną bliskie zeru, skutkuje niewielkim wkładem w marżę po stronie pasywów.
RKAG	RKAG jest jednym z wiodących austriackich towarzystw funduszy inwestycyjnych, od lat działa na arenie międzynarodowej i jest znanym graczem w wielu krajach europejskich.	Założenia opierają się zarówno na źródłach wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Przyjęte przez dział badań założenia makroekonomiczne zostały porównane z danymi pochodzącymi ze źródeł zewnętrznych oraz z planem pięcioletnim, przedstawionym Zarządowi i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.	Zakłada się poprawę zysków dzięki prognozowanemu wzrostowi wolumenu i alokacji aktywów, przy uwzględnieniu oczekiwanych zysków i ryzyka.

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

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

Analiza wrażliwości

W celu sprawdzenia stabilności wyników testu na utratę wartości wartości firmy przeprowadzono analizę wrażliwości w oparciu o powyższe przesłanki. Koszt kapitału własnego oraz obniżenie stopy wzrostu zostały wybrane spośród kilku możliwości jako parametry istotne dla tej analizy. Poniższe zestawienie ilustruje zakres, w jakim koszt kapitału własnego mógłby wzrosnąć, a stopa trwałego wzrostu ulec obniżeniu, przy czym wartość użytkowa ośrodków wypracowujących środki pieniężne nie spadłaby poniżej odpowiedniej wartości bilansowej (kapitał własny plus wartość firmy).

Maksymalna wrażliwość	2020 RBCZ	RKAG	2019 RBCZ	RKAG
Wzrost stopy dyskontowej	1,0 PP	> 5,0 PP	3,6 PP	4,6 PP
Zmniejszenie tempa wzrostu w fazie III	1,5 PP	> 5,0 PP	–	–

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

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

(22) Należności podatkowe

W tys. €	2020	2019
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	86.951	61.272
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	120.751	143.764
Aktywa z tytułu podatku przejściowego	107.927	127.100
Straty przeniesione na następne lata	12.824	16.664
Ogółem	207.703	205.036

Saldo podatku odroczonego wynika z następujących pozycji:



W tys. €	2020	2019
Aktywa finansowe - koszt zamortyzowany	90.793	76.684
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	98.607	82.181
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	125.260	149.547
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń z uwzględnieniem korekt do wartości godziwej	8.066	30.467
Zobowiązania finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	37.727	43.594
Rezerwy	96.504	89.158
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	28.182	15.231
Pozostałe aktywa	58.022	84.261
Straty przeniesione na następne lata	12.824	16.664
Pozostałe pozycje bilansowe	10.243	14.118
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	566.229	601.906
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	101.818	113.212
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	128.653	96.488
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	15.156	26.619
Aktywa i zobowiązania finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1.083	18.768
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	23.884	12.671
Rzeczowe aktywa trwałe	37.833	35.299
Wartości niematerialne i prawne	54.120	48.267
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń z uwzględnieniem korekt do wartości godziwej	76.129	70.277
Rezerwy	14.606	6.246
Pozostałe aktywa	21.256	39.824
Pozostałe zobowiązania	5.547	23.585
Pozostałe pozycje bilansowe	2.385	4.904
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	482.470	496.159
Saldo podatku odroczonego	83.758	105.748

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto skapitalizowane korzyści w wysokości 12.824 tys. EUR (2019: 16.664 tys. EUR) z tytułu niewykorzystanych przeniesień strat podatkowych. Straty przeniesione na kolejny okres mogą być w większości przypadków przenoszone na czas nieokreślony. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu przeniesienia strat podatkowych w wysokości 560 001 tys. EUR (2019: 595 563 tys. EUR) nie zostały skapitalizowane, ponieważ z dzisiejszej perspektywy ich wykorzystanie nie wydaje się możliwe do zrealizowania w rozsądnym okresie czasu.

(23) Pozostałe aktywa

W tys. €	2020	2019
Rozliczenia międzyokresowe i odroczenia	419.193	458.716
Zapasy i koszty usług, na które nie wystawiono jeszcze faktur	168.433	286.759
Aktywa trwałe i grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży	22.269	20.588
Pozostałe aktywa	424.796	548.526
Ogółem	1.034.691	1.314.589

W pozycji zapasy i nakłady na usługi jeszcze niezafakturowane ujęto niezakończone lub jeszcze nie sprzedane nieruchomości Grupy Raiffeisen Leasing w Austrii i we Włoszech w wysokości 93 511 tys. EUR (2019 r.: 136 935 tys. EUR).



(24) Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt

W tys. €	2020	2019
Należności wobec instytucji kredytowych	29.073.439	23.582.454
Kwoty krótkoterminowe/ depozyty jednodniowe	12.708.740	10.864.209
Zobowiązania o ustalonym terminie wymagalności	15.781.566	11.731.323
Umowa z przyrzeczeniem odkupu	583.133	986.922
Należności wobec klientów	101.881.479	95.910.514
Kwoty krótkoterminowe/ depozyty jednodniowe	76.196.681	64.759.794
Zobowiązania o ustalonym terminie wymagalności	25.564.074	31.071.365
Umowa z przyrzeczeniem odkupu	120.723	79.354
Zobowiązania sekurytyzowane	10.346.102	8.779.634
Certyfikaty depozytowe	0	796
Obligacje zabezpieczone	1.246.325	1.321.263
Umowy hybrydowe	0	220
Pozostałe zobowiązania sekurytyzowane	9.099.777	7.457.355
w tym zamienne złożone instrumenty finansowe	910.357	1.070.346
w tym niezamienne	8.189.420	6.387.009
Pozostałe zobowiązania finansowe	434.301	491.814
Ogółem	141.735.321	128.764.416
w tym zobowiązania finansowe podporządkowane	3.005.308	2.725.517
w tym zobowiązania z tytułu leasingu	454.097	453.110

Ogólna zmiana stanu depozytów bankowych wynikała w dużej mierze z centrali Grupy. Kwoty krótkoterminowe / depozyty overnight wzrosły o 1 801 948 tys. EUR, z czego 1 622 914 tys. EUR przypada na wyższe depozyty Raiffeisen Landesbanken. Zobowiązania o ustalonym terminie wymagalności wzrosły w szczególności w centrali Grupy o 3 232 487 tys. EUR oraz na Słowacji o 834 682 tys. EUR. Głównym czynnikiem był udział RBI AG i Tatra banka, a.s. w programie TLTRO-III (Targeted Longer-Term Refinancing Operations) Europejskiego Banku Centralnego. Wartość bilansowa na dzień bilansowy wynosiła 5.686.263 tys. EUR. W wyniku wygaśnięcia umów z przyrzeczeniem odkupu w Rosji (spadek: 263 755 tys. EUR) oraz zmniejszenia w centrali Grupy (spadek: 185 343 tys. EUR) saldo końcowe w tej pozycji wyniosło 583 133 tys. EUR.

Jeśli chodzi o depozyty klientów, od połowy roku widać było wyraźną preferencję dla depozytów dostępnych w krótkim terminie. W zakresie kwot krótkoterminowych/ depozytów jednodniowych duży wzrost odnotowano w centrali Grupy (wzrost: 2 820 228 tys. EUR) oraz w Czechach, Rosji, Rumunii i na Węgrzech (wzrost: 5 380 457 tys. EUR). Głównymi motorami tego rozwoju były gospodarstwa domowe i przedsiębiorstwa niefinansowe, przy czym silne efekty walutowe miały efekt przeciwdziałający, zwłaszcza w Rosji i na Węgrzech. W obszarze zobowiązań o ustalonym terminie wymagalności odnotowano spadek w porównaniu z rokiem ubiegłym o 5 507 291 tys. EUR. Spadek ten był szczególnie wyraźny w Rosji (spadek: 2.285.675 tys. EUR). Zmiana ta wynikała z malejących wolumenów w gospodarstwach domowych i przedsiębiorstwach, jak również z silnych efektów kursowych. Do spadku przyczyniły się również Czechy (spadek o 989 088 tys. EUR) i Słowacja (spadek o 545 138 tys. EUR).

Zobowiązania wobec banków i klientów według klas aktywów:

W tys. €	2020	2019
Banki centralne	7.114.722	2.462.354
Instytucje rządowe	2.462.847	3.171.005
Instytucje kredytowe	21.958.717	21.120.100
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	9.726.375	10.929.405
Przedsiębiorstwa niefinansowe	39.645.494	34.848.910
Gospodarstwa domowe	50.046.763	46.961.194
Ogółem	130.954.918	119.492.968

Depozyty banków centralnych wzrosły w szczególności w centrali Grupy (wzrost: 3 378 883 tys. EUR) oraz na Słowacji (wzrost: 831 838 tys. EUR) w związku z udziałem w programie TLTRO III. Depozyty rządowe spadły o 235 500 tys. EUR w centrali Grupy oraz o 374 957 tys. EUR w Rosji. To ostatnie wynikało z wygaśnięcia w lutym 2020 r. depozytu Skarbu Państwa. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków wynika głównie z wyższych kwot depozytów overnight w centrali Grupy (wzrost: 1 470 472 tys. EUR) oraz ze spadku wolumenu i kursów walut



w Rosji (spadek: 271 404 tys. EUR). Spadek zobowiązań wobec pozostałych podmiotów finansowych wynikał głównie z centrali Grupy (spadek: 439 932 tys. EUR) oraz Słowacji (spadek: 362 468 tys. EUR). W obu przypadkach nastąpiła znaczna redukcja zobowiązań o ustalonych terminach wymagalności.

Odmienny obraz wyłonił się w przypadku zobowiązań wobec przedsiębiorstw niefinansowych. Znaczący udział w tym wzroście miała centrala Grupy, która odnotowała wzrost w wysokości 3 238 509 tys. EUR. Wprawdzie lokalnie w Rosji również nastąpił wzrost tej pozycji, ale został on z nadwyżką skompensowany przez efekty walutowe i ostatecznie doprowadził do spadku o 951 331 tys. EUR. W zobowiązaniach wobec gospodarstw domowych (wzrost: 3.085.569 tys. EUR) zmniejszyły się zobowiązania o ustalonym terminie wymagalności na rzecz zobowiązań krótkoterminowych. Największy wzrost odnotowano w Rumunii (wzrost: 888 798 tys. EUR), Czechach (wzrost: 801 770 tys. EUR) i na Słowacji (wzrost: 605 402 tys. EUR). W Rosji odnotowano jedynie niewielki wzrost w wysokości 94 010 tys. euro, pomimo ogromnego wzrostu w walucie lokalnej spowodowanego efektami kursowymi.

Emisja istotnych dłużnych papierów wartościowych:

Emittent	ISIN	Typ	Waluta	Wartość nominalna w tys. €	Kupon	Wymagalność
RBI AG	XS2055627538	Pierwszorzędna oferta publiczna	EUR	750.000.000	0,4%	25.9.2026
RBI AG	XS2106056653	Pierwszorzędna oferta publiczna	EUR	750.000.000	0,3%	22.1.2025
RBI AG	XS1852213930	Pierwszorzędna oferta publiczna	EUR	500.000.000	0,3%	5.7.2021
RBI AG	XS1917591411	Pierwszorzędna oferta publiczna	CZK	500.000.000	1,0%	4.12.2023

Skutki gotówkowe i bezgotówkowe zobowiązań finansowych podporządkowanych w kategoriach wyceny Amortyzowany koszt i Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy:

W tys. €	
Wartość bilansowa na 1.1.2019	3.150.801
Zmiana wartości bilansowej	- 20.078
w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 29.613
w tym skutki zmian kursów walutowych	- 8.965
w tym zmiana wartości godziwej	18.501
Wartość bilansowa na 31.12.2019	3.130.724
Zmiana wartości bilansowej	102.198
w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87.765
w tym skutki zmian kursów walutowych	- 3.168
w tym zmiana wartości godziwej	17.602
Wartość bilansowa na 31.12.2020	3.232.922

(25) Zobowiązania finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

W tys. €	2020	2019
Zobowiązania wobec banków	47.504	24.722
Zobowiązania o ustalonym terminie wymagalności	47.504	24.722
Zobowiązania wobec klientów	230.856	303.299
Zobowiązania o ustalonym terminie wymagalności	230.856	303.299
Zobowiązania sekurytyzowane	1.228.475	1.514.704
Umowy hybrydowe	2.751	0
Pozostałe zobowiązania sekurytyzowane	1.225.724	1.514.704
w tym zamienne złożone instrumenty finansowe	4.424	9.828
w tym niezamienne	1.221.300	1.504.876
Ogółem	1.506.835	1.842.725
w tym zobowiązania finansowe podporządkowane	227.614	405.206



(26) Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu

W tys. €	2020	2019
Instrumenty pochodne	2.056.713	1.933.594
Umowy na stopę procentową	1.128.292	1.060.400
Kontrakty kapitałowe	227.108	185.233
Umowy dotyczące kursów walutowych i złota	603.197	584.163
Umowy kredytowe	18.443	18.010
Towarowe kontrakty terminowe	40	69
Inne	79.633	85.719
Pozycje krótkie	501.342	360.661
Instrumenty kapitałowe	96.852	75.321
Dłużne papiery wartościowe	404.490	285.340
Zobowiązania sekurytyzowane	3.422.287	3.494.556
Umowy hybrydowe	3.331.873	3.209.522
Pozostałe zobowiązania sekurytyzowane	90.414	285.034
w tym zamienne złożone instrumenty finansowe	90.414	285.034
Ogółem	5.980.342	5.788.811

Szczegóły dotyczące pozycji instrumentów pochodnych znajdują się w notcie (46) Pochodne instrumenty finansowe.

(27) Rachunkowość zabezpieczeń

W tys. €	2020	2019
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z mikrozabezpieczenia wartości godziwej	42.796	41.132
Umowy na stopę procentową	42.621	40.998
Umowy dotyczące kursów walutowych i złota	174	135
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z mikrozabezpieczenia przepływów pieniężnych	848	3.651
Umowy na stopę procentową	848	3.651
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto	8.787	6.706
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z tytułu zabezpieczenia portfela	344.437	230.576
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	6.934	2.265
Zabezpieczenie wartości godziwej	337.503	228.311
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z tytułu zabezpieczenia wartości godziwej portfela	24.062	- 35.616
Ogółem	420.930	246.450

Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z zabezpieczenia portfela wyniosły 344 437 tys. EUR (2019: 228 311 tys. EUR) przy zmianie o 113 861 tys. EUR. Wzrost ten wynikał głównie z zabezpieczenia portfela w Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m. b. H. w związku ze spadkiem stóp procentowych i zwiększonymi wolumenami (wzrost: 56 352 tys. EUR), z obniżenia stóp procentowych w Czechach (wzrost: 15 315 tys. EUR) oraz z wprowadzenia zabezpieczenia portfela w Rosji (wzrost: 32 203 tys. EUR).

Pozycja zmiany wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z zabezpieczenia wartości godziwej portfela zmieniła się w porównaniu z końcem roku 2019 o 59 677 tys. EUR, z minus 35 616 tys. EUR do 24 062 tys. EUR. Efekt ten wynikał głównie z kształtowania się wartości godziwej zabezpieczanych zobowiązań w ramach zabezpieczeń portfelowych w Republice Czeskiej, gdzie stopy procentowe wykazywały tendencję spadkową, szczególnie w przypadku zabezpieczanych depozytów klientów w koronach czeskich.



(28) Rezerwy

W tys. €	2020	2019
Rezerwy na ryzyko pozabilansowe	175.659	172.879
Pozostałe zobowiązania i gwarancje wystawione zgodnie z MSSF 9	174.455	160.561
Pozostałe zobowiązania i gwarancje wystawione zgodnie z MSR 37	1.204	12.317
Rezerwy dotyczące personelu	477.885	500.261
Emerytury i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	203.642	203.933
Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze	58.893	42.066
Wyплаты premii	153.333	192.053
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	57.767	56.031
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	4.250	6.177
Inne rozliczenia międzyokresowe bierne	407.126	409.591
Sprawy sądowe i podatkowe w toku	247.036	222.115
Restrukturyzacja	18.050	25.821
Umowy o charakterze uciążliwym	61.560	65.601
Pozostałe rezerwy	80.479	96.054
Ogółem	1.060.670	1.082.731

Rezerwy zmniejszyły się o 22 061 tys. EUR do poziomu 1 060 670 tys. EUR. Spadek ten wynikał głównie z wypłat premii w wysokości 38 720 tys. Rezerwy na toczące się sprawy sądowe i podatkowe wzrosły łącznie o 24.921 tys. Z jednej strony nastąpiło wykorzystanie środków w Rosji w kwocie 23 599 tys. EUR oraz zwolnienie środków w Słowacji w kwocie 18 204 tys. EUR, z drugiej strony nastąpił wzrost w związku z toczącymi się postępowaniami dotyczącymi kredytów we frankach szwajcarskich w Polsce (wzrost o 39 822 tys. EUR do 89 188 tys. EUR) oraz w Chorwacji (wzrost o 13 201 tys. EUR do 34 422 tys. EUR). Ponadto zwiększono rezerwy w związku z toczącym się postępowaniem przed organem ochrony konsumentów w Rumunii. Raiffeisen Bank S.A. odnotował wzrost o 3 424 tys. EUR do poziomu 17 584 tys. EUR. W Aedificium Banca pentru Locuinte S.A. rezerwa wzrosła o 8 974 tys. EUR do kwoty 18 815 tys. EUR w związku z nierozstrzygniętym postępowaniem w trakcie kontroli rumuńskiego Trybunału Obrachunkowego.

Dalsze informacje znajdują się w notcie 55) Otwarte sprawy sądowe.

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu rezerw, bez uwzględnienia rezerw na ryzyka pozabilansowe zgodnie z MSSF 9. Zostały one wykazane w pozycji (38) Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

W tys. €	1.1.2020	Zmiana zakresu konsolidacji	Zwiększenia	Rozwiązania	Wykorzystanie	Przeksięgowania, różnice kursowe	31.12.2020
Rezerwy na ryzyko pozabilansowe	12.317	0	1.076	- 10.117	0	- 2.072	1.204
Pozostałe zobowiązania i gwarancje wystawione zgodnie z MSR 37	12.317	0	1.076	- 10.117	0	- 2.072	1.204
Rezerwy na świadczenia pracownicze	500.261	3.848	158.971	- 21.191	- 145.494	- 18.510	477.885
Emerytury i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	203.933	1.151	14.414	- 9.435	- 10.937	4.516	203.642
Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze	42.066	453	16.430	- 46	- 535	525	58.893
Wyплаты premii	192.053	1.739	101.244	- 10.040	- 113.662	- 18.001	153.333
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	56.031	505	25.834	- 1.670	- 18.860	- 4.073	57.767
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	6.177	0	1.049	0	- 1.500	- 1.477	4.250
Inne rozliczenia międzyokresowe bierne	409.591	247	235.255	- 116.148	- 100.741	- 21.078	407.126
Sprawy sądowe i podatkowe w toku	222.115	16	115.522	- 49.394	- 31.002	- 10.221	247.036
Restrukturyzacja	25.821	0	6.879	- 3.766	- 11.001	118	18.050
Umowy o charakterze uciążliwym	65.601	0	0	- 4.041	0	0	61.560
Pozostałe rezerwy	96.054	231	112.854	- 58.947	- 58.738	- 10.975	80.479
Ogółem	922.170	4.095	395.303	- 147.457	- 246.235	- 41.660	886.215



W tys. €	1.1.2019	Zmiana zakresu konsolidacji	Zwiększenia	Rozwiązania	Wykorzystanie	Przebiegowa różnica kursowa	31.12.2019
Rezerwy na ryzyko pozabilansowe	399	0	11.400	0	0	518	12.317
Pozostałe zobowiązania i gwarancje wystawione zgodnie z MSR 37	399	0	11.400	0	0	518	12.317
Rezerwy na świadczenia pracownicze	459.021	- 372	195.404	- 30.585	- 133.759	10.553	500.261
Emerytury i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	188.567	0	28.212	- 2.187	- 9.962	- 697	203.933
Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze	36.376	- 260	5.255	- 36	- 133	864	42.066
Wypłaty premii	176.352	- 13	148.306	- 17.810	- 123.224	8.443	192.053
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	50.435	- 98	13.327	- 10.552	- 116	3.036	56.031
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	7.290	0	304	0	- 323	- 1.093	6.177
Inne rozliczenia międzyokresowe bierne	270.752	602	290.995	- 82.555	- 70.783	581	409.591
Sprawy sądowe i podatkowe w toku	88.777	504	146.716	- 26.892	- 5.526	18.535	222.115
Restrukturyzacja	2.446	0	23.231	- 221	- 1.021	1.387	25.821
Umowy o charakterze uciążliwym	66.401	0	1.767	- 2.567	0	0	65.601
Pozostałe rezerwy	113.129	97	119.281	- 52.875	- 64.237	- 19.341	96.054
Ogółem	730.172	229	497.799	- 113.140	- 204.543	11.652	922.170

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i innych świadczeń po okresie zatrudnienia

Programy emerytalne o zdefiniowanym świadczeniu oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia przedstawiają się następująco:

- Programy emerytalne z określonym świadczeniem w Austrii i innych krajach
- Inne świadczenia po okresie zatrudnienia w Austrii i innych krajach
- Te programy emerytalne o zdefiniowanym świadczeniu oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia narażają Grupę na ryzyko aktuarialne, takie jak ryzyko długowieczności, ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko rynkowe (ryzyko inwestycyjne).

Finansowanie

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

Grupa oczekuje, że w 2020 r. wniesie 365 tys. euro do programu określonych świadczeń. W roku obrotowym 2019 składka do aktywów planu dla programów określonych świadczeń wyniosła 394 tys. EUR.

Zobowiązania emerytalne/programy określonych świadczeń

Status finansowania

W tys. €	2020	2019
Wartość bieżąca zobowiązań (DBO)	149.916	153.345
Wartość godziwa aktywów programu	- 43.096	- 49.264
Dług netto/aktywa netto	106.820	104.081

Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń kształtowały się następująco:



W tys. €	2020	2019
Wartość bieżąca zobowiązań 1.1.	153.345	144.811
Zmiana zakresu konsolidacji	950	0
Koszty bieżącego zatrudnienia	451	453
Koszty odsetek	1.538	2.218
Płatności	- 7.256	- 7.480
Strata/zysk z tytułu kosztów przeszłego zatrudnienia	4	- 892
Transfery netto	- 4.062	- 456
Przeszacowania	4.946	14.691
Wartość bieżąca zobowiązań 31.12.	149.916	153.345

Spadek wartości przeszacowań w roku obrotowym wynikał ze zmiany stopy dyskonta oraz zmian trendów płacowych.

Aktywa programu kształtowały się następująco:

W tys. €	2020	2019
Aktywa programu 1.1.	49.264	45.534
Przychody z tytułu odsetek	477	1.586
Składki do aktywów programu	719	775
Wpłaty z aktywów programu	- 3.722	- 2.245
Transfery netto	- 1.692	- 666
Wynik z aktywów programu bez przychodów z tytułu odsetek	- 1.950	4.280
Aktywa programu 31.12.	43.096	49.264

Zwrot z aktywów planu wyniósł w 2020 r. minus 1.475 tys. EUR (w 2019 r.: 5.103 tys. EUR). Wartość godziwa wszystkich rozpoznanych praw do zwrotu kosztów wyniosła 14 659 tys. EUR na koniec roku 2020 (2019: 14 560 tys. EUR).

Struktura aktywów programu

W procentach	2020	2019
Obligacje	49	56
Akcje	27	25
Alternatywne instrumenty inwestycyjne	14	1
Nieruchomości	5	4
Środki pieniężne	5	13
Ogółem	100	100

W roku sprawozdawczym większość instrumentów wchodzących w skład aktywów programu znajdowała się w obrocie na aktywnym rynku, mniej niż 20 procent nie było notowanych na aktywnym rynku.

Dopasowanie aktywów i pasywów

Valida Pension AG wdrożyła proces zarządzania aktywami i ryzykiem (proces ARM). Zgodnie z tym procesem raz w roku ocenia się zdolność ponoszenia ryzyka przez każde VRG na podstawie struktury pasywów puli inwestycji i ryzyka (VRG), która z kolei wynika z bilansu. Struktura inwestycji VRG wynika z tej zdolności do ponoszenia ryzyka. Przy określaniu struktury inwestycji uwzględniane są również zdefiniowane i udokumentowane życzenia klienta.

Zdefiniowana struktura inwestycyjna jest realizowana w VRG 60 i VRG 7, w których inwestowane są kwoty rezerw RBI, z wykorzystaniem inwestycji koncepcyjnej. Oznacza to, że ważenie predefiniowanych klas aktywów odbywa się w ramach szerokości pasma zgodnie z obiektywnymi kryteriami, które mogą wynikać z trendów rynkowych. W fazach skrajnych zabezpieczany jest również składnik kapitałowy.

Założenia aktuarialne

Poniższa tabela przedstawia założenia aktuarialne przyjęte do wyliczenia zobowiązania z tytułu określonych świadczeń netto:



W procentach	2020	2019
Stopa dyskontowa	0,8	1,0
Stopa wzrostu dla podstaw wymiaru emerytur i rent	3,7	3,5
Stopa wzrostu przyszłych emerytur	2,0	2,0

Poniższa tabela przedstawia oczekiwaną długość życia, która posłużyła za podstawę do wyliczenia zobowiązania z tytułu określonych świadczeń netto:

Lata	2020	2019
Oczekiwana długość życia w wieku 65 lat - mężczyźni	23,1	22,9
Oczekiwana długość życia w wieku 65 lat - kobiety	25,5	25,4
Oczekiwana długość życia w wieku 65 lat dla 45-letnich mężczyzn	25,8	25,7
Oczekiwana długość życia w wieku 65 lat dla 45-letnich kobiet	28,1	27,9

Ważony czas trwania zobowiązania emerytalnego netto wynosił 11,4 lat (2019 r.: 13,4 lat).

Analiza wrażliwości

W przypadku zmiany jednego z istotnych założeń aktuarialnych, przy niezmienionych pozostałych założeniach, stan zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych na dzień bilansowy uległby następującym zmianom:

W tys. €	2020 Zwiększenie	Zmniejszenie	2019 Zwiększenie	Zmniejszenie
Stopa dyskontowa (zmiana o 1 %)	- 17.099	17.818	- 16.904	20.594
Przyszły wzrost wynagrodzeń (zmiana o 0,5 %)	1.178	- 1.155	762	- 759
Przyszła podwyżka emerytur (zmiana o 0,25 %)	3.693	- 3.560	4.363	- 4.213
Pozostała oczekiwana długość życia (zmiana o 1 rok)	8.729	- 9.173	10.360	- 10.934

Zobowiązania z tytułu innych świadczeń związanych z zakończeniem stosunku pracy

Inne świadczenia w związku z zakończeniem stosunku pracy przedstawiają się następująco:

W tys. €	2020	2019
Wartość bieżąca zobowiązań 1.1.	99.852	89.290
Zmiana zakresu konsolidacji	201	0
Koszty bieżącego zatrudnienia	5.419	5.584
Koszty odsetek	856	1.532
Płatności	- 6.683	- 3.952
Strata/zysk z tytułu kosztów przeszłego zatrudnienia	- 463	- 53
Przelewy	1.453	- 1.505
Przeszacowania	- 3.813	8.956
Wartość bieżąca zobowiązań 31.12.	96.822	99.852

Założenia aktuarialne

Poniższa tabela przedstawia założenia aktuarialne wykorzystane przy wyliczaniu pozostałych świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy:

W procentach	2020	2019
Stopa dyskontowa	0,9	0,9
Przyszły wzrost wynagrodzeń dla pracowników	3,7	3,5

Wydatki na personel

Szczegółowe informacje dotyczące kosztów osobowych (koszty programów emerytalnych, koszty innych świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy) zostały zaprezentowane w notce (8) Koszty administracyjne.

(29) Zobowiązania podatkowe

W tys. €	2020	2019
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	76.593	30.549
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	36.993	38.017
Ogółem	113.585	68.565

Szczegóły ukrytych zobowiązań podatkowych widoczne przedstawione są w punkcie (22) Należności podatkowe.



(30) Pozostałe zobowiązania

W tys. €	2020	2019
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	175.708	0
Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne	439.634	439.778
Pozostałe zobowiązania	237.801	201.043
Ogółem	853.143	640.822

Pozycja zobowiązania z działalności ubezpieczeniowej zawiera zobowiązania z umów ubezpieczeniowych wynikające ze stosunków umownych Raiffeisen Pension Insurance d. d. z ubezpieczającymi, które w 2019 roku były wykazywane w pozycji zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt. Wykazane zobowiązania oparte są na obliczeniach aktuarialnych.

Działalność ubezpieczeniowa

Działalność ubezpieczeniowa Grupy obejmuje produkty emerytalne w Chorwacji. Ze względu na związane z tym ryzyko ubezpieczeniowe i inwestycyjne, do rozliczenia powstałych zobowiązań konieczne jest zastosowanie MSSF 4. Wszystkie aktywa związane z udostępnianiem produktów emerytalnych są rozliczane zgodnie z MSSF 9. Poniższa tabela przedstawia analizę zmian w zobowiązaniach z tytułu umów ubezpieczenia:

W tys. €	Objęte badaniem LAT	Nieobjęte badaniem LAT	Ogółem
Wartość bilansowa na dzień 1.1.2019 r.	24.191	43.952	68.143
Dodatki	39.808	23.024	62.832
Wykorzystanie	- 8.851	- 16.081	- 24.932
Inne zmiany	- 645	- 1.171	- 1.816
Zmiany kursów walutowych	93	169	262
Przychody z inwestycji	1.824	3.313	5.137
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2019 r.	56.420	53.206	109.626
Dodatki	85.380	10.744	96.124
Wykorzystanie	- 15.511	- 14.628	- 30.139
Inne zmiany	- 1.479	- 1.394	- 2.873
Zmiany kursów walutowych	522	493	1.015
Przychody z inwestycji	1.006	949	1.955
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020 r.	126.339	49.369	175.708

Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych muszą być regularnie przeglądane i poddawane testowi adekwatności zobowiązań (LAT). Test adekwatności zobowiązań określa, czy wartość bilansowa zobowiązań ubezpieczeniowych powinna zostać zwiększona w oparciu o porównanie przyszłych szacunkowych przepływów pieniężnych. W latach 2019 i 2020 nie poniesiono żadnych kosztów związanych z testem adekwatności zobowiązań.

Ryzyko w działalności ubezpieczeniowej

Ryzyko rezerw - Największy wpływ na ryzyko rezerw ma regulacyjne obniżenie maksymalnej dopuszczalnej stopy dyskontowej do kalkulacji rezerw. Ze względu na ustalone przez Spółkę długoterminowe działania, nawet niewielka zmiana aktuarialnej stopy procentowej ma duży wpływ na wysokość rezerw.

Ryzyko inwestycyjne - Spółka jest narażona na ryzyko, że zwrot z inwestycji nie przekroczy gwarantowanej stopy procentowej, a zatem nie będzie w stanie wygenerować zysku dla beneficjentów emerytur. Spółka zarządza ryzykiem inwestycyjnym i ryzykiem stopy procentowej poprzez aktywne zarządzanie portfelem.

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

Analiza wrażliwości

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany długości życia ubezpieczającego, wzrostu marży ryzyka oraz spadku krzywej dochodowości na różnicę pomiędzy rezerwą wg MSSF 4 a scenariuszem.



2020 w tys. €	Objęte testem LAT	Scenariusz	Zmiana
Test adekwatności zobowiązań najlepszy szacunek	126.339	118.761	7.578
10-procentowy wzrost średniej długości życia	126.339	122.195	4.144
Wzrost marginesu ryzyka o 1,5 punktu procentowego	126.339	120.543	5.796
Równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 punktów bazowych	126.339	122.574	3.765

2019 w tys. €	Objęte testem LAT	Scenariusz	Zmiana
Test adekwatności zobowiązań najlepszy szacunek	56.420	46.020	10.400
10-procentowy wzrost średniej długości życia	56.420	47.360	9.060
Wzrost marginesu ryzyka o 1,5 punktu procentowego	-	-	-
Równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 punktów bazowych	-	-	-

Wrażliwość na zmiany w umieralności została obliczona dla wpływu 10-procentowego wzrostu średniej długości życia. Wrażliwość na zmiany marginesu ryzyka została obliczona dla efektu wzrostu zobowiązania o 1,5 punktu procentowego. Wrażliwość na zmiany krzywej dochodowości została obliczona dla efektu spadku krzywej dochodowości o 100 punktów bazowych. Ze względu na dodatnie delta rezerwy MSSF do scenariuszy, nie wystąpiłby wpływ na wynik.

(31) Kapitał własny

W tys. €	2020	2019
Kapitał własny Grupy	11.834.914	11.817.337
Kapitał subskrybowany	1.002.283	1.002.283
Kapitał rezerwowy	4.991.797	4.991.797
Rezerwy dochodów	9.234.414	8.443.172
w tym zysk netto	803.755	1.227.035
Skumulowane inne całkowite dochody	- 3.393.580	- 2.619.915
Kapitał udziałów niedających kontroli	820.470	811.001
Dodatkowy kapitał podstawowy (AT1)	1.632.661	1.136.645
Ogółem	14.288.045	13.764.983

Zmiany w kapitale własnym zostały przedstawione w rozdziale "Zestawienie zmian w kapitale własnym".

Pozostałe zmiany wykazane w zyskach zatrzymanych wynikają przede wszystkim z konsolidacji po raz pierwszy dwóch spółek zarządzających aktywami w Rosji i Rumunii oraz spółki zajmującej się transferem płatności w Rumunii. Ponadto dokonano przeklasyfikowania rezerwy z wyceny aktywów finansowych ze skumulowanych innych całkowitych dochodów do zysków zatrzymanych.

Lista wszystkich spółek objętych konsolidacją po raz pierwszy znajduje się w nocie (69) Skład Grupy.

Rentowność kapitału własnego grupy wyniosła w roku obrotowym 6,4 procent (2019: 11,0 procent). Zmniejszył się on o 3,6 punktu procentowego z powodu wzrostu średniej bazy kapitałowej o 7 procent i niższego zysku skonsolidowanego.

Kapitał subskrybowany

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy RBI AG wynosił zgodnie ze statutem 1 003 266 tys. EUR i składał się z 328 939 621 akcji bez wartości nominalnej (akcje na okaziciela). Po odjęciu 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 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 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 Niemczech 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 wygaśniętego 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.

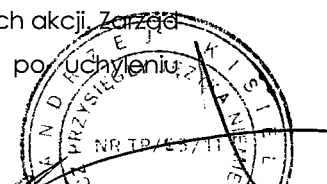
Kapitał docelowy

Od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 13 czerwca 2019 roku Zarząd został upoważniony, zgodnie z § 169 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych, do podwyższenia kapitału zakładowego - w razie potrzeby w kilku transzach - poprzez emisję do 164.469. 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 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 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 docelowego.

Wniosek w sprawie dywidendy

Biorąc pod uwagę rekomendację EBC w sprawie wypłaty dywidendy, Zarząd RBI AG zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy (zaplanowanemu na 22 kwietnia 2021 r.) wypłatę dywidendy w wysokości 0,48 euro na akcję. Wynikałoby z tego maksymalna kwota 157 891 tys. EUR z tytułu wyemitowanych akcji. Zarząd zastrzega sobie prawo do rozważenia ewentualnej dodatkowej wypłaty dywidendy po uchYLENIU rekomendacji EBC.



Liczba akcji pozostających w obrocie

Liczba akcji	2020	2019
Liczba wyemitowanych akcji 1.1.	328.939.621	328.939.621
Emisja nowych akcji	0	0
Liczba wyemitowanych akcji 31.12.	328.939.621	328.939.621
Posiadane akcje własne 1.1.	322.204	322.204
Nabycie akcji własnych	0	0
Zbycie akcji własnych	0	0
Minus: posiadane akcje własne 31.12.	322.204	322.204
Liczba akcji w obrocie 31.12.	328.617.417	328.617.417

Dodatkowy kapitał podstawowy

W dniu 5 lipca 2017 r. spółka RBI AG wyemitowała dodatkowy kapitał podstawowy (AT1) w kwocie nominalnej 650 000 tys. EUR z nieograniczonym terminem zapadalności. Oprocentowanie wynosi 6,125% w skali roku do grudnia 2022 r., a po tym terminie zostanie ponownie ustalone. Z datą waluty 24 stycznia 2018 r., RBI uplasował kolejną emisję dodatkowego kapitału Tier I (AT1) o nieograniczonym terminie zapadalności w wolumenie 500 000 tys. EUR. Kupon uznaniowy tej emisji wynosi 4,5 proc. w skali roku do połowy czerwca 2025 r., a następnie zostanie wyzerowany. Z datą waluty 29 lipca 2020 r. RBI uplasował kolejną emisję dodatkowego kapitału podstawowego (AT1) o nieograniczonym terminie zapadalności w wysokości 500 000 tys. EUR. Kupon dyskrejonálny tej emisji wynosi 6 procent w skali roku do grudnia 2026 roku, a następnie zostanie wyzerowany. Dodatkowy kapitał podstawowy jest klasyfikowany jako kapitał własny zgodnie z MSR 32 ze względu na warunki emisji. Odjęto od kapitału również akcje własne o wartości bilansowej 4.969 tys. EUR. Wartość nominalna jednej jednostki wynosi 200 tys. EUR dla wszystkich transz.

Liczba papierów wartościowych AT1	2020	2019
Liczba wyemitowanych papierów wartościowych AT1 1.1.	5.750	5.750
Nowa emisja papierów wartościowych AT1	2.500	0
Liczba wyemitowanych akcji 31.12.	8.250	5.750
Posiadane własne papiery wartościowe AT1 1.1.	22	79
Nabycie własnych papierów wartościowych AT1	573	416
Zbycie własnych papierów wartościowych AT1	- 570	- 473
Minus: posiadane własne papiery wartościowe AT1 31.12.	25	22
Liczba papierów wartościowych AT1 w obiegu 31.12.	8.225	5.728

Zmiana stanu skumulowanych innych całkowitych dochodów

Poniższa tabela przedstawia skumulowane inne całkowite dochody kapitału własnego Grupy, nie uwzględniono udziałów nie dających kontroli:

W tys. €	Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR 19	Różnice kursowe	Zabezpieczenie inwestycja netto	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych
Status 1.1.2019	- 26.423	- 3.076.767	109.845	- 334
Niezrealizowane zyski/straty za okres	- 19.318	0	0	0
Pozycje, które mogą być w późniejszym czasie przeklasyfikowane do zysku lub straty	0	316.172	- 51.089	3.101
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat	0	- 8.077	0	0
Stan na 31.12.2019 r.	- 45.741	- 2.768.673	58.756	2.767
Niezrealizowane zyski/straty za okres	- 3.974	0	0	0
Pozycje, które mogą być w późniejszym czasie przeklasyfikowane do zysku lub straty	0	- 953.446	182.792	- 2.363
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat	0	0	0	0
Przekształcenie kapitału z wyceny aktywów finansowych	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2020 r.	- 49.714	- 3.722.118	241.548	404
Podatki odroczone	1.691	0	0	- 329
Saldo 31.12.2020 netto	- 48.024	- 3.722.118	241.548	75



W tys. €	Według wartości godziwej OCI	Opcja wartości godziwej	W kapitale własnym	Ogółem
Status 1.1.2019	71.774	- 46.265	- 23.739	- 2.991.908
Niezrealizowane zyski/straty za okres	92.360	- 21.766	29.306	80.582
Pozycje, które mogą być w późniejszym czasie przeklasyfikowane do zysku lub straty	44.576	0	1.328	314.088
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat	0	0	0	- 8.077
Stan na 31.12.2019 r.	208.710	- 68.031	6.895	- 2.605.317
Niezrealizowane zyski/straty za okres	- 4.294	12.765	8.387	12.885
Pozycje, które mogą być w późniejszym czasie przeklasyfikowane do zysku lub straty	10.204	0	- 2.049	- 764.862
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat	0	0	0	0
Przekształcenie kapitału z wyceny aktywów finansowych	- 27.617	0	0	- 27.617
Stan na dzień 31.12.2020 r.	187.003	- 55.266	13.233	- 3.384.910
Podatki odroczone	- 13.008	2	2.974	- 8.670
Saldo 31.12.2020 netto	173.995	- 55.263	16.208	- 3.393.580

Poniższa tabela przedstawia kształtowanie się podatku odroczonego alokowanego do innych całkowitych dochodów:

W tys. €	1.1.2019	Zmiana	31.12.2019	Zmiana	31.12.2020
Kapitał z aktualizacji wyceny zgodnie z MSR 19	665	767	1.432	259	1.691
Różnice kursowe	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie inwestycja netto	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	- 3.547	1.393	- 2.154	1.825	- 329
Według wartości godziwej OCI	- 2.620	- 14.444	- 17.064	4.056	- 13.008
Opcja wartości godziwej	0	0	0	2	2
At-equity	3.300	- 112	3.188	- 214	2.974
Ogółem podatki odroczone	- 2.202	- 12.396	- 14.598	5.928	- 8.670

Zgodnie z MSR 19, ponowne wyceny dla programów określonych świadczeń należy prezentować w innych całkowitych dochodach. Spowodowało to w roku sprawozdawczym inne całkowite dochody w wysokości minus 4.001 tys. EUR (2019: minus 19.367 tys. EUR), które można przypisać zmianie stopy dyskontowej.

Zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych ujęte w innych całkowitych dochodach wygenerowały ujemny wkład w wysokości 8 920 tys. EUR (2019 r.: 97 447 tys. EUR), natomiast zmiany wartości godziwej instrumentów dłużnych spowodowały dodatni wynik w wysokości 10 504 tys. EUR (2019 r.: minus 49 388 tys. EUR). Zmiana w kapitale własnym od spółek rozliczanych metodą praw własności w wysokości 6 339 tys. EUR (2019: minus 30 634 tys. EUR) dotyczy głównie UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń. Większość z nich dotyczy zmian wyceny portfela papierów wartościowych służących zarządzaniu płynnością.

Zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian własnego ryzyka niewykonania zobowiązań RBI wyniosły w okresie sprawozdawczym 12.765 tys. EUR (2019 r.: minus 21 766 tys. EUR). Różnica pomiędzy bieżącą wartością godziwą tych wyznaczonych zobowiązań a umownie ustaloną kwotą płatności na dzień ostatecznej wymagalności wyniosła 314 834 tys. EUR (2019 r.: 395 118 tys. EUR). W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia w ramach kapitału własnego ani wyłączenia z bilansu zobowiązań wycenianych w wartości godziwej.

Zmiany kursów walutowych spowodowały w roku obrotowym ujemny efekt w wysokości 1 007 057 tys. EUR (2019: 331 916 tys. EUR). Dewaluacja rubla rosyjskiego o 31 % spowodowała spadek o 624 591 tys. EUR, a dewaluacja hrywny ukraińskiej, również o 31 %, doprowadziła do dalszego spadku o 134 781 tys. EUR. Dewaluacja rubla białoruskiego o 35 % spowodowała dalszy spadek o 103.855 tys. 10-procentowa dewaluacja forinta węgierskiego spowodowała dodatkowy spadek o 69 668 tys. EUR.

Transakcje zabezpieczające dotyczące inwestycji w ekonomicznie niezależne podjednostki są wykazywane jako zabezpieczenie inwestycji netto w podmioty zagraniczne. W roku obrotowym odnotowano dodatni wynik w wysokości 182.792 tys. EUR, który wynikał głównie z deprecjacji rubla rosyjskiego. W roku poprzednim osiągnięto wynik ujemny w wysokości 51 089 tys. EUR. Oprócz zabezpieczeń wartości godziwej, w pięciu

jednostkach Grupy stosuje się zabezpieczenia przepływów pieniężnych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej. W roku obrotowym skutkowało to ujemnym wynikiem w wysokości 2 815 tys. EUR (2019: 3 324 tys. EUR).

Udziały niedające kontroli

Poniższa tabela zawiera informacje finansowe dotyczące spółek zależnych Grupy, w których występują znaczące udziały niedające kontroli. Wykazane kwoty dotyczą udziałów niedających kontroli, które nie zostały wyeliminowane.

2020 w tys. €	Udział udziałów niedających kontroli w kapitałe własnym i prawach głosu	Zysk netto przypadający na udziały niedające kontroli	Zysk lub strata przypadająca na udziały niedające kontroli	Inne całkowite dochody przypadające na udziały niedające kontroli	Całkowite dochody ogółem przypadające na udziały niedające kontroli
Ralffelsen Bank Aval JSC, Kiew (UA)	31,8%	115.844	42.009	- 32.881	9.128
Ralffelsenbank a.s., Prag (CZ)	25,0%	336.772	20.253	- 9.943	10.310
Tatra banka, a.s., Bratislava (SK)	21,2%	271.601	22.557	96	22.654
Priorbank JSC, Minsk (BY)	12,3%	35.756	5.302	- 11.643	- 6.341
Valida Pension AG, Wlen (AT)	42,6%	65.404	7.485	- 3	7.482
Pozostałe	n/a	- 4.906	8.246	- 1.792	6.453
Ogółem		820.470	105.852	- 56.166	49.685

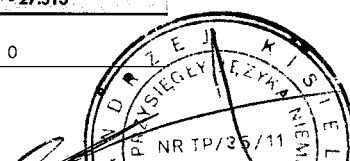
2019 w tys. €	Udział udziałów niedających kontroli w kapitałe własnym i prawach głosu	Zysk netto przypadający na udziały niedające kontroli	Zysk lub strata przypadająca na udziały niedające kontroli	Inne całkowite dochody przypadające na udziały niedające kontroli	Całkowite dochody ogółem przypadające na udziały niedające kontroli
Ralffelsen Bank Aval JSC, Kiew (UA)	31,8%	153.680	52.197	21.722	73.919
Ralffelsenbank a.s., Prag (CZ)	25,0%	321.778	40.794	3.556	44.350
Tatra banka, a.s., Bratislava (SK)	21,2%	249.433	28.618	4.304	32.922
Priorbank JSC, Minsk (BY)	12,3%	42.095	7.004	1.606	8.610
Valida Pension AG, Wlen (AT)	42,6%	57.923	4.679	- 22	4.657
Pozostałe	n/a	- 13.907	4.272	731	5.003
Ogółem		811.001	137.565	31.897	169.462

W przeciwieństwie do powyższych informacji finansowych, które dotyczą jedynie istotnych udziałów niedających kontroli, poniższa tabela zawiera informacje finansowe istotnych spółek zależnych (w tym udziałów dających kontrolę):

2020 w tys. €	Ralffelsen Bank Aval JSC, Kiew (UA)	Ralffelsenbank a.s., Prag (CZ)	Tatra banka, a.s., Bratislava (SK)	Priorbank JSC, Minsk (BY)	Valida Pension AG, Wlen (AT)
Przychody operacyjne	340.673	395.947	420.363	137.281	36.295
Zysk po opodatkowaniu	132.030	81.010	106.313	43.246	17.560
Inne całkowite dochody	- 103.342	- 39.771	454	- 94.971	- 7
Całkowite dochody ogółem	28.688	41.239	106.767	- 51.725	17.552
Aktywa obrotowe	2.361.752	7.397.803	4.993.835	1.185.190	38.757
Aktywa trwałe	718.318	8.266.231	10.497.985	501.988	270.305
Zobowiązania krótkoterminowe	2.681.165	13.576.384	12.454.116	1.326.773	11.106
Zobowiązania długoterminowe	34.823	740.565	1.757.644	68.747	144.515
Aktywa netto	364.081	1.347.086	1.280.059	291.658	153.441
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	80.273	961.091	1.011.493	- 6.367	22.487
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	- 48.583	- 1.192.560	- 585.330	- 39.761	- 50.000
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	- 149.923	38.203	- 8.210	- 1.009	0
Skutki zmian kursów walutowych	62.562	16.612	- 1.278	68.923	0
Ogółem przepływy pieniężne netto	- 55.671	- 176.653	416.677	21.786	- 27.513
Dywidendy wypłacone na rzecz udziałów niedających kontroli ¹	46.858	812 ²	0	0	0

1 Ujęte w przepływach pieniężnych z działalności finansowej

2 Dywidenda dla AT1



2019 w tys. €	Raiffeisen Bank Aval JSC, Kiew (UA)	Raiffeisenbank a.s., Prag (CZ)	Tatra banka, a.s., Bratislava (SK)	Priobank JSC, Minsk (BY)	Vallda Pension AG, Wlen (AT)
Przychody operacyjne	353.381	459.572	421.603	151.359	31.417
Zysk po opodatkowaniu	164.050	163.177	134.876	57.130	10.978
Inne całkowite dochody	68.269	14.224	20.283	13.104	- 53
Całkowite dochody ogółem	232.319	177.401	155.160	70.234	10.925
Aktywa obrotowe	2.363.564	6.850.633	4.636.599	1.381.572	124.794
Aktywa trwałe	743.199	7.739.843	9.685.990	581.300	166.048
Zobowiązania krótkoterminowe	2.602.585	12.260.065	12.363.593	1.476.538	7.039
Zobowiązania długoterminowe	21.182	1.043.300	783.414	142.973	147.914
Aktywa netto	482.995	1.287.112	1.175.582	343.362	135.889
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	426.800	272.897	524.512	50.030	- 37.542
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	- 92.926	- 195.547	- 328.683	- 6.101	- 58.192
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	- 110.485	15.384	- 43.996	- 24.610	0
Skutki zmian kursów walutowych	- 40.861	- 6.888	- 461	- 13.301	0
Ogółem przepływy pieniężne netto	182.529	85.847	151.371	6.017	- 95.734
Dywidendy wypłacone na rzecz udziałów niedających kontroli ¹	35.045	10.029	7.929	3.017	0

¹ Ujęte w przepływach pieniężnych z działalności finansowej

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

Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOR) objął udziały w Raiffeisen Bank Aval JSC, Kijów (AVAL), w ramach podwyższenia kapitału przeprowadzonego w grudniu 2015 r. W trakcie tej transakcji RBI zawarł porozumienie z EBOR, zgodnie z którym EBOR zaoferuje EBOR akcje RBI w zamian za jego udział w AVAL w ramach tzw. wymiany akcji po upływie sześciu lat od udziału EBOR w AVAL. Realizacja takiej transakcji jest jednak uzależniona od zgód regulacyjnych i odpowiednich uchwał na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i innych organów.

Ze względu na wymogi EBC i krajowych władz nadzorczych istnieją obecnie ograniczenia w wypłatach na wszystkich rynkach, na których działa RBI, z wyjątkiem Rosji i Ukrainy.

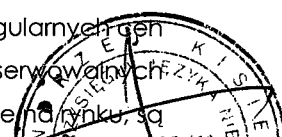
Noty o instrumentach finansowych

(32) Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wycena wartości godziwej w Grupie opiera się przede wszystkim na zewnętrznych źródłach danych (głównie cenach giełdowych lub notowaniach brokerskich na rynkach o dużej płynności). Instrumenty finansowe, dla których wycena wartości godziwej opiera się na notowanych cenach rynkowych, to przede wszystkim notowane papiery wartościowe i instrumenty pochodne oraz płynne obligacje będące przedmiotem obrotu na rynkach pozagiełdowych (OTC). Te instrumenty finansowe są przypisane do I poziomu hierarchii wartości godziwej.

W przypadku zastosowania wyceny rynkowej, której nie można uznać za aktywny rynek ze względu na ograniczoną płynność, instrument finansowy będący jej podstawą wykazywany jest jako poziom II hierarchii wartości godziwej. W przypadku braku cen rynkowych, te instrumenty finansowe są wyceniane przy użyciu modeli wyceny opartych na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych. Te obserwowalne dane rynkowe to przede wszystkim identyfikowalne krzywe dochodowości, spready kredytowe i zmienność. Grupa generalnie stosuje modele wyceny, które podlegają wewnętrznemu przeglądowi przez Komitet Ryzyka Rynkowego w celu zapewnienia odpowiednich parametrów wyceny.

Jeżeli wycena wartości godziwej nie może być dokonana ani na podstawie wystarczająco regularnych cen rynkowych (Poziom I), ani na podstawie modeli wyceny, które w całości opierają się na obserwowalnych cenach rynkowych (Poziom II), poszczególne parametry wejściowe, które nie są obserwowalne na rynku, są



szacowane przy użyciu odpowiednich założeń. Jeżeli parametry nieobserwowalne na rynku mają znaczący wpływ na wycenę instrumentu finansowego będącego jego podstawą, jest on klasyfikowany do III poziomu hierarchii wartości godziwej. Te parametry wyceny, które nie są regularnie obserwowalne, to zasadniczo spready kredytowe uzyskane na podstawie wewnętrznych oszacowań.

Przypisanie niektórych instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii poziomów wymaga regularnej oceny, szczególnie jeśli wycena opiera się zarówno na obserwowalnych, jak i nieobserwowalnych parametrach rynkowych. Nawet biorąc pod uwagę zmiany w płynności rynku, a tym samym przejrzystości cen, klasyfikacja instrumentu może zmieniać się w czasie.

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

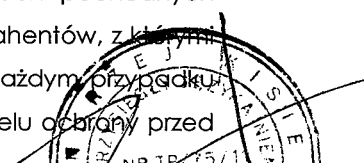
Portfel kredytów na życie jest uwzględniony w centralnym wyliczeniu wartości godziwej. Wartość godziwa jest obliczana miesięcznie i opiera się na metodzie zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Oczekiwane przepływy pieniężne są dyskontowane przy zastosowaniu odpowiedniej stopy dyskontowej (tj. stopy procentowej wolnej od ryzyka powiększonej o premię). Metodologia stosowana do obliczenia stopy dyskontowej różni się w zależności od segmentu (tj. detalicznego i niedetalicznego).

Dodatkowo, wartość godziwa wbudowanych opcji jest również wyliczana dla portfela kredytów bieżących, a stosowana metodologia opiera się na podziale na segmenty (tj. detaliczny i niebankowy). Wycena wbudowanych opcji detalicznych oparta jest na modelowaniu behawioralnym (np. regresja liniowa/dwunastomiesięczna średnia ruchoma stóp przedpłat). Wycena opcji wbudowanych w kredyty niedetaliczne oparta jest na założeniu w pełni racjonalnego zachowania klienta. Wbudowane opcje zawarte w kredytach niedetalicznych, takie jak przedpłata, spłata lub odnowienie, są odwzorowywane za pomocą swappcji i wyceniane przy użyciu modelu strukturalnego Trinomial Tree Hull-White. Model Blacka, który opiera się na lognormalnie rozłożonych stopach zwrotu, jest zazwyczaj stosowany do wyceny opcji na stopę procentową (caps i floor). Ponieważ znajdujemy się w środowisku ujemnych stóp procentowych, do wyceny opcji na stopę procentową stosuje się model przesuniętej lognormalnej Blacka, który bazuje na modelu dyfuzji przesuniętej (rozkład lognormalny z przesunięciem przesuniętej stopy procentowej).

W przypadku obligacji stosuje się przede wszystkim ceny rynkowe. W przypadku braku notowań, papiery wartościowe wycenia się przy zastosowaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Jako parametry wyceny stosuje się tu krzywą dochodowości i odpowiedni spread kredytowy. Spread kredytowy ustalany jest na podstawie porównywalnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku. W przypadku niewielkiej części portfela do wyceny wykorzystano spready ryzyka kredytowego. Uwzględnia się również zewnętrzne wyceny dokonywane przez strony trzecie, które we wszystkich przypadkach mają charakter orientacyjny. Klasyfikacja poziomowa pozycji dokonywana jest na koniec okresu sprawozdawczego.

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

W celu ustalenia wartości godziwej konieczna jest również korekta wartości kredytowej (CVA), aby uwzględnić ryzyko kredytowe kontrahentów związane z transakcjami na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, w szczególności tych kontrahentów, z którymi nie dokonano jeszcze zabezpieczenia za pomocą aneksu wsparcia kredytowego. W każdym przypadku ustalona kwota stanowi szacunkową wartość godziwą zabezpieczeń wymaganych w celu ochrony przed



ryzykiem kredytowym kontrahenta wynikającym z portfela pozagiełdowych instrumentów pochodnych Grupy.

Korekty wartości kredytowej (CVA) i korekty wartości debetowej (DVA) są stosowane do pozagiełdowych instrumentów pochodnych w celu pokrycia oczekiwanych strat kredytowych. Korekta wyceny CVA polega, z jednej strony, na określeniu dodatniej kwoty ryzyka, jakiej należy się spodziewać w przyszłości (oczekiwana dodatnia ekspozycja), a z drugiej strony, na określeniu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. 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, pozagiełdowe 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. Kontrahenci z umowami CSA (Credit Support Annex, CSA) są uwzględniani w obliczeniach. W przypadku tych kontrahentów oczekiwane kwoty ryzyka nie są obliczane bezpośrednio na podstawie symulowanych wartości rynkowych, ale na podstawie oczekiwanej przyszłej zmiany wartości rynkowych w dziesięciodniowym okresie ryzyka w ramach marginesu.

Jako kolejny element korekty wyceny CVA, dla każdego kontrahenta należy określić prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. W przypadku, gdy dostępne są bezpośrednie kwotowania swapów ryzyka kredytowego (CDS), Grupa określa 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 określone poprzez odwzorowanie wewnętrznego ratingu kontrahenta na krzywą CDS dla danego sektora i ratingu.

Korekta wyceny DVA jest określana na podstawie oczekiwanej ujemnej ekspozycji oraz jakości kredytowej RBI i stanowi korektę wartości w stosunku do własnego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Pod względem metodologicznym obliczenia są analogiczne do CVA; w tym przypadku 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 Grupy wobec kontrahenta w odpowiednich przyszłych punktach czasowych. Rynkowe wartości implikowane są również wykorzystywane do określenia własnego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez Grupę. Jeżeli dostępne są bezpośrednie kwotowania CDS, są one wykorzystywane. Jeżeli nie są dostępne kwotowania CDS, własne prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest określone poprzez odwzorowanie własnego ratingu na krzywą CDS właściwą dla danego sektora i ratingu.

Przy wycenie pozagiełdowych instrumentów pochodnych nie uwzględniono korekty wartości finansowania (Funding Value Adjustment - FVA). RBI monitoruje rozwój sytuacji na rynku i w razie potrzeby opracuje metodę ustalania FVA.

Instrumenty finansowe wykazywane w bilansie w wartości godziwej przedstawiają poniższe tabele w podziale na poszczególne pozycje bilansowe. Rozróżnia się, czy wycena oparta jest na notowanych cenach rynkowych (Poziom I), czy modele wyceny oparte są na obserwowalnych danych rynkowych (Poziom II), czy też na parametrach nieobserwowalnych na rynku (Poziom III). Klasyfikacja poziomowa pozycji dokonywana jest na koniec okresu sprawozdawczego.



Aktywa W tys. €	2020			2019		
	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	1.852.048	2.547.586	116	1.910.478	2.271.806	88
Instrumenty pochodne	18.296	2.083.414	76	28.606	1.865.835	24
Instrumenty kapitałowe	226.853	18	0	420.010	6.534	0
Dłużne papiery wartościowe	1.606.899	464.154	41	1.461.863	399.437	64
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	286.953	133.876	400.866	393.687	54.117	328.133
Instrumenty kapitałowe	1.072	52	7	1.085	35	7
Dłużne papiery wartościowe	285.881	133.824	2.645	392.602	54.081	742
Pożyczki i należności	0	0	398.214	0	0	327.384
Aktywa finansowe - oznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	405.963	37.494	13.710	2.231.152	44.675	6
Dłużne papiery wartościowe	405.963	37.494	13.710	2.231.152	44.675	6
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3.568.232	1.066.624	134.330	3.912.452	681.391	187.512
Instrumenty kapitałowe	5.298	17.847	134.330	1.662	81.837	145.116
Dłużne papiery wartościowe	3.562.934	1.048.777	0	3.910.790	599.554	42.396
Rachunkowość zabezpieczeń	0	402.807	0	0	402.064	0

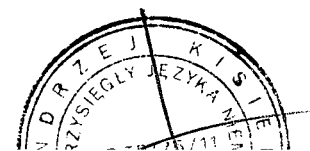
Pasywa W tys. €	2020			2019		
	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	495.278	5.485.022	41	404.913	5.376.631	7.268
Instrumenty pochodne	14.654	2.042.017	41	17.167	1.916.415	12
Pozycje krótkie	480.624	20.718	0	358.723	1.938	0
Zobowiązania sekurytyzowane	0	3.422.287	0	29.023	3.458.278	7.255
Zobowiązania finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	1.506.835	0	0	1.842.725	0
Depozyty	0	278.360	0	0	328.021	0
Zobowiązania sekurytyzowane	0	1.228.475	0	0	1.514.704	0
Rachunkowość zabezpieczeń	0	396.868	0	0	282.066	0

Przesunięcia instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej między poziomem I a poziomem II

Dla każdego instrumentu finansowego dokonuje się oceny, czy istnieją ceny rynkowe notowane na aktywnym rynku. Dla instrumentów finansowych zaliczanych do Poziomu I, wycena wartości godziwej dokonywana jest bezpośrednio na podstawie cen notowanych dla identycznych instrumentów finansowych na aktywnych rynkach. Przypisanie do Poziomu I ma miejsce tylko wtedy, gdy istnieje bieżące kształtowanie się cen na podstawie transakcji, które odbywają się z wystarczającą częstotliwością i w wystarczającej ilości. W przypadku zastosowania wyceny rynkowej, której rynek nie może być uznany za aktywny ze względu na ograniczoną płynność, bazowy instrument finansowy klasyfikuje się do Poziomu II. Dla instrumentów finansowych bez cen rynkowych, dane rynkowe takie jak krzywe dochodowości, spready kredytowe i implikowane zmienności są wykorzystywane jako możliwe do prześledzenia, obserwowalne parametry rynkowe do wyceny.

Papiery wartościowe o łącznej wartości 48 164 tys. EUR zostały przeklasyfikowane z Poziomu I do Poziomu II ze względu na mniejszą głębokość rynku lub zmianę z wyceny rynkowej na wycenę teoretyczną. Dotyczy to głównie papierów wartościowych rządów centralnych (21 162 tys. EUR), papierów wartościowych przedsiębiorstw niefinansowych (17 780 tys. EUR) oraz papierów wartościowych instytucji finansowych (9 222 tys. EUR).

Ze względu na większą głębokość rynku, papiery wartościowe o łącznym wolumenie 3 073 tys. EUR mogły zostać przesunięte z poziomu II do poziomu I. Dotyczy to w szczególności papierów wartościowych przedsiębiorstw niefinansowych (1 680 tys. EUR), papierów wartościowych instytucji finansowych (841 tys. EUR) oraz papierów wartościowych instytucji rządowych szczebla centralnego (553 tys. EUR).



Zmiana stanu instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej zaliczanych do poziomu III

Poniższe tabele przedstawiają kształtowanie się wartości godziwej instrumentów finansowych, których wartość godziwa nie może być ustalona na podstawie danych możliwych do zaobserwowania na rynku i które w związku z tym podlegają innej metodologii wyceny. Instrumenty finansowe w tej kategorii posiadają składnik wartości, który nie jest ani bezpośrednio, ani pośrednio obserwowalny na rynku i ma znaczący wpływ na wartość godziwą. Całkowity portfel aktywów Poziomu III wzrósł w 2020 roku o 33 285 tys. EUR netto. Z jednej strony nastąpił wzrost netto o 89 810 tys. EUR w wolumenie kredytów, które należy wykazywać w wartości godziwej, a z drugiej strony nastąpił spadek netto o 51 086 tys. EUR w papierach wartościowych w kategorii wyceny aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody. W 2020 roku nastąpiło przeklasyfikowanie certyfikatów w kwocie 6.838 tys. EUR z Poziomu III do Poziomu II, ponieważ obecnie można dokonać wyceny na podstawie obserwowalnych danych rynkowych.

Aktywa w tys. €	Stan na 1.1.2020	Zmiana zakresu konsolidacji	Różnice kursowe	Zwiększeni e	Zmniejszenie
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	88	0	- 8	41.589	- 41.610
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	328.133	0	- 20.770	122.453	- 32.643
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	6	0	0	11.566	0
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	187.512	0	- 1.023	6.957	- 57.534
Ogółem	515.738	0	- 21.801	182.564	- 131.787

Aktiva w tys. €	Przychody w rachunku zysków i strat	Przychody w innych całkowitych dochodach	Przeniesienie na poziom III	Przeniesienie z poziomu III	Stan na 31.12.2020
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	58	0	0	0	116
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3.693	0	0	0	400.866
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	2.143	0	0	- 4	13.710
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	- 1.892	311	0	0	134.330
Ogółem	4.002	311	0	- 4	549.023

Pasywa w tys. €	Stan na 1.1.2020	Zmiana zakresu konsolidacji	Różnice kursowe	Zwiększeni e	Zmniejszenie
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	7.268	0	- 8	0	0
Ogółem	7.268	0	- 8	0	0

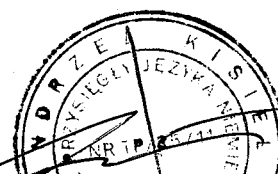
Pasywa w tys. €	Przychody w rachunku zysków i strat	Przychody w innych całkowitych dochodach	Przeniesienie na poziom III	Przeniesienie z poziomu III	Stan na 31.12.2020
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	- 381	0	0	- 6.838	41
Ogółem	- 381	0	0	- 6.838	41



Informacje jakościowe dotyczące wyceny instrumentów finansowych III poziomu

Aktywa	Wartość rynkowa w tys. €	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne czynniki wejściowe	Zakres nieobserwowalnych czynnikiów produkcji
2020				
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	116			
Kapitał zapasowy	0	Cena (opinia eksperta)	Cena	-
Obligacje rządowe, obligacje o stałym oprocentowaniu	41	Metoda DCF	Cena bazowa ostatniej aukcji (krzywa dochodowości)	0,76 - 1,66%
Kontrakty terminowe typu forward	76	Metoda DCF	Krzywa rentowności	10 - 30%
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	400.866			
Pozostałe inwestycje	7	Uproszczona metoda wartości kapitałowej	-	-
Dłużne papiery wartościowe i	2.645	Opinia eksperta	Zniżki na bezpieczeństwo	20 - 50%
Inne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	398.214	Aktywa netto	Cena	1,45 - 4,34% we wszystkich walutach - 0,15 - 1,50% we wszystkich walutach 0,25 - 6,54% (w zależności od ratingu: od AA do CCC)
Kredyty	13.710	Opinia eksperta	Spread (new business)	
Aktywa finansowe - oznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13.710	Sprzedaż detaliczna: metoda DCF (w tym opcje przedpłat, opcja wycofania itp.)		-
Obligacje o stałym dochodzie	134.330	Sprzedaż niedetaliczna: metoda DCF/wycena opcji (model Blacka-Scholesa (przesunięty), model Hulla-White'a)	Krzywe finansowania (koszty płynności)	
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	40.785			-
Pozostałe inwestycje	40.305	Aktywa netto		-
Pozostałe inwestycje	53.240	Opinia eksperta	Premia za ryzyko kredytowe (krzywe CDS)	-
Ogółem	549.023			

Pasywa	Marktwert in € Tausend	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne czynniki wejściowe
2020			
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	41		
Kontrakty terminowe typu forward	41	Metoda DCF	Krzywa rentowności
Ogółem	41		10 - 30%



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

MSSF 13 wymaga ujawniania informacji umożliwiających użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę powtarzalnych wycen wartości godziwej przy użyciu istotnych nieobserwowalnych danych wejściowych (poziom III). Te skutki wyceny, które są odzwierciedlone w rachunku zysków i strat, jak również w innych całkowitych dochodach za okres sprawozdawczy, muszą być ujawnione oddzielnie. Oznacza to, że w przypadku powtarzalnych wycen wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych zaliczanych do instrumentów finansowych III poziomu według hierarchii wartości godziwej, jeżeli nastąpiła znacząca zmiana wartości godziwej spowodowana zmianą jednego lub więcej nieobserwowalnych danych wejściowych (w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwych alternatywnych założeń), fakt ten musi zostać wyjaśniony, a skutki ujawnione.

Poniższa tabela przedstawia wpływ możliwych i uzasadnionych założeń na aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej (poziom III). Szacunki te opierają się głównie na zmianach spreadów kredytowych dla obligacji i kredytów oraz na wartości rynkowej porównywalnych akcji. W przypadku obligacji i kredytów, wzrost (spadek) spreadu kredytowego o 100 punktów bazowych (75 punktów bazowych) powoduje odpowiedni spadek (wzrost) wartości godziwej. Dla instrumentów kapitałowych nienotowanych na giełdzie, wzrost (spadek) ceny o 10% prowadzi do odpowiedniego wzrostu (spadku) wartości godziwej.

Aktywa finansowe

2020 W tys. €	Wartość bilansowa Poziom III	Zmiany wartości godziwej	
		Pozytywne	Negatywne
Pożyczki i należności	398.214	21.712	- 23.658
Dłużne papiery wartościowe	16.396	1.821	- 1.821
Wpływ na rachunek zysków i strat	414.610	23.534	- 25.479

2020 W tys. €	Wartość bilansowa Poziom III	Zmiany wartości godziwej	
		Pozytywne	W tys. €
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Instrumenty kapitałowe	134.330	12.308	- 10.564
Efekt w innych całkowitych dochodach	134.330	12.308	- 10.564

Obecnie w RBI nie występują istotne kwoty dla zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w Poziomie III, w związku z czym nie ujawnia się analizy wrażliwości. Ujawnienia te mają na celu pokazanie możliwych skutków względnej niepewności w odniesieniu do wartości godziwej instrumentów finansowych, których wycena zależy od nieobserwowalnych parametrów wejściowych. Jednakże w praktyce jest mało prawdopodobne, aby wszystkie nieobserwowalne dane wejściowe osiągnęły jednocześnie skrajne wartości wszystkich racjonalnie możliwych wariantów. Z tego powodu istnieje prawdopodobieństwo, że przedstawione tu szacunki przekraczają rzeczywiste czynniki niepewności przy ustalaniu wartości godziwej na dzień bilansowy. Ponadto szacunki te nie nadają się ani do celów prognozowania, ani nie stanowią wskazówki co do przyszłego rozwoju wartości godziwej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej

Instrumenty finansowe przedstawione w poniższej tabeli nie są zarządzane w oparciu o wartość godziwą i w związku z tym nie są wyceniane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Dla tych instrumentów wartość godziwa jest obliczana wyłącznie dla celów informacyjnych i nie ma wpływu na skonsolidowany bilans ani skonsolidowany rachunek zysków i strat. Wraz z wprowadzeniem MSSF 9 zmiana uległo wyliczenie wartości godziwej należności i zobowiązań, które nie są wyceniane w wartości godziwej. Między innymi modele wykorzystują obecnie również czynniki wejściowe, które nie są obserwowalne na rynku, ale mają znaczący wpływ na obliczaną wartość. W przypadku wszystkich transakcji

krótkoterminowych (transakcje z terminem zapadalności do trzech miesięcy) stosuje się uproszczoną metodę obliczania wartości godziwej dla portfeli detalicznych i niedetalicznych. Wartość godziwa tych krótkoterminowych transakcji jest równa wartości bilansowej produktu. Dla pozostałych transakcji stosowana jest metoda opisana w punkcie Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

2020						
W tys. €	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Różnica
Aktywa						
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	0	33.660.024	0	33.660.024	33.660.024	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	12.515.599	1.461.285	105.528.545	119.505.429	116.596.068	2.909.361
Dłużne papiery wartościowe	12.515.599	1.461.285	669.445	14.646.330	14.371.204	275.126
Pożyczki i należności	0	0	104.859.099	104.859.099	102.224.864	2.634.235
Zobowiązania						
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	0	10.232.090	131.522.558	141.754.648	141.281.224	473.424
Zobowiązania wobec banków i klientów ¹	0	0	130.684.841	130.684.841	130.500.821	184.020
Zobowiązania sekurytyzowane	0	10.232.090	403.416	10.635.507	10.346.102	289.404
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	434.301	434.301	434.301	0

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

Poziom I Notowane ceny rynkowe

Poziom II Metody wyceny oparte na danych rynkowych

Poziom III Metody wyceny nieoparte na danych rynkowych

2019						
W tys. €	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Różnica
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie						
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	0	24.289.265	0	24.289.265	24.289.265	0
Dłużne papiery wartościowe	8.122.741	1.147.139	104.807.293	114.077.172	110.285.060	3.792.113
Pożyczki i należności	8.122.741	1.147.139	877.714	10.147.594	9.973.175	174.419
Zobowiązania	0	0	103.929.578	103.929.578	100.311.884	3.617.694
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt						
Zobowiązania wobec banków i klientów ¹	0	8.644.863	120.445.206	129.090.069	128.311.306	778.763
Zobowiązania sekurytyzowane	0	0	119.544.413	119.544.413	119.039.858	504.555
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	8.644.863	408.979	9.053.842	8.779.634	274.208
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie						
	0	0	491.814	491.814	491.814	0

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

Poziom I Notowane ceny rynkowe

Poziom II Metody wyceny oparte na danych rynkowych

Poziom III Metody wyceny nieoparte na danych rynkowych

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

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania do udzielenia pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań:

W tys. €	2020	2019
Zaciągnięte zobowiązania kredytowe	34.802.877	35.135.831
Udzielone gwarancje finansowe	7.228.439	7.908.756
Pozostałe zaciągnięte zobowiązania	3.655.626	3.297.568
Ogółem	45.686.942	46.342.154
Rezerwy na ryzyka pozabilansowe zgodnie z MSSF 9	- 174.455	- 160.561

Oprócz rezerw na ryzyka pozabilansowe prezentowanych zgodnie z MSSF 9, ujęto rezerwy na pozostałe zobowiązania wystawione zgodnie z MSR 37 w wysokości 1 204 tys. EUR (2019 r.: 12 317 tys. EUR).

Poniższa tabela została sporządzona zgodnie z § 51 (13) austriackiego prawa bankowego i przedstawia wartość nominalną oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe z tytułu zobowiązań i gwarancji finansowych zgodnie z MSSF 9:



2020 W tys. €	Wartość nominalna			Rezerwy na ryzyka pozabilansowe zgodnie z MSSF 9		
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3
Banki centralne	92	0	0	0	0	0
Instytucje rządowe	377.368	1.579	0	- 74	- 4	0
Instytucje kredytowe	1.994.216	107.845	0	- 241	- 31	0
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	4.990.536	263.810	11.247	- 2.107	- 2.819	- 1.061
Przedsiębiorstwa niefinansowe	27.257.008	5.742.481	232.031	- 35.634	- 48.692	- 60.440
Gospodarstwa domowe	3.628.772	1.067.774	12.185	- 7.014	- 7.164	- 9.173
Ogółem	38.247.991	7.183.488	255.464	- 45.071	- 58.710	- 70.674

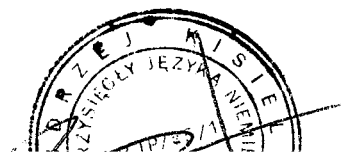
2019 W tys. €	Wartość nominalna			Rezerwy na ryzyka pozabilansowe zgodnie z MSSF 9		
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3
Banki centralne	126	0	0	0	0	0
Instytucje rządowe	368.871	17.646	0	- 34	- 282	0
Instytucje kredytowe	3.070.732	7.798	0	- 258	- 10	0
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	4.067.592	214.543	9.129	- 3.528	- 642	- 593
Przedsiębiorstwa niefinansowe	31.234.797	2.262.408	306.904	- 32.396	- 24.600	- 79.157
Gospodarstwa domowe	3.768.876	1.002.769	9.963	- 7.498	- 4.536	- 7.027
Ogółem	42.510.994	3.505.163	325.997	- 43.715	- 30.069	- 86.777

(34) Analiza zdolności kredytowej

Analiza wiarygodności kredytowej aktywów finansowych polega na ocenie prawdopodobieństwa niewywiązania się z płatności przez te aktywa w czasie. Należy zauważyć, że w przypadku aktywów finansowych należących do etapu 1 i 2, ze względu na względny charakter znacznego wzrostu ryzyka kredytowego, nie jest obowiązkowe, aby aktywa należące do etapu 2 miały niższy rating kredytowy niż aktywa należące do etapu 1, chociaż zazwyczaj ma to miejsce. Poniższa lista zawiera opis grupowania aktywów według prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania:

- Aktywa o bardzo wysokim ryzyku to takie, które mają dużą zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań finansowych przy znikomym lub zerowym prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania (skala PD 0,0000 - 0,0300%).
- Ekspozycje o bardzo dobrym ryzyku mają silną zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań finansowych przy pomijalnym lub niskim prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania (skala PD 0,0300 - 0,1878%).
- Dobre to ekspozycje, które mają dobrą zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań finansowych przy niskim prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania (skala PD 0,1878 - 1,1735 proc.).
- Zadowolający to ekspozycje, które wymagają ściślejszego monitorowania i mają średnią do rozsądnej zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań finansowych z umiarkowanym ryzykiem niewykonania zobowiązania (skala PD 1,1735 - 7,3344%).
- Ekspozycje o ryzyku poniżej średniej wymagają szczególnej uwagi o różnym natężeniu i charakteryzują się niepokojącym ryzykiem niewykonania zobowiązania (skala PD 7,3344 - 100,0 proc.).
- Jakość kredytowa z rozpoznaną utratą wartości posiada pozycje ryzyka, które są sklasyfikowane jako z rozpoznaną utratą wartości (skala PD 100,0 procent).

Wartości bilansowe aktywów finansowych - zamortyzowany koszt według kategorii i etapu ratingu:



2020	Etap 1 Przewidywana strata w okresie 12 miesięcy	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	POCI Przewidywana strata w pozostałym okresie	Ogółem
W tys. €					
Doskonała	21.356.571	1.307.600	0	2.621	22.666.791
Bardzo dobra	22.822.326	3.346.302	0	1.278	26.169.906
Dobra	33.330.860	7.660.636	0	6.186	40.997.682
Zadowalająca	14.091.325	6.548.899	0	22.619	20.662.843
Poniżej średniej	747.188	1.931.388	0	12.671	2.691.248
o obniżonej wartości	0	0	2.582.166	273.373	2.855.540
Nie oceniona	2.634.528	466.839	15.668	2.313	3.119.348
Wartość bilansowa brutto	94.982.798	21.261.664	2.597.834	321.062	119.163.358
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	- 185.474	- 628.987	- 1.633.446	- 119.382	- 2.567.290
Wartość bilansowa	94.797.324	20.632.677	964.388	201.679	116.596.068

2019	Etap 1 Przewidywana strata w okresie 12 miesięcy	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Ogółem
W tys. €				
Doskonała	12.747.620	507.212	0	13.254.832
Bardzo dobra	30.091.873	3.807.414	0	33.899.288
Dobra	32.969.928	3.486.546	0	36.456.474
Zadowalająca	17.850.690	3.199.416	0	21.050.106
Poniżej średniej	1.006.217	1.275.858	0	2.282.075
o obniżonej wartości	0	0	2.863.792	2.863.792
Nie oceniona	2.573.303	227.228	17	2.800.549
Wartość bilansowa brutto	97.239.631	12.503.675	2.863.810	112.607.116
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	- 182.517	- 341.813	- 1.797.727	- 2.322.057
Wartość bilansowa	97.057.114	12.161.862	1.066.083	110.285.060

W roku objętym przeglądem w osobnej kolumnie wykazywane są kredyty z rozpoznaną utratą wartości (POCI), które nie są już zagrożone. W poprzednim roku zostały one zgłoszone w etapie 2 i 3. Kategoria bez ratingu obejmuje aktywa finansowe dla gospodarstw domowych, dla których ratingi nie są jeszcze dostępne i których klasyfikacja opiera się zatem na czynnikach jakościowych. Dotyczy to głównie portfela kredytów zabezpieczonych hipoteką dla gospodarstw domowych w Republice Czeskiej.

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

2020	Etap 1 Przewidywana strata w okresie 12 miesięcy	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	POCI Przewidywana strata w pozostałym okresie	Ogółem
W tys. €					
Doskonała	1.315.434	0	0	0	1.315.434
Bardzo dobra	2.775.624	0	0	0	2.775.624
Dobra	233.808	10.880	0	0	244.688
Zadowalająca	223.374	35.182	0	0	258.556
Poniżej średniej	0	0	0	0	0
o obniżonej wartości	0	0	0	0	0
Nie oceniona	21.633	0	0	0	21.633
Wartość bilansowa brutto¹	4.569.873	46.062	0	0	4.615.934
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	- 2.853	- 1.370	0	0	- 4.223
Wartość bilansowa	4.567.020	44.692	0	0	4.611.711

1 Wartość bilansowa brutto odpowiada definicji zawartej w FINREP w załączniku V pkt 1.34 lit. b).



2019	Etap 1 Przewidywana strata w okresie 12 miesięcy	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Ogółem
W tys. €				
Doskonała	1.122.394	0	0	1.122.394
Bardzo dobra	3.030.466	0	0	3.030.466
Dobra	125.175	93.902	0	219.077
Zadowolająca	138.933	13.430	0	152.363
Poniżej średniej	0	0	0	0
o obniżonej wartości	0	0	0	0
Nie oceniona	31.055	0	0	31.055
Wartość bilansowa brutto¹	4.448.023	107.332	0	4.555.355
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-1.437	-1.179	0	-2.615
Wartość bilansowa	4.446.587	106.154	0	4.552.740

¹ Wartość bilansowa brutto odpowiada definicji zawartej w FINREP w załączniku V pkt 1.34 lit. b).

Kategoria bez ratingu obejmuje aktywa finansowe dla niektórych klientów detalicznych, dla których nie są dostępne ratingi, w związku z czym klasyfikacja opiera się na czynnikach jakościowych.

Wartości nominalne zobowiązań pozabilansowych według kategorii i etapów ratingu:

2020	Etap 1 Przewidywana strata w okresie 12 miesięcy	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Ogółem
W tys. €				
Doskonała	1.660.843	274.576	0	1.935.419
Bardzo dobra	13.406.005	1.069.164	0	14.475.169
Dobra	17.332.724	3.761.552	0	21.094.275
Zadowolająca	5.112.321	1.639.091	0	6.751.413
Poniżej średniej	204.709	316.627	0	521.336
O obniżonej wartości	0	0	255.054	255.054
Nie oceniona	531.388	122.479	410	654.277
Wartość nominalna	38.247.991	7.183.488	255.464	45.686.942
Rezerwy na ryzyka pozabilansowe zgodnie z MSSF 9	- 45.071	- 58.710	- 70.674	- 174.455
Wartość nominalna po uwzględnieniu rezerw	38.202.919	7.124.778	184.790	45.512.487

2019	Etap 1 Przewidywana strata w okresie 12 miesięcy	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie	Ogółem
W tys. €				
Doskonała	2.970.644	184.548	0	3.155.192
Bardzo dobra	16.688.109	1.300.958	112	17.989.179
Dobra	15.371.302	1.279.927	0	16.651.229
Zadowolająca	6.869.429	548.330	0	7.417.759
Poniżej średniej	184.707	154.290	0	338.997
O obniżonej wartości	0	0	325.885	325.885
Nie oceniona	426.803	37.111	0	463.913
Wartość nominalna	42.510.994	3.505.163	325.997	46.342.154
Rezerwy na ryzyka pozabilansowe zgodnie z MSSF 9	- 43.715	- 30.069	- 86.777	- 160.561
Wartość nominalna po uwzględnieniu rezerw	42.467.279	3.475.094	239.220	46.181.593

Kategoria bez ratingu obejmuje zobowiązania pozabilansowe dla niektórych klientów detalicznych, dla których nie są dostępne ratingi, w związku z czym klasyfikacja opiera się na czynnikach jakościowych.

Poniższa tabela przedstawia ryzyko niewykonania zobowiązań z tytułu transakcji pochodnych, z których większość to kontrakty OTC. Ryzyko niewykonania zobowiązania można w większości przypadków zminimalizować poprzez korzystanie z usług izb rozrachunkowych i stosowanie zabezpieczeń.



2020 W tys. €	Wartość nominalna	Wartość rynkowa Aktywa	Pasywa
Produkty OTC	220.432.056	2.461.909	- 2.339.885
Umowy na stopę procentową	166.950.226	1.703.480	- 1.516.167
Kontrakty kapitałowe	3.345.711	119.140	- 213.030
Kontrakty walutowe i na złoto	50.136.120	639.289	- 610.688
Produkty w obrocie giełdowym	1.610.445	28.621	- 15.580
Umowy na stopę procentową	128.326	0	- 31
Kontrakty kapitałowe	805.885	15.326	- 14.078
Kontrakty walutowe i na złoto	676.235	13.295	- 1.470
Pozostałe - kontrakty kredytowe, towarowe kontrakty futures i inne	2.438.248	14.063	- 98.116
Ogółem	224.480.749	2.504.593	- 2.453.580

2019 W tys. €	Wartość nominalna	Wartość rynkowa Aktywa	
Produkty OTC	220.663.760	2.258.276	- 2.089.351
Umowy na stopę procentową	164.570.585	1.638.858	- 1.335.626
Kontrakty kapitałowe	3.571.817	155.639	- 169.918
Kontrakty walutowe i na złoto	52.521.357	463.779	- 583.807
Produkty w obrocie giełdowym	3.126.929	26.471	- 22.510
Umowy na stopę procentową	206.100	68	0
Kontrakty kapitałowe	1.549.451	24.201	- 15.315
Kontrakty walutowe i na złoto	1.371.378	2.202	- 7.196
Pozostałe - kontrakty kredytowe, towarowe kontrakty futures i inne	2.286.477	11.781	- 103.799
Ogółem	226.077.166	2.296.528	- 2.215.660

(35) Zabezpieczenia i maksymalne ryzyko kredytowe

Poniższa tabela zawiera informacje na temat maksymalnej ekspozycji z tytułu aktywów finansowych nieobjętych wymogiem utraty wartości oraz z tytułu aktywów finansowych objętych wymogiem utraty wartości, a także ich uzgodnienie z należnościami nieprzeznaczonymi do obrotu, które stanowią podstawę do ujawnienia następujących zabezpieczeń:

2020	Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe		
W tys. €	Nie podlega wymogom dotyczącym utraty wartości	Z zastrzeżeniem przepisów o utracie wartości	w tym pożyczki i należności nieprzeznaczone do obrotu oraz zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	0	119.163.366	104.779.903
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ¹	0	4.615.934	0
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	820.564	0	398.214
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	457.167	0	0
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	4.172.879	0	0
Pozycje bilansowe	5.450.610	123.779.301	105.178.116
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	0	45.686.942	45.686.942
Ogółem	5.450.610	169.466.243	150.865.058

1 Wartość bilansowa brutto odpowiada definicji zawartej w FINREP w załączniku V pkt 1.34 lit. b).



2019	Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe		
	W tys. €	Nie podlega wymogom dotyczącym utraty wartości	Z zastrzeżeniem przepisów o utracie wartości
			w tym pożyczki i należności nieprzeznaczone do obrotu oraz zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań
Aktywa finansowe - amortyzowany koszt	0	112.607.116	102.625.739
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ¹	0	4.555.355	0
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	774.809	0	327.384
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	2.275.832	0	0
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	3.755.827	0	0
Pozycje bilansowe	6.806.469	117.162.472	102.953.123
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	0	46.342.154	46.342.154
Ogółem	6.806.469	163.504.626	149.295.277

¹ Wartość bilansowa brutto odpowiada definicji zawartej w FINREP w załączniku V pkt 1.34 lit. b).

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego RBI stosuje szereg procedur, z których najbardziej powszechną jest przyjmowanie zabezpieczeń w działalności kredytowej. Kwalifikowanie zabezpieczeń jest regulowane przez wytyczne Grupy w celu zapewnienia jednolitych standardów oceny zabezpieczeń. W trakcie procesu kredytowego dokonywana jest ocena zabezpieczeń, która jest następnie weryfikowana w regularnych odstępach czasu przy użyciu różnych procedur walidacyjnych. Główne rodzaje zabezpieczeń przyjmowanych w Grupie to nieruchomości mieszkalne i komercyjne, zabezpieczenia finansowe, gwarancje oraz rzeczy ruchome. Finansowanie długoterminowe jest zazwyczaj zabezpieczone, natomiast kredyty odnawialne są zazwyczaj niezabezpieczone. Instrumenty dłużne są w przeważającej części niezabezpieczone, a instrumenty pochodne mogą być zabezpieczone środkami pieniężnymi lub umowami ramowymi o kompensacie. W poniższej tabeli ujęto również zabezpieczenia z tytułu transakcji leasingowych. Pozycje zaliczone do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów charakteryzują się nieznacznym ryzykiem kredytowym. Polityka Grupy dotycząca uzyskiwania zabezpieczeń nie uległa istotnym zmianom w trakcie okresu, ale jest corocznie aktualizowana.

Należy zwrócić uwagę, że zabezpieczenia ujawnione w tabelach są ograniczone do maksymalnej kwoty wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych. Poniższe tabele przedstawiają pożyczki i należności nieprzeznaczone do obrotu oraz zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania, dla których rozpoznano utratę wartości:



2020 w tys. €	Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Wartość godziwa zabezpieczenia	Ekspozycja pomniejszona o wartość godziwą zabezpieczenia
Banki centralne	6.761.877	318.212	6.443.665
Instytucje rządowe	2.118.374	702.559	1.415.815
Instytucje kredytowe	5.194.029	2.545.008	2.649.021
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	9.311.260	4.835.925	4.475.335
Przedsiębiorstwa niefinansowe	46.264.511	20.471.211	25.793.300
Gospodarstwa domowe	35.528.065	22.695.012	12.833.053
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	45.686.942	6.805.307	38.881.635
Ogółem	150.865.058	58.373.234	92.491.825

2019 w tys. €	Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Wartość godziwa zabezpieczenia	Ekspozycja pomniejszona o wartość godziwą zabezpieczenia
Banki centralne	4.602.195	172.082	4.430.113
Instytucje rządowe	1.199.445	531.364	668.081
Instytucje kredytowe	4.836.988	2.355.627	2.481.361
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	9.886.800	4.813.403	5.073.397
Przedsiębiorstwa niefinansowe	46.553.218	22.460.654	24.092.564
Gospodarstwa domowe	35.874.477	22.406.778	13.467.700
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	46.342.154	8.113.740	38.228.414
Ogółem	149.295.277	60.853.648	88.441.630

Około dwie trzecie zabezpieczeń, które mogą być brane pod uwagę przez RBI, odnosi się do nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytów, z czego ponad 70 procent stanowią nieruchomości mieszkalne. Inne źródła zabezpieczeń to gwarancje (15 procent) oraz zabezpieczenia z transakcji reverse repo i pożyczek papierów wartościowych (22 procent).

Poniższa tabela zawiera informacje na temat maksymalnej ekspozycji z tytułu aktywów finansowych z Etapu 3 oraz odpowiadających im zabezpieczeń:

2020 w tys. €	Ekspozycja na ryzyko kredytowe (Etap 3)	Wartość godziwa zabezpieczenia (Etap 3)	Ekspozycja pomniejszona o wartość godziwą zabezpieczenia (Etap 3)	Utrata wartości (Etap 3)
Banki centralne	3	0	3	- 3
Instytucje rządowe	1.922	0	1.922	- 1.881
Instytucje kredytowe	2.935	0	2.935	- 2.900
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	87.529	5.139	82.390	- 32.196
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1.468.891	424.119	1.044.772	- 871.211
Gospodarstwa domowe	1.036.553	213.247	823.306	- 725.256
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	255.464	19.139	236.325	- 70.674
Ogółem	2.853.298	661.644	2.191.654	- 1.704.120

2019 w tys. €	Ekspozycja na ryzyko kredytowe (Etap 3)	Wartość godziwa zabezpieczenia (Etap 3)	Ekspozycja pomniejszona o wartość godziwą zabezpieczenia (Etap 3)	Utrata wartości (Etap 3)
Banki centralne	0	0	0	0
Instytucje rządowe	2.250	0	2.250	- 2.219
Instytucje kredytowe	3.857	0	3.857	- 3.857
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	63.852	76	63.776	- 32.783
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1.700.161	450.872	1.249.289	- 995.995
Gospodarstwa domowe	1.093.691	224.267	869.424	- 762.872
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	325.997	38.371	287.626	- 86.777
Ogółem	3.189.807	713.586	2.476.221	- 1.884.504

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

(36) Oczekiwane straty kredytowe

Oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego wycenia się jako kwotę bezstronną i wazoną, prawdopodobieństwem, ustaloną poprzez ocenę szeregu różnych możliwych wyników, z których każda ma wartość pieniądza w czasie oraz racjonalnymi i możliwymi do potwierdzenia informacjami dostępnymi na



dzień sprawozdawczy bez ponoszenia nadmiernych kosztów lub zwłoki, dotyczącymi zdarzeń przeszłych, warunków bieżących i prognoz przyszłych warunków gospodarczych.

Postępowanie ogólne

Wycena utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - zamortyzowany koszt lub aktywów finansowych - wartość godziwa przez inne całkowite dochody wymaga zastosowania złożonych modeli oraz znaczących prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych oraz przyszłych zachowań płatniczych. Przy stosowaniu wytycznych księgowych do obliczania oczekiwanych strat kredytowych wymagane są znaczące osądy, w tym:

- Określenie kryteriów znacznego wzrostu ryzyka kredytowego
- Wybór odpowiednich modeli i założeń do obliczania oczekiwanych strat kredytowych
- Określenie liczby i względnej wagi scenariuszy przyszłościowych dla każdego typu produktu/formy rynkowej oraz związanych z nimi oczekiwanych strat kredytowych
- Grupowanie instrumentów finansowych w oparciu o wspólną charakterystykę ryzyka niewykonania zobowiązania dla celów obliczenia oczekiwanych strat kredytowych.

Dla RBI ryzyko kredytowe wynika z ryzyka poniesienia strat finansowych, jeśli klient lub kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań umownych. Ryzyko kredytowe powstaje głównie w związku z kredytami międzybankowymi, korporacyjnymi i konsumenckimi oraz zobowiązaniami kredytowymi istniejącymi w ramach tych transakcji kredytowych. Mogą one jednak również wynikać z udzielonych gwarancji finansowych, np. gwarancji kredytowych, akredytyw i akceptów.

Dalsze ryzyko kredytowe powstaje dla RBI z inwestycji w instrumenty dłużne i z działalności handlowej (handlowe ryzyko kredytowe), w tym z obrotu aktywami portfela handlowego instrumentów niedających kontroli i instrumentami pochodnymi, jak również z sald kompensacyjnych z kontrahentami i z transakcji reverse repo.

Oszacowanie ryzyka kredytowego dla celów zarządzania ryzykiem jest złożone i wymaga zastosowania modeli, ponieważ ryzyko zmienia się wraz ze zmianami warunków rynkowych i oczekiwanych przepływów pieniężnych, a także w czasie. Ocena ryzyka kredytowego portfela aktywów wymaga dalszych szacunków dotyczących prawdopodobieństwa wystąpienia niewykonania zobowiązania, związanych z tym wskaźników niewykonania zobowiązań oraz korelacji pomiędzy kontrahentami. RBI oblicza oczekiwane straty kredytowe z uwzględnieniem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania (ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania, EAD) oraz straty w przypadku niewykonania zobowiązania (LGD). Jest to dominujące podejście do pomiaru oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9.

MSSF 9 wymaga trzystopniowego modelu utraty wartości opartego na zmianach jakości kredytowej od momentu początkowego ujęcia. Model ten wymaga, aby instrument finansowy, dla którego nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości w momencie początkowego ujęcia, został przypisany do etapu 1, a jego ryzyko kredytowe było na bieżąco monitorowane. Jeżeli od momentu początkowego ujęcia zidentyfikowano znaczący wzrost ryzyka kredytowego, instrument finansowy jest przenoszony do etapu 2, ale nie jest jeszcze uznawany za dotknięty utratą wartości. W momencie, gdy instrument finansowy utracił wartość, przenosi się go do etapu 3.

W przypadku instrumentów finansowych zaliczonych do etapu 1, jednostka wycenia odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w kwocie oczekiwanej dwunastomiesięcznej straty kredytowej i ujmuje go w rachunku zysków i strat. Jest to kwota odpowiadająca części oczekiwanych zaległości w płatnościach w całym okresie obowiązywania umowy, wynikających z możliwych zdarzeń niewykonania zobowiązania, których wystąpienia oczekuje się w ciągu następnych dwunastu miesięcy po dniu sprawozdawczym. W przypadku



instrumentów finansowych zaliczonych do etapu 2 lub 3, oczekiwane straty kredytowe ujmuje się w wysokości kwoty niewykonanych zobowiązań płatniczych oczekiwanych w okresie obowiązywania instrumentu. MSSF 9 wymaga uwzględnienia informacji dotyczących przyszłości przy obliczaniu oczekiwanych strat kredytowych. Aktywa finansowe o obniżonej jakości kredytowej (POCI) w momencie nabycia lub powstania są to aktywa finansowe, które utraciły już wartość w momencie początkowego ujęcia. Ich oczekiwana strata kredytowa jest zawsze ustalana na podstawie okresu trwania instrumentu.

Znaczący wzrost ryzyka kredytowego

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

Kryteria ilościowe

RBI stosuje kryteria ilościowe jako podstawowe wskaźniki znacznego wzrostu ryzyka kredytowego dla wszystkich istotnych portfeli oraz dodatkowo kryteria jakościowe, takie jak 30-dniowe przeterminowanie lub środki dotyczące umorzenia należności dla konkretnego instrumentu jako wzruszalne domniemanie. W przypadku klasyfikacji ilościowej RBI porównuje krzywą PD w całym okresie obowiązywania umowy na dzień sprawozdawczy z krzywą PD w całym okresie obowiązywania umowy w momencie początkowego ujęcia. Ze względu na różny charakter produktów dla klientów niedetalicznych i detalicznych, metodologie stosowane do oceny potencjalnego znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego również nieznacznie się różnią. Aby obie krzywe dla ryzyka kredytowego klienta niedetalicznego były porównywalne, wartości PD zostały zredukowane do wartości PD annualizowanych. Wzrost PD o 250% lub więcej jest uznawany za znaczący wzrost ryzyka kredytowego. W przypadku dłuższych terminów zapadalności próg 250 % jest obniżany w celu uwzględnienia efektu zapadalności.

Z drugiej strony, w przypadku ekspozycji detalicznych porównuje się skumulowane PD rezydualnych terminów zapadalności. Porównuje się różnicę logitową (w statystyce logit to logarytm naturalny szansy) między PD na całe życie w dacie kluczowej a PD na całe życie w pierwotnej dacie oddelegowania, w oparciu o przeżycie do daty kluczowej. W tym kontekście przyjmuje się na ogół, że ryzyko kredytowe znacznie wzrasta, jeżeli względny wzrost skumulowanego PD w całym okresie trwania umowy przekracza określony próg. Progi te są obliczane oddzielnie dla każdego portfela objętego indywidualnymi modelami PD opartymi na ratingu dla całego okresu życia. W oparciu o dane historyczne progi szacuje się jako 50. kwantyl rozkładu powyższych różnic logitowych dla portfela o obniżonej jakości. W związku z tym 50 procent PD o największym pogorszeniu w danym okresie uznaje się za znaczące. Zazwyczaj oznacza to wzrost PD o 150-300% w zależności od zachowania różnych portfeli w zakresie niewykonywania zobowiązań.

W odniesieniu do progu, powyżej którego instrument finansowy musi zostać przeniesiony do etapu 2, RBI opowiedział się za następującymi progami w oparciu o bieżącą praktykę rynkową.

Kryteria jakościowe

RBI stosuje kryteria jakościowe jako drugorzędne wskaźniki znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego instrumentu finansowego dla wszystkich istotnych portfeli. Przeniesienie do Etapu 2 następuje, jeśli spełnione są poniższe kryteria.

Dla portfeli sektora publicznego, instytucji kredytowych, korporacyjnego i finansowania projektów, jeśli jedno lub więcej z poniższych kryteriów dotyczy kredytobiorcy:

- Wskaźniki rynku zewnętrznego
- Zmiany warunków umów
- Zmiany w podejściu do zarządzania
- Opinia eksperta



Ocena znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego uwzględnia informacje wybiegające w przyszłość i jest przeprowadzana raz na kwartał na poziomie poszczególnych transakcji dla wszystkich portfeli sektora publicznego, instytucji kredytowych, korporacyjnych i finansowania projektów posiadanych przez RBI.

Dla portfeli detalicznych, jeśli kredytobiorca spełnia jedno lub więcej z poniższych kryteriów:

- Forbearance
- Zaległości w spłacie innej kwoty tego samego klienta (segment PI)
- Podejście holistyczne - ma zastosowanie w przypadkach, gdy dla segmentu lub części portfela stają się dostępne nowe informacje dotyczące przyszłości, a informacje te nie zostały jeszcze uwzględnione w systemie ratingowym. W przypadku zidentyfikowania takich przypadków kierownictwo dokonuje oceny tego portfela pod kątem oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie użytkowania (jako ocena zbiorcza)
- Ocena istotnego wzrostu ryzyka kredytowego uwzględnia informacje wybiegające w przyszłość i jest przeprowadzana raz w miesiącu na poziomie pojedynczych transakcji dla wszystkich portfeli klientów detalicznych posiadanych przez RBI

Backstop

Stosuje się rezerwę zabezpieczającą i zakłada się znaczący wzrost ryzyka kredytowego instrumentu finansowego, jeżeli kredytobiorca zalega z płatnościami wynikającymi z umowy o ponad 30 dni. W kilku przypadkach założenie, że aktywa finansowe przeterminowane o więcej niż 30 dni powinny być wykazywane w etapie 2, zostało obalone.

Wyjątek w przypadku niskiego ryzyka niewykonania zobowiązań

W wybranych przypadkach, głównie w odniesieniu do rządowych papierów dłużnych, RBI korzysta ze zwolnienia dla instrumentów finansowych o niskim ryzyku kredytowym. Wszystkie papiery wartościowe zaklasyfikowane do niskiego ryzyka kredytowego mają rating co najmniej na poziomie inwestycyjnym, tj. co najmniej Standard & Poor's BBB-, Moody's Baa3 lub Fitch BBB-. W działalności kredytowej RBI nie skorzystał ze zwolnienia z niskiego ryzyka kredytowego.

Definicja niewykonania zobowiązania i aktywów o obniżonej wartości

W 2016 roku Europejski Urząd Nadzoru Bankowego opublikował wytyczne dotyczące definicji niewykonania zobowiązania (EBA/GL/2016/07), które zawierają długą listę wyjaśnień i zmian w zakresie wskaźników niewykonania zobowiązania, progów istotności i powiązanych tematów, takich jak kryteria stanu przeterminowania, wskaźniki niewypłacalności, kryteria odzyskiwania należności i restrukturyzacji. Nowa definicja niewykonania zobowiązania spowoduje istotne zmiany w podejściu IRB, które będą wymagały od banków dostosowania swoich modeli. Korekty te muszą być zatwierdzone przez właściwe organy nadzorcze przed ich wdrożeniem (rozporządzenie delegowane UE 529/2014).

Do obliczania oczekiwanych strat kredytowych stosuje się tę samą definicję niewykonania zobowiązania, co w przypadku wewnętrznego zarządzania ryzykiem kredytowym. Niewykonanie zobowiązania jest oceniane przy użyciu kryteriów ilościowych i jakościowych. Po pierwsze, pożyczkobiorca jest uznawany za zalegającego z płatnościami, jeśli jest przeterminowany o więcej niż 90 dni w stosunku do płatności wynikających z umowy. Nie podjęto próby obalenia założenia, że aktywa finansowe przeterminowane o więcej niż 90 dni powinny być wykazywane w etapie 3. Po drugie, kredytobiorcę uznaje się za zalegającego z płatnościami, jeżeli spełnia on kryteria małego prawdopodobieństwa spłaty, co oznacza, że klient ma poważne trudności finansowe i jest mało prawdopodobne, że wywiąże się ze swoich zobowiązań płatniczych. Definicja niewykonania zobowiązania była stosowana konsekwentnie w obliczeniach oczekiwanych strat kredytowych RBI w celu odzwierciedlenia prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) oraz straty

w przypadku niewykonania zobowiązania (LGD). Klasyfikacja zobowiązania kredytowego jako niewykonanego przestaje istnieć, jeżeli - po okresie co najmniej trzech miesięcy (sześciu miesięcy po restrukturyzacji detalicznej w trudnej sytuacji) - klient wykazał w tym okresie dobrą dyscyplinę płatniczą i nie stwierdzono dalszych przesłanek wskazujących na wysokie prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania.

Wyjaśnienie danych wejściowych, założeń i technik szacowania

Oczekiwana strata kredytowa jest obliczana na podstawie dwunastomiesięcznego zestawienia lub zestawienia oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia składnika aktywów, w zależności od tego, czy od momentu początkowego ujęcia nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, czy też uznano, że nastąpiła utrata wartości danego składnika aktywów. Prognozowane informacje ekonomiczne są również uwzględniane przy określaniu PD, EAD i LGD dla horyzontu dwunastomiesięcznego oraz dla całego okresu zapadalności. Założenia te różnią się w zależności od rodzaju produktu. Oczekiwane straty kredytowe są zdyskontowanym iloczynem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), straty w przypadku niewykonania zobowiązania (LGD), kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) i współczynnika dyskontowego (D).

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD)

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest to prawdopodobieństwo, że kredytobiorca nie wywiąże się ze swoich zobowiązań płatniczych w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy lub w ciągu całego pozostałego okresu. Ogólnie rzecz biorąc, prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest obliczane w okresie, począwszy od regulacyjnego dwunastomiesięcznego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, skorygowanego o konserwatywne redukcje wartości. Następnie stosuje się różne metody statystyczne w celu oszacowania zmian profilu niewypłacalności od daty początkowego ujęcia przez cały okres trwania kredytu lub portfela kredytowego. Profil oparty jest na historycznych danych obserwacyjnych i funkcjach parametrycznych.

W celu oszacowania profilu niewypłacalności niespłaconych kwot pożyczek zastosowano różne modele, które można pogrupować w następujące kategorie:

- Sektor publiczny, samorządy lokalne i regionalne, ubezpieczenia i przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS): profil standardowy jest konstruowany przy użyciu metody macierzy przejścia. Informacje dotyczące przyszłości są uwzględniane w prawdopodobieństwie niewypłacalności przy zastosowaniu jednoczynnikowego modelu Vasicka.
- Korporacje, finansowanie projektów i instytucje finansowe: Profil niewykonania zobowiązania jest konstruowany przy użyciu metody parametrycznej regresji przeżycia (Weibull). Informacje dotyczące przyszłości są uwzględniane w prawdopodobieństwie niewypłacalności przy zastosowaniu jednoczynnikowego modelu Vasicek'a. Kalibracja prawdopodobieństwa niewypłacalności oparta jest na metodzie Kaplana-Maiera z korektą wypłat.
- Kredyty detaliczne i kredyty hipoteczne: Profil niewykonania zobowiązania jest konstruowany przy użyciu parametrycznej regresji przeżycia w ramach konkurencyjnego ryzyka. Informacje wybiegające w przyszłość są uwzględniane w prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania przy użyciu modeli satelitarnych.

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

Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD)

Strata z tytułu niewywiązania się ze zobowiązań odpowiada oczekiwaniom RBI dotyczącym wysokości straty w przypadku niewywiązania się ze zobowiązań z tytułu należności. Wskaźniki strat różnią się w zależności od



rodzaju kredytobiorcy i produktu. Są one wyrażone w momencie niewykonania zobowiązania jako procentowa strata na jednostkę w stosunku do kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania i są obliczane na podstawie okresu dwunastu miesięcy lub całego okresu zapadalności. W tym przypadku, dwunastomiesięczna stopa strat reprezentuje oczekiwaną proporcjonalną stratę w przypadku niewywiązania się ze zobowiązań w ciągu następnych dwunastu miesięcy, a stopa strat w całkowitym terminie wymagalności reprezentuje odpowiednią wartość w przypadku niewywiązania się ze zobowiązań w ciągu oczekiwanego pozostałego okresu trwania pożyczki.

W celu oszacowania wskaźnika strat z tytułu niespłaconych kredytów zastosowano różne modele. Można je pogrupować w następujące kategorie:

- Sektor publiczny: wskaźnik niewykonania zobowiązań jest określany przy użyciu źródeł rynkowych.
- Korporacje, finansowanie projektów, instytucje finansowe, samorządy lokalne i regionalne, ubezpieczenia: Wskaźnik straty z tytułu niewykonania zobowiązania jest obliczany poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych zebranych w trakcie procesu restrukturyzacji. Informacje dotyczące przyszłości są uwzględniane w stracie z tytułu niewykonania zobowiązania przy zastosowaniu jednoczynnikowego modelu Vasicek'a.
- Kredyty detaliczne i hipoteczne: Strata z tytułu niewykonania zobowiązania jest obliczana poprzez skorygowanie regulacyjnego wskaźnika niewykonania zobowiązania o korekty z tytułu pogorszenia koniunktury gospodarczej oraz inne konserwatywne redukcje wartości. Informacje wybiegające w przyszłość są włączane do wskaźnika niewypłacalności przy użyciu różnych modeli satelitarnych.

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

Kwota pozostała do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania (EAD)

Kwota pozostająca do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania odpowiada kwocie, której RBI spodziewa się w momencie niewykonania zobowiązania przez następne dwanaście miesięcy lub przez pozostały łączny okres. EAD dla horyzontu dwunastomiesięcznego oraz całkowita zapadalność są ustalane na podstawie oczekiwanego profilu płatności, który różni się w zależności od rodzaju produktu. W przypadku produktów amortyzowanych i kredytów typu "bullet" opiera się to na spłatach umownych należnych od kredytobiorcy w okresie dwunastu miesięcy lub w całym okresie obowiązywania umowy. W stosownych przypadkach w obliczeniach uwzględnia się również założenia dotyczące wcześniejszej spłaty lub refinansowania.

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

Stopa dyskontowa

Generalnie, w przypadku aktywów finansowych innych niż leasing lub POCl, stopa dyskontowa stosowana do obliczania oczekiwanej straty kredytowej jest efektywną stopą procentową lub jej przybliżeniem.

Kalkulacja

Oczekiwana strata kredytowa to iloczyn PD, LGD i EAD pomnożony przez prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań przed upływem danego okresu. Ta ostatnia jest wyrażona przez funkcję przeżycia S. Obliczone w ten sposób przyszłe wartości oczekiwanych strat kredytowych są następujące:



dyskontowane do dnia sprawozdawczego i sumowane. Wyniki są ostatecznie wazone zgodnie ze scenariuszem przyszłościowym.

Do szacowania utraty wartości niespłaconych kwot kredytów stosowane są różne modele, które można podzielić na następujące kategorie:

- Sektor publiczny, przedsiębiorstwa, finansowanie projektów, instytucje finansowe, samorządy lokalne i regionalne, ubezpieczenia i przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe: Utrata wartości na etapie 3 jest obliczana poprzez zdyskontowanie przez kierowników treningów oczekiwanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu odpowiedniej efektywnej stopy procentowej.
- Detaliczne kredyty hipoteczne: Utrata wartości na etapie 3 dla większości jednostek Grupy ustalana jest poprzez wyliczenie statystycznie wyliczonego najlepszego szacunku oczekiwanej straty, skorygowanego o koszty pośrednie.

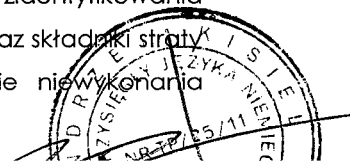
Wspólne cechy ryzyka niewykonania zobowiązań w grupach

Prawie wszystkie utraty wartości zgodnie z MSSF 9 są wyceniane zbiorczo. Jedynie w przypadku działalności niedetalicznej w ramach Etapu 3 utrata wartości oceniana jest indywidualnie. W celu wyceny oczekiwanych strat kredytowych w ujęciu zbiorczym, pozycje ryzyka grupuje się na podstawie wspólnych cech ryzyka kredytowego (w rozumieniu cech ryzyka niewykonania zobowiązania), tak aby pozycje ryzyka w ramach każdej grupy były do siebie podobne. Charakterystyka kredytu detalicznego jest pogrupowana na poziomie krajów, klasyfikacji klientów (gospodarstwa domowe oraz małe i średnie przedsiębiorstwa), produktów (np. kredyty hipoteczne, pożyczki osobiste, kredyty w rachunku bieżącym lub karty kredytowe), klas ratingowych prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, strat z tytułu niewykonania zobowiązania, puli ratingowych lub grup wartości kredytu. Dla każdej kombinacji wymienionych cech opracowano indywidualny model. Działalność niedetaliczna jest grupowana według krajów i produktów i wykorzystywana jako parametry LGD i EAD.

Informacje ukierunkowane na przyszłość

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

Te zmienne ekonomiczne i ich wpływ na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, stratę w przypadku niewykonania zobowiązania i kwotę pozostającą do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania różnią się w zależności od rodzaju kategorii. Prognozy dla tych zmiennych ekonomicznych (ekonomiczny scenariusz bazowy) są dostarczane kwartalnie przez Raiffeisen Research i stanowią najlepszy szacunkowy obraz gospodarki w ciągu najbliższych trzech lat. Do informacji prognozujących zalicza się również zegar kredytowy wykorzystywany do poprawy regresji, który odzwierciedla bieżący cykl kredytowy i wynikające z niego perspektywy rozwoju cyklu kredytowego. Dla okresu wykraczającego poza te trzy lata zastosowano metodę średniego odwrócenia w celu prognozowania zmiennych ekonomicznych dla całego pozostałego okresu życia każdego instrumentu. W związku z tym zmienne ekonomiczne wykazują tendencję do osiągania długoterminowej wartości średniej lub długoterminowej średniej stopy wzrostu do momentu osiągnięcia dojrzałości. Wpływ tych zmiennych ekonomicznych na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, stratę z tytułu niewykonania zobowiązania i kwotę pozostającą do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania został określony przy użyciu regresji statystycznych w celu zidentyfikowania historycznego wpływu zmian tych zmiennych na wskaźniki niewykonania zobowiązania oraz składniki straty z tytułu niewykonania zobowiązania i kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania.

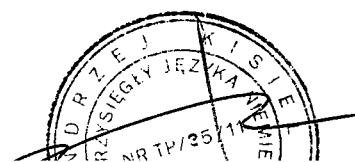


Oprócz scenariusza bazowego Raiffeisen Research oszacował również scenariusz optymistyczny i pesymistyczny, aby zapewnić uwzględnienie nieliniowości. RBI zdecydował, że trzy lub mniej scenariuszy odpowiednio ujmują nieliniowość. Na poziomie Raiffeisen Research zastosowano osąd ekspertów w zakresie ryzyka idiosynkratycznego w koordynacji z zarządzaniem ryzykiem RBI, co skutkowało selektywnym dopasowaniem do scenariusza optymistycznego i pesymistycznego. W przypadku potencjalnego negatywnego lub pozytywnego odchylenia prognozy dla wybranych wskaźników makroekonomicznych, na poziomie krajowym można zastosować potencjalną korektę odchylenia. Uwzględnia to zakres możliwych wyników charakterystycznych dla każdego wybranego scenariusza. W celu określenia oczekiwanych strat kredytowych ważonych prawdopodobieństwem, każdy scenariusz jest poddawany działaniu odpowiedniego modelu oczekiwanych strat kredytowych (ECL), a wynik jest mnożony przez odpowiednią wagę scenariusza.

Podobnie jak w przypadku wszystkich prognoz gospodarczych, opisane tu prognozy i prawdopodobieństwa ich wystąpienia są obciążone wysokim stopniem nieodłącznej niepewności. Rzeczywiste wyniki mogą zatem znacząco różnić się od prognozowanych. Grupa uważa jednak, że prognozy te stanowią najlepszy możliwy szacunek przyszłych wyników, który obejmuje również wszelkie nieliniowości i asymetrie w różnych portfelach Grupy.

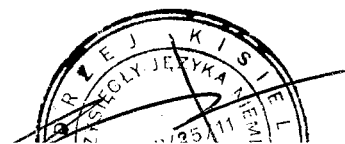
Poniżej przedstawiono kluczowe założenia stanowiące punkt wyjścia do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych na dzień bilansowy. (Źródło: Raiffeisen Research, listopad 2020 r.)

Realny PKB	Scenariusz	Cały rok 2021			Cały rok 2022			Cały rok 2023	
		Q4 2019	Q4 2020	Zmiana	Q4 2019	Q4 2020	Zmiana	Q4 2020	
Bułgaria	Optymistyczny	4,2%	4,8%	0,6 PP	3,6%	4,4%	0,8 PP	3,6%	
	Bazowy	2,9%	3,0%	0,1 PP	2,5%	3,0%	0,5 PP	2,7%	
	Pesymistyczny	0,7%	0,5%	- 0,2 PP	0,7%	1,1%	0,4 PP	1,4%	
Chorwacja	Optymistyczny	2,9%	7,3%	4,4 PP	2,7%	4,6%	1,9 PP	3,6%	
	Bazowy	1,8%	5,1%	3,3 PP	1,8%	3,0%	1,2 PP	2,5%	
	Pesymistyczny	- 1,2%	2,1%	3,3 PP	- 0,7%	0,8%	1,5 PP	1,0%	
Austria	Optymistyczny	2,0%	5,8%	3,8 PP	1,7%	3,0%	1,3 PP	1,6%	
	Bazowy	1,4%	5,1%	3,7 PP	1,2%	2,5%	1,3 PP	1,3%	
	Pesymistyczny	- 0,1%	3,3%	3,4 PP	- 0,1%	1,1%	1,2 PP	0,4%	
Polska	Optymistyczny	3,6%	4,7%	1,0 PP	3,1%	5,9%	2,8 PP	3,2%	
	Bazowy	3,2%	3,6%	0,4 PP	2,7%	5,1%	2,4 PP	2,7%	
	Pesymistyczny	1,5%	2,1%	0,6 PP	1,3%	4,0%	2,7 PP	2,0%	
Rosja	Optymistyczny	3,1%	4,0%	1,0 PP	2,8%	2,6%	- 0,2 PP	2,4%	
	Bazowy	1,3%	2,3%	1,0 PP	1,3%	1,3%	0,0 PP	1,5%	
	Pesymistyczny	- 2,2%	- 1,0%	1,1 PP	- 1,6%	- 1,2%	0,4 PP	- 0,2%	
Rumunia	Optymistyczny	3,5%	6,8%	3,3 PP	3,5%	5,9%	2,4 PP	4,8%	
	Bazowy	2,0%	4,2%	2,2 PP	2,3%	4,0%	1,8 PP	3,5%	
	Pesymistyczny	- 1,5%	0,6%	2,1 PP	- 0,6%	1,3%	1,9 PP	1,7%	
Słowacja	Optymistyczny	4,4%	7,2%	2,8 PP	4,1%	4,2%	0,1 PP	3,6%	
	Bazowy	2,5%	5,0%	2,5 PP	2,5%	2,5%	0,0 PP	2,5%	
	Pesymistyczny	0,2%	1,9%	1,7 PP	0,6%	0,2%	- 0,4 PP	1,0%	
Republika Czeska	Optymistyczny	2,9%	2,8%	- 0,1 PP	3,1%	7,4%	4,3 PP	2,7%	
	Bazowy	1,8%	1,0%	- 0,8 PP	2,2%	6,0%	3,9 PP	1,8%	
	Pesymistyczny	- 0,6%	- 1,5%	- 0,9 PP	0,2%	4,1%	4,0 PP	0,5%	
Węgry	Optymistyczny	3,8%	5,9%	2,1 PP	4,1%	5,4%	1,4 PP	5,5%	
	Bazowy	3,2%	4,0%	0,8 PP	3,6%	4,0%	0,4 PP	4,5%	
	Pesymistyczny	0,1%	1,3%	1,2 PP	1,0%	2,0%	1,0 PP	3,2%	



Bezrobocie	Scenariusz	Cały rok 2021			Cały rok 2022			Cały rok 2023
		Q4 2019	Q4 2020	Zmiana	Q4 2019	Q4 2020	Zmiana	Q4 2020
Bułgaria	Optymistyczny	2,7%	2,1%	- 0,6 PP	4,2%	2,6%	- 1,7 PP	3,9%
	Bazowy	6,0%	5,3%	- 0,7 PP	7,0%	5,0%	- 2,0 PP	5,5%
	Pesymistyczny	10,4%	9,8%	- 0,7 PP	10,7%	8,3%	- 2,4 PP	7,7%
Chorwacja	Optymistyczny	5,0%	4,9%	- 0,1 PP	5,6%	5,0%	- 0,5 PP	5,3%
	Bazowy	6,3%	7,2%	0,9 PP	6,7%	6,8%	0,1 PP	6,5%
	Pesymistyczny	10,2%	10,4%	0,2 PP	10,0%	9,2%	- 0,8 PP	8,1%
Austria	Optymistyczny	4,5%	5,0%	0,5 PP	4,9%	4,9%	0,0 PP	5,3%
	Bazowy	4,8%	5,4%	0,6 PP	5,2%	5,2%	0,0 PP	5,5%
	Pesymistyczny	5,6%	6,0%	0,4 PP	5,8%	5,7%	- 0,2 PP	5,8%
Polska	Optymistyczny	4,3%	3,4%	- 0,8 PP	4,8%	3,7%	- 1,1 PP	4,4%
	Bazowy	6,3%	6,7%	0,4 PP	6,5%	6,2%	- 0,3 PP	6,0%
	Pesymistyczny	10,5%	11,2%	0,7 PP	10,0%	9,6%	- 0,4 PP	8,3%
Rosja	Optymistyczny	3,2%	3,9%	0,7 PP	3,4%	4,1%	0,7 PP	4,0%
	Bazowy	4,7%	5,1%	0,4 PP	4,6%	5,0%	0,4 PP	4,6%
	Pesymistyczny	6,5%	7,6%	1,0 PP	6,1%	6,9%	0,7 PP	5,8%
Rumunia	Optymistyczny	3,9%	5,0%	1,1 PP	4,8%	5,0%	0,2 PP	4,6%
	Bazowy	4,6%	5,9%	1,3 PP	5,3%	5,6%	0,3 PP	5,0%
	Pesymistyczny	6,1%	7,7%	1,6 PP	6,6%	6,9%	0,4 PP	5,9%
Słowacja	Optymistyczny	2,2%	4,1%	1,9 PP	2,2%	3,9%	1,6 PP	4,0%
	Bazowy	5,0%	7,1%	2,1 PP	4,5%	6,1%	1,5 PP	5,4%
	Pesymistyczny	8,9%	11,1%	2,2 PP	7,8%	9,1%	1,3 PP	7,5%
Republika Czeska	Optymistyczny	2,5%	5,1%	2,6 PP	3,0%	5,2%	2,3 PP	4,7%
	Bazowy	3,5%	6,4%	2,9 PP	3,8%	6,2%	2,4 PP	5,4%
	Pesymistyczny	5,5%	8,2%	2,8 PP	5,4%	7,6%	2,1 PP	6,3%
Węgry	Optymistyczny	2,7%	2,3%	- 0,4 PP	2,7%	2,6%	- 0,1 PP	2,8%
	Bazowy	3,7%	4,1%	0,4 PP	3,5%	3,9%	0,4 PP	3,7%
	Pesymistyczny	6,2%	6,6%	0,4 PP	5,6%	5,8%	0,2 PP	4,9%

Stopa obligacji dożywotnich	Scenariusz	Cały rok 2021			Cały rok 2022			Cały rok 2023
		Q4 2019	Q4 2020	Zmiana	Q4 2019	Q4 2020	Zmiana	Q4 2019
Bułgaria	Optymistyczny	0,4%	- 0,2%	- 0,6 PP	0,5%	0,2%	- 0,3 PP	0,5%
	Bazowy	1,1%	0,5%	- 0,6 PP	1,1%	0,8%	- 0,4 PP	0,9%
	Pesymistyczny	3,8%	2,6%	- 1,2 PP	3,3%	2,3%	- 1,0 PP	1,9%
Chorwacja	Optymistyczny	0,0%	0,5%	0,5 PP	0,7%	0,8%	0,1 PP	1,1%
	Bazowy	0,6%	1,1%	0,6 PP	1,1%	1,2%	0,1 PP	1,4%
	Pesymistyczny	2,7%	2,9%	0,2 PP	2,9%	2,5%	- 0,4 PP	2,3%
Austria	Optymistyczny	- 0,7%	- 0,8%	- 0,1 PP	0,1%	- 0,5%	- 0,6 PP	- 0,1%
	Bazowy	0,1%	- 0,2%	- 0,3 PP	0,8%	- 0,1%	- 0,8 PP	0,3%
	Pesymistyczny	2,4%	1,1%	- 1,3 PP	2,7%	0,9%	- 1,8 PP	0,9%
Polska	Optymistyczny	1,7%	0,8%	- 0,9 PP	2,1%	1,2%	- 1,0 PP	1,7%
	Bazowy	2,5%	1,4%	- 1,1 PP	2,8%	1,6%	- 1,2 PP	2,0%
	Pesymistyczny	4,4%	3,0%	- 1,4 PP	4,4%	2,8%	- 1,6 PP	2,8%
Rosja	Optymistyczny	5,7%	5,7%	0,0 PP	6,1%	6,0%	- 0,2 PP	6,3%
	Bazowy	7,0%	6,7%	- 0,4 PP	7,3%	6,7%	- 0,6 PP	6,8%
	Pesymistyczny	10,0%	9,1%	- 0,9 PP	9,7%	8,5%	- 1,2 PP	8,0%
Rumunia	Optymistyczny	2,7%	2,8%	0,1 PP	2,9%	3,4%	0,5 PP	4,0%
	Bazowy	4,5%	4,2%	- 0,3 PP	4,3%	4,4%	0,1 PP	4,7%
	Pesymistyczny	5,7%	5,4%	- 0,3 PP	5,3%	5,4%	0,0 PP	5,3%
Słowacja	Optymistyczny	- 0,5%	- 0,5%	0,0 PP	0,3%	- 0,3%	- 0,6 PP	0,2%
	Bazowy	0,3%	0,1%	- 0,2 PP	1,0%	0,2%	- 0,8 PP	0,5%
	Pesymistyczny	2,5%	2,0%	- 0,6 PP	2,8%	1,6%	- 1,2 PP	1,4%
Republika Czeska	Optymistyczny	0,0%	0,4%	0,4 PP	0,8%	0,8%	0,1 PP	1,4%
	Bazowy	1,3%	1,1%	- 0,2 PP	1,8%	1,4%	- 0,5 PP	1,7%
	Pesymistyczny	3,4%	3,0%	- 0,4 PP	3,6%	2,8%	- 0,8 PP	2,7%
Węgry	Optymistyczny	1,8%	1,4%	- 0,4 PP	2,3%	1,4%	- 0,9 PP	2,2%
	Bazowy	2,7%	2,2%	- 0,5 PP	3,0%	2,0%	- 1,0 PP	2,6%
	Pesymistyczny	5,6%	4,5%	- 1,1 PP	5,5%	3,8%	- 1,7 PP	3,8%



Ceny nieruchomości	Scenariusz	Cały rok 2021			Cały rok 2022			Cały rok 2023
		Q4 2019	Q4 2020	Zmiana	Q4 2019	Q4 2020	Zmiana	Q4 2019
Bułgaria	Optymistyczny	9,5%	11,8%	2,3 PP	6,6%	8,5%	1,9 PP	6,6%
	Bazowy	4,8%	4,0%	- 0,8 PP	2,7%	2,7%	0,0 PP	2,7%
	Pesymistyczny	0,1%	- 2,0%	- 2,2 PP	- 1,2%	- 1,8%	- 0,6 PP	- 0,3%
Chorwacja	Optymistyczny	13,5%	9,8%	- 3,7 PP	9,5%	6,6%	- 2,9 PP	5,4%
	Bazowy	4,2%	5,0%	0,8 PP	1,7%	3,0%	1,3 PP	3,0%
	Pesymistyczny	- 5,1%	1,3%	6,4 PP	- 6,1%	0,2%	6,3 PP	1,1%
Austria	Optymistyczny	5,2%	8,3%	3,2 PP	4,3%	4,4%	0,1 PP	3,7%
	Bazowy	1,4%	6,5%	5,1 PP	1,2%	3,0%	1,8 PP	2,8%
	Pesymistyczny	- 2,4%	5,1%	7,4 PP	- 1,9%	1,9%	3,8 PP	2,1%
Polska	Optymistyczny	5,5%	7,5%	2,0 PP	4,9%	5,4%	0,5 PP	4,8%
	Bazowy	1,5%	5,0%	3,5 PP	1,5%	3,5%	2,0 PP	3,5%
	Pesymistyczny	- 2,5%	3,0%	5,6 PP	- 1,9%	2,0%	3,9 PP	2,5%
Rosja	Optymistyczny	7,9%	10,9%	3,0 PP	5,4%	7,7%	2,2 PP	6,4%
	Bazowy	3,5%	6,0%	2,5 PP	1,8%	4,0%	2,2 PP	4,0%
	Pesymistyczny	- 0,9%	1,1%	2,0 PP	- 1,8%	0,3%	2,2 PP	1,6%
Rumunia	Optymistyczny	6,5%	7,8%	1,3 PP	5,5%	5,2%	- 0,3 PP	4,3%
	Bazowy	2,8%	4,0%	1,2 PP	2,4%	2,4%	0,0 PP	2,4%
	Pesymistyczny	- 0,9%	1,1%	2,0 PP	- 0,7%	0,2%	0,9 PP	0,9%
Słowacja	Optymistyczny	6,8%	12,9%	6,1 PP	5,8%	8,9%	3,1 PP	6,9%
	Bazowy	2,0%	5,0%	3,0 PP	1,8%	3,0%	1,2 PP	3,0%
	Pesymistyczny	- 4,4%	- 1,1%	3,2 PP	- 3,5%	- 1,6%	1,9 PP	- 0,1%
Republika Czeska	Optymistyczny	6,7%	7,1%	0,4 PP	4,6%	5,3%	0,7 PP	4,6%
	Bazowy	3,8%	4,0%	0,2 PP	2,2%	3,0%	0,8 PP	3,0%
	Pesymistyczny	- 0,2%	1,6%	1,8 PP	- 1,2%	1,2%	2,4 PP	1,8%
Węgry	Optymistyczny	8,0%	7,1%	- 1,0 PP	6,7%	6,7%	0,0 PP	5,4%
	Bazowy	3,5%	2,0%	- 1,5 PP	2,9%	2,9%	0,0 PP	2,9%
	Pesymistyczny	- 1,0%	- 1,9%	- 0,9 PP	- 0,9%	- 0,1%	0,8 PP	0,9%

Poszczególnym scenariuszom przypisano na koniec roku sprawozdawczego następujące wagi: scenariusz optymistyczny 25%, scenariusz bazowy 50%, scenariusz pesymistyczny 25%.

Scenariusz bazowy zakłada, że wprowadzenie szczepień COVID-19 poprawi perspektywy gospodarcze w 2021 r., chociaż w pierwszej połowie 2021 r. nadal oczekuje się pogorszenia sytuacji. Po upowszechnieniu szczepień i przywróceniu pewnego ożywienia w działalności gospodarczej, w drugiej połowie roku można spodziewać się większego wzrostu i stabilności. Jednak oczekiwany wzrost w roku 2021 tylko częściowo zrekompensuje załamanie z roku 2020. W przypadku większości krajów poziom sprzed kryzysu w scenariuszu podstawowym zostanie osiągnięty najwcześniej w 2022 r.

W przypadku scenariusza pesymistycznego i optymistycznego metodologia została dostosowana ze względu na pandemię COVID-19. RBI usunął dodatkową korektę w cyklu koniunkturalnym, ponieważ takie założenie skutkowałoby jeszcze silniejszym ożywieniem w 2021 r. Jeśli chodzi o stopy procentowe, powrót do wcześniejszych wyższych poziomów stóp procentowych wydaje się mało prawdopodobny, biorąc pod uwagę ciągłą ekspansywną politykę pieniężną. Dlatego również w scenariuszu pesymistycznym stopy procentowe rosną w mniejszym stopniu. Odchylenie scenariusza pesymistycznego od scenariusza bazowego zostało zwiększone w porównaniu z odchyleniem scenariusza optymistycznego od scenariusza bazowego dla PKB, aby móc odzwierciedlić ryzyko pogorszenia sytuacji.

Uzupełnienia modelu (korekty po wprowadzeniu modelu)

Późniejsze korekty modelu w celu oszacowania oczekiwanych strat kredytowych są dokonywane, gdy 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 danych, które



nie są odzwierciedlone w bieżących parametrach, migracjach ratingów wewnętrznych lub informacjach dotyczących przyszłości. Ogólnie rzecz biorąc, retrospektywne korekty modelu są jedynie rozwiązaniem tymczasowym w RBI. 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 księgowego punktu widzenia wszystkie uzupełnienia modelu (korekty po wprowadzeniu modelu) są oparte na ocenie zbiorczej, ale niekoniecznie powodują przesunięcie oczekiwanych strat kredytowych w ramach każdego etapu.

Ze względu na złożoność obliczeń oczekiwanych strat kredytowych oraz zmiennych zależnych, poniższa tabela stanowi najlepsze oszacowanie korekt po wprowadzeniu modelu, uwzględnionych w skumulowanych oczekiwanych stratach kredytowych etapu 1 i 2 (pozycje bilansowe i pozabilansowe).

2020	Modelowane ECL	Dostosowania po wprowadzeniu modelu odnoszący się do COVID-19						Ogółem
W tys. €				Pozostałe		Ogółem		
Banki centralne	42	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	42
Instytucje rządowe	10.316	1.714	16,6%	0	0,0%	1.714	16,6%	12.030
Instytucje kredytowe	1.231	23	1,9%	1	0,0%	24	1,9%	1.255
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	46.122	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	46.122
Przedsiębiorstwa niefinansowe	208.667	202.710	97,1%	43.658	20,9%	246.367	118,1%	455.035
Gospodarstwa domowe	334.331	56.060	16,8%	17.600	5,3%	73.660	22,0%	407.991
Ogółem	600.710	260.507	43,4%	61.258	10,2%	321.765	53,6%	922.474

2019	Modelowane ECL	Dostosowania po wprowadzeniu modelu odnoszący się do COVID-19						Ogółem
W tys. €				Pozostałe		Ogółem		
Banki centralne	118	–	–	0	0,0%	0	0,0%	118
Instytucje rządowe	6.547	–	–	0	0,0%	0	0,0%	6.547
Instytucje kredytowe	699	–	–	0	0,0%	0	0,0%	699
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	18.207	–	–	0	0,0%	0	0,0%	18.207
Przedsiębiorstwa niefinansowe	185.707	–	–	57.960	31,2%	57.960	31,2%	243.667
Gospodarstwa domowe	296.891	–	–	34.600	11,7%	34.600	11,7%	331.491
Ogółem	508.170	–	–	92.560	18,2%	92.560	18,2%	600.612

Korekty post-modelowe spowodowały powstanie dodatkowych rezerw w Etapie 1 i 2 w wysokości 321 765 tys. EUR (2019: 92 560 tys. EUR), z czego 260 507 tys. EUR dotyczy COVID-19. Oprócz etapu 1 i 2, w etapie 3 uwzględniono korekty post-modelowe w wysokości 2 000 tys. EUR.

Konieczne były korekty postmodelowe w związku z pandemią COVID-19, ponieważ modele ECL nie oddają w pełni tempa zmian i głębokości wpływu wirusa na gospodarkę (np. gwałtownego spadku PKB w drugim kwartale 2020 r. w następstwie wybuchu pandemii i podjętych przez rząd środków zaradczych). Korekty post-modelowe związane z COVID-19 odnoszą się do zbiorowych skutków dla tych gałęzi przemysłu, które zostały szczególnie dotknięte pandemią: są to turystyka, hotelarstwo, inne powiązane gałęzie przemysłu, a także przemysł motoryzacyjny, lotniczy, naftowy i gazowy, nieruchomości i niektóre gałęzie przemysłu dóbr konsumpcyjnych. Skutki wynikają z szoku popytowego, zakłóceń w łańcuchu dostaw oraz środków łagodzących. Powiązane korekty pomodelowe obejmują jakościową ocenę ekspozycji kredytowych w świetle oczekiwanego dalszego znacznego wzrostu ryzyka kredytowego i ich późniejszego przeniesienia z etapu 1 do etapu 2. Kryteria identyfikacji takich ekspozycji kredytowych opierały się głównie na wymienionych powyżej branżach (w przypadku MŚP) i sektorach zatrudnienia (w przypadku gospodarstw domowych), a w stosownych przypadkach zostały dodatkowo dopracowane dzięki informacjom z zastosowaniu konkretnych środków moratorium. Ponieważ są to tymczasowe korekty oczekiwanych strat kredytowych, mające na celu odpowiednie odzwierciedlenie bieżącej sytuacji klientów w zakresie ryzyka,



minie trochę czasu, zanim pojawi się pełny obraz wpływu COVID-19 i późniejszych środków na poziomie poszczególnych klientów.

Większość pozostałych korekt po wprowadzeniu modelu wynikała z włączenia rosyjskiego ryzyka korporacyjnego w celu pokrycia potencjalnych strat związanych z przyszłymi sankcjami. Uwzględnia on również nieco wyższe oczekiwane opóźnienia w spłacie kredytów hipotecznych w związku z narzuconymi przez rząd klauzulami dotyczącymi stóp procentowych dla klientów detalicznych w Czechach, a także korekty modelu dla Chorwacji w związku ze zmianą oczekiwań rynkowych dotyczących wskaźnika dźwigni.

Analiza wrażliwości

W celu zasymulowania zakresu potencjalnych zmian szacunków i wynikających z nich zmian utraty wartości, przeprowadzono następujące analizy wrażliwości kluczowych założeń wpływających na wrażliwość oczekiwanych odpisów.

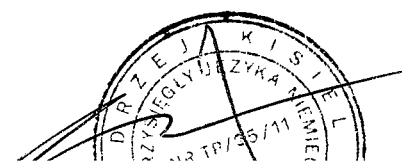
Analiza wrażliwości została przeprowadzona poprzez ponowne obliczenie utraty wartości dla oczekiwanych strat kredytowych w istniejących modelach. W przypadkach, w których dostosowania po wykonaniu modelu były istotne, wyniki ponownych obliczeń zostały odpowiednio skorygowane, aby to odzwierciedlić. Ze względu na złożoność modelu, wiele czynników nie wyklucza się wzajemnie.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wykazanych skumulowanych odpisów z tytułu utraty wartości oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych w ramach Etapu 1 i Etapu 2 (ważonych scenariuszami optymistycznym w 25%, bazowym w 50% i pesymistycznym w 25%) z odpowiednimi scenariuszami ważonymi w 100%. Scenariusze optymistyczny i pesymistyczny nie odzwierciedlają skrajnych przypadków, lecz średnią scenariuszy rozłożonych w tych przypadkach. Zasadniczo szacunki parametrów ryzyka specyficzne dla MSSF 9 uwzględniają nie tylko historyczne informacje o niewykonaniu zobowiązań, ale także w szczególności bieżące otoczenie gospodarcze (punkt w czasie) bez informacji wybiegających w przyszłość. Efekty szacunków opartych na prognozach makroekonomicznych prezentowane są w komponencie prognostycznym. Informacje te mają na celu zilustrowanie.

2020	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 1 i 2)		
	Scenariusz symulowany	Składnik czasowy (Point-in-Time)	Element związany z przyszłością
W tys. €			
100% Optymistyczny	821.698	870.261	- 48.564
100% Bazowy	900.784	870.261	30.523
100% Pesymistyczny	1.067.868	870.261	197.607
Średnia ważona (25/50/25%)	922.474	870.261	52.213

2019	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 1 i 2)		
	Scenariusz symulowany	Składnik czasowy (Point-in-Time)	Element związany z przyszłością
W tys. €			
100% Optymistyczny	528.198	600.967	- 72.770
100% Bazowy	592.069	600.967	- 8.898
100% Pesymistyczny	680.526	600.967	79.558
Średnia ważona (25/50/25%)	600.730	600.967	- 238

Prezentacja kraju 100 % ważony scenariusz pesymistyczny:



2020	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 1 i 2)		
W tys. €	Symulowany scenariusz pesymistyczny	Składnik czasowy (Point-in-Time)	Element związany z przyszłością
Austria	201.911	184.198	17.713
Rosja	130.539	89.496	41.043
Rumunia	66.844	54.122	12.721
Republika Czeska	137.150	101.272	35.878
Słowacja	81.304	70.803	10.501
Polska	58.298	49.280	9.018
Chorwacja	73.481	65.442	8.038
Bułgaria	57.564	49.444	8.120
Węgry	114.314	83.508	30.805
Pozostałe	146.463	122.694	23.770
100% Pesymistyczny	1.067.868	870.261	197.607

2019	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 1 i 2)		
W tys. €	Symulowany scenariusz pesymistyczny	Składnik czasowy (Point-in-Time)	Element związany z przyszłością
Austria	112.295	103.238	9.056
Rosja	118.594	102.548	16.047
Rumunia	54.363	46.559	7.804
Republika Czeska	80.866	70.710	10.156
Słowacja	56.129	50.191	5.939
Polska	38.366	37.136	1.230
Chorwacja	29.631	27.198	2.433
Bułgaria	32.599	31.643	956
Węgry	67.583	56.653	10.930
Pozostałe	90.099	75.091	15.008
100% Pesymistyczny	680.526	600.967	79.558

Poniżej przedstawiono wpływ przeniesienia etapu na skumulowaną utratę wartości aktywów finansowych, przy założeniu, że wszystkie skumulowane utraty wartości wyceniane są na podstawie oczekiwanych dwunastomiesięcznych strat (etap 1).

2020	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 1 i 2)		
W tys. €	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, jeżeli 100 % w etapie 1	Średnia ważona (25/50/25%)	Dodatkowe kwoty w etapie 2 w związku z etapowaniem
Austria	99.320	185.797	86.477
Rosja	71.860	97.356	25.496
Rumunia	15.569	63.698	48.129
Republika Czeska	73.027	111.920	38.894
Słowacja	38.147	71.568	33.421
Polska	20.370	50.533	30.163
Chorwacja	22.796	62.321	39.525
Bułgaria	26.244	49.671	23.427
Węgry	54.530	104.142	49.612
Pozostałe	82.410	125.467	43.058
Ogółem	504.273	922.474	418.202

2019	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 1 i 2)		
W tys. €	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, jeżeli 100 % w etapie 1	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, jeżeli 100 % w etapie 1	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, jeżeli 100 % w etapie 1
Austria	62.079	102.515	40.436
Rosja	56.058	102.418	46.360
Rumunia	14.458	49.778	35.321
Republika Czeska	41.963	71.212	29.249
Słowacja	31.258	47.708	16.451
Polska	17.364	37.526	20.162
Chorwacja	11.257	25.980	14.723
Bułgaria	19.000	28.490	9.490
Węgry	25.026	57.762	32.736
Pozostałe	63.165	77.340	14.176
Ogółem	341.628	600.730	259.102



Poniżej przedstawiono wpływ przeniesienia etapu na skumulowaną utratę wartości aktywów finansowych poprzez porównanie kwot ujętych w sprawozdaniu dla wszystkich aktywów, w przypadku których nastąpiła utrata wartości, ze szczególnym przypadkiem, w którym wszystkie skumulowane utraty wartości są wyceniane na podstawie oczekiwanych dwunastomiesięcznych strat (etap 1). Branże w sektorze niedetalicznym zostały podzielone na wysokie, umiarkowane i niskie w zależności od oczekiwanych strat związanych z kryzysem COVID-19. Branże, w które COVID-19 powinien uderzyć szczególnie mocno, to turystyka, hotelarstwo i inne powiązane branże, a także przemysł motoryzacyjny, lotniczy, naftowy i gazowy, nieruchomości i niektóre branże dóbr konsumpcyjnych..

2020	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 1 i 2)		
W tys. €	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, jeżeli 100 % w etapie 1	Średnia ważona (25/50/25%)	Dodatkowe kwoty w etapie 2 w związku z etapowaniem
Duży wpływ	99.037	216.181	117.144
Umiarkowany wpływ	70.686	119.858	49.172
Niewielki wpływ	57.220	97.234	40.014
Sprzedaż detaliczna	277.330	489.202	211.872
Ogółem	504.273	922.474	418.202

2019	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 1 i 2)		
W tys. €	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, jeżeli 100 % w etapie 1	Średnia ważona (25/50/25%)	Dodatkowe kwoty w etapie 2 w związku z etapowaniem
Duży wpływ	37.713	78.361	40.647
Umiarkowany wpływ	46.749	70.858	24.109
Niewielki wpływ	57.789	89.851	32.062
Sprzedaż detaliczna	199.377	361.660	162.283
Ogółem	341.628	600.730	259.102

W dalszej części przedstawiono wpływ przeniesienia etapu na skumulowaną utratę wartości aktywów finansowych,

przy założeniu, że wszystkie skumulowane odpisy aktualizujące wyceniane są na podstawie całego pozostałego okresu (etap 2), przedstawiają się następująco.

2020	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 1 i 2)		
W tys. €	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, jeżeli 100 % w etapie 2	Średnia ważona (25/50/25%)	Dodatkowe kwoty w etapie 2
Austria	278.994	185.797	93.197
Rosja	136.042	97.356	38.686
Rumunia	108.989	63.698	45.291
Republika Czeska	183.164	111.920	71.244
Słowacja	111.255	71.568	39.688
Polska	83.808	50.533	33.275
Chorwacja	90.495	62.321	28.174
Bułgaria	89.648	49.671	39.977
Węgry	196.455	104.142	92.313
Pozostałe	183.993	125.467	58.526
Ogółem	1.462.844	922.474	540.370



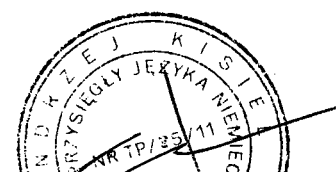
2019	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 1 i 2)		
	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, jeżeli 100 % w etapie 2	Średnia ważona (25/50/25%)	Dodatkowe kwoty w etapie 2
W tys. €			
Austria	189.818	102.515	87.304
Rosja	131.214	102.418	28.796
Rumunia	104.991	49.778	55.213
Republika Czeska	139.896	71.212	68.684
Słowacja	101.753	47.708	54.045
Polska	79.567	37.526	42.041
Chorwacja	64.857	25.980	38.877
Bułgaria	71.670	28.490	43.180
Węgry	157.425	57.762	99.663
Pozostałe	152.968	77.340	75.628
Ogółem	1.194.159	600.730	593.430

Poniżej przedstawiono wpływ przeniesienia etapu na skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych poprzez porównanie kwot wykazanych dla wszystkich aktywów, w przypadku których nastąpiła utrata wartości, ze szczególnym przypadkiem, w którym wszystkie skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości są wyceniane na podstawie strat oczekiwanych w całym pozostałym okresie (etap 2). Branże w sektorze niedetalicznym zostały podzielone na wysokie, umiarkowane i niskie w zależności od oczekiwanych strat związanych z kryzysem COVID-19. Branże, na które COVID-19 będzie miał szczególny wpływ, to turystyka, hotelarstwo i inne powiązane branże, a także przemysł motoryzacyjny, lotniczy, naftowy i gazowy, nieruchomości i niektóre branże dóbr konsumpcyjnych.

2020	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 1 i 2)		
	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, jeżeli 100 % w etapie 2	Średnia ważona (25/50/25%)	Dodatkowe kwoty w etapie 2
W tys. €			
Duży wpływ	275.331	216.181	59.150
Umiarkowany wpływ	178.897	119.858	59.039
Niewielki wpływ	181.379	97.234	84.145
Sprzedaż detaliczna	827.238	489.202	338.036
Ogółem	1.462.844	922.474	540.370

2019	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 1 i 2)		
	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, jeżeli 100 % w etapie 2	Średnia ważona (25/50/25%)	Dodatkowe kwoty w etapie 2
W tys. €			
Duży wpływ	138.180	78.361	59.819
Umiarkowany wpływ	135.996	70.858	65.138
Niewielki wpływ	175.657	89.851	85.807
Sprzedaż detaliczna	744.326	361.660	382.666
Ogółem	1.194.159	600.730	593.430

Poniższa tabela przedstawia porównanie pomiędzy wykazaną skumulowaną utratą wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych w ramach Etapu 3 a scenariuszem pesymistycznym ważonym 100%. Scenariusz pesymistyczny nie reprezentuje skrajnego przypadku, lecz jedynie pokazuje średnią z rozłożonych w tym przypadku scenariuszy.



2020	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 3)		
	Scenariusz pesymistyczny	Średnia ważona	Wzrost odpisów aktualizujących w scenariuszu pesymistycznym
W tys. €			
Austria	499.004	465.988	33.016
Rosja	250.464	157.887	92.577
Rumunia	139.158	127.459	11.699
Republika Czeska	234.897	185.103	49.794
Słowacja	170.063	157.329	12.735
Polska	95.656	88.535	7.121
Chorwacja	129.762	84.339	45.423
Bułgaria	115.868	61.201	54.667
Węgry	168.140	148.778	19.361
Pozostałe	296.232	227.502	68.730
Ogółem	2.099.243	1.704.120	395.123

2019	Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (Etap 3)		
	Scenariusz pesymistyczny	Średnia ważona	Wzrost odpisów aktualizujących w scenariuszu pesymistycznym
W tys. €			
Austria	546.043	494.482	51.560
Rosja	192.726	147.889	44.837
Rumunia	214.967	187.448	27.519
Republika Czeska	207.740	181.623	26.118
Słowacja	164.951	159.400	5.551
Polska	120.195	113.111	7.084
Chorwacja	159.222	104.958	54.264
Bułgaria	126.631	54.318	72.313
Węgry	165.969	153.095	12.874
Pozostałe	370.154	288.180	81.974
Ogółem	2.268.598	1.884.504	384.094

Wyksięgowanie aktywów finansowych

Pożyczki i dłużne papiery wartościowe są częściowo lub całkowicie usuwane z bilansu, gdy nie są już racjonalnie oczekiwane płatności lub zwroty. Ma to miejsce wówczas, gdy kredytobiorca nie generuje już przychodów z działalności operacyjnej, a zabezpieczenie nie jest w stanie wygenerować wystarczających przepływów pieniężnych do spłaty kwot, w stosunku do których nastąpiła utrata wartości. W przypadku ekspozycji przedsiębiorstw w stanie upadłości, kredyty tracą wartość do wartości zabezpieczenia, jeżeli przedsiębiorstwo nie generuje już przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. W handlu detalicznym brane są pod uwagę czynniki jakościowe. W przypadkach, gdy przez rok nie dokonano żadnej płatności, nieuregulowane kwoty są usuwane z bilansu, chociaż aktywa o obniżonej wartości mogą nadal być przedmiotem działań egzekucyjnych. W przypadku ekspozycji przedsiębiorstw w tzw. sprawach niecierpiących zwłoki, pożyczki są odpisywane do wartości zabezpieczenia, jeżeli przedsiębiorstwo nie generuje już przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. W handlu detalicznym brane są pod uwagę czynniki jakościowe. W przypadku braku płatności przez rok, nieuregulowane kwoty są w tym miejscu usuwane z bilansu.

Nieuregulowane należności brutto z tytułu aktywów finansowych nadal podlegających czynnościom egzekucyjnym wyniosły 1 423 001 tys. EUR (2019: 1 716 563 tys. EUR)

(37) Ekspozycja na ryzyko kredytowe według etapu

Portfel kredytowy RBI jest zdywersyfikowany i uwzględnia rodzaj klienta, region geograficzny i branżę. Poszczególne koncentracje są aktywnie zarządzane poprzez limity i regularne raportowanie (w oparciu o koncepcję grup powiązanych klientów). Dzięki temu uzyskuje się wysoką granularność portfela. Poniższe tabele przedstawiają aktywa finansowe - zamortyzowany koszt w podziale na poszczególnych kontrahentów i etapy. Widoczna jest tu koncentracja Banku na klientach z segmentu przedsiębiorstw niefinansowych oraz gospodarstw domowych:



Wartość bilansowa brutto

W tys. €	2020 Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	2019 Etap 1	Etap 2	Etap 3
Banki centralne	7.971.623	3.699	3	0	6.095.262	3.972	0
Instytucje rządowe	11.916.497	763.708	1.922	0	7.228.687	418.954	2.250
Instytucje kredytowe	6.828.955	121.610	2.935	0	5.873.185	56.686	3.857
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	8.346.412	1.430.668	87.529	9.686	9.323.741	1.008.954	63.852
Przedsiębiorstwa niefinansowe	33.575.851	11.196.218	1.468.891	175.206	40.318.957	4.826.693	1.700.161
Gospodarstwa domowe	26.343.461	7.745.761	1.036.553	136.169	28.399.798	6.188.418	1.093.691
Ogółem	94.982.798	21.261.664	2.597.834	321.062	97.239.631	12.503.675	2.863.810

W roku poprzednim Etap 2 i 3 obejmował nabyte lub wytworzone aktywa z utratą wartości (POCI) w wysokości 347 010 tys. EUR. W roku sprawozdawczym wykazuje się je w odrębnej kolumnie.

Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W tys. €	2020 Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	2019 Etap 1	Etap 2	Etap 3
Banki centralne	- 42	0	- 3	0	- 118	0	0
Instytucje rządowe	- 6.292	- 2.666	- 1.881	0	- 1.879	- 2.150	- 2.219
Instytucje kredytowe	- 772	- 147	- 2.900	0	- 322	- 34	- 3.857
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	- 5.632	- 35.549	- 32.196	- 4.048	- 7.093	- 6.918	- 32.783
Przedsiębiorstwa niefinansowe	- 87.660	- 281.888	- 871.211	- 73.679	- 87.122	- 99.237	- 995.995
Gospodarstwa domowe	- 85.076	- 308.737	- 725.256	- 41.655	- 85.984	- 233.473	- 762.872
Ogółem	- 185.474	- 628.987	- 1.633.446	- 119.382	- 182.517	- 341.813	- 1.797.727

W roku poprzednim etap 2 i 3 obejmował skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości nabytych lub wytworzonych aktywów z utratą wartości (POCI) w wysokości minus 120 417 tys. EUR. W roku sprawozdawczym wykazuje się je w odrębnej kolumnie.

Wskaźnik pokrycia ECL

W tys. €	2020 Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	2019 Etap 1	Etap 2	Etap 3
Banki centralne	0,0%	0,0%	100,0%	-	0,0%	0,0%	-
Instytucje rządowe	0,1%	0,4%	97,8%	0,0%	0,0%	0,5%	98,6%
Instytucje kredytowe	0,0%	0,1%	98,8%	-	0,0%	0,1%	100,0%
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	0,1%	2,5%	36,8%	41,8%	0,1%	0,7%	51,3%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	0,3%	2,5%	59,3%	42,1%	0,2%	2,1%	58,6%
Gospodarstwa domowe	0,3%	4,0%	70,0%	30,6%	0,3%	3,8%	69,8%
Ogółem	0,2%	3,0%	62,9%	37,2%	0,2%	2,7%	62,8%

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

Wartość bilansowa brutto

W tys. €	2020 Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	2019 Etap 1	Etap 2	Etap 3
Europa Środkowa	31.459.595	7.947.342	786.923	73.500	31.779.824	4.712.543	926.176
w tym Republika Czeska	14.476.163	2.771.804	261.639	13.872	14.300.941	1.997.337	227.897
w tym Węgry	5.256.124	1.127.774	136.559	20.870	4.888.372	441.399	195.090
w tym Słowacja	10.026.952	3.308.190	226.195	7.516	10.721.104	1.765.394	229.113
Europa Południowo-Wschodnia	16.204.099	3.700.740	680.834	121.797	16.696.427	2.196.692	738.915
w tym Rumunia	6.439.425	932.890	217.952	55.184	6.118.838	703.448	252.472
Europa Wschodnia	14.371.131	2.342.557	314.544	103.453	17.169.049	2.187.050	437.902
w tym Rosja	11.363.648	1.824.415	247.876	76.678	13.626.415	1.839.175	262.317
Austria i pozostałe ¹	32.947.972	7.271.025	815.533	22.311	31.594.330	3.407.389	760.818
Ogółem	94.982.798	21.261.664	2.597.834	321.062	97.239.631	12.503.675	2.863.810

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

W roku poprzednim Etap 2 i 3 obejmował nabyte lub wytworzone aktywa z utratą wartości (POCI) w wysokości 347 010 tys. EUR. W roku sprawozdawczym wykazuje się je w odrębnej kolumnie.



Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości

W tys. €	2020				2019		
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3
Europa Środkowa	- 49.376	- 227.953	- 493.872	- 29.921	- 48.409	- 118.636	- 579.549
w tym Republika Czeska	- 23.421	- 67.729	- 142.516	1.380	- 18.579	- 31.305	- 144.756
w tym Węgry	- 4.707	- 52.774	- 66.818	- 10.084	- 6.630	- 17.863	- 87.478
w tym Słowacja	- 17.115	- 47.873	- 156.545	- 2.251	- 18.002	- 24.864	- 158.671
Europa Południowo-Wschodnia	- 77.463	- 185.182	- 483.886	- 60.210	- 69.784	- 100.068	- 522.317
w tym Rumunia	- 39.231	- 63.173	- 172.892	- 17.655	- 28.017	- 37.536	- 170.169
Europa Wschodnia	- 38.198	- 74.225	- 202.879	- 24.653	- 40.041	- 68.430	- 262.794
w tym Rosja	- 21.002	- 54.255	- 154.258	- 17.365	- 24.416	- 57.053	- 144.773
Austria i pozostałe ¹	- 20.438	- 141.628	- 452.810	- 4.599	- 24.283	- 54.678	- 433.066
Ogółem	- 185.474	- 628.987	- 1.633.446	- 119.382	- 182.517	- 341.813	- 1.797.727

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

W poprzednim roku na etapach 2 i 3 wystąpiły skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości nabytych lub przeniesionych aktywów o obniżonej wartości (POCI) w wysokości minus € 120.417 tysięcy. W roku sprawozdawczym zostały one przedstawione w osobnej rubryce.

ECL Coverage Ratio

	2020				2019		
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3
Europa Środkowa	0,2%	2,9%	62,8%	40,7%	0,2%	2,5%	62,6%
w tym Republika Czeska	0,2%	2,4%	54,5%	–	0,1%	1,6%	63,5%
w tym Węgry	0,1%	4,7%	48,9%	48,3%	0,1%	4,0%	44,8%
w tym Słowacja	0,2%	1,5%	69,2%	30,0%	0,2%	1,4%	69,3%
Europa Południowo-Wschodnia	0,5%	5,0%	71,1%	49,4%	0,4%	4,6%	70,7%
w tym Rumunia	0,6%	6,8%	79,3%	32,0%	0,5%	5,3%	67,4%
Europa Wschodnia	0,3%	3,2%	64,5%	23,8%	0,2%	3,1%	60,0%
w tym Rosja	0,2%	3,0%	62,2%	22,7%	0,2%	3,1%	55,2%
Austria i pozostałe ¹	0,1%	2,0%	55,5%	20,6%	0,1%	1,6%	56,9%
Ogółem	0,2%	3,0%	62,9%	37,2%	0,2%	2,7%	62,8%

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

Kwoty etapu 1 obejmują aktywa o wartości 12 876 640 tys. EUR (2019 r.: 10 034 042 tys. EUR), dla których zastosowano wyłączenie niskiego ryzyka kredytowego. RBI posiada instrumenty finansowe w wysokości 1 707 204 tys. EUR (2019: 1 229 826 tys. EUR), dla których nie ma oczekiwanych strat kredytowych z tytułu zabezpieczenia.

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania pozabilansowe w podziale na kontrahentów i etapy. W tym przypadku RBI skupił się na klientach w niefinansowym sektorze przedsiębiorstw:

2020	W tys. €			Rezerwy na ryzyka pozabilansowe zgodnie z MSSF 9			Wskaźnik pokrycia ECL		
	Wartość nominalna								
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3
Banki centralne	92	0	0	0	0	0	0,1%	–	–
Instytucje rządowe	377.368	1.579	0	- 74	- 4	0	0,0%	0,3%	–
Instytucje kredytowe	1.994.216	107.845	0	- 241	- 31	0	0,0%	0,0%	–
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	4.990.536	263.810	11.247	- 2.107	- 2.819	- 1.061	0,0%	1,1%	9,4%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	27.257.008	5.742.481	232.031	- 35.634	- 48.692	- 60.440	0,1%	0,8%	26,0%
Gospodarstwa domowe	3.628.772	1.067.774	12.185	- 7.014	- 7.164	- 9.173	0,2%	0,7%	75,3%
Ogółem	38.247.991	7.183.488	255.464	- 45.071	- 58.710	- 70.674	0,1%	0,8%	27,7%



2019	Wartość nominalna			Rezerwy na ryzyka pozabilansowe zgodnie z MSSF 9			Wskaźnik pokrycia ECL		
W tys. €	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3
Banki centralne	126	0	0	0	0	0	0,1%	-	-
Instytucje rządowe	368.871	17.646	0	- 34	- 282	0	0,0%	1,6%	-
Instytucje kredytowe	3.070.732	7.798	0	- 258	- 10	0	0,0%	0,1%	-
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	4.067.592	214.543	9.129	- 3.528	- 642	- 593	0,1%	0,3%	6,5%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	31.234.797	2.262.408	306.904	- 32.396	- 24.600	- 79.157	0,1%	1,1%	25,8%
Gospodarstwa domowe	3.768.876	1.002.769	9.963	- 7.498	- 4.536	- 7.027	0,2%	0,5%	70,5%
Ogółem	42.510.994	3.505.163	325.997	- 43.715	- 30.069	- 86.777	0,1%	0,9%	26,6%

Poniższa tabela przedstawia wartość bilansową brutto oraz odpisy z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych - zamortyzowanego kosztu oraz aktywów finansowych - wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które w okresie sprawozdawczym przeszły z oczekiwanych dwunastomiesięcznych strat (Etap 1) na oczekiwane straty w pozostałym okresie (Etap 2 i 3) lub odwrotnie:

2020	Wartość bilansowa brutto		Utrata wartości		Wskaźnik pokrycia ECL	
	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania
W tys. €						
Zmiana z 12-miesięcznej oczekiwanej straty na oczekiwaną stratę w pozostałym okresie życia	- 11.302.083	11.302.083	- 41.053	507.686	0,4%	4,5%
Banki centralne	0	0	0	0	-	-
Instytucje rządowe	- 76.567	76.567	- 44	454	0,1%	0,6%
Instytucje kredytowe	- 99.555	99.555	- 7	113	0,0%	0,1%
Pozostałe podmioty finansowe	- 461.939	461.939	- 2.408	24.357	0,5%	5,3%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	- 6.550.833	6.550.833	- 21.966	227.288	0,3%	3,5%
Gospodarstwa domowe	- 4.113.190	4.113.190	- 16.628	255.474	0,4%	6,2%
Zmiana z oczekiwanej straty w pozostałym okresie życia do oczekiwanej straty 12-miesięcznej	3.309.311	- 3.309.311	9.034	- 69.012	0,3%	2,1%
Banki centralne	0	0	0	0	-	-
Rządy	250.815	- 250.815	652	- 2.116	0,3%	0,8%
Instytucje kredytowe	16.152	- 16.152	1	- 3	0,0%	0,0%
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	155.025	- 155.025	75	- 407	0,0%	0,3%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1.322.079	- 1.322.079	2.873	- 15.820	0,2%	1,2%
Gospodarstwa domowe	1.565.241	- 1.565.241	5.433	- 50.665	0,3%	3,2%

Wzrost odpisów z tytułu utraty wartości wynikający z przejścia z dwunastomiesięcznych oczekiwanych strat kredytowych na dożywotnie wyniósł 466 633 tys. EUR (2019 r.: 269 552 tys. EUR). Zmniejszenie odpisów z tytułu utraty wartości w związku z przejściem z odpisów dożywotnich na oczekiwane dwunastomiesięczne odpisy kredytowe wyniosło 59 978 tys. EUR (2019: 102 138 tys. EUR).



2019	Wartość bilansowa brutto		Utrata wartości		Wskaźnik pokrycia ECL	
	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania
W tys. €						
Zmiana z 12-miesięcznej oczekiwanej straty na oczekiwaną stratę w pozostałym okresie życia	- 4.454.153	4.454.153	- 31.543	301.094	0,7%	6,8%
Banki centralne	0	0	0	0	-	-
Instytucje rządowe	- 86.461	86.461	- 314	2.086	0,4%	2,4%
Instytucje kredytowe	- 9.515	9.515	0	0	0,0%	0,0%
Pozostałe podmioty finansowe	- 138.260	138.260	- 18	733	0,0%	0,5%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	- 1.689.689	1.689.689	- 7.526	66.016	0,4%	3,9%
Gospodarstwa domowe	- 2.530.228	2.530.228	- 23.684	232.260	0,9%	9,2%
Zmiana z oczekiwanej straty w pozostałym okresie życia do oczekiwanej straty 12-miesięcznej	3.249.005	- 3.249.005	43.792	- 145.930	1,3%	4,5%
Banki centralne	0	0	0	0	-	-
Rządy	175.357	- 175.357	35	- 227	0,0%	0,1%
Instytucje kredytowe	158.958	- 158.958	5	- 41	0,0%	0,0%
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	205.695	- 205.695	5	- 344	0,0%	0,2%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1.095.500	- 1.095.500	8.306	- 27.426	0,8%	2,5%
Gospodarstwa domowe	1.613.496	- 1.613.496	35.441	- 117.891	2,2%	7,3%

(38) Kształtowanie się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Poniższa tabela przedstawia kształtowanie się odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz dłużnych papierów wartościowych w kategoriach wyceny aktywa finansowe - zamortyzowany koszt oraz aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody:

W tys. €	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Ogółem
	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	
Stan na 31.12.2019 r.	183.954	342.992	1.797.727	0	2.324.673
Korekta bilansu otwarcia	0	451	- 113.535	113.085	0
Status 1.1.2020	183.954	343.443	1.684.191	113.085	2.324.673
Wzrost z tytułu rozpoczynania i nabywania działalności	100.731	53.916	49.805	9.282	213.734
Zmniejszenie z tytułu wyłączenia z bilansu	- 31.233	- 57.878	- 228.575	- 17.242	- 334.929
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	- 54.212	310.145	459.999	34.815	750.747
Zmiany z tytułu modyfikacji bez wyłączenia (netto)	71	- 252	77	39	- 66
Zmniejszenia z tytułu odpisów (umorzenia)	- 115	- 995	- 239.467	- 14.308	- 254.885
Zmiany wynikające z parametrów modelu/ryzyka	51	1.703	- 5.067	- 233	- 3.547
Zmiana zakresu konsolidacji	0	- 13	101	0	88
Kursy walutowe i inne	- 10.859	- 19.711	- 87.615	- 6.055	- 124.240
Status 31.12.2020	188.388	630.358	1.633.447	119.382	2.571.575

W tys. €	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Ogółem
	Przewidywana strata 12-miesięczna	Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	
Stan na 1.1.2019	170.512	332.789	1.986.355	2.489.656
Wzrost z tytułu rozpoczynania i nabywania działalności	100.549	31.573	53.225	185.347
Zmniejszenie z tytułu wyłączenia z bilansu	- 44.739	- 44.489	- 342.089	- 431.317
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	- 46.611	11.938	389.105	354.432
Zmiany z tytułu modyfikacji bez wyłączenia (netto)	- 26	- 109	6.135	6.000
Zmniejszenia z tytułu odpisów (umorzenia)	- 495	- 2.411	- 413.237	- 416.143
Zmiany wynikające z parametrów modelu/ryzyka	- 322	4.379	74.054	78.111
Zmiana zakresu konsolidacji	- 24	- 54	10.347	10.269
Kursy walutowe i inne	5.109	9.376	33.833	48.319
Stan na 31.12.2019	183.954	342.992	1.797.727	2.324.673

Zmiana stanu rezerw na udzielone zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania:



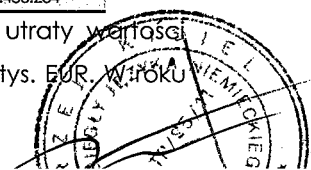
W tys. €	Etap 1 Przewidywana strata 12- miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Ogółem
Stan na 1.1.2020	43.715	30.069	86.777	160.561
Wzrost z tytułu rozpoczęcia i nabywania działalności	34.566	14.019	8.284	56.869
Zmniejszenie z tytułu wyłączenia z bilansu	- 15.851	- 17.607	- 19.964	- 53.422
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	- 13.105	35.255	- 1.345	20.805
Zmiany z tytułu modyfikacji bez wyłączenia (netto)	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu odpisów (umorzenia)	0	0	0	0
Zmiany wynikające z parametrów modelu/ryzyka	34	- 8	- 12	14
Zmiana zakresu konsolidacji	0	- 8	0	- 8
Kursy walutowe i inne	- 4.288	- 3.009	- 3.066	- 10.364
Stan na 31.12.2020	45.072	58.710	70.674	174.455

W tys. €	Etap 1 Przewidywana strata 12- miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Ogółem
Stan na 1.1.2019	36.638	32.253	56.860	125.750
Wzrost z tytułu rozpoczęcia i nabywania działalności	34.979	6.980	16.192	58.150
Zmniejszenie z tytułu wyłączenia z bilansu	- 11.757	- 6.981	- 12.759	- 31.497
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	- 18.069	- 2.644	26.279	5.566
Zmiany z tytułu modyfikacji bez wyłączenia (netto)	0	0	1	1
Zmniejszenia z tytułu odpisów (umorzenia)	0	0	0	0
Zmiany wynikające z parametrów modelu/ryzyka	- 381	- 486	- 387	- 1.255
Zmiana zakresu konsolidacji	0	1	0	1
Kursy walutowe i inne	2.307	945	593	3.845
Stan na 31.12.2019	43.715	30.069	86.777	160.561

Utrata wartości i rezerwy według klas aktywów:

2020	Etap 1 Przewidywana strata 12- miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	POCI Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Ogółem
W tys. €					
Należności i dłużne papiery wartościowe	188.327	630.357	1.633.446	119.382	2.571.513
Banki centralne	42	0	3	0	45
Instytucje rządowe	9.008	2.943	1.881	0	13.832
Instytucje kredytowe	846	140	2.900	0	3.886
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	5.647	35.560	32.196	4.048	77.450
Przedsiębiorstwa niefinansowe	87.708	282.978	871.211	73.679	1.315.576
Gospodarstwa domowe	85.076	308.737	725.256	41.655	1.160.724
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	61	1	1	0	62
Zaciągnięte zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań	45.072	58.710	70.674	0	174.455
Ogółem	233.459	689.068	1.704.121	119.382	2.746.030
2019	Etap 1 Przewidywana strata 12- miesięczna	Etap 2 Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Etap 3 Przewidywana strata w pozostałym okresie użytkowania	Ogółem	
W tys. €					
Należności i dłużne papiery wartościowe	183.954	342.992	1.797.727	2.324.673	
Banki centralne	118	0	0	118	
Rządy	3.155	3.076	2.219	8.450	
Instytucje kredytowe	417	27	3.857	4.300	
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	7.120	6.928	32.783	46.831	
Przedsiębiorstwa niefinansowe	87.162	99.487	995.995	1.182.643	
Gospodarstwa domowe	85.984	233.473	762.872	1.082.329	
Zaciągnięte zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań	43.715	30.069	86.777	160.561	
Ogółem	227.669	373.061	1.884.504	2.485.234	

W roku poprzednim etap 2 i 3 obejmował skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości nabytych lub wytworzonych aktywów z utratą wartości (POCI) w wysokości minus 120 417 tys. EUR. W roku sprawozdawczym wykazuje się je w odrębnej kolumnie.



(39) Modyfikacja aktywów

Zmiany w umownych przepływach pieniężnych z aktywów finansowych są oceniane na podstawie kryteriów jakościowych i ilościowych w celu ustalenia, czy zmiany są istotne czy nieistotne.

Istotne modyfikacje skutkują usunięciem z bilansu dotychczasowego składnika aktywów i ujęciem nowego instrumentu finansowego (w tym nową klasyfikacją i nowym przyporządkowaniem etapów dla logiki utraty wartości). Nieistotne modyfikacje nie prowadzą do wyłączenia z bilansu, lecz do korekty wartości bilansowej brutto poprzez rachunek zysków i strat.

Rozwój od początku roku z minus 1 940 tys. EUR do minus 40 836 tys. EUR wynika głównie z wprowadzenia środków COVID 19 w krajach, w których działa RBI, od końca marca 2020 r. Fakt, że odsetki niezapłacone z powodu ustawowych moratoriów nie mogą generować odsetek złożonych, spowodował obniżenie wartości bilansowej brutto kredytów, których to dotyczyło, co spowodowało straty netto z tytułu modyfikacji.

Udział strat z tytułu modyfikacji w związku z działaniami COVID 19 wyniósł 29 415 tys. EUR.

2020 w tys. €	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Ogółem
Efekt modyfikacji netto z tytułu aktywów finansowych	- 25.545	- 12.960	- 2.032	- 298	- 40.836
Zamortyzowany koszt przed modyfikacją aktywów finansowych	4.143.521	2.193.967	277.015	55.736	6.670.239
Wartość bilansowa brutto na dzień sprawozdawczy zmodyfikowanych aktywów, które w ciągu roku powróciły do etapu 1	-	25.451	0	0	25.451

2019 w tys. €	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Ogółem
Efekt modyfikacji netto z tytułu aktywów finansowych	- 2.881	- 47	826	164	- 1.938
Zamortyzowany koszt przed modyfikacją aktywów finansowych	1.832.152	170.822	48.542	3.521	2.055.038
Wartość bilansowa brutto na dzień sprawozdawczy zmodyfikowanych aktywów, które w ciągu roku powróciły do etapu 1	-	21.072	0	0	21.072

(40) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Poniższe tabele przedstawiają aktywa i zobowiązania finansowe, które są kompensowane w skonsolidowanym bilansie lub podlegają możliwej do wyegzekwowania/niewykonanej umowie ramowej o kompensacie lub podobnej umowie dotyczącej podobnych instrumentów finansowych, niezależnie od tego, czy są one kompensowane w bilansie.

Podobne umowy obejmują między innymi umowy dotyczące rozliczania instrumentów pochodnych oraz globalne umowy ramowe dotyczące odkupu lub pożyczki papierów wartościowych. Podobne instrumenty finansowe obejmują instrumenty pochodne, umowy z udzielonym lub otrzymanym przyrzeczeniem odkupu oraz transakcje udzielania i zaciągania pożyczek papierów wartościowych.

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



2020	Kwota brutto Rozpoznane aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe netto ujęte w bilansie	Kwota netto Rozpoznane aktywa finansowe	Kwoty wynikające z umów nettingu globalnego		Kwota netto
W tys. €				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenia pieniężne	
Instrumenty pochodne (prawnie egzekwowalne)	4.746.262	2.455.114	2.291.148	1.346.333	97.285	847.530
Rzeczywiste umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu jako pożyczkobiorca, umowy pożyczek papierów wartościowych i podobne umowy (prawnie egzekwowalne)	13.116.578	0	13.116.578	12.926.414	0	190.164
Ogółem	17.862.840	2.455.114	15.407.726	14.272.746	97.285	1.037.694

2020	Kwota brutto Rozpoznane aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe netto ujęte w bilansie	Kwota netto bilanzierter finanzieller Verbindlich- keiten	Kwoty wynikające z umów nettingu globalnego		Kwota netto
W tys. €				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczeni a pieniężne	
Instrumenty pochodne (prawnie egzekwowalne)	4.718.199	2.455.114	2.263.084	1.317.248	160.235	785.601
Rzeczywiste umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu jako pożyczkobiorca, umowy pożyczek papierów wartościowych i podobne umowy (prawnie egzekwowalne)	801.712	0	801.712	792.965	0	8.747
Ogółem	5.519.910	2.455.114	3.064.796	2.110.213	160.235	794.347

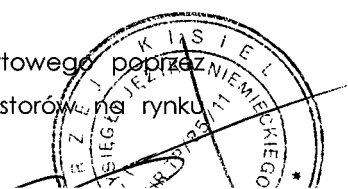
W 2020 r. aktywa nieobjęte prawnie egzekwowalną umową kompensacyjną wyniosły 150 678 827 tys. EUR (w 2019 r.: 138 960 937 tys. EUR). Z tej kwoty nieistotną część stanowiły pochodne instrumenty finansowe oraz środki pieniężne z tytułu transakcji reverse repo. Zobowiązania, które nie podlegały prawnie egzekwowalnej umowie kompensacyjnej, wyniosły w 2020 roku 148 606 030 tys. EUR (w 2019 roku: 135 614 259 tys. EUR), z czego tylko nieistotna część przypadła na pochodne instrumenty finansowe i depozyty pieniężne z transakcji repo.

2019	Kwota brutto Rozpoznane aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe netto ujęte w bilansie	Kwota netto bilanzierter finanzieller Verbindlich- keiten	Kwoty wynikające z umów nettingu globalnego		Kwota netto
W tys. €				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczeni a pieniężne	
Instrumenty pochodne (prawnie egzekwowalne)	3.962.748	1.866.344	2.096.404	1.246.876	138.598	710.930
Rzeczywiste umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu jako pożyczkobiorca, umowy pożyczek papierów wartościowych i podobne umowy (prawnie egzekwowalne)	11.142.163	0	11.142.163	11.100.094	0	42.068
Ogółem	15.104.911	1.866.344	13.238.567	12.346.971	138.598	752.998

2019	Bruttobetrag bilanzierter finanzieller Verbindlich- keiten	saldierter bilanzierter finanzieller Vermögenswer- te	Nettobetrag bilanzierter finanzieller Verbindlich- keiten	Beträge aus Globalauf- rechnungsvereinbarungen		Netto- betrag
in € Tausend				Finanz- instrument e	Erhaltene Barsicherhei- ten	
Derivate (rechtlich durchsetzbar)	3.891.272	1.866.344	2.024.928	1.152.669	147.947	724.312
Echte Pensionsgeschäfte als Pensionsgeber, Wertpapierleihe und ähnliche Vereinbarungen (rechtlich durchsetzbar)	795.334	0	795.334	779.854	0	15.479
Gesamt	4.686.605	1.866.344	2.820.261	1.932.523	147.947	739.791

(41) Sekurytyzacje (RBI jako inicjator)

Sekurytyzacje stanowią szczególną formę refinansowania i zwiększenia ryzyka kredytowego poprzez lokowanie ryzyka związanego z kredytami lub leasingiem na bazie portfeli u inwestorów na rynku



kapitałowym. Celem zawieranych przez Grupę sekuryzacji jest odciążenie kapitału regulacyjnego na poziomie Grupy oraz wykorzystanie dodatkowych źródeł refinansowania.

Następujące transakcje z kontrahentami zewnętrznymi dla wszystkich lub co najmniej poszczególnych transz były aktywne w bieżącym roku obrotowym i doprowadziły do zmniejszenia ryzyka kredytowego, co przyczyniło się również do zmniejszenia aktywów ważonych ryzykiem w sprawozdawczości regulacyjnej. Przedstawione dane przedstawiają sekuryzowany portfel oraz należności bazowe, jak również kwotę zewnętrznie plasowanej transzy na dzień bilansowy.

2020 w tys. €	Zamknięcie	Koniec terminu	Max. wolumen	Portfel sekuryzowany	Należności bazowe	Portfolio	Transza plasowana zewnętrznie	Kwota transzy plasowanej zewnętrznie
Transakcja syntetyczna ROOF MORTGAGES 2020	Gru. 2020	Gru. 2030	3.338.372	3.212.435	3.389.693	Pożyczki udzielane przez spółdzielnie budowlane	Mezzanin	175.078
Transakcja syntetyczna ROOF CRE 2019 ¹	Paz. 2019	Wrz. 2029	1.262.072	1.262.072	3.486.985	Kredyty korporacyjne, finansowanie projektów	Mezzanin	94.700
Transakcja syntetyczna ROOF Słowacja 2017 ²	Lis. 2017	Kwi. 2025	1.231.926	955.096	1.667.455	Kredyty korporacyjne	Mezzanin	83.800
Transakcja syntetyczna EIF JEREMIE Rumunia ³	Gru. 2010	Gru. 2023	172.500	1.476	1.845	Należności MŚP	Junior	1.691
Transakcja syntetyczna EIF JEREMIE Słowacja	Mar. 2014	Cze. 2025	60.000	2.003	2.862	Należności MŚP	Junior	2.003
Transakcja syntetyczna EIF Western Balkans EDIF Albania	Gru. 2016	Cze. 2028	18.857	7.080	10.114	Należności MŚP	Junior	2.975
Transakcja syntetyczna EIF Western Balkans EDIF Chorwacja	Kwi. 2015	Maj 2023	20.000	957	1.367	Należności MŚP	Junior	211

1 Transza Junior w posiadaniu Grupy

2 Transza Junior w posiadaniu Grupy

3 Transza uprzywilejowana została w pełni zamortyzowana, natomiast pozostała kwota umowna zewnętrznie plasowanej transzy podporządkowanej jest nieco wyższa niż kwota sekuryzowanego portfela.

4 Należności bazowe (sekuryzowane i niesekuryzowane)

MŚP: Małe i średnie przedsiębiorstwa

W 2020 roku Grupa zawarła umowę ROOF MORTGAGES 2020, która jest nową syntetyczną transakcją podzieloną na transzę senior, mezzanine i junior. Ryzyko kredytowe transzy mezzanine w wysokości 181.000 tys. EUR jest gwarantowane przez inwestorów instytucjonalnych, natomiast ryzyko kredytowe transzy junior i senior jest zachowane.

Transakcja syntetyczna ROOF CRE 2019 podzielona jest na transzę senior, mezzanine oraz junior. Ryzyko kredytowe transzy mezzanine w wysokości 94 700 tys. EUR jest gwarantowane przez inwestora instytucjonalnego, natomiast ryzyko kredytowe transzy junior i senior jest zachowane.

ROOF Slovakia 2017 jest transakcją syntetyczną podzieloną na transzę senior, mezzanine i junior. Transza mezzanine w wysokości 83.800 tys. EUR została sprzedana inwestorom instytucjonalnym, natomiast ryzyko kredytowe transzy junior i senior pozostaje po stronie Grupy.

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



W ramach instrumentu na rzecz rozwoju przedsiębiorstw i innowacji na Bałkanach Zachodnich zaangażowane spółki zależne (Raiffeisenbank Sh.a., Tirana, oraz Raiffeisenbank Austria d.d., Zagrzeb) podpisały umowę w sprawie gwarancji portfelowej, finansowaną przez UE i podobną do inicjatyw JEREMIE, mającą na celu wspieranie dostępu do finansowania dla małych i średnich przedsiębiorstw.

W ramach inicjatywy EaSI, Raiffeisenbank S.A. w Bukareszcie podpisał umowę gwarancji portfelowych, finansowaną przez UE i podobną do inicjatyw JEREMIE, której celem jest wspieranie dostępu do finansowania dla małych i średnich przedsiębiorstw.

W ramach inicjatywy COSME Raiffeisenbank SA, Bukareszt, podpisał w 2017 r. umowę gwarancji portfelowej, która była finansowana ze środków UE i podobnie jak inicjatywy JEREMIE ma na celu umożliwienie małym i średnim przedsiębiorstwom dostępu do finansowania. Znaczący transfer ryzyka dla tej transakcji został rozpoznany od końca 2020 roku.

(42) Przeniesienie aktywów

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

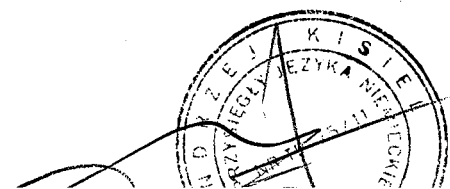
Przeniesione, ale nie wyksięgowane aktywa finansowe

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

Transakcje pożyczek papierów wartościowych to transakcje, w których Grupa pożycza papiery wartościowe za prowizję i otrzymuje gotówkę jako zabezpieczenie. Grupa nadal ujmuje papiery wartościowe w całości w swoim bilansie, ponieważ zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z ich własności pozostają po stronie Grupy. Otrzymane środki pieniężne ujmowane są jako aktywa finansowe, a zobowiązanie z tytułu obowiązku ich zwrotu. Ponieważ Grupa zbywa umowne prawa do przepływów pieniężnych z papierów wartościowych w ramach umowy kredytowej, nie może korzystać z przekazanych papierów wartościowych w okresie obowiązywania umowy.

Grupa sprzedaje kredyty i pożyczki udzielone klientom podmiotom sekurytyzacyjnym, które z kolei emitują inwestorom dłużne papiery wartościowe zabezpieczone nabytymi aktywami. W sekurytyzacjach, w których Grupa przenosi kredyty i pożyczki udzielone klientom do nieskonsolidowanej spółki sekurytyzacyjnej, Grupa zachowuje część ryzyka i przenosi część ryzyka oraz ryzyko przedpłaty i ryzyko stopy procentowej na spółkę. W związku z tym Spółka nie zachowuje ani nie przenosi zasadniczo całego ryzyka i korzyści związanych z tymi aktywami.

Wartości bilansowe instrumentów finansowych przeniesionych, ale nie wyłączonych z bilansu:



2020	Przekazane aktywa			Otrzymane zabezpieczenie		
W tys. €	Wartość bilansowa	W tym sekurytyzacje	W tym umowa odkupu	Wartość bilansowa	W tym sekurytyzacje	W tym umowa odkupu
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	8.045	0	8.045	8.045	0	8.045
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	155.025	0	155.025	153.089	0	153.089
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	125.773	0	125.773	121.883	0	121.883
Ogółem	288.842	0	288.842	283.017	0	283.017
2019	Przekazane aktywa			Otrzymane zabezpieczenie		
W tys. €	Wartość bilansowa	W tym sekurytyzacje	W tym umowa odkupu	Wartość bilansowa	W tym sekurytyzacje	W tym umowa odkupu
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	87.435	0	87.435	85.444	0	85.444
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	45.497	0	45.497	47.750	0	47.750
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	108.621	0	108.621	98.679	0	98.679
Ogółem	241.553	0	241.553	231.873	0	231.873

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

(43) Aktywa zastawione jako zabezpieczenie oraz aktywa o istotnie ograniczonym zakresie

Grupa zastawia aktywa głównie z tytułu umów odkupu, pożyczek papierów wartościowych i innych umów kredytowych oraz w celu uzupełnienia depozytu zabezpieczającego zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Poniższa tabela zawiera aktywa z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu, transakcji pożyczek papierów wartościowych i sekurytyzacji oraz obligacje zabezpieczone stanowiące zabezpieczenie zobowiązań lub gwarancji (tj. depozyty zabezpieczone):

	2020		2019	
W tys. €	Zastawiony	W przeciwnym razie ograniczone zobowiązaniami	Zastawiony	W przeciwnym razie ograniczone zobowiązaniami
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	53.678	0	128.868	0
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16.218	0	1.572	0
Aktywa finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	46.601	0	27.925	0
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	435.517	3.029	218.097	4.836
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	13.976.298	854.755	11.027.243	782.108
Ogółem	14.528.312	857.784	11.403.705	786.945

Zdolność Grupy do swobodnego dostępu i przenoszenia aktywów do i z innych spółek Grupy oraz do regulowania zobowiązań może być ograniczona przez wymogi prawne, umowne lub regulacyjne oraz przez prawa ochronne udziałów nie dających kontroli. Ponieważ udziały nie dające kontroli nie otrzymały od Grupy żadnych istotnych praw majątkowych, na dzień bilansowy nie istniały żadne istotne ograniczenia.

Następujące produkty ograniczają Grupę w korzystaniu z jej aktywów: umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, umowy pożyczek papierów wartościowych i inne umowy kredytowe dla uzupełnienia depozytu zabezpieczającego zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych, sekurytyzacje oraz różne transakcje ubezpieczeniowe. W poniższej tabeli przedstawiono aktywa, które zostały zastawione jako zabezpieczenie i są w inny sposób aktywami o ograniczonej możliwości dysponowania powiązanymi z odpowiedzialnością



zobowiązaniem. Ze względu na ich przeznaczenie nie mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie pożyczonych środków z powodów prawnych lub innych.

Papiery wartościowe i inne aktywa finansowe przyjęte jako zabezpieczenie:

W tys. €	2020	2019
Papiery wartościowe i inne aktywa finansowe przyjęte jako zabezpieczenie	14.310.273	12.095.114
w tym zabezpieczenia sprzedane lub zastawione	2.086.244	2.365.079

Grupa otrzymała zabezpieczenia, które mogą być sprzedane lub ponownie zabezpieczone, nawet jeśli nie dojdzie do niewykonania zobowiązania, w ramach umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, pożyczek papierów wartościowych, instrumentów pochodnych lub innych transakcji. Informacje na temat obciążeń aktywów w Grupie znajdują się w ujawnieniach w ramach Filaru 3 publikowanych zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie wymogów kapitałowych (CRR), Część 8 Rozporządzenia UE 575/2013.

(44) Podział pozostałych terminów wymagalności

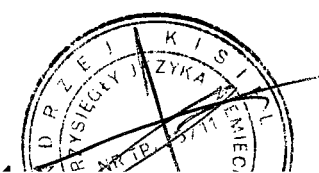
Aktywa	Aktywa krótkoterminowe			Aktywa długoterminowe	
	Płatne na żądanie lub bez terminu płatności	Do 3 miesięcy	Więcej niż 3 miesiące do roku	Więcej niż 1 rok do 5 lat	Więcej niż 5 lat
2020 w tys. €					
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	33.656.615	3.409	0	0	0
Aktywa finansowe - amortyzowany koszt	4.947.663	20.038.694	15.092.290	40.534.261	35.983.159
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	130.448	483.755	733.418	2.393.372	1.028.192
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	262.796	28.071	26.398	82.797	421.634
Aktywa finansowe - oznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22.068	83.295	31.812	279.423	40.570
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	611.967	394.808	354.124	1.551.105	1.487.746
Rachunkowość zabezpieczeń	50.497	40.540	31.231	167.938	273.214
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1.002.110	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1.683.960	-	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	763.097	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	86.951	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	78.136	244	7.990	33.535	846
Pozostałe aktywa	509.400	357.803	153.722	12.669	1.097
Ogółem	43.805.709	21.430.618	16.430.985	45.055.100	39.236.459
Zobowiązania	Zobowiązania krótkoterminowe			Zobowiązania długoterminowe	
	Płatne na żądanie lub bez terminu płatności	Do 3 miesięcy	Więcej niż 3 miesiące do roku	Więcej niż 1 rok do 5 lat	Więcej niż 5 lat
2020 w tys. €					
Zobowiązania finansowe - Koszt amortyzowany	75.428.261	15.899.671	11.922.979	28.938.404	9.546.006
Zobowiązania finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	40.767	182.163	765.999	517.906
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	138.082	360.027	536.300	2.790.501	2.155.432
Rachunkowość zabezpieczeń	15.597	12.355	17.994	155.807	219.177
Rezerwy	494.036	13.518	126.610	120.693	305.813
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14.827	53.296	8.453	0	16
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	29.259	204	6.715	0	815
Pozostałe zobowiązania	352.642	198.360	66.144	85.422	150.575
Suma częściowa	76.472.705	16.578.198	12.867.357	32.856.826	12.895.741
Kapitał własny	14.288.045	-	-	-	-
Ogółem	90.760.749	16.578.198	12.867.357	32.856.826	12.895.741



Aktywa 2019 w tys. €	Aktywa krótkoterminowe Płatne na żądanie lub bez terminu płatności			Aktywa długoterminowe	
	Do 3 miesięcy	Więcej niż 3 miesiące do roku	Więcej niż 1 rok do 5 lat	Więcej niż 5 lat	
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	24.044.341	244.923	0	0	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	6.227.629	16.658.400	16.997.394	38.389.876	32.011.760
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	140.260	445.138	741.557	2.290.988	1.163.412
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	311.368	26.823	17.947	61.344	358.455
Aktywa finansowe - oznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	29.515	137.599	556.330	1.188.421	363.968
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	756.830	400.250	287.987	1.704.315	1.032.989
Rachunkowość zabezpieczeń	- 46.562	13.282	14.782	280.750	134.903
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1.106.539	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1.828.929	-	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	757.435	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	61.272	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	70.567	35	9.633	63.057	472
Pozostałe aktywa	645.231	429.852	221.311	17.760	435
Ogółem	35.933.353	18.356.303	18.846.941	43.996.513	35.066.394
Zobowiązania 2019 w tys. €	Zobowiązania krótkoterminowe Płatne na żądanie lub bez terminu płatności			Zobowiązania długoterminowe	
	Do 3 miesięcy	Więcej niż 3 miesiące do roku	Więcej niż 1 rok do 5 lat	Więcej niż 5 lat	
Zobowiązania finansowe - Koszt zamortyzowany	64.336.066	17.213.440	14.145.594	24.102.785	8.966.531
Zobowiązania finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	134.987	264.320	913.770	529.648
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	94.293	479.101	680.365	2.839.396	1.695.656
Rachunkowość zabezpieczeń	- 43.896	23.597	1.954	113.818	150.977
Rezerwy	491.193	18.203	144.779	112.508	316.048
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	25.487	2.054	2.991	0	17
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	30.371	1.653	6.072	- 933	853
Pozostałe zobowiązania	315.859	98.862	43.474	159.294	23.332
Suma częściowa	65.249.374	17.971.897	15.289.549	28.240.638	11.683.062
Kapitał własny	13.764.983	-	-	-	-
Ogółem	79.014.358	17.971.897	15.289.549	28.240.638	11.683.062

(45) Wolumenty walutowe

W tys. €	2020	2019
Aktywa	72.100.612	71.709.428
Zobowiązania	61.716.110	59.523.322



(46) Pochodne instrumenty finansowe

2020 W tys. €	Wartość nominalna	Wartość rynkowa	
		Aktywa	Zobowiązania
Księga Handlowa	165.076.595	1.844.738	- 1.911.660
Umowy na stopę procentową	115.380.868	1.116.584	- 1.006.391
Kontrakty kapitałowe	4.151.596	134.466	- 227.108
Umowy dotyczące kursów walutowych i złota	43.485.882	580.350	- 589.250
Umowy kredytowe	793.340	9.778	- 9.238
Towarowe kontrakty terminowe	90.574	3.161	- 40
Inne	1.174.335	399	- 79.633
Księga bankowa	21.994.584	257.047	- 145.053
Umowy na stopę procentową	16.023.139	224.932	- 121.901
Umowy dotyczące kursów walutowych i złota	5.591.444	31.391	- 13.947
Umowy kredytowe	380.000	725	- 9.205
Instrumenty zabezpieczające	37.409.571	402.807	- 396.868
Umowy na stopę procentową	35.674.543	361.964	- 387.907
Umowy dotyczące kursów walutowych i złota	1.735.028	40.844	- 8.961
Ogółem	224.480.749	2.504.593	- 2.453.580
Produkty OTC	220.432.056	2.461.909	- 2.339.885
Produkty w obrocie giełdowym	1.610.445	28.621	- 15.580

2019 W tys. €	Wartość nominalna	Wartość rynkowa	
		Aktywa	Zobowiązania
Księga Handlowa	176.548.070	1.663.968	- 1.655.063
Umowy na stopę procentową	121.991.721	1.041.459	- 874.110
Kontrakty kapitałowe	5.121.269	179.840	- 185.233
Umowy dotyczące kursów walutowych i złota	47.327.103	430.888	- 499.132
Umowy kredytowe	745.140	5.446	- 10.800
Towarowe kontrakty terminowe	104.744	5.142	- 69
Inne	1.258.093	1.193	- 85.719
Księga bankowa	22.882.001	230.496	- 278.531
Umowy na stopę procentową	16.673.905	203.115	- 186.290
Umowy dotyczące kursów walutowych i złota	6.029.596	27.381	- 85.031
Umowy kredytowe	178.500	0	- 7.210
Instrumenty zabezpieczające	26.647.095	402.064	- 282.066
Umowy na stopę procentową	26.111.060	394.352	- 275.225
Umowy dotyczące kursów walutowych i złota	536.036	7.712	- 6.840
Ogółem	226.077.166	2.296.528	- 2.215.660
Produkty OTC	220.663.760	2.258.276	- 2.089.351
Produkty w obrocie giełdowym	3.126.929	26.471	- 22.510

(47) Rachunkowość zabezpieczeń – dodatkowe ujawnienia

RBI stosuje różne rodzaje rachunkowości zabezpieczeń w celu zmniejszenia ryzyka stopy procentowej i zmienności w rachunku zysków i strat: W zależności od zabezpieczanego ryzyka stosuje się zarówno rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, jak i rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Oba rodzaje mogą być modelowane na poziomie mikro, jak również w portfelach. Inny rodzaj rachunkowości zabezpieczeń stanowi zabezpieczenie ryzyka inwestycyjnego netto związanego z wahaniami kursów rubla rosyjskiego, leja rumuńskiego, korony czeskiej, kuny chorwackiej i forinta węgierskiego.

Zgodnie z postanowieniami MSR 39, który Grupa postanowiła nadal stosować, różne instrumenty finansowe są stosowane jako transakcje bazowe dla zabezpieczeń wartości godziwej i zabezpieczeń przepływów pieniężnych. W tym kontekście największy udział mają kredyty i należności po stronie aktywów oraz depozyty po stronie pasywów. Dłużne papiery wartościowe i zobowiązania sekurytyzowane są kolejnymi pozycjami ujętymi w powiązaniach objętych rachunkowością zabezpieczeń. Kontrakty na stopę procentową i kursy walutowe służą głównie jako instrumenty zabezpieczające.



Instrumenty zabezpieczające

Poniższa tabela przedstawia strukturę instrumentów zabezpieczających w podziale na rodzaje rachunkowości zabezpieczeń na poziomie kwot nominalnych, zarówno ogółem, jak i według daty zakończenia kontraktu, oraz na poziomie wartości bilansowych:

2020	Wartość nominalna	Czas działania Do 3 miesiące	Więcej niż 3 miesiące do roku	Więcej niż 1 rok do 5 lat	Więcej niż 5 lat	Wartość bilansowa	
W tys. €						Aktywa	Passiva
Umowy na stopę procentową	35.484.181	1.345.470	2.811.818	19.814.825	11.512.068	361.964	382.370
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1.464.376	117.100	538.196	724.311	84.769	23.667	2.246
Zabezpieczenie wartości godziwej	34.019.805	1.228.370	2.273.622	19.090.514	11.427.299	338.297	380.124
Kontrakty walutowe	1.925.390	992	1.829.218	49.402	45.778	40.844	14.498
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	136.330	0	100.533	35.797	0	0	5.537
Zabezpieczenie wartości godziwej	69.060	992	8.685	13.606	45.778	2.044	174
Zabezpieczenie inwestycji netto	1.720.000	0	1.720.000	0	0	38.800	8.787
Ogółem	37.409.571	1.346.462	4.641.037	19.864.227	11.557.845	402.807	396.868

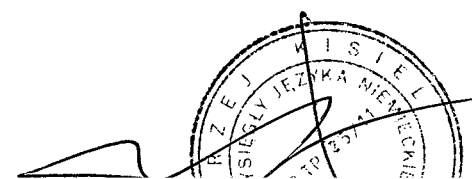
2019	Wartość nominalna	Czas działania Do 3 miesiące	Więcej niż 3 miesiące do roku	Więcej niż 1 rok do 5 lat	Więcej niż 5 lat	Wartość bilansowa	
W tys. €						Aktywa	Passiva
Umowy na stopę procentową							
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	25.836.475	366.339	2.424.468	13.765.451	9.280.217	394.113	271.426
Zabezpieczenie wartości godziwej	1.480.307	50.000	156.589	1.251.591	22.127	11.951	2.117
Kontrakty walutowe	24.356.169	316.339	2.267.879	12.513.861	9.258.090	382.161	269.309
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	810.620	500.000	37.125	225.106	48.389	7.952	10.639
Zabezpieczenie wartości godziwej	217.107	0	37.125	179.982	0	240	3.799
Zabezpieczenie inwestycji netto	93.512	0	0	45.124	48.389	7.712	135
Umowy na stopę procentową	500.000	500.000	0	0	0	0	6.706
Ogółem	26.647.095	866.339	2.461.594	13.990.557	9.328.605	402.064	282.066

Zabezpieczenia wartości godziwej

Poniższa tabela przedstawia szczegóły dotyczące transakcji będących przedmiotem powiązań zabezpieczających wartość godziwą:

2020	Wartość bilansowa transakcji będących podstawą rozliczeń		Skumulowane kwoty z tytułu korekty wartości godziwej transakcji bazowych		Zmiany wartości godziwej transakcji bazowych ¹
W tys. €	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
Zabezpieczenia stopy procentowej	13.979.132	15.047.482	282.098	282.280	122.465
Dłużne papiery wartościowe	5.708.908	0	103.398	0	77.795
Pożyczki i należności	7.117.733	0	178.700	0	165.763
Depozyty	1.152.491	7.135.393	0	126.428	- 55.510
Zobowiązania sekurytyzowane	0	7.912.089	0	155.852	- 65.582
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie walutowe	54.294	0	2.042	0	1.730
Pozostałe aktywa	54.294	0	2.042	0	1.730
Ogółem	14.033.426	15.047.482	284.141	282.280	124.195

¹ Zmiany wartości godziwej transakcji bazowych użytych do obliczenia nieefektywności



2019	Wartość bilansowa transakcji będących podstawą rozliczeń		Kumulierte Beträge aus Fair-Value- Anpassungen der zugrunde liegenden Geschäfte		Zmiany wartości godziwej transakcji bazowych ¹
W tys. €	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
Zabezpieczenia stopy procentowej	8.047.788	13.176.031	417.456	278.872	50.130
Dłużne papiery wartościowe	1.440.430	34.424	10.838	0	53.275
Pożyczki i należności	6.607.358	0	24.470	132	67.939
Depozyty	0	6.534.469	0	180.497	- 97.077
Zobowiązania sekurytyzowane	0	6.607.138	382.148	98.243	25.993
Zabezpieczenie walutowe	53.510	0	586	0	1.184
Pozostałe aktywa	53.510	0	586	0	1.184
Ogółem	8.101.298	13.176.031	418.043	278.872	51.314

¹ Zmiany wartości godziwej transakcji bazowych użytych do obliczenia nieefektywności

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

2020 w tys. €	Zmiany wartości instrumentów zabezpieczających ujęte w innych całkowitych dochodach	Nieefektywna część z instrumentów zabezpieczających ujęta w zysku lub stracie
Zabezpieczenia stopy procentowej	- 3.139	410
Pożyczki i należności	- 3.050	217
Depozyty	- 90	193
Zobowiązania sekurytyzowane	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Zabezpieczenie walutowe	324	- 7
Pozostałe zobowiązania	324	- 7
Ogółem	- 2.815	403

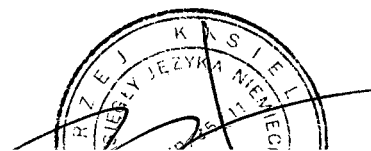
2019 w tys. €	Zmiany wartości instrumentów zabezpieczających ujęte w innych całkowitych dochodach	Nieefektywna część z instrumentów zabezpieczających ujęta w zysku lub stracie
Zabezpieczenia stopy procentowej	2.675	146
Pożyczki i należności	3.034	77
Depozyty	- 810	23
Zobowiązania sekurytyzowane	451	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	46
Zabezpieczenie walutowe	650	- 157
Pozostałe zobowiązania	650	- 157
Ogółem	3.324	- 11

Sprawozdanie dotyczące ryzyka

Aktywne zarządzanie ryzykiem jest kluczową kompetencją RBI. W celu skutecznej identyfikacji, klasyfikacji i zarządzania ryzykiem, Grupa stale rozwija swój 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. Poniższe dane odnoszą się do regulacyjnego zakresu konsolidacji zgodnie z CRR. Spółki nieobjęte zakresem konsolidacji według MSSF objęte są pod względem ryzyka ryzykiem inwestycyjnym.

Raport na temat ryzyka wyjaśnia zasady i organizację zarządzania ryzykiem oraz przedstawia aktualną pozycję ryzyka dla wszystkich istotnych rodzajów ryzyka. Aktywne zarządzanie ryzykiem jest kluczową kompetencją RBI. W celu skutecznej identyfikacji, klasyfikacji i zarządzania ryzykiem, Grupa stale rozwija swój 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. Poniższe dane odnoszą się do regulacyjnego zakresu konsolidacji zgodnie z CRR. Spółki nieobjęte zakresem konsolidacji według MSSF objęte są pod względem ryzyka ryzykiem inwestycyjnym.

Raport na temat ryzyka wyjaśnia zasady i organizację zarządzania ryzykiem oraz przedstawia aktualną pozycję ryzyka dla wszystkich istotnych rodzajów ryzyka..



(48) Zasady zarządzania ryzykiem

Grupa posiada system zasad ryzyka oraz procedury pomiaru i monitorowania ryzyka, których celem jest kontrolowanie i zarządzanie istotnymi rodzajami ryzyka wszystkich banków i spółek specjalistycznych w Grupie. Polityka w zakresie ryzyka oraz zasady zarządzania ryzykiem są określone przez Zarząd. Zasady ryzyka obejmują następujące elementy:

- Grupa posiada system zasad ryzyka oraz procedury pomiaru i monitorowania ryzyka, których celem jest kontrolowanie i zarządzanie istotnymi rodzajami ryzyka wszystkich banków i spółek specjalistycznych w Grupie. Polityka w zakresie ryzyka oraz zasady zarządzania ryzykiem są określone przez Zarząd. Zasady ryzyka obejmują następujące elementy:
- Zintegrowane zarządzanie ryzykiem: ryzyko kredytowe i ryzyko kraju, ryzyko rynkowe i ryzyko płynności, jak również 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: W celu zapewnienia spójnego i konsekwentnego podejścia do zarządzania ryzykiem, w całej Grupie stosowane są 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.
- Bieżące planowanie: Strategie dotyczące ryzyka i kapitału ryzyka są weryfikowane i zatwierdzane w trakcie rocznego procesu budżetowania i planowania. Dużą wagę przywiązuje się do unikania koncentracji ryzyka.
- Niezależna kontrola: Istnieje wyraźny rozdział personalny i funkcjonalny pomiędzy działalnością gospodarczą a wszystkimi działaniami związanymi z zarządzaniem ryzykiem i kontrolą ryzyka.
- Kalkulacja 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.

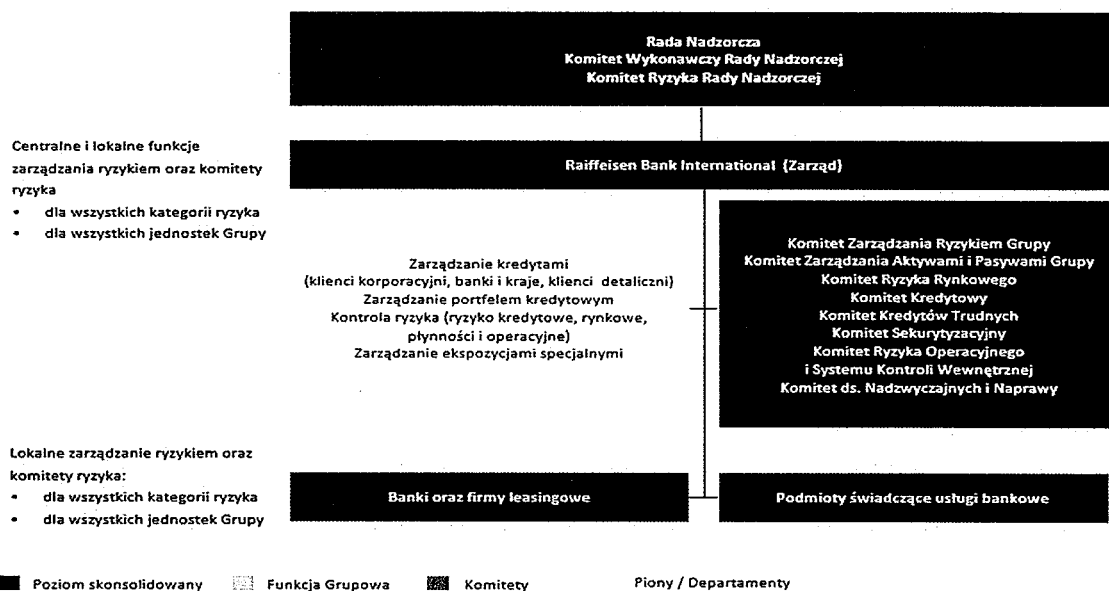
Zgodnie z tymi zasadami, jednostki zarządzania ryzykiem w Grupie opracowują szczegółowe strategie ryzyka, które przekładają te ogólne wytyczne na konkretne cele i określone standardy. Ogólna strategia ryzyka bankowego opiera się na strategii biznesowej i apetycie na ryzyko Grupy oraz uzupełnia je o istotne z punktu widzenia ryzyka aspekty planowanej struktury biznesowej i rozwoju strategicznego. Aspekty te obejmują na przykład limity strukturalne lub cele w zakresie współczynnika kapitałowego, które muszą być spełnione przy sporządzaniu budżetu i podejmowaniu decyzji biznesowych. Dalsze konkretne cele dla poszczególnych kategorii ryzyka są zdefiniowane w szczegółowych strategiach ryzyka. Przykładowo, strategia Grupy w zakresie ryzyka kredytowego określa limity portfela kredytowego dla poszczególnych krajów i segmentów oraz reguluje podział uprawnień do podejmowania indywidualnych decyzji kredytowych.

(49) Organizacja zarządzania ryzykiem

Zarząd Grupy 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 jednostki zarządzania ryzykiem oraz specjalne komitety.

Zasadniczo zarządzanie ryzykiem w Grupie odbywa się na kilku poziomach. RBI AG opracowuje i wdraża koncepcje jako nadrzędna instytucja kredytowa oraz we współpracy z poszczególnymi jednostkami zależnymi grupy. Centralne jednostki zarządzania ryzykiem są odpowiedzialne za właściwe i odpowiednie wdrożenie procesów zarządzania ryzykiem. W tym celu ustalają one wytyczne Grupy i definiują specyficzne dla danej branży wymagania, narzędzia i procedury dla wszystkich spółek Grupy.





Ponadto w poszczególnych jednostkach Grupy istnieją lokalne komórki zarządzania ryzykiem. Jednostki te wdrażają politykę w zakresie ryzyka w poszczególnych kategoriach ryzyka i zarządzają działalnością w ramach zatwierdzonych budżetów ryzyka w celu osiągnięcia celów wynikających z polityki biznesowej. W tym celu monitorują one powstające ryzyko za pomocą znormalizowanych metod pomiaru i zgłaszają je do centralnych jednostek zarządzania ryzykiem za pośrednictwem określonych interfejsów sprawozdawczych. 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 w Grupie dla całej Grupy i różnych kategorii ryzyka oraz niezależne i neutralne raportowanie profilu ryzyka do Komitetu Ryzyka Rady Nadzorczej, Zarządu jako całości oraz poszczególnych dyrektorów pionów. Ponadto, w celu oceny adekwatności zasobów kapitałowych, określany jest wymagany kapitał z tytułu ryzyka dla poszczególnych jednostek Grupy oraz obliczany jest stopień wykorzystania zdefiniowanych budżetów kapitału z tytułu ryzyka.

Komitety ryzyka

Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem 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 całej Grupie i w jej 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 (np. alokację 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 Grupy.

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 scenariuszowych i testów warunków skrajnych w odniesieniu do ryzyka rynkowego.

Komitety Kredytowe składają się z przedstawicieli pionów front office i back office, z różnymi członkami w zależności od klienta w przypadku klientów korporacyjnych, instytucji finansowych, sektora publicznego i detalicznego. 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. Jej przewodniczącym jest główny specjalista ds. ryzyka (CRO). Pozostali członkowie posiadający prawo głosu to członkowie Zarządu odpowiedzialni za piony klientów, Dyrektor Finansowy (CFO) oraz dyrektorzy odpowiednich 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.

W skład Komitetu Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym i Kontroli Wewnętrznej, któremu przewodniczy CRO, wchodzi przedstawiciele pionów biznesowych (detalicznego, rynkowego i klientów korporacyjnych), jak również przedstawiciele Departamentu Zgodności (w tym ds. Przepływów Finansowych), Systemu Kontroli Wewnętrznej (ICS), Operacji, Bezpieczeństwa, Zarządzania Ryzykiem IT oraz Kontrolingu Ryzyka. Komitetowi temu powierzono zarządzanie ryzykiem operacyjnym (w tym ryzykiem zachowania) w celu opracowania i ustanowienia strategii w zakresie ryzyka operacyjnego w oparciu o profil ryzyka i strategię biznesową oraz podejmowania na tej podstawie decyzji dotyczących środków, kontroli i akceptacji ryzyka.

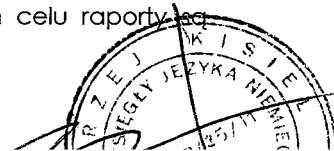
Komitet ds. Sytuacji Nadzwyczajnych/Naprawy jest organem decyzyjnym, który ma być zwoływany przez Zarząd. Skład komitetu może się różnić w zależności od intensywności lub przedmiotu (np. kapitał i/lub płynność) wymogów specyficznych dla danej sytuacji. Głównym zadaniem komitetu jest utrzymanie lub przywrócenie 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 w COVID 19 komitet kryzysowy spotykał się regularnie w drugim kwartale minionego roku budżetowego.

Zapewnienie jakości 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 z wszelkimi wymogami prawnymi ze strony Grupy oraz spełnienie najwyższych wymagań jakościowych w zakresie działań związanych z zarządzaniem ryzykiem.

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

Działy 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. Dział audytu dokonuje okresowych przeglądów wszystkich procesów biznesowych i w ten sposób przyczynia się w znacznym stopniu do ich zabezpieczenia i ulepszenia. Przygotowywane w tym celu raporty są kierowane bezpośrednio do Zarządu i regularnie omawiane na jego posiedzeniach.



Biuro Zgodności jest odpowiedzialne za wszelkie kwestie związane z przestrzeganiem wymogów prawnych jako uzupełnienie i element systemu kontroli wewnętrznej. W ten sposób monitoruje się przestrzeganie obowiązujących przepisów w codziennych procesach.

(50) Zarządzanie ryzykiem w Grupie

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. Taka koncepcja zarządzania ryzykiem w Grupie uwzględnia wymogi kapitałowe zarówno z punktu widzenia regulacyjnego (perspektywa normatywna), jak i ekonomicznego (perspektywa ekonomiczna). Jest on zatem zgodny z ilościowym procesem oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP), wymagany przez prawo i opisanym w wytycznych ICAAP opublikowanych przez Europejski Bank Centralny. Cały proces ICAAP w Grupie podlega corocznemu przeglądowi w ramach oceny regulacyjnej Grupy Instytucji Kredytowych RBI.

Ramy Apetytu na Ryzyko (RAF) ograniczają ogólne ryzyko Grupy zgodnie ze strategicznymi celami biznesowymi i alokują wyliczony kapitał na poszczególne rodzaje ryzyka i linie biznesowe. 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 ryzyka koncentracji dla rodzajów ryzyka sklasyfikowanych jako istotne w ocenie ryzyka. Istnieje również powiązanie z planem naprawczym, ponieważ limity zdolności do podejmowania ryzyka i tolerancji na ryzyko w RAF są dostosowane do odpowiednich limitów w ramach monitorowania wyzwalaczy. 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.

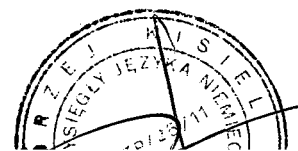
Podejście	Ryzyko	Metoda pomiaru	Poziom ufności
Perspektywa gospodarcza			
Kapitał ekonomiczny	Ryzyko, że nieoczekiwane straty przekroczą kapitał wewnętrzny z ekonomicznego punktu widzenia	Nieoczekiwana strata dla rocznego horyzontu ryzyka (kapitał ekonomiczny) nie może przekroczyć aktualnej wartości 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	około 95 procent - w oparciu o decyzję zarządu o podjęciu potencjalnie tymczasowego ograniczenia ryzyka lub stabilizujących działań kapitałowych

Perspektywa ekonomiczna – podejście oparte na kapitale ekonomicznym

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 działalności wszystkich jednostek Grupy w poszczególnych kategoriach ryzyka. Ponadto uwzględnia się bufor ogólny dla rodzajów ryzyka, które nie są jednoznacznie skwantyfikowane.

Grupa stosuje poziom ufności 99,90% do kalkulacji kapitału ekonomicznego. Zgodnie z wytycznymi dotyczącymi ICAAP wydanymi przez Europejski Bank Centralny, kapitał Tier 2 nie będzie już wykorzystywany do obliczania kapitału wewnętrznego od końca 2019 roku.

Udziały poszczególnych rodzajów ryzyka w kapitale ekonomicznym:



W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Ryzyko kredytowe klienci korporacyjni	1.806.641	29,5%	1.749.130	24,8%
Ryzyko kredytowe klienci detaliczni	1.315.024	21,5%	1.750.650	24,8%
Ryzyko inwestycyjne	737.422	12,1%	726.957	10,3%
Ryzyko rynkowe	556.718	9,1%	633.221	9,0%
Ryzyko operacyjne	422.871	6,9%	454.151	6,4%
Ryzyko kredytowe sektora publicznego	276.036	4,5%	210.343	3,0%
Ryzyko walutowe pozycji kapitałowej	260.820	4,3%	229.412	3,2%
Ryzyko inne środki trwałe	259.930	4,2%	252.058	3,6%
Ryzyko kredytowe instytucje kredytowe	168.757	2,8%	147.766	2,1%
Ryzyko CVA	20.829	0,3%	17.810	0,3%
Ryzyko płynności	469	0,0%	72	0,0%
Ryzyko makroekonomiczne	n/a	n/a	556.989	7,9%
Bufor ryzyka	291.276	4,8%	336.428	4,8%
Ogółem	6.116.792	100,0%	7.064.987	100,0%

Alokacja regionalna kapitału ekonomicznego według lokalizacji jednostki Grupy Kapitałowej:

W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Austria	2.452.493	40,1%	2.822.211	39,9%
Europa Południowo-Wschodnia	1.356.916	22,2%	1.436.307	20,3%
Europa Środkowa	1.236.987	20,2%	1.317.898	18,7%
Europa Wschodnia	1.070.396	17,5%	1.488.569	21,1%
Reszta świata	0	0,0%	2	0,0%
Ogółem	6.116.792	100,0%	7.064.987	100,0%

Obliczony kapitał ekonomiczny Grupy zmniejszył się w ciągu roku do 6.116.792 tys. Kluczową przyczyną zmiany rok do roku jest zmiana metodologii - od końca roku 2020 ryzyko makroekonomiczne, w tym ryzyko zysków (1 014 667 tys. EUR), jest obecnie odliczane bezpośrednio od kapitału wewnętrznego. Spadek detalicznego ryzyka kredytowego wynika z faktu, że ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w Polsce nie jest już prezentowane w ryzyku kredytowym. W alokacji kapitału na ryzyko na dzień 31.12.2020 największy udział ok. 40 procent kapitału ekonomicznego mają, podobnie jak w roku poprzednim, jednostki Grupy w Austrii. Przesunięcie udziału kapitału gospodarczego z Europy Wschodniej do Europy Środkowej i Południowo-Wschodniej jest związane głównie z kursem wymiany walut.

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

Pomiar wyników skorygowanych o ryzyko jest również oparty na tej miarze ryzyka. W tym przypadku zyski jednostki gospodarczej są ustalane w stosunku do kapitału ekonomicznego, który można przypisać tej jednostce (stosunek zysku z kapitału skorygowanego o ryzyko do kapitału skorygowanego o ryzyko, RORAC). W ten sposób powstaje porównywalny wskaźnik wyników dla wszystkich jednostek biznesowych Grupy, który z kolei jest brany pod uwagę jako wskaźnik w ogólnym zarządzaniu bankiem, związanej z tym przyszłej alokacji kapitału i wynagrodzeń kadry kierowniczej Grupy.

Perspektywa normatywna - scenariusze warunków skrajnych

Analiza scenariuszy warunków skrajnych w perspektywie normatywnej ICAAP ma na celu zapewnienie, że Grupa posiada odpowiednio wysokie współczynniki kapitałowe na koniec wieloletniego okresu planowania, nawet w przypadku nieoczekiwanego pogorszenia otoczenia makroekonomicznego. Niniejsza analiza 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, a tym samym nie powinny powodować konieczności znacznego podwyższenia kapitału lub głębszego ograniczenia skali działalności. Wymagane obecnie zasoby kapitałowe wynikają zatem z możliwości wystąpienia niepowodzeń gospodarczych. Zakładany scenariusz pogorszenia koniunktury obejmuje ujęcie niezbędnych rezerw na ryzyko oraz potencjalnych efektów procyklicznych (prowadzących do wzrostu regulacyjnych wymogów kapitałowych), a także efektów walutowych oraz innych składników wyceny i zysków. W okresie planowania uwzględnia się już znane zmiany regulacyjne.

Perspektywa ta uzupełnia zatem zwykły 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 zapewnia wgląd w rentowność, płynność i wypłacalność w wyjątkowych okolicznościach. Na tej podstawie zarządzanie ryzykiem w Grupie aktywnie zarządza dywersyfikacją portfela, np. poprzez ustalanie limitów całkowitej ekspozycji w poszczególnych branżach i krajach lub poprzez ciągłe dostosowywanie odpowiednich standardów kredytowych.

(51) Ryzyko kredytowe

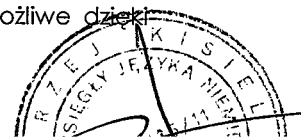
Ryzyko kredytowe jest najbardziej znaczącym rodzajem ryzyka w działalności Grupy. Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia straty finansowej w przypadku, gdy klient lub kontrahent Grupy nie wywiąże się ze swoich zobowiązań umownych wobec Grupy. Ryzyko kredytowe powstaje głównie w związku z kredytami i pożyczkami udzielonymi bankom, kredytami i pożyczkami udzielonymi klientom oraz zobowiązaniami kredytowymi i gwarancjami finansowymi. Grupa narażona jest również na inne ryzyka kredytowe wynikające z inwestycji w dłużne papiery wartościowe oraz inne ekspozycje związane z działalnością handlową, instrumentami pochodnymi, umowami rozliczeniowymi i umowami z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Proces podejmowania decyzji kredytowych

W obszarze niedetalicznym każdy kredyt przed udzieleniem jest poddawany procesowi decyzji kredytowej. Oprócz udzielania nowych kredytów proces ten dotyczy również podwyższania, przedłużania i udzielania kredytów w rachunku bieżącym, jak również zmian okoliczności istotnych z punktu widzenia ryzyka, na których oparto pierwotną decyzję kredytową (np. sytuacji ekonomicznej kredytobiorcy, przeznaczenia lub zabezpieczenia). Stosuje się ją również przy ustalaniu limitów związanych z kredytobiorcą dla transakcji handlowych i gwarantowania emisji oraz innych limitów i udziałów podlegających ryzyku kredytowemu.

Decyzje kredytowe podejmowane są w oparciu o hierarchię 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 ocen dokonywanych przez poszczególnych decydentów, uruchamiany jest kolejny, wyższy szczebel władzy za pomocą procedury eskalacji.

Cały proces podejmowania decyzji kredytowych odbywa się w oparciu o jednolicie zdefiniowane zasady i wytyczne. Relacje biznesowe z międzynarodowymi klientami, którzy realizują transakcje jednocześnie z kilkoma jednostkami Grupy, wspiera m.in. system Global Account Management. Jest to możliwe dzięki obowiązującej w całej Grupie unikalnej identyfikacji klientów w obszarze niedetalicznym.



Decyzje kredytowe w obszarze detalicznym są w większym stopniu zautomatyzowane z uwagi na dużą liczbę transakcji i niższą kwotę należności. W wielu przypadkach wnioski kredytowe są oceniane i zatwierdzane w centralnych jednostkach przetwarzania przy użyciu kart wyników kredytowych. Proces ten jest wspierany przez odpowiednie systemy informatyczne.

Zarządzanie portfelem kredytowym

Zarządzanie portfelem kredytowym Grupy odbywa się m.in. na podstawie strategii portfelowej, która z kolei opiera się na strategii biznesowej i strategii ryzyka. Wybrana strategia jest stosowana w celu ograniczenia akcji kredytowej w różnych krajach, sektorach gospodarki lub rodzajach produktów, co pozwala uniknąć koncentracji niepożądanego ryzyka. Ponadto, długoterminowe możliwości rozwoju na poszczególnych rynkach są stale analizowane. Umożliwia to wczesne ustalenie strategicznego kursu dla przyszłych ekspozycji kredytowych.

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

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie pozycji bilansowych z ekspozycją kredytową (pozycje księgi bankowej i handlowej) wykorzystywaną do zarządzania portfelem. Obejmuje to zarówno bilansową, jak i pozabilansową ekspozycję kredytową przed zastosowaniem współczynników wagowych, a zatem stanowi maksymalną wartość ekspozycji. Nie obejmuje ona efektów ograniczających ryzyko kredytowe, takich jak zabezpieczenia osobiste i rzeczowe, które są również brane pod uwagę w ogólnej ocenie ryzyka kredytowego. To pojęcie ekspozycji jest również stosowane - o ile wyraźnie nie stwierdzono inaczej - w poniższych tabelach sprawozdania na temat ryzyka. Powodem różnic między danymi liczbowymi stosowanymi w wewnętrznym zarządzaniu portfelem i w rachunkowości zewnętrznej są różne zakresy konsolidacji (regulacyjne i MSSF), różne definicje wolumenu kredytów oraz różne sposoby prezentacji wolumenu kredytów.

W tys. €	2020	2019
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	27.986.172	19.761.386
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	119.163.366	112.607.116
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4.615.934	4.555.355
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	821.695	775.937
Aktywa finansowe - oznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	457.167	2.275.832
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	4.172.879	4.182.372
Rachunkowość zabezpieczeń	563.420	397.155
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	86.951	61.272
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	120.751	143.764
Pozostałe aktywa	866.258	1.027.830
Udzielone zobowiązania kredytowe	34.802.877	35.135.831
Udzielone gwarancje finansowe	7.228.439	7.908.756
Pozostałe zaciągnięte zobowiązania	3.655.626	3.297.568
Różnice w ujawnianiu informacji	- 1.814.548	- 3.046.324
Ekspozycja kredytowa¹	202.726.989	189.083.851

¹ Pozycje bilansowe zawierają wyłącznie składniki ryzyka kredytowego

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 rangi (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.



Modele ratingowe w segmentach niedetalicznych Bankowości Korporacyjnej i Instytucji Kredytowych są jednolite dla całej Grupy i przewidują 27 stopni jakości kredytowej. Modele ratingowe dla sektora publicznego obejmują zazwyczaj dziesięć stopni jakości kredytowej, przy czym wyjątkiem są klienci austriaccy, którzy posiadają 27 stopni jakości kredytowej. Karty wyników dla detalicznych klas aktywów są przygotowywane dla poszczególnych krajów zgodnie z jednolitymi wytycznymi Grupy. Odpowiednie narzędzia (np. wycena przedsiębiorstwa, baza danych ratingowych i baza danych dotyczących niewykonania zobowiązań) są dostępne zarówno do przygotowania, jak i zatwierdzenia ratingu.

Ekspozycja kredytowa według klas aktywów (modele ratingowe):

W tys. €	2020	2019
Klienci korporacyjni	81.650.480	81.951.994
Finansowanie projektów inwestycyjnych	7.339.059	7.212.158
Klienci detaliczni	41.659.478	42.184.670
Banki	23.338.833	21.977.973
Sektor publiczny	48.739.138	35.757.056
Ogółem	202.726.989	189.083.851

RBI wdrożył odpowiednie wymogi regulacyjne dotyczące moratoriów w odniesieniu do klientów detalicznych (osób prywatnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw). Składnik behawioralny systemów ratingowych został odpowiednio dostosowany do okresu obowiązywania moratoriów, aby ograniczyć nieuzasadnione skutki moratoriów publicznych (np. w niektórych przypadkach liczniki zaległości lub zaległości zostały ustawione przez moratoria na 0, jeżeli w okresie obowiązywania moratoriów nie zaplanowano żadnych płatności). Obniżki ratingów były stosowane wobec klientów niedetalicznych zawsze wtedy, gdy było to konieczne z ekonomicznego i finansowego punktu widzenia. W szczytowym momencie moratorium dotyczyło kredytów o wartości 10 657 958 tys. Wprowadzie na niektórych rynkach moratoria już wygasły, ale na dzień bilansowy wolumen wynosił jeszcze nieco poniżej 2.866.436 tys. EUR, przede wszystkim na Węgrzech, gdzie moratoria zostały przedłużone do połowy 2021 roku. Z kwoty 2 866 436 tys. euro, 1 945 435 tys. EUR przypadło na przedsiębiorstwa niefinansowe, a 884 692 tys. EUR na gospodarstwa domowe.

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 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 w szczególności z (regularnej) aktualizacji modelu oceny ratingowej klientów korporacyjnych. Ponadto nastąpiło dalsze obniżenie ratingów dla klientów korporacyjnych, głównie z powodu kryzysu COVID 19, co można przypisać ogólnie gorszym perspektywom gospodarczym.



W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
1 Minimalne ryzyko	4.945.710	6,1%	5.785.489	7,1%
2 Doskonała zdolność kredytowa	7.036.636	8,6%	11.876.959	14,5%
3 Bardzo dobra zdolność kredytowa	16.791.905	20,6%	13.834.231	16,9%
4 Dobra zdolność kredytowa	18.602.807	22,8%	13.036.930	15,9%
5 Niezagrożona zdolność kredytowa	15.884.027	19,5%	16.409.891	20,0%
6 Akceptowalna ocena kredytowa	11.314.424	13,9%	14.510.666	17,7%
7 Minimalna zdolność kredytowa	4.090.687	5,0%	3.853.267	4,7%
8 Słaba lub obniżona zdolność kredytowa	1.166.961	1,4%	765.700	0,9%
9 Bardzo słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	239.786	0,3%	315.915	0,4%
10 Stracona	1.382.574	1,7%	1.417.762	1,7%
NR Nie oceniona	194.961	0,2%	145.185	0,2%
Ogółem	81.650.480	100,0%	81.951.994	100,0%

Ekspozycja kredytowa dla klientów korporacyjnych zmniejszyła się o 301 514 tys. EUR do poziomu 81 650 480 tys. EUR w porównaniu z końcem roku 2019. Ekspozycja kredytowa z dobrym ratingiem kredytowym do minimalnego ryzyka wzrosła o 2 843 450 tys. EUR do 47 377 058 tys. EUR, co odpowiada udziałowi 58,0 procent (2019: 54,4 procent).

Klasa ratingowa 1 odnotowała spadek o 839 779 tys. EUR do poziomu 4 945 710 tys. EUR, co wynikało głównie z finansowania kredytów w Wielkiej Brytanii oraz obniżenia ratingów klientów korporacyjnych w Austrii, Danii, na Słowacji i w Holandii do klasy ratingowej 2. Spadek ten został zrównoważony przez wzrost transakcji swapowych w Wielkiej Brytanii. Spadek w klasie ratingowej 2 o 4 840 323 tys. EUR do 7 036 636 tys. EUR wynikał głównie z obniżenia ratingu klientów austriackich, niemieckich, francuskich i rosyjskich do klasy ratingowej 3, co spowodowało również zmniejszenie finansowania kredytowego i ramowego. Ponadto negatywny wpływ miała deprecjacja rubla rosyjskiego. Spadek odnotowano również w przypadku akredytyw dokumentowych w Szwajcarii oraz gwarancji udzielonych w Austrii, Rosji i Zjednoczonym Królestwie. Klasa ratingowa 3 odnotowała wzrost o 2 957 674 tys. EUR do 16 791 905 tys. EUR, co wynikało z obniżenia ratingu klientów w Austrii, Niemczech, Francji i Rosji z klasy ratingowej 2 w działalności kredytowej. Zmiany te zostały zniwelowane przez niższe kwoty finansowania pożyczek w Austrii i Luksemburgu. Ponadto nastąpiło zmniejszenie liczby transakcji repo wynikające z obniżenia ratingu klientów w Wielkiej Brytanii do klasy 4. Wzrost oceny ratingowej 4 o 5 565 877 tys. EUR do 18 602 807 tys. EUR wynikał z finansowania kredytowego w Austrii i Niemczech. Wzrost ten został częściowo zniwelowany przez deprecjację rubla rosyjskiego. Podobnie wzrosło finansowanie ramowe w Austrii, Rosji i Niemczech, co częściowo wynikało z przesunięć ratingowych z klas ratingowych 2 i 3. Ponadto wzrost portfela obligacji w Rosji oraz poprawa ratingów rosyjskich, niemieckich i austriackich klientów korporacyjnych z klasy ratingowej 5 były odpowiedzialne za wzrost w klasie ratingowej 4. Klasa ratingowa 5 odnotowała spadek o 525 864 tys. EUR do poziomu 15 884 027 tys. EUR, co wynikało z transakcji repo w USA, finansowania ramowego oraz gwarancji udzielonych w Rosji i na Słowacji. Ponadto nastąpiło podniesienie ratingów poszczególnych klientów rosyjskich do klasy ratingowej 4. Negatywny wpływ miała również dewaluacja rubla rosyjskiego i hrywny ukraińskiej. Oprócz poprawy ratingu z klasy 6, spadek w klasie 5 został skompensowany przez finansowanie kredytowe w Niemczech i Czechach oraz akredytywy dokumentowe w Zjednoczonych Emiratach Arabskich i Niemczech. Poza wyżej wymienionymi zmianami ratingów, finansowanie kredytowe w Rosji, na Ukrainie i w Czechach było odpowiedzialne za obniżenie oceny ratingowej 6 o 3 196 242 tys. EUR do poziomu 11 314 424 tys. EUR. Dewaluacja rosyjskiego rubla, ukraińskiej hrywny i czeskiej korony również miała wpływ na ocenę ratingową 6.

W przypadku finansowania projektów stosuje się pięciostopniowy model ratingowy, który uwzględnia zarówno indywidualne prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, jak i dostępne zabezpieczenia. Skład wielkości finansowania projektu jest zatem następujący:



W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
6,1 Doskonała wiarygodność kredytowa projektu - bardzo niskie ryzyko	4.536.285	61,8%	5.366.921	74,4%
6,2 Dobra zdolność kredytowa projektu - niskie ryzyko	2.294.223	31,3%	1.309.563	18,2%
6,3 Wystarczająca zdolność kredytowa projektu - średnie ryzyko	177.913	2,4%	91.268	1,3%
6,4 Słaba wiarygodność kredytowa projektu - wysokie ryzyko	10.820	0,1%	82.351	1,1%
6,5 Stracona	313.705	4,3%	351.130	4,9%
NR Nie oceniona	6.113	0,1%	10.924	0,2%
Ogółem	7.339.059	100,0%	7.212.158	100,0%

Ekspozycja kredytowa kredytów i pożyczek wykazana w pozycji finansowanie projektów odnotowała wzrost o 126 901 tys. EUR do poziomu 7 339 059 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku. Główną przyczyną spadku oceny ratingowej 6.1 o 830 636 tys. EUR do poziomu 4 536 285 tys. EUR była zmiana oceny ratingowej z 6.1 na 6.2, wynikająca z wprowadzenia nowego modelu ratingowego, który dotyczył przede wszystkim klientów z Czech, Węgier, Polski i Serbii. Zmiana ta nie była spowodowana obniżeniem ratingu. Wzrost oceny ratingowej 6.2 o 984 661 tys. EUR do 2 294 223 tys. EUR wynikał w dużej mierze z wyżej wymienionych przesunięć z oceny ratingowej 6.1; ponadto do wzrostu przyczyniło się nowe finansowanie projektów w Rumunii. Przyznanie klientowi z Bułgarii oceny ratingowej na poziomie 6,1 spowodowało obniżenie kwoty wolnej od ratingu o 4 811 tys. EUR do 6 113 tys. EUR.

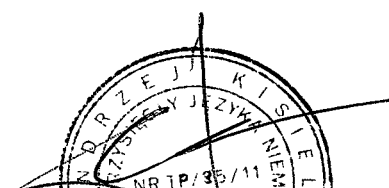
Główny udział miały oceny ratingowe excellent project creditworthiness - very low risk oraz good project creditworthiness - low risk z 93,1 procent (2019: 92,6 procent). Wynikało to głównie z wysokiego ogólnego poziomu zabezpieczenia takiego specjalnego finansowania.

Ekspozycja kredytowa dla klientów korporacyjnych i finansowania projektów w podziale na kraje ryzyka z uwzględnieniem gwaranta w podziale na regiony:

W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Europa Zachodnia	22.294.091	25,1%	21.641.577	24,3%
Europa Środkowa	19.764.417	22,2%	19.361.427	21,7%
Austria	17.873.085	20,1%	16.710.793	18,7%
Europa Wschodnia	13.160.438	14,8%	15.626.365	17,5%
Europa Południowo-Wschodnia	12.978.379	14,6%	12.819.231	14,4%
Azja	1.359.825	1,5%	1.121.573	1,3%
Pozostałe	1.559.304	1,8%	1.883.186	2,1%
Ogółem	88.989.539	100,0%	89.164.152	100,0%

Na poziomie 88 989 539 tys. EUR ekspozycja kredytowa wykazała spadek o 174 614 tys. EUR w porównaniu z końcem roku 2019. Wzrost w Austrii o 1.162.293 tys. EUR do 17.873.085 tys. EUR wynikał głównie z finansowania kredytowego i ramowego. Europa Zachodnia odnotowała wzrost o 652 514 tys. EUR do 22 294 091 tys. EUR, co wynikało z finansowania ramowego i kredytowego w Wielkiej Brytanii, Luksemburgu, Belgii i Szwajcarii oraz transakcji swapowych w Wielkiej Brytanii. Zmiany te zostały częściowo skompensowane spadkiem liczby transakcji repo w Wielkiej Brytanii oraz akredytów dokumentowych w Szwajcarii. Spadek finansowania kredytowego oraz dewaluacja rubla rosyjskiego i białoruskiego oraz hrywny ukraińskiej spowodowały w Europie Wschodniej spadek o 2.465.927 tys. EUR do poziomu 13.160.438 tys. EUR. W Europie Środkowej wzrost o 402 990 tys. EUR do poziomu 19 764 417 tys. EUR wynikał z finansowania ramowego w Czechach i na Słowacji. Finansowanie kredytowe wzrosło również na Węgrzech i Słowacji. Rozwój ten został częściowo skompensowany spadkiem finansowania kredytowego w Czechach i na Słowacji.

Ekspozycja kredytowa wobec klientów korporacyjnych i finansowanie projektów według sektora klienta inicjującego:



W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Wytwarzanie/Produkcja	22.038.529	24,8%	22.502.489	25,2%
Handel hurtowy i detaliczny	19.878.900	22,3%	20.083.356	22,5%
Nieruchomości	10.891.100	12,2%	9.857.898	11,1%
Pośrednictwo finansowe	9.534.489	10,7%	9.774.624	11,0%
Budowa	5.549.254	6,2%	5.767.093	6,5%
Transport, składowanie i ruch drogowy	3.709.725	4,2%	3.602.275	4,0%
Dostawy energii	3.634.944	4,1%	3.440.651	3,9%
Wolne zawody/usługi techniczne	2.022.971	2,3%	2.046.594	2,3%
Inne sektory	11.729.627	13,2%	12.089.171	13,6%
Ogółem	88.989.539	100,0%	89.164.152	100,0%

Portfel kredytowy – klienci detaliczni

Klasa aktywów klientów detalicznych dzieli się na osoby prywatne oraz małe i średnie przedsiębiorstwa (MŚP). W przypadku klientów detalicznych stosowany jest podwójny system scoringowy, obejmujący wstępną i doraźną analizę opartą na danych klienta oraz analizę behawioralną opartą na danych konta. Poniższa tabela przedstawia ekspozycje detaliczne Grupy.

W tys. €	2020	Udział	2019 ¹	Udział
Klienci detaliczni - osoby fizyczne	38.582.599	92,6%	39.395.740	93,4%
Klienci detaliczni - małe i średnie przedsiębiorstwa	3.076.879	7,4%	2.788.931	6,6%
Ogółem	41.659.478	100,0%	42.184.670	100,0%

¹ Dostosowanie danych liczbowych z poprzedniego roku

Ekspozycja kredytowa wobec klientów detalicznych według ratingu wewnętrznego:

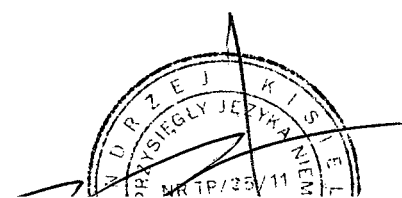
W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
0,5 Minimalne ryzyko	12.369.209	29,7%	12.314.383	29,2%
1,0 Doskonała zdolność kredytowa	6.854.596	16,5%	7.065.681	16,7%
1,5 Bardzo dobra zdolność kredytowa	5.898.412	14,2%	6.158.781	14,6%
2,0 Dobra zdolność kredytowa	4.817.493	11,6%	4.891.248	11,6%
2,5 Niezagrożona zdolność kredytowa	3.571.210	8,6%	3.286.980	7,8%
3,0 Akceptowalna ocena kredytowa	1.840.431	4,4%	1.789.454	4,2%
3,5 Minimalna zdolność kredytowa	892.645	2,1%	927.196	2,2%
4,0 Słaba lub obniżona zdolność kredytowa	436.455	1,0%	428.331	1,0%
4,5 Bardzo słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	470.188	1,1%	381.744	0,9%
5,0 Stracona	1.351.492	3,2%	1.353.133	3,2%
NR Nie oceniona	3.157.347	7,6%	3.587.739	8,5%
Ogółem	41.659.478	100,0%	42.184.670	100,0%

W związku z zamrożeniem ratingów klientów, którzy byli w moratorium, w czwartym kwartale nastąpiły niewielkie zmiany ratingów. Na dzień 31 grudnia 2020 r. około 884 692 tys. EUR (suma moratoriów nadal aktywnych) portfela detalicznego (gospodarstwa domowe oraz małe i średnie przedsiębiorstwa) było objęte moratorium płatniczym spełniającym wymogi EBA. Odpowiada to około 3 procentom całego portfela detalicznego.

Ekspozycja kredytowa detaliczna zmniejszyła się o 525 192 tys. EUR do 41 659 478 tys. EUR w porównaniu z końcem roku 2019. Główną przyczyną spadku była deprecjacja rubla rosyjskiego i korony czeskiej.

Kredyty i pożyczki detaliczne według segmentów:

2020				
W tys. €	Europa Środkowa	Europa Południowo-Wschodnia	Europa Wschodnia	Korporacje i Rynki
Klienci detaliczni - osoby fizyczne	18.209.192	10.027.284	4.594.595	5.751.528
Klienci detaliczni - małe i średnie przedsiębiorstwa	1.705.573	939.211	430.355	1.740
Ogółem	19.914.765	10.966.494	5.024.951	5.753.268
w tym ekspozycje zagrożone	567.200	471.838	204.522	39.765



2019				
W tys. €	Europa Środkowa	Europa Południowo-Wschodnia	Europa Wschodnia	Korporacje i Rynki ¹
Klienci detaliczni - osoby fizyczne	18.294.621	9.747.784	5.987.257	5.366.078
Klienci detaliczni - małe i średnie przedsiębiorstwa	1.498.808	798.598	490.513	1.011
Ogółem	19.793.429	10.546.382	6.477.770	5.367.089
w tym ekspozycje zagrożone	655.261	455.371	182.647	35.643

¹ Dostosowanie danych liczbowych z poprzedniego roku w związku ze zmianą przydziału środków

Wzrost w Europie Południowo-Wschodniej o 420 112 tys. EUR do poziomu 10 966 494 tys. EUR wynikał głównie z kredytów hipotecznych oraz finansowania MŚP i kart kredytowych w Bułgarii i Rumunii. Wzrost wolumenu kredytów konsumenckich w Europie Wschodniej został zniwelowany przez dewaluację walut, zwłaszcza rubla rosyjskiego, i spowodował zmniejszenie zaangażowania kredytowego o 1 452 819 tys. EUR do poziomu 5 024 951 tys. EUR. Rosnące kredyty hipoteczne przyczyniły się głównie do wzrostu w Grupie Corporate & Markets o 386 179 tys.

Ekspozycja kredytowa wobec klientów detalicznych według produktów:

W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Kredyty hipoteczne	25.164.326	60,4%	24.501.823	58,1%
Kredyty konsumpcyjne	8.703.783	20,9%	9.626.944	22,8%
Karty kredytowe	3.260.824	7,8%	3.565.691	8,5%
Finansowanie MŚP	2.518.418	6,0%	2.290.387	5,4%
Kredyty w rachunku bieżącym	1.525.517	3,7%	1.675.615	4,0%
Kredyty samochodowe	486.609	1,2%	524.210	1,2%
Ogółem	41.659.478	100,0%	42.184.670	100,0%

Wzrost kredytów hipotecznych o 662 503 tys. EUR do 25 164 326 tys. EUR wynikał głównie z Austrii i Słowacji. Wzrost ten został zniwelowany przez deprecjację rubla rosyjskiego i korony czeskiej. Dewaluacja walut, zwłaszcza rubla rosyjskiego, rubla białoruskiego i korony czeskiej, doprowadziła do spadku kredytów konsumpcyjnych i finansowania kart kredytowych.

2020 w tys. €	Europa Środkowa	Europa Południowo-Wschodnia	Europa Wschodnia	Korporacje i Rynki
Kredyty hipoteczne	14.751.943	3.085.432	1.780.056	5.546.896
Kredyty konsumpcyjne	2.220.233	4.630.018	1.717.366	136.165
Karty kredytowe	834.226	1.359.839	1.063.050	3.710
Finansowanie MŚP	891.445	1.238.850	321.829	66.293
Kredyty w rachunku bieżącym	960.521	445.612	119.384	0
Kredyty samochodowe	256.397	206.743	23.265	204
Ogółem	19.914.765	10.966.494	5.024.951	5.753.268

2019 w tys. €	Europa Środkowa	Europa Południowo-Wschodnia	Europa Wschodnia	Korporacje i Rynki
Kredyty hipoteczne	14.391.974	2.778.887	2.177.038	5.153.925
Kredyty konsumpcyjne	2.430.042	4.610.076	2.434.699	152.127
Karty kredytowe	875.496	1.322.961	1.363.187	4.047
Finansowanie MŚP	785.165	1.146.072	302.527	56.622
Kredyty w rachunku bieżącym	1.019.199	476.000	180.416	0
Kredyty samochodowe	291.552	212.387	19.903	368
Ogółem	19.793.429	10.546.382	6.477.770	5.367.089

Portfel kredytowy -Banki

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję kredytową wobec banków (z wyłączeniem banków centralnych) w podziale na ratingi wewnętrzne. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązań w tej klasie aktywów jest określane 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	3.438.801	14,7%	3.483.673	15,9%
2 Doskonała zdolność kredytowa	3.076.300	13,2%	7.722.741	35,1%
3 Bardzo dobra zdolność kredytowa	7.692.356	33,0%	7.741.973	35,2%
4 Dobra zdolność kredytowa	6.140.458	26,3%	1.912.565	8,7%
5 Niezagrożona zdolność kredytowa	2.541.460	10,9%	657.730	3,0%
6 Akceptowalna ocena kredytowa	292.323	1,3%	266.910	1,2%
7 Minimalna zdolność kredytowa	139.103	0,6%	165.286	0,8%
8 Słaba lub obniżona zdolność kredytowa	12.009	0,1%	9.019	0,0%
9 Bardzo słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	1.239	0,0%	1.673	0,0%
10 Stracona	3.790	0,0%	4.294	0,0%
NR Nie oceniona	993	0,0%	12.109	0,1%
Gesamt	23.338.833	100,0%	21.977.973	100,0%

Ekspozycja kredytowa wyniosła 23 338 833 tys. EUR i tym samym wykazała wzrost o 1 360 861 tys. EUR w porównaniu z końcem roku 2019.

Spadek oceny ratingowej 2 o 4 646 441 tys. EUR do poziomu 3 076 300 tys. EUR wynikał z obniżenia oceny ratingowej austriackich i czeskich instytucji kredytowych do poziomu 3, a także ze spadku zaangażowania w Czechach, który pogłębił się w wyniku dewaluacji korony czeskiej. Wzrost oceny ratingowej 3 został zniwelowany przez spadek liczby transakcji repo w Hiszpanii i we Włoszech oraz przez obniżenie ocen ratingowych kanadyjskich, niemieckich, francuskich, rosyjskich i hiszpańskich instytucji kredytowych do oceny ratingowej 4. Rosnące transakcje repo we Francji i Włoszech były głównie odpowiedzialne za wzrost oceny ratingowej 5 o 1 883 730 tys. EUR do 2 541 460 tys. EUR.

Ekspozycja kredytowa według ryzyka ostatecznego pogrupowana według regionów:

W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Europa Zachodnia	12.871.056	55,1%	11.046.661	50,3%
Europa Środkowa	4.478.575	19,2%	4.360.135	19,8%
Austria	1.271.829	5,4%	2.011.739	9,2%
Europa Wschodnia	1.168.284	5,0%	1.423.333	6,5%
Europa Południowo-Wschodnia	954.527	4,1%	1.067.185	4,9%
Azja	233.793	1,0%	197.551	0,9%
Pozostałe	2.360.769	10,1%	1.871.369	8,5%
Ogółem	23.338.833	100,0%	21.977.973	100,0%

W Europie Zachodniej transakcje repo we Francji, Niemczech, Włoszech i Hiszpanii spowodowały wzrost o 1 824 395 tys. EUR do poziomu 12 871 056 tys. EUR. Spadek wartości rubla rosyjskiego w Europie Wschodniej wyniósł 739.910 tys. EUR, a jego przyczyną był spadek do 1.271.829 tys. EUR.

Ekspozycja kredytowa wobec instytucji kredytowych (z wyłączeniem banków centralnych) według produktów:

W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Repo	8.625.475	37,0%	7.353.045	33,5%
Pożyczki i należności	4.941.811	21,2%	5.104.112	23,2%
Obligacje	3.914.153	16,8%	3.496.816	15,9%
Rynek pieniężny	1.865.441	8,0%	2.149.468	9,8%
Instrumenty pochodne	2.631.161	11,3%	2.465.890	11,2%
Inne	1.360.793	5,8%	1.408.643	6,4%
Ogółem	23.338.833	100,0%	21.977.973	100,0%

Wzrost wartości transakcji repo o 1 272 430 tys. EUR do poziomu 8 625 475 tys. EUR przypadł na Francję, Niemcy, Hiszpanię i Włochy i został częściowo skompensowany spadkami w Wielkiej Brytanii i Rosji. Wzrost wartości obligacji o 417 337 tys. EUR do 3 914 153 tys. EUR wynikał głównie z emisji obligacji przez organizacje międzynarodowe oraz obligacji austriackich, co zostało częściowo skompensowane spadkiem wartości obligacji luksemburskich..

Portfel kredytowy - Sektor publiczny

Kolejną grupą klientów są suwerenne państwa, 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.

Ekspozycja kredytowa wobec sektora publicznego (w tym banków centralnych) według ratingu wewnętrznego:

W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
A1 Doskonała zdolność kredytowa	1.146.065	2,4%	898.251	2,5%
A2 Bardzo dobra zdolność kredytowa	20.404.550	41,9%	13.395.868	37,5%
A3 Dobra zdolność kredytowa	10.527.934	21,6%	8.302.314	23,2%
B1 Stabilna zdolność kredytowa	756.684	1,6%	532.386	1,5%
B2 Zadowalająca zdolność kredytowa	10.344.098	21,2%	7.826.343	21,9%
B3 Dobra zdolność kredytowa	3.087.780	6,3%	2.733.288	7,6%
B4 Wątpliwa jakość kredytów	662.062	1,4%	664.699	1,9%
B5 Wysoce wątpliwa jakość kredytów	1.806.111	3,7%	1.391.615	3,9%
C Zagrożenie niewypłacalnością	717	0,0%	2.816	0,0%
D Stracona	1.585	0,0%	1.922	0,0%
NR Nie oceniona	1.553	0,0%	7.554	0,0%
Ogółem	48.739.138	100,0%	35.757.056	100,0%

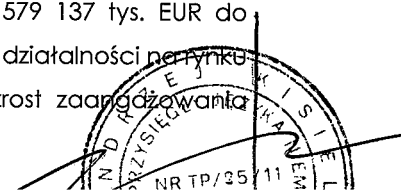
W porównaniu z końcem 2019 r. zaangażowanie kredytowe wobec sektora publicznego wzrosło o 12 982 083 tys. EUR do 48 739 138 tys. EUR.

Klasa ratingowa A1 odnotowała wzrost o 247 813 tys. EUR do 1 146 065 tys. EUR, co wynikało ze wzrostu wartości niemieckich obligacji skarbowych. Wzrost klasy ratingu A2 o 7 008 682 tys. EUR do 20 404 550 tys. EUR wynika z depozytów w Oesterreichische Nationalbank oraz finansowania kredytów w sektorze publicznym w Austrii. Wzrosły również transakcje na rynku pieniężnym w Austrii oraz portfel obligacji w Niemczech i we Francji. W klasie ratingowej A3 również nastąpił wzrost o 2 225 621 tys. EUR do 10 527 934 tys. EUR. Wynikało to z portfela obligacji Republiki Czeskiej, Słowacji i niemieckich krajów związkowych. Ponadto wzrosła rezerwa obowiązkowa na Słowacji oraz transakcje repo w Czechach. Podwyższono również ratingi z B1 do A3 dla obligacji niemieckich i irlandzkich. Wzrost ten został zniwelowany spadkiem wartości transakcji rynku pieniężnego z Narodowym Bankiem Czech. Wzrost klasy ratingu B2 o 2 517 755 tys. EUR do 10 344 098 tys. EUR wynikał ze wzrostu wartości transakcji rynku pieniężnego z węgierskim bankiem centralnym oraz kredytów w rachunku bieżącym w rumuńskim banku narodowym. Ponadto Chorwacja i Włochy odnotowały obniżki ratingu z B2 do B3, podczas gdy rating Węgier poprawił się z B3 do B2. Klasa ratingowa B5 odnotowała wzrost o 414 496 tys. EUR do poziomu 1 806 111 tys. EUR, co wynikało ze wzrostu wartości transakcji na rynku pieniężnym oraz obligacji z Ukrainą.

Ekspozycja kredytowa wobec sektora publicznego (łącznie z bankami centralnymi) według produktów:

W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Pożyczki i należności	24.186.753	49,6%	16.088.779	45,0%
Obligacje	16.808.787	34,5%	14.349.614	40,1%
Repo	4.206.737	8,6%	3.627.600	10,1%
Rynek pieniężny	3.423.416	7,0%	1.513.257	4,2%
Instrumenty pochodne	42.400	0,1%	57.176	0,2%
Inne	71.045	0,1%	120.631	0,3%
Ogółem	48.739.138	100,0%	35.757.056	100,0%

Wzrost w grupie produktów "kredyty i należności" o 8 097 975 tys. EUR do 24 186 753 tys. EUR nastąpił głównie w Austrii, Chorwacji, Rosji, Słowacji, Niemczech i na Węgrzech. Wzrost ten został zniwelowany przez spadek w Hiszpanii i Rosji (głównie z powodu deprecjacji rubla rosyjskiego). Obligacje w grupach produktowych wzrosły o 2 549 174 tys. EUR do 16 808 787 tys. EUR, co wynikało z przychodów z Niemiec, Słowacji, Ukrainy i Czech i zostało częściowo skompensowane spadkiem na Węgrzech, w Albanii i Rosji, co było częściowo spowodowane deprecjacją rubla rosyjskiego. Wzrost w grupie produktów Repo o 579 137 tys. EUR do poziomu 4 206 737 tys. EUR wynika z działalności w Republice Czeskiej. Ponadto, wzrost działalności na rynku pieniężnym na Węgrzech, w Austrii, Rosji i na Ukrainie był odpowiedzialny za wzrost zaangażowania kredytowego wobec sektora publicznego.



Klasa ratingowa B4 i niższa została zdefiniowana jako klasa nieinwestycyjna ze względu na aktualizację mapowania pomiędzy ratingami wewnętrznymi i zewnętrznymi. Zaangażowanie kredytowe wobec sektora publicznego w zakresie ratingów nieinwestycyjnych (rating B4 i poniżej) przedstawia się następująco:

W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Ukraina	1.072.508	43,4%	696.196	33,7%
Albania	634.944	25,7%	637.592	30,8%
Bośnia i Hercegowina	459.795	18,6%	396.045	19,1%
Białoruś	207.074	8,4%	244.553	11,8%
Inne	97.707	4,0%	94.219	4,6%
Ogółem	2.472.028	100,0%	2.068.606	100,0%

Zaangażowanie kredytowe wobec sektora publicznego w segmencie non-investment grade opierało się przede wszystkim na depozytach jednostek Grupy w lokalnych bankach centralnych w Europie Środkowej, Wschodniej i Południowo-Wschodniej, które służą spełnieniu odpowiednich wymogów w zakresie rezerwy obowiązkowej oraz krótkoterminowemu lokowaniu nadwyżek płynności, a tym samym są nierozdzielnie związane z działalnością gospodarczą w tych krajach. Wzrost ekspozycji kredytowej na Ukrainie o 376 312 tys. EUR do 1 072 508 tys. EUR wynika z transakcji na rynku pieniężnym (częściowo skompensowany dewaluacją ukraińskiej hrywny).

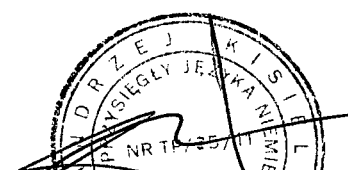
Ekspozycje zagrożone (NPE)

Od listopada 2019 roku RBI w pełni stosuje nową definicję niewykonania zobowiązania zawartą w CRR oraz związane z nią wymogi EBA (EBA/GL/2016/07). Nowa definicja niewykonania zobowiązania prowadzi do zmian w metodzie IRB, które wymagają od banków dostosowania swoich modeli. Korekty te muszą być zatwierdzone przez właściwe organy nadzorcze przed ich wdrożeniem (Rozporządzenie Delegowane UE 529/2014). RBI pracuje obecnie nad tymi dostosowaniami modelu. W związku z pojawieniem się COVID-19, RBI wdraża również najnowsze wytyczne EUNB (EBA/GL/2020/02) w sprawie ustawowych i nielegislacyjnych moratoriów związanych z COVID-19 w zakresie odzyskiwania pożyczek. Ma to na celu pomoc jednostkom grupy w udzielaniu niezbędnej pomocy kredytobiorcom, łagodzeniu potencjalnego wpływu na wielkość ekspozycji zagrożonych środkami restrukturyzacyjnymi, kredytów niespłaconych i zagrożonych, a także ich wpływu na rachunek zysków i strat.

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

W tys. €	NPE 2020	2019	Wskaźnik NPE 2020	2019	Wskaźnik pokrycia NPE 2020	2019
Instytucje rządowe	2.053	2.246	0,1%	0,2%	91,6%	98,8%
Instytucje kredytowe	3.782	4.285	0,0%	0,0%	76,7%	100,0%
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	95.050	55.844	0,8%	0,5%	38,1%	58,7%
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1.627.397	1.734.409	3,7%	3,9%	58,1%	57,4%
Gospodarstwa domowe	1.111.762	1.141.255	3,1%	3,2%	69,0%	66,8%
Pożyczki i należności	2.840.043	2.938.040	2,1%	2,4%	61,7%	61,2%
Obligacje	10.587	11.344	0,1%	0,1%	-	-
Ogółem	2.850.630	2.949.384	1,9%	2,1%	61,5%	61,0%

Rozwój ekspozycji zagrożonych według klas aktywów (z wyłączeniem transakcji pozabilansowych):



W tys. €	Stan na 1.1.2020	Zmiana zakresu konsolidacji	Waluta	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020
Instytucje rządowe	2.246	0	0	1.729	- 1.922	2.053
Instytucje kredytowe	4.285	0	- 262	1	- 242	3.782
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	55.844	0	- 1.789	46.215	- 5.221	95.050
Przedsiębiorstwa niefinansowe	1.734.409	- 3.330	- 63.827	638.529	- 678.385	1.627.397
Gospodarstwa domowe	1.141.255	0	- 67.010	466.961	- 429.444	1.111.762
Pożyczki i należności (NPL)	2.938.040	- 3.330	- 132.888	1.153.435	- 1.115.214	2.840.043
Obligacje	11.344	0	0	261	- 1.018	10.587
Ogółem (NPE)	2.949.384	- 3.330	- 132.888	1.153.696	- 1.116.232	2.850.630

W tys. €	Stan na 1.1.2019	Zmiana zakresu konsolidacji	Waluta	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019
Instytucje rządowe	2.291	0	2	0	- 47	2.246
Instytucje kredytowe	8.445	0	75	268	- 4.503	4.285
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	80.846	0	- 768	33.281	- 57.515	55.844
Przedsiębiorstwa niefinansowe	2.079.678	0	30.003	588.227	- 963.498	1.734.409
Gospodarstwa domowe	1.228.301	0	32.806	558.883	- 678.736	1.141.255
Pożyczki i należności (NPL)	3.399.562	0	62.118	1.180.660	- 1.704.300	2.938.040
Obligacje	9.004	0	0	11.334	- 8.994	11.344
Ogółem (NPE)	3.408.566	0	62.118	1.191.993	- 1.713.294	2.949.384

Wartość kredytów nieregularnych zmniejszyła się o 98 754 tys. W ujęciu organicznym nastąpił wzrost o 37 464 tys. EUR. Z kolei ogólne zmiany kursów walut doprowadziły do spadku o 136 218 tys. EUR, w szczególności w związku z dewaluacją rubla rosyjskiego i hrywny ukraińskiej. Ponadto dokonano sprzedaży kredytów zagrożonych (202 243 tys. EUR) oraz wyśięgowania należności kredytowych, których nie można już odzyskać z ekonomicznego punktu widzenia (276 252 tys. EUR). EUR, Europa Południowo-Wschodnia - 104 152 tys. EUR, Europa Wschodnia - 98 722 tys. EUR oraz RBI AG - 101 808 tys. EUR. Wskaźnik NPE w stosunku do całkowitej ekspozycji spadł o 0,2 punktu procentowego do poziomu 1,9 procent, a wskaźnik pokrycia wzrósł o 0,5 punktu procentowego do 61,5 procent.

Od początku roku w segmencie przedsiębiorstw odnotowano spadek kredytów nieregularnych o 107 012 tys. EUR do poziomu 1 627 397 tys. EUR, głównie w wyniku sprzedaży i wyśięgowania w segmencie Korporacje i Rynki Grupy o łącznej wartości 120 426 tys. EUR, w Europie Środkowej o 58 867 tys. EUR, w Europie Wschodniej o 46 911 tys. EUR oraz w Europie Południowo-Wschodniej o 37 182 tys. EUR, skompensowany wzrostem kredytów nieregularnych we wszystkich segmentach. Udział kredytów zagrożonych zmniejszył się o 0,2 punktu procentowego do 3,7 procent, a wskaźnik pokrycia wzrósł nieznacznie o 0,6 punktu procentowego do 58,1 procent.

W segmencie gospodarstw domowych wartość kredytów nieregularnych spadła o 29 493 tys. EUR do poziomu 1 111 762 tys. EUR, głównie w wyniku wyłączeń i sprzedaży w Europie Środkowej o 96 327 tys. EUR, w Europie Południowo-Wschodniej o 66 970 tys. EUR oraz w Europie Wschodniej o 51 811 tys. EUR, co zostało skompensowane wzrostem kredytów nieregularnych we wszystkich segmentach. Udział kredytów nieregularnych w ekspozycji kredytowej zmniejszył się o 0,1 punktu procentowego do 3,1%, a wskaźnik pokrycia wzrósł o 2,1 punktu procentowego do 69,0%.

W pozostałych przedsiębiorstwach finansowych ekspozycje zagrożone wzrosły o 39 205 tys. EUR do 95 050 tys. EUR z powodu wzrostu ekspozycji zagrożonych w RBI AG. Wskaźnik NPE wzrósł zatem o 0,4 punktu procentowego do 0,8 %, a wskaźnik pokrycia spadł o 20,6 punktu procentowego do 38,1 %.

Wskaźnik ekspozycji zagrożonych (NPE) według segmentów (z wyłączeniem transakcji pozabilansowych)



W tys. €	NPE 2020	2019	Wskaźnik NPE 2020	2019	Wskaźnik pokrycia NPE 2020	2019
Europa Środkowa	858.210	988.929	1,9%	2,4%	63,1%	58,6%
Europa Południowo- Wschodnia	768.821	746.819	2,8%	3,0%	70,8%	69,9%
Europa Wschodnia	399.431	438.179	2,1%	2,0%	57,0%	60,0%
Grupa Korporacje i Rynki	821.398	770.935	1,7%	1,7%	53,4%	55,9%
Centrum Korporacyjne	2.771	4.521	0,0%	0,0%	21,4%	47,0%
Ogółem	2.850.630	2.949.384	1,9%	2,1%	61,5%	61,0%

W Europie Środkowej wartość ekspozycji zagrożonych spadła o 130 719 tys. EUR do poziomu 858 210 tys. EUR, głównie dzięki spadkom w Polsce w segmencie przedsiębiorstw niefinansowych o 90 409 tys. EUR i gospodarstw domowych o 56 388 tys. EUR, sprzedaż i odpisy aktualizujące wniosły 64 690 tys. Wskaźnik NPE spadł o 0,4 punktu procentowego do 1,9 procent, a wskaźnik pokrycia wzrósł o 4,5 punktu procentowego do 63,1 procent.

W Europie Południowo-Wschodniej wartość kredytów zagrożonych wzrosła o 22 002 tys. EUR do 768 821 tys. EUR, głównie z powodu wzrostu w segmencie gospodarstw domowych o 14 256 tys. EUR oraz w segmencie przedsiębiorstw niefinansowych o 7 941 tys. EUR. Wskaźnik NPE spadł o 0,2 punktu procentowego do 2,8 %, a wskaźnik pokrycia wzrósł od początku roku o 0,8 punktu procentowego do 70,8 %.

W segmencie Europy Wschodniej odnotowano spadek kredytów zagrożonych o 38 749 tys. EUR do poziomu 399 431 tys. EUR, na co wpływ miała Ukraina z łącznym spadkiem o 96 444 tys. EUR, wynikającym głównie ze sprzedaży i wyksięgowania na łączną kwotę 58 064 tys. EUR oraz silnej dewaluacji ukraińskiej hrywny. Z kolei w Rosji odnotowano wzrost o 59 772 tys. EUR ogółem, 33 739 tys. EUR w segmencie przedsiębiorstw niefinansowych oraz 26 153 tys. EUR w segmencie gospodarstw domowych, pomniejszony o dewaluację rubla rosyjskiego i sprzedaż w wysokości 35 325 tys. EUR. Udział kredytów nieregularnych w ekspozycji kredytowej w Europie Wschodniej wzrósł o 0,1 punktu procentowego do 2,1%, a wskaźnik pokrycia spadł o 3,0 punkty procentowe do 57,0%.

Ekspozycje zagrożone w segmencie Korporacje i Rynki Grupy wzrosły od początku roku o 50 463 tys. EUR do 821 398 tys. W okresie sprawozdawczym ekspozycje zagrożone w RBI AG wzrosły o 74 422 tys. EUR, natomiast w Raiffeisen Leasing Group zmniejszyły się o 6 960 tys. EUR do poziomu 87 848 tys. EUR. Wskaźnik NPE od początku roku utrzymuje się na stałym poziomie 1,7 %, a wskaźnik pokrycia wyniósł 53,4 %, czyli 2,5 punktu procentowego poniżej wartości z początku roku.

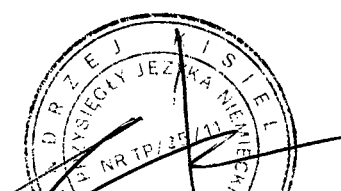
Ekspozycje zagrożone wraz z działaniami restrukturyzacyjnymi:

W tys. €	Refinansowanie		Instrumenty o zmienionych terminach zapadalności i warunkach		Ogółem	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Instytucje rządowe	0	0	1.585	0	1.585	0
Instytucje kredytowe	0	0	0	0	0	0
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	0	7.040	39.784	28.184	39.784	35.224
Przedsiębiorstwa niefinansowe	55.359	34.602	782.253	864.369	837.612	898.971
Gospodarstwa domowe ¹	8.465	16.488	275.836	254.314	284.300	270.802
Ogółem	63.824	58.130	1.099.457	1.146.867	1.163.281	1.204.997

¹ Korekta danych liczbowych z poprzedniego roku z powodu nieprawidłowego przyporządkowania do gospodarstw domowych w poprzednim roku (251 325 tys. EUR)

Portfel zagrożony, któremu towarzyszyły środki restrukturyzacyjne, uległ dalszemu zmniejszeniu w 2020 r.

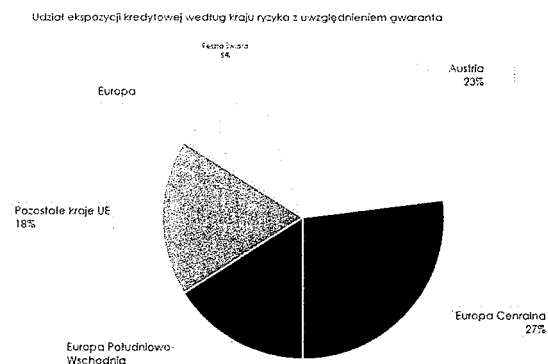
Ekspozycje zagrożone wraz z działaniami restrukturyzacyjnymi według segmentów:



W tys. €	2020	Udział	2019 ¹	Udział
Europa Środkowa	228.867	19,7%	274.709	22,8%
Europa Południowo-Wschodnia	266.076	22,9%	271.177	22,5%
Europa Wschodnia	155.954	13,4%	212.914	17,7%
Grupa Korporacje i Rynki	512.384	44,0%	446.198	37,0%
Ogółem	1.163.281	100,0%	1.204.997	100,0%

¹ Korekta danych liczbowych z poprzedniego roku z powodu nieprawidłowego przyporządkowania do gospodarstw domowych w poprzednim roku (251 325 tys. EUR)

Ryzyko krajów



Ryzyko kraju obejmuje ryzyko transferu, ryzyko wymienialności i ryzyko polityczne. Wynika on z transakcji transgranicznych lub inwestycji bezpośrednich w krajach trzecich. Grupa jest narażona na to ryzyko poprzez swoją działalność na rynkach Europy Środkowej i Wschodniej, gdzie ryzyko polityczne i ekonomiczne w niektórych przypadkach nadal uważane jest za stosunkowo istotne.

Aktywne zarządzanie ryzykiem kraju w Grupie oparte jest na zdefiniowanej przez Zarząd Polityce Ryzyka Kraju, która w ramach systemu limitów portfela

kredytowego ustala ściśle określony górny limit transakcji transgranicznych z poszczególnymi krajami w celu zapobiegania koncentracji ryzyka. W codziennej działalności jednostki organizacyjne muszą zatem w przypadku transakcji transgranicznych składać wnioski o limity dla danych krajów, a także przestrzegać limitów właściwych dla danego klienta. Bezwzględna wysokość limitów dla poszczególnych krajów ustalana jest na podstawie modeli, z uwzględnieniem wewnętrznego ratingu kraju oraz wielkości kraju, a także bazy kapitałowej Grupy.

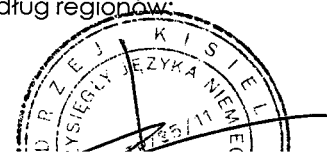
Ryzyko kraju jest również uwzględniane przy ustalaniu cen produktów i pomiarze wyników skorygowanych o ryzyko za pomocą wewnętrznego systemu cen transferowych. W ten sposób Grupa oferuje poszczególnym jednostkom gospodarczym zachętę do zabezpieczania się przed ryzykiem kraju poprzez ubezpieczenia (np. ubezpieczenia kredytów eksportowych) lub gwarancje krajów trzecich. Oceny wynikające z analizy ryzyka kraju są jednak wykorzystywane nie tylko do ograniczania całkowitego wolumenu transakcji transgranicznych, ale także do ograniczania całkowitego zaangażowania (tj. łącznie z zaangażowaniem finansowanym przez depozyty lokalne) w poszczególnych krajach. W ten sposób Grupa dostosowuje swoją działalność do przewidywanego rozwoju gospodarczego na poszczególnych rynkach oraz promuje szeroką dywersyfikację portfela kredytowego.

Ryzyko koncentracji

Portfel kredytowy Grupy jest dobrze zdywersyfikowany zarówno pod względem regionalnym, jak i branżowym. Poszczególne koncentracje kredytowe są również aktywnie zarządzane w oparciu o grupy powiązanych klientów poprzez przydzielanie limitów i regularne raportowanie, dzięki czemu granularność portfela jest odpowiednio dobra.

Podział geograficzny kredytów i pożyczek odzwierciedla szeroką dywersyfikację działalności kredytowej na rynkach europejskich Grupy.

Ekspozycja kredytowa wszystkich klas ekspozycji w rozbiciu na kraje ryzyka i pogrupowana według regionów:

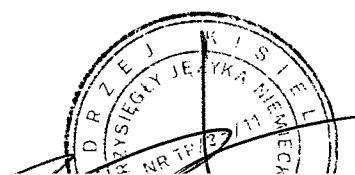


W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Europa Środkowa	54.121.744	26,7%	50.670.481	26,8%
Republika Czeska	22.381.991	11,0%	21.539.253	11,4%
Słowacja	18.068.930	8,9%	16.672.111	8,8%
Węgry	8.824.851	4,4%	7.337.718	3,9%
Polska	4.434.576	2,2%	4.728.409	2,5%
Inne	411.397	0,2%	392.990	0,2%
Austria	46.695.642	23,0%	38.380.850	20,3%
Inne Unia Europejska	36.190.992	17,9%	32.836.745	17,4%
Niemcy	10.968.341	5,4%	10.453.915	5,5%
Wielka Brytania	8.063.262	4,0%	8.191.834	4,3%
Francja	5.902.316	2,9%	4.191.227	2,2%
Hiszpania	2.491.119	1,2%	1.989.651	1,1%
Luksemburg	1.791.109	0,9%	2.338.718	1,2%
Niderlandy	1.554.150	0,8%	1.308.485	0,7%
Włochy	1.309.721	0,6%	1.304.720	0,7%
Inne	4.110.974	2,0%	3.058.196	1,6%
Europa Południowo-Wschodnia	32.971.816	16,3%	30.496.962	16,1%
Rumunia	12.872.517	6,3%	11.580.775	6,1%
Chorwacja	5.749.147	2,8%	5.416.544	2,9%
Bułgaria	5.552.214	2,7%	5.246.703	2,8%
Serbia	3.876.237	1,9%	3.503.442	1,9%
Bośnia i Hercegowina	2.311.807	1,1%	2.262.489	1,2%
Albania	1.606.914	0,8%	1.599.514	0,8%
Inne	1.002.980	0,5%	887.494	0,5%
Europa Wschodnia	23.294.494	11,5%	27.455.469	14,5%
Rosja	18.092.289	8,9%	21.424.904	11,3%
Ukraina	3.164.569	1,6%	3.611.935	1,9%
Białoruś	1.780.839	0,9%	2.183.849	1,2%
Inne	256.797	0,1%	234.780	0,1%
Szwajcaria	2.611.344	1,3%	2.690.997	1,4%
Azja	2.326.783	1,1%	2.268.831	1,2%
Ameryka Północna	2.277.768	1,1%	2.740.116	1,4%
Reszta świata	2.236.406	1,1%	1.543.399	0,8%
Ogółem	202.726.989	100,0%	189.083.851	100,0%

Ekspozycja kredytowa we wszystkich klasach aktywów wykazała wzrost o 13 643 138 tys. EUR do 202 726 989 tys. EUR w porównaniu z końcem roku 2019.

Rozwój w Europie Środkowej odnotował wzrost o 3 451 263 tys. EUR do 54 121 744 tys. EUR i wynikał głównie z finansowania kredytowego i transakcji na rynku pieniężnym na Węgrzech oraz z portfela obligacji i finansowania kredytowego na Słowacji. W Republice Czeskiej wzrosły również obligacje, finansowanie ramowe i transakcje repo, a także rezerwa obowiązkowa słowackiego banku centralnego. Wzrost ten został zniwelowany przez deprecjację korony czeskiej, forinta węgierskiego i polskiego złotego. W Austrii odnotowano wzrost o 8 314 791 tys. EUR do kwoty 46 695 641 tys. EUR, który wynikał z depozytów w Oesterreichische Nationalbank oraz z finansowania kredytowego. Wzrost w pozostałych krajach Unii Europejskiej o 3 354 181 tys. EUR do 36 190 926 tys. EUR wynikał głównie z transakcji obligacjami i repo we Francji, Niemczech i Hiszpanii. Ponadto odnotowano wzrost obligacji emitowanych przez organizacje międzynarodowe, transakcji repo w Belgii oraz finansowania ramowego w Irlandii. Również w Niemczech nastąpił wzrost finansowania kredytowego. Spadek w Rosji był w głównej mierze odpowiedzialny za spadek w Europie Wschodniej o 4 160 975 tys. EUR do poziomu 23 294 494 tys. EUR. Oprócz deprecjacji rubla rosyjskiego, nastąpił spadek transakcji repo i finansowania kredytowego. Dodatkowo, spadek w Europie Wschodniej został pogłębiony przez dewaluację ukraińskiej hrywny i białoruskiego rubla. W Europie Południowo-Wschodniej wzrost o 2 474 854 tys. EUR do 32 971 816 tys. EUR wynikał z zaciągniętych kredytów i pożyczek w rachunku bieżącym w Rumunii.

Ekspozycja kredytowa wszystkich klas ekspozycji według walut:



W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Euro (EUR)	114.799.115	56,6%	100.663.196	53,2%
Korona czeska (CZK)	20.190.209	10,0%	19.376.440	10,2%
Dolar amerykański (USD)	17.445.647	8,6%	18.007.980	9,5%
Rosyjski rubel (RUB)	13.781.293	6,8%	17.260.651	9,1%
Leu rumuński (RON)	8.564.113	4,2%	7.509.135	4,0%
Forint węgierski (HUF)	7.139.481	3,5%	5.804.898	3,1%
Lew bułgarski (BGN)	3.504.641	1,7%	3.255.723	1,7%
Kuna chorwacka (HRK)	3.406.094	1,7%	3.086.246	1,6%
Frank szwajcarski (CHF)	2.686.952	1,3%	2.916.710	1,5%
Hrywna ukraińska (UAH)	2.550.622	1,3%	2.805.649	1,5%
Bosnian Marka (BAM)	2.285.780	1,1%	2.250.781	1,2%
Dinar serbski (RSD)	1.834.066	0,9%	1.549.441	0,8%
Albański Lek (ALL)	1.209.838	0,6%	1.120.510	0,6%
Rubel białoruski (BYN)	864.880	0,4%	1.178.594	0,6%
Pozostałe waluty obce	2.464.259	1,2%	2.297.897	1,2%
Ogółem	202.726.989	100,0%	189.083.851	100,0%

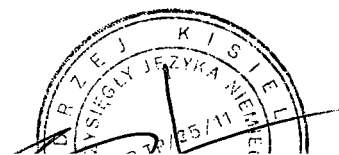
Wzrost zaangażowania w EUR o 14 135 920 tys. EUR do 114 799 115 tys. EUR wynikał z depozytów w Oesterreichische Nationalbank, portfela obligacji Republiki Austrii oraz finansowania kredytowego i ramowego. Spadek wartości rubla rosyjskiego spowodowany był dewaluacją waluty. Pomimo dewaluacji waluty, ekspozycja kredytowa w koronach czeskich wzrosła, co było spowodowane wzrostem portfela obligacji, finansowania ramowego oraz transakcji repo. Deprecjacja węgierskiego forinta została z nadwyżką zrównoważona przez wzrost transakcji na rynku pieniężnym. Ekspozycja kredytowa w lejach rumuńskich wzrosła w związku z zaciągniętymi pożyczkami i rezerwą minimalną.

Ekspozycja kredytowa grupy według branż głównych klientów:

W tys. €	2020	Udział	2019	Udział
Branża kredytowa i ubezpieczeniowa	60.676.129	29,9%	50.884.049	26,9%
Prywatne gospodarstwa domowe	38.702.379	19,1%	39.134.241	20,7%
Administracja publiczna, obrona, zabezpieczenie społeczne	17.561.019	8,7%	13.770.783	7,3%
Pozostała produkcja	17.017.232	8,4%	16.565.229	8,8%
Handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami	14.254.703	7,0%	14.805.845	7,8%
Nieruchomości i mieszkalnictwo	11.065.272	5,5%	10.183.209	5,4%
Budowa	5.979.819	2,9%	6.169.058	3,3%
Handel detaliczny i naprawa artykułów użytku osobistego i domowego	5.559.626	2,7%	5.099.390	2,7%
Dostawy energii	3.736.383	1,8%	3.684.371	1,9%
Produkcja metali i metalowych wyrobów gotowych	2.434.573	1,2%	2.787.686	1,5%
Działalność gospodarcza	2.333.903	1,2%	2.312.703	1,2%
Przemysł spożywczy	2.260.609	1,1%	2.450.904	1,3%
Transport lądowy, transport rurociągami	2.254.077	1,1%	2.233.266	1,2%
Inny transport	1.913.921	0,9%	1.763.726	0,9%
Budowa maszyn	1.735.036	0,9%	1.864.231	1,0%
Handel samochodami, stacje paliw	1.210.068	0,6%	1.300.809	0,7%
Wydobycie ropy naftowej i gazu ziemnego	1.057.244	0,5%	1.103.217	0,6%
Inne branże	12.974.996	6,4%	12.971.134	6,9%
Ogółem	202.726.989	100,0%	189.083.851	100%

Portfel kredytów strukturyzowanych

Grupa prowadzi działalność jako inwestor w produkty strukturyzowane. Całkowita ekspozycja na produkty strukturyzowane ma wartość nominalną 514 826 tys. EUR (2019: 621 423 tys. EUR) i wartość bilansową 167 983 tys. EUR (2019: 348 946 tys. EUR). Zasadniczo są to inwestycje w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS), finansowanie oparte na aktywach (ABF) oraz, częściowo, w zabezpieczone zobowiązania dłużne (CDO). 11,90 procent (2019: 42,12 procent) portfela stanowią kredyty i pożyczki udzielone klientom europejskim. Zmniejszenie w porównaniu z poprzednim rokiem wynika ze sprzedaży i okresowych spłat dokonywanych zgodnie z harmonogramem spłat.



Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

Niewykonanie zobowiązań przez kontrahenta w zakresie transakcji pochodnych, transakcji z przyrzeczeniem odkupu i pożyczek papierów wartościowych może spowodować straty z tytułu kosztów zastąpienia równoważnego kontraktu. Ryzyko to jest mierzone przez Grupę przy użyciu metody mark-to-market, która uwzględnia aktualną wartość rynkową oraz zdefiniowany bufor na wypadek zmiany wartości ekspozycji w przyszłości. Dla wewnętrznych celów zarządczych, potencjalne zmiany cen wpływające na wartość godziwą tych instrumentów są określane na podstawie historycznych ruchów wartości rynkowej, w zależności od kategorii instrumentu.

Warunkiem zawierania kontraktów na instrumenty pochodne jest przestrzeganie procesu zatwierdzania kredytów, dla którego stosuje się takie same procedury klasyfikacji, ograniczania i monitorowania ryzyka, jak w przypadku tradycyjnej działalności kredytowej. Pozycje pochodne są uwzględniane przy ustalaniu i monitorowaniu limitów kredytowych oraz przy pomiarze i alokacji kapitału wewnętrznego wraz z innymi należnościami klienta jako ważne kwoty przypisane.

Instrumenty ograniczające ryzyko kredytowe, takie jak netting i kolateralizacja, stanowią kluczową strategię ograniczania tego ryzyka. Zasadniczo Grupa dąży do zawarcia standaryzowanej umowy ramowej ISDA dla kompensacji dwustronnej oraz odpowiedniego Aneksu Wsparcia Kredytowego (CSA) w celu codziennego zabezpieczania odpowiednich bieżących wartości rynkowych dla wszystkich istotnych transakcji pochodnych.

(52) Ryzyko rynkowe

Grupa definiuje ryzyko rynkowe jako potencjalną negatywną zmianę cen rynkowych pozycji handlowych i inwestycyjnych. Jest on określany przez wahania kursów walutowych, stóp procentowych, spreadów kredytowych, cen akcji i cen towarów, jak również innych istotnych parametrów rynkowych, takich jak zmienność implikowana.

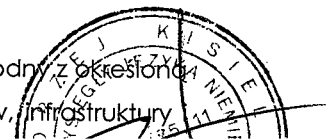
Ryzyko rynkowe pionów klienckich jest przenoszone na Skarb Państwa przy zastosowaniu metody cen transferowych. Pion Skarbu jest odpowiedzialny za zarządzanie tymi rodzajami ryzyka strukturalnego oraz za zgodność z ogólnymi limitami Grupy. Pion Rynków Kapitałowych jest odpowiedzialny za transakcje na własny rachunek, animację rynku oraz działalność na rzecz klientów w zakresie produktów rynku pieniężnego i kapitałowego.

Zarządzanie Ryzykiem Rynkowym podejmuje następujące działania w celu przeciwdziałania kryzysowi COVID 19. Monitorowanie i analiza ruchów rynkowych i zmian pozycji poszczególnych portfeli dla RBI AG i jednostek Grupy zostały zintensyfikowane, a wyniki były raportowane do Komisji ds. Ponadto, wydarzenia na rynkach lokalnych są codziennie aktualizowane, a zarządzanie ryzykiem jest aktywnie zarządzane, 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 oraz dostosowanie modeli do lokalnych i globalnych środków (moratoria), jeśli to konieczne..

Organizacja zarządzania ryzykiem rynkowym

Wszystkie rodzaje ryzyka rynkowego są mierzone, monitorowane i zarządzane na poziomie Grupy. Zadanie strategicznego zarządzania ryzykiem rynkowym realizowane jest przez Komitet Ryzyka Rynkowego, który odpowiada za zarządzanie i kontrolę wszystkich ryzyk rynkowych w Grupie. Ogólny limit dla Grupy ustalany jest przez Zarząd w pełnym składzie, z uwzględnieniem zdolności do ponoszenia ryzyka i budżetu zysków. Limit ten jest dzielony na podlimity w porozumieniu z odpowiednimi działami zgodnie ze strategią, modelem biznesowym i apetytem na ryzyko.

Dział Zarządzania Ryzykiem Rynkowym zapewnia, że zakres działalności i produktów jest zgodny z określoną i uzgodnioną strategią Grupy. Jest on odpowiedzialny za rozwój i doskonalenie procesów, infrastruktury



systemów zarządzania ryzykiem, jak również ram i metodologii pomiaru wszystkich kategorii ryzyka rynkowego oraz 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 podlegają 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

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

Wartość narażona na ryzyko (VaR) - przedział ufności 99%, horyzont 1 dzień.

VaR jest głównym narzędziem zarządzania ryzykiem rynkowym na rynkach płynnych i 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. Podstawą wykorzystywanych parametrów rynkowych są historyczne szeregi czasowe 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 wykorzystuje się dłuższe, siedmioletnie szeregi czasowe.

- Wrażliwości (na zmiany kursów walutowych i stóp procentowych, gamma, vega, ceny akcji i towarów)

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

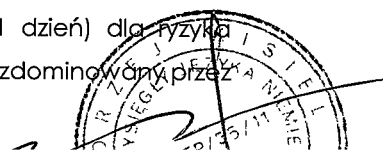
- Stop Loss

Limit ten wspiera dyscyplinę traderów w zarządzaniu pozycjami własnymi, aby nie kumulować potencjalnych strat, ale ściśle je ograniczać.

Ten wielopoziomowy system limitów uzupełnia kompleksowa koncepcja stress-testów, w której przy zastosowaniu różnych scenariuszy określone są potencjalne zmiany wartości całego portfela. Koncentracje ryzyka ujawnione w testach warunków skrajnych są raportowane do Komitetu Ryzyka Rynkowego i uwzględniane w alokacji limitów. Raporty z testów warunków skrajnych dla poszczególnych portfeli są częścią codziennej sprawozdawczości w zakresie ryzyka rynkowego. W roku obrotowym pomiar VaR dla metody total return został skorygowany za pomocą symulacji historycznej. W tym kontekście zmieniono również sposób obliczania kapitału ekonomicznego, oparty na siedmioletnim ważonym szeregu czasowym.

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. VaR Grupy jest zdominowany przez



strukturalne pozycje kapitałowe, strukturalne ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko spreadu z portfeli obligacji utrzymywanych jako bufor płynności.

Księga handlowa VaR 99% 1d W tys. €	VaR na 31.12.2020	Średni VaR	Minimalny VaR	Maxymalny VaR	VaR na 31.12.2019
Ryzyko walutowe	4.822	3.443	330	12.098	2.363
Ryzyko stopy procentowej	1.823	2.639	1.022	5.930	1.746
Ryzyko spreadu kredytowego	1.975	1.883	668	4.472	693
Ryzyko cen akcji	617	532	352	1.186	418
Ryzyko Vega ¹	148	356	125	1.764	222
Ryzyko bazowe	389	708	295	2.123	553
Ogółem	5.378	5.734	2.023	12.339	3.616

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

Księga bankowa VaR 99% 1d W tys. €	VaR na 31.12.2020	Średni VaR	Minimalny VaR	Maxymalny VaR	VaR na 31.12.2019
Ryzyko walutowe	11.056	14.949	8.503	37.343	10.426
Ryzyko stopy procentowej	13.508	23.389	6.852	70.678	18.639
Ryzyko spreadu kredytowego	83.041	44.834	20.016	113.840	21.496
Ryzyko Vega ¹	2.765	4.403	2.413	12.582	3.153
Ryzyko bazowe	2.277	3.872	1.288	14.253	3.140
Ogółem	74.202	56.768	29.116	142.791	30.849

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

Ogółem VaR 99% 1d W tys. €	VaR na 31.12.2020	Średni VaR	Minimalny VaR	Maxymalny VaR	VaR na 31.12.2019
Ryzyko walutowe	6.906	13.431	5.617	38.366	8.868
Ryzyko stopy procentowej	14.912	26.016	8.289	77.496	19.716
Ryzyko spreadu kredytowego	83.876	46.103	20.514	116.306	22.099
Ryzyko cen akcji	617	532	352	1.186	418
Ryzyko Vega ¹	2.902	4.663	2.481	13.223	3.369
Ryzyko bazowe	2.451	4.062	1.474	14.675	3.264
Ogółem	72.891	58.353	29.628	147.703	31.447

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

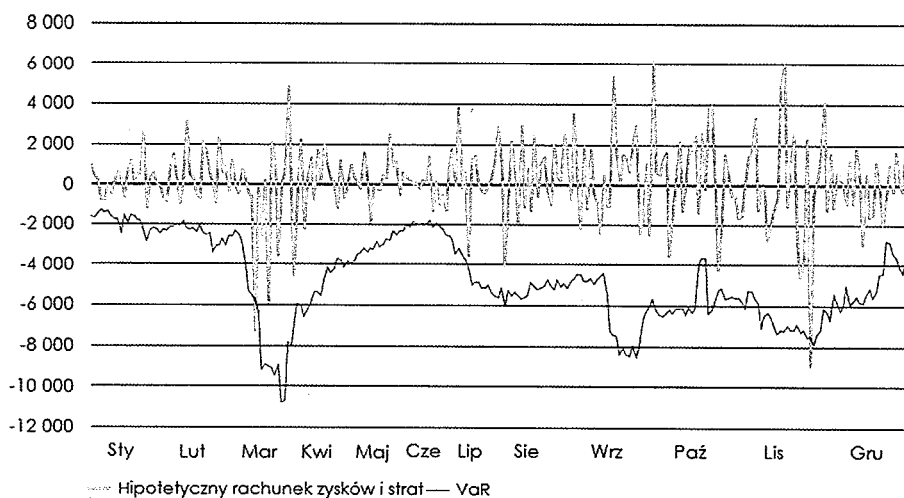
Oprócz jakościowych analiz rentowności, stosowane metody pomiaru ryzyka są na bieżąco monitorowane za pomocą procedur backtestingu i walidacji statystycznej oraz dostosowywane w przypadku wykrycia jakichkolwiek słabości w modelowaniu.

W roku sprawozdawczym 2020 wystąpiły dwa hipotetyczne naruszenia backtestingu. Poniższy wykres porównuje VaR z hipotetycznymi zyskami i stratami w ujęciu dziennym. VaR reprezentuje maksymalną stratę, która nie zostanie przekroczona w ciągu jednego dnia przy przedziale ufności 99 procent. Porównuje się go z odpowiednim hipotetycznym zyskiem lub stratą, które wystąpiłyby następnego dnia na podstawie ruchów na rynku, które rzeczywiście miały miejsce w tym czasie.

Wzrost VaR wynika przede wszystkim ze znacznego wzrostu ryzyka spreadu kredytowego w związku z COVID-19 na sektorze finansowym w euro oraz na spreadach słowackich i czeskich obligacji rządowych. Wprowadzenie nowych zabezpieczeń rubla zrównoważyło negatywne zmiany cen innych walut, takich jak korona czeska. Spadek ryzyka stopy procentowej wynikał głównie z krzywej dochodowości EUR.



Value-at-Risk oraz hipotetyczne zmiany wartości rynkowej portfela handlowego
w tys. €



W marcu 2020 r. zaobserwowano silne dzienne zmiany hipotetycznych zysków i strat przy silnie rosnącej VaR, po wybuchu kryzysu COVID 19, 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 rosyjskiego, w trzecim kwartale 2020 r. utworzono krótką pozycję, która była kluczowym czynnikiem napędzającym regulacyjny portfel handlowy. Dzienna aprecjacja rubla rosyjskiego przekroczyła kwantyl 99% na początku listopada 2020 r., co spowodowało hipotetyczne naruszenie backtestingu.

Ryzyko walutowe i zabezpieczenie kapitałowe (kwalowe)

Ryzyko rynkowe Grupy charakteryzuje się przede wszystkim ryzykiem walutowym wynikającym z kapitałów własnych zagranicznych jednostek Grupy utrzymywanych w walutach obcych oraz transakcji zabezpieczających zarządzanych w tym zakresie przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Grupy. Ryzyko walutowe w węższym znaczeniu definiowane jest jako ryzyko strat z tytułu otwartych pozycji walutowych. Wahania kursów walut mają jednak wpływ zarówno na osiągnięte na bieżąco przychody, jak i na ponoszone koszty. Wpływają one również na wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu pozycji aktywów w walutach obcych, nawet jeśli są one refinansowane w tej samej walucie i w związku z tym nie ma otwartej pozycji walutowej.

Grupa posiada istotne udziały w spółkach spoza strefy euro, które utrzymują swoje kapitały w odpowiedniej walucie lokalnej. Podobnie, znaczna część aktywów Grupy ważonych ryzykiem nie jest denominowana w euro. Zmiany kursów walutowych prowadzą zatem do wahań w kapitale własnym Grupy oraz do zmian w wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego.

- **Bezwzględna ochrona kapitału:** Ta strategia hedgingowa ma na celu uodpornienie kapitału utrzymywanego w walucie lokalnej poprzez odpowiednią przeciwpozycję na bazie skonsolidowanej. Jednakże możliwości zabezpieczenia nie istnieją dla wszystkich walut w wymaganym zakresie; co więcej, takie zabezpieczenia nie mają sensu ekonomicznego w przypadku niektórych walut ze względu na wysokie różnice w stopach procentowych.
- **Stały współczynnik kapitałowy:** Celem tej strategii hedgingowej jest dopasowanie kapitału do aktywów ważonych ryzykiem dla każdej waluty do pożądanego współczynnika kapitałowego.



zamknięcie nadwyżek lub deficytów kapitałowych w każdej walucie w stosunku do aktywów ważonych ryzykiem), tak aby współczynnik kapitałowy Tier I pozostawał stały w obliczu wahań walutowych.

Grupa stosuje metodę stałego współczynnika kapitałowego do zarządzania ryzykiem walutowym. Zmiany kursów walutowych powodują zatem bezwzględne zmiany w kapitale własnym, ale jednocześnie odpowiednio zmienia się wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego wynikającego z aktywów denominowanych w walutach obcych. Zarządzanie tym ryzykiem odbywa się na comiesięcznych posiedzeniach Komitetu ds. Aktywów i Pasywów Grupy na podstawie historycznych wahań kursów walutowych, prognoz kursów walutowych oraz wrażliwości współczynnika kapitału podstawowego na poszczególne waluty.

Poniżej przedstawiono istotne otwarte pozycje walutowe na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz odpowiednie dane porównawcze za rok ubiegły. Kwoty te obejmują zarówno pozycje handlowe, jak i pozycje kapitałowe spółek zależnych prowadzących sprawozdawczość w walutach obcych.

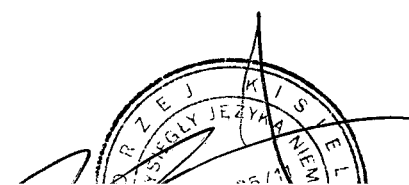
W tys. €	2020	2019
Wszystkie	- 30.661	- 11.523
BAM	105.984	120.238
BGN	60.655	126.284
BYN	116.958	152.934
CNY	- 1.843	- 2.658
CHF	- 339.382	- 403.298
CZK	197.827	212.336
HRK	351.710	359.413
HUF	- 91.140	341.122
PLN	- 6.674	20.000
RON	181.764	368.274
RSD	345.117	354.927
RUB	228.480	441.145
UAH	22.133	- 131.678
USD	- 550.601	- 462.845

Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej

Poniższe tabele przedstawiają największe zmiany wartości bieżącej w portfelu handlowym Grupy przy założeniu równoległego wzrostu stóp procentowych o 1 punkt bazowy w tys. EUR na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r.

2020 w tys. €	Ogółem	do 3 M	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 L	> 2 do 3 L	> 3 do 5 L	> 5 do 7 L	> 7 do 10 L	> 10 do 15 L	> 15 do 20 L	Powyżej 20 L
Wszystkie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	26	- 1	3	13	18	- 1	- 1	- 2	- 1	- 1	0	0
EUR	- 300	- 2	- 10	- 17	- 15	- 22	9	- 28	- 31	- 72	- 49	- 63
HRK	- 5	1	0	9	- 4	- 4	- 6	0	- 1	1	0	0
HUF	- 10	4	- 3	- 2	- 6	6	- 5	- 7	6	1	- 3	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	- 13	1	3	- 1	- 4	- 3	5	- 11	- 2	- 1	0	0
RUB	- 76	- 2	7	- 5	- 18	- 29	- 8	- 15	- 9	4	0	0
UAH	- 20	0	0	- 2	- 4	- 5	- 7	- 2	0	0	0	0
USD	- 16	5	- 13	18	- 26	14	8	- 16	34	- 70	36	- 7
Pozostałe	- 16	0	0	- 1	- 3	- 2	1	- 1	- 3	- 7	0	0

Prezentacja walut uległa zmianie rok do roku w zależności od wartości bezwzględnej wrażliwości na stopę procentową.



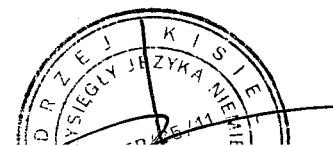
2019 w tys. €	Ogółem	do 3 M	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 L	> 2 do 3 L	> 3 do 5 L	> 5 do 7 L	> 7 do 10 L	> 10 do 15 L	> 15 do 20 L	Powyżej 20 L
Wszystkie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CHF	- 4	- 4	- 2	- 3	5	0	2	- 2	- 1	1	0	0
CNY	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	1	8	- 3	- 14	12	4	- 6	- 1	7	- 7	0	0
EUR	- 184	9	- 22	4	3	- 23	- 30	- 25	23	- 27	- 23	- 73
HRK	- 30	1	- 1	5	- 7	- 2	- 10	- 1	- 5	- 9	0	0
HUF	- 5	- 4	6	- 5	2	- 12	9	- 3	3	- 1	0	0
NOK	3	0	1	0	- 1	2	2	0	0	0	0	0
PLN	26	2	6	3	0	- 1	12	0	4	0	0	0
RON	- 24	0	1	1	0	- 6	5	- 13	- 5	- 7	0	0
RUB	- 42	- 2	- 5	- 10	13	- 11	- 35	- 18	23	7	- 4	0
UAH	- 13	0	0	0	- 4	- 3	- 7	- 1	0	0	0	0
USD	- 59	- 5	- 6	- 8	- 20	- 34	39	1	2	- 29	13	- 12
Pozostałe	- 12	1	1	- 1	- 3	- 2	- 3	- 4	- 1	0	0	0

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Zróznicowane terminy zapadalności i warunki oprocentowania oferowanych produktów oraz refinansowanie poprzez depozyty klientów oraz rynek pieniężny i kapitałowy powodują powstawanie ryzyka stopy procentowej w Grupie. Wynikają one przede wszystkim z faktu, że wrażliwość na stopę procentową oczekiwanych płatności, ich rytm dostosowania do stopy procentowej i inne cechy opcjonalne nie są w pełni zrównoważone. Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej występuje w głównych walutach, euro i dolarach amerykańskich, jak również w walutach lokalnych spółek Grupy w Europie Środkowej i Wschodniej. 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 zarówno centralnego pionu Globalnego Skarbu, jak i banków lokalnych, które są wspierane przez Grupowy Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. Opierają się one na scenariuszach symulacji stóp procentowych i analizach w celu zapewnienia optymalnego pozycjonowania zgodnie z poglądami 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. Istnieje kwartalny system raportowania do organu nadzorczego w zakresie ryzyka stopy procentowej w ramach statystyki ryzyka stopy procentowej, która obejmuje również zmianę wartości bieżącej jako procent funduszy własnych zgodnie z wymogami wytycznych CRR. Niezbędne kluczowe założenia dotyczące terminów zapadalności są dokonywane zgodnie z wymogami regulacyjnymi oraz na podstawie wewnętrznych statystyk i wartości empirycznych.

Zmiana wartości bieżącej portfela bankowego Grupy w przypadku równoległego wzrostu stóp procentowych o 1 punkt bazowy została przedstawiona w poniższych tabelach w tys. EUR na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.



2020 w tys. €	Ogółem	do 3 M	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 L	> 2 do 3 L	> 3 do 5 L	> 5 do 7 L	> 7 do 10 L	> 10 do 15 L	> 15 do 20 L	Powyżej 20 L
Wszystkie	32	0	-1	-6	9	16	13	1	6	1	-4	-3
BGN	7	-5	7	37	31	15	-39	-7	-29	-2	-1	0
BYN	-20	-2	-1	-5	-2	-1	-3	-2	-3	-2	0	0
CHF	-202	-41	-4	4	-4	-12	-12	-11	-35	-43	-32	-12
CNY	-3	0	-1	-2	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	74	-2	-5	26	-61	-39	11	63	90	45	-46	-7
EUR	-1.836	70	-45	-204	-406	-330	154	302	-704	-339	-379	45
GBP	-33	0	-2	0	-13	-5	-5	-8	0	0	0	0
HRK	154	-2	-2	9	1	-12	105	-11	49	17	0	0
HUF	-94	5	-3	0	-18	-17	-39	-54	34	-2	-1	0
PLN	-21	0	-1	2	-8	-5	-7	-2	0	0	0	0
RON	-277	-8	1	12	7	-20	29	-124	-76	-60	-32	-6
RSD	-27	1	-2	0	-15	2	-2	-12	2	0	0	0
RUB	235	-16	2	-20	8	0	56	66	144	-6	1	0
SGD	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
UAH	-29	5	2	3	-10	-5	-15	-7	-1	-1	0	0
USD	106	20	-21	45	6	-6	51	-3	9	3	1	0
Pozostałe	-53	-3	-5	-7	-8	-4	-8	-6	-1	-3	-5	-2

Prezentacja walut uległa zmianie rok do roku w zależności od wartości bezwzględnej wrażliwości na stopę procentową.

2019 w tys. €	Ogółem	do 3 M	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 L	> 2 do 3 L	> 3 do 5 L	> 5 do 7 L	> 7 do 10 L	> 10 do 15 L	> 15 do 20 L	Powyżej 20 L
Wszystkie	18	-1	-4	1	-2	17	-3	1	3	3	2	1
BGN	72	-3	4	30	29	29	1	-9	-4	-2	0	0
BYN	-4	0	1	-5	-4	2	5	-1	-1	0	0	0
CHF	-238	-41	-3	-1	2	-8	-23	-13	-40	-51	-38	-23
CNY	-3	0	-1	-1	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-318	10	-12	2	-84	-22	-89	42	67	-148	-79	-8
EUR	-2.634	124	-52	-45	-704	-468	-148	305	-544	-530	-542	-29
GBP	-18	-4	-5	1	1	-2	-7	-2	0	0	0	0
HRK	-10	2	-4	-11	-10	7	0	-12	14	4	0	0
HUF	-101	-5	-8	2	-3	-35	-17	-37	11	-8	-1	0
PLN	-14	-3	-1	-1	-1	0	-1	-5	0	0	0	0
RON	-193	-7	-1	22	39	33	-128	-101	-41	-8	-1	0
RSD	-45	-1	-2	5	-24	-8	4	-21	1	1	0	0
RUB	-519	2	-20	-49	-207	-121	-43	29	61	-94	-59	-17
SGD	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
UAH	-79	4	-2	-9	-24	-14	-22	-5	-3	-2	0	0
USD	163	35	-9	-25	-7	23	53	14	40	34	5	0
Pozostałe	-19	6	-3	-8	-4	-2	-2	1	0	-2	-4	-2

Ryzyko spreadu kredytowego

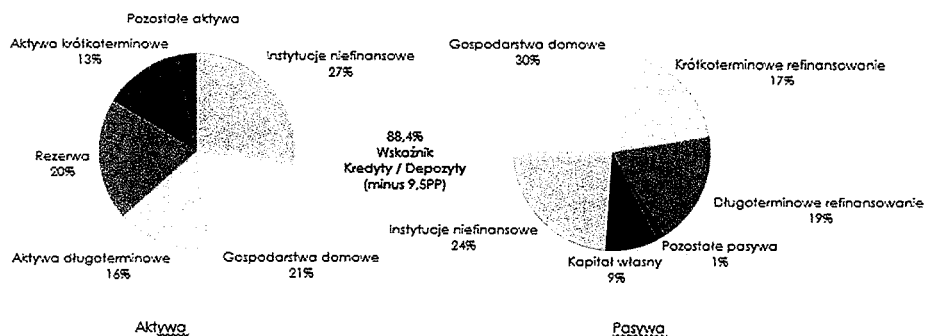
System zarządzania ryzykiem rynkowym uwzględnia zależne od czasu krzywe spreadu obligacji i CDS jako czynniki ryzyka dla określenia ryzyka spreadu kredytowego. Obejmuje to wszystkie instrumenty rynku kapitałowego w księgach handlowych i bankowych..

(53) Zarządzanie ryzykiem płynności

Struktura finansowania

Struktura finansowania Grupy opiera się na silnej koncentracji na działalności detalicznej w Europie Środkowej i Wschodniej. Ponadto Grupa korzysta z finansowania przez Raiffeisen Landesbanken ze względu na silną obecność austriackiej Grupy Raiffeisen na rynku lokalnym. Zgodnie z zasadą dywersyfikacji, wykorzystywane są różne źródła finansowania. Obejmują one emisję obligacji międzynarodowych przez RBI AG, emisję obligacji lokalnych przez jednostki Grupy oraz korzystanie z pożyczek finansowych od stron trzecich (w tym instytucji ponadnarodowych). Jednostki Grupy korzystają również z kredytów międzybankowych w bankach trzecich, częściowo ze względu na ścisłe limity krajowe, a częściowo ze względu na korzystne warunki cenowe.





Zasady działania

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

Adekwatność płynności jest zapewniona zarówno z perspektywy ekonomicznej, jak i regulacyjnej. W odniesieniu do wymiaru ekonomicznego, Grupa ustanowiła ramy zarządzania, które obejmują wewnętrzne limity i środki zarządzania 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 (KIRMV) wydanym przez austriackiego regulatora.

Komponent regulacyjny obejmuje zarówno zgodność z wymogami sprawozdawczymi wynikającymi z Bazylei III (minimalny wskaźnik płynności lub wskaźnik pokrycia płynności, strukturalny wskaźnik płynności lub wskaźnik stabilnego finansowania netto oraz dodatkowe metryki monitorowania płynności), jak i zgodność z limitami regulacyjnymi. Ponadto, niektóre jednostki Grupy podlegają dodatkowym wymogom w zakresie płynności i sprawozdawczości ustalonym przez lokalne organy regulacyjne.

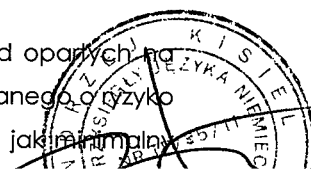
Organizacja i odpowiedzialność

Odpowiedzialność za zapewnienie odpowiedniej płynności spoczywa na całym Zarządzie Spółki. Odpowiedzialni za ich funkcjonowanie są Dyrektor Finansowy (Treasury) oraz Dyrektor ds. Ryzyka (Risk Controlling). W związku z tym procesy związane z ryzykiem płynności realizowane są zasadniczo przez dwa obszary w ramach Banku. Z jednej strony, jednostki skarbowe zarządzają pozycjami ryzyka płynności w ramach strategii, polityki i parametrów określonych przez organy decyzyjne, z drugiej zaś, są monitorowane i wspierane przez niezależne jednostki w ramach Kontrolingu Ryzyka. Jednostki odpowiedzialne za ryzyko dokonują pomiaru i modelowania pozycji ryzyka płynności, ustalają limity i monitorują ich przestrzeganie.

Oprócz opisanych funkcji liniowych, we wszystkich jednostkach Grupy funkcjonują komitety ds. zarządzania aktywami i pasywami (ALCO). Komitety te pełnią rolę organów decyzyjnych we wszystkich sprawach dotyczących zarządzania pozycją płynnościową i strukturą bilansu jednostki, w tym w zakresie ustalania strategii i polityk mających na celu przeciwdziałanie ryzyku płynności. Komitety ALCO podejmują decyzje i składają sprawozdania odpowiednim zarządom przynajmniej raz w miesiącu za pomocą standardowych raportów na temat ryzyka płynności. Na poziomie Grupy funkcję tę pełni ALCO Grupy. Działania Treasury oraz odpowiednie decyzje ALCO opierają się głównie na standardowych wytycznych Grupy oraz ich lokalnych uzupełnieniach, które uwzględniają specyfikę regionalną.

Strategia płynności finansowej

Skarb Państwa jest zobowiązany do spełnienia określonych wskaźników wydajności i zasad opartych na ryzyku. Obecne wskaźniki efektywności obejmują ogólne cele, np. zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC) lub marże wkładów. 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 na podstawie określonych założeń modelowych. Podczas gdy raporty regulacyjne są przygotowywane zgodnie z wymogami władz, raporty wewnętrzne opierają się na założeniach wykorzystujących obserwacje empiryczne.

Grupa posiada solidną bazę danych oraz wiedzę ekspercką do prognozowania przepływów kapitałowych wynikających ze wszystkich istotnych pozycji bilansowych i pozabilansowych. Wpływy i wypływy płynności są modelowane w sposób odpowiednio szczegółowy, z podziałem przynajmniej na produkty, segmenty klientów oraz, w stosownych przypadkach, waluty. Modelowanie depozytów detalicznych i korporacyjnych uwzględnia założenia dotyczące okresu utrzymywania depozytów po upływie terminu zapadalności. Założenia modelu są ostrożne, tak że na przykład nie zakłada się rolowania depozytów instytucji finansowych, a wszystkie kanały finansowania, jak również bufor płynnościowy, są poddawane jednoczesnym obciążeniom.

Podstawą wewnętrznych ram ryzyka płynności są scenariusze "going-concern" (GC) i "time-to-wall" (TTW). Sprawozdanie z kontynuacji działalności przedstawia strukturalną sytuację płynnościową, obejmującą wszystkie istotne czynniki ryzyka, które mogłyby mieć wpływ na Grupę w normalnych warunkach prowadzenia działalności (business as usual). Modele kontynuacji działalności są ważnymi czynnikami wejściowymi dla udziału w kosztach transferu środków w ramach banku (model wyceny transferu środków). Z kolei raport time-to-wall pokazuje okres przetrwania w określonych niekorzystnych scenariuszach i założeniach stresowych (kryzys rynkowy, imienny i tączny) oraz określa minimalny poziom bufora płynności (lub zdolności bilansowej) Grupy i jej poszczególnych jednostek.

Scenariusze płynności są modelowane przy użyciu metodologii obejmującej całą Grupę, która uwzględnia specyfikę lokalną, jeśli jest to uzasadnione przez czynniki wpływające, takie jak otoczenie rynkowe lub prawne, lub określone cechy działalności; obliczenia są przeprowadzane w RBI AG. Przy modelowaniu wpływów i wypływów płynności dokonuje się rozróżnienia co najmniej pomiędzy produktami, segmentami klientów oraz, w stosownych przypadkach, pomiędzy poszczególnymi walutami. W przypadku produktów bez umownego terminu zapadalności rozkład wpływów i wypływów płynności określa się za pomocą geometrycznego ruchu Browna, który wyprowadza statystyczne prognozy przyszłych sald dziennych z obserwowanej i ważonej wykładniczo historycznej zmienności odpowiednich produktów.

Ramy ryzyka płynności są stale udoskonalane zarówno na poziomie Grupy, jak i na poziomie poszczególnych jednostek. W ramach kilku projektów realizowanych w całej Grupie rozbudowywana jest infrastruktura techniczna i poprawiana dostępność danych 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 Grupy oraz poszczególnych jednostek i obiektów kompleksowym systemem 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 Grupy musi posiadać kilkumiesięczny okres przeżycia (TTW) w przypadku poważnego połączanego scenariusza warunków skrajnych (nazwa i warunki rynkowe). 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 modeli wewnętrznych są uzupełniane limitami w celu zapewnienia zgodności z regulacyjnymi wskaźnikami płynności, np. wskaźnikiem pokrycia płynności (LCR). Wszystkie limity muszą być przestrzegane codziennie.

Monitorowanie płynności

Bank stosuje zestaw dostosowanych do potrzeb narzędzi pomiarowych i wskaźników wczesnego ostrzegania, które dostarczają Radzie i kierownictwu aktualnych i perspektywicznych informacji. 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

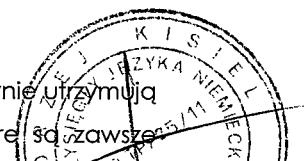
Testy warunków skrajnych przeprowadzane są codziennie dla RBI AG i banków sieciowych, jak również na poziomie Grupy. Testy obejmują trzy scenariusze (rynkowy, imienny i połączony kryzys), uwzględniają wpływ scenariuszy przez okres kilku miesięcy i pokazują, że zdarzenia skrajne mogą prowadzić do krytycznego czasowo zapotrzebowania na płynność w kilku walutach jednocześnie. Scenariusze warunków skrajnych obejmują główne ryzyka związane z finansowaniem i płynnością rynkową. Oznacza to, że wszystkie jednostki sieciowe w testach warunków skrajnych koncernu są indywidualnie poddawane jednocześnie silnemu, łącznemu kryzysowi dla wszystkich ich istotnych produktów. Wyniki testów warunków skrajnych są co tydzień przekazywane dyrektorom ds. ryzyka, dyrektorom finansowym i innym członkom kierownictwa wyższego szczebla, stanowią integralną część comiesięcznych posiedzeń komitetu ALCO oraz są uwzględniane w planowaniu strategicznym i planowaniu awaryjnym Banku.

W oparciu o dane historyczne i opinie ekspertów przyjęto konserwatywne podejście do ustalania wskaźników odpływu: 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 wpływy 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. Grupa posiada znaczne nieobciążone i płynne zasoby papierów wartościowych i preferuje papiery wartościowe kwalifikujące się do transakcji przetargowych banku centralnego w celu zapewnienia wystarczającej płynności w różnych walutach. Istotne podmioty Grupy zapewniają dostępność buforów płynności, testując zdolność do korzystania z funduszy banku centralnego, dokonując stałej oceny pozycji zabezpieczeń pod kątem ich wartości rynkowej i obciążenia oraz dokonując 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 odpowiada potencjalnej zmienności cen papierów wartościowych po stronie aktywów w buforze płynności, redukcja wartości w wycenie banku centralnego odpowiada dodatkowej redukcji wartości dla każdego pojedynczego kwalifikowanego papieru wartościowego oferowanego jako zabezpieczenie.

Zarządzanie płynnością śróddzienną

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem płynności w ciągu dnia, dostępna płynność 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 w zależności od wagi. Odpowiedzialność za lokalne zarządzanie płynnością śróddzienną w RBI spoczywa na lokalnym departamencie skarbu, który zapewnia spełnienie następujących minimalnych standardów: jasno określone obszary odpowiedzialności i przepływy pracy, codzienne monitorowanie dostępnej płynności, prognozowanie i ustalanie limitów, a także eskalacja i procesy awaryjne w przypadku naruszenia limitów.

Awaryjny plan finansowania

W trudniejszych warunkach płynnościowych jednostki przechodzą do organizacji kryzysowej, 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. Proces zarządzania awaryjnego ma na celu umożliwienie Grupie utrzymania silnej pozycji płynnościowej nawet w poważnych sytuacjach kryzysowych.

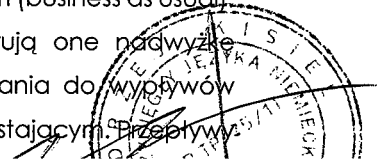
Pozycja płynnościowa

Finansowanie Grupy opiera się na silnej bazie depozytów klientów i jest uzupełniane przez finansowanie hurtowe - głównie poprzez RBI AG i jednostki Grupy. Instrumenty finansowania są odpowiednio zdywersyfikowane i regularnie wykorzystywane. Zdolność do pozyskiwania funduszy jest ściśle monitorowana i oceniana przez jednostki ALM Skarbu Państwa oraz ALCO.

W ciągu ostatniego roku i do chwili obecnej nadwyżka środków pieniężnych Grupy utrzymywała się powyżej wszystkich limitów regulacyjnych i wewnętrznych (z kilkoma wyjątkami dotyczącymi wewnętrznych limitów). Wynik wewnętrznego testu warunków skrajnych "time-to-wall" wyraźnie wskazuje, że Grupa byłaby w stanie konsekwentnie przeetrwać modelowany kilkumiesięczny okres warunków skrajnych nawet bez zastosowania środków awaryjnych.

Sprawozdanie z kontynuacji działalności przedstawia strukturalną sytuację płynnościową i obejmuje wszystkie istotne czynniki ryzyka, które mogłyby obciążać Grupę w normalnym modelu biznesowym (business as usual).

Wyniki scenariusza kontynuacji działalności przedstawiono w poniższej tabeli. 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 specyfikę poszczególnych krajów. Obliczenia te obejmują również szacunki dotyczące trwałości depozytów klientów, wypływów z pozycji pozabilansowych oraz pogorszenia koniunktury na rynku w odniesieniu do pozycji uwzględnionych w zdolności bilansowania.

W tys. €	2020	2019
Dojrzałość	1 miesiąc 1 rok	1 miesiąc 1 rok
Nadwyżka płynności	32.946.565 35.527.941	23.373.543 27.930.593
Wskaźnik płynności	167% 137%	146% 128%

Wskaźnik pokrycia płynności (LCR)

Krótkoterminowa odporność banków wymaga odpowiedniego zabezpieczenia płynności w postaci wskaźnika pokrycia płynności (LCR). 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. €	2020	2019
Średnia wartość aktywów płynnych	36.391.573	29.167.895
Zmniejszenia netto	22.158.680	20.777.131
Zwiększenia	13.756.092	12.078.541
Zmniejszenia	35.914.772	32.855.672
Wskaźnik pokrycia płynności w proc.	164%	140%

Wzrost krótkoterminowych zabezpieczonych transakcji na rynku kapitałowym w RBI AG doprowadził do wzrostu napływu środków, któremu towarzyszył wzrost krótkoterminowych depozytów zabezpieczonych i niezabezpieczonych. Do wzrostu wypływów przyczynił się również wzrost depozytów detalicznych w Grupie.

Wskaźnik płynności strukturalnej (Net Stable Funding Ratio, NSFR)

Wskaźnik NSFR definiuje się jako stosunek dostępnego stabilnego finansowania do wymaganego stabilnego finansowania. Od 28 czerwca 2021 r. wchodzi w życie nowe wymogi regulacyjne i musi być spełniony ustawowy limit 100 procent. Dostępne stabilne finansowanie definiuje się jako tę część kapitału własnego i długu, co do której można oczekiwać, że zapewni niezawodne źródło funduszy w jednorocznym horyzoncie czasowym objętym NSFR. Wymagane przez bank stabilne finansowanie zależy od charakterystyki płynności i rezydualnych terminów zapadalności różnych posiadanych aktywów i ekspozycji pozabilansowych. Celem RBI jest zrównoważona pozycja finansowania.

W tys. €	2020	2019
Wymagana płynność strukturalna	111.622.664	109.881.603
Dostępna płynność strukturalna	136.810.756	122.986.265
Wskaźnik stabilnego finansowania netto w procentach	123%	112%

Podczas kryzysu wywołanego przez COVID-19, RBI zaobserwował stabilną sytuację płynnościową. Kryzys potwierdził silną pozycję RBI 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 solidne i dobrze funkcjonujące..

Strukturalne ryzyko płynności

Strukturalne ryzyko płynności jest wywoływane przede wszystkim przez zmianę strategii ryzyka kredytodawców lub pogorszenie ratingu kredytowego instytucji refinansującej. Koszty i możliwości refinansowania rosną i maleją wraz z wymaganymi premiami za ryzyko, które zmieniają się zarówno w zależności od rynku, jak i instytucji.

Możliwości refinansowania długoterminowego zależą zatem od ogólnego przywrócenia zaufania do banków i zwiększonych wysiłków na rzecz przyciągnięcia depozytów oszczędnościowych. W tym kontekście,



RBI AG refinansuje się z jednej strony poprzez transakcje na rynku pieniężnym i kapitałowym, a z drugiej strony z działalności detalicznej banków zależnych. Jest centralnym agentem równoważenia płynności dla różnych lokalnych spółek Grupy w Europie Środkowej i Wschodniej.

W planie refinansowania Grupy szczególną uwagę zwraca się na zrównoważoną strukturę finansowania w celu kontrolowania strukturalnego ryzyka płynności. Środki finansowe w Grupie są pozyskiwane nie tylko przez RBI AG jako podmiot dominujący w Grupie, ale również przez wiele banków zależnych. Jest to koordynowane i optymalizowane przez wspólną koncepcję. Ponadto RBI AG umożliwia swoim spółkom zależnym pozyskiwanie średnio- i długoterminowych środków finansowych poprzez kredyty konsorcjalne, dwustronne refinansowanie banków oraz globalne pożyczki od instytucji ponadnarodowych. Wszystkie te źródła refinansowania są wykorzystywane w oparciu o długoterminowe relacje biznesowe.

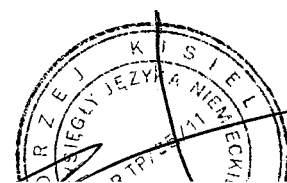
W celu zarządzania ryzykiem płynności i jego aktywnego ograniczania cele dotyczące wskaźnika kredytów/depozytów (stosunek kredytów i pożyczek udzielonych klientom do depozytów klientów) w poszczególnych bankach zależnych uwzględniają zarówno planowane przyszłe wolumeny działalności, jak i możliwości wzmocnienia bazy depozytowej w poszczególnych krajach. Zmniejsza to z jednej strony zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne dla Grupy, a z drugiej strony konieczność transferów płynności wewnątrz Grupy i związane z tym ryzyko.

Uzgodnione umowne przepływy pieniężne dla aktywów finansowych mają następujące terminy zapadalności:

2020 w tys. €	Wartość księgowa	Umowne przepływy pieniężne	do 3 miesiące	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa niebędące instrumentami pochodnymi	158.216.627	169.871.413	63.668.503	17.902.938	49.883.940	38.416.105
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	33.660.024	33.747.352	33.747.352	0	0	0
Pożyczki i należności	102.623.077	112.527.481	25.575.242	15.716.589	39.631.479	31.604.243
Banki centralne	6.761.867	6.762.684	6.748.075	103	14.506	0
Instytucje rządowe	2.114.017	2.147.926	900.055	106.246	545.372	596.251
Instytucje kredytowe	5.190.476	5.176.243	3.036.890	700.123	1.093.646	345.656
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	9.238.733	9.616.495	3.204.446	1.037.021	3.573.364	1.801.664
Przedsiębiorstwa niefinansowe	44.950.643	47.499.162	9.690.583	10.119.256	22.822.054	4.867.270
Gospodarstwa domowe	34.367.341	41.324.971	1.995.193	3.753.840	11.582.537	23.993.401
Dłużne papiery wartościowe	21.933.525	23.596.580	4.345.909	2.186.350	10.252.461	6.811.862
Banki centralne	1.213.414	1.219.200	1.219.200	0	0	0
Instytucje rządowe	15.900.127	16.199.885	2.441.577	1.430.776	6.510.931	5.816.601
Instytucje kredytowe	2.987.302	4.111.401	230.090	269.507	3.028.608	583.196
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	1.118.902	1.191.128	214.424	411.150	463.481	102.074
Przedsiębiorstwa niefinansowe	713.781	874.966	240.617	74.917	249.441	309.992
Aktywa pochodne	2.665.206	3.108.566	539.062	629.937	721.877	1.217.690
Instrumenty pochodne - portfel handlowy	2.101.786	2.718.079	476.183	597.708	611.013	1.033.176
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	563.420	390.487	62.880	32.229	110.864	184.514



2019 w tys. €	Wartość księgowa	Umowne przepływy pieniężne	do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa niebędące instrumentami pochodnymi	144.039.069	155.928.091	54.219.014	19.350.089	46.645.147	35.713.841
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie	24.289.265	24.585.290	24.585.290	0	0	0
Pożyczki i należności	100.639.268	111.600.990	25.266.901	16.150.486	38.175.103	32.008.500
Banki centralne	4.602.186	4.603.177	4.603.014	17	145	0
Instytucje rządowe	1.194.855	1.267.524	101.796	125.589	517.821	522.318
Instytucje kredytowe	4.832.860	4.838.296	2.805.272	619.475	1.068.101	345.447
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	9.843.327	10.272.923	4.050.693	1.191.843	3.255.722	1.774.665
Przedsiębiorstwa niefinansowe	45.373.892	48.899.010	11.368.920	10.656.850	21.603.485	5.269.754
Gospodarstwa domowe	34.792.148	41.720.061	2.337.205	3.556.711	11.729.828	24.096.317
Dłużne papiery wartościowe	19.110.537	19.741.811	4.366.823	3.199.603	8.470.044	3.705.341
Banki centralne	1.504.409	1.514.650	1.475.248	39.401	0	0
Instytucje rządowe	12.734.722	13.075.947	1.843.194	2.576.729	5.705.448	2.950.576
Instytucje kredytowe	3.061.099	3.120.245	502.417	403.445	1.849.881	364.501
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	1.063.193	1.162.936	403.707	123.831	426.620	208.779
Przedsiębiorstwa niefinansowe	747.114	868.033	142.257	56.196	488.096	181.485
Aktywa pochodne	2.291.619	2.352.495	328.436	331.505	892.192	800.362
Instrumenty pochodne - portfel handlowy	1.894.464	2.070.143	356.868	322.070	676.909	714.296
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	397.155	282.352	- 28.432	9.435	215.283	86.065



Ustalone umowne przepływy pieniężne dla zobowiązań finansowych skutkują następującymi terminami wymagalności:

2020 w tys. €	Wartość księgowa	Umowne przepływy pieniężne	do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania niebędące instrumentami pochodnymi	147.165.785	149.064.385	99.499.030	14.730.796	25.313.848	9.520.712
Zobowiązania	131.233.278	131.636.746	97.916.588	12.787.698	16.764.097	4.168.363
Banki centralne	7.114.722	7.060.432	883.663	94.054	5.986.312	96.402
Instytucje rządowe	2.511.031	2.579.010	1.129.484	856.411	392.810	200.305
Instytucje kredytowe	22.006.221	22.303.263	10.711.714	5.531.312	4.493.672	1.566.566
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	9.891.959	9.999.089	7.391.017	470.359	902.075	1.235.638
Przedsiębiorstwa niefinansowe	39.662.583	39.641.221	37.015.398	2.127.249	335.699	162.875
Gospodarstwa domowe	50.046.763	50.053.730	40.785.311	3.708.314	4.653.528	906.576
Pozycje krótkie	501.342	510.577	453.570	1.143	4.571	51.293
Zobowiązania sekurytyzowane	14.996.864	16.500.585	728.089	1.926.261	8.545.179	5.301.057
Pozostałe zobowiązania finansowe	434.301	416.477	400.784	15.694	0	0
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	2.477.642	3.098.630	481.277	753.739	1.020.888	842.726
Instrumenty pochodne - portfel handlowy	2.056.713	3.060.879	478.833	740.140	1.002.210	839.697
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	420.930	37.750	2.444	13.599	18.678	3.030
Udzielone gwarancje finansowe	7.228.439	7.231.120	3.776.441	1.232.274	1.288.059	934.346
Zaciągnięte zobowiązania kredytowe	34.802.877	34.793.262	10.594.710	6.443.338	9.314.684	8.440.530

2019 w tys. €	Wartość księgowa	Umowne przepływy pieniężne	do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania niebędące instrumentami pochodnymi	134.462.358	133.804.287	92.060.185	12.366.097	20.339.969	9.398.949
Zobowiązania	119.820.989	117.833.847	90.828.806	10.548.697	12.209.122	4.247.222
Banki centralne	2.462.354	2.436.331	679.200	82.474	1.591.098	83.559
Instytucje rządowe	3.231.055	3.285.919	1.553.215	966.956	472.389	293.360
Instytucje kredytowe	21.144.823	21.332.675	14.433.977	1.294.768	3.988.944	1.614.987
Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	11.132.756	11.324.997	7.580.346	1.645.063	856.747	1.242.841
Przedsiębiorstwa niefinansowe	34.888.808	34.857.533	31.860.622	2.257.935	452.266	286.710
Gospodarstwa domowe	46.961.194	44.596.392	34.721.446	4.301.502	4.847.679	725.765
Pozycje krótkie ¹	360.661	360.787	360.787	0	0	0
Zobowiązania sekurytyzowane ¹	13.788.894	15.104.469	409.099	1.444.853	8.119.915	5.130.601
Pozostałe zobowiązania finansowe ¹	491.814	505.310	461.493	11.760	10.932	21.126
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	2.180.044	2.634.731	563.866	568.520	1.011.794	490.551
Instrumenty pochodne - portfel handlowy	1.933.594	2.642.167	606.421	567.715	981.039	486.992
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	246.450	- 7.436	- 42.556	805	30.755	3.559
Udzielone gwarancje finansowe	7.908.756	8.089.695	3.897.140	1.452.775	1.656.907	1.082.872
Zaciągnięte zobowiązania kredytowe	13.515.769	15.027.610	4.910.502	2.081.585	6.898.841	1.136.682

¹ Korekta danych liczbowych z poprzedniego roku z powodu nieprawidłowego przyporządkowania w poprzednim roku

(54) Ryzyko 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 pozostałych rodzajów ryzyka, również w odniesieniu do



ryzyka operacyjnego Grupa stosuje zasadę rozdziału funkcjonalnego w zarządzaniu ryzykiem i kontroli. W tym celu dla każdego pionu biznesowego wyznaczane i szkolone są osoby pełniące funkcję tzw. kierowników ds. ryzyka operacyjnego. Kierownicy ds. ryzyka operacyjnego przekazują oceny ryzyka, zdarzenia powodujące straty, wskaźniki i miary do centralnego działu 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 obszarów drugiej linii obrony (zarządzanie przestępstwami finansowymi, zgodność z przepisami, zarządzanie dostawcami, zarządzanie outsourcingiem, zarządzanie ubezpieczeniami, bezpieczeństwo informacji, bezpieczeństwo fizyczne, BCM, system kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem IT) oraz ogólnych kontaktów 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 sprzątnięcia, 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 19.450 tys. EUR.

Koszty różnią się w zależności od kraju ze względu na różne przepisy dotyczące COVID-19, poziom cyfryzacji, już dostępny mobilny sprzęt roboczy oraz ze względu na liczbę pracowników i oddziałów. Największy udział w kosztach miały Rumunia, Rosja i Ukraina, które poniosły straty w wysokości od 2 000 tys. do 5 000 tys. EUR, oraz Węgry, Czechy, Słowacja i Albania - ponad 1 000 tys. EUR.

Straty bezpośrednie są uwzględnione w regulacyjnym wymogu kapitałowym w modelu AMA oraz w kapitale ekonomicznym w wysokości 7 700 tys. EUR.

Identyfikacja ryzyka

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

Ryzyko operacyjne jest oceniane w Grupie w sposób ustrukturyzowany według kategorii takich jak procesy biznesowe i rodzaje zdarzeń poprzez ocenę ryzyka; ocena ryzyka jest również przeprowadzana dla wszystkich nowych produktów. Wszystkie jednostki Grupy dokonują oceny wpływu zdarzeń prawdopodobnych o niskim potencjale strat (wysokie prawdopodobieństwo/niski wpływ) oraz zdarzeń nieprawdopodobnych o wysokim potencjale strat (niskie prawdopodobieństwo/wysoki wpływ) w odniesieniu do jednorocznego lub dziesięcioletniego horyzontu czasowego. Zdarzenia o niskim prawdopodobieństwie/wysokim wpływie są mierzone za pomocą narzędzia analitycznego (scenariuszy) obejmującego całą Grupę. To, które przypadki są szczegółowo rozpatrywane, zależy od wewnętrznego profilu ryzyka, zaistniałych strat i 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 sposób usystematyzowany w całej Grupie 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. Grupa jest uczestnikiem konsorcjum danych ORX (Operational Riskdata Exchange Association), którego dane są obecnie wykorzystywane do wewnętrznych celów benchmarkingowych i analiz oraz jako element modelu ryzyka operacyjnego. Konsorcjum danych ORX jest 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

Grupa opiera znaczną część swoich potrzeb w zakresie funduszy własnych na podejściu zaawansowanym (AMA). Obejmuje to jednostki w Bułgarii, Rumunii, Rosji, Słowacji oraz główne banki w Austrii (Raiffeisen Bank International AG, Wiedeń, Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wiedeń, Raiffeisen Centrobank AG, Wiedeń, Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Wiedeń, Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wiedeń). Metoda standardowa (STA) jest nadal stosowana w odniesieniu do ryzyka operacyjnego pozostałych jednostek objętych konsolidacją CRR.

W celu ograniczenia ryzyka operacyjnego, działania zapobiegawcze w zakresie redukcji i transferu ryzyka podejmowane są przez dyrektorów pionów, a ich postęp i skuteczność monitorowane są przez Dział Kontroli Ryzyka. Te pierwsze opracowują również plany awaryjne i wyznaczają osoby lub działy, które podejmują niezbędne działania w przypadku 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 pomaga w zapobieganiu i identyfikacji nadużyć finansowych. Grupa prowadzi również na bieżąco szeroko zakrojone szkolenia dla pracowników oraz posiada różne plany awaryjne i systemy zapasowe.

Pozostałe informacje

(55) Otwarte sprawy sądowe

RBI jest zaangażowany w różne postępowania prawne, rządowe lub arbitrażowe przed różnymi sądami i organami rządowymi, powstające zazwyczaj w zwykłym toku działalności w sprawach umownych, pracowniczych i innych.

Rezerwa jest tworzona tylko wówczas, gdy na skutek zdarzenia przeszłego powstał obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, zapłata jest prawdopodobna, a kwotę można wiarygodnie oszacować. Ujawnia się zobowiązanie warunkowe, które powstało na skutek zdarzenia przeszłego, chyba że płatności są wysoce nieprawdopodobne. Składnik aktywów warunkowych powstały na skutek zdarzenia przeszłego jest ujawniany, jeśli jest wysoce prawdopodobny. W poniższym opisie nie ujawnia się żadnej kwoty w przypadkach, w których zgodnie z MSR 37 byłoby to poważnie szkodliwe. W niektórych przypadkach rezerwa jest obliczana na podstawie portfela, ponieważ oszacowanie zobowiązania jest dzięki temu bardziej wiarygodne. RBI sklasyfikował swoje rezerwy, aktywa i zobowiązania warunkowe w grupach ochrona konsumentów, działalność bankowa, egzekwowanie prawa przez organy regulacyjne i sprawy podatkowe.

Ochrona konsumentów

RBI stoi w obliczu roszczeń ze strony klientów w związku z kwestiami ochrony konsumentów. Większość roszczeń dotyczy postanowień umownych, które rzekomo naruszają prawo ochrony konsumentów lub inne przepisy. Ryzyko prawne związane z tymi roszczeniami jest zwiększone przez groźbę politycznie motywowanego ustawodawstwa, co zwiększa poziom nieprzewidywalności.

Chorwacja

W Chorwacji, w sprawie wniesionej przez organizację ochrony konsumentów przeciwko Raiffeisenbank Austria, d.d., Chorwacja (RBHR) i innym chorwackim bankom, dwie klauzule stosowane w umowach



kredytowych z konsumentami w latach 2003/2004-2008 zostały uznane za nieważne. Były to: klauzula waloryzacji stóp procentowych oraz klauzula indeksów CHF. Od decyzji w sprawie klauzuli o dostosowaniu stóp procentowych nie można się już odwołać. Wyrok uznający klauzule indeksowe CHF za nieważne został utrzymany w mocy przez Sąd Najwyższy, ale RBHR złożył skargę konstytucyjną do chorwackiego Trybunału Konstytucyjnego. Prawomocne orzeczenie tego sądu może mieć wpływ na klauzule indeksowe CHF. Jednakże na podstawie wydanych już orzeczeń o nieważności klauzuli waloryzacji stóp procentowych i/lub klauzuli indeksowej CHF kredytobiorcy dochodzą już roszczeń wobec RBHR z zastrzeżeniem ustawowych terminów przedawnienia. W związku z obecną niepewnością co do przedawnienia, skuteczności klauzuli indeksowej CHF, dalszego toku postępowania, ostatecznego rozstrzygnięcia w sprawie skargi do Trybunału Konstytucyjnego oraz liczby kredytobiorców dochodzących tych roszczeń, nie można w chwili obecnej ostatecznie określić skutków i potencjalnych szkód, ponieważ ostateczna ocena prawna klauzul umowy kredytowej musi być w każdym przypadku dokonywana indywidualnie. W związku z tym rezerwa na bazie portfelowej wzrosła do 34.422 tys. EUR (rok ubiegły: 21.221 tys. EUR).

Polska

W Polsce toczy się wiele postępowań cywilnych dotyczących niektórych postanowień umownych związanych z kredytami hipotecznymi udzielanymi konsumentom 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 milionów 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 odwrócenia 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 wzmożonymi 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 rozstrzygania przez polskie sądy krajowe zawisłych postępowań sądowych dotyczących kredytów walutowych. RBI 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 Prezesa UOKiK przeciwko polskiemu oddziałowi RBI. 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. Na obecnym etapie nie jest pewne, jaki potencjalny wpływ te postępowania mogą mieć na umowy kredytowe powiązane z walutą obcą lub denominowane w walucie obcej oraz na RBI. Ponadto postępowania takie mogłyby prowadzić do nałożenia kar administracyjnych na polski oddział RBI, a w przypadku odwołań mogłyby skutkować postępowaniem sądowo-administracyjnym.

Ponadto Rzecznik Finansowy, działając w imieniu dwóch kredytobiorców, wszczął postępowanie cywilne przeciwko RBI, zarzucając mu stosowanie nieuczciwych praktyk handlowych wobec konsumentów w sprawie, w której RBI - po wypowiedzeniu umowy kredytowej - zażądał pełnej kwoty pierwotnie udzielonego kredytu bez dokonanych w międzyczasie spłat, jak również kwot należnych z tytułu korzystania przez kredytobiorców z kapitału, powołując się na zasadę bezpodstawnego wzbogacenia, i zażądał zaniechania 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 ustalania kursu walutowego - ale również całkowicie wyeliminowałby retrospektywnie ryzyko walutowe i przeniósłby odpowiednie obciążenie finansowe na bank. Ostatecznie, RBI postanowił wycofać się z grupy roboczej powołanej do analizy propozycji KNF, ponieważ w opinii RBI propozycja ta nie pociągnęłaby za sobą społecznie sprawiedliwego i ekonomicznie zrównoważonego rozwiązania; w szczególności proponowany system naprawczy - jako dobrowolny - nie zapewniłby wystarczającej pewności prawnej i nie byłby w stanie zapobiec dalszym sporom sądowym 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 ujednolicenie 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 mocy, jeżeli klauzule umowne dotyczące ustalenia kursu przeliczeniowego w umowie kredytowej zostaną uznane za nieważne, a także kwestii prawnych związanych z ewentualnym odstąpieniem od umowy między stronami, w tym przedawnienia poszczególnych roszczeń, jeżeli umowa kredytowa stanie się nieważna w całości na skutek potencjalnie nieważnej klauzuli. RBI ma nadzieję, że te wiodące decyzje doprowadzą do wyjaśnienia dużej liczby spraw toczących się przed polskimi sądami oraz - patrząc w przyszłość - do możliwego do opanowania rozwiązania problemu walutowych kredytów hipotecznych jako całości.

RBI utworzył rezerwę na pozwy sądowe wniesione w Polsce. Ponieważ wspomniane wyżej pozwy zostały wniesione przez wielu 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 wysokość



obciążenia jest oparta na kredytach klientów, którzy pozywają bank lub zapowiedzieli taki pozew. Aby obliczyć wpływ finansowy dla każdego scenariusza, kwotę ekspozycji mnoży się przez szacowany wpływ 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 (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 orzeczenie Sądu Najwyższego, może doprowadzić do znacznego zwiększenia rezerwy.

Rumunia

W październiku 2017 roku Urząd Ochrony Konsumentów (ANPC) nakazał rumuńskiemu bankowi sieciowemu, Raiffeisen Bank SA, Bukareszt, zaprzestanie domniemanej praktyki polegającej na nieinformowaniu klientów o przyszłych zmianach stopy procentowej obciążającej klientów. Złożenie dyspozycji nie oznacza zwrotu pieniędzy ani zapłaty ze strony Raiffeisen Bank SA, Bukareszt. Nie można jednak wykluczyć ewentualnych roszczeń o zwrot pieniędzy zgłaszanych przez klientów. Rumuński bank sieciowy, Raiffeisen Bank SA, Bukareszt, zaskarżył ten nakaz i uzyskał zawieszenie wykonania. Postępowanie to znajduje się obecnie w fazie odwoławczej, a pierwsza decyzja została wydana na korzyść ANPC. Biorąc pod uwagę obecną niepewność, nie jest możliwe dokładne ilościowe określenie negatywnego wpływu finansowego. Jednakże w ocenie Raiffeisen Bank SA, Bukareszt, w oparciu o obecnie znane czynniki, oczekuje się, że skutki te nie przekroczą 20 mln EUR.

W lipcu 2014 roku ANPC wydał decyzję mającą zastosowanie do Rumuńskiego Banku Grupy zobowiązującą bank do zaprzestania uwzględniania opłat manipulacyjnych w marży odsetkowej przy okazji restrukturyzacji kredytów konsumenckich. Mimo że w odpowiednich umowach zawarto postanowienia opisujące tę metodę, ANPC uważa, że nie były one wystarczająco jasne. Początkowo nie było jasne, w jaki sposób decyzja ANPC zostanie wprowadzona w życie. Po przegranej przez rumuński Bank batalii sądowej w czerwcu 2020 r. obecnie zdecydowano, że wdrożenie będzie oznaczało zwrot części stopy procentowej wszystkim konsumentom, wobec których taka praktyka była stosowana, co najmniej w okresie od lipca 2014 r. do dnia, w którym kredytobiorcy ci zawrą nową umowę w sprawie stopy procentowej, albo do dnia, w którym rumuński Bank faktycznie wykona orzeczenie sądu. Dotyczy to również kredytów, których pierwotnie dotyczyła spłata, a które zostały w międzyczasie spłacone. Po uzyskaniu opinii zewnętrznego eksperta w zakresie rzeczywistego wykonania orzeczenia sądu, rumuński Bank zmniejszył swoje szacunki dotyczące negatywnego wpływu finansowego z pierwotnie oczekiwanej kwoty 17 mln EUR do 3,5 mln EUR. Dokładna kwantyfikacja nie jest jednak jeszcze możliwa, ponieważ ANPC może odwołać się od wspomnianego wykonania wyroku sądu. W październiku 2020 roku ANPC zwróciła się do Raiffeisen Bank SA o potwierdzenie sposobu realizacji wyroku sądu. W oparciu o opinię zewnętrzną Raiffeisen Bank SA udzielił odpowiedzi, która jednak nie została skomentowana ani potwierdzona przez ANPC. Biorąc pod uwagę obecną niepewność, nie jest możliwe dokładne ilościowe określenie negatywnego wpływu finansowego.

Działalność bankowa

RBI i jego podmioty zależne świadczą usługi dla klientów korporacyjnych, co zwiększa ryzyko sporów sądowych na poziomie operacyjnym. Najbardziej znaczące przypadki to:



W związku z niewypłacalnością Alpine Holding GmbH (Alpine) w 2013 r. inwestorzy detaliczni w Austrii złożyli szereg pozwów przeciwko RBI i innej instytucji kredytowej w związku z obligacją wyemitowaną przez Alpine w 2012 r. o łącznej kwocie nominalnej 100 mln EUR. Roszczenia wobec RBI zostały wniesione albo bezpośrednio przez indywidualnych inwestorów, albo za pośrednictwem zbiorowych roszczeń inwestorów i wynoszą około 10 mln EUR. Zarzuca się między innymi, że banki działały jako współzarządzający emisją obligacji i były świadome, lub przynajmniej powinny były być świadome, problemów finansowych Alpine w czasie emisji. Powinni więc byli wiedzieć, że Alpine nie jest w stanie spłacić obligacji zgodnie z ich warunkami. Powodowie zarzucają, że prospekt emisyjny dotyczący obligacji na rynkach kapitałowych wprowadzał w błąd i był niekompletny oraz że współzarządzający, w tym RBI, którzy byli również zaangażowani w sporządzenie prospektu, wiedzieli o tym.

W Nowym Jorku wszczęto postępowanie sądowe przeciwko Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft (przed jego połączeniem z RBI w 2010 r.) oraz Raiffeisen Investment AG (RIAG). Powód twierdzi, że RBI, działając jako następcą prawnym Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, bezprawnie wpłacił 150 tys. USD (122 tys. EUR) na wadium oraz że RIAG uczestniczył w oszustwie popełnionym przez serbską agencję prywatyzacyjną, a odszkodowanie wynosi od 31 mln USD do 52 mln USD (25 mln EUR do 42 mln EUR). Na późniejszym etapie rzekome odszkodowanie zostało zmniejszone do 31 mln USD (25 mln EUR). W opinii RBI, pozew jest bezpodstawny i ma małe szanse powodzenia. Sprawa została umorzona w lutym 2014 r., a powód złożył w sądzie wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy, który od kilku lat jest w toku. W 2018 r. sprawa ta została przydzielona nowemu sędziemu i obecnie toczy się ponownie w Nowym Jorku. Ocena RBI nie uległa zmianie.

W maju 2017 roku RBI został doręczony pozew rumuńskiego Ministerstwa Transportu przeciwko RBI i Banca de Export Import a Romaniei Eximbank SA (EximBank) dotyczący płatności w wysokości 10 mln EUR. Zgodnie z pozewem, w 2013 roku RBI rzekomo wystawił akredytywę w wysokości 10 milionów EUR na rzecz rumuńskiego Ministerstwa Transportu na wniosek rumuńskiego klienta Romanian Raiffeisen Bank S.A., Bukareszt, który jest pośrednio własnością RBI. EximBank działał jako bank doradczy RBI w Rumunii. Rumuńskie Ministerstwo Transportu wystąpiło w marcu 2014 r. wezwaniem do zapłaty w odniesieniu do wspomnianej akredytywy, które zostało odrzucone przez RBI z powodu otrzymania go po dacie wygaśnięcia akredytywy. W kwietniu 2018 r. powództwo zostało oddalone jako bezzasadne przez sąd pierwszej instancji, co zostało podtrzymane przez Sąd Apelacyjny w Bukareszcie w październiku 2019 r.

W maju 2017 r. spółka zależna RBI w Austrii została pozwana o zapłatę 12 mln EUR z tytułu niedotrzymania gwarancji wynikających z umowy sprzedaży udziałów dotyczącej holdingu nieruchomości. Strona powodowa, tj. nabywca na podstawie umowy sprzedaży udziałów, wystąpiła z roszczeniem z tytułu rękojmi. W szczególności zarzuciła ona, że strona pozwana zagwarantowała, iż przedsiębiorstwo sprzedane na podstawie umowy sprzedaży udziałów nie zrzekło się podwyżek czynszu, do których mogłoby być uprawnione.

W grudniu 2017 r. francuska spółka złożyła do Sądu Gospodarczego w Warszawie pozew przeciwko Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL), dawnej polskiej spółki zależnej RBI, oraz RBI. Francuskie przedsiębiorstwo domagało się od obu banków odszkodowania w łącznej wysokości 15 mln EUR za naruszenie należytej staranności po stronie RBPL w kontekście otwarcia rachunku dla określonego klienta i wykonywania przelewów za pośrednictwem tego rachunku oraz po stronie RBI, działającego jako bank korespondent, w kontekście jego działalności w zakresie bankowości korespondencyjnej. W odniesieniu do roszczenia przeciwko RBI, Sąd Gospodarczy w Warszawie uznał się za niewłaściwy w maju 2019 r. Od tego wyroku wniesiono apelację. W wyniku sprzedaży podstawowej działalności bankowej RBPL na rzecz Banku BGZ BNP Paribas S.A. wierzytelność wobec RBPL została przeniesiona na Bank BGZ BNP Paribas S.A. Niemniej jednak



wszelkie negatywne konsekwencje finansowe w związku z tymi postępowaniami będą nadal ponoszone przez RBI.

W czerwcu 2012 r. klient (słowacki skarżący) Tatra banka, a.s. (Tatra banka) wniósł roszczenie o odszkodowanie za utracone korzyści w wysokości około 71 mln EUR. Roszczenie dotyczy niektórych instrumentów kredytowych między Tatra banka a słowackim powodem. Powód słowacki zarzucił, że Tatra banka naruszyła swoje zobowiązania umowne, odmawiając bez powodu dokonywania płatności z rachunku powoda słowackiego, a także nie odnawiając kredytów, mimo że wcześniej wyraziła na to zgodę. W rezultacie, płatności dokonywane przez słowacką spółkę powodową na rzecz jej partnerów handlowych nie były realizowane, a działalność słowackiej spółki powodowej została zakończona. W lutym 2016 r. słowacki powód złożył wniosek o zwiększenie odszkodowania o 50 mln euro, który został odrzucony przez sąd. W związku z tą decyzją została złożona skarga konstytucyjna. Trybunał Konstytucyjny odrzucił tę apelację, jak również wniosek o zwiększenie odszkodowania. W grudniu 2017 r. do Tatra banka wysłano nowy pozew na kwotę 50 mln euro na tej samej podstawie, co pozew z lutego 2016 r. To nowe roszczenie zostało połączone z roszczeniem pierwotnym. W związku z tym słowacki powód domagał się w tym roszczeniu odszkodowania i zadośćuczynienia za utracone korzyści w łącznej szacunkowej kwocie 121 mln EUR. W lutym 2018 roku Sąd I instancji oddalił powództwo w całości. Powód słowacki, który jest obecnie syndykiem masy upadłościowej powoda słowackiego w związku z jego upadłością z mocy ustawy, wniósł odwołanie od decyzji o oddaleniu wniosku. We wrześniu 2018 roku Sąd Apelacyjny utrzymał w mocy wyrok Sądu I instancji i oddalił powództwo w całości. W styczniu 2019 r. słowacki powód złożył nadzwyczajną skargę do Sądu Najwyższego Republiki Słowackiej, ale skarga ta została odrzucona przez Sąd Najwyższy w kwietniu 2019 r. Słowacki powód w lipcu 2019 r. złożył skargę konstytucyjną w związku z wyrokiem Sądu Najwyższego. Jednakże Trybunał Konstytucyjny ostatecznie odrzucił apelację i spór sądowy został ostatecznie zakończony. Ponadto spółka cypryjska (powód cypryjski) wystąpiła z odrębnym roszczeniem o odszkodowanie w wysokości około 43 mln EUR. W styczniu 2016 r. powód cypryjski złożył wniosek o podwyższenie kwoty roszczenia o 84 mln euro, a sąd przychylił się do tego wniosku. Oznacza to, że całkowita kwota roszczeń w tym postępowaniu wynosi około 127 milionów euro. Postępowanie to jest powiązane z opisanym powyżej postępowaniem powoda słowackiego, ponieważ powód cypryjski, który wniósł pozew, przejął roszczenie od akcjonariusza spółki holdingowej powoda słowackiego. Treść pozwu jest podobna do pozwu w postępowaniu opisanym powyżej. Według powoda cypryjskiego, szkoda poniesiona przez powoda słowackiego z powodu utraty wartości udziałów w przedsiębiorstwie dotknęła również udziałowca spółki holdingowej. Następnie wspomniany akcjonariusz przeniósł tę wierzytelność na powoda cypryjskiego. Powód cypryjski twierdzi, że Tatra banka działał z naruszeniem dobrych obyczajów i wbrew zasadom uczciwej praktyki handlowej i żąda od Tatra banka zapłaty odszkodowania odpowiadającego utracie wartości akcji spółki holdingowej. W listopadzie 2019 r. powództwo zostało oddalone w całości. Powód cypryjski odwołał się od tego wyroku w styczniu 2020 r.

Po cesji wierzytelności Tatra banka (około 4 mln EUR) od klienta korporacyjnego na rzecz cesjonariusza pierwotni akcjonariusze klienta korporacyjnego wnieśli przeciwko Tatra banka dwa pozwy o łącznej wartości około 19 mln EUR. Ich udziały w przedsiębiorstwie klienta korporacyjnego zostały zastawione jako zabezpieczenie finansowania udzielonego klientowi korporacyjnemu przez Tatra banka. Są to powództwa o odszkodowanie z tytułu strat poniesionych przez pierwotnych akcjonariuszy w wyniku rzekomego opóźnienia w powiadomieniu pierwotnych akcjonariuszy o cesji, faktu, że cesjonariusz zgłosił swoje roszczenie do zastawionych akcji, a pierwotni akcjonariusze przestali być następnie akcjonariuszami klienta korporacyjnego, oraz faktu, że cesjonariusz zajął hipotekę na nieruchomości należącej do klienta korporacyjnego, która została również ustanowiona jako zabezpieczenie finansowania udzielonego klientowi korporacyjnemu przez



Tatra banka). Pierwotni akcjonariusze twierdzili, że wysokość wartości klienta korporacyjnego wynosiła 19 mln EUR i że kwota ta stanowiła stratę poniesioną przez nich w wyniku cesji wierzytelności Tatra banka wobec klienta korporacyjnego. Następnie pierwotni akcjonariusze przenieśli swoje roszczenia w powyższym postępowaniu na spółkę panamską, która obecnie jest stroną powodową. Powód twierdzi, że Tatra banka działał wbrew zasadom dobrej wiary i naruszył obowiązek wynikający ze słowackiego kodeksu cywilnego. W czerwcu 2019 r. sąd oddalił powództwo w całości. Skarżący wniósł apelację od wyroku sądu pierwszej instancji w sierpniu 2019 r..

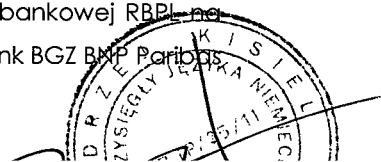
W 2011 r. klient Raiffeisenbank Austria, d.d., Chorwacja (RBHR), złożył wniosek o odszkodowanie w wysokości około 143 mln HRK (19 mln EUR). Zdaniem powoda, szkoda została spowodowana nieuzasadnionym wypowiedzeniem umowy pożyczki. W lutym 2014 r. Sąd Gospodarczy w Zagrzebiu wydał wyrok oddalający powództwo. Powód złożył apelację od tego wyroku, która nie została jeszcze prawomocnie rozstrzygnięta. W międzyczasie wobec powoda zostało wszczęte postępowanie upadłościowe, a syndyk masy upadłościowej złożył w Sądzie Gospodarczym wniosek o cofnięcie pozwu. Sąd Gospodarczy w Zagrzebiu nie wydał jeszcze decyzji w sprawie zakończenia postępowania przeciwko RBHR.

W 2015 roku RBHR został pozwany przez byłego klienta o odszkodowanie w wysokości około 181 mln HRK (24 mln EUR) w oparciu o zarzuty, że RBHR działał nieuczciwie, wypowiadając bez uzasadnienia pożyczki udzielone na finansowanie działalności hotelarskiej klienta. We wcześniejszych postępowaniach sądowych dotyczących wypowiedzenia pożyczek, jak również przejęcia nieruchomości, wszystkie prawomocne wyroki były na korzyść RBHR. Odbiło się kilka przesłuchań i nastąpiła wymiana opinii. Do chwili obecnej nie wydano żadnego wyroku.

Począwszy od 2014 roku, grupa byłych klientów RBHR złożyła kilka roszczeń o odszkodowanie w wysokości około 121 mln HRK (16 mln EUR) w oparciu o zarzuty, że RBHR działał nieuczciwie, wypowiadając i windykując pożyczki. W niektórych sprawach sądowych wydano prawomocne wyroki oddalające roszczenia na kwotę około 20 mln HRK (3 mln EUR).

W 2015 r. był klient Raiffeisenbank a.s. (RBCZ) złożył pozew przeciwko RBCZ, domagając się odszkodowania w wysokości około 371 mln CZK (14 mln EUR) w oparciu o zarzuty, że poniósł straty w wyniku niezapewnienia mu przez RBCZ dalszego finansowania. Wobec nieuiszczenia przez powoda kosztów sądowych, wydany został wyrok oddalający powództwo, od którego powód wniósł apelację. W międzyczasie sąd skonsolidował dwa pozwy złożone przez powoda przeciwko RBCZ, podnosząc łączną kwotę pozwu do około 494 mln CZK (19 mln euro). Po zmianie wyroku sądu I instancji przez Sąd Najwyższy i ostatecznym uiszczeniu przez powoda kosztów sądowych, sąd I instancji mógł wydać wyrok co do zasadniczej kwestii spornej, w którym sąd oddalił roszczenia powoda we wrześniu 2019 r. Od tej decyzji powód się odwołał. W czerwcu 2020 r. Sąd drugiej instancji oddalił powództwo. Skarżący odwołał się od tej decyzji.

W kwietniu 2018 roku Raiffeisen Bank Polska S.A.. (RBPL), dawna polska spółka zależna RBI, została pozwana przez byłego klienta na kwotę około 203 mln PLN (45 mln EUR). Zgodnie z pozwem, RBPL zablokował kredyt w rachunku bieżącym na rachunku kredytowym klienta na sześć dni kalendarzowych w 2014 r. bez formalnego uzasadnienia. Powód twierdził, że blokada rachunku spowodowała straty i utracone korzyści, ponieważ płynność finansowa klienta była regularnie zakłócana i nie był on w stanie zastąpić źródła finansowania opartego na kredytach na zablokowanym rachunku przepływami środków z innych źródeł. Towarzyszył temu spadek zapasów i dostępnych kredytów kupieckich, a także ogólne pogorszenie wyników finansowych i reputacji firmy klienta. RBPL twierdziło, że zamrożenie było prawnie uzasadnione i dokonane na podstawie dostępnych informacji. W ramach sprzedaży podstawowej działalności bankowej RBPL na rzecz Banku BGZ BNP Paribas S.A., powództwo przeciwko RBPL zostało przeniesione na Bank BGZ BNP Paribas.



S.A. Niemniej jednak wszelkie negatywne konsekwencje finansowe w związku z tymi postępowaniami nadal ponosi RBI.

Niemiecki klient zlecił RBI wystawienie gwarancji na rzecz polskiej osoby prawnej i polskiej gminy (razem powodowie). RBI poinstruował RBPL o konieczności wystawienia takich gwarancji w Polsce i dostarczył RBPL odpowiednie kontrgwarancje. RBI sam uzyskał deklarację o zwolnieniu z odpowiedzialności od niemieckiego klienta. Powodowie dochodzili płatności z tytułu gwarancji od BGZ BNP Paribas SA (BNP), banku będącego następcą prawnym RBPL w zakresie tych gwarancji. BNP odrzuciła to roszczenie z powodu niewłaściwego wykonania. W marcu 2019 roku BNP otrzymał od Sądu Gospodarczego w Warszawie pozew o zapłatę kwoty około 50 mln PLN (11 mln EUR) wraz z odsetkami przeciwko BNP. RBI pozostaje ekonomicznie odpowiedzialny za negatywne skutki finansowe związane z tym postępowaniem. Zawiadomienie o sporze zostało jej doręczone przez BNP w listopadzie 2019 r.

W lipcu 2019 r. były klient korporacyjny (powód) RBI złożył wniosek o arbitraż do Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Międzynarodowej Izbie Handlowej, domagając się od RBI zapłaty kwoty około 25 mln USD (20 mln EUR) plus wydatki na odszkodowania, odsetki i inne koszty. Przedmiotem sporu jest gwarancja strony trzeciej, która stanowiła zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez RBI powodowi w 1998 r. Powód nie wywiązał się z pożyczki, po czym RBI zażądał gwarancji. W 2015 r. pomiędzy RBI a gwarantem została zawarta ugoda dotycząca roszczeń RBI objętych gwarancją. RBI wykorzystał wszystkie środki otrzymane od poręczyciela na spłatę pożyczki udzielonej przez powoda. Powód w swoim wniosku o wszczęcie postępowania pojednawczego twierdzi (między innymi), że ugoda była dla niego niekorzystna i że RBI był zobowiązany do przekazania powodowi pieniędzy otrzymanych od gwaranta. Zdaniem RBI, zarzuty podniesione przez powoda są bezpodstawne. W czerwcu 2020 roku trybunał arbitrażowy uznał, że nie jest właściwy do rozpatrywania roszczeń i sporów podniesionych przez powoda. Niniejsze orzeczenie jest ostateczne i nie podlega zaskarżeniu przed sądami angielskimi.

W lutym 2020 roku do Raiffeisen-Leasing GmbH (RL) w Austrii wpłynęło roszczenie o zapłatę około 43 milionów EUR. Powód domaga się odszkodowania twierdząc, że RL naruszył swoje zobowiązania wynikające z umowy deweloperskiej. RL i jej prawnicy uważają, że jest wysoce wątpliwe, aby to roszczenie zostało pozytywnie rozpatrzone, szczególnie w świetle faktu, że podobne roszczenie powoda zostało odrzucone przez austriacki Sąd Najwyższy w poprzednim procesie. W tej sprawie dwa wnioski o pomoc prawną złożone przez skarżącego zostały już oddalone przez sąd gospodarczy w Wiedniu z powodu nadużycia prawa.

Roszczenie przeciwko RBI Leasing GmbH (RBIL) o odszkodowanie w pierwotnej tymczasowej kwocie 70 tys. euro plus odsetki w sierpniu 2019 r. zostało zwiększone do kwoty ok. 16 mln euro w marcu 2020 r. Powód utrzymuje, że nieruchomość finansowana przez RBIL została sprzedana poniżej jej wartości rynkowej osobie trzeciej po rozwiązaniu umowy finansowania, podczas gdy mógł uzyskać znacznie wyższą cenę. RBIL twierdzi, że finansowana nieruchomość została zaoferowana powodowi przed zawarciem ostatecznej umowy kupna ze stroną trzecią.

We wrześniu 2020 roku do Raiffeisen-Leasing Immobilienmanagement GmbH (RIM), spółki w całości zależnej od Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., został doręczony pozew wniesiony przez włoską spółkę do sądu w Brescii we Włoszech. Powód domaga się odszkodowania w wysokości około 30 milionów EUR w związku z rzekomym naruszeniem umowy współników w związku ze wspólną realizacją centrum wyprzedaży fabrycznych we Włoszech. Porozumienie syndykacyjne między RIM a powodem zostało zawarte w 2011 r. przy okazji utworzenia wspólnej spółki projektowej. W 2012 r. okazało się jednak, że różne warunki realizacji projektu nie mogą zostać spełnione. W związku z tym RIM odstąpiła od realizacji projektu i sprzedała swój udział w spółce projektowej powodowi. Powód twierdzi obecnie, że powstrzymując się od kontynuowania projektu, RIM naruszyła pierwotne porozumienie akcjonariuszy.



W listopadzie 2020 roku Federalna Izba Pracy (BAK) wniosła do Sądu Handlowego w Wiedniu powództwo o wydanie nakazu przeciwko Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. (RBSPK), spółce zależnej stanowiącej w całości własność RBL. RBSPK wypowiedziało długoterminowe umowy z towarzystwami budowlanymi na łączną kwotę ok. 93 mln EUR. Minimalne oprocentowanie tych jednodniowych lokat oszczędnościowych na cele budowlane wynosiło od 1 % rocznie do 4,5 % rocznie. BAK twierdzi, że RBSPK nie miało prawa do rozwiązania tych umów, podczas gdy RBSPK jest zdania, że umowy te stanowią ciągłe zobowiązanie, które może zostać rozwiązane za odpowiednim wypowiedzeniem zgodnie z prawem austriackim.

Egzekwowanie przepisów przez organy regulacyjne

RBL i jego podmioty zależne podlegają licznym krajowym i międzynarodowym organom regulacyjnym.

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez rumuński Trybunał Obrachunkowy w zakresie działalności gospodarczej Aedificium Banca pentru Locuinte S.A. (RBL), (dawniej Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A.), towarzystwo budowlane i spółka zależna Raiffeisen Bank S.A., Bukareszt, Trybunał Obrachunkowy stwierdził, że stwierdzono pewne nieprawidłowości i że nie zostały spełnione warunki przyznania dotacji państwowej dla towarzystwa budowlanego. Rzekomo takie dotacje mogą więc podlegać zwrotowi. Jeśli RBL nie odzyska tych kwot od swoich klientów lub nie dostarczy zadowalającej dokumentacji, może zostać pociągnięty do odpowiedzialności za wypłatę tych środków. RBL zakwestionowała ustalenia audytu rumuńskiego Trybunału Obrachunkowego w postępowaniu sądowym i odniosła zwycięstwo w odniesieniu do najistotniejszych domniemyanych uchybień. Apelacja została złożona w Sądzie Najwyższym i Kasacyjnym. W listopadzie 2020 r. Najwyższy Sąd Kasacyjny uchylił poprzednią decyzję sądu i potwierdził stanowisko rumuńskiego Trybunału Obrachunkowego. Na wniosek RBL Najwyższy Trybunał Sprawiedliwości i Sąd Kasacyjny zwróciły się do Trybunału Konstytucyjnego o rozstrzygnięcie, czy Trybunał Obrachunkowy był zasadniczo uprawniony do kontroli RBL. Sprawa jest nadal w toku i w zależności od wyniku może umożliwić RBL wniesienie nadzwyczajnej apelacji od decyzji Najwyższego Sądu Kasacyjnego. Biorąc pod uwagę obecną niepewność, nie jest możliwe dokładne określenie negatywnego wpływu finansowego. Oczekuje się jednak, że zwrot dotacji i ewentualne kary nie przekroczą 48 mln EUR. W związku z tym utworzono rezerwę w wysokości 18 815 tys.

W marcu 2018 r. w toku postępowania administracyjnego nałożono na RBL grzywnę administracyjną w wysokości 3 mln EUR (obliczoną na podstawie skonsolidowanego rocznego obrotu RBL i wynoszącą 0,06 procent ostatniego dostępnego skonsolidowanego rocznego obrotu) za domniemane nieprzestrzeganie formalnych obowiązków dokumentacyjnych w związku z zasadą know-your-customer. Zgodnie z interpretacją austriackiego Urzędu ds. Rynku Finansowego (FMA), RBL nie wypełnił tych zobowiązań administracyjnych w kilku indywidualnych przypadkach. FMA nie twierdzi, że miało miejsce pranie pieniędzy lub jakiegokolwiek inne przestępstwo, ani że istniało jakiegokolwiek podejrzenie lub związek z czynem przestępczym. RBL był zdania, że należy wypełnić wszystkie zobowiązania dotyczące należytej staranności w odniesieniu do wymogów "know-your-customer" i odwołał się od zawiadomienia o grzywnie w całości. Sąd Administracyjny podtrzymał decyzję FMA w pierwszej instancji, a RBL ponownie odwołał się od tej decyzji w całości. W grudniu 2019 r. austriacki sąd administracyjny uchylił decyzję niższych instancji administracyjnych i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez sąd administracyjny pierwszej instancji.

We wrześniu 2018 r. w postępowaniu administracyjnym nałożono na RBPL dwie kary administracyjne w łącznej wysokości 55 mln PLN (12 mln EUR) za rzekome niedopełnienie obowiązków depozytariusza i likwidatora niektórych funduszy inwestycyjnych. RBPL, jako depozytariusz funduszy inwestycyjnych, wiosną 2018 roku przejął rolę likwidatora dla niektórych funduszy. Według oceny Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) RBPL nie dopełnił pewnych obowiązków w roli powiernika i likwidatora funduszy. W trakcie transakcji związanych ze sprzedażą RBPL, RBL przejął odpowiedzialność za przedstawione postępowania



administracyjne i związane z nimi kary. RBI odwołał się od wszystkich kar. We wrześniu 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny uwzględnił skargę RBI w zakresie kary 5 mln PLN (1 mln EUR) związanej z obowiązkami RBPL jako banku powierniczego i uchylił decyzję KNF w całości. KNF odwołała się jednak od tej decyzji. W odniesieniu do grzywny w wysokości 50 mln PLN (11 mln EUR) związanej z pełnieniem przez RBPL funkcji likwidatora, Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę i utrzymał w mocy decyzję KNF w całości. RBI odwołał się do Naczelnego Sądu Administracyjnego, ponieważ uważa, że przedsiębiorstwo RBPL w pełni wywiązało się ze wszystkich swoich zobowiązań.

W styczniu 2021 r. został złożony pozew zbiorowy przeciwko RBI, w którym skonsolidowano roszczenia posiadaczy certyfikatów w czterech z wyżej wymienionych przypadków, będących obecnie w likwidacji funduszy inwestycyjnych. Kwota będąca przedmiotem sporu w tej sprawie wynosi około 51 mln PLN (11 mln EUR). Skarżący domagają się ustalenia odpowiedzialności RBI za domniemane wadliwe wykonywanie obowiązków przez RBPL/RBI jako bank powierniczy. Takie stwierdzenie zabezpieczyłoby i ułatwiło powodom dochodzenie roszczeń finansowych w dalszych postępowaniach sądowych.

Ponadto RBI otrzymał szereg zawiadomień o roszczeniach od BNP w związku z pewnymi transakcjami bankowymi, dla których BNP jest następcą prawnym RBPL. Zawiadomienia o roszczeniach dotyczą przede wszystkim postępowań administracyjnych prowadzonych przez KNF w związku z domniemanymi uchybieniami RBPL/BNP jako powiernika funduszy inwestycyjnych i mogą skutkować nałożeniem kar pieniężnych. Ponadto, inwestorzy będą lub mogą wnosić roszczenia w tym zakresie. BNP i RBI zgodziły się na wspólne postępowanie w tych sprawach.

W grudniu 2020 roku Raiffeisen Bank Sh.A. (RBAL) w Albanii wniósł do Sądu Administracyjnego w Tiranie pozew o unieważnienie decyzji albańskiej komisji ds. konkurencji. Decyzja została wydana w listopadzie 2020 r. w następstwie dochodzenia przeprowadzonego przez albański organ ds. konkurencji w sektorze bankowym dotyczącego czterech albańskich banków (w tym RBAL). Mimo że żadna z badanych firm nie została uznana za dominującą, a banki stosują różne ceny za swoje usługi, decyzja nakłada na banki szereg obowiązków. Obowiązki te obejmują przegląd prowizji za usługi bankowe w celu ich obniżenia, przegląd stóp procentowych od depozytów i kredytów w celu zmniejszenia spreadu oraz przegląd kosztów ponoszonych przez klientów, które uniemożliwiają im zmianę banku. Niewypełnienie tych zobowiązań w ciągu jednego roku skutkowałoby karą grzywny..

Sprawy podatkowe

RBI jest zaangażowany lub oczekuje się, że będzie zaangażowany w różne audyty podatkowe, przeglądy podatkowe i postępowania podatkowe. RBI jest zaangażowany m.in. w następujące istotne postępowania podatkowe:

W Niemczech w związku z podatkiem od nabycia nieruchomości dokonano lub zostanie dokonane nadzwyczajne zobowiązanie podatkowe w wysokości ok. 27 mln Euro, na które utworzono odpowiednie rezerwy. Ponadto za opóźnienia w płatnościach mogą być naliczane odsetki i kary.

W Rumunii kontrola podatkowa doprowadziła do nadzwyczajnego naliczenia podatku w wysokości ok. 33 mln EUR oraz kar w wysokości ok. 22 mln EUR. Po odwołaniu się Raiffeisen Bank S.A., Bukareszt, obciążenie podatkowe zostało zmniejszone do 30 mln EUR. Dokładna kwota zmniejszenia kary pieniężnej nie została jeszcze podana przez władze.

W przypadku zdecydowanej większości powyższych kwot decyzja odpowiednich organów podatkowych jest lub będzie przedmiotem odwołania.



(56) Pozostałe porozumienia

Raiffeisen-Stowarzyszenie Gwarantów Klienta Austria

RBI AG jest członkiem Stowarzyszenia Raiffeisen-Kundengarantgemeinschaft Österreich (RKÖ). Członkowie tego stowarzyszenia przyjmują na siebie umowne zobowiązanie do odpowiedzialności, poprzez które solidarnie gwarantują terminowe spełnienie wszystkich depozytów klientów i emisji własnych niewypłacalnego członka stowarzyszenia do wysokości wynikającej z sumy indywidualnych nośności pozostałych członków stowarzyszenia. Indywidualną zdolność przewozową członka stowarzyszenia określają swobodnie dostępne rezerwy, przy uwzględnieniu odpowiednich przepisów austriackiego prawa bankowego.

Ze względu na zmiany ram prawnych i regulacyjnych oraz wprowadzenie systemów ochrony instytucjonalnej, RKÖ i jej instytucje członkowskie podjęły decyzję o zaprzestaniu realizacji Programu Nowych Transakcji. W związku z tym ochrona klienta RKÖ dotyczy tylko transakcji zawartych w dniu 30 września 2019 r. lub przed tą datą. Prawa klientów w ramach ustawowej gwarancji depozytów pozostają nienaruszone i obowiązują w pełnym zakresie.

System bezpieczeństwa instytucjonalnego (IPS)

Od końca 2013 roku w Raiffeisen Banking Group Austria (RBG) powstało kilka instytucjonalnych systemów ochrony. W tym celu zawarto umowy o odpowiedzialności umownej lub ustawowej, które wzajemnie zabezpieczają uczestniczące instytucje, a w szczególności zapewniają ich płynność i wypłacalność w razie potrzeby. Te instytucjonalne systemy ochrony opierają się na jednolitym i wspólnym monitorowaniu ryzyka jako części systemu wczesnego ostrzegania zgodnie z art. 113 ust. 7 CRR (rozporządzenie Unii Europejskiej w sprawie wymogów kapitałowych). Zgodnie ze strukturą organizacyjną RBG, systemy ochrony instytucjonalnej również zostały zaprojektowane jako dwupoziomowe (obecnie jeden federalny IPS i sześć prowincjonalnych IPS).

RBI AG, jako instytucja centralna RBG, jest członkiem federalnego IPS, w którym oprócz regionalnych banków Raiffeisen uczestniczą Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg GmbH, Wiedeń, Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt, Raiffeisen Wohnbaubank AG, Wiedeń oraz Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Wiedeń. Federalny IPS podlega własnym przepisom regulacyjnym. Właściwe organy nadzorcze - Europejski Bank Centralny (EBC) i Urząd Nadzoru Rynku Finansowego (FMA) - wydały zgody, na mocy których m.in. ekspozycjom pomiędzy członkami Federalnego IPS można przypisać wagę ryzyka równą zero procent. Wiąże się to również ze wspólnym nadzorem nadzorczym. Na poziomie federalnego IPS przepisy dotyczące środków własnych muszą być przestrzegane w sposób skonsolidowany. Porównywalne struktury spójności dotyczą członków państwowego IPS. IPS uzupełniają zatem, jako kolejne elementy składowe, wzajemne wsparcie w ramach RBG w przypadku problemów gospodarczych instytucji członkowskiej.

W dniu 21 grudnia 2020 r., RBI, Regionalne Banki Raiffeisena i Banki Raiffeisena złożyły wnioski do austriackiego Urzędu ds. Rynku Finansowego (FMA) i EBC o utworzenie nowego instytucjonalnego systemu ochrony (Raiffeisen IPS), który ma składać się z RBI, Regionalnych Banków Raiffeisena i Banków Raiffeisena, do celów ustawowego (austriackiego) systemu gwarantowania depozytów w rozumieniu austriackiej ustawy o gwarantowaniu depozytów i rekompensatach dla inwestorów. Warunkiem wstępnym utworzenia odrębnego systemu gwarantowania depozytów jest to, aby wszyscy członkowie tego systemu byli również bezpośrednimi członkami jednolitego instytucjonalnego systemu ochrony, takiego jak Raiffeisen IPS, który w tym przypadku nie został jeszcze utworzony. System IPS Raiffeisen ma docelowo zastąpić istniejący federalny system IPS. Obecnie odpowiednie zatwierdzenie przez FMA i EBC jest w toku lub może być uzależnione od spełnienia dalszych warunków. Jeżeli zgoda zostanie udzielona, a ewentualne warunki zaakceptowane, wyżej wymienieni wnioskodawcy wystąpią następnie z Einlagensicherung Austria (ESA) zgodnie z przepisami

austriackiej ustawy o gwarantowaniu depozytów i rekompensatach dla inwestorów (Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz).

(57) Transakcje powiernicze

Poniższe informacje zostały sporządzone zgodnie z paragrafem 48 (1) BWG.

Niewykazane w bilansie transakcje powiernicze zostały zawarte z następującymi podmiotami na dzień bilansowy:

W tys. €	2020	2019
Majątek powierniczy	227.598	226.494
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	220.435	219.330
Inwestycje i papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	7.163	7.163
Zobowiązania powiernicze	227.598	226.494
Zobowiązania wobec banków	86.778	83.573
Zobowiązania wobec klientów	133.656	135.758
Pozostałe zobowiązania powiernicze	7.163	7.163

Poniższa tabela przedstawia aktywa funduszy zarządzanych przez Grupę:

W tys. €	2020	2019
Fundusze inwestycyjne	28.636.781	25.281.762
Fundusze akcyjne i mieszane	16.409.499	14.464.170
Fundusze obligacji	11.668.006	10.588.473
Inne	559.276	229.119
Fundusze specjalne	12.374.831	12.086.046
Fundusze nieruchomości	318.131	299.549
Fundusze emerytalne	5.131.833	4.879.466
Dyskrecjonalnie zarządzane portfele klientów	1.167.324	630.619
Inne instytucje inwestycyjne	110.041	55.575
Ogółem	47.738.940	43.233.017

(58) RBI jako leasingodawca

W okresie sprawozdawczym przychody finansowe z tytułu inwestycji netto leasingu finansowego, które są wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji przychody odsetkowe netto, wyniosły 124 964 tys. EUR (2019 r.: 127 682 tys. EUR). Leasing operacyjny przyniósł przychód w wysokości 76 201 tys. EUR (2019 r.: 76 128 tys. EUR), który został wykazany w rachunku zysków i strat w pozycji pozostały wynik operacyjny.

Nie występują przychody leasingowe z tytułu zmiennych opłat leasingowych, które nie są uzależnione od indeksu lub stopy procentowej.

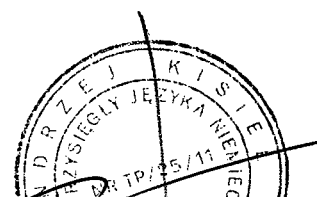
Leasing finansowy

Aktywa finansowane z tytułu leasingu finansowego dzielą się w następujący sposób, odpowiadające im wartości bilansowe wykazuje się w bilansie w pozycji aktywa finansowe - amortyzowany koszt:

W tys. €	2020	2019 ¹
Leasing pojazdów silnikowych	1.512.234	1.609.116
Leasing nieruchomości	939.951	964.734
Leasing sprzętu	691.369	650.653
Ogółem	3.143.554	3.224.503

¹ Dostosowanie danych liczbowych z poprzedniego roku w związku ze zmianami

Podział według rezydualnego okresu spłaty należności leasingowych otrzymanych po dniu bilansowym:



W tys. €	2020	2019
Wartość inwestycji brutto	3.467.212	3.557.266
Minimalne opłaty leasingowe	3.039.032	3.231.541
Do 3 miesięcy	257.990	450.413
Więcej niż 3 miesiące do 1 roku	617.562	609.075
Więcej niż 1 rok do 5 lat	1.720.571	1.814.588
Więcej niż 5 lat	442.909	357.464
Niegwarantowane wartości rezydualne	428.181	325.726
Niezrealizowane przychody finansowe	323.658	332.764
Do 3 miesięcy	27.558	49.330
Więcej niż 3 miesiące do 1 roku	69.439	72.624
Więcej niż 1 rok do 5 lat	151.632	153.907
Więcej niż 5 lat	75.030	56.904
Wartość inwestycji netto	3.143.554	3.224.503

W roku obrotowym nie wystąpiły przychody z tytułu zmiennych opłat leasingowych nieuwzględnionych w wycenie inwestycji leasingowej netto. Zyski ze sprzedaży aktywów dzierżawionych w ramach leasingu finansowego wyniosły 318 tys. EUR (2019 r.: 635 tys. EUR).

Leasing operacyjny

Aktywa finansowane w ramach leasingu operacyjnego (w tym części jeszcze niewynajęte) dzielą się w następujący sposób, a odpowiadające im wartości bilansowe wykazuje się w bilansie w pozycji "rzeczowe aktywa trwałe":

W tys. €	2020	2019
Leasing pojazdów silnikowych	74.177	82.701
Leasing nieruchomości	129.564	153.999
Leasing sprzętu	1.305	746
Ogółem	205.046	237.447

Podział według okresu pozostającego do spłaty należności z tytułu leasingu, dla których niezdyktowane opłaty leasingowe zostały otrzymane po dniu bilansowym:

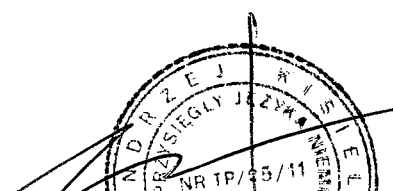
W tys. € T	2020	2019
Do 1 roku	34.029	35.692
Więcej niż 1 rok do 5 lat	58.894	89.361
Więcej niż 5 lat	11.567	15.837
Ogółem	104.490	140.890

(59) RBI jako Leasingobiorca

Umowy leasingowe dotyczą głównie leasingu nieruchomości, leasingu pojazdów oraz leasingu sprzętu informatycznego.

Prawo do użytkowania

Poniższa tabela przedstawia kształtowanie się skapitalizowanych praw użytkowania nieruchomości, maszyn i urządzeń, które prezentowane są w bilansie w pozycji rzeczowe aktywa trwałe oraz związaną z nimi skumulowaną amortyzację, która prezentowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji koszty ogólnego zarządu:



W tys. €	2020	2019
Koszty nabycia/produkcji 1.1.	539.609	455.971
Zmiana zakresu konsolidacji	- 38	- 30.468
Różnice kursowe	- 30.468	9.109
Zwiększenia	110.606	57.050
Zmniejszenia	- 19.136	- 14.940
Przelewy	- 31	62.888
Koszty nabycia/produkcji 31.12.	600.541	539.609
Skumulowane odpisy aktualizujące/odpisy aktualizujące/utrata wartości	- 153.754	- 83.372
z czego odpisy	0	0
w tym amortyzacja/utrata wartości	- 82.758	- 84.394
Wartość bilansowa Stan na 31.12.	446.787	456.237

Zobowiązania z tytułu Leasingu

Poniższa tabela przedstawia strukturę czasową zobowiązań leasingowych z niezdyskontowanymi opłatami leasingowymi otrzymanymi po dniu bilansowym. Odpowiednie wartości bilansowe wykazuje się w pozycji zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt.

W tys. €	2020	2019
Do 1 roku	85.083	86.946
Więcej niż 1 rok do 5 lat	242.255	249.122
Więcej niż 5 lat	167.186	154.283
Ogółem	494.523	490.350

Zrealizowane wyniki w rachunku zysków i strat

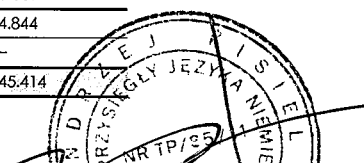
W rachunku zysków i strat koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań leasingowych wykazywane są w wyniku odsetkowym, natomiast koszty z tytułu leasingu krótkoterminowego i aktywów o niskiej wartości wykazywane są w kosztach ogólnych działania banku.

W tys. €	2020	2019
Koszty odsetek od zobowiązań leasingowych	- 3.858	- 8.193
Koszty z tytułu zmiennych opłat leasingowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązań leasingowych	- 135	29
Przychody z tytułu podnajmu praw do użytkowania	122	94
Wydatki z tytułu umów leasingu krótkoterminowego	- 11.646	- 13.080
Wydatki na aktywa o niskiej wartości	- 4.709	- 5.566
Ogółem	- 20.226	- 26.716

(60) Rynki geograficzne

Poniższe tabele zostały sporządzone zgodnie z § 64 ust. 1 pkt 18 BWG:

2020 w tys. €	Przychody operacyjne	W tym wynik z tytułu odsetek	Zysk przed opodatkowaniem	Podatek od dochodów i zysków	Pracownicy na dzień sprawozdawczy
Europa Środkowa	1.223.923	787.223	248.613	- 68.444	9.244
Polska	17.709	15.649	- 66.077	- 876	238
Słowacja	477.683	291.548	143.823	- 34.045	3.580
Słowenia	6.103	261	5.024	- 371	9
Republika Czeska	467.443	330.066	112.474	- 21.152	3.138
Węgry	255.148	149.173	53.369	- 12.000	2.279
Europa Południowo-Wschodnia	1.264.191	849.188	326.427	- 53.060	14.344
Albania	69.078	53.102	14.798	- 2.466	1.285
Bośnia i Hercegowina	108.229	63.304	23.666	- 2.487	1.268
Bułgaria	168.517	114.026	32.845	- 3.140	2.536
Chorwacja	180.299	114.829	20.946	- 7.284	1.818
Kosowo	57.975	47.031	19.355	- 1.934	842
Rumunia	534.740	372.024	161.487	- 30.009	5.115
Serbia	145.511	84.818	53.317	- 5.742	1.480
Europa Wschodnia	1.625.315	1.059.868	810.843	- 171.618	16.982
Białoruś	148.638	82.793	66.324	- 18.905	1.690
Rosja	1.134.929	740.765	581.261	- 122.473	8.733
Ukraina	341.749	236.298	163.258	- 30.240	6.559
Austria i inne	1.884.752	505.213	486.146	- 40.620	4.844
Uzgodnienie	- 803.134	39.853	- 638.586	9.906	-
Ogółem	5.195.047	3.241.344	1.233.442	- 323.836	45.414



2019 w tys. €	Przychody operacyjne	W tym wynik z tytułu odsetek	Zysk przed opodatkowanie m	Podatek od dochodów i zysków	Pracownicy na dzień sprawozdaw czy
Europa Środkowa	1.287.489	830.182	401.990	- 111.703	9.915
Polska	15.323	14.134	- 88.211	- 25.060	227
Słowacja	492.057	294.056	178.800	- 36.331	4.029
Słowenia	8.029	182	6.191	- 474	9
Republika Czeska	545.034	394.622	229.690	- 37.724	3.413
Węgry	227.470	126.810	75.519	- 12.114	2.237
Europa Południowo-Wschodnia	1.336.414	866.873	480.580	- 70.589	14.480
Albania	77.122	57.321	27.269	- 4.311	1.241
Bośnia i Hercegowina	113.877	67.717	40.601	- 9.503	1.316
Bułgaria	176.440	113.706	72.883	- 7.003	2.633
Chorwacja	204.764	121.627	58.971	- 1.431	1.860
Kosowo	55.537	43.834	20.734	- 2.317	862
Rumunia	559.556	374.284	199.804	- 38.495	4.987
Serbia	149.128	88.280	60.305	- 7.529	1.581
Europa Wschodnia	1.736.789	1.142.457	939.889	- 204.794	18.356
Białoruś	157.105	103.361	82.343	- 21.524	1.746
Rosja	1.201.657	788.853	642.643	- 144.957	8.819
Ukraina	378.027	250.250	214.902	- 38.313	7.791
Austria i inne	2.009.098	511.272	716.259	- 11.566	4.122
Uzgodnienie	- 894.441	61.282	- 771.931	- 3.534	-
Ogółem	5.475.349	3.412.067	1.766.786	- 402.186	46.873

(61) Aktywa / zobowiązania zagraniczne

Aktywa z kontrahentami spoza Austrii zgodnie z paragrafem 64 (1) 2 BWG przedstawiają się następująco:

W tys. €	2020	2019
Aktywa	124.706.660	118.789.898
Zobowiązania	91.791.546	85.995.038

(62) Wolumen portfela handlowego papierów wartościowych

Poniższa tabela została sporządzona zgodnie z § 64 (1) (15) BWG:

W tys. €	2020	2019
Papiery wartościowe	5.890.407	5.425.962
Pozostałe instrumenty finansowe	172.892.122	165.844.926
Ogółem	178.782.529	171.270.888

(63) Papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na giełdzie papierów wartościowych

Poniższa tabela została sporządzona zgodnie z § 64 Abs 1 Z 10 BWG:

W tys. €	2020 Notowane	2020 Nienotowane	2019 Notowane	2019 Nienotowane
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	15.377.671	528.751	13.675.565	798.228
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	163.229	53.452	346.603	61.086
Inwestycje kapitałowe	3.023	94.793	1.348	227.047
Ogółem	15.543.924	676.996	14.023.517	1.086.361

(64) Aktywa podporządkowane

Poniższa tabela została sporządzona zgodnie z § 45 Abs 2 BWG:

W tys. €	2020	2019
Pożyczki i należności	147.461	148.543
Dłużne papiery wartościowe	110.339	142.453
Ogółem	257.799	290.996

(65) Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych

Spółki o znaczącym wpływie to zasadniczo Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG, Wiedeń, jako największy pojedynczy akcjonariusz, oraz jego spółka dominująca, Raiffeisen-Holding Niederösterreich - Wien GmbH, Wiedeń, oraz w pełni skonsolidowane spółki obu tych podmiotów. W jednostkach stowarzyszonych wykazano jednostki stowarzyszone nieobjęte konsolidacją ze względu na ich nieistotność.



Stosunki z podmiotami powiązanymi ograniczają się do transakcji bankowych, które zostały zawarte na warunkach rynkowych. Informacje o relacjach z podmiotami powiązanymi znajdują się w notcie (67) Relacje z organami wykonawczymi.



2020				
w tys. €	Spółki o znaczącym wpływie	Spółki stowarzyszone	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Pozostałe inwestycje
Wybrane aktywa finansowe	23.459	469.618	1.132.750	590.795
Instrumenty kapitałowe	0	254.249	747.861	157.475
Dłużne papiery wartościowe	13.950	0	161.609	13.689
Pożyczki i należności	9.509	215.369	223.280	419.631
Wybrane zobowiązania finansowe	2.338.644	121.201	4.941.126	464.681
Depozyty	2.338.644	119.979	4.941.126	464.681
Zobowiązania sekurytyzowane	0	1.222	0	0
Inne pozycje	152.786	2.524	319.194	126.654
Zaciągnięte zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań	134.647	2.519	290.684	126.654
Otrzymane zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań	18.139	5	28.510	0
2019				
w tys. €	Spółki o znaczącym wpływie	Spółki stowarzyszone	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Pozostałe inwestycje
Wybrane aktywa finansowe	8.855	558.384	1.146.213	668.690
Instrumenty kapitałowe	0	270.134	836.406	228.616
Dłużne papiery wartościowe	6.041	0	56.077	12.181
Pożyczki i należności	2.814	288.250	253.730	427.894
Wybrane zobowiązania finansowe	2.134.436	94.281	4.374.900	528.260
Depozyty	2.134.436	94.281	4.374.900	528.260
Zobowiązania sekurytyzowane	0	0	0	0
Inne pozycje	168.763	60.207	251.463	124.628
Zaciągnięte zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań	162.009	60.207	221.697	124.628
Otrzymane zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i innych zobowiązań	6.754	0	29.766	0
2020				
w tys. €	Spółki o znaczącym wpływie	Spółki stowarzyszone	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Pozostałe inwestycje
Przychody z tytułu odsetek	8.549	2.667	9.335	5.130
Koszty odsetek	- 17.070	- 846	- 29.152	- 676
Przychody z tytułu dywidend	0	10.885	49.403	11.090
Przychody z tytułu prowizji	6.679	5.267	12.132	5.325
Koszty prowizji	- 3.358	- 1.159	- 7.938	- 3.476
2019				
w tys. €	Spółki o znaczącym wpływie	Spółki stowarzyszone	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Pozostałe inwestycje
Przychody z tytułu odsetek	7.140	4.721	7.773	6.819
Koszty odsetek	- 13.824	- 1.186	- 27.907	- 92.567
Przychody z tytułu dywidend	0	11.595	41.127	2.451
Przychody z tytułu prowizji	4.986	6.136	10.175	5.764
Koszty prowizji	- 2.151	- 13.946	- 7.097	- 1.979

(66) Pracownicy

Średnia liczba zatrudnionych

w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy	2020	2019
Pracownicy etatowi	45.730	46.564
Pracownicy najemni	615	609
Ogółem	46.345	47.173
w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy	2020	2019
Kraj	4.141	3.982
Zagranica	42.204	43.191
Ogółem	46.345	47.173



Liczba pracowników na dzień sprawozdawczy

w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy	2020	2019
Kraj	4.227	4.049
Zagranica	41.187	42.824
Ogółem	45.414	46.873

(67) Relacje z organami wykonawczymi

Relacje w Grupie Kapitałowej kluczowych członków kierownictwa

Kluczowa kadra zarządzająca to członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej RBI AG. Powiązania kluczowego personelu kierowniczego z RBI przedstawiają się następująco (odpowiednie wartości godziwe)):

W tys. €	2020	2019
Depozyty na żądanie	4.551	2.299
Dłużne papiery wartościowe	1.705	796
Akcje	3.579	4.625
Lokaty terminowe	4.016	4.054
Kredyty	306	288
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	32

Poniższa tabela przedstawia powiązania podmiotów powiązanych z kluczowymi członkami kierownictwa z RBI:

W tys. €	2020	2019
Akcje	3	4
Pozostałe należności	388	373
Lokaty terminowe	7	65
Kredyty	4	2

Pomiędzy Spółką a jej członkami Zarządu, Rady Nadzorczej i pracownikami nie istnieją żadne umowy dotyczące rekompensat w przypadku publicznej oferty przejęcia..

Wynagrodzenie Zarządu

Łączne wynagrodzenie Zarządu zostało przedstawione poniżej zgodnie z MSR 24.17. Koszty zgodnie z MSR 24 zostały ujęte zgodnie z zasadą memoriałową i przepisami odpowiednich standardów (MSR 19 i MSSF 2):

W tys. €	2020	2019 ¹
Korzyści krótkoterminowe	8.397	9.861
Świadczenia po okresie zatrudnienia	432	728
Inne świadczenia długoterminowe	2.023	5.014
Płatność w formie akcji	0	0
Ogółem	10.853	15.603

1 Dostosowanie danych z poprzedniego roku w związku ze zmianą prezentacji: z wyłączeniem wypłat premii z poprzednich okresów

Dane przedstawione w tabeli w pozycji świadczenia krótkoterminowe obejmują wynagrodzenia, świadczenia rzeczowe i inne świadczenia, wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w zarządach jednostek powiązanych oraz te części rezerwy na premie, które są należne w krótkim okresie.

Dodatkowo uwzględnia się zmiany wynikające z różnicy pomiędzy rezerwą na premię a premią faktycznie przyznaną w późniejszym terminie. Świadczenia po okresie zatrudnienia obejmują wpłaty na fundusze emerytalne i fundusz świadczeń pracowniczych, odprawy emerytalne, urlopy oraz alokacje netto na rezerwy emerytalne i odprawy emerytalne.

W ramach pozostałych świadczeń długoterminowych wykazywane są części rezerwy na premie, które dotyczą odroczonej części premii w formie pieniężnej oraz zatrzymanych części płatnych w instrumentach. W przypadku tych ostatnich uwzględnia się również zmiany w wycenie wynikające z wahań kursów walut.

Ocena premii jest powiązana z realizacją corocznie ustalanych celów. Obejmują one cele szczegółowe w czterech lub pięciu kategoriach, jak również cele finansowe dostosowane do danej funkcji. Należą do nich na przykład: zysk po opodatkowaniu w danym segmencie, zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC), koszty całkowite, aktywa ważone ryzykiem, cele dotyczące klientów, pracowników, procesów/efektywności i infrastruktury oraz wszelkie cele dodatkowe.



Wysokość premii ustalana jest na podstawie rentowności kapitału własnego oraz wskaźnika koszty/dochody, przy czym wartości docelowe do osiągnięcia odzwierciedlają tzw. cele strategiczne dla rentowności kapitału własnego oraz wskaźnika koszty/dochody na poziomie RBI.

Świadczenia emerytalne w wysokości 1 276 tys. EUR zostały wypłacone byłym członkom Zarządu i pozostałym przy życiu osobom pozostającym na ich utrzymaniu w roku obrotowym (2019: 1 137 tys. EUR). Oprócz tych kwot wypłacono świadczenia krótkoterminowe i odroczone części premii dla byłych członków Zarządu, jak również odprawy i świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w łącznej wysokości 3 409 tysięcy EUR (2019: 1 346 tysięcy 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. EUR, Zastępca Przewodniczącego 90 tys. EUR, członkowie Rady Nadzorczej 60 tys. EUR 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	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.

(68) Władze

Zarząd

Na dzień sprawozdawczy skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Członkowie Zarządu	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 Grüllera wygasł z końcem lutego 2020 roku. Dokonano realokacji zakresów odpowiedzialności w Zarządzie, wykorzystując możliwości uproszczenia organizacji.

Rada Nadzorcza

Na dzień sprawozdawczy skład Rady 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 Nogger	22 czerwca 2017 r.	Walne Zgromadzenie 2022
Mag. Rudolf Kortenhofer ²	10 października 2010 r.	Do odwołania
Mag. Peter Anzeletti-Reikl 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 złożył swój mandat ze skutkiem na dzień 18 czerwca. Dr Günther Reibersdorfer złożył swój mandat ze skutkiem na zakończenie Zgromadzenia Walnego Spółki dnia 20 października. Zastąpili ich w Radzie Nadzorczej m. mgr Reinhard Mayr i dr Heinz Konrad.

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

Komisarze państwowi

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

(69) Skład Grupy

Zakres konsolidacji

Liczba jednostek	Pełna konsolidacja	
	2020	2019
Stan na początek okresu	209	226
Uwzględnione po raz pierwszy w okresie sprawozdawczym	6	4
Połączono w okresie sprawozdawczym	-1	-4
Wycofane w okresie sprawozdawczym	-5	-17
Stan na koniec okresu	209	209

Z 209 podmiotów Grupy 117 ma siedzibę w Austrii (2019: 115), a 92 za granicą (2019: 94). Przedsiębiorstwa te to 20 instytucji kredytowych, 134 instytucje finansowe, 12 dostawców usług pomocniczych, 9 finansowych spółek holdingowych i 34 inne przedsiębiorstwa.

Po raz pierwszy włączono jedną inwestycyjną spółkę holdingową, jedną spółkę z sektora transakcji płatniczych, jedną spółkę z sektora usług informatycznych, dwie spółki zarządzające aktywami oraz jedną spółkę z sektora nieruchomości. W okresie sprawozdawczym cztery spółki z sektora leasingu i pośrednictwa ubezpieczeniowego zostały wyłączone z konsolidacji ze względu na ich niewielkie znaczenie. Sprzedano jedną firmę leasingową, połączono jedną firmę leasingową z inną.



Konsolidacje dokonywane po raz pierwszy

Spółka, siedziba (państwo)	Udział	Termin	Przyczyna
Instytucje finansowe			
Elevator Ventures Beteiligungs GmbH, Wlen (AT)	100,0%	1.1.	Istotność
OOO Raiffeisen Capital Asset Management Company, Moskau (RU)	100,0%	1.1.	Istotność
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., Bukarest (RO)	99,9%	1.1.	Istotność
WHIBK Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wlen (AT)	100,0%	1.10.	Operacyjność
Dostawcy usług pomocniczych			
Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Bukarest (RO)	100,0%	1.1.	Istotność
RBI Group IT GmbH, Wlen (AT)	100,0%	1.1.	Istotność

Wycofane z konsolidacji

Spółka, siedziba (państwo)	Udział	Termin	Przyczyna
Instytucje finansowe			
Niederösterreichische Landes-Landwirtschaftskammer Errichtungs- und Betriebsgesellschaft m.b.H., Wlen (AT)	100,0%	1.1.	Sprzedaż
Propria Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wlen (AT)	90,0%	1.12.	Niematerialność
Raiffeisen Burgenland Leasing GmbH, Wlen (AT)	100,0%	1.1.	Niematerialność
RBI Vajnoria spol.s.r.o., Bratislava (SK)	75,0%	1.12.	Niematerialność
Dostawcy usług pomocniczych			
CJSC Mortgage Agent Raiffeisen OI, Moskau (RU)	<0,1%	1.1.	Niematerialność
Pozostałe spółki			
"S-SPV" d.o.o. Sarajevo, Sarajevo (BA)	100,0%	1.5.	Połączenie

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną - RBI posiada mniej niż 50 procent praw głosu

Jednostki zależne, w których Grupa posiada mniej niż połowę praw głosu, są konsolidowane metodą pełną, jeżeli RBI sprawuje efektywną kontrolę zgodnie z kryteriami MSSF 10. W tym celu należy między innymi ocenić, czy Grupa jest narażona na lub ma prawa do zmiennych zwrotów z tytułu zaangażowania w jednostkach, w których dokonano inwestycji, oraz czy ma możliwość wpływania na te zwroty poprzez posiadaną władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji.

Jednostki strukturyzowane są zaprojektowane w taki sposób, aby prawa głosu lub podobne prawa nie były czynnikiem dominującym przy ustalaniu, kto kontroluje daną jednostkę.

W ramach Grupy istnieją spółki leasingowe w formie prawnej GmbH & Co KG, w których spółka Grupy jest komplementariuszem. Dzięki przejęciu odpowiedzialności osobistej zmienność zysku z kapitału jest dziedziczona po przedsiębiorstwach strukturyzowanych. Spółki te są ujęte w wykazie jednostek stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą pełną.

Jednostki zależne nie objęte pełną konsolidacją - RBI posiada więcej niż 50 procent praw głosu

Ze względu na ich niewielkie znaczenie dla aktywów netto, sytuacji finansowej i wyników działalności nie uwzględniono 290 jednostek zależnych (2019: 309). Suma bilansowa spółek nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym stanowi mniej niż 1% sumy bilansowej Grupy.



Wykaz jednostek stowarzyszonych objętych pełną konsolidacją

Spółka, siedziba (kraj)	Kapitał podstawowy ¹ in walucie	Udział ¹	Typ ²
"Raiffeisen-Rent" Vermögensberatung und Treuhand Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	364.000 EUR	100,0%	FI
Abade Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000 EUR	100,0%	FI
Abade Immobilienleasing GmbH & Co Projekt Lauterbach KG, Eschborn (DE)	5.000 EUR	6,0%	FI
Abura Immobilienleasing GmbH & Co Projekt Seniorenhaus Boppard KG, Eschborn (DE)	5.000 EUR	6,0%	FI
Achat Immobilien GmbH & Co Projekt Hochtaunus-Stift KG, Eschborn (DE)	10.000 EUR	1,0%	FI
Acridin Immobilienleasing GmbH & Co. project Marienfeld KG, Eschborn (DE)	5.000 EUR	100,0%	FI
Adagium Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000 EUR	100,0%	FI
Adamas Immobilienleasing GmbH & Co. project nursing home Werdau KG, Eschborn (DE)	5.000 EUR	100,0%	FI
Adiantum Immobilienleasing GmbH & Co. project Schillerhöhe Weimar KG, Eschborn (DE)	5.000 EUR	6,0%	FI
Adipes Immobilienleasing GmbH & Co. project Bremervörde KG, Frankfurt nad Menem (DE)	5.000 EUR	100,0%	FI
Adorant Immobilienleasing GmbH & Co. project Heilsbronn and Neuendettelsau KG, Eschborn (DE)	5.000 EUR	6,0%	SU
Ados Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000 EUR	75,0%	FI
Adriftura Immobilienleasing GmbH & Co. project Eiching KG, Eschborn (DE)	5.000 EUR	70,0%	SU
Aedificium Banca pentru Locuinte S.A., Bukareszt (RO)	31.680.000 RON	99,9%	KI
Agamemnon Immobilienleasing GmbH & Co. project nursing home Freiberg KG, Eschborn (DE)	5.000 EUR	100,0%	FI
AGIOS Raiffeisen-Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400 EUR	51,0%	FI
AKRISIOS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	100,0%	FI
AL Taunussteiner Grundstücks-GmbH & Co KG, Eschborn (DE)	9.400 EUR	93,6%	FI
A-Leasing SpA, Tarvis (IT)	68.410.000 EUR	100,0%	FI
AMYKOS RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	75,0%	FI
Anton Proksch Institut Kalksburg RBI Immobilien Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	75,0%	SU
AO Raiffeisenbank, Moskwa (RU)	36.711.260.000 RUB	100,0%	KI
ARCANA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400 EUR	100,0%	FI
A-Real Estate S.p.A., Bolzano (IT)	390.000 EUR	100,0%	FI
Austria Leasing Beteiligungsgesellschaft mbH, Eschborn (DE)	25.000 EUR	100,0%	FI
Austria Leasing GmbH, Eschborn (DE)	1.000.000 EUR	100,0%	FI
Austria Leasing GmbH & Co. Immobilienverwaltung Projekt Hannover KG, Eschborn (DE)	10.000 EUR	100,0%	FI
B52 RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	75,0%	SU
BAILE Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	40.000 EUR	100,0%	FI
Baumgartner Höhe RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	75,0%	FI
Burgenländische Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	35.000 EUR	100,0%	FI
Campus NBHf RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	75,0%	SU
Canopa Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400 EUR	100,0%	FI
Centralizacja Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Bukareszt (RO)	2.820.000 RON	100,0%	BH
CERES Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	100,0%	FI
CINOVA RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	75,0%	FI
CP Inlandsimmobilien-Holding GmbH, Wiedeń (AT)	364.000 EUR	100,0%	SU
CUPIDO Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	100,0%	FI
DOROS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	100,0%	FI
Elevator Ventures Betteilungs GmbH, Wiedeń (AT)	100.000 EUR	100,0%	FI
ETEOKLES Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	100,0%	FI
Expo 2000 Real Estate EOOD, Sofia (BG)	10.000 BGN	100,0%	SU
FCC Office Building SRL, Bukareszt (RO)	30.298.500 RON	100,0%	BH
FEBRIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	100,0%	FI
Floresca City Center Administration Kft, Budapeszt (HU)	42.000 HUF	100,0%	FI
FMK Retail Park Kohlbruck Betriebs GmbH, Eschborn (DE)	30.678 EUR	94,5%	SU
FMZ PRIMUS Ingatlanfejlesztő Kft, Budapeszt (HU)	11.077 EUR	100,0%	SU
GENO Leasing Ges.m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400 EUR	100,0%	FI
GTNMS RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	75,0%	SU
HABITO Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000 EUR	100,0%	FI

1 Pomniejszone o akcje własne

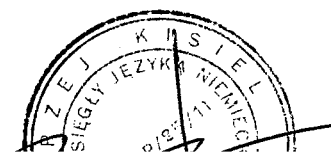
2 Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



Spółka, siedziba (kraj)	Kapitał podstawowy ¹ w walucie	Udziały ¹	Typ ²
Health Resort RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0% FI
Infrastructure Health Resort Sauerbrunn RBI-Leasing GmbH & Co.KG, Bad Sauerbrunn (AT)	3.511.788	EUR	75,0% FI
Invest Vermögensverwaltungs-GmbH, Wiedeń (AT)	73.000	EUR	100,0% SU
JLLC "Raiffeisen-leasing", Mińsk (BY)	430.025	BYN	91,4% FI
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	20.000.000	EUR	100,0% KI
KAURI Handels und Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	50.000	EUR	88,0% FI
Kiinteistö Oy Rovaniemen tietoteknikkakeskus, Helsinki (FI)	100.000	EUR	100,0% FI
Kiinteistö Oy Seinäjoki Joupinkatu 1, Helsinki (FI)	100.000	EUR	100,0% FI
KONEVOVA s.r.o., Praga (CZ)	50.000.000	CZK	75,0% BH
LARENTIA Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Lentia Immobilienleasing GmbH & Co. Albert-Osswald-Haus KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0% FI
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Raiffeisen Leasing Aval, Kijów (UA)	1.240.152.866	UAH	72,3% FI
LLC "ARES Nedvizhimost", Moskwa (RU)	10.000	RUB	50,0% BH
LYRA Raiffeisen Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Objekt Linser Areal Immobilienerrichtungs GmbH & Co. KG, Wiedeń (AT)	1.000	EUR	100,0% SU
OOO Raiffeisen Capital Asset Management Company, Moskwa (RU)	225.000.000	RUB	100,0% FI
OOO Raiffeisen-Leasing, Moskwa (RU)	1.071.000.000	RUB	100,0% FI
Orestes Immobilienleasing GmbH & Co. project Wiesbaden KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0% FI
Ostarrichi Immobilienleasing GmbH & Co. project Langenbach KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	100,0% FI
PELIAS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
PERSES RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0% FI
PLANA Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Priorbank JSC, Mińsk (BY)	86.147.909	BYN	87,7% KI
R Karpo Real Estate Line S.R.L., Bukareszt (RO)	200	RON	100,0% SU
R.P.I. Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Bank Aval JSC, Kijów (UA)	6.154.516.258	UAH	68,2% KI
Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina, Sarajewo (BA)	247.167.000	BAM	100,0% KI
Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C., Prizlina (KO)	63.000.000	EUR	100,0% KI
Raiffeisen Bank S.A., Bukareszt (RO)	1.200.000.000	RON	99,9% KI
Raiffeisen Bank Sh.a., Tirana (AL)	14.178.593.030	ALL	100,0% KI
Raiffeisen Bank Zrt, Budapeszt (HU)	50.000.090.000	HUF	100,0% KI
Raiffeisen banka a.d., Beograd (RS)	27.466.157.580	RSD	100,0% KI
Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	35.000.000	EUR	100,0% KI
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Wiedeń (AT)	10.000.000	EUR	100,0% FH
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FH
Raiffeisen Centrobank AG, Wiedeń (AT)	47.598.850	EUR	100,0% KI
Raiffeisen CIS Region Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FH
Raiffeisen consulting d.o.o., Zagreb (HR)	105.347.000	HRK	100,0% SU
Raiffeisen Corporate Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Corporate Lizing Zrt, Budapeszt (HU)	50.100.000	HUF	100,0% FI
Raiffeisen Factor Bank AG, Wiedeń (AT)	10.000.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen FinCorp, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	75,0% FI
Raiffeisen Real Estate Fund, Wiedeń (AT)	0	EUR	96,5% FI
Raiffeisen International Invest Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen International Liegenschaftsbesitz GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	15.000.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Leasing Bulgaria EOOD, Sofia (BG)	35.993.000	BGN	100,0% FI
Raiffeisen Leasing d.o.o., Beograd (RS)	226.355.000	RSD	100,0% FI
Raiffeisen Leasing d.o.o., Ljubljana (SI)	3.738.107	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajewo, Sarajewo (BA)	15.407.899	BAM	100,0% FI

¹ Pomniejszone o akcje własne

² Kategoria przedsiębiorstwa: KI instytucja kredytowa, FI instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



Spółka, siedziba (kraj)	Kapitał podstawowy ¹ w walucie	Udział ¹	Typ ²
Raiffeisen Leasing IFN S.A., Bukareszt (RO)	14.935.400	RON	99,9% FI
Raiffeisen Leasing Kosovo LLC, Prisztina (KO)	642.857	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Leasing sh.a., Tirana (AL)	263.520.134	ALL	100,0% FI
Raiffeisen Leasing-Projektfinanzierung Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	72.673	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Mandatory and Voluntary Pension Funds Management Company Plc, Zagrzeb (HR)	143.445.300	HRK	100,0% SU
Raiffeisen ÖHT Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	88,0% FI
Raiffeisen Pension Insurance d.d., Zagrzeb (HR)	23.100.000	HRK	100,0% VV
Raiffeisen Property Holding International GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Property International GmbH, Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen Property Management GmbH, Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen Rehazentrum Schruns Immobilienleasing GmbH, Wiedeń (AT)	36.400	EUR	51,0% FI
Raiffeisen Rent DOO, Beograd (RS)	243.099.913	RSD	100,0% SU
Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FH
Raiffeisen SEE Region Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FH
Raiffeisen stambena stedionica d.d., Zagrzeb (HR)	180.000.000	HRK	100,0% KI
Raiffeisen stavebni sporitelna a.s., Praga (CZ)	650.000.000	CZK	75,0% KI
Raiffeisen WohnBau Seeresidenz Weyregg GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen WohnBau Tirol GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen WohnBau Vienna GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen WohnBau Wien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	5.100.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Anlagenvermietung Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Raiffeisenbank (Bułgaria) EAD, Sofia (BG)	603.447.952	BGN	100,0% KI
Raiffeisenbank a.s., Praga (CZ)	11.060.800.000	CZK	75,0% KI
Raiffeisenbank Austria d.d., Zagrzeb (HR)	3.621.432.000	HRK	100,0% KI
Raiffeisen-Gemeindegebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Beteiligung GesmbH, Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing d.o.o., Zagrzeb (HR)	30.000.000	HRK	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Equipment Finance GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Finanzierungs GmbH, Wiedeń (AT)	5.000.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Fuhrparkmanagement Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% SU
Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	363.364	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Immobilienmanagement Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing International Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Lithuania UAB, Wilno (LT)	100.000	EUR	92,3% FI
Raiffeisen-Leasing, s.r.o., Praga (CZ)	450.000.000	CZK	75,0% FI
Raiffeisen-Rent Immobilienprojektentwicklung Gesellschaft m.b.H. Objekt Wallgasse 12 KG, Wiedeń (AT)	4.886.449	EUR	100,0% SU
Raiffeisen-Rent real estate project development company m.b.H., object Lenaugasse 11 KG, Wiedeń (AT)	6.169.924	EUR	100,0% SU
RALT Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	218.500	EUR	100,0% FI
RALT Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co. KG, Wiedeń (AT)	20.348.394	EUR	100,0% BH
RAN vierzehn Raiffeisen-Anlagevermietung GmbH, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0% FI
RAN zehn Raiffeisen-Anlagenvermietung Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0% FI
RB International Markets (USA) LLC, Nowy Jork (USA)	8.000.000	USD	100,0% FI
RBI Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	100,0% FH
RBI eins Leasing Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0% FI
RBI Group IT GmbH, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	100,0% BH
RBI IB Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FH

1. Pomniejszone o akcje własne

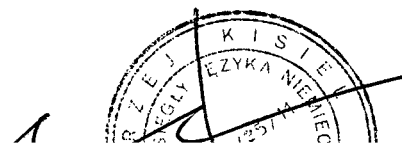
2. Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



Spółka, siedziba (kraj)	Kapitał podstawowy ¹ w walucie	Udziały ¹	Typ ²
RBI Invest GmbH, Wiedeń (AT)	500.000	EUR	100,0% FH
RBI ITS Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0% FI
RBI KI Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	48.000	EUR	100,0% FH
RBI LEA Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	70.000	EUR	100,0% FI
RBI Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	75,0% FI
RBI LGG Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
RBI PE Handels- und Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	150.000	EUR	100,0% FI
Realplan Beta Liegenschaftsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
REC Alpha LLC, Kijów (UA)	1.481.843.204	UAH	100,0% BH
Regional Card Processing Center s.r.o., Bratysława (SK)	539.465	EUR	100,0% BH
RIL VII Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
RIL XIV Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
RIRE Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
RL Anlagenvermietung Gesellschaft m.b.H., Eschborn (DE)	50.000	DEM	100,0% FI
RL Property Management Klagenfurt-Süd GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
RL LUX Holding S.a.r.l., Luksemburg (LU)	12.500	EUR	100,0% SU
RL Retail Holding GmbH, Wiedeń (AT)	36.000	EUR	100,0% FI
RL Thermal Beteiligungen GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
RL Thermal GmbH, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0% FI
RL Thermal GmbH & Co Liegenschaftsverwaltung KG, Wiedeń (AT)	1.453.457	EUR	100,0% FI
RL-ALPHA Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
RLI Holding Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0% FI
RL-Mörby AB, Sztokholm (SE)	100.000	SEK	100,0% FI
RL-Nordic AB, Sztokholm (SE)	50.000.000	SEK	100,0% FI
RL-Nordic OY, Helsinki (FI)	100.000	EUR	100,0% FI
RL-Pro Auxo Sp.z.o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% FI
RL-PROMITOR Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
RL-PROMITOR Sp. z o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% SU
ROOF Smart S.A., Luksemburg (LU)	1	EUR	<0,1% FI
RUBRA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
RZB - BLS Holding GmbH, Wiedeń (AT)	500.000	EUR	100,0% FI
RZB Finance (Jersey) III Ltd, St. Helier (JE)	1.000	EUR	100,0% FI
RZB Versicherungsbeteiligung GmbH, Wiedeń (AT)	500.000	EUR	100,0% FI
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., Bukareszt (RO)	10.656.000	RON	99,9% FI
SALVELINUS Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0% FI
SAMARA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
SINIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Sky Tower Real Estate and Administration Kft, Budapeszt (HU)	43.000	HUF	100,0% SU
Skytower Building SRL, Bukareszt (RO)	126.661.500	RON	100,0% SU
SOLAR II Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Styria Immobilienleasing GmbH & Co Projekt Ahlen KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0% FI
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Bratysława (SK)	1.659.700	EUR	78,8% FI
Tatra banka, a.s., Bratysława (SK)	64.326.228	EUR	78,8% KI
Tatra Residence, a.s., Bratysława (SK)	21.420.423	EUR	78,8% BH
Tatra-Leasing, s.r.o., Bratysława (SK)	6.638.785	EUR	78,8% FI
THYMO Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0% FI
Ukraińskie Centrum Przetwarzania PJSC, Kijów (UA)	180.000	UAH	100,0% BH
Unterinntaler Raiffeisen-Leasing GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0% FI
URSA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Valida Holding AG, Wiedeń (AT)	5.000.000	EUR	57,4% FI

1 Poniższe o akcje własne

2 Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



Spółka, siedziba (kraj)	Kapitał podstawowy ¹ w walucie		Udział ¹	Typ ²
Valida Pension AG, Wiedeń (AT)	10.200.000	EUR	57,4%	SU
Valida Plus AG, Wiedeń (AT)	5.500.000	EUR	57,4%	FI
Viktor Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	75,0%	SU
Vindalo Properties Limited, Limassol (CY)	67.998	RUB	100,0%	BH
Vindobona Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Autohaus KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0%	FI
WEGA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
WHIBK Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
ZHS Office- & Facilitymanagement GmbH, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	98,6%	BH

¹ Pomniejszone o akcje własne

² Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities

Jednostki strukturalne

Poniższe tabele przedstawiają wartości bilansowe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wobec niekonsolidowanych jednostek strukturyzowanych w podziale na rodzaje jednostek strukturyzowanych. Wykazane wartości bilansowe nie odzwierciedlają rzeczywistej zmienności zysków, ponieważ nie uwzględniają skutków transakcji zabezpieczających lub hedgingowych.

Aktywa finansowe

2020 w tys. €	Pożyczki i należności	Instrumenty kapitałowe	Instrumenty dłużne	Instrumenty pochodne
Wehikuly sekurytyzacyjne	40.362	0	127.908	0
Firmy finansujące będące stronami trzecimi	199.471	3.646	0	162
Fundusze	0	53.452	0	0
Ogółem	239.833	57.098	127.908	162
2019 w tys. €	Pożyczki i należności	Instrumenty kapitałowe	Instrumenty dłużne	Instrumenty pochodne
Wehikuly sekurytyzacyjne	36.659	0	312.759	0
Firmy finansujące będące stronami trzecimi	176.806	2.747	0	0
Fundusze	0	60.793	0	0
Ogółem	213.465	63.540	312.759	0

Zobowiązania finansowe

2020 w tys. €	Depozyty	Instrumenty kapitałowe	Instrumenty dłużne	Instrumenty pochodne
Wehikuly sekurytyzacyjne	57	0	0	0
Firmy finansujące będące stronami trzecimi	15.449	0	0	0
Fundusze	0	0	0	0
Ogółem	15.506	0	0	0
2019 w tys. €	Depozyty	Instrumenty kapitałowe	Instrumenty dłużne	Instrumenty pochodne
Wehikuly sekurytyzacyjne	40	0	0	0
Firmy finansujące będące stronami trzecimi	14.617	0	0	330
Fundusze	0	0	0	0
Ogółem	14.658	0	0	330

Charakter, cel i zakres udziałów Grupy w jednostkach strukturyzowanych nieobjętych konsolidacją

Grupa prowadzi różnorodną działalność gospodarczą przy pomocy jednostek strukturyzowanych, które są przeznaczone do realizacji określonego celu gospodarczego. Ustanowienie jednostek strukturyzowanych ma na celu zapewnienie, że prawa głosu lub podobne prawa nie są czynnikiem dominującym przy ustalaniu, kto kontroluje daną jednostkę. Dzieje się tak na przykład w przypadku, gdy prawa głosu dotyczą jedynie funkcji administracyjnych, a odpowiednie działania są kierowane poprzez ustalenia umowne.

Jednostka strukturalna często posiada niektóre lub wszystkie z poniższych cech lub atrybutów:

- Działania ograniczone
- Wąski i dobrze zdefiniowany cel biznesowy
- Kapitał własny zbyt niski, aby jednostka strukturyzowana mogła finansować swoją działalność bez S I E L podporządkowanego wsparcia finansowego



- Finansowanie w formie emisji wielu, powiązanych umownie instrumentów dla inwestorów, które tworzą koncentrację ryzyka kredytowego lub innego (transze)

Podmioty strukturyzowane są wykorzystywane głównie w celu zapewnienia klientom dostępu do określonych portfeli aktywów oraz zapewnienia im płynności poprzez sekurytyzację aktywów finansowych. Mogą być one zakładane jako korporacje, trusty lub spółki osobowe. Podmioty strukturyzowane są zazwyczaj wykorzystywane do finansowania zakupu aktywów poprzez emisję dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych zabezpieczonych i/lub powiązanych klauzulą indeksową z aktywami posiadanymi przez podmioty strukturyzowane.

Jednostki strukturyzowane podlegają konsolidacji, jeżeli istotne powiązania pomiędzy Grupą a jednostkami strukturyzowanymi wskazują, że jednostki strukturyzowane są kontrolowane przez Grupę.

Poniżej przedstawiono udziały Grupy w niekonsolidowanych jednostkach strukturyzowanych w podziale na charaktery.

Firmy finansujące będące stronami trzecimi

Grupa zapewnia finansowanie podmiotom strukturyzowanym, które posiadają różnorodne aktywa. Podmioty te mogą przybierać formę spółek finansowych, powierniczych i private equity. Finansowanie jest zabezpieczone aktywami posiadanymi przez jednostki strukturyzowane. Działalność Grupy w zakresie inwestycji kapitałowych obejmuje przede wszystkim transakcje pożyczkowe.

Wehikuł sekurytyzacyjny

Grupa tworzy instytucje sekurytyzacyjne, które nabywają zdywersyfikowane pule aktywów, w tym papiery wartościowe o stałym dochodzie, kredyty korporacyjne oraz papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS; głównie papiery komercyjne, papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką (RMBS) oraz należności z tytułu kart kredytowych). Spółki celowe finansują te zakupy poprzez emisję wielu transz dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, których spłata jest powiązana z wynikami aktywów posiadanych w spółkach celowych.

Fundusze

Grupa tworzy podmioty strukturyzowane w celu zaspokojenia potrzeb klientów w zakresie inwestycji w określone aktywa. Grupa inwestuje również w fundusze sponsorowane przez osoby trzecie. Podmiot należący do Grupy może pełnić rolę zarządcy funduszu, powiernika lub inną funkcję oraz zapewniać finansowanie i instrumenty kredytowe zarówno funduszom sponsorowanym przez Grupę, jak i funduszom osób trzecich. Dostarczone finansowanie będzie zabezpieczone aktywami bazowymi posiadanymi przez fundusz.

Maksymalna ekspozycja na nieskonsolidowane jednostki strukturyzowane i ich wielkość

Maksymalna ekspozycja na stratę jest określana na podstawie charakteru udziału w niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Maksymalna ekspozycja dla kredytów i instrumentów handlowych wynika z ich uznanych wartości bilansowych. Maksymalna ekspozycja dla instrumentów pochodnych oraz instrumentów pozabilansowych takich jak gwarancje, linie kredytowe i zobowiązania kredytowe zgodnie z MSSF 12 w interpretacji Grupy wynika z ich odpowiednich wartości nominalnych. Kwoty te nie odzwierciedlają ryzyka gospodarczego ponoszonego przez Grupę, ponieważ nie uwzględniają skutków transakcji zabezpieczających lub ochronnych ani prawdopodobieństwa wystąpienia odpowiednich strat. Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość nominalna instrumentów pochodnych i pozabilansowych wyniosła odpowiednio 14 734 tys. EUR (2019 r.: 17 672 tys. EUR) i 33 706 tys. EUR (2019 r.: 18 884 tys. EUR). Zmniejszenie instrumentów pozabilansowych nastąpiło głównie w spółce Raiffeisen Leasing s.r.o., Praga, i jest związane ze zmianą struktury refinansowania tych spółek. Informacje na temat wielkości podmiotów strukturyzowanych nie



zawsze są publicznie dostępne. W związku z powyższym Grupa określiła ekspozycję jako właściwą miarę ryzyka straty z tytułu udziału w niekonsolidowanych jednostkach strukturyzowanych.

Wsparcie finansowe

Podobnie jak w roku 2019, Grupa nie udzielała w roku sprawozdawczym wsparcia finansowego jednostkom strukturyzowanym nieobjętym konsolidacją.

Sponsorowane jednostki strukturyzowane

Jako sponsor, Grupa często uczestniczy w tworzeniu prawnym i marketingowym podmiotu oraz wspiera go na różne sposoby, np. poprzez udzielanie wsparcia operacyjnego w celu zapewnienia bieżącej działalności. Grupa jest również uznawana za sponsora jednostki strukturyzowanej, jeżeli jednostka strukturyzowana jest w sposób uzasadniony kojarzona przez rynek z Grupą. Ponadto użycie nazwy Raiffeisen w odniesieniu do podmiotu strukturyzowanego często wskazuje, że Grupa występuje jako sponsor. Przychody brutto od jednostek sponsorowanych za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. wyniosły 207.935 tysięcy EUR (2019 r.: 216.505 tysięcy EUR). W 2020 roku, podobnie jak w 2019 roku, nie wystąpiło przeniesienie aktywów do sponsorowanych niekonsolidowanych jednostek strukturyzowanych.

(70) Zestawienie udziałów

Spółki wyceniane w skonsolidowanym bilansie w kapitale własnym

Spółka, siedziba (kraj)	Kapitał podstawowy w walucie		Udział	Typ ¹
card complete Service Bank AG, Wiedeń (AT)	6.000.000	EUR	25,0%	KI
EMCOM Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	37.000	EUR	33,6%	FI
LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	32.624.283	EUR	33,1%	SU
NOTARTREUHANDBANK AG, Wiedeń (AT)	8.030.000	EUR	26,0%	FI
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	130.000.000	EUR	8,1%	KI
Österreichische Hotel- und Tourismusbank Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	11.627.653	EUR	31,3%	KI
Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt (AT)	76.372.905	EUR	48,6%	KI
Prva stavebna sporitelna a.s., Bratysława (SK)	66.500.000	EUR	32,5%	KI
Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	1.460.000	EUR	47,6%	BH
Raiffeisen-Leasing Management GmbH, Wiedeń (AT)	300.000	EUR	50,0%	SU
UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń (AT)	309.000.000	EUR	10,9%	VV

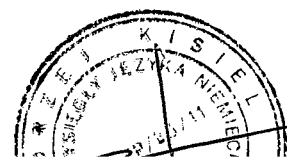
¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



Inne spółki powiązane

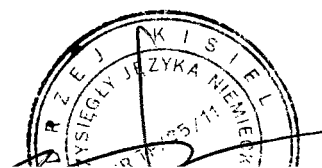
Spółka, siedziba (kraj)	Kapitał podstawowy w walucie		Udział	Typ ¹
"Am Hafen" Sutterlütty GmbH & Co, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	<0,1%	FI
"A-SPV" d.o.o. Sarajewo, Sarajewo (BA)	2.000	BAM	100,0%	SU
Abakus Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Abakus Immobilienleasing GmbH & Co Projekt Leese KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0%	SU
Abrawiza Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Abrawiza Immobilienleasing GmbH & Co Projekt Fernwald KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	6,0%	SU
Abura Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Abutilon Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
ACB Ponava, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Achat Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Acridin Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adamas Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adiantum Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adipes Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adorant Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adrett Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adriftura Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adufe Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adular Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adular Immobilienleasing GmbH & Co. project Rödermark KG, Eschborn (DE)	5.000	EUR	100,0%	FI
Agamemnon Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
AGITO Immobilien-Leasing GesmbH, Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Aglaia Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
ALT POHLEDY s.r.o., Praga (CZ)	84.657.000	CZK	100,0%	SU
Ananke Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Angaga Handels- und Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Antoninska 2 s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Apate Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Appolon Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Ares property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Argos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Aspius Immobilien Holding International GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Astra Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Ate Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
AURIGA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing GmbH & Co. KG Immobilienverwaltung CURA, Eschborn (DE)	10.000	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing GmbH & Co. KG Property Management Project Eberdingen, Eschborn (DE)	10.000	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing Immobilienverwaltungsgesellschaft mbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Belos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Beroe Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Boreas Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
BRL Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	73.000	EUR	100,0%	SU
Bukovina Residential SRL, Timisoara (RO)	1.901.600	RON	100,0%	SU
Bulevard Centar BBC Holding d.o.o., Belgrad (RS)	127.416	RSD	100,0%	BH
CARNUNTUM Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Centrottrade Holding GmbH, Wiedeń (AT)	200.000	EUR	100,0%	SU
Chronos Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
CP Linzerstraße 221-227 Projektentwicklungs GmbH, Wiedeń (AT)	37.000	EUR	100,0%	SU
CP Logistikcenter Errichtungs- und Verwaltungs GmbH, Wiedeń (AT)	37.000	EUR	100,0%	SU
CP Projekte Muthgasse Entwicklungs GmbH, Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0%	SU

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



Spółka, siedziba (kraj)	Kapitał podstawowy w walucie		Udział	Typ ¹
Cranto Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Credibilis a.s., Praga (CZ)	2.000.000	CZK	100,0%	SU
CRISTAL PALACE Property s.r.o., Praga (CZ)	400.000	CZK	100,0%	SU
CURO Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Dafne Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
DAV-ESTATE Kft., Budapeszt (HU)	3.010.000	HUF	100,0%	SU
DAV-PROPERTY Kft., Budapeszt (HU)	3.020.000	HUF	100,0%	SU
Demeter Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Dero Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Dike Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Dobré Bývanie s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0%	SU
Dolní náměstí 34, s.r.o., Praga (CZ)	10.000	CZK	100,0%	SU
Dom-office 2000, Mińsk (BY)	283.478	BYN	100,0%	SU
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banka, a.s., Bratislava (SK)	1.659.700	EUR	100,0%	FI
DORISCUS ENTERPRISES LTD., Limassol (CY)	19.843.400	EUR	86,6%	SU
Eos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
EPPA Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	1,0%	FI
Essox d.o.o., Belgrad (RS)	100	RSD	100,0%	SU
Eunomia Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Eurolease RE Leasing, s. r. o., Bratislava (SK)	6.125.256	EUR	100,0%	SU
Exit 90 SPV s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Expo Forest 1 EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN	100,0%	SU
Expo Forest 2 EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN	100,0%	SU
Expo Forest 3 EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN	100,0%	SU
Expo Forest 4 EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN	100,0%	SU
Extra Year Investments Limited, Tertholen (VG)	50.000	USD	100,0%	FI
FARIO Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0%	SU
Fidurock Residential a.s., Praga (CZ)	2.000.000	CZK	100,0%	SU
First Leasing Service Center GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Fobos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Folbe Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Folos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
FVE Cihelna s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Gaia Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
GEONE Holesovice Two s.r.o., Praga (CZ)	1.000	CZK	100,0%	SU
Golden Rainbow International Limited, Tertholen (VG)	1	SGD	100,0%	FI
Grainulos s.r.o., Praga (CZ)	1	CZK	100,0%	SU
GRENA REAL s.r.o., Praga (CZ)	89.715	CZK	100,0%	SU
GS55 Sazovice s.r.o., Praga (CZ)	15.558.000	CZK	90,0%	SU
Harmonia Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Hebe Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	95,0%	SU
Hefastos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Hestia Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Holeckova Property s.r.o., Praga (CZ)	210.000	CZK	100,0%	SU
Fundusz humanitarny "Budimir Bosko Kostic", Belgrad (RS)	30.000	RSD	100,0%	SU
Hypnos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
IDUS Handels- und Betheilungs GmbH, Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0%	SU
IGNIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Immoservice Polska Sp.z.o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0%	SU
INFRA MI 1 Immobilien Gesellschaft mbH, Wiedeń (AT)	72.673	EUR	100,0%	SU

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



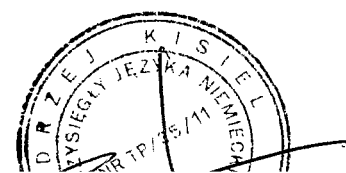
Spółka, siedziba (kraj)	Kapitał podstawowy w walucie		Udział	Typ ¹
Infrastruktur Heilbad Sauerbrunn GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
INPROX Split d.o.o., Zagrzeb (HR)	100.000	HRK	100,0%	SU
Inprox Zagreb Seseve d.o.o., Zagrzeb (HR)	10.236.400	HRK	100,0%	SU
Insurance Limited Liability Company "Priorlife", Minsk (BY)	7.682.300	BYN	100,0%	VV
ISIS Raiffeisen Immobilien Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Janus Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
JFD Real s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Kalliope Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Kalypso Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Kappa Estates s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
KARAT s.r.o., Praga (CZ)	100.000	CZK	100,0%	SU
Kathrein & Co Life Settlement Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Kathrein & Co. Trust Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Kathrein Capital Management GmbH, Wiedeń (AT)	1.000.000	EUR	100,0%	FI
Kathrein Private Equity GmbH, Wiedeń (AT)	190.000	EUR	100,0%	SU
Keto Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Kleio Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Körlog Logistika Építő és Kivitelező Korlátolt Felelősségű Társaság, Budapest (HU)	11.077	EUR	100,0%	SU
KOTTO Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
LENTIA Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Leto Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	77,0%	SU
LIBRA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Ligea Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Europejska Agencja Ubezpieczeniowa, Moskwa (RU)	120.000	RUB	100,0%	SU
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością FAIRO, Kijów (UA)	7.571.475	UAH	100,0%	BH
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością REC GAMMA, Kijów (UA)	49.015.000	UAH	100,0%	BH
LOTA Handels- und Beteiligungs-GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Lucius Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	FI
Luna Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
MAMONT GmbH, Kijów (UA)	66.872.100	UAH	100,0%	SU
Medea Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
MELIKERTES Raiffeisen-Mobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Melpomene Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
MOBIX Raiffeisen-Mobilien-Leasing AG, Wiedeń (AT)	125.000	EUR	100,0%	SU
Morfeus Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
MORHUA Handels- und Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0%	SU
Nereus Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Nußdorf Property Management GmbH, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0%	SU
Nyx Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
ÖAMTC-Leasing GmbH in Liqu., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	SU
OBI Eger Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	74,9%	FI
OBI Miskolc Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	74,9%	FI
OBI Veszprem Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	74,9%	FI
Objekt Linser Areal Immobilienerrichtungs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Ofion Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Onyx Energy Project II s.r.o., Praga (CZ)	210.000	CZK	100,0%	SU
Onyx Energy s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
OOO "Extrusionnyie Tekhnologii", Mogilev (BY)	9.080.219	BYN	88,6%	SU
OOO "Vneshleasing", Moskwa (RU)	131.770	RUB	100,0%	FI
OOO Zarządzanie Nieruchomościami, Mińsk (BY)	15.963.046	BYN	100,0%	SU

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



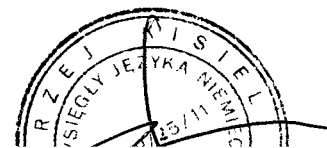
Spółka, siedziba (kraj)	Kapitał podstawowy w walucie	Udział	Typ ¹
OOO SB "Studia Strahovania", Mińsk (BY)	34.924	BYN	100,0% SU
Orchideus Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Orestes Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0% SU
OSTARRICHI Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0% SU
Ötödik Vagyonkezelő Kft, Budapest (HU)	9.510.000	HUF	100,0% SU
Palace Holding s.r.o., Praga (CZ)	2.700.000	CZK	90,0% SU
PARO Raiffeisen Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Photon Energie s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Photon SPV 10 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Photon SPV 3 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Photon SPV 4 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Photon SPV 6 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Photon SPV 8 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
PLUSFINANCE LAND S.R.L., Bukareszt (RO)	1.000	RON	100,0% BH
Plutos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
Pontos Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Príamos Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0% FI
Pro Invest da Vinci e.o.o.d., Sofia (BG)	5.000	BGN	100,0% SU
Jednostkowe przedsiębiorstwo produkcyjne "PriortransAgro", Mińsk (BY)	50.000	BYN	100,0% SU
PROKNE Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Propria Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	90,0% FI
Queens Garden Sp z o.o., Warszawa (PL)	100.000	PLN	100,0% SU
R MORMO IMMOBILIEN LINIE S.R.L., Bukareszt (RO)	50.000	RON	100,0% SU
R.B.T. Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0% SU
R.L.H. Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Radwinter sp.z o.o., Warszawa (PL)	20.000	PLN	100,0% SU
Raiffeisen Asset Management (Bulgaria) EAD, Sofia (BG)	250.000	BGN	100,0% FI
Raiffeisen Assistance D.O.O., Beograd, Beograd (RS)	4.307.115	RSD	100,0% SU
Raiffeisen Assistance doo Sarajewo, Sarajewo (BA)	4.000	BAM	100,0% SU
Raiffeisen Autó Lízing Kft, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0% SU
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt, Budapest (HU)	100.000.000	HUF	100,0% FI
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft, Budapest (HU)	5.000.000	HUF	100,0% VV
Raiffeisen Bonus Ltd, Zagreb (HR)	200.000	HRK	100,0% BH
Raiffeisen Burgenland Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	38.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka, Banja Luka (BA)	355.000	BAM	100,0% FI
Raiffeisen Continuum GmbH, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Continuum GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	65.000	EUR	76,9% FI
Raiffeisen Continuum Management GmbH, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Direct Investments CZ, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0% SU
Raiffeisen Future AD Beograd društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom, Belgrade (RS)	143.200.000	RSD	100,0% FI
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	5.000.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0% SU
Raiffeisen Insurance and Reinsurance Broker S.R.L., Bukareszt (RO)	180.000	RON	100,0% BH
RAIFFEISEN INSURANCE BROKER EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN	100,0% BH
Raiffeisen Insurance Broker Kosovo L.L.C., Prisztina (KO)	10.000	EUR	100,0% BH
RAIFFEISEN INVEST AD DRUSTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA BEOGRAD, Beograd (RS)	47.660.000	RSD	100,0% FI
Raiffeisen Invest d.o.o., Zagreb (HR)	8.000.000	HRK	100,0% FI
Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d. Sarajevo, Sarajewo (BA)	671.160	BAM	100,0% FI
Raiffeisen INVEST Sh.a., Tirana (AL)	90.000.000	ALL	100,0% FI

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



Spółka, siedziba [kraj]	Kapitał podstawowy w walucie	Udział	Typ ¹
Raiffeisen investiční společnost a.s., Praga (CZ)	40.000.000	CZK	100,0% FI
Raiffeisen Investment Advisory GmbH, Wiedeń (AT)	730.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Investment Financial Advisory Services Ltd. Co, Istambul (TR)	2.930.000	TRY	100,0% FI
Raiffeisen KitzAlps GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen Property Estate s.r.o., Bratislava (SK)	5.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen Property Management Bulgaria EOOD, Sofia (BG)	80.000	BGN	100,0% SU
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH, Salzburg (AT)	500.000	EUR	100,0% FI
RAIFFEISEN SERVICE EOOD, Sofia (BG)	4.220.000	BGL	100,0% SU
Raiffeisen Windpark Zistersdorf GmbH, Wiedeń (AT)	37.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen WohnBau Zwei GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
Raiffeisen Wohnbauleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Immobilienverwaltung Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
Raiffeisen-Leasing Wärmeversorgungsanlagenbetriebs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
Raiffeisen-Wohnbauleasing Österreich GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
RAN elf Raiffeisen-Anlagenvermietung Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0% FI
RB International Finance (Hong Kong) Ltd, Hong Kong (HK)	10.000.000	HKD	100,0% SU
RB International Investment Asia Limited, Labuan (MY)	1	USD	100,0% SU
RB Szolgáltató Központ Kft. - RBSC Kft, Nyíregyháza (HU)	3.000.000	HUF	100,0% SU
RBI Real Estate Services Czechia s.r.o., Praga (CZ)	100.000	CZK	100,0% FI
RBI Real Estate Services Polska Sp.z.o.o., Warszawa (PL)	400.000	PLN	100,0% FI
RBI Vajnoria spol.s.r.o., Bratislava (SK)	5.000	EUR	100,0% FI
RBM Wohnbau Ges.m.b.H., Wiedeń (AT)	37.000	EUR	100,0% SU
RCR Ukraine LLC, Kijów (UA)	282.699	UAH	100,0% BH
RDI Czech 1 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
RDI Czech 3 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
RDI Czech 4 s.r.o., Praga (CZ)	2.500.000	CZK	100,0% SU
RDI Czech 5 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
RDI Czech 6 s.r.o., Praga (CZ)	3.700.000	CZK	100,0% SU
RDI Management s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Nieruchomości Rent 4 DOO, Belgrad (RS)	40.310	RSD	100,0% SU
REF HP 1 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Rent CC, s.r.o. v likvidácii, Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0% FI
Rent GRJ, s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0% SU
Rent PO, s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0% FI
Residence Park Trebes, s.r.o., Praga (CZ)	20.000.000	CZK	100,0% SU
Rhela Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	95,0% SU
RIL XIII Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0% FI
R-Insurance Services sp. z o.o., Ruda O.S. (PL)	5.000	PLN	100,0% SU
RIRBRO ESTATE MANAGEMENT S.R.L., Bukareszt (RO)	1.000	RON	100,0% BH
RL Jankomir d.o.o., Zagrzeb (HR)	20.000	HRK	100,0% SU
RL Leasing Gesellschaft m.b.H., Eschborn (DE)	25.565	EUR	100,0% FI
RL-ATTIS Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
RL-Attis Sp.z.o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% SU
RL-BETA Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
RL-Delta Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
RL-Epsilon Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
RL-Epsilon Sp.z.o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% FI
RL-ETA d.o.o., Zagrzeb (HR)	20.000	HRK	100,0% SU
RL-ETA Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
RL-FONTUS Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



Spółka, siedziba (kraj)	Kapitał podstawowy w walucie	Udział	Typ ¹
RL-Fontus Sp.z.o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% SU
RL-Gamma Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
RL-Jota Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% FI
RL-Lamda s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0% FI
RL-Opis Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
RL-OPIS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% SU
RL-Prom-Wald Sp. z.o.o, Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0% SU
RLRE Beta Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
RLRE Carina Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
RLRE Eta Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
RLRE Ypsilon Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Robert Károlyi Kőrút Irodaház Kft, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0% SU
Rogofield Property Limited, Nikozja (CY)	2.174	USD	100,0% SU
RPM Budapest KFT, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0% SU
S.C. PLUSFINANCE ESTATE 1 S.R.L., Bukareszt (RO)	13.743.340	RON	100,0% BH
SASSK Ltd., Kijów (UA)	152.322.000	UAH	88,7% SU
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0% SU
SCTE Első Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft., Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0% BH
SeEnergy PT, s.r.o., Praga (CZ)	700.000	CZK	100,0% SU
Selene Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
SF Hotelierichtungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0% FI
Sirius Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Sky Solar Distribuce s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	77,0% SU
SOLIDA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	50,5% FI
St. Marx-Immobilien Verwertungs- und Verwaltungs GmbH, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0% SU
Stara 19 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
STYRIA Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0% SU
Szentkiraly utca 18 Kft, Budapest (HU)	5.000.000	HUF	100,0% SU
Thaumas Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
Theia Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
Theseus Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0% SU
UPC Real, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
Valida Consulting GmbH, Wiedeń (AT)	500.000	EUR	100,0% SU
VINDOBONA Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0% SU
Vihka 26 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
VN-Wohn Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	74,0% SU
Zahradnicka Property s.r.o., Bratislava (SK)	5.000	EUR	100,0% SU
Zefyros Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0% SU
ZRB 17 Errichtungs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU
ZUNO GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0% SU

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



Spółki, w których występują udziały kapitałowe

Spółka, siedziba [kraj]	Kapitał podstawowy w walucie	Udział	Typ ¹
360kompany AG, Wiedeń (AT)	105.903	EUR	6,6% FI
Accession Mezzanine Capital III L.P., St. Helier (JE)	134.125.000	EUR	3,7% SU
Adoria Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5% FI
Agricultural Open Joint Stock Company Illintsi Livestock Breeding Enterprise, Illintsi (UA)	703.100	UAH	4,7% SU
AIL Swiss-Austria Leasing AG, Glattbrugg (CH)	5.000.000	CHF	50,0% FI
ALCS Stowarzyszenie Firm Leasingowych w Serbii, Belgrad (RS)	853.710	RSD	12,5% SU
ALMC hf., Reykjavik (IS)	50.578	ISK	10,8% SU
Analityczna Agencja Ratingowa (Spółka Akcyjna), Moskwa (RU)	3.000.024.000	RUB	3,7% SU
A-Trust Gesellschaft für Sicherheitssysteme im elektronischen Datenverkehr GmbH, Wiedeń (AT)	5.290.013	EUR	12,1% SU
Austrian Reporting Services GmbH, Wiedeń (AT)	41.176	EUR	15,0% BH
Aventin Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.400	EUR	24,5% FI
AVION-Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	49,0% FI
Bad Sauerbrunn Thermal Water Utilisation and Exploitation GmbH, Bad Sauerbrunn (AT)	36.336	EUR	50,0% SU
Belarusian currency and stock exchange JSC, Mińsk (BY)	14.328.656	BYN	<0,1% SU
Biroul de Credit S.A., Bukareszt (RO)	4.114.615	RON	13,2% FI
BTS Holding a.s. "v likvidácii", Bratislava (SK)	35.700	EUR	19,0% SU
Gielda Papierów Wartościowych w Budapeszcie, Budapeszt (HU)	541.348.100	HUF	<0,1% WP
Burza cennych papierów v. Bratislava, a.s., Bratislava (SK)	11.404.927.296	EUR	<0,1% SU
CADO Raiffeisen-Immobilien-Leasing Ges.m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	50,0% FI
Central Depository and Clearing Company, Inc, Zagrzeb (HR)	94.525.000	HRK	<0,1% FI
CIT ONE SA, Bukareszt (RO)	21.270.270	RON	33,3% BH
Gielda towarowa Krymska Międzybankowa Gielda Walutowa, Simferopol (UA)	420.000	UAH	4,8% SU
Gielda towarowa Kompleksu Rolno-Przemysłowego Centralnych Regionów Ukrainy, Czerkasy (UA)	90.000	UAH	11,1% SU
CONATUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5% FI
CULINA Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	25,0% FI
D. Trust Certifikacná Autorita, a.s., Bratislava (SK)	331.939	EUR	10,0% SU
Niederösterreichische Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	35,0% SU
Die Niederösterreichische Leasing GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	72.673	EUR	40,0% FI
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt nad Menem (DE)	3.646.266.910	EUR	0,1% KI
Gwarancja depozytów AUSTRIA Ges.m.b.H., Wiedeń (AT)	515.000	EUR	1,7% FI
Stowarzyszenie Gwarantów Depozytów Banków i Bankierów Gesellschaft m.b.H. in Lique, Wiedeń (AT)	70.000	EUR	0,1% BH
EMERGING EUROPE GROWTH FUND II, L.P., Delaware (USA)	370.000.000	USD	1,9% SU
Epsilon - Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	24,0% FI
ESP BH doo društvo sa ograničenom odgovornošću za informacijske i druge usluge, Sarajevo (BA)	8.500.000	BAM	45,0% SU
ESQUILIN Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.336	EUR	24,5% FI
Euro Banking Association (ABE Clearing S.A.S.), Paryż (FR)	51.000	EUR	2,0% FI
Europejski Fundusz Inwestycyjny S.A., Luksemburg (LU)	4.500.000.000	EUR	0,2% FI
Export and Industry Bank Inc, Makati City (PH)	4.734.452.540	PHP	9,5% KI
FACILITAS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	50,0% FI
Fintech Growth Fund Europe GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	352.500	EUR	42,6% FI
Fondul de Garantare a Creditului Rural S.A., Bukareszt (RO)	15.940.890	RON	33,3% FI
FORIS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5% FI
G + R Leasing Gesellschaft m.b.H., Graz (AT)	36.400	EUR	25,0% SU
G + R Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co. KG, Graz (AT)	72.673	EUR	50,0% FI
Garantiqa Hitelgarancia Zrt., Budapeszt (HU)	7.839.600.000	HUF	0,2% BH
Greenix Limited, Tertholen (VG)	100.000	USD	25,0% SU
HOBEX AG, Salzburg (AT)	1.000.000	EUR	8,5% FI
Hrvatski registar obveza po kreditima d.o.o., Zagrzeb (HR)	13.500.000	HRK	10,5% BH
FUNDUSZ SKŁADEK INWESTORSKICH, Bukareszt (RO)	344.350	RON	0,4% SU
Joint Stock Company Stock Exchange PFTS, Kijów (UA)	32.010.000	UAH	0,2% SU

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



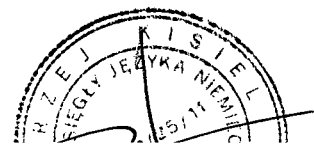
Spółka, siedziba (kraj)	Kapitał podstawowy w walucie	Udział	Typ ¹
K & D Progetto s.r.l., Bolzano (IT)	50.000	EUR	25,0% FI
Kommunal-Infrastruktur & Immobilien Zeitweg GmbH, Zeitweg (AT)	35.000	EUR	20,0% SU
LITUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5% FI
LLC "Insurance Company 'Raiffeisen Life'", Moskwa (RU)	450.000.000	RUB	25,0% VV
Lorit Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	42.000	EUR	8,3% FI
MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Wiedeń (AT)	2.500.000	EUR	37,5% FI
Medicur - Holding Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	4.360.500	EUR	25,0% SU
MIRA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	50,0% FI
N.Ö. Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	37.400	EUR	33,3% FI
Krajowy Depozytariusz Rozrachunkowy, Moskwa (RU)	1.180.675.000	RUB	<0,1% FI
Dolna Austria Raiffeisen Kommunalprojekte Service Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	50.000	EUR	26,0% FI
Dolna Austria Raiffeisen-Leasing Gemeindeprojekte Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	1,0% FI
DOLNA AUSTRIA. HYPO Leasing i Raiffeisen-Immobilien-Leasing Traisenhaus GesmbH & Co OG, St. Pölten (AT)	24.868.540	ATS	50,0% FI
NÖ-KL Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	37.400	EUR	33,3% FI
O.Ö. Leasing für öffentliche Bauten Gesellschaft m.b.H., Linz (AT)	510.000	ATS	16,7% FI
Oberpinzg. Fremdenverkehrsförderungs- und Bergbahnen AG, Neukirchen am Großvenediger (AT)	3.297.530	EUR	<0,1% SU
OJSC NBFI Single Settlement and Information Space, Mińsk (BY)	474.917.123.425	BYN	4,2% FI
Open Joint Stock Company Kyiv Special Project and Design Bureau Menas, Kijów (UA)	3.383.218	UAH	4,7% SU
Österreichische Wertpapierdaten Service GmbH, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	25,3% BH
OT-Optima Telekom d.d., Zagrzeb (HR)	694.432.640	HRK	2,4% SU
OVIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	1,0% FI
Pannon Lúd Kft, Mezokövácsháza (HU)	852.750.000	HUF	0,6% SU
PEGA Raiffeisen-Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	50,0% FI
Pisano Limited, Londyn (GB)	48.545	GBP	15,5% SU
Private Joint Stock Company Bird Farm Bershadskiy, Viytivka (UA)	6.691.141	UAH	0,5% SU
Private Joint Stock Company First All-Ukrainian Credit Bureau, Kijów (UA)	11.750.000	UAH	5,1% SU
Prywatna Spółka Akcyjna Sumy Enterprise Agrotechservice, Sumy (UA)	1.545.000	UAH	0,6% SU
Private Joint Stock Company Ukrainian Interbank Currency Exchange, Kijów (UA)	36.000.000	UAH	3,1% SU
PSA Payment Services Austria GmbH, Wiedeń (AT)	285.000	EUR	11,2% FI
Public Joint Stock Company National Depository of Ukraine, Kijów (UA)	103.200.000	UAH	0,1% FI
Public Joint Stock Company Settlement Center for Servicing of Contracts in Financial Markets, Kijów (UA)	206.700.000	UAH	<0,1% SU
QUIRINAL Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	37.063	EUR	33,3% FI
Raiffeisen Digital GmbH, Wiedeń (AT)	75.000	EUR	1,2% BH
Raiffeisen e-force GmbH, Wiedeń (AT)	145.346	EUR	28,2% BH
Raiffeisen Informatik Geschäftsführungs GmbH, Wiedeń (AT)	70.000	EUR	47,6% SU
Raiffeisen Kooperations eGen, Wiedeń (AT)	9.000.000	EUR	11,1% SU
Raiffeisen Salzburg Leasing GmbH, Salzburg (AT)	35.000	EUR	19,0% FI
Raiffeisen Software GmbH, Linz (AT)	150.000	EUR	1,2% BH
Raiffeisen-IMPULS-Immobilienleasing GmbH, Linz (AT)	500.000	ATS	25,0% FI
Raiffeisen-IMPULS-Liegenschaftsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz (AT)	500.000	ATS	25,0% FI
Raiffeisen-impuls-Zeta Immobilien GmbH, Linz (AT)	58.333	EUR	40,0% FI
Raiffeisen-Leasing Anlagen und KFZ Vermietungs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	53,1% FI
Raiffeisen-Leasing BOT s.r.o., Praga (CZ)	100.000	CZK	20,0% SU
Raiffeisen-Leasing Mobilität und KFZ GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	15,0% FI
RC Gazdasági és Adótanácsadó Zrt., Budapest (HU)	20.000.000	HUF	22,2% SU
Rejestr papierów wartościowych w FBH, Sarajewo (BA)	2.052.300	BAM	1,4% FI
Rehazentrum Kitzbühel Immobilien-Leasing GmbH, Innsbruck (AT)	35.000	EUR	19,0% FI
REMUS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	50,0% FI
RLKG Raiffeisen-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	40.000	EUR	12,5% FI
RSAL Raiffeisen Steiermark Anlagenleasing GmbH, Graz (AT)	38.000	EUR	19,0% FI

1 Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



Spółka, siedziba (kraj)	Kapitał podstawowy w walucie		Udział	Typ ¹
RSC Raiffeisen Service Center GmbH, Wiedeń (AT)	2.000.000	EUR	50,3%	BH
RSIL Immobilienleasing Raiffeisen Steiermark GmbH, Graz (AT)	38.000	EUR	19,0%	FI
S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A., Bukareszt (RO)	25.291.953	RON	2,6%	SU
Sarajevska berza-burza vrijednosnih papira dd Sarajevo, Sarajewo (BA)	1.967.680	BAM	10,5%	FI
Seilbahnleasing GmbH, Innsbruck (AT)	36.000	EUR	33,3%	FI
Sektorisiko eGen, Wiedeń (AT)	1.900	EUR	5,3%	FI
SELENE Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	36.400	EUR	1,0%	SU
SKR Lager 102 AB, Sztokholm (SE)	100.000	SEK	49,0%	SU
Stowackie Bankowe Biuro Kredytowe, s.r.o., Bratysława (SK)	9.958	EUR	33,3%	BH
Societatea de Transfer de Fonduri si Decontari-TRANSFOND S.A, Bukareszt (RO)	6.720.000	RON	3,4%	FI
Stowarzyszenie na rzecz Światowej Międzybankowej Telekomunikacji Finansowej scrł, La Hulpe (BE)	13.713.125	EUR	0,4%	FI
Speedinvest Co-Invest AC GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	365.045	EUR	80,0%	FI
SPICA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	50,0%	FI
SPRON ehf., Reykjavik (IS)	5.000.000	ISK	5,4%	SU
Steirische Kommunalgebäude Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	50,0%	FI
Steirische Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	50,0%	FI
Steirische Leasing für Gebietskörperschaften Ges.m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	50,0%	FI
Steirische Leasing für Öffentliche Bauten Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	50,0%	FI
SUPRIA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Ges.m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	50,0%	SU
SWO Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	50,0%	FI
Syrena Immobilien Holding AG, Spittal an der Drau (AT)	22.600.370	EUR	21,0%	SU
Tarfin Limited, Londyn (GB)	13.959.142	GBP	5,3%	SU
Spółka akcyjna Giełdy Papierów Wartościowych w Zagrzebiu, Zagrzeb (HR)	46.357.000	HRK	2,9%	SU
TKL II. Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	39.000	EUR	8,3%	FI
TKL V Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	33,3%	FI
TKL VI spółka zajmująca się rekultywacją gruntów m.b.H., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	33,3%	FI
TKL VII spółka zajmująca się rekultywacją gruntów m.b.H., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	33,3%	FI
TKL VIII Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	24,5%	FI
Tojon Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	70.000	EUR	25,0%	SU
Top Vorsorge-Management GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	25,0%	SU
TRABITUS Grundstücksvermietungs Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.360	EUR	25,0%	FI
UNDA Grundstücksvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	25,0%	FI
UNIQA Raiffeisen Software Service Kft, Budapeszt (HU)	19.900.000	HUF	1,0%	SU
VALET property management company m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5%	FI
VERMREAL Liegenschaftserwerbs- und -betriebs GmbH, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	17,0%	SU
Viminal Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H. in Liqu., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	25,0%	FI
Visa Inc, San Francisco (USA)	192.964	USD	<0,1%	BH
Vorarlberger Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Dornbirn (AT)	42.000	EUR	33,3%	FI
W 3 Errichtungs- und Betriebs-Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	800.000	EUR	20,0%	SU
Wiener Börse Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	18.620.720	EUR	7,0%	SU
Żytomierska Towarowa Giełda Rolno-Przemysłowa, Żytomierz (UA)	476.515	UAH	3,1%	SU
Zilotti Holding S.A., Luksemburg (LU)	48.963	EUR	0,9%	SU

¹ Kategoria przedsiębiorstwa: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inne przedsiębiorstwo, VV Ubezpieczenie, WP Securities



Informacje regulacyjne

(71) Zarządzanie kapitałem i funduszami własnymi zgodnie z CRR/CRD IV i BWG

W oparciu o corocznie przeprowadzany proces przeglądu nadzorczego i oceny (SREP), EBC wymaga obecnie od banku RBI posiadania dodatkowego kapitału podstawowego Tier I w celu pokrycia tych rodzajów ryzyka, które nie są lub są niewystarczająco pokryte w ramach Filaru 1.

Ten tzw. wymóg z Filaru 2 jest obliczany np. na podstawie modelu biznesowego, zarządzania ryzykiem lub sytuacji kapitałowej. Zgodnie z ostatnią decyzją EBC wymóg ten musi być spełniony na poziomie skonsolidowanym RBI oraz na poziomie nieskonsolidowanym RBI AG. Ponadto RBI podlega minimalnym wymogom CRR i wymogom dotyczącym połączonego bufora kapitałowego. Łączny wymóg dotyczący buforów kapitałowych dla RBI obejmuje obecnie bufor zabezpieczający, bufor ryzyka systemowego oraz antycykliczny bufor kapitałowy. Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2020 r. skutkuje to wymogiem dla RBI w zakresie wskaźnika CET1 (w tym wymogiem w zakresie połączonego bufora kapitałowego) na poziomie 10,4%. Naruszenie wymogu dotyczącego połączonego bufora kapitałowego prowadziłoby do ograniczeń dotyczących na przykład wypłat dywidendy i płatności kuponowych z tytułu określonych instrumentów kapitałowych. Wymogi kapitałowe obowiązujące w ciągu roku były spełnione, w tym zapewniono wystarczający bufor w ujęciu skonsolidowanym i indywidualnym.

Krajowe organy nadzoru mogą zasadniczo ustalać bufor ryzyka systemowego (do 5 procent) oraz dodatkowe narzuty kapitałowe dla banków o znaczeniu systemowym (do 3,5 procent). Jeżeli dla danej instytucji ustalono zarówno bufor ryzyka systemowego, jak i narzuty kapitałowe dla banków o znaczeniu systemowym, zastosowanie ma tylko wyższa z tych dwóch wartości. We wrześniu 2015 roku Rada Stabilności Rynku Finansowego (FMSG), która odpowiada za to w Austrii, zarekomendowała austriackiemu Urzędowi ds. Rynku Finansowego (FMA) nałożenie bufora ryzyka systemowego (SRB) na niektóre banki, w tym RBI. Zostało to wprowadzone w życie przez FMA poprzez rozporządzenie w sprawie buforów kapitałowych na początku 2016 r. (wraz z późniejszymi dostosowaniami). Dla RBI, SRB został ustalony na poziomie 0,25 procent w 2016 roku, zwiększony do 0,50 procent od 1 stycznia 2017 roku i stopniowo wzrasta do 2 procent do 2019 roku.

Ustanowienie antycyklicznego bufora kapitałowego jest również obowiązkiem krajowych organów nadzoru i skutkuje średnią ważoną na poziomie banku centralnego w celu ograniczenia nadmiernego wzrostu akcji kredytowej. Bufor ten został obecnie ustalony na poziomie 0 procent ze względu na ograniczony wzrost akcji kredytowej w Austrii. Stopy buforowe ustalone w innych państwach członkowskich są stosowane na poziomie RBI (na podstawie średniej ważonej kalkulacji). Dalsze oczekiwane zmiany i rozwój regulacji są stale monitorowane przez Group Regulatory Affairs oraz przedstawiane i analizowane w kalkulacjach scenariuszy. Potencjalne skutki są brane pod uwagę w planowaniu i zarządzaniu, pod warunkiem, że ich zakres i realizacja są przewidywalne.

W kontekście pandemii wirusa COVID 19 zarówno EBC, jak i EUNB przyjęły ulgi regulacyjne, aby umożliwić nadzorowanym przez EBC instytucjom kredytowym dalsze odgrywanie istotnej roli w finansowaniu gospodarstw domowych i przedsiębiorstw. W związku z tym instytucje kredytowe nadzorowane przez EBC będą mogły zejść poniżej poziomu zaleceń filaru 2, bufora zabezpieczającego i wskaźnika pokrycia płynności. Instytucje kredytowe będą mogły również spełniać wymogi współczynnika adekwatności kapitałowej za pomocą innych instrumentów kapitałowych oprócz kapitału podstawowego Tier I. Środek ten faktycznie wszedłby w życie dopiero na początku 2021 r. dzięki wdrożeniu CRD V (dyrektywy w sprawie wymogów kapitałowych). Ponadto EBC uważa, że środki te powinny być wspierane przez odpowiednie złagodzenie antycyklicznego bufora kapitałowego przez krajowe organy nadzoru.



Kalkulacja środków własnych

Prezentowane poniżej wartości skonsolidowane zostały ustalone zgodnie z przepisami Rozporządzenia o Wymogach Kapitałowych (CRR) oraz innymi przepisami ustawowymi, takimi jak Implementacyjne Standardy Techniczne (ITS) Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA).

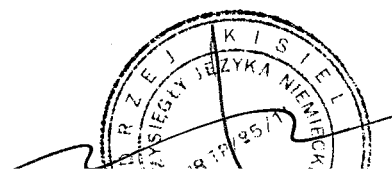
Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) wyniósł 10 761 683 tys. EUR po odliczeniach, co oznacza zmniejszenie o 100 283 tys. EUR w porównaniu z wartością na koniec 2019 r. Podczas gdy efekty walutowe i alokacja na rezerwy na straty kredytowe miały bezpośredni negatywny wpływ na kapitał, wynik netto za ten rok zwiększył kapitał podstawowy Tier I. W oparciu o rekomendację EBC, Zarząd zaproponował na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 20 października 2020 r., aby cały zysk netto za rok obrotowy 2019 został przeniesiony na nowy rachunek. Propozycja ta została przyjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Niemniej jednak zarówno dywidenda w wysokości 0,48 EUR na akcję zaproponowana na 2020 r., jak i dywidenda w wysokości 1,00 EUR na akcję pierwotnie zaproponowana na 2019 r. zostały odliczone od kapitału podstawowego Tier I. Kapitał Tier 1 po odliczeniach wzrósł o 397 168 tys. EUR do 12 488 955 tys. EUR. Główną przyczyną tego stanu rzeczy, obok jedynie niewielkiego obniżenia kapitału podstawowego Tier I, była emisja obligacji AT1 w wysokości 500 000 tys. EUR w lipcu 2020 r. Nastąpił wzrost dodatkowych środków własnych o 161 148 tys. EUR do kwoty 2 101 064 tys. EUR. Wzrost ten wynikał z emisji obligacji Tier II w czerwcu 2020 r., co zostało skompensowane amortyzacją regulacyjną nierozliczonych emisji. Łącznie środki własne wyniosły 14 590 019 tys. EUR. Stanowi to wzrost o 558 316 tys. EUR w porównaniu z danymi na koniec 2019 r.

Aktywa ważone ryzykiem (suma RWA) wzrosły rok do roku o 897 875 tys. EUR do 78 864 082 tys. EUR. Głównymi czynnikami były nowe transakcje kredytowe oraz rozwój działalności w centrali Grupy, w Rosji i w Czechach. Wzrost organiczny i obniżki ratingów zostały zniwelowane przez negatywne efekty walutowe, w szczególności związane z rublem rosyjskim, hrywną ukraińską i koroną czeską. Ponadto wzrost ryzyka rynkowego, spowodowany głównie pandemią COVID 19 i wynikającymi z niej wyższymi wahaniami, doprowadził do zwiększenia aktywów ważonych ryzykiem.

W rezultacie (przy pełnym obciążeniu) wskaźnik kapitału podstawowego Tier I wyniósł 13,6 procent (minus 0,3 punktu procentowego), wskaźnik Tier I - 15,7 procent (plus 0,3 punktu procentowego), a wskaźnik funduszy własnych - 18,4 procent (plus 0,6 punktu procentowego).

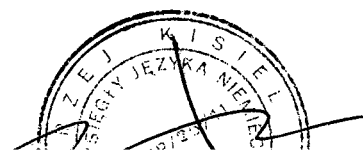


W tys. €	2020	2019
Instrumenty kapitałowe i premia z nimi związana	5.974.080	5.974.080
Zyski zatrzymane	8.766.235	7.986.499
Skumulowane inne całkowite dochody (i inne rezerwy)	- 3.787.573	- 2.800.886
Udziały mniejszościowe (dopuszczalna kwota w skonsolidowanym CET1)	421.252	498.861
Kapitał podstawowy Tier I (CET1) przed korektami regulacyjnymi	11.373.994	11.658.553
Dodatkowe korekty aktualizujące wartość wyceny (wielkość ujemna)	- 57.800	- 55.325
Odliczenie z tytułu nowo utworzonych odpisów aktualizujących wartość majątku	0	0
Wartości niematerialne i prawne (pomniejszone o ewentualne zobowiązania podatkowe) (wielkość ujemna)	- 584.870	- 762.042
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)	- 12.683	- 16.169
Rezerwy z tytułu zysków lub strat na instrumentach pochodnych zabezpieczających wartość godziwą przepływów pieniężnych	- 75	- 613
Zysk lub strata na zobowiązaniach własnych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat z tytułu zmian własnego ratingu kredytowego	53.865	55.938
Kwota ekspozycji z następujących pozycji, której przypisuje się wagę ryzyka 1250%, jeżeli alternatywnie instytucja odejmuje tę kwotę ekspozycji od kwoty pozycji kapitału podstawowego Tier I	- 10.748	- 18.377
w tym: ekspozycje sekurytyzacyjne (kwota ujemna)	- 10.748	- 18.377
Korekty regulacyjne kapitału podstawowego Tier I (CET1) ogółem	- 612.312	- 796.588
Kapitał podstawowy Tier I (CET1)	10.761.683	10.861.965
Kwota pozycji, o których mowa w art. 484 ust. 4, plus premia z nimi związana, których kwalifikowanie się do AT1 jest stopniowo wycofywane	88.250	90.475
Kwalifikowane instrumenty Tier I ujęte w skonsolidowanym kapitale dodatkowym Tier I (w tym udziały mniejszościowe nieujęte w wierszu 5) wyemitowane przez jednostki zależne i będące w posiadaniu osób trzecich	1.639.022	1.139.347
Kapitał dodatkowy Tier I (AT1)	1.727.272	1.229.822
Kapitał Tier I (T1 = CET1 + AT1)	12.488.955	12.091.787
Instrumenty kapitałowe i premia z nimi związana	1.818.098	1.679.026
Kwalifikowane instrumenty funduszy własnych zaliczane do skonsolidowanego 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	28.586	18.965
Korekty z tytułu ryzyka kredytowego	254.380	241.924
Kapitał uzupełniający (T2)	2.101.064	1.939.915
Fundusze własne ogółem (TC = T1 + T2)	14.590.019	14.031.703
Aktywa ważone 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)	78.864.082	77.966.207
Aktywa ważone ryzykiem (RWA) ogółem	78.864.082	77.966.207



Wymóg w zakresie funduszy własnych oraz aktywa ważone ryzykiem

W tys. €	2020		2019	
	Ekspozycja ważona ryzykiem	Wymóg funduszy własnych	Ekspozycja ważona ryzykiem	Wymóg funduszy własnych
Aktywa ważone ryzykiem (RWA) ogółem	78.864.082	6.309.127	77.966.207	6.237.297
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, ryzyka "rozmycia" oraz ekspozycji hurtowych	65.094.414	5.207.553	65.851.379	5.268.110
Podjęcie standardowe (SA)	22.570.144	1.805.612	25.281.464	2.022.517
Klasy ekspozycji z wyłączeniem ekspozycji sekurytyzacyjnych	22.570.144	1.805.612	25.281.464	2.022.517
Rządy centralne i banki centralne	1.254.736	100.379	955.709	76.457
Władze regionalne i lokalne	103.011	8.241	100.820	8.066
Podmioty sektora publicznego	45.155	3.612	27.924	2.234
Instytucje	274.181	21.935	226.642	18.131
Korporacje	4.844.854	387.588	5.505.817	440.465
Działalność detaliczna	4.908.114	392.649	5.717.848	457.428
Należności zabezpieczone na nieruchomościach	6.177.655	494.212	7.454.672	596.374
Ekspozycje obciążone niewykonaniem zobowiązania	364.010	29.121	478.632	38.291
Narażenia o szczególnie wysokim ryzyku	145.047	11.604	139.492	11.159
Obligacje zabezpieczone	10.656	852	12.840	1.027
Jednostki uczestnictwa w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania (UCI)	18.531	1.482	74.958	5.997
Inwestycje kapitałowe	1.804.075	144.326	1.815.892	145.271
Inne stanowiska	2.620.118	209.609	2.770.219	221.617
Podjęcie oparte na ratingach wewnętrznych (IRB)	42.524.270	3.401.942	40.569.915	3.245.593
Metody IRB, jeżeli nie stosuje się własnych oszacowań LGD ani współczynników konwersji	34.923.336	2.793.867	33.560.593	2.684.847
Rządy centralne i banki centralne	1.826.622	146.130	1.816.744	145.340
Instytucje	2.092.106	167.369	1.457.155	116.572
Korporacje - MŚP	3.752.664	300.213	5.086.222	406.898
Korporacje - kredyty specjalistyczne	3.062.761	245.021	3.260.682	260.855
Przedsiębiorstwa - pozostałe	24.189.182	1.935.135	21.939.791	1.755.183
Metody IRB w przypadku stosowania własnych oszacowań LGD lub współczynników konwersji	6.915.531	553.243	6.546.931	523.755
Handel detaliczny - zabezpieczony nieruchomościami, MŚP	195.664	15.653	167.929	13.434
Handel detaliczny - zabezpieczony nieruchomościami, brak MŚP	2.780.516	222.441	2.558.320	204.666
Handel detaliczny - kwalifikowany kredyt odnawialny	279.779	22.382	295.743	23.659
Handel detaliczny - pozostałe MŚP	516.745	41.340	520.733	41.659
Handel detaliczny - inne, bez MŚP	3.142.828	251.426	3.004.207	240.337
Udziały	438.604	35.088	462.390	36.991
Prosta metoda ważenia ryzyka	0	0	0	0
Inne ekspozycje kapitałowe	0	0	0	0
Podjęcie PD/LGD	0	0	0	0
Pozostałe aktywa bez zobowiązań kredytowych	246.800	19.744	0	0



W tys. €	2020		2019	
	Ekspozycja ważona ryzykiem	Wymóg funduszy własnych	Ekspozycja ważona ryzykiem	Wymóg funduszy własnych
Kwota ekspozycji z tytułu ryzyka rozliczenia i dostawy	211	17	44.098	3.528
Ryzyko rozliczenia i dostawy w portfelu bankowym	0	0	43.706	3.497
Ryzyko rozliczenia i dostawy w portfelu handlowym	211	17	392	31
Kwota pozycji ryzyka dla ryzyka pozycji, walutowego i towarowego	5.007.054	400.564	3.393.303	271.464
Kwota ekspozycji z tytułu ryzyka pozycji, walutowego i towarowego według metod standardowych (SA)	2.378.112	190.249	2.108.051	168.644
Instrumenty dłużne notowane na giełdzie	1.935.133	154.811	1.651.364	132.109
Inwestycje kapitałowe	165.555	13.244	157.648	12.612
Szczególne podejście do ryzyka pozycji w UCI	870	70	1.280	102
Waluty obce	268.097	21.448	289.475	23.158
Pozycje towarowe	8.456	677	8.284	663
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)	7.547.688	603.815	7.802.124	624.170
metoda standardowa (STA) lub alternatywna metoda standardowa (ASA) dla ryzyka operacyjnego (OpR)	3.439.133	275.131	3.694.092	295.527
Zaawansowane metody pomiaru (AMA) dla ryzyka operacyjnego (OpR)	4.108.555	328.684	4.108.032	328.643
Całkowita kwota ryzyka z tytułu korekty wyceny kredytowej	260.367	20.829	222.627	17.810
Metoda znormalizowana	260.367	20.829	222.627	17.810
Inne kwoty ekspozycji na ryzyko	954.347	76.348	652.676	52.214
z czego kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego: pozycje sekurytyzacyjne (zmienione zasady sekurytyzacji)	954.347	76.348	652.676	52.214

Wskaźniki kapitału własnego¹

W procentach	2020	2019
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier I	13,6%	13,9%
Współczynnik kapitału podstawowego	15,7%	15,4%
Wskaźnik funduszy własnych	18,4%	17,9%

¹ w pełni załadowany

Wskaźnik zadłużenia

Wskaźnik dźwigni jest zdefiniowany w części 7 CRR. Na dzień 31 grudnia 2020 r. nie był to jeszcze prawnie wiążący wymóg ilościowy i do tego czasu służył jedynie jako źródło informacji.

W tys. €	2020	2019
Ogólna pozycja ryzyka	193.910.063	178.226.154
Kapitał podstawowy	12.488.955	12.091.787
Wskaźnik dźwigni finansowej w procentach ¹	6,4%	6,7%

¹ w pełni załadowany



Poniższa tabela zawiera przegląd metod obliczeniowych stosowanych w spółkach zależnych do obliczania wymogów w zakresie funduszy własnych:

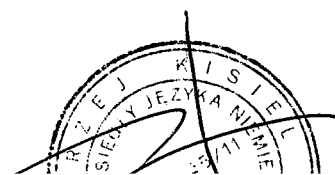
Jednostka	Ryzyko kredytowe		Ryzyko rynkowe	Ryzyko operacyjne
	Nie detaliczne	Detaliczne		
Raiffeisen Bank International AG, Wiedeń (AT)	IRB	STA	Wewnętrzny model	AMA
Raiffeisenbank a.s., Praga (CZ)	IRB	IRB	STA	STA
Raiffeisen Bank Zrt., Budapeszt (HU)	IRB	IRB	STA	STA
Tatra banka a.s., Bratysława (SK)	IRB	IRB	STA	AMA
Raiffeisen Bank S.A., Bukareszt (RO)	IRB	IRB	STA	AMA
Raiffeisen Bank d.d. Bośnia Hercegowina, Sarajewo (BA)	IRB	IRB	STA	STA
Raiffeisenbank Austria d.d., Zagrzeb (HR)	IRB	STA	STA	STA
Raiffeisen Banka a.d., Belgrad (RS)	IRB	IRB	STA	STA
Raiffeisenbank Russland d.d., Moskwa (RU)	IRB	STA	STA	AMA
Raiffeisen Bank Sh.a., Tirana (AL)	IRB	IRB	STA	STA
Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD, Sofia (BG)	IRB	IRB	STA	AMA
Raiffeisen Centrobank AG, Wiedeń (AT)	STA	–	STA	AMA
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	STA	STA	–	AMA
Wszystkie pozostałe jednostki	STA	STA	STA	STA

IRB: metoda wewnętrznych ratingów (Internal Ratings-Based Approach)

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

STA: Podejście standardowe

AMA: zaawansowana metoda pomiaru



Metody rachunkowości i wyceny

Wyjaśnienia dotyczące miar COVID-19 i ich skutków księgowych znajdują się w punkcie Zasady rachunkowości dotyczące COVID-19.

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, w tym pochodne instrumenty finansowe, muszą być ujęte w bilansie zgodnie z MSSF 9. Z definicji, instrument finansowy jest umową, która powoduje powstanie składnika aktywów finansowych u jednej ze stron oraz zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron. W momencie początkowego ujęcia, instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej, co zasadniczo odpowiada cenie transakcyjnej w momencie dodania do portfela. Zgodnie z MSSF 13 wartość godziwą definiuje się jako cenę sprzedaży. Jest to cena, jaką uczestnicy rynku otrzymaliby za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacili za przeniesienie zobowiązania w uporządkowanej transakcji. W kolejnych wycenach instrumenty finansowe są ujmowane w bilansie według (zamortyzowanego) kosztu lub w wartości godziwej, w zależności od kategorii wyceny zgodnie z MSSF 9.

MSSF 9 zawiera podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, które opiera się na modelu biznesowym, w ramach którego aktywa są zarządzane oraz na warunkach przepływów pieniężnych związanych z tymi aktywami. W przypadku RBI istnieje pięć kategorii klasyfikacji aktywów finansowych:

- Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu (AC)
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVTPL)
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVTPL)
- Przeznaczone do obrotu (HFT)

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według amortyzowanego kosztu w RBI, jeżeli jego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a cechą umowną tych przepływów pieniężnych są wyłącznie płatności kapitału i odsetek od kapitału pozostającego do spłaty w określonych terminach. Składnik aktywów finansowych jest następnie wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI), jeżeli jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest zarówno uzyskiwanie umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż aktywów finansowych. Ponadto, cechy umowne składnika aktywów powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych będących wyłącznie spłatą kapitału i odsetek od niespłaconego kapitału.

W momencie początkowego ujęcia instrumentu kapitałowego, który nie jest przeznaczony do obrotu, RBI może nieodwołalnie zdecydować się na prezentację kolejnych zmian wartości godziwej w innych całkowitych dochodach (OCI). Decyzja ta podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji i dotyczy głównie udziałów strategicznych, które nie podlegają pełnej konsolidacji.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe - tj. aktywa finansowe niespełniające kryteriów klasyfikacji do kategorii wycenianych w następnych okresach wg kosztu lub FVOCI - są klasyfikowane jako aktywa wyceniane w następnych okresach wg wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto RBI ma możliwość, przy początkowym ujęciu, wyznaczenia składnika aktywów finansowych jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL), jeśli uniknie się w ten sposób lub znacząco zredukuje niespójności w zakresie wyceny lub ujmowania - tj. niedopasowanie księgowe. Nieprawidłowości te powstają, gdy aktywa lub zobowiązania są wyceniane lub zyski i straty są ujmowane w oparciu o różne podstawy.

Składnik aktywów finansowych zalicza się do jednej z powyższych kategorii w momencie jego początkowego ujęcia.



Ujęcie księgowe zobowiązań finansowych według MSSF 9 jest zasadniczo takie samo jak według MSR 39, z tym wyjątkiem, że zmiany wartości godziwej zobowiązań wycenianych w wartości godziwej wynikające ze zmian własnego ryzyka kredytowego RBI muszą być ujmowane w innych całkowitych dochodach.

Zgodnie z MSSF 9, wbudowane instrumenty pochodne nie są oddzielane od umowy zasadniczej składnika aktywów finansowych. Zamiast tego, aktywa finansowe klasyfikuje się zgodnie z modelem biznesowym i warunkami umownymi, jak wyjaśniono w rozdziale Przegląd modelu biznesowego oraz w rozdziale Przegląd charakterystyki umownych przepływów pieniężnych. Rachunkowość instrumentów pochodnych wbudowanych w zobowiązania finansowe oraz w niefinansowe umowy hostingu nie uległa zmianie w wyniku zastosowania MSSF 9.

Przegląd modelu biznesowego

RBI dokonuje przeglądu celu modelu biznesowego, zgodnie z którym składnik aktywów finansowych jest zarządzany na poziomie portfela, ponieważ najlepiej odzwierciedla to sposób zarządzania przedsiębiorstwem i przekazywania informacji kierownictwu. Następujące czynniki są brane pod uwagę jako dowody przy sprawdzaniu, który model biznesowy ma zastosowanie:

- W jaki sposób ocenia się wyniki modelu biznesowego (oraz aktywa finansowe utrzymywane w ramach tego modelu biznesowego) i informuje się o nich członków kierownictwa wyższego szczebla.
- Ryzyka mające wpływ na wyniki modelu biznesowego (oraz aktywów finansowych utrzymywanych w ramach tego modelu biznesowego) oraz sposób zarządzania tymi ryzykami.
- Konstrukcja systemu wynagrodzeń kadry kierowniczej - np. czy wynagrodzenie jest oparte na wartości godziwej zarządzanych aktywów czy na otrzymanych umownych przepływach pieniężnych
- Częstotliwość, wartość i czas sprzedaży w przeszłości, powody tej sprzedaży oraz oczekiwania dotyczące przyszłej działalności sprzedażowej.
- Czy sprzedaż i inkaso umownych przepływów pieniężnych są istotne czy pomocnicze w stosunku do modelu biznesowego (model biznesowy "held for collection" versus model biznesowy "hold and sell")

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz te, które są zarządzane i których wyniki oceniane są w oparciu o wartość godziwą, podlegają wycenie według wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL).

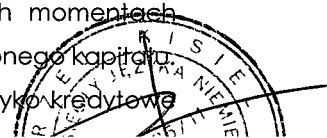
Celem modelu biznesowego może być utrzymywanie aktywów finansowych w celu uzyskiwania wynikających z umowy przepływów pieniężnych, nawet jeśli nastąpiła lub oczekuje się, że nastąpi sprzedaż aktywów finansowych. W przypadku RBI, następująca sprzedaż jest zgodna z modelem biznesowym holdingu:

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

W przypadku RBI sprzedaż więcej niż 10 % portfela (wartość księgowa) w ciągu trzyletniego okresu kroczącego jest uważana za więcej niż rzadką, chyba że taka sprzedaż jest nieistotna.

Przegląd charakterystyki umownych przepływów pieniężnych

Jeżeli RBI zdecydował, że model biznesowy danego portfela polega na utrzymywaniu aktywów finansowych w celu gromadzenia wynikających z umowy przepływów pieniężnych (lub zarówno gromadzenia wynikających z umowy przepływów pieniężnych, jak i zbywania aktywów finansowych), musi on sprawdzić, czy cechy umowne aktywów przypisanych do tego portfela powodują w określonych momentach czasowych przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami kapitału i odsetek od niespłaconego kapitału. W tym celu odsetki definiuje się jako rekompensatę za wartość pieniądza w czasie, za ryzyko kredytowe



wynikające z niespłaconego kapitału w określonym czasie, za inne rodzaje ryzyka i kosztów wynikające z umowy pożyczki oraz jako marżę zysku. Weryfikacja ta jest przeprowadzana dla każdego instrumentu na dzień początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych.

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

- Porozumienia o wcześniejszej spłacie lub przedłużeniu terminu spłaty
- Umowy z wykorzystaniem dźwigni finansowej
- Ograniczenie ekspozycji na określone aktywa lub przepływy pieniężne
- Sekurytyzacja

MSSF 9 zawiera wytyczne dotyczące kar przedpłat z ujemną kompensatą. Ujemna kompensata powstaje, gdy warunki umowy pozwalają kredytobiorcy na przedterminową spłatę instrumentu przed upływem umownego terminu wymagalności, ale kwota przedterminowej spłaty może być niższa niż niespłacona kwota kapitału i odsetek. Jednakże, aby kwalifikować się do wyceny według zamortyzowanego kosztu, ujemne świadczenie wzajemne musi stanowić odpowiednią rekompensatę za wcześniejsze rozwiązanie umowy.

Zmiany wartości pieniądza w czasie oraz test porównawczy

Wartość pieniądza w czasie to składnik odsetkowy, który jest po prostu rekompensatą za upływ czasu. Nie uwzględnia on żadnych innych rodzajów ryzyka (kredytowego, płynności itp.) ani kosztów (administracyjnych itp.) związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W niektórych przypadkach składnik wartości pieniądza w czasie może być modyfikowany (określany jako niedoskonały). Taka sytuacja ma miejsce na przykład wtedy, gdy stopa procentowa składnika aktywów finansowych jest korygowana okresowo, ale częstotliwość korygowania stopy procentowej różni się od okresu obowiązywania stopy procentowej. W takim przypadku, modyfikacje należy ocenić, aby ustalić, czy wynikające z umowy przepływy pieniężne nadal stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, tj. czy cecha modyfikująca nie powoduje, że przepływy pieniężne różnią się znacząco od przepływów wynikających z idealnego instrumentu wzorcowego. Ocena ta nie jest wyborem księgowym i nie można jej uniknąć stwierdzając po prostu, że instrument jest wyceniany w wartości godziwej, jeśli taka ocena nie została przeprowadzona.

W celu oceny, czy warunek dotyczący przepływu środków pieniężnych jest spełniony, RBI opracował tzw. ilościowy test porównawczy. W ten sposób sprawdza się, czy niezdykontowane zmodyfikowane umowne przepływy pieniężne różnią się znacząco od niezdykontowanych przepływów pieniężnych z instrumentu porównawczego. Z wyjątkiem zmodyfikowanych składników odsetkowych, instrument wzorcowy odpowiada badanemu składnikowi aktywów. Na dzień początkowego ujęcia transakcji przeprowadzany jest ilościowy test porównawczy, w którym wykorzystuje się 1.000 przyszłościowych symulacji przyszłych rynkowych stóp procentowych przez okres życia danego składnika aktywów finansowych. W celu symulacji scenariuszy zakłada się rozkład normalny stóp procentowych przy użyciu jednoczynnikowego modelu Hulla-White'a. Aby przejść test ilościowej wartości referencyjnej, testowany składnik aktywów finansowych nie może przekroczyć dwóch progów istotności. Te progi istotności definiuje się jako iloraz symulowanych przepływów pieniężnych ze zmodyfikowanych składników odsetkowych i instrumentu referencyjnego. Wskaźnik ten nie może przekraczać 10% w ciągu okresu sprawozdawczego (trzy miesiące) lub 5% w ciągu całego okresu trwania badanego składnika aktywów finansowych. W przypadku przekroczenia jednego z



dwóch progów istotności, uznaje się, że test wzorcowy zakończył się niepowodzeniem i składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Test porównawczy stosuje się dla następujących głównych cech umowy, które w pewnych okolicznościach mogą modyfikować wartość pieniądza w czasie:

- Niedopasowanie terminów zapadalności w kalkulacji odsetek (inny okres referencyjnej stopy procentowej)
- Historyczna stopa procentowa
- Klauzule umożliwiające wyrównanie odsetek
- Zawieszenie naliczania odsetek z kapitalizacją odsetek
- Odniesienie do rentowności rynku wtórnego (UDRB: średnia ważona obiegiem rentowność obligacji federalnych)

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe – koszt zamortyzowany

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

- Składnik aktywów jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest zarządzanie aktywami w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych.
- Cechy umowne składnika aktywów powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych będących wyłącznie spłatą kapitału i odsetek od niespłaconego kapitału.

Warunki te zostały bardziej szczegółowo przedstawione w rozdziałach Przegląd modelu biznesowego, Przegląd charakterystyki umownych przepływów pieniężnych i zmian wartości pieniądza w czasie oraz Test porównawczy.

Do tej kategorii zalicza się przede wszystkim kredyty udzielone klientom oraz kredyty udzielone instytucjom kredytowym. Ponadto w tej kategorii wyceny wykazywane są należności z tytułu leasingu finansowego rozliczanego zgodnie z MSSF16 oraz papiery wartościowe spełniające powyższe warunki.

Są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Wszelkie różnice między kwotą wypłaconą a kwotą nominalną - o ile mają charakter odsetkowy - są naliczane zgodnie z zasadą efektywnej stopy procentowej i wykazywane w wyniku odsetkowym netto. Przychody z tytułu odsetek są naliczane na podstawie wartości bilansowej brutto, dopóki nie nastąpi utrata wartości składnika aktywów finansowych. W momencie, gdy następuje utrata wartości składnika aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek są obliczane na podstawie wartości bilansowej netto. Zamortyzowany koszt jest również korygowany o rozpoznanie oczekiwanej straty przy zastosowaniu metody oczekiwanej straty zgodnie z MSSF 9, jak opisano w części dotyczącej ogólnych zasad utraty wartości (MSSF 9).

Aktywa finansowe - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

RBI jest zobowiązany do ujmowania składnika aktywów finansowych w wartości godziwej, jeżeli składnik aktywów finansowych nie jest wyceniany ani według zamortyzowanego kosztu, ani według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli nie ma zamiaru dokonywania transakcji oraz jeżeli składnik aktywów nie jest dobrowolnie wyznaczony do wartości godziwej. Zasadniczo dotyczy to papierów wartościowych i kredytów, które nie spełniają warunków weryfikacji umownych przepływów pieniężnych lub portfeli aktywów finansowych, które nie są przeznaczone do obrotu, które są zarządzane w oparciu o wartość godziwą i oceniane na podstawie ich wyników.



Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W RBI instrument dłużny jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- Składnik aktywów jest następnie wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI), jeśli jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest zarówno zbieranie umownych przepływów pieniężnych, jak i zbywanie aktywów finansowych.
- Cechy umowne składnika aktywów powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych będących wyłącznie spłatą kapitału i odsetek od niespłaconego kapitału.

Kategoria ta obejmuje głównie papiery wartościowe wykorzystywane do zarządzania płynnością.

Są one wyceniane według wartości godziwej. Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu różnic kursowych z ponownej wyceny oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości lub ich odwrócenie ujmowane są w rachunku zysków i strat i obliczane w taki sam sposób jak dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w innych całkowitych dochodach. W momencie wyłączenia z bilansu, skumulowane zyski lub straty netto ze zmian wartości godziwej ujęte w innych całkowitych dochodach są przenoszone do rachunku zysków i strat. Ponadto, instrumenty dłużne w kategorii FVOCI podlegają temu samemu modelowi utraty wartości, co aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu (patrz punkt dotyczący ogólnych zasad utraty wartości (MSSF 9)). Różnica pomiędzy wartością godziwą a zamortyzowanym kosztem jest ujmowana w innych całkowitych dochodach do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu.

Instrument kapitałowy jest wyceniany w RBI w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli RBI nieodwołalnie zdecyduje się na prezentowanie późniejszych zmian wartości godziwej w innych całkowitych dochodach (OCI). Decyzja ta podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji i dotyczy głównie inwestycji strategicznych, które nie podlegają pełnej konsolidacji. W przeciwieństwie do instrumentów dłużnych, zyski i straty ujmowane w innych całkowitych dochodach (OCI) nie są przenoszone do rachunku zysków i strat w momencie zbycia, podobnie jak utrata wartości ujmowana w zysku lub stracie.

Aktywa i zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu są wykorzystywane w celu wykorzystania krótkoterminowych wahań cen rynkowych. Papiery wartościowe i pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu są wykazywane według wartości godziwej. W przypadku produktów notowanych na giełdzie, do ustalenia wartości godziwej stosuje się notowane ceny rynkowe. W przypadku braku takich cen, ceny wewnętrzne ustalane są dla pierwotnych instrumentów finansowych i transakcji terminowych na podstawie kalkulacji wartości bieżącej, a dla opcji na podstawie odpowiednich modeli cen opcji. Kalkulacja wartości bieżącej opiera się na krzywej dochodowości, na którą składają się stopy rynku pieniężnego, stopy przyszłe i stopy swapowe. W zależności od rodzaju opcji, jako wzory na cenę opcji stosuje się formuły Blacka-Scholesa 1972, Blacka 1976 lub Garmana-Kohlhagena. Dla opcji złożonych wycena dokonywana jest przy użyciu modeli drzewa dwumianowego oraz symulacji Monte Carlo.

W przypadku dodatnich wartości rynkowych są one zaliczane do aktywów finansowych - przeznaczonych do obrotu; w przypadku ujemnych wartości rynkowych są one wykazywane w zobowiązaniach finansowych - przeznaczonych do obrotu. Zmiana wartości godziwej jest ujmowana w wyniku na działalności handlowej. Instrumenty pochodne wykorzystywane dla celów zabezpieczających zgodnie z MSR 39 wykazywane są w bilansie w pozycji "rachunkowość zabezpieczeń". Ponadto, wszelkie zobowiązania do dostawy wynikające z krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wykazywane są w zobowiązaniach finansowych przeznaczonych do obrotu.



Produkty gwarantowane kapitałowo (fundusze gwarancyjne i przyszłe rezerwy) prezentowane są jako sprzedane opcje put na dany fundusz, który ma być gwarantowany. Wycena oparta jest na symulacji Monte Carlo. W ramach subsydiowanego przez państwo przyszłego programu emerytalnego zgodnie z § 108h ust. 1 pkt 3 austriackiej ustawy o podatku dochodowym (EStG) Grupa udzieliła gwarancji kapitałowych. W tym kontekście bank gwarantuje, że w przypadku renty dożywotniej kwota przeznaczona na rentę dożywotnią nie będzie niższa niż suma kwot wpłaconych przez podatnika wraz ze składkami skredytowanymi na rzecz tego podatnika w rozumieniu § 108g EStG.

Przychody z tytułu odsetek wykazywane są w wyniku z tytułu odsetek, natomiast wyniki z tytułu wyceny i zbycia wykazywane są w wyniku na działalności handlowej oraz w wyniku z tytułu wyceny do wartości godziwej.

Aktywa i zobowiązania finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje głównie te aktywa finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały nieodwołalnie wyznaczone jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej (tzw. opcja wartości godziwej). Zastosowanie opcji wartości godziwej jest uwarunkowane wyeliminowaniem lub znaczącym ograniczeniem niespójności w zakresie wyceny lub ujmowania. Powstają one, gdy aktywa lub zobowiązania finansowe są wyceniane lub wynikające z nich zyski lub straty są ujmowane na różnych zasadach.

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

W 2020 r., podobnie jak w roku porównawczym 2019, obserwowalne ceny rynkowe mogą być stosowane we wszystkich przypadkach do pomiaru własnej jakości kredytowej emisji podporządkowanych. Zobowiązania finansowe obejmują przede wszystkim obligacje strukturyzowane. Wartość godziwa tych zobowiązań finansowych jest ustalana poprzez zdyskontowanie umownych przepływów pieniężnych przy użyciu krzywej dochodowości skorygowanej o ryzyko kredytowe, która odzwierciedla poziom, na jakim Grupa wyemitowałaby podobne instrumenty finansowe na dzień bilansowy. Parametry ryzyka rynkowego ustalone są w oparciu o podobne instrumenty finansowe. Wyniki wyceny zobowiązań wyznaczonych jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej są wykazywane w wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz w wyniku na wycenie do wartości godziwej.

Te instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej zgodnie z MSSF 9. Przychody z tytułu odsetek wykazywane są w wyniku z tytułu odsetek, natomiast zyski i straty z tytułu wyceny i zbycia wykazywane są w wyniku na działalności handlowej i wyniku na wycenie do wartości godziwej. W przypadku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zmiany wartości godziwej wynikające ze zmiany własnego ryzyka kredytowego nie są ujmowane w rachunku zysków i strat, lecz w innych całkowitych dochodach..

Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt

Zobowiązania są głównie wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Oprócz kosztów odsetkowych, różnice między kwotą wypłaty a kwotą nominalną są naliczane zgodnie z efektywnymi stopami procentowymi i wykazywane w wyniku odsetkowym netto. Kategoria ta obejmuje przede wszystkim depozyty klientów oraz emisje papierów wartościowych wykorzystywane do celów refinansowania.



Powiązania pomiędzy aktywami/zobowiązaniami, miarami wyceny i kategorią zgodnie z MSSF 9

Aktywa/zobowiązania	Zasadniczy standard wyceny		Kategoria zgodna z MSSF 9
	Wartość rynkowa	Koszt zamortyzowany	
Klasy aktywów			
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty na żądanie		X	AC
Aktywa finansowe - koszt zamortyzowany		X	AC
w tym należności z tytułu leasingu finansowego		X	AC
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	X		FVOCI
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	X		FVTPL
Aktywa finansowe - oznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	X		FVTPL
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	X		FVTPL
Rachunkowość zabezpieczeń	X		n/a
Klasy odpowiedzialności			
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt		X	AC
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		X	AC
Zobowiązania finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	X		FVTPL
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	X		FVTPL
Rachunkowość zabezpieczeń	X		n/a
AC:	Koszt zamortyzowany		
FVOCI:	Wartość godziwa poprzez inne całkowite dochody		
FVTPL:	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat		

Koszt zamortyzowany

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu finansowego oraz przypisywania kosztów i przychodów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy i płatności (włączając w to wszelkie opłaty stanowiące część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz inne premie lub dyskonta) przez oczekiwany okres trwania instrumentu finansowego lub, jeśli to właściwe, przez krótszy okres, do wartości bilansowej netto w momencie początkowego ujęcia.

Wartość godziwa (Fair Value)

Wartość godziwa to cena, jaką otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w uporządkowanej transakcji pomiędzy uczestnikami rynku na dzień wyceny. Ma to zastosowanie niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna, czy oszacowana przy użyciu techniki wyceny.

Zgodnie z MSSF 13, RBI stosuje następującą hierarchię do ustalania i ujawniania wartości godziwej instrumentów finansowych:

Ceny notowane na rynku aktywnym (Poziom I)

Wartość godziwa jest najlepiej wyrażona przez wartość rynkową, jeżeli dostępna jest publicznie notowana cena rynkowa. Dotyczy to w szczególności instrumentów kapitałowych będących w obrocie na giełdach, instrumentów dłużnych będących w obrocie na rynku międzybankowym oraz instrumentów pochodnych będących w obrocie giełdowym. Wycena opiera się głównie na zewnętrznych źródłach danych (ceny giełdowe lub notowania maklerskie w płynnych segmentach rynku). Aktywny rynek to taki, na którym transakcje dotyczące aktywów i pasywów odbywają się z wystarczającą częstotliwością i w wystarczającej ilości, aby informacje o cenach były stale dostępne. Wskaźnikami aktywnych rynków mogą być liczba, częstotliwość aktualizacji lub jakość notowań (np. banków lub giełd). Ponadto wąskie widełki cenowe bid/ask oraz notowania uczestników rynku w określonym przedziale również wskazują na aktywny, płynny rynek.

Metoda wyceny z wykorzystaniem parametrów obserwowalnych (Poziom II)



W przypadku, gdy dla poszczególnych instrumentów finansowych nie są dostępne notowania giełdowe na aktywnym rynku, instrument bazowy zalicza się do Poziomu II. W przypadku braku notowań giełdowych, wartość godziwą ustala się przy pomocy uznanych modeli wyceny wykorzystujących możliwe do zaobserwowania ceny lub parametry (w szczególności metody wartości bieżącej lub modele wyceny opcji). Metody te mają zastosowanie do większości pozagiełdowych instrumentów pochodnych i nienotowanych instrumentów dłużnych.

Techniki wyceny wykorzystujące nieobserwowalne dane wejściowe (Poziom III)

Jeżeli do wyceny przy użyciu modeli wyceny nie są dostępne wystarczające aktualne weryfikowalne dane rynkowe, stosuje się również parametry wejściowe, które nie są obserwowalne na rynku. Te parametry wejściowe mogą obejmować dane określone w formie przybliżonych wartości m.in. na podstawie danych historycznych (III poziom hierarchii wyceny). Zastosowanie tych modeli wymaga od kierownictwa przyjęcia założeń i dokonania szacunków, których zakres zależy od przejrzystości cenowej danego instrumentu finansowego i jego rynku, a także od stopnia złożoności instrumentu.

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (w tym należności z tytułu pożyczek, depozytów, innych pożyczek krótkoterminowych oraz zadłużenia długoterminowego) Grupa ujawnia wartość godziwą. Ogólnie rzecz biorąc, obrót tymi instrumentami jest niewielki lub nie występuje w ogóle, a przy ustalaniu wartości godziwej wymagany jest znaczący osąd kierownictwa.

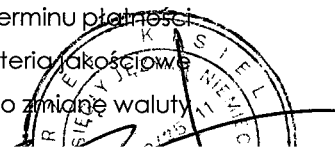
Dalsze informacje na temat metod wyceny i ujawnień ilościowych dotyczących ustalania wartości godziwej znajdują się w Nocie (32) Wartość godziwa instrumentów finansowych.

Wysięgowywanie aktywów finansowych

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu, gdy wygasły umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy Grupa przekazała przepływy pieniężne lub przyjęła na siebie obowiązek przekazania przepływów pieniężnych jednemu lub większej liczbie odbiorców po spełnieniu określonych kryteriów. Przeniesiony składnik aktywów jest również usuwany z bilansu w momencie przeniesienia wszystkich istotnych ryzyk i korzyści wynikających z posiadania danego składnika aktywów. Podstawową zasadą dopuszczalności bezpośrednich odpisów aktualizujących (umorzeń) w Grupie jest wystarczająco udokumentowana ocena, że nie przewiduje się spłaty całej kwoty kredytu (odpis całkowity) lub jej części (odpis częściowy) w odniesieniu do danej należności. Dotyczy to należności, w przypadku których nastąpiła już utrata wartości, albo w pełnej wysokości, albo - w przypadku należności zabezpieczonych - w wysokości kwoty pozostającej do spłaty, która nie jest objęta zabezpieczeniem. Dalsze informacje na temat polityki odpisów aktualizujących przedstawiono w nodzie (36) Oczekiwane straty kredytowe.

Modyfikacja aktywów finansowych

Wyłączenie z bilansu z powodu modyfikacji składnika aktywów finansowych następuje wtedy, gdy umowa, na podstawie której dokonano zmiany, została istotnie zmodyfikowana. RBI uznaje modyfikację za istotną, jeżeli zdyskontowana wartość bieżąca przepływów pieniężnych w nowych warunkach przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej różni się o co najmniej 10 procent od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z pierwotnych aktywów finansowych (test wartości bieżącej). Oprócz testu wartości bieżącej, przy ocenie, czy zmiana jest istotna, stosuje się inne kryteria ilościowe i jakościowe. Koncentrują się one na wydłużeniu średniego pozostałego okresu zapadalności, chociaż w przypadku restrukturyzacji pożyczek na etapie 3 często mają one formę odpowiadającą maksymalnym oczekiwanym płatnościom. W tym ostatnim przypadku dokonuje się oceny, czy wydłużenie terminu płatności skutkuje powstaniem nowego składnika aktywów finansowych w sensie ekonomicznym. Kryteria jakościowe pozwalające stwierdzić, że nastąpiła znacząca zmiana warunków umowy obejmują zarówno zmianę waluty



bazowej, jak i klauzule, które powodują, że kryterium umownych przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 9 nie jest spełnione, lub zmianę charakteru instrumentu (np. obligacja zostaje zamieniona na pożyczkę).

Transakcje sekurytyzacyjne

RBI sekurytyzuje różne aktywa finansowe pochodzące z transakcji z klientami prywatnymi i komercyjnymi, przenosząc ryzyko związane z tymi aktywami finansowymi na zasadzie portfela do spółek specjalnego przeznaczenia (SPV lub podmiotów strukturyzowanych, SE), które z kolei emitują papiery wartościowe dla inwestorów. Przeniesienie aktywów może skutkować całkowitym lub częściowym usunięciem z bilansu lub może przybrać formę przeniesienia ryzyka w związku z gwarancjami portfelowymi otrzymanymi od stron trzecich. Prawa do sekurytyzowanych aktywów finansowych mogą być zachowane w formie transz uprzywilejowanych lub podporządkowanych, roszczeń odsetkowych lub innych roszczeń rezydualnych.

Wyksięgowywanie zobowiązań finansowych

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe, gdy obowiązek jego wykonania został wypłacony, umorzony lub wygaś. Przychody lub koszty z tytułu odkupu wierzytelności własnych zostały zaprezentowane w notcie (7) Pozostały wynik operacyjny. Wykup własnych instrumentów dłużnych również podlega wyłączeniu z bilansu zobowiązań finansowych. Różnice z tytułu odkupu pomiędzy wartością bilansową zobowiązania (w tym premie i dyskonta) a ceną nabycia ujmowane są w zysku lub stracie w pozycji pozostały wynik operacyjny.

Przeklasyfikowanie aktywów finansowych

Przeklasyfikowanie jest możliwe tylko dla aktywów finansowych; przeklasyfikowanie nie jest możliwe dla zobowiązań finansowych. Zmiana kategorii wyceny jest przewidziana w RBI tylko wtedy, gdy zmienia się model biznesowy wykorzystywany do zarządzania składnikiem aktywów finansowych. Przeklasyfikowanie jest jednak wówczas obowiązkowe. Zmiany takie muszą być określone przez Zarząd i mieć istotne znaczenie dla działalności spółki. Jeżeli taka reklasyfikacja jest konieczna, musi być ona dokonana prospektywnie od daty reklasyfikacji i zatwierdzona przez Zarząd RBI.

Pochodne instrumenty finansowe

W toku zwykłej działalności Grupa zawiera różne transakcje z udziałem pochodnych instrumentów finansowych, zarówno w celach handlowych, jak i zabezpieczających. Instrumenty pochodne wykorzystywane przez Grupę obejmują swapy, standaryzowane kontrakty forward, futures, kredytowe instrumenty pochodne, opcje i podobne kontrakty. Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne w celu zaspokojenia potrzeb klientów w zakresie zarządzania ryzykiem, zarządzania i zabezpieczania ryzyka oraz generowania przychodów z transakcji na własny rachunek. Instrumenty pochodne są początkowo ujmowane w wartości godziwej w momencie zawarcia kontraktu, a następnie wyceniane według wartości godziwej. Wynikający z tego zysk lub strata są natychmiast ujmowane w wyniku handlowym netto i wyniku z wyceny do wartości godziwej, chyba że instrument pochodny jest wyznaczony i efektywny jako instrument zabezpieczający w rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku moment ujęcia wyników wyceny zależy od rodzaju powiązania zabezpieczającego.

Instrumenty pochodne zawarte w celu zabezpieczenia przed ryzykiem rynkowym (innym niż aktywa/zobowiązania handlowe) i umieszczone w niejednorodnym portfelu nie kwalifikują się do rachunkowości zabezpieczeń według MSR 39. Rozlicza się je poprzez wykazywanie cen brudnych w pozycji bilansowej aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu lub zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu. Zmiana wartości tych instrumentów pochodnych na podstawie ceny czystej wykazywana jest w wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz w wyniku z wyceny do wartości godziwej, natomiast odsetki wykazywane są w wyniku z tytułu odsetek.



Kredytowe instrumenty pochodne, których wartość zależy od oczekiwanego przyszłego (nie)wystąpienia określonych zdarzeń kredytowych, wykazywane są w wartości godziwej w pozycji bilansowej aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu lub zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu. Zmiany wartości ujmowane są w wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz w wyniku na wycenie do wartości godziwej.

Dalsze ujawnienia dotyczące pochodnych instrumentów finansowych zostały przedstawione w Nocie (46) Pochodne instrumenty finansowe.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Jeżeli dłużnik i wierzyciel są jednakowi, należności i zobowiązania o odpowiadających sobie terminach wymagalności i walutach kompensuje się tylko wtedy, gdy istnieje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do takiego kompensowania, a kompensata odpowiada rzeczywistemu, przewidywanemu przebiegowi transakcji. Ujawnienia dotyczące kompensowania instrumentów finansowych zostały zaprezentowane w Nocie (40) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych.

Rachunkowość zabezpieczeń

MSSF 9 przyznaje opcje w odniesieniu do rachunkowości zabezpieczeń. RBI nadal stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, ale z uwzględnieniem zmian w notach zgodnie z MSSF 7. Odpowiednie noty są przedstawione w nocie (47) Rachunkowość zabezpieczeń - dodatkowe ujawnienia.

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

Zabezpieczenia wartości godziwej (Fair Value Hedge)

MSR 39 wymaga, aby rachunkowość zabezpieczeń była stosowana do instrumentów pochodnych, które są wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej ujętych aktywów lub zobowiązań. W szczególności działalność kredytowa jest narażona na takie ryzyko wartości godziwej, jeśli dotyczy należności o stałym oprocentowaniu. Swapy procentowe, które spełniają wymogi rachunkowości zabezpieczeń, są zawierane w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej poszczególnych kredytów lub refinansowania. Oznacza to, że transakcje zabezpieczające są udokumentowane, na bieżąco oceniane i klasyfikowane jako wysoce efektywne. W związku z tym, w całym okresie zabezpieczenia można przyjąć, że zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej są prawie całkowicie kompensowane przez zmianę wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, a rzeczywiste wyniki mieszczą się w przedziale od 80 do 125%.

Instrumenty pochodne zawarte w celu zabezpieczenia wartości godziwej poszczególnych pozycji bilansu (z wyjątkiem instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu) wykazywane są w wartości godziwej (cena brudna) w ramach rachunkowości zabezpieczeń (po stronie aktywów: dodatnie wartości godziwe, po stronie pasywów: ujemne wartości godziwe). Zmiany wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej (aktywów lub zobowiązań) są przypisywane bezpośrednio do odpowiednich pozycji bilansu i wykazywane oddzielnie w informacji dodatkowej.



Zarówno wynik ze zmiany wartości bilansowych zabezpieczanych pozycji, jak i wynik ze zmiany cen czystych instrumentów pochodnych ujmowany jest w wyniku finansowym netto z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

W ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej, zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej jest również wykazywane na poziomie portfela. Zabezpieczane są pojedyncze transakcje lub grupy transakcji o podobnej strukturze ryzyka w podziale na przedziały zapadalności zgodne z oczekiwanymi datami spłaty i korekty stóp procentowych w portfelu. Portfele mogą zawierać tylko aktywa, tylko pasywa lub oba rodzaje. Przy takim ujęciu rachunkowym zabezpieczeń, zmiany wartości pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku finansowym netto z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Kwota zabezpieczana transakcji bazowych ustalana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dla jednostki Grupy Kapitałowej z uwzględnieniem depozytów *a vista*, z wykorzystaniem unijnych regulacji dotyczących wyłączeń (*carve-out*). Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (*Cash-Flow Hedge*)

MSR 39 przewiduje stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych w odniesieniu do instrumentów pochodnych służących do zabezpieczania się przed ryzykiem zmiany przyszłych przepływów pieniężnych. Takiemu ryzyku przepływów pieniężnych podlegają w szczególności pożyczki i zobowiązania o zmiennej stopie procentowej, jak również oczekiwane transakcje (np. oczekiwane pożyczki pieniężne lub inwestycje). Swapy procentowe zawarte w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmienności przepływów pieniężnych z tytułu określonych pozycji o zmiennej stopie procentowej są ujmowane w następujący sposób: Instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zmiany ceny czystej są ujmowane w innych całkowitych dochodach. Część nieefektywna natomiast jest ujmowana w rachunku zysków i strat w wyniku zastosowania rachunkowości zabezpieczeń..

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto podmiotu zagranicznego (*Capital Hedge*)

Grupa zawiera transakcje zabezpieczające dla inwestycji w ekonomicznie niezależne podjednostki w celu zmniejszenia różnic wynikających z przeliczenia walutowego składników kapitału własnego. Swapy walutowe są wykorzystywane przede wszystkim jako instrumenty zabezpieczające. Powstające z tego tytułu zyski lub straty z tytułu przeliczenia walut są kompensowane w innych całkowitych dochodach i wykazywane oddzielnie w uzgodnieniu kapitałów własnych, o ile powiązanie zabezpieczające jest efektywne. Nieefektywna część powiązania zabezpieczającego jest ujmowana w wyniku na działalności handlowej. Odpowiednie składniki odsetkowe są wykazywane w wyniku odsetkowym netto.

Gwarancje finansowe

Zgodnie z MSSF 9, umowa gwarancji finansowych jest umową, która wymaga od wystawcy dokonania określonych płatności. Płatność ta rekompensuje posiadaczowi gwarancji stratę, którą ponosi w wyniku niewypełnienia przez dłużnika zobowiązań płatniczych w terminie zgodnie z obowiązującymi warunkami instrumentu dłużnego. Wycena umowy gwarancji finansowej, dokonana po raz pierwszy w dniu ujęcia, jest identyczna ze stawką, gdy umowa została zawarta na warunkach rynkowych. W przeciwieństwie do prezentacji utraty wartości aktywów finansowych, oczekiwane ryzyko kredytowe jest wykazywane jako rezerwa po stronie pasywów.

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania pozabilansowe

Są to głównie zobowiązania warunkowe z tytułu niewykorzystanych zobowiązań kredytowych. Zobowiązania do udzielenia kredytu są zobowiązaniami, które mogą powodować ryzyko kredytowe. Obejmują one zobowiązania do udzielania pożyczek, nabywania papierów wartościowych lub udzielania gwarancji akceptacji. Rezerwa na zobowiązania kredytowe wykazywana jest jako rezerwa na ryzyko związane z działalnością kredytową. Często zobowiązania do udzielenia pożyczki są wykorzystywane tylko częściowo dlatego składają się z wykorzystanego i niewykorzystanego zobowiązania. Jeżeli nie jest możliwe oddzielne



zidentyfikowanie oczekiwanych strat kredytowych, które można przypisać do wykorzystanego i niewykorzystanego zobowiązania, są one prezentowane razem z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 7. Jeżeli łączne oczekiwane straty kredytowe przekraczają wartość bilansową brutto składnika aktywów finansowych, są one wykazywane jako rezerwa. Zobowiązania warunkowe zostały ujawnione w nocy (33) Zobowiązania z tytułu kredytów, gwarancji finansowych i innych zobowiązań. Istotne zobowiązania warunkowe z tytułu sporów prawnych zostały zaprezentowane w punkcie (55) Otwarte sprawy sądowe.

Ogólne zasady dotyczące utraty wartości (IFRS 9)

Niniejszy rozdział zawiera przegląd tych aspektów przepisów dotyczących utraty wartości, które wiążą się z wyższym stopniem osądu lub złożoności oraz znaczącymi źródłami niepewności szacunków. Informacje ilościowe dotyczące każdego z tych szacunków i osądów, jak również informacje o podstawie wyliczenia każdej pozycji, której dotyczą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, są zawarte w odpowiednich ujawnieniach w notach.

Opis

Od momentu wejścia w życie MSSF 9, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wszystkich instrumentów dłużnych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zobowiązań kredytowych i umów gwarancji finansowych (zwanych w dalszej części rozdziału instrumentami finansowymi) ujmowane są w wysokości oczekiwanej straty kredytowej. Instrumenty kapitałowe nie podlegają zasadom utraty wartości określonym w MSSF 9.

Jeśli ryzyko niewykonania zobowiązania kredytowego dla instrumentów finansowych wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, utrata wartości musi być mierzona dla instrumentu finansowego na każdy dzień sprawozdawczy w kwocie oczekiwanej straty kredytowej w (pozostałym) okresie. Jeśli od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego związanego z instrumentami finansowymi, odpis z tytułu utraty wartości instrumentu finansowego na każdy dzień sprawozdawczy wycenia się według wartości bieżącej dwunastomiesięcznej oczekiwanej straty. Oczekiwane dwunastomiesięczne 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 instrumentu finansowego w ciągu dwunastu miesięcy od dnia sprawozdawczego.

RBI przyjął zasady rachunkowości pozwalające ocenić na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, czy też nie. W oparciu o podejście opisane powyżej, RBI dzieli swoje instrumenty finansowe na etap 1, etap 2, etap 3 i POCl w następujący sposób:

- Etap 1 obejmuje zasadniczo wszystkie instrumenty finansowe, których ryzyko niewykonania zobowiązania kredytowego nie wzrosło znacząco od momentu ich początkowego ujęcia w bilansie. Ponadto etap 1 zawiera wszystkie transakcje, które na dzień sprawozdawczy charakteryzują się niskim ryzykiem kredytowym i dla których RBI korzysta z możliwości przewidzianej w MSSF 9, aby nie oceniać znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego. Niskie ryzyko kredytowe występuje w przypadku wszystkich dłużnych papierów wartościowych, których wewnętrzny rating kredytowy na dzień sprawozdawczy mieści się w przedziale inwestycyjnym. W działalności kredytowej RBI nie skorzystał ze zwolnienia z niskiego ryzyka kredytowego. W momencie początkowego ujęcia kredytów Bank dokonuje odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości przewidywanej dwunastomiesięcznej straty. Etap 1 obejmuje również kredyty, dla których ryzyko kredytowe uległo poprawie i które w związku z tym zostały przeklasyfikowane z etapu 2.
- Etap 2 obejmuje te instrumenty finansowe, których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco po ich początkowym ujęciu w bilansie i które na dzień sprawozdawczy nie zostały zakwalifikowane do transakcji o niskim

ryzyku kredytowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w Etapie 2 w wysokości oczekiwanych strat kredytowych w pozostałym okresie życia instrumentu finansowego. Etap 2 obejmuje również kredyty, dla których ryzyko kredytowe uległo poprawie i które w związku z tym zostały przeklasyfikowane z etapu 3.

- Instrumenty finansowe, które na dzień sprawozdawczy zostały zakwalifikowane do kategorii z utratą wartości, są przypisane do Etapu 3. Jako kryterium RBI stosuje definicję niewypłacalności kredytowej. W przypadku instrumentów finansowych zaliczonych do Etapu 3, w którym nie wykonano zobowiązania, jako utratę wartości ujmuje się również oczekiwaną stratę kredytową za cały pozostały okres trwania instrumentu finansowego.
- POCI: Zakupione lub wytworzone kredyty z rozpoznaną utratą wartości to te aktywa finansowe, które w momencie początkowego ujęcia miały już rozpoznaną utratę wartości. Początkowe ujęcie następuje według wartości godziwej bez uwzględnienia utraty wartości z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o wartość kredytu. W kolejnych okresach utrata wartości odpowiada skumulowanej zmianie oczekiwanej straty kredytowej w całym okresie pozostającym do wygaśnięcia instrumentu finansowego po dodaniu go do bilansu. Nawet w przypadku ożywienia gospodarczego pozostaje to punktem odniesienia dla pomiaru.

Zasady rachunkowości dotyczące obliczania oczekiwanych strat kredytowych zostały przedstawione w nocie (36) Oczekiwane straty kredytowe w rozdziale Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych. Zasady rachunkowości stosowane przy ustalaniu istotnych wzrostów ryzyka kredytowego zostały przedstawione w nocie (36) Oczekiwane straty kredytowe w rozdziale Istotne wzrosty ryzyka kredytowego. Pomiar oczekiwanych strat kredytowych odbywa się na zasadzie indywidualnej lub zbiorczej. Specyfikacje dotyczące rozważań zbiorowych są ujawnione w pozycji (36) Oczekiwane straty kredytowe w paragrafie Charakterystyka wspólnego ryzyka kredytowego.

Obliczanie oczekiwanych strat kredytowych

RBI oblicza oczekiwaną stratę kredytową jako ważone prawdopodobieństwem oszacowanie wszystkich przypadków niewywiązania się z płatności, biorąc pod uwagę różne scenariusze w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego, zdyskontowane według pierwotnie ustalonej efektywnej stopy procentowej. Brak płatności jest różnicą pomiędzy uzgodnionymi w umowie a faktycznie oczekiwanymi przepływami pieniężnymi. Dalsze szczegóły dotyczące obliczania oczekiwanych strat kredytowych wyjaśnione są w Nocie (36) Oczekiwane straty kredytowe.

Informacje dotyczące przyszłości

Zasadniczo szacowanie parametrów ryzyka zgodnie z MSSF 9 uwzględnia nie tylko historyczne informacje na temat niewykonania zobowiązań, ale także w szczególności bieżące otoczenie gospodarcze (orientacja w czasie) oraz informacje wybiegające w przyszłość. W szczególności, prognozy makroekonomiczne Banku są regularnie weryfikowane pod kątem ich wpływu na kwotę ECL i są uwzględniane w kalkulacji ECL.

Dalsze objaśnienia dotyczące informacji prognozujących znajdują się w punkcie (36) Oczekiwane straty kredytowe w rozdziale Informacje dotyczące przyszłości.

Znaczący wzrost ryzyka kredytowego

Zasadniczo szacowanie parametrów ryzyka zgodnie z MSSF 9 uwzględnia nie tylko historyczne informacje na temat niewykonania zobowiązań, ale także w szczególności bieżące otoczenie gospodarcze (orientacja w czasie) oraz informacje wybiegające w przyszłość. W szczególności, prognozy makroekonomiczne Banku są regularnie weryfikowane pod kątem ich wpływu na kwotę ECL i są uwzględniane w kalkulacji ECL.

Dalsze objaśnienia dotyczące informacji prognozujących znajdują się w punkcie (36) Oczekiwane straty kredytowe w rozdziale Informacje dotyczące przyszłości.



Znaczący wzrost ryzyka kredytowego

W systemach ratingowych RBI wszystkie dostępne informacje ilościowe i jakościowe istotne dla prognozowania ryzyka kredytowego są agregowane w PD. Parametr ten jest oparty w szczególności na statystycznie uzasadnionym doborze i ważeniu wszystkich dostępnych wskaźników. Ponadto, oprócz informacji historycznych i bieżącego otoczenia gospodarczego, PD skorygowane zgodnie z wymogami MSSF 9 zawiera również informacje wybiegające w przyszłość, takie jak prognoza rozwoju otoczenia makroekonomicznego. W związku z tym RBI stosuje PD jedynie jako miarę oceny, czy ryzyko kredytowe instrumentu finansowego wzrosło znacząco w porównaniu z datą nabycia. Zakotwiczenie przeglądu kryterium relatywnego transferu w solidnych procedurach i procesach zarządzania ryzykiem kredytowym w całej Grupie Banku gwarantuje, że znaczący wzrost ryzyka niewykonania zobowiązań jest wiarygodny i terminowy według obiektywnych kryteriów. Ocena, czy na dzień sprawozdawczy występuje znaczący wzrost ryzyka niewykonania zobowiązania w porównaniu z dniem dodania danego instrumentu finansowego, jest zazwyczaj przeprowadzana na dzień sprawozdawczy poprzez porównanie zaobserwowanego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w pozostałym okresie obowiązywania instrumentu finansowego (PD dla całego okresu obowiązywania) z PD dla całego okresu obowiązywania oczekiwanym w tym samym okresie na dzień dodania. Dalsze objaśnienia dotyczące informacji prognozujących znajdują się w Nocie (36) Oczekiwane straty kredytowe w części Znaczący wzrost ryzyka kredytowego.

Zabezpieczenia

Aby zmniejszyć ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi, RBI stara się w miarę możliwości korzystać z zabezpieczeń. Zabezpieczenia te występują w różnych formach, takich jak gotówka, papiery wartościowe, akredytywy/gwarancje, nieruchomości, należności, zapasy, inne aktywa niefinansowe oraz elementy poprawiające zdolność kredytową, takie jak umowy nettingu. Zasady rachunkowości dotyczące zabezpieczeń nie uległy zmianie w stosunku do MSR 39. Zabezpieczenia, o ile nie zostały przejęte, nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej RBI. Szczegółowe informacje przedstawione są w nodzie (35) Zabezpieczenie i maksymalna ekspozycja kredytowa.

Umowy z przyrzeczeniem odkupu

W ramach rzeczywistych umów odkupu (transakcji repo) RBI sprzedaje aktywa kontrahentowi i jednocześnie zgadza się je odkupić po uzgodnionej cenie w określonym terminie. Aktywa pozostają w bilansie RBI i są wyceniane zgodnie z zasadami obowiązującymi dla danej pozycji bilansu. Papiery wartościowe nie są usuwane z bilansu, ponieważ wszystkie możliwości i ryzyko związane z własnością przedmiotu odkupu zostały zachowane przez RBI. Wpływy płynności z tytułu transakcji repo wykazywane są w bilansie jako zobowiązania finansowe - koszt zamortyzowany.

W transakcjach z przyrzeczeniem odkupu (reverse repo) aktywa są nabywane od RBI z jednoczesnym zobowiązaniem do ich odsprzedaży w przyszłości za wynagrodzeniem. Papiery wartościowe zakupione w ramach umów odkupu leżących u podstaw transakcji rynku pieniężnego nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej RBI, a tym samym nie są wyceniane. Odpływy płynności z tytułu transakcji reverse repo ujmowane są w pozycji bilansowej aktywa finansowe - zamortyzowany koszt.

Koszty odsetek od transakcji repo i dochody z odsetek od transakcji reverse repo naliczane są w oparciu o metodę liniową przez okres trwania transakcji i wykazywane w wyniku odsetkowym netto RBI.

Transakcje pożyczania papierów wartościowych

RBI zawiera transakcje pożyczania papierów wartościowych z bankami i klientami w celu wywiązania się ze zobowiązań dostawy lub umożliwienia realizacji umów odkupu papierów wartościowych. Transakcje udzielania pożyczek papierów wartościowych są ujmowane w bilansie RBI w ten sam sposób jak papiery wartościowe z prawdziwego zdarzenia. Pożyczone papiery wartościowe pozostają w portfelu papierów



wartościowych i są wyceniane zgodnie z MSSF 9. Pożyczone papiery wartościowe nie są ujmowane ani wyceniane w RBI. Zabezpieczenie gotówkowe przekazane przez RBI dla transakcji pożyczek papierów wartościowych wykazywane jest jako należność w pozycji bilansowej aktywa finansowe - koszt amortyzowany, natomiast otrzymane zabezpieczenie wykazywane jest jako zobowiązanie finansowe - koszt amortyzowany.

Leasing

W momencie rozpoczęcia umowy, RBI ocenia, czy umowa jest lub zawiera leasing. Umowa jest umową leasingową lub zawiera leasing, jeśli umowa przekazuje prawo do kontrolowania sposobu użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy umowa przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów, RBI rozważa, czy:

- Umowa obejmuje wykorzystanie zidentyfikowanego składnika aktywów - ma to miejsce, gdy składnik aktywów jest wyraźnie zidentyfikowany w umowie lub gdy składnik aktywów został w sposób dorozumiany udostępniony do użytkowania przez klienta w momencie jego dostarczenia w celu spełnienia warunków umowy. Jeśli dostawca ma istotne prawo do zastąpienia, składnik aktywów uznaje się za niezidentyfikowany;
- RBI ma prawo do uzyskiwania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów przez cały okres jego użytkowania; oraz
- RBI ma prawo decydować o tym, jak i w jakim celu składnik aktywów jest użytkowany w ciągu okresu użytkowania, lub też ustalane są istotne decyzje dotyczące sposobu i celu użytkowania składnika aktywów.

RBI jako leasingobiorca

RBI rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w momencie rozpoczęcia leasingu, w którym leasingodawca (dostawca) udostępnia składnik aktywów bazowych do użytkowania przez RBI. Prawo do użytkowania jest wyceniane według kosztu na dzień przekazania. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest to kwota równa zobowiązaniu z tytułu leasingu w momencie początkowego ujęcia, skorygowana o wszelkie opłaty leasingowe dokonane przed rozpoczęciem leasingu lub w momencie jego rozpoczęcia, powiększona o wszelkie poniesione początkowe koszty bezpośrednie oraz szacunkowy koszt demontażu i usunięcia składnika aktywów lub przywrócenia stanu pierwotnego składnika aktywów lub miejsca, pomniejszona o wszelkie zachęty do leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest następnie amortyzowany metodą liniową zgodnie z MSR 16 od dnia przekazania do końca okresu użytkowania lub końca okresu leasingu składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej. Prawo do użytkowania jest pomniejszane o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości i korygowane o określone przeszacowania zobowiązań z tytułu leasingu.

W momencie rozpoczęcia RBI wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej niezapłaconych na ten dzień opłat leasingowych. Płatności leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej zawartej w umowie leasingu, jeżeli można ją łatwo ustalić. Jeżeli stopa ta nie może być łatwo ustalona, leasingobiorca stosuje przyrostową stopę procentową kredytu.

Opłaty leasingowe uwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu przedstawiają się następująco:

- Płatności stałe, w tym de facto płatności stałe;
- Zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stopy i których początkowa wycena opiera się na indeksie lub stopie obowiązujących w dniu zawarcia umowy;
- Kwoty oczekiwane do zapłaty przez leasingobiorcę z tytułu gwarancji wartości rezydualnej.



- Cena wykonania opcji kupna, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że RBI wykona taką opcję; oraz
- Kary umowne z tytułu zakończenia leasingu, jeżeli termin uwzględnia możliwość skorzystania przez leasingobiorcę z opcji rozwiązania umowy.

Zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane na bieżąco w taki sam sposób jak inne zobowiązania finansowe z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w związku z czym wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu jest wyceniana według zamortyzowanego kosztu, a koszty odsetkowe są rozłożone w czasie na okres leasingu. Ponowna ocena ma miejsce, gdy następuje zmiana przyszłych opłat leasingowych na skutek zmiany indeksu lub stopy procentowej, zmiany w szacunkach RBI dotyczących kwoty oczekiwanej do zapłaty z tytułu gwarancji wartości końcowej lub zmiany w ocenie RBI dotyczącej tego, czy opcja zakupu, odnowienia lub rozwiązania umowy zostanie wykonana. Kiedy zobowiązanie z tytułu leasingu jest ponownie wyceniane w ten sposób, dokonuje się odpowiedniej korekty wartości bilansowej składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania lub ujmuje się je w rachunku zysków i strat, jeśli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania została spisana na straty.

RBI postanowił nie ujmować aktywów z tytułu prawa użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu w przypadku krótkoterminowego leasingu sprzętu o okresie leasingu wynoszącym dwanaście miesięcy lub mniej oraz w przypadku leasingu aktywów o niskiej wartości, w tym sprzętu informatycznego. RBI ujmuje opłaty leasingowe związane z tymi umowami jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

RBI jako leasingodawca

Gdy RBI działa jako leasingodawca, to w momencie rozpoczęcia leasingu określa, czy leasing powinien być rozliczany jako leasing finansowy czy operacyjny. W RBI leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu własności. Typowymi czynnikami, które pojedynczo lub łącznie powodują, że leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, są:

- Przeniesienie prawa własności do środka trwałego na koniec okresu leasingu;
- Opcja nabycia składnika aktywów po cenie, która - jak się oczekuje - będzie na tyle niższa od jego wartości godziwej na dzień wykonania opcji, że istnieje uzasadniona pewność, iż opcja ta zostanie wykonana w momencie rozpoczęcia leasingu;
- Okres leasingu rozciąga się na większość ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów (nawet jeśli tytuł prawny nie został przeniesiony);
- Wartość bieżąca opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu jest co najmniej zasadniczo równa wartości godziwej składnika aktywów; oraz
- Składnik aktywów jest na tyle specyficzny, że tylko leasingobiorca może z niego korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.

Czasami RBI jest leasingodawcą pośrednim, co oznacza, że RBI jest zarówno leasingobiorcą, jak i leasingodawcą tego samego przedmiotu leasingu i rozlicza swój udział w leasingu głównym i poddzierżawie oddzielnie. Jeżeli leasing główny jest leasingiem krótkoterminowym, podnajem klasyfikowany jest jako leasing operacyjny. W przeciwnym razie RBI ocenia klasyfikację podnajmu na podstawie składnika aktywów z tytułu prawa użytkowania w głównym leasingu, a nie na podstawie składnika aktywów bazowego w głównym leasingu.

RBI ujmuje opłaty leasingowe związane z leasingiem operacyjnym jako przychód metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Zasady konsolidacji

Spółki zależne

Wszystkie istotne spółki zależne, w których RBI AG bezpośrednio lub pośrednio wywiera wpływ kontrolny, są w pełni skonsolidowane. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli jest narażona na zmianę zysku z tytułu



zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wpływania na te zyski poprzez władzę nad jednostką. Inwestycje w jednostkach zależnych, które nie podlegają pełnej konsolidacji, są wykazywane według wartości godziwej. Inwestycje w jednostkach zależnych, których wartość godziwa nie różni się istotnie od ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, wyceniane są dla uproszczenia według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Inwestycje w jednostkach zależnych, które nie podlegają pełnej konsolidacji, są wykazywane w pozycji inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Jednostki strukturyzowane to jednostki, w których prawa głosu lub podobne prawa nie są czynnikiem dominującym przy określaniu kontroli. Dzieje się tak na przykład w przypadku, gdy prawa głosu odnoszą się jedynie do zadań administracyjnych, a odpowiednie działania są regulowane umowami.

Podobnie jak w przypadku jednostek zależnych, konsolidacja jednostek strukturyzowanych jest wymagana, gdy Grupa sprawuje kontrolę nad daną jednostką. W Grupie obowiązek konsolidacji jednostek strukturyzowanych jest weryfikowany w ramach procesu, który obejmuje transakcje, w których jednostka strukturyzowana jest inicjowana przez Grupę z udziałem lub bez udziału stron trzecich, jak również transakcje, w których Grupa wchodzi w stosunki umowne z istniejącą jednostką strukturyzowaną z udziałem lub bez udziału stron trzecich. Decyzje dotyczące konsolidacji są poddawane przeglądowi ad hoc, ale co najmniej raz na kwartał. Lista wszystkich jednostek strukturyzowanych objętych konsolidacją oraz jednostek strukturyzowanych nieobjętych konsolidacją znajduje się w notcie (69) Skład Grupy.

W celu ustalenia, czy dana spółka powinna podlegać konsolidacji, należy zbadać szereg czynników kontrolnych. Obejmuje to badanie:

- cel i projekt jednostki,
- odpowiednie działania i sposób ich określania,
- czy grupa ma prawo poprzez swoje prawa do określania odpowiednich działań,
- czy grupa jest narażona na zmienne zyski lub ma prawa do zmiennych zysków; oraz
- czy Grupa posiada zdolność do wykorzystania posiadanych uprawnień w sposób wpływający na kwotę
- wielkość przepływów zwracanych.

W przypadku, gdy prawa głosu są znaczące, Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 50 procent głosów w danej jednostce, chyba że istnieją dowody na to, że inny inwestor posiada praktyczną możliwość jednostronnego kierowania daną działalnością. Na taki dowód wskazuje jeden lub więcej z poniższych czynników:

- Inny inwestor ma możliwość kontrolowania więcej niż połowy praw głosu na podstawie umowy z Grupą.
- Inny inwestor jest uprawniony do kierowania polityką finansową i działalnością operacyjną jednostki, w której dokonano inwestycji, na mocy przepisów prawa lub umowy.
- Inny inwestor kontroluje jednostkę, w której dokonano inwestycji, na mocy prawa do powoływania i odwoływania większości członków jej zarządu lub członków równoważnego organu zarządzającego.
- Inny inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, ze względu na prawo do oddania większości głosów na posiedzeniu rady dyrektorów lub odpowiadającego jej organu zarządzającego.

Przy ocenie kontroli bierze się również pod uwagę potencjalne prawa głosu w zakresie, w jakim są one uważane za znaczące.

Analogicznie Grupa ocenia istnienie kontroli w przypadkach, gdy nie posiada większości praw głosu, ale ma praktyczną możliwość jednostronnego kierowania daną działalnością. Może to mieć miejsce w przypadku, gdy Grupa ma możliwość sprawowania kontroli nad odpowiednimi działaniami ze względu na wielkość i rozkład głosów akcjonariuszy.



Jednostki zależne są co do zasady włączane do konsolidacji od dnia objęcia przez Grupę bezpośredniej lub pośredniej kontroli, a wyłączone z konsolidacji od dnia, w którym Bank przestaje sprawować nad nimi kontrolę. Wyniki jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat od dnia nabycia lub do dnia zbycia. Przy konsolidacji początkowej kontrolowanych jednostek zależnych, które nie zostały wcześniej włączone do konsolidacji ze względu na ich nieistotność, zmiany wartości poszczególnych aktywów i zobowiązań pomiędzy dniem nabycia lub powstania a dniem konsolidacji początkowej oraz zyski/straty wygenerowane przez daną jednostkę zależną w tym okresie ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym. Korekty te są wykazywane w pozostałych zmianach. Grupa dokonuje przeglądu zasadności wcześniej podjętych decyzji konsolidacyjnych nie rzadziej niż na każdym zamknięciu kwartalnym. W związku z tym wszelkie zmiany organizacyjne są natychmiast uwzględniane. Oprócz zmian w strukturze własności, obejmuje to wszelkie zmiany w istniejących zobowiązaniach umownych Grupy lub nowe zobowiązania umowne zawarte z jednostką.

Kapitał udziałów nie dających kontroli wykazywany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik kapitału własnego, ale oddzielnie od kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom RBI AG. Wynik udziałów nie dających kontroli wykazywany jest odrębnie w rachunku zysków i strat.

Wewnątrzgrupowe należności i zobowiązania są kompensowane ze sobą w ramach konsolidacji zadłużenia. Pozostałe różnice przejściowe wykazywane są w skonsolidowanym bilansie w pozycji pozostałe aktywa lub pozostałe zobowiązania.

Przychody i koszty wewnątrzgrupowe są również wzajemnie kompensowane, przy czym przejściowe różnice kompensacyjne z działalności bankowej są wykazywane częściowo w wyniku z tytułu odsetek, a częściowo w wyniku z działalności handlowej. Pozostałe różnice ujmowane są w pozycji pozostały wynik operacyjny. Zyski jednostek wzajemnych są eliminowane, jeżeli mają istotny wpływ na pozycje rachunku zysków i strat. Transakcje pomiędzy poszczególnymi spółkami Grupy odbywają się zasadniczo na warunkach rynkowych.

Zmiany w udziale własnościowym Grupy w istniejących jednostkach zależnych

Jeżeli w trakcie późniejszej konsolidacji nabywane są dodatkowe udziały lub sprzedawane są udziały bez utraty kontroli w przypadku, gdy kontrola już istnieje, transakcje te są prezentowane jako transakcje kapitałowe bez wpływu na zysk lub stratę. Wartości bilansowe udziałów posiadanych przez Grupę oraz udziałów nie dających kontroli są korygowane w celu odzwierciedlenia zmian w istniejących udziałach własnościowych w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą, o którą koryguje się udziały nie dające kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłaty ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje akcjonariuszom jednostki dominującej.

W momencie utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata z tytułu dekonsolidacji jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Określa się to na podstawie różnicy między:

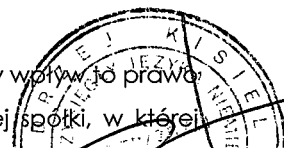
- sumę wartości godziwej otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zatrzymanego udziału; oraz
- wartość bilansową aktywów jednostki zależnej (w tym wartości firmy), zobowiązań oraz wszelkich udziałów niedających kontroli.

Wszelkie kwoty ujęte w innych całkowitych dochodach w odniesieniu do tej jednostki zależnej są ujmowane w taki sposób, w jaki byłyby ujmowane w przypadku sprzedaży tych aktywów, tj. przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat lub przeniesione bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

Spółki stowarzyszone

Spółki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą Grupa wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ to prawo do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej spółki, w której



dokonano inwestycji. Nie wiąże się to z kontrolą lub współkontrolą procesów decyzyjnych. Z reguły przyjmuje się, że Grupa wywiera znaczący wpływ, jeżeli posiada od 20 do 50 procent praw głosu. Oceniając, czy Grupa ma zdolność wywierania znaczącego wpływu na inną jednostkę, rozważa się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które mogą być aktualnie wykonane lub zamienione. Inne czynniki wykorzystywane do oceny znaczącego wpływu obejmują na przykład reprezentację w organach zarządzających i nadzorczych (w przypadku austriackich spółek akcyjnych - w radzie nadzorczej) jednostki, w której dokonano inwestycji, oraz znaczące transakcje z tą jednostką. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane są metodą praw własności i wykazywane są w pozycji bilansu "Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych" w podpozycji "Inwestycje w jednostkach rozliczanych metodą praw własności".

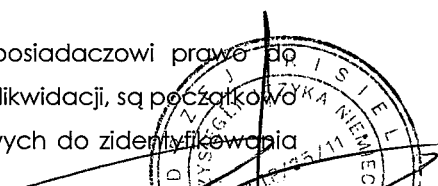
Koszty nabycia tych inwestycji, w tym wartość firmy, są ustalane w momencie początkowego ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Stosuje się takie same zasady jak dla spółek konsolidowanych metodą pełną (kompensowanie kosztów nabycia z proporcjonalnymi aktywami netto wycenianymi według wartości godziwej). Jeżeli jednostki stowarzyszone są istotne, wartość bilansowa kapitału własnego jest korygowana zgodnie z proporcjonalnym udziałem w kapitale własnym tych jednostek. Przychody netto od spółek wycenianych metodą praw własności prezentowane są w kwocie netto w pozycji wynik bieżący od jednostek stowarzyszonych. Straty przypisane jednostkom wycenianym metodą praw własności są ujmowane tylko do wysokości wartości bilansowej kapitału własnego. Straty nadwyżkowe nie są ujmowane, ponieważ nie ma obowiązku ich kompensowania. Ponadto wyceny ujęte w jednostce stowarzyszonej nie mające wpływu na zysk lub stratę są również prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym RBI nie mającym wpływu na zysk lub stratę w pozycji inne całkowite dochody. Dotyczy to w szczególności wyceny aktywów finansowych - w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną. Jeżeli istnieją obiektywne dowody utraty wartości, przeprowadza się test na utratę wartości poprzez porównanie wartości odzyskiwalnej inwestycji, która jest wyższą z dwóch wartości: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, z jej wartością bilansową. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujęty w poprzednich okresach odwracany jest tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana założeń stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku wartość bilansową inwestycji odpisuje się do wyższej wartości odzyskiwalnej.

Przejęcia spółek

Przejęcia jednostek gospodarczych są rozliczane metodą nabycia. Zapłata przekazana w ramach połączenia jednostek gospodarczych jest wyceniana według wartości godziwej. Jest ona ustalana na podstawie sumy wartości godziwych przekazanych aktywów, zobowiązań przejętych od byłych właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za kontrolę nad jednostką przejmowaną w momencie przejęcia. Koszty transakcyjne związane z połączeniem jednostek gospodarczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej wcześniej posiadanego przez jednostkę przejmującą udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej (jeśli występuje) nad wartością godziwą netto na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. Jeżeli - nawet po ponownej ocenie - powstanie ujemna różnica, jest ona niezwłocznie ujmowana jako przychód w rachunku zysków i strat.

Udziały niekontrolujące, które obecnie przekazują prawa własności i dają posiadaczowi prawo do otrzymania proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji, są początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcjonalnym udziale w możliwych do zidentyfikowania



aktywach netto. Z opcji tej można skorzystać ponownie w przypadku każdego połączenia jednostek gospodarczych. Pozostałe składniki udziałów niekontrolujących wycenia się według ich wartości godziwej lub miary wartości wynikającej z innych standardów.

Jeżeli przekazana zapłata zawiera zapłatę warunkową, jest ona wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Jeżeli zapłata warunkowa jest kapitałem własnym, nie jest ona następnie wyceniana na kolejne dni sprawozdawcze i jest ujmowana w kapitale własnym. Świadczenie warunkowe będące składnikiem aktywów lub zobowiązaniem jest wyceniane w wartości godziwej na kolejne dni sprawozdawcze, a wszelkie zyski lub straty z tego tytułu są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Korekty wyceny lub dodatkowe ujęcie dalszych aktywów i zobowiązań w celu odzwierciedlenia dodatkowych informacji o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia, koryguje się retrospektywnie w okresie wyceny i odpowiednio ujmuje w wartości firmy. Okres wyceny nie może przekraczać jednego roku od dnia nabycia..

Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty płatne na żądanie

Ta pozycja bilansu obejmuje gotówkę w kasie, należności od banków centralnych oraz depozyty na żądanie w instytucjach kredytowych płatne na żądanie.

Inwestycje i nakłady

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

Wartości niematerialne i prawne

Nabyte wartości niematerialne i prawne

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

Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie – koszty badań i rozwoju

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie obejmują wyłącznie oprogramowanie komputerowe i są kapitalizowane, jeżeli jest prawdopodobne, że Grupa uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne oraz jeżeli cenę nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów można wycenić w wiarygodny sposób. Koszty działalności badawczej są ujmowane w kosztach w okresie, w którym zostały poniesione.

Składnik wartości niematerialnych wytworzony przez jednostkę we własnym zakresie, który powstał w wyniku prac rozwojowych lub na etapie prac rozwojowych prowadzonego we własnym zakresie przedsięwzięcia, jest ujmowany, jeżeli istnieją ku temu następujące przesłanki:

- Ukończenie składnika wartości niematerialnych jest technicznie wykonalne, tak aby składnik ten był dostępny do użytkowania lub sprzedaży.
- Istnieje zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży.



- Istnieje możliwość użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych. Oczekuje się, że składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne.
- Podaje się dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych.
- Możliwe jest wiarygodne ustalenie nakładów, które można przyporządkować do prac rozwojowych związanych ze składnikiem wartości niematerialnych.

Kwota, w jakiej składnik wartości niematerialnych wytworzony przez jednostkę we własnym zakresie jest początkowo aktywowany, jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym dany składnik wartości niematerialnych po raz pierwszy spełnia wyżej wymienione warunki. Jeżeli składnik wartości niematerialnych wytworzony przez jednostkę we własnym zakresie nie może zostać skapitalizowany lub składnik ten jeszcze nie istnieje, koszty prac rozwojowych są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym zostały poniesione. Skapitalizowane koszty prac rozwojowych w Grupie są zasadniczo amortyzowane metodą liniową przez pięcioletni okres użytkowania. Normalny okres użytkowania oprogramowania wynosi od czterech do sześciu lat. W przypadku dużych projektów oprogramowania okres użytkowania może wykraczać poza ten okres.

Wartości niematerialne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych są ujmowane w RBI oddzielnie od wartości firmy i wyceniane w wartości godziwej na dzień przejęcia. Wartość firmy oraz inne wartości niematerialne i prawne, których okres użytkowania nie jest możliwy do określenia, są poddawane testom na utratę wartości na każdy dzień bilansowy. W przypadku zdarzeń szczególnych (trigger events) utrata wartości jest również testowana w ciągu roku. Jeżeli istnieją okoliczności, które nie pozwalają na uzyskanie oczekiwanych korzyści, wówczas zgodnie z MSR 36 dokonuje się odpisu z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o dającym się określić okresie użytkowania są amortyzowane przez okres, w którym można je użytkować. Okres użytkowania nabytej bazy klientów został ustalony na 20 lat dla Raiffeisen Bank Aval JSC dla pionu klientów detalicznych.

Spółki Grupy używają znaków towarowych (marki), aby odróżnić swoje usługi od usług konkurencji. Zgodnie z MSSF 3 marki nabytych spółek są ujmowane odrębnie w pozycji bilansowej wartości niematerialne. Przyjęto nieokreślony okres użytkowania, w związku z czym nie nalicza się planowej amortyzacji. Marki są testowane pod kątem utraty wartości corocznie oraz dodatkowo zawsze, gdy wystąpią przesłanki utraty wartości. Szczegóły dotyczące testu na utratę wartości zostały zaprezentowane w notce (21) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty i budynki oraz meble i sprzęt biurowy wykazywane w pozycji rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o planowaną amortyzację. Amortyzacja jest ujmowana w kosztach administracyjnych. Amortyzacja liniowa oparta jest na następujących normalnych okresach użytkowania

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

Grunty nie są amortyzowane planowo.

Przewidywane okresy użytkowania, wartości rezydualne i metody amortyzacji podlegają corocznej weryfikacji. Wszystkie konieczne zmiany w szacunkach są uwzględniane prospektywnie. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, co do których oczekuje się, że będą miały charakter trwałe, są ujmowane w rachunku zysków i strat i prezentowane w pozycji odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych



W przypadku ustania przesłanek utraty wartości, odpis aktualizujący odwraca się do wysokości zamortyzowanego kosztu.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych jest usuwana z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zysk lub strata wynikająca ze sprzedaży lub wycofania składnika rzeczowych aktywów trwałych jest określana jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży a wartością bilansową składnika aktywów i jest ujmowana w zysku lub stracie w pozostałym wyniku operacyjnym.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość utrzymywana w celu uzyskiwania przychodów z czynszów i/lub wzrostu wartości kapitału. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu zgodnie z metodą kosztową dopuszczoną przez MSR 40 i ze względu na niewielkie znaczenie wykazywane są w pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową na podstawie okresu użytkowania. Okres użytkowania nieruchomości inwestycyjnych jest identyczny z okresem użytkowania budynków, które są wykazywane w pozycji "rzeczowe aktywa trwałe". Amortyzacja jest ujmowana w kosztach administracyjnych. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, co do których oczekuje się, że będą miały charakter trwały, są ujmowane w rachunku zysków i strat i prezentowane w pozycji odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych. W przypadku ustania przesłanek utraty wartości, odpis aktualizujący odwraca się do wysokości zamortyzowanego kosztu.

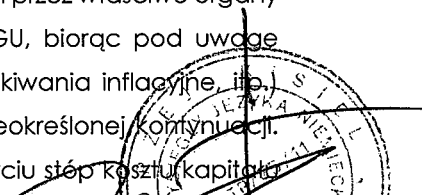
Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie będzie ona dłużej użytkowana w sposób trwały i nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne z jej zbycia. Zysk lub strata ze zbycia jest określana jako różnica pomiędzy wpływami ze zbycia netto a wartością bilansową składnika aktywów i jest ujmowana w pozostałym wyniku operacyjnym w okresie, w którym nastąpiło zbycie.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Testy na utratę wartości firmy

Wszystkie wartości firmy są testowane pod kątem utraty wartości na każdy dzień bilansowy w oparciu o ośrodki wypracowujące środki pieniężne (CGU). Ośrodek wypracowujący środki pieniężne jest ustalany przez kierownictwo i definiuje się go jako najmniejszy możliwy do zidentyfikowania zespół aktywów przedsiębiorstwa, który wypracowuje stałe wpływy pieniężne z ciągłego użytkowania. W RBI wszystkie segmenty są określane jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne zgodnie ze sprawozdawczością segmentów. W ramach segmentów, prawnie niezależne jednostki stanowią odrębne CGU dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy. Wartość bilansowa danego ośrodka (wraz z przyporządkowaną wartością firmy) jest porównywana z kwotą możliwą do odzyskania z tego tytułu. Wartość tę definiuje się zazwyczaj jako wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Wartość użytkowa oparta jest na oczekiwanych potencjalnych dywidendach zdyskontowanych przy użyciu stopy procentowej dostosowanej do ryzyka. Oszacowanie przyszłych wyników wymaga oceny zarówno przeszłych, jak i przyszłych wyników, przy czym ta ostatnia ocena uwzględnia oczekiwany rozwój odpowiednich rynków i ogólnego otoczenia gospodarczego.

Testy na utratę wartości firmy w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne opierają się na wieloletnim planie przygotowanym przez odpowiednie kierownictwo i zatwierdzonym przez właściwe organy korporacyjne. Plan ten odzwierciedla średnioterminowe perspektywy sukcesu CGU, biorąc pod uwagę strategię biznesową, otoczenie makroekonomiczne (produkt krajowy brutto, oczekiwania inflacyjne, itp.) oraz odpowiednie warunki rynkowe. Po tym następuje kontynuacja oparta na nieokreślonej kontynuacji. Dochód istotny dla wyceny, tj. potencjalne dywidendy, jest dyskontowany przy użyciu stóp kosztu kapitału.



własnego skorygowanego o ryzyko i specyficznego dla danego kraju. Zostały one ustalone na podstawie modelu wyceny aktywów kapitałowych. Poszczególne parametry stóp procentowych (stopa procentowa wolna od ryzyka, dyferencjał inflacyjny, premia za ryzyko rynkowe, ryzyko specyficzne dla danego kraju oraz współczynniki beta) zostały określone przy pomocy zewnętrznych źródeł informacji. Cały horyzont planowania podzielony jest na trzy fazy, przy czym faza I obejmuje trzyletni okres planowania zarządzania. W fazie II, która obejmuje kolejne dwa lata, szczegółowe planowanie jest ekstrapolowane z uwzględnieniem danych z planowania makroekonomicznego. W fazie III oczekiwania co do zarobków są stabilizowane na podstawie bezterminowej kontynuacji. Szczegóły dotyczące testu na utratę wartości zostały zaprezentowane w nocie (21) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

Aktywa trwałe lub jednostki przeznaczone do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe lub jednostki przeznaczone do zbycia są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Warunek ten uznaje się za spełniony tylko wtedy, gdy sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim stanie, a zarząd jest zaangażowany w sprzedaż. Ponadto transakcja zbycia musi zostać zakończona w ciągu dwunastu miesięcy.

Aktywa trwałe i grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży są wyceniane według niższej z dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wykazywane w pozostałych aktywach. Zyski lub straty na aktywach trwałych lub grupach do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży są ujmowane w innych całkowitych dochodach. Jeżeli odpis z tytułu utraty wartości grupy do zbycia przewyższa wartość bilansową aktywów objętych zakresem MSSF 5 "Wycena", nie ma w MSSF żadnych szczególnych przepisów dotyczących traktowania tej różnicy. Różnica ta wykazywana jest w pozycji bilansowej rezerwy w ramach rezerw na umowy rodzące obciążenia.

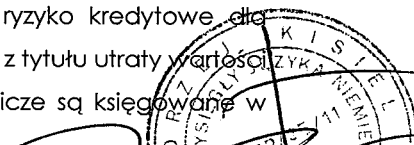
W przypadku, gdy Grupa zobowiązała się do zbycia, z którym wiąże się utrata kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli spełnione są powyższe warunki. Ma to zastosowanie bez względu na to, czy po zbyciu Grupa zachowuje udział niekontrolujący w byłej jednostce zależnej, czy też nie. Wyniki działalności zaniechanej prezentowane są oddzielnie jako wynik z działalności zaniechanej w rachunku zysków i strat.

Szczegóły dotyczące grup do zbycia zgodnie z MSSF 5 zostały zaprezentowane w nocie (23) Pozostałe aktywa.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku będzie konieczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania jego kwoty. Kwota utworzonej rezerwy jest najlepszym szacunkiem na dzień bilansowy nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, uwzględniającym ryzyko i niepewność związane z tym obowiązkiem. Ryzyko i niepewność zostały uwzględnione w szacunkach. W przypadku, gdy rezerwa jest ustalana na podstawie szacunkowych przepływów pieniężnych wymaganych do wypełnienia obowiązku, przepływy te są dyskontowane, jeśli efekt odsetkowy jest istotny.

W bilansie tego rodzaju rezerwy wykazywane są w pozycji rezerwy. Zwiększenia różnych rodzajów rezerw dokonywane są poprzez różne pozycje w rachunku zysków i strat. Rezerwy na ryzyko kredytowe dla zobowiązań warunkowych wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Rezerwy restrukturyzacyjne oraz pozostałe rezerwy pracownicze są księgowane w



koszty administracyjne. Zwiększenia rezerw, których nie można przyporządkować do odpowiednich kosztów administracyjnych, zasadniczo obciążają pozostały wynik operacyjny.

Rezerwy na emerytury i podobne zobowiązania

Wszystkie rezerwy z tytułu określonych świadczeń (rezerwy na emerytury, odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i urodzinowe) wyliczane są metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze. Podstawy obliczeniowe AVÖ 2018-P dla ubezpieczenia emerytalno-rentowego w wersji dla pracowników najemnych są stosowane jako biometryczne podstawy obliczeniowe dla wszystkich rezerw na kapitał socjalny austriackich jednostek koncernu. Porównywalne podstawy obliczeń aktuarialnych są stosowane w innych krajach.

Dalsze informacje na temat rezerw na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania znajdują się w Nocie (28) Rezerwy.

Programy emerytalne z określoną składką

W ramach programów określonych składek, spółka wpłaca stałe składki do funduszu emerytalnego. Płatności te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty osobowe.

Plany wynagrodzeń pracowniczych

Wynagrodzenie zmienne – szczególne zasady wynagradzania

W Grupie zarządzanie wynagrodzeniami zmiennymi odbywa się w oparciu o pule premiowe na poziomie banku lub centrum zysków. Każdy system zmiennych składników wynagrodzeń zakłada osiągnięcie określonego minimalnego i maksymalnego celu, a tym samym określa maksymalne wartości wypłat.

Od roku obrotowego 2011 w odniesieniu do członków Zarządu RBI AG i niektórych jednostek Grupy, jak również do niektórych osób funkcyjnych (pracowników zajmujących się ryzykiem) obowiązują opisane poniżej specjalne zasady przyznawania, nabywania uprawnień i wypłaty wynagrodzenia zmiennego (w tym wypłaty odroczonej części premii):

- 60 procent w przypadku szczególnie wysokich kwot lub 40 procent premii rocznej jest wypłacane natychmiast w gotówce (z góry), a 50 procent jest uwzględniane w ramach planu fantomowego (patrz niżej), który przewiduje wypłatę po upływie rocznego okresu retencji.
- 40 procent lub 60 procent premii rocznej jest odraczane na okres co najmniej trzech (w Austrii pięciu) lat (okres odroczenia), w zależności od lokalnej sytuacji prawnej. Wypłata następuje proporcjonalnie, z czego 50% wypłacane jest w gotówce, a 50% w formie programu akcji fantomowych.

Istnieją odstępstwa w konkretnym sformułowaniu powyższych zasad dla poszczególnych jednostek Grupy w celu uwzględnienia niekiedy bardziej rygorystycznych krajowych regulacji prawnych.

Wynagrodzenie zmienne wraz z akcją odroczoną jest przyznawane, wypłacane lub przekazywane tylko wtedy, gdy spełnione są następujące kryteria:

- Nie jest to zabronione na poziomie RBI i/lub RBI AG na podstawie decyzji właściwego organu nadzorczego (np. przez Europejski Bank Centralny w przypadku RBI).
- Jest to zrównoważone zgodnie z sytuacją finansową RBI i sytuacją finansową RBI AG jako całości i uzasadnione zgodnie z wynikami Grupy, RBI AG, jednostki biznesowej i danej osoby.
- Spełnione są minimalne wymagania obowiązujące zgodnie z lokalnymi przepisami dotyczącymi przyznawania lub wypłaty wynagrodzenia zmiennego dla RBI AG.
- Ustawowy współczynnik CET1 RBI jest osiągnięty, wymogi kapitałowe i buforowe CRR i CRD dla RBI są w pełni spełnione, a ponadto ani przydział, ani wypłata lub nabycie uprawnień do wynagrodzenia zmiennego nie mają negatywnego wpływu na utrzymanie solidnej bazy kapitałowej RBI.



- RBI spełnił minimalne wymogi ekonomiczne i regulacyjne dotyczące kapitału zgodnie z obowiązującym prawem i ani alokacja, ani płatność, ani transfer nie są szkodliwe dla utrzymania solidnej bazy kapitałowej RBI.
- Spełnione są wszystkie dodatkowe kryteria i warunki wstępne przyznania i/lub wypłaty wynagrodzenia zmiennego, określone w odpowiednim czasie przez Zarząd lub Radę Nadzorczą (REMCO) RBI.

Grupa spełnia obowiązki wynikające z punktu 11 załącznika do § 39b BWG, zgodnie z którym co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego pracowników podejmujących ryzyko musi być wypłacane w formie akcji lub równoważnych instrumentów płatności bezgotówkowych, w formie planu fantomowego: W każdym przypadku 50 procent premii płatnej z góry i premii odroczonej dzieli się przez średnią cenę zamknięcia akcji RBI w dniach obrotu na giełdzie wiedeńskiej w tym roku obrotowym, który służy za podstawę do obliczenia premii. W ten sposób określona liczba akcji fantomowych jest ustalona i stała przez cały okres odroczenia. Po upływie odpowiedniego okresu zatrzymania ustalona liczba akcji fantomowych jest mnożona przez cenę akcji RBI za poprzedni rok obrotowy, ustaloną w sposób opisany powyżej. Uzyskana w ten sposób kwota pieniężna jest wypłacana z najbliższym możliwym miesięcznym wynagrodzeniem.

Niniejsze regulacje obowiązują tak długo, jak długo i o ile nie obowiązują inne lokalne przepisy prawne (np. w Republice Czeskiej).

Zgodnie z MSR 19 wszystkie koszty związane z wynagrodzeniem zmiennym zostały ujęte w kosztach osobowych, a rezerwy zostały utworzone na przewidywaną zdyskontowaną kwotę wypłaty. Bardziej szczegółowo zostały one przedstawione w Nocie (28) Rezerwy.

Kapitał podporządkowany

Wyemitowany kapitał podporządkowany oraz kapitał zapasowy wykazywane są w pozycji zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt lub zobowiązania finansowe - wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy. Aktywa sekurytyzowane i niesekurytyzowane są podporządkowane, jeżeli w przypadku likwidacji lub upadłości roszczenia mogą zostać zaspokojone dopiero po zaspokojeniu roszczeń pozostałych, niepodporządkowanych wierzycieli. Kapitał uzupełniający definiuje się jako kapitał wpłacony wniesiony do instytucji kredytowej przez osoby trzecie na okres co najmniej ośmiu lat, od którego odsetki mogą być wypłacane w zakresie, w jakim pokrywa je zysk netto za dany rok, i który, w przypadku niewypłacalności instytucji kredytowej, jest również spłacany dopiero po zaspokojeniu innych wierzycieli.

Wynik z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody obejmują głównie przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych, takich jak kredyty lub papiery wartościowe o stałym dochodzie, oraz przychody z tytułu odsetek i podobne przychody z portfela handlowego. Odsetki i podobne koszty obejmują głównie koszty odsetkowe od depozytów, zobowiązań sekurytyzowanych i kapitału podporządkowanego. Przychody i koszty odsetkowe są naliczane. Ujemne odsetki od pozycji aktywów wykazywane są w przychodach odsetkowych, ujemne odsetki od pozycji pasywów wykazywane są w kosztach odsetkowych.

Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy z udziałów, jednostek stowarzyszonych nie objętych pełną konsolidacją, inwestycji strategicznych oraz jednostek stowarzyszonych nie rozliczanych metodą praw własności wykazywane są w pozycji przychody z tytułu dywidend. Dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie w momencie powstania prawnego roszczenia RBI do ich wypłaty.



Wynik z tytułu prowizji

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

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz wynik na wycenie do wartości godziwej

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu obejmuje marżę dealerską na transakcjach walutowych, wynik z wyceny walut oraz wszystkie zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty na aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Koszty administracyjne

Koszty administracyjne obejmują koszty osobowe, pozostałe koszty administracyjne, amortyzację i umorzenie rzeczowych aktywów trwałych oraz umorzenie wartości niematerialnych i prawnych.

Pozostały wynik operacyjny

Pozostałe zyski/straty operacyjne nie obejmują bezpośrednich przychodów podstawowych, lecz specjalne składniki zysków/strat, które powstają w związku z działalnością operacyjną.

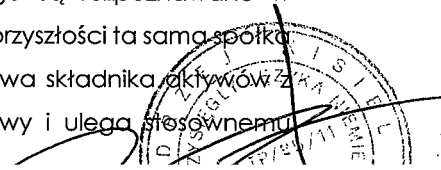
Inne całkowite dochody

Inne całkowite dochody obejmują głównie odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych i aktywów niefinansowych oraz efekty dekonsolidacji. Obejmuje to przede wszystkim utratę wartości/odwrócenie utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, utratę wartości firmy i innych aktywów niefinansowych oraz wynik z aktywów przeznaczonych do sprzedaży i grup do zbycia. Ponadto RBI wykazuje tutaj koszty podatkowe, których nie można przyporządkować do działalności operacyjnej (wynikające ze zmian w prawie spółek) oraz alokacje na rezerwy na sprawy sporne związane z kredytami na bazie portfela.

Podatek dochodowy

RBI AG jako spółka dominująca oraz 49 krajowych spółek zależnych są członkami podatkowej grupy kapitałowej. Bieżące obciążenie podatkowe jest ustalane na podstawie dochodu do opodatkowania, z uwzględnieniem grupy podatkowej (w formie alokacji podatkowej) na rok bieżący. Jeżeli RBI AG wygeneruje ujemny wynik podatkowy i te straty podatkowe nie mogą być wykorzystane w Grupie, to ujemny podział podatku nie będzie płacony bezpośrednio do RBI AG przez kierownika Grupy. Ostateczne rozliczenie następuje dopiero lub najpóźniej w momencie wystąpienia z podatkowej grupy kapitałowej. Dochód do opodatkowania różni się od zysku przed opodatkowaniem ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów w związku z kosztami i przychodami, które będą podlegać opodatkowaniu lub stanowić koszty uzyskania przychodu w latach późniejszych lub nigdy. Zobowiązanie Grupy z tytułu bieżącego podatku jest obliczane przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień sprawozdawczy.

Podatek odroczony jest obliczany i rozliczany zgodnie z MSR 12 przy zastosowaniu metody zobowiązań bilansowych. Podatek odroczony jest obliczany od wszystkich różnic przejściowych wynikających z porównania pomiędzy skonsolidowanymi wartościami bilansowymi a podatkowymi wartościami bilansowymi, które ulegają odwróceniu w kolejnych okresach, w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w poszczególnych krajach. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są rozpoznawane w odniesieniu do przeniesionych strat podatkowych, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości ta sama spółka osiągnie dochód do opodatkowania w odpowiedniej wysokości. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana każdego roku na dzień bilansowy i ulega stosownemu



obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są kompensowane z rezerwami z tytułu podatku odroczonego dla każdej jednostki zależnej w zakresie, w jakim kompensowanie jest dopuszczalne. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego wykazywane są w pozycjach bilansu: aktywa z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego.

Podatki bieżące i odroczone są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że dotyczą pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach. W takim przypadku podatek bieżący i odroczone należy również ująć w innych całkowitych dochodach.

KIMSF 23 ma zastosowanie do zysków do opodatkowania (strat podatkowych), podstawy opodatkowania, niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych oraz stawek podatkowych, gdy istnieje niepewność co do sposobu opodatkowania podatkiem dochodowym zgodnie z MSR 12. Przy ustalaniu, czy każdy sposób opodatkowania powinien być oceniany indywidualnie, czy też niektóre sposoby opodatkowania powinny być oceniane łącznie, RBI musi kierować się własnym osądem. Jeśli RBI stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, iż określone traktowanie podatkowe zostanie zaakceptowane, jednostka stosuje najbardziej prawdopodobną kwotę lub oczekiwaną wartość traktowania podatkowego. W przeciwnym razie stosuje się to traktowanie, które jest zgodne z zeznaniem podatku dochodowego. Jednostka weryfikuje swoje osądy i szacunki w przypadku zmiany faktów lub okoliczności.

Inne dochody całkowite

Inne całkowite dochody obejmują wszystkie przychody i koszty, które zgodnie z wymogami standardów rachunkowości powinny być ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym. Przychody i koszty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym, które są przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, są prezentowane oddzielnie od przychodów i kosztów ujętych bezpośrednio w kapitale własnym, które nie są przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia kapitałów własnych jednostek zależnych denominowanych w walutach obcych, zmiany w zabezpieczeniu inwestycji netto w jednostkach zagranicznych (zabezpieczenie kapitałowe), efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych, zmiany w wycenie aktywów finansowych (instrumentów dłużnych) zaklasyfikowanych do FVOCI, udział w innych całkowitych dochodach spółek rozliczanych metodą praw własności oraz związany z nimi odroczone podatek dochodowy ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

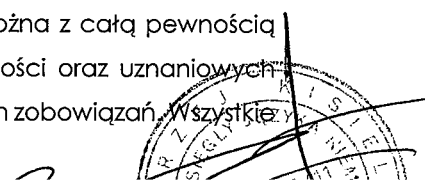
Wycena programów określonych świadczeń, zmiany wyceny aktywów finansowych (instrumentów kapitałowych) w kategorii FVOCI, zmiany wyceny z tytułu zmiany własnego ryzyka kredytowego zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej, proporcjonalne inne całkowite dochody spółek wycenianych metodą praw własności oraz odroczone podatek dochodowy z tego tytułu prezentowane są jako przychody i koszty ujmowane w kapitale własnym, które nie są przenoszone do rachunku zysków i strat.

Transakcje powiernicze

Transakcje polegające na zarządzaniu lub lokowaniu aktywów w imieniu osób trzecich nie są wykazywane w bilansie. Prowizje od tych transakcji wykazywane są w wyniku prowizyjnym netto.

Umowy ubezpieczeniowe

Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych zmieniają się wraz ze zmianami stóp procentowych, zwrotów z inwestycji oraz kosztów z tytułu umów emerytalnych, dla których nie można z całą pewnością przewidzieć przyszłej śmiertelności. Ze względu na występowanie ryzyka śmiertelności oraz uznaniowych cech uczestnictwa, konieczne jest zastosowanie MSSF 4 w celu rozliczenia powstałych zobowiązań. Wszystkie



aktywa związane z produktami emerytalnymi są rozliczane zgodnie z MSSF 9. Zobowiązania te prezentowane są w pozycji pozostałe zobowiązania.

Akcje własne

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

Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych przedstawia strukturę i zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w ciągu roku obrotowego i jest podzielony na trzy części:

- Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej
- Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej
- Przepływy pieniężne z działalności finansowej

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej to przepływy pieniężne z podstawowej działalności generującej przychody oraz z pozostałej działalności, która nie jest klasyfikowana jako działalność inwestycyjna lub finansowa. Aby ustalić przepływy pieniężne z działalności operacyjnej metodą pośrednią, zysk przed opodatkowaniem z rachunku zysków i strat koryguje się o składniki niepieniężne i rozszerza o zmiany stanu środków pieniężnych w aktywach i pasywach. Ponadto odejmuje się pozycje kosztów i przychodów, które można przypisać do działalności inwestycyjnej lub finansowej. Płatności odsetek, dywidend i podatków wynikające z działalności operacyjnej są wykazywane odrębnie w oddzielnych pozycjach.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej wykazują wpływy i wydatki z tytułu instrumentów dłużnych (papierów wartościowych przeznaczonych na inwestycje długoterminowe) i udziałów w jednostkach (nie w pełni skonsolidowanych jednostkach zależnych, stowarzyszonych i inwestycyjnych), środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, wpływy z tytułu dekonsolidacji oraz płatności z tytułu nabycia jednostek zależnych.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują pozycje bilansowe: gotówkę w kasie, środki w bankach centralnych oraz inne depozyty na żądanie.

W przypadku RBI jako grupy instytucji kredytowych wartość informacyjną rachunku przepływów pieniężnych należy uznać za niską. Rachunek przepływów pieniężnych nie jest narzędziem planowania płynności ani planowania finansowego. Nie jest również wykorzystywany jako narzędzie zarządzania.

Informacje dotyczące sprawozdawczości w zakresie segmentów działalności

Wyjaśnienia dotyczące sprawozdawczości w zakresie segmentów znajdują się w części dotyczącej sprawozdawczości w zakresie segmentów.

Informacje na temat charakteru i zakresu ryzyka

Oprócz informacji na temat ryzyka związanego z instrumentami finansowymi, zawartych w poszczególnych notach, w rozdziale "Raport na temat ryzyka" znajdują się w szczególności szczegółowe informacje na temat ryzyka kredytowego, ryzyka kraju, ryzyka koncentracji, ryzyka rynkowego i ryzyka płynności.

Zarządzanie kapitałem

Informacje na temat zarządzania kapitałem oraz regulacyjnych funduszy własnych i aktywów ważonych ryzykiem zostały przedstawione w notce (71) Zarządzanie kapitałem i fundusze własne według CRR/CRD-III i BWG.



Zastosowanie nowych i zmienionych standardów

Zmiana do założeń koncepcyjnych MSSF (obowiązująca od 1 stycznia 2020 r.)

Nowe ramy zawierają zmienione definicje aktywów i zobowiązań oraz nowe wytyczne dotyczące wyceny i usuwania z bilansu, prezentacji i ujawniania informacji. Nowe ramy nie są zasadniczą rewizją dokumentu, jak pierwotnie zakładano w momencie rozpoczęcia projektu w 2004 r. RMSR ograniczyła się raczej do tych tematów, które wcześniej nie były uregulowane lub w których istniały możliwe do zidentyfikowania braki wymagające rozwiązania. Zmienione ramy nie są przedmiotem procesu zatwierdzania.

Zmiana do MSSF 3 (Definicja przedsięwzięcia; obowiązuje od 1 stycznia 2020 r.)

Wąsko zdefiniowane zmiany do MSSF 3 mają na celu rozwiązanie problemów, które powstają, gdy jednostka ustala, czy nabyła przedsięwzięcie lub grupę aktywów. Problemy te wynikają z faktu, że wymogi księgowe dotyczące wartości firmy, kosztów przejęcia i podatku odroczonego są inne w przypadku nabycia przedsiębiorstwa niż w przypadku nabycia grupy aktywów. Zastosowanie nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI.

Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 (definicja istotności; obowiązuje od 1 stycznia 2020 r.)

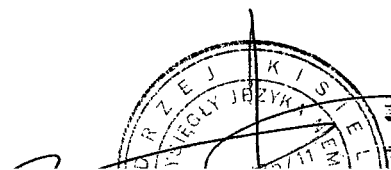
Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała zmienioną definicję istotności (zmiany do MSR 1 i MSR 8) w celu zharmonizowania różnych definicji zawartych w regulacjach i standardach. Zastosowanie nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI..

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 (reforma wskaźnika stóp procentowych – Faza 1; obowiązuje od 1 stycznia 2020 r.)

Obecna reforma IBOR zastąpi istniejące międzybankowe oferowane stopy procentowe (IBOR) alternatywnymi stopami procentowymi wolnymi od ryzyka. Każda jednostka Grupy, koordynowana przez Departament Skarbu Grupy, pracowała nad przygotowaniem reformy w ramach odpowiednich projektów w 2020 roku. W ramach tych skoordynowanych projektów przeanalizowano informacje na temat terminów i metod przejścia oraz określono niezbędne dostosowania w umowach, systemach i procedurach. W temacie reformy IBOR, zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane przez RMSR we wrześniu 2019 roku, do zastosowania w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później (Interest rate Benchmark Reform, Phase I), o następującej głównej treści:

- Modyfikuje niektóre wymogi rachunkowości zabezpieczeń, tak aby jednostki stosowały te wymogi rachunkowości zabezpieczeń przy założeniu, że stopa referencyjna, na której oparte są zabezpieczane przepływy pieniężne oraz przepływy pieniężne z instrumentu zabezpieczającego, nie uległa zmianie w wyniku reformy stóp referencyjnych;
- obowiązkowe stosowanie zmian do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które wpływ miała reforma referencyjnej stopy procentowej;
- zmiany nie mają na celu zapewnienia ulgi w odniesieniu do innych skutków reformy stóp referencyjnych;
- wymóg zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, gdy powiązanie zabezpieczające przestaje spełniać wymogi rachunkowości zabezpieczeń z powodów innych niż określone w zmianach; oraz
- Wymóg ujawniania konkretnych informacji na temat zakresu, w jakim zmiany wpływają na powiązania zabezpieczające jednostek.

Dalsze informacje na temat Reformy Referencyjnej Stopy Procentowej przedstawiono w Nocie (6) Rachunkowość zabezpieczeń.



Zmiana do MSSF 16 (Umowy na wynajem związane z pandemią koronawirusa ; obowiązuje od 1 czerwca 2020 r.)

Zmiany zwalniają najemców z oceny, czy ulgi przyznane w związku z pandemią koronawirusa (np. okresy beczynszowe lub czasowe obniżki czynszu) stanowią modyfikację umowy najmu. Jeżeli korzysta się ze zwolnienia, ulgi leasingowe powinny być rozliczane tak, jakby nie stanowiły modyfikacji leasingu. Zmiany dotyczą ulg leasingowych, które obniżają opłaty leasingowe przypadające do zapłaty w dniu 30 czerwca 2021 r. lub wcześniej. Zostały one przyjęte do prawa europejskiego w dniu 9 października 2020 r. i ulgi te nie będą stosowane w RBI jako leasingobiorca.

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

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

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 (reforma wskaźnika stóp procentowych - Faza 2; data wejścia w życie 1 stycznia 2021 r.)

Zmiany do standardu są wynikiem drugiego etapu i dotyczą kwestii, które mogą mieć wpływ na sprawozdawczość finansową po reformie referencyjnej stopy procentowej, w tym zastąpienia jej alternatywnymi referencyjnymi stopami procentowymi. Zmiany mają zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

MSSF 4 (Umowy ubezpieczeniowe; data wejścia w życie z dniem 1 stycznia 2023 r.)

Zmiany, opublikowane również w dniu 25 czerwca 2020 r., przewidują przedłużenie okresu tymczasowego zwolnienia niektórych zakładów ubezpieczeń ze stosowania MSSF 9 (tymczasowe zwolnienie z MSSF 9), tak aby stosowanie MSR 39 było nadal dopuszczalne dla zainteresowanych zakładów ubezpieczeń w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się przed dniem 1 stycznia 2023 r.

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

MSSF 17 (Umowy ubezpieczeniowe, data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.)

MSSF 17 określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania informacji dla umów ubezpieczenia wchodzących w jego zakres. Celem MSSF 17 jest dostarczenie przez jednostki rozliczeniowe odpowiednich informacji, a tym samym wiarygodna prezentacja umów ubezpieczeniowych. Informacje te stanowią podstawę dla użytkowników sprawozdań finansowych do oceny wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, finansowe wyniki działalności i przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 został wydany w maju 2017 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Skutki dla Grupy są nadal analizowane i dotyczą głównie UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń, która jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym RBI w kapitale własnym, oraz w pełni skonsolidowanej spółki zależnej Raiffeisen Pension Insurance d.d., Zagrzeb. Rozporządzenia te muszą jeszcze zostać przyjęte przez UE do prawa europejskiego.

Zmiana do MSR 1 (Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe; data wejścia w życie 1 stycznia 2022 r.)

Zmiany do MSR 1 mają na celu wyjaśnienie kryteriów klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe. W przyszłości tylko prawa istniejące na koniec okresu sprawozdawczego będą miały decydujące znaczenie dla klasyfikacji zobowiązania. Dodatkowo zawarto dodatkowe wskazówki dotyczące interpretacji kryterium prawa do odroczenia uregulowania zobowiązania na okres co najmniej dwunastu miesięcy oraz objaśnienia dotyczące cechy rozliczenia. Przepisy te muszą jeszcze zostać przyjęte przez UE do prawa europejskiego.



Zmiana do MSR 16 (Rzeczowe aktywa trwałe – przychody przed uwzględnieniem zamierzonego użytkowania; data wejścia w życie 1 stycznia 2022 r.)

Zmiany uniemożliwiają odliczenie od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych przychodów ze sprzedaży towarów, które zostały wytworzone w czasie, gdy pozycja rzeczowych aktywów trwałych jest doprowadzana do miejsca i stanu niezbędnego do rozpoczęcia jej funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody z takiego zbycia oraz koszty wytworzenia tych dóbr w zysku operacyjnym. Koszty testów mających na celu sprawdzenie, czy pozycja rzeczowych aktywów trwałych funkcjonuje prawidłowo, nadal stanowią przykład kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować. Rozporządzenia te wymagają jeszcze przyjęcia przez UE do prawa europejskiego.

Zmiana do MSR 37 (Umowy powodujące obciążenia - koszty wypełnienia umowy; data wejścia w życie 1 stycznia 2022 r.)

Zmiany precyzują, że koszty wypełnienia umowy obejmują koszty, które odnoszą się bezpośrednio do umowy. Mogą to być zarówno koszty krańcowe wykonania umowy (np. robocizna bezpośrednia, materiały), jak i alokacja innych kosztów, które odnoszą się bezpośrednio do wykonania umowy (np. alokacja amortyzacji pozycji rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych przy wykonywaniu umowy). Wymogi te muszą jeszcze zostać przyjęte przez UE do prawa europejskiego.

Zmiana do MSSF 3 (Odniesienie do założeń koncepcyjnych; data wejścia w życie 1 stycznia 2022 r.)

Zmiany aktualizują MSSF 3 w ten sposób, że standard odnosi się obecnie do Założeń koncepcyjnych z 2018 r. zamiast Założeń koncepcyjnych z 1989 r. Ponadto uwzględniono dwie poprawki. Jednostka przejmująca stosuje te same wymogi (a nie Założenia koncepcyjne) w odniesieniu do transakcji i podobnych zdarzeń objętych zakresem MSR 37 lub KIMSF 21 przy identyfikacji zobowiązań przejętych w ramach połączenia jednostek. Ponadto, włączenie wyraźnego stwierdzenia, że aktywa warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie powinny być ujmowane. Rozporządzenia te wymagają jeszcze przyjęcia przez UE do prawa europejskiego.

Coroczne poprawki do MSSF – Cykl 2018-2020 (data wejścia w życie 1 stycznia 2022 r.)

Ulepszenia MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 i MSR 41, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Kluczowe dane

Alternatywne wskaźniki efektywności (Alternative Performance Measures, APM)

Grupa stosuje również alternatywne mierniki efektywności, które nie są zdefiniowane w MSSF lub wymogach CRR w swojej sprawozdawczości finansowej w celu przedstawienia sytuacji finansowej i wyników działalności. Nie powinny być one rozpatrywane oddzielnie, lecz jako informacje uzupełniające.

Mierniki te są powszechnie stosowane w branży finansowej do analizowania i opisywania wyników finansowych oraz sytuacji finansowej. Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego wykorzystywane w kalkulacji wynikają z charakteru działalności Grupy jako uniwersalnej grupy bankowej. Należy zauważyć, że definicje różnią się w zależności od firmy. Dlatego też kluczowe dane liczbowe stosowane przez RBI są określone poniżej.

Wynik operacyjny - opisuje wynik operacyjny banku w okresie sprawozdawczym; obliczany jest z przychodów operacyjnych (przed odpisami z tytułu utraty wartości) pomniejszonych o koszty ogólnego zarządu.

Dochód z działalności operacyjnej - jest przede wszystkim składnikiem dochodu z działalności operacyjnej (przed odpisami z tytułu utraty wartości) i składa się z wyniku z tytułu odsetek, dochodu z tytułu dywidend, dochodu netto od jednostek stowarzyszonych, dochodu z tytułu prowizji, dochodu netto z działalności handlowej, wyniku netto z wyceny do wartości godziwej, wyniku netto z rachunkowości zabezpieczeń oraz pozostałego wyniku operacyjnego.



Wskaźnik koszty/dochody - wskazuje koszty firmy w stosunku do przychodów i tym samym daje jasny obraz efektywności działania. Banki wykorzystują ten wskaźnik do zarządzania swoją działalnością oraz do porównywania swojej efektywności z efektywnością innych instytucji finansowych. Wskaźnik koszty/dochody obliczany jest jako stosunek kosztów ogólnego zarządu do przychodów z działalności operacyjnej (przed odpisami z tytułu utraty wartości). Ogólne koszty administracyjne obejmują koszty osobowe, pozostałe koszty administracyjne oraz amortyzację rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. Na wynik operacyjny składają się: wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu dywidend, wynik bieżący od jednostek stowarzyszonych, wynik z tytułu prowizji, wynik na działalności handlowej oraz wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej, wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń i pozostały wynik operacyjny.

Efektywna stopa podatkowa - stosunek faktycznego obciążenia podatkowego do zysku przed opodatkowaniem. Efektywna stopa podatkowa często różni się od ustawowej stopy podatkowej ze względu na liczne czynniki księgowe, co pozwala na lepsze porównanie pomiędzy spółkami. Efektywna stopa podatkowa to średnia stopa, według której opodatkowany jest dochód spółki przed opodatkowaniem. Jest on obliczany na podstawie całkowitego obciążenia podatkowego (podatków od dochodu) w stosunku do zysku przed opodatkowaniem. Łączne obciążenie podatkowe obejmuje bieżący podatek dochodowy oraz podatek odroczony.

Wskaźnik kredytów/depozytów - dostarcza informacji na temat zdolności banku do refinansowania swoich kredytów raczej poprzez depozyty niż finansowanie hurtowe; obliczany jako kredyty i zaliczki dla przedsiębiorstw i gospodarstw domowych podzielone przez zobowiązania wobec przedsiębiorstw i gospodarstw domowych.

Marża odsetkowa netto - stosowana dla celów porównawczych z innymi bankami oraz jako wewnętrzny wskaźnik rentowności produktów i segmentów; obliczana jako wynik z tytułu odsetek w relacji do średnich aktywów oprocentowanych (suma aktywów pomniejszona o inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, aktywa podatkowe oraz pozostałe aktywa).

Wskaźnik tworzenia rezerw netto - wskaźnik kształtowania się kosztów ryzyka i polityki tworzenia rezerw w przedsiębiorstwie; obliczany na podstawie odpisów z tytułu utraty wartości i odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych (kredytów i pożyczek udzielonych klientom) w stosunku do średniej wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom (kategorie: aktywa finansowe - zamortyzowany koszt i aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody).

NPE/ekspozycje zagrożone - obejmuje wszystkie kredyty zagrożone i dłużne papiery wartościowe zgodnie z definicją zawartą w dokumencie EBA Implementing Technical Standards (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and Non-performing Exposures).

NPL/Kredyty zagrożone, kredyty nieregularne - obejmuje wszystkie kredyty nieregularne zgodnie z obowiązującą definicją zawartą w dokumencie EBA Implementing Technical Standards (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and Non-performing Exposures).

Wskaźnik NPE - kredyty nieregularne i dłużne papiery wartościowe jako procent kredytów i pożyczek udzielonych klientom i instytucjom kredytowym oraz dłużnych papierów wartościowych. Wskaźnik ten informuje o jakości portfela kredytowego Banku i jest wskaźnikiem efektywności zarządzania ryzykiem kredytowym.

Wskaźnik NPL - kredyty nieregularne jako procent kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom ogółem. Wskaźnik ten informuje o jakości portfela kredytowego Banku i jest wskaźnikiem efektywności zarządzania ryzykiem kredytowym.



Wskaźnik pokrycia strat z tytułu NPE - wskazuje, w jakim stopniu kredyty zagrożone i dłużne papiery wartościowe są objęte odpisami z tytułu utraty wartości (etap 3), a tym samym dostarcza informacji o zdolności Banku do absorpcji strat z tytułu NPE; obliczany na podstawie rezerw na ryzyko dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom i instytucjom kredytowym oraz dłużnych papierów wartościowych w relacji do kredytów i pożyczek zagrożonych udzielonych klientom i instytucjom kredytowym oraz dłużnych papierów wartościowych.

Wskaźnik pokrycia kredytów zagrożonych - wskazuje, w jakim stopniu kredyty zagrożone są objęte odpisami z tytułu utraty wartości (etap 3), a tym samym dostarcza informacji o zdolności banku do absorpcji strat z tytułu kredytów zagrożonych; obliczany na podstawie rezerw na ryzyko związane z kredytami i pożyczkami udzielonymi klientom i instytucjom kredytowym w stosunku do kredytów i pożyczek zagrożonych udzielonych klientom i instytucjom kredytowym.

Rentowność aktywów (ROA przed/po opodatkowaniu, return on assets) - wskaźnik rentowności mierzący, jak efektywnie przedsiębiorstwo może zarządzać swoimi aktywami z zyskiem w danym okresie; obliczany na podstawie zysku przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu w stosunku do średnich aktywów (na podstawie aktywów ogółem; średnia oznacza średnią z wartości na koniec roku i odpowiednich wartości miesięcznych).

Rentowność kapitału własnego (ROE przed/po opodatkowaniu, return on equity) - wskaźnik rentowności dla zarządu i inwestorów, który jest obliczany na podstawie zysku za okres wykazanego w rachunku zysków i strat w stosunku do odpowiedniej wartości bazowej (kapitału własnego lub aktywów ogółem). ROE pokazuje siłę zarobkową banku mierzoną w stosunku do kapitału zainwestowanego przez jego udziałowców, a więc sukces ich inwestycji. Parametr ten dobrze nadaje się do porównywania rentowności banku z rentownością innych instytucji finansowych; oblicza się go na podstawie zysku przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu w relacji do średnich bilansowych kapitałów własnych w ujęciu miesięcznym (z uwzględnieniem kapitału udziałów niekontrolujących, z wyłączeniem zysku).

Rentowność kapitału własnego Grupy - obliczona jako zysk Grupy pomniejszony o prawo do dywidendy z kapitału dodatkowego Tier I w stosunku do średniego kapitału własnego Grupy. Kapitał własny Grupy jest kapitałem przypisywanym akcjonariuszom RBI. Jest on liczony średnio miesięcznie z wyłączeniem udziałów niekontrolujących i zysku skonsolidowanego.

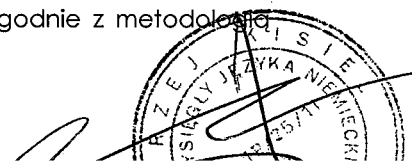
Zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC) - wskaźnik służący do zarządzania wynikami zorientowanego na ryzyko, który pokazuje zwrot z kapitału własnego (kapitału ekonomicznego) skorygowanego o ryzyko; obliczany jako stosunek skonsolidowanego zysku do kapitału skorygowanego o ryzyko (tj. średniego kapitału ekonomicznego). Ten współczynnik wymogu kapitałowego wyznaczany jest w ramach modelu kapitału ekonomicznego dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego..

Kluczowe dane dotyczące kapitału własnego

Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - kapitał podstawowy Tier I w relacji do aktywów ważonych ryzykiem (RWA) ogółem zgodnie z Dyrektywą CRR/CRD IV.

Wskaźnik funduszy własnych - fundusze własne ogółem w stosunku do aktywów ważonych ryzykiem (RWA) ogółem.

Wskaźnik dźwigni - stosunek kapitału Tier I do wszystkich aktywów bilansowych i pozabilansowych w zakresie, w jakim nie są one odliczane przy określaniu miary kapitału. Jest on obliczany zgodnie z metodologią określoną w dyrektywie CRD IV.



Aktywa ważone ryzykiem ogółem (RWA) - Aktywa ważone ryzykiem (ryzyko kredytowe, ryzyko CVA) z uwzględnieniem ryzyka rynkowego i operacyjnego.

Współczynnik kapitałowy Tier 1 - kapitał Tier 1 w stosunku do sumy aktywów ważonych ryzykiem (RWA).

Zdarzenia po dniu bilansowym

RBI podpisuje umowę przejęcia czeskiego Equa Bank

W dniu 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 swoją 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 swojej oferty digitalizacji. Suma bilansowa Equa Banku na koniec 2020 r. wyniosła ponad 2,8 mld EUR, natomiast Raiffeisenbank a.s. wykazał aktywa ogółem na poziomie 15,7 mld EUR.

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 biegłego rewidenta

Raport dotyczący skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia z kontroli

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Raiffeisen Bank International AG z siedzibą w Wiedniu,

oraz jej spółek zależnych ("Grupa"), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek



przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony tego dnia, a także noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełnia wymogi prawne i przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez UE oraz dodatkowymi wymogami § 245a UGB i § 59a BWG..

Podstawa sporządzenia opinii z badania

Podstawa 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). Nasz zakres odpowiedzialności wynikający z tych przepisów i norm został szerzej opisany w części "Zakres odpowiedzialności biegłego rewidenta z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego" w naszym raporcie biegłego rewidenta. Jesteśmy niezależni od Grupy zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości oraz austriacką ustawą o bankowości i 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 zagadnienia dotyczące badania to zagadnienia, które według naszego profesjonalnego osądu miały największe znaczenie przy badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy. Kwestie te zostały rozważone w kontekście badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości i formułowania naszej opinii o nim, dlatego nie wydajemy odrębnej opinii w tym zakresie.

Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych przedsiębiorstwom i gospodarstwom domowym

Ryzyko dla sprawozdania finansowego

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom i gospodarstwom domowym są ujęte w pozycji bilansowej "Aktywa finansowe - koszt zamortyzowany" z łączną kwotą 79,0 mld EUR. Odnoszą się one do kredytów i pożyczek dla przedsiębiorstw w wysokości 44,9 mld EUR oraz dla gospodarstw domowych w wysokości 34,1 mld EUR.

Na dzień bilansowy w odniesieniu do tych pożyczek i zaliczek istniały odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w wysokości 2,5 mld EUR, z czego 1,3 mld EUR dotyczyło przedsiębiorstw niefinansowych, a 1,2 mld EUR gospodarstw domowych.

Zarząd opisuje procesy monitorowania ryzyka kredytowego oraz procedury ustalania utraty wartości w nocie 36 "Oczekiwane straty kredytowe" oraz w rozdziałach "Raport na temat ryzyka" i "Zasady rachunkowości" w Notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 dokonać uzgodnionych w umowie spłat w pełnej wysokości..

Kalkulacja odpisu na nieściągalne, indywidualnie istotne należności kredytowe oparta jest na analizie oczekiwanych i ważonych scenariuszami przyszłych odzysków. Na analizę tę ma wpływ ocena sytuacji ekonomicznej i rozwoju danego klienta, wycena zabezpieczeń kredytów oraz szacunek kwoty i terminu odzyskania należności z tego tytułu.



Dla należności kredytowych, które nie są jednostkowo istotne, Bank dokonuje wyliczenia rezerwy celowej na podstawie wspólnych cech ryzyka. Parametry wykorzystywane w modelu wyceny oparte są na statystycznych wartościach empirycznych oraz założeniach dotyczących przyszłych trendów ryzyka.

Dla wszystkich pozostałych należności tworzony jest odpis aktualizujący w oparciu o portfel oczekiwanych strat kredytowych ("ECL"). W tym celu stosuje się zazwyczaj 12-miesięczny ECL (poziom 1). W przypadku znacznego wzrostu ryzyka kredytowego, ECL obliczany jest na podstawie całkowitego terminu (Poziom 2). Przy ustalaniu ECL wymagane są szeroko zakrojone szacunki i założenia. Obejmują one oparte na ratingu prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania oraz wskaźniki strat, które uwzględniają informacje bieżące i wybiegające w przyszłość.

Ponieważ dotychczas stosowany model utraty wartości nie może odpowiednio odzwierciedlać nadzwyczajnych okoliczności, takich jak kryzys COVID 19, Bank dokonał zwiększenia kwoty rezerwy ("post model adjustments") oprócz wyniku modelu na podstawie wewnętrznych szacunków Banku z wykorzystaniem zewnętrznych prognoz rozwoju sytuacji gospodarczej.

Zastosowane procedury kontrolne

W celu zbadania możliwości odzyskania należności od klientów przeprowadziliśmy następujące istotne procedury audytowe:

- Przeanalizowaliśmy istniejącą dokumentację procesów monitorowania i tworzenia rezerw na kredyty i pożyczki udzielone klientom i krytycznie oceniliśmy, czy procesy te są odpowiednie do identyfikacji przypadków niewykonania zobowiązań kredytowych i czy odpowiednio odzwierciedlają możliwość odzyskania kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Oceniliśmy również przepływy procesów oraz zbadaliśmy kluczowe mechanizmy kontrolne pod kątem ich zaprojektowania i wdrożenia poprzez badanie systemów informatycznych i testowanie ich skuteczności na podstawie prób.
- Zbadaliśmy, czy istnieją wskaźniki niewypłacalności na podstawie prób z różnych portfeli. Próby zostały wybrane w oparciu o ryzyko, ze szczególnym uwzględnieniem ocen ratingowych. W przypadku niespłacenia kredytów o znaczeniu indywidualnym, zbadaliśmy na próbie założenia przyjęte przez Bank w zakresie wiarygodności i spójności terminów oraz wysokości zakładanych odzysków.
- Dla wszystkich pozostałych ekspozycji, dla których rezerwy na straty kredytowe zostały wyliczone w oparciu o ECL, przeanalizowaliśmy dokumentację metodologiczną Banku pod kątem zgodności z wymogami MSSF 9. Dodatkowo, w oparciu o walidację wewnętrzną, dokonaliśmy oceny modeli i parametrów w nich stosowanych pod kątem ich przydatności do wyliczenia odpowiednich rezerw. Oceniliśmy adekwatność prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania na podstawie dwunastomiesięcznego okresu oraz ogólnych wskaźników zapadalności i strat. W szczególności ocenialiśmy adekwatność zastosowanych modeli statystycznych i parametrów oraz działania matematyczne. Ponadto przeanalizowano wybór i pomiar prognozowanych szacunków i scenariuszy oraz dokonano przeglądu ich rozpatrywania w ramach alokacji poziomu i estymacji parametrów. Oceniliśmy wyprowadzenie i uzasadnienie korekt post-modelowych, jak również założenia leżące u ich podstaw pod kątem ich adekwatności. Sprawdziliśmy poprawność matematyczną tych zapisów na podstawie próby. W te czynności kontrolne 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.
- Ponadto, oceniliśmy adekwatność ujawnień dotyczących podejścia do ujmowania rezerw na ryzyko w polityce rachunkowości oraz ujawnień dotyczących istotnych założeń i niepewności szacunków oraz związanych z nimi analiz wrażliwości w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Pozostałe informacje

Za pozostałe informacje odpowiedzialni są przedstawiciele prawni. Pozostałe informacje obejmują wszystkie informacje zawarte w raporcie rocznym, z wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania zarządu z działalności grupy oraz raportu biegłego rewidenta.

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje pozostałych informacji i nie wyrażamy o nich opinii w jakiegokolwiek formie.

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z tymi pozostałymi informacjami i rozważenie, czy nie są one istotnie sprzeczne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania albo czy nie zawierają innych nieprawidłowości.

Jeżeli, na podstawie naszej pracy wykonanej na innych informacjach uzyskanych przed datą sprawozdania biegłego rewidenta, stwierdzimy, że nastąpiło istotne zniekształcenie tych innych informacji, jesteśmy zobowiązani do zgłoszenia tego faktu. Nie mamy nic do dodania w tej kwestii.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Komitetu Audytu za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE oraz dodatkowymi wymogami § 245a UGB i § 59a BWG. Ponadto, kierownictwo jest odpowiedzialne za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego kierownictwo jest odpowiedzialne za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeśli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz zastosowanie zasady kontynuacji działalności, chyba że kierownictwo albo zamierza zlikwidować Grupę, albo zaniechać działalności, albo nie ma realnej alternatywy dla likwidacji.

Komitet Audytu jest odpowiedzialny za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Odpowiedzialność biegłego rewidenta z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Naszym celem jest uzyskanie wystarczającej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów oraz wydanie raportu biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca 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 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Ponadto:

- Identyfikujemy i oceniamy ryzyko wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego, wynikającej z nadużyć lub błędów, 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 zмовą, 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.
- Na podstawie uzyskanych dowodów badania stwierdzamy, czy istnieje istotna niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą wywołać znaczące wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności. Jeżeli stwierdzimy, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani do zwrócenia uwagi w naszym raporcie biegłego rewidenta na odpowiednie ujawnienia w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych lub, jeżeli takie ujawnienia 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 Grupa przestanie być jednostką kontynuującą działalność.
- Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także to, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia transakcje i zdarzenia będące jego podstawą w sposób zapewniający jego rzetelną prezentację.
- Uzyskaliśmy wystarczającą ilość odpowiednich dowodów badania dotyczących informacji finansowych jednostek lub przedsięwzięć gospodarczych wchodzących w skład Grupy, aby móc wyrazić opinię o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzorowanie i przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponośmy wyłączną odpowiedzialność za naszą opinię z badania.
- Komunikujemy się z Komitetem Audytu w sprawie, między innymi, planowanego zakresu i terminu badania oraz istotnych wyników badania, w tym wszelkich istotnych braków w kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas badania.
- 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, które miały największe znaczenie dla badania skonsolidowanego 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..

Inne wymogi ustawowe i inne wymogi prawne

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości sprawozdanie z działalności Grupy podlega badaniu w zakresie jego zgodności ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz sporządzenia zgodnie z obowiązującymi wymogami prawnymi.

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



Badanie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej przeprowadziliśmy zgodnie z Austriackimi Standardami Rewizji Finansowej.

Opinia

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

Oświadczenie

W oparciu o wiedzę i zrozumienie Grupy i jej otoczenia uzyskane w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu zarządu z działalności Grupy.

Dodatkowe ujawnienia zgodnie z art. 10 AP - VO

Zostaliśmy wybrani jako biegli rewidentzi 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

Oświadczamy, że opinia z badania zawarta w części "Sprawozdanie na temat skonsolidowanego 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 przeprowadzenie badania

Biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego jest Pan Mgr Rainer Hassler.

Wiedeń, 26 lutego 2021

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs – und Steuerberatungsgesellschaft

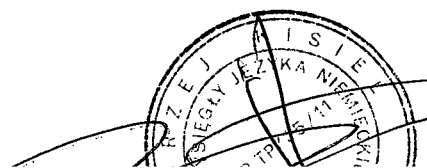
(spółka audytorska i doradztwa podatkowego)

/-/ podpis nieczytelny

Mgr Rainer Hassler

Biegły rewident

Publikacja lub przekazanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z naszą opinią z badania może nastąpić wyłącznie w wersji zbadanej przez nas. Niniejsza opinia z badania dotyczy wyłącznie pełnego, sporządzonego w języku niemieckim skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz ze sprawozdaniem z działalności Grupy. W przypadku wersji różniących się należy przestrzegać postanowień § 281 ust. 2 austriackiego kodeksu handlowego (UGB).



Sprawozdanie Zarządu

Rozwój rynków

Rozwój gospodarczy na 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 zachorowań 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. W lecie 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 rynku pieniężnego i kapitałowego na niskim poziomie.

W następstwie zamknięcia 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 zmniejszył się 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. Chociaż 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 państwach demokracji zachodniej, co zaowocowało nawet dodatkim wzrostem gospodarczym na poziomie 2,3 procent w 2020 roku. Mimo, że odpowiadając na najniższemu wzrostowi PKB od dziesięcioleci, pozytywnym zaskoczeniem było ożywienie gospodarcze w Chinach, wspierane przez rządowe projekty infrastrukturalne.



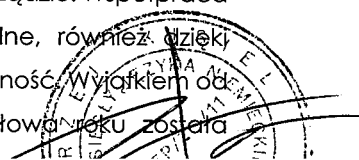
Europa Środkowa i Europa Południowo - Wschodnia: pandemia uderza w różne kraje, Europa Wschodnia jest mniej dotknięta

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 Europy 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 przejściowe załamanie 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 rządcom 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 ryzykiem 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 od polityki Corony 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 względnie stabilna.

Rozwój realnego PKB – zmiana w stosunku do roku poprzedniego pokazana 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 odporne, 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 spowodowanego przez pandemię koronawirusa. Najwyższa wartość odroczonej płatności 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

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 fundamentalną 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 solidność segmentu mieszkaniowych kredytów hipotecznych (Republika Czeska, Słowacja, Rumunia, Chorwacja i Rosja). Umiarkowany trend relewertingu (wzrost wskaźnika kredytów do depozytów), który rozpoczął się w 2019 r., został jednak zatrzymany przez pandemię, powodując spadek średniego wskaźnika kredytów do 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 4-8% na większości rynków CE/SEE, podczas gdy wybrane rynki RE (Rosja, Ukraina) nadal wykazywały dwucyfrowe stopy zwrotu.

Otoczenie regulacyjne

Nadzór bankowy

W 2020 r. Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EBA) zajął się również kwestią rozwoju sytuacji w związku z pandemią wirusa COVID 19 i jej możliwymi konsekwencjami 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.

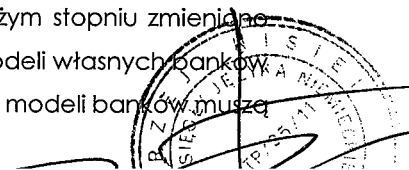
Ograniczenia dotyczące dywidendy

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. Europejska Rada 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.

Basel IV

Pod koniec 2017 roku Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego sfinalizował nowe międzynarodowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych w ramach I filaru (Bazyła IV). Głównym celem jest zapewnienie większej porównywalności kalkulacji ryzyka przez banki. W tym celu nie tylko w dużym stopniu zmieniano 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 procent 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 złagodzią wymogi kapitałowe. Jednakże założenie to nie obejmuje skutków dolnego progu wydajności. W każdym razie skutki zależą od konkretnego wdrożenia przez prawodawcę europejskiego.

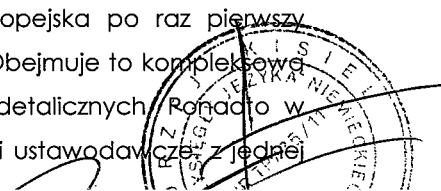
Zrównoważone finansowanie

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, które mają zostać osiągnięte poprzez systemy opłat za emisję dwutlenku węgla i limity emisji dwutlenku węgla, dalszy rozwój wytwarzania energii ze źródeł odnawialnych, inwestycje w ekologiczne budynki, e-mobilność, gospodarkę 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.

Równolegle 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 klasyfikowane 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 Organu Sterująco-Decyzyjnego ds. Odpowiedzialnej Bankowości - obejmującego funkcje i pionowy Zarządu - który doradza Zarządowi RBI.

Digitalizacja sektora finansowego

Rosnąca cyfryzacja, rozwój i zastosowanie nowych technologii oraz nowe modele biznesowe i produkty w świecie finansów miały również zauważalny wpływ na otoczenie regulacyjne w 2020 roku. 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 infrastruktury 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 Regulatory Sandbox austriackiego urzędu ds. rynku finansowego, która została utworzona w ubiegłym roku.

BCBS 239

Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego wydał 14 zasad dotyczących agregacji danych o ryzyku i sprawozdawczości w zakresie ryzyka przez instytucje kredytowe (BCBS 239). Odzwierciedlają one uznanie przez Komitet Bazylejski, że jakość danych i odpowiednie zarządzanie mają zasadnicze znaczenie dla zarządzania bankiem i jego efektywnej działalności.

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 odpowiednimi organami nadzorczymi w celu zapewnienia zgodności z zasadami BCBS 239.

Odzyskiwanie wierzytelności i postępowania naprawcze wobec banków

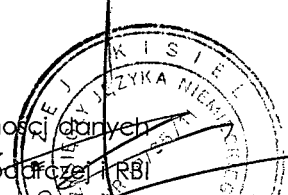
W Austrii dyrektywa w sprawie naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (BRRD) została wdrożona na mocy federalnej ustawy o naprawie oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (BaSAG). Przegląd BRRD został wynegocjowany w ramach procesu trójstronnego do końca 2018 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 ułatwia skuteczne wykorzystanie instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz obejmuje strategię restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz plan jej wdrożenia
- RBI stosuje podejście naprawcze MPE, w którym grupy naprawcze są określone przez właściwe organy dla podmiotów zidentyfikowanych jako istotne dla postępowania naprawczego
- 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 regulacyjne dotyczące minimalnych wymogów w zakresie 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 osobowych (GDPR)

Kompleksowa ochrona wszystkich przekazywanych lub udostępnianych danych, w szczególności danych osób fizycznych (np. klientów lub pracowników), stanowi integralną część działalności gospodarczej 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 ujęte 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 wymaganiami, 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 działań takich jak dostęp MŚP do finansowania bankowego, udział inwestorów detalicznych, usunięcie przeszkód 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.



Istotne zdarzenia w roku obrotowym

Rok obrotowy silnie dotknięty pandemią COVID-19

Spowodowane przez pandemię COVID-19 zamknięcie gospodarek w marcu 2020 r. wywołało bezprecedensowe skutki gospodarcze. W krótkim czasie w krajach, w których działa RBI, wprowadzono restrykcje mające na celu ograniczenie przenoszenia COVID-19. W celu złagodzenia wynikających z tego skutków gospodarczych przyjęto środki polityczne dla osób fizycznych, gospodarstw domowych i przedsiębiorstw oraz tymczasowe ulgi regulacyjne dla instytucji kredytowych. Środki stabilizacyjne wpływające na RBI obejmują między innymi moratoria płatnicze, bezpośrednie programy rządowe i subsydia mające na celu złagodzenie skutków gospodarczych oraz ograniczenia w przepływie kapitału między krajami i wypłacie dywidend.

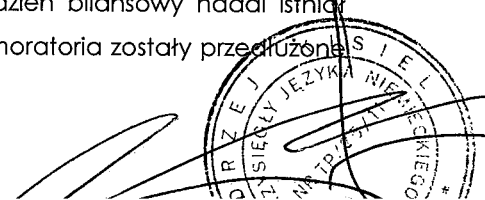
W ciągu roku podatkowego wiele rządów próbowało kontrolować wpływ pandemii poprzez różne środki ograniczające kontakty, co skutkowało częściowym lub prawie całkowitym zamknięciem gospodarek. Negatywny wpływ na sytuację gospodarczą, w szczególności niektórych gałęzi przemysłu, nie może być obecnie w pełni określony ilościowo ze względu na różne rządowe środki wsparcia i interwencje w ramy prawne.

Środki te oraz ogromna światowa recesja spowodowały również znaczny spadek dochodów RBI. W celu lepszego odzwierciedlenia strat powstałych na portfelu kredytowym, poza modelem ECL zaksięgowano dodatkowe rezerwy na oczekiwane straty kredytowe w wysokości około 282 mln EUR. Zatem prawie 30 punktów bazowych z 42-punktowego wzrostu wskaźnika tworzenia rezerw można przypisać tej interwencji, która wiązała się z kolejnymi korektami modelu w zakresie szacunków oczekiwanych strat kredytowych. Korekty były konieczne, ponieważ modele nie oddają w pełni tempa zmian i głębokości wpływu pandemii na gospodarkę. Najbardziej dotknięte są poszczególne gałęzie przemysłu, takie jak turystyka (w tym obiekty rekreacyjne), podróże lotnicze (w tym przewozy towarowe), wydobywanie i przetwarzanie ropy naftowej i gazu oraz przemysł motoryzacyjny. Dalsze szczegóły dotyczące kształtowania się rezerw na utratę wartości znajdują się w notach.

Poza znacznie wyższymi rezerwami na utratę wartości, w związku ze zmianą parametrów planowania średnioterminowego dokonano odpisów aktualizacyjnych na udziały kapitałowe i wartość firmy w wysokości ok. 95 mln Euro. Modyfikacje kredytów z powodu moratoriów płatniczych zostały ujęte w rachunku zysków i strat w wysokości minus 29 mln EUR. Dalsze szczegóły podano w poszczególnych pozycjach w uwagach.

Moratoria płatnicze

Na wielu rynkach RBI wprowadzono różne moratoria, które w zasadzie można podsumować jako moratoria płatnicze. Kredytobiorcy udzielono tymczasowego moratorium w odniesieniu do jego zobowiązań dotyczących spłaty kredytu oraz zapłaty odsetek i opłat. W zależności od lokalnego ustawodawstwa lub wytycznych regulacyjnych w danym sektorze bankowym moratoria płatnicze przybierały różne formy. W niektórych krajach (np. w Chorwacji, Rumunii, Austrii) skorzystanie z moratorium zależało od uznania kredytobiorcy, podczas gdy w innych (np. na Węgrzech, w Serbii) kredytobiorca był automatycznie uprawniony do skorzystania z moratorium. Oprócz terminu moratorium płatniczego w poszczególnych krajach w różny sposób uregulowano również kwestię kapitalizacji odsetek (z odsetkami składanymi lub bez) w okresach wolnych od płatności. W szczytowym okresie moratorium dotyczyło kredytów o wartości do 11 mld EUR. Podczas gdy na niektórych rynkach moratoria już wygasły, na dzień bilansowy nadal istniał wolumen wynoszący nieco poniżej 3 mld EUR, głównie na Węgrzech, gdzie moratoria zostały przedłużone do połowy 2021 r.



W związku ze zmianą harmonogramu spłat może nastąpić utrata wartości bieżącej pojedynczej umowy kredytowej, która co do zasady ujmowana jest w innych całkowitych dochodach RBI z jednorazową korektą wartości bilansowej brutto jako nieistotna modyfikacja tej umowy. W 2020 roku w zysku lub stracie ujęto z tego tytułu stratę wartości bieżącej w wysokości 29 mln EUR. W kolejnych okresach spodziewane są dalsze efekty.

Bezpośrednie programy rządowe

Podobnie jak wiele banków, RBI odnotował wzrost popytu na kredyty ze strony przedsiębiorstw w związku z ekonomicznymi skutkami pandemii COVID 19. Dotyczyło to głównie kredytów pomostowych i refinansowania. Niższy był natomiast popyt na finansowanie inwestycji. Pożyczki dla przedsiębiorstw, szczególnie w Austrii, charakteryzowały się gwarancjami rządowymi.

W celu przeciwdziałania spowolnieniu gospodarczemu spowodowanemu pandemią COVID 19, w wielu krajach wprowadzono różne środki wsparcia dla gospodarki i utrzymania miejsc pracy. Środki te obejmują bezpośrednią pomoc finansową w różnych formach dla osób fizycznych, gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, a także finansowanie pomostowe udzielane przez instytucje kredytowe w połączeniu z gwarancjami rządowymi w celu zapewnienia przedsiębiorstwom wystarczającej płynności finansowej w czasie pandemii COVID 19.

Ograniczenia w przepływie kapitału i wypłacie dywidend

W celu wzmocnienia kapitału instytucji kredytowych i finansowych w czasie pandemii COVID 19, w wielu krajach, w drodze rekomendacji regulatorów lub uchwalonych przepisów, wprowadzono ograniczenia w wypłacie dywidend za lata obrotowe 2019 i 2020 na czas trwania pandemii COVID 19. Jednak w przeciwieństwie do wielu krajów UE, wypłaty dywidend z Rosji i Ukrainy wyniosły 535 mln EUR.

Ulgi regulacyjne

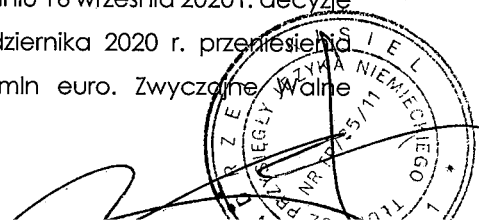
W kontekście pandemii COVID 19 zarówno EBC, jak i EUNB przyjął ulgi regulacyjne, aby umożliwić nadzorowanym przez EBC instytucjom kredytowym dalsze odgrywanie istotnej roli w finansowaniu gospodarstw domowych i przedsiębiorstw. W związku z tym instytucje kredytowe nadzorowane przez EBC mogły zejść poniżej poziomu zaleceń filaru 2, bufora zabezpieczającego i wskaźnika pokrycia płynności. Instytucje kredytowe mogły również spełniać wymogi dotyczące współczynnika funduszy własnych za pomocą innych instrumentów kapitałowych, oprócz kapitału podstawowego Tier I. Pierwotnie środek ten wszedłby w życie dopiero na początku 2021 r. poprzez wdrożenie CRD V (dyrektywy w sprawie wymogów kapitałowych). Ponadto EBC uważa, że środki te powinny być wspierane przez odpowiednie złagodzenie antycyklicznego bufora kapitałowego przez krajowe organy nadzoru. EBA zakłada również spójne stosowanie przepisów dotyczących definicji niewykonania zobowiązania, wyrozumiałości i MSSF 9 oraz wzywa do wykorzystania pełnej elastyczności tych przepisów.

Opłata bankowa na Słowacji

W czerwcu 2020 r. rząd Słowacji podjął decyzję o całkowitym zniesieniu podatku bankowego - początkowo podwojonego na początku 2020 r. - od drugiej połowy 2020 r. W 2020 r. RBI zapłacił 26 mln EUR z tytułu opłat bankowych na Słowacji (w poprzednim roku: 24 mln EUR).

Zmiana wniosku w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2019

W związku z zaleceniem EBC w sprawie podziału dywidendy, Zarząd podjął w dniu 16 września 2020 r. decyzję o zaproponowaniu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 20 października 2020 r. przeniesienia całości zysków zatrzymanych za rok obrotowy 2019 w wysokości 332 mln euro. Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło tę propozycję.



Dochody i rozwój finansowy

Podobnie jak większość banków, RBI zakończył rok finansowy poniżej własnych oczekiwań i poniżej wyniku z poprzedniego roku w związku z pandemią. Pomimo trudnego otoczenia rynkowego i utrzymujących się niskich stóp procentowych skonsolidowany zysk spadł o 34%, czyli o 423 mln EUR, do 804 mln EUR. Oprócz bezpośrednich skutków pandemia spowodowała również znaczną dewaluację walut na niektórych głównych rynkach RBI. W szczególności rosyjski rubel i ukraińska hrywna spadły o 31 %, a węgierski forint o 10 % w stosunku do roku poprzedniego, co miało odpowiedni wpływ na wynik ogólny.

W tych warunkach przychody operacyjne spadły o 5 %, czyli 280 mln EUR, do czego przyczynił się przede wszystkim wynik z tytułu odsetek - minus 5 % oraz wynik z tytułu prowizji - minus 3 %. W związku ze środkami blokującymi, straty związane z przychodami odnotowano przede wszystkim w drugim kwartale, natomiast na wynik odsetkowy netto wpływ miał niższy poziom stóp procentowych, głównie w wyniku obniżek kluczowych stóp procentowych na niektórych rynkach. Z drugiej strony, efekt walutowy był odczuwalny również w kosztach administracyjnych. W połączeniu z oszczędnościami w pozostałych kosztach administracyjnych dało to spadek o 5 procent, czyli 144 mln euro.

Recesja spowodowana przez COVID-19 wpłynęła na RBI przede wszystkim pod względem odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w wysokości 630 mln EUR, co stanowi wzrost o 396 mln EUR, z czego dwie trzecie dotyczyło klientów korporacyjnych. Większą część nowych przydziałów środków można przypisać przeniesieniu do etapu 2 w obliczeniach ECL (301 mln EUR netto). Z kolei odpisy z tytułu utraty wartości kredytów niespłaconych (etap 3) wzrosły jedynie o 123 mln EUR.

Wynik w zestawieniu rocznym

W mln €	2020	2019	Zmiana	
Wynik z tytułu odsetek	3.241	3.412	- 171	- 5,0%
Przychody z tytułu dywidend	22	31	- 9	- 29,3%
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	41	171	- 131	- 76,3%
Wynik z tytułu prowizji	1.738	1.797	- 59	- 3,3%
Wynik na operacjach Instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz wynik na wycenie do wartości godziwej	94	- 17	111	-
Przychody netto z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	0	3	- 4	-
Pozostały wynik operacyjny	60	78	- 19	- 23,6%
Przychody operacyjne	5.195	5.475	- 280	- 5,1%
Wydatki na personel	- 1.566	- 1.610	45	- 2,8%
Pozostałe koszty administracyjne	- 986	- 1.094	108	- 9,9%
Odpisy amortyzacyjne	- 397	- 389	- 9	2,2%
Koszty administracyjne	- 2.949	- 3.093	144	- 4,7%
Wynik operacyjny	2.246	2.382	- 136	- 5,7%
Inny wynik	- 205	- 219	14	- 6,5%
Podatki i opłaty specjalne z tytułu środków państwowych	- 179	- 162	- 16	9,9%
Utrata wartości aktywów finansowych	- 630	- 234	- 396	169,1%
Zysk przed opodatkowaniem	1.233	1.767	- 533	- 30,2%
Podatki od dochodów i zysków	- 324	- 402	78	- 19,5%
Zysk po opodatkowaniu	910	1.365	- 455	- 33,3%
Wynik na udziałach niedających kontroli	- 106	- 138	32	- 23,1%
Skonsolidowane przychody netto	804	1.227	- 423	- 34,5%



Przychody operacyjne

Przychody z działalności operacyjnej spadły o 5 procent, czyli o 280 mln euro, do 5.195 mln euro.

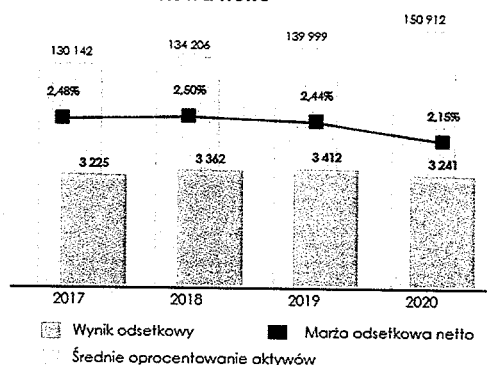
Wynik z tytułu odsetek spadł o 171 mln EUR do 3.241 mln EUR. Obok negatywnych efektów walutowych było to spowodowane przede wszystkim obniżeniem stóp procentowych w wielu krajach Grupy w związku ze skutkami pandemii COVID 19. Średnie oprocentowane aktywa Grupy wzrosły natomiast o 8 % mimo znacznej dewaluacji walut. Wynikało to przede wszystkim ze wzrostu inwestycji krótkoterminowych w ramach nadwyżki płynności. Marża odsetkowa netto zmniejszyła się zatem o 29 punktów bazowych do 2,15 procent. Po skorygowaniu o efekty walutowe wzrost akcji kredytowej wyniósł około 5 procent.

Wynik z tytułu opłat i prowizji spadł o 3 %, czyli o 59 mln EUR, do 1.738 mln EUR, przede wszystkim z powodu zmniejszenia

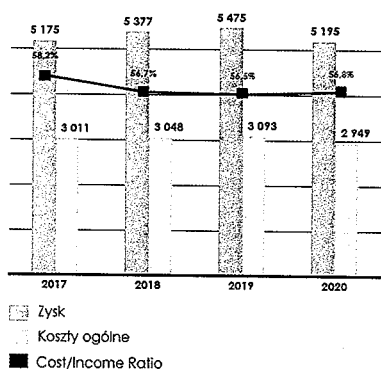
wolumenu związanego z COVID 19 w drugim kwartale, zwłaszcza w obszarze przelewów płatniczych, oraz z powodu dewaluacji walut.

Wynik na operacjach handlowych i wynik na wycenie wartości godziwej poprawił się z 111 mln EUR do 94 mln EUR. W poprzednim roku wystąpił efekt specjalny z tytułu strat z wyceny na niezabezpieczonych portfelach, które od połowy 2019 roku są osadzone w relacji zabezpieczającej. W centrali Grupy pozytywne zmiany w roku obrotowym uzyskano z wyceny pożyczek i należności wycenianych w wartości godziwej oraz instrumentów pochodnych na stopę procentową i kredyt. Natomiast przychody netto spółek wycenianych metodą praw własności zmniejszyły się o 131 mln EUR, co wynikało przede wszystkim z efektu specjalnego w roku poprzednim, kiedy to RBI skorzystał z przychodów Raiffeisen Informatik związanych z IPO SoftwareONE.

Marża odsetkowa netto



Cost/Income Ratio
W milionach €



Koszty prowadzenia działalności bankowej

Ogólne koszty administracyjne spadły o 144 mln EUR rok do roku do poziomu 2 949 mln EUR. Pozytywny efekt przeliczeń walutowych w okresie sprawozdawczym wyniósł 113 mln EUR, przede wszystkim w związku z deprecjacją rubla białoruskiego o 19 %, rubla rosyjskiego o 14 % i forinta węgierskiego o 8 % (według średnich okresowych).

Koszty pracownicze spadły o 3 procent, czyli o 45 mln EUR, do 1 566 mln EUR, głównie z powodu zmian kursów walut w krajach Europy Wschodniej. Średnia liczba pracowników spadła o 828 etatów rok do roku do 46 345.

Na niektórych rynkach wzrosły wynagrodzenia związane

z wyjazdami służbowymi. Pozostałe koszty administracyjne spadły o 10 procent, czyli o 108 mln EUR, do 986 mln EUR. Poza efektami walutowymi, do spadku przyczyniły się przede wszystkim niższe koszty reklamy, głównie w centrali Grupy, w Czechach, Rumunii i na Słowacji, a także niższe składki na ubezpieczenie depozytów w Rosji (spadek o 14 mln EUR) i Rumunii (spadek o 6 mln EUR). Zmniejszeniu uległy również inne pozycje kosztowe w związku z pandemią COVID 19. Odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wzrosły o 2 %, tj. o 9 mln EUR. W



działań optymalizacyjnych liczba placówek handlowych uległa dalszemu zmniejszeniu rok do roku o 183 do 1 857, głównie na Ukrainie (99), w Rosji (22), Rumunii (17) i na Słowacji (15).

Pozostały wynik

Pozostałe przychody netto wyniosły w okresie sprawozdawczym minus 205 mln EUR po minus 219 mln EUR w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach wycenianych w kapitale własnym wyniosły 68 mln EUR, co oznacza spadek o 29 mln EUR. W roku obrotowym dokonano odpisów z tytułu utraty wartości akcji UNIQA Insurance Group AG i LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG, głównie z powodu gorszych perspektyw gospodarczych spowodowanych pandemią. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów niefinansowych były o 39 mln EUR niższe i wyniosły 20 mln EUR, a dotyczyły przede wszystkim nieruchomości w Rosji i na Słowacji.

Alokacje na rezerwy na sprawy sporne związane z kredytami w ujęciu portfelowym wyniosły 60 mln EUR, z czego 44 mln EUR dotyczyło portfela walutowych kredytów hipotecznych w Polsce, czyli poniżej kwoty 83 mln EUR z roku poprzedniego. Rezerwa na podatek od nabycia nieruchomości w Niemczech w wysokości 27 mln EUR, zaksięgowana w roku poprzednim, została w okresie sprawozdawczym tylko nieznacznie skorygowana. Kontrastowały z tym negatywne skutki częściowej utraty wartości firmy Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft w wysokości 27 mln EUR w związku ze zrewidowanym planem średnioterminowym w wyniku pandemii oraz straty z tytułu zmienionych warunków umów w wysokości 41 mln EUR. Z tej kwoty 29 mln EUR wynikało z moratoriów płatniczych w działalności kredytowej nałożonych w związku z pandemią COVID 19 na różnych rynkach. Dochód netto ze zbycia aktywów grupy spadł o 53 mln EUR w związku ze sprzedażą budynku na Słowacji, który w porównywalnym okresie ubiegłego roku przyniósł dochód w wysokości 50 mln EUR.

Opłaty i obciążenia specjalne z tytułu środków nałożonych przez rząd

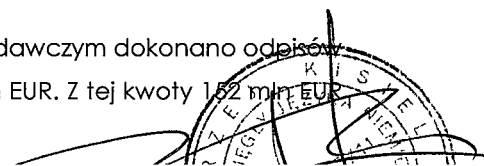
Wydatki na podatki i opłaty specjalne wynikające ze środków rządowych wzrosły o 16 mln EUR do 179 mln EUR. W związku z wyższymi podstawami naliczania i dodatkowymi płatnościami składki na bankowy fundusz naprawczy wzrosły o 26 mln EUR, głównie w centrali Grupy, w Bułgarii, Rumunii i Republice Czeskiej. Z kolei w przypadku opłat bankowych odnotowano spadek o 7 mln EUR. Wynikało to głównie z rozwoju sytuacji w Rumunii, gdzie nowy podatek bankowy wprowadzony w 2019 r. został ponownie zniesiony w 2020 r.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

W okresie sprawozdawczym w związku z pandemią nastąpił wzrost odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych o 396 mln EUR do 630 mln EUR.

W obszarze oczekiwanych strat kredytowych (etap 1 i 2) w okresie sprawozdawczym zaksięgowano odpisy netto na utratę wartości w wysokości 315 mln EUR (wzrost: 301 mln EUR) z powodu oczekiwanych skutków recesji w wyniku pandemii. Branże i grupy klientów najbardziej dotknięte pandemią COVID 19 to turystyka, hotelarstwo, inne powiązane branże, a także przemysł motoryzacyjny, podróże lotnicze, ropa i gaz, nieruchomości i niektóre branże dóbr konsumpcyjnych. Spowodowało to odpisy netto z tytułu utraty wartości w wysokości 176 mln EUR w odniesieniu do kredytów dla przedsiębiorstw oraz 103 mln EUR w odniesieniu do kredytów dla gospodarstw domowych. Oprócz odpisów z tytułu utraty wartości obliczonych na podstawie modeli, kwota ta obejmuje również przewidywane rezerwy na straty kredytowe w wysokości około 282 mln EUR, z czego 236 mln EUR przypada na przedsiębiorstwa, a 46 mln EUR na gospodarstwa domowe, ze względu na skorygowane dane makroekonomiczne i skutki strukturalne dla poszczególnych branż wywołane pandemią COVID 19.

Wzrost liczby kredytów niespłaconych (etap 3) był mniejszy: w okresie sprawozdawczym dokonano odpisów aktualizacyjnych netto w wysokości 302 mln EUR, co oznacza wzrost o 123 mln EUR. Z tej kwoty 152 mln EUR przypadło na gospodarstwa domowe, a 139 mln EUR na przedsiębiorstwa.



Wskaźnik NPE spadł o 0,2 punktu procentowego rok do roku do poziomu 1,9 procent, głównie dzięki wzrostowi wolumenu kredytów, podczas gdy kredyty nieregularne utrzymały się na niemal stabilnym poziomie ze względu na sprzedaż i wyśięgowania. Wskaźnik pokrycia NPE poprawił się dzięki dodatkowym odpisom o 0,5 punktu procentowego do 61,5 procent.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy zmniejszył się o 78 mln EUR do 324 mln EUR, głównie ze względu na niższe zyski. Stopa podatkowa wzrosła o 3 punkty procentowe do 26 %, głównie z powodu niższego udziału centrali Grupy w wyniku, częściowo z powodu opisanych powyżej odpisów aktualizujących.

Kwartałne porównanie wyników

Wyniki kwartałne

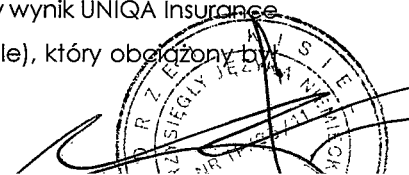
W mln €	Q4/2019	Q1/2020	Q2/2020	Q3/2020	Q4/2020
Wynik z tytułu odsetek	881	881	825	770	765
Przychody z tytułu dywidend	5	6	8	4	3
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	120	- 9	31	22	- 3
Wynik z tytułu prowizji	489	448	392	433	466
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz wynik na wycenie do wartości godziwej	70	37	25	33	- 2
Przychody netto z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	10	12	- 8	3	- 8
Pozostały wynik operacyjny	65	29	12	8	9
Przychody operacyjne	1.642	1.405	1.286	1.273	1.232
Wydatki na personel	- 429	- 402	- 405	- 367	- 391
Pozostałe koszty administracyjne	- 310	- 259	- 218	- 226	- 284
Odpisy amortyzacyjne	- 109	- 94	- 96	- 97	- 110
Koszty administracyjne	- 848	- 755	- 719	- 690	- 785
Wynik operacyjny	794	650	567	584	447
Inny wynik	- 151	- 82	- 91	- 38	6
Podatki i opłaty specjalne z tytułu środków państwowych	- 21	- 128	- 38	- 7	- 6
Utrata wartości aktywów finansowych	- 154	- 153	- 158	- 185	- 133
Zysk przed opodatkowaniem	468	286	279	354	314
Podatki od dochodów i zysków	- 88	- 79	- 66	- 95	- 84
Zysk po opodatkowaniu	380	207	213	259	230
Wynik na udziałach niedających kontroli	- 27	- 31	- 21	- 29	- 25
Skonsolidowane przychody netto	353	177	192	230	205

Zmiany w czwartym kwartale 2020 r. w stosunku do trzeciego kwartału 2020 r.

Przychody operacyjne

Wynik z tytułu odsetek spadł o 5 mln EUR w ujęciu kwartalnym do 765 mln EUR. Na rozwój sytuacji w czwartym kwartale nadal wpływały obniżki kluczowych stóp procentowych na kilku rynkach oraz nadpłynność. Największy spadek, o 3 mln EUR, wystąpił na Ukrainie i był spowodowany niższymi rynkowymi stopami procentowymi. W Rosji wynik z tytułu odsetek zmniejszył się o 2 mln EUR ze względu na efekty wolumenowe i walutowe. Marża odsetkowa netto spadła o 3 punkty bazowe do poziomu 1,97 procent, głównie z powodu znacznego wzrostu inwestycji krótkoterminowych oraz obniżenia marży w wyniku obniżenia stóp procentowych w związku z programem COVID-19.

Przychody bieżące od jednostek stowarzyszonych wyniosły w czwartym kwartale minus 3 mln EUR, w porównaniu z 22 mln EUR w poprzednim kwartale. Główną tego przyczyną był ujemny wynik UNIQA Insurance Group AG w czwartym kwartale (minus 12 mln EUR po 14 mln EUR w trzecim kwartale), który obciążony był przede wszystkim rezerwą restrukturyzacyjną.



Wynik prowizyjny netto wzrósł w porównaniu z poprzednim kwartałem o 8 %, czyli o 33 mln EUR, do 466 mln EUR, dzięki efektom jednorazowym i wyższym wolumenom. W rezultacie dochód netto z tytułu transferów płatniczych wzrósł o 18 mln EUR do 195 mln EUR, przede wszystkim w Rosji, gdzie w czwartym kwartale nastąpił wzrost wynagrodzeń dla dostawców usług systemu płatniczego oraz wzrost związany z wolumenem. Dochód netto z zarządzania aktywami również wzrósł o 17 mln EUR do 67 mln EUR dzięki wyższym wolumenom, przede wszystkim w Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. oraz w Grupie Valida.

Wynik na operacjach handlowych i wynik na wycenie wartości godziwej spadł o 35 mln EUR kwartał do kwartału do minus 2 mln EUR. Zmiana ta wynika głównie z wyceny rynkowej walutowych instrumentów pochodnych, z których większość stanowi instrumenty zabezpieczające, oraz kredytowych instrumentów pochodnych w centrali Grupy. Zostało to skompensowane wzrostami z wyceny wyemitowanych certyfikatów w związku ze stratami w poprzednim kwartale z tytułu kształtowania się spreadu kredytowego własnej Grupy. Ponadto wzrosły przychody z tytułu wyceny pożyczek i należności wycenianych w wartości godziwej na Węgrzech.

Koszty prowadzenia działalności

Ogólne koszty administracyjne wzrosły w czwartym kwartale o 14%, czyli o 95 mln EUR, do 785 mln EUR, głównie z powodu czynników sezonowych.

Koszty osobowe wzrosły o 24 mln EUR w ujęciu kwartalnym do 391 mln EUR. Główną przyczyną tego stanu rzeczy były środki przeznaczone na rezerwy pracownicze w Rumunii oraz wyższe premie i wyrównanie wynagrodzeń, głównie w Rosji. Pozostałe koszty administracyjne wzrosły o 58 mln EUR rok do roku do kwoty 284 mln EUR ze względu na czynniki sezonowe, głównie w wyniku wzrostu o 19 mln EUR kosztów reklamy, przede wszystkim w Rosji, w centrali Grupy i w Rumunii, a także wzrostu o 17 mln EUR kosztów usług prawnych i doradczych, w szczególności w centrali Grupy, w Rumunii i w Czechach. Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wzrosły w czwartym kwartale o 13 mln EUR do 110 mln EUR, głównie na Węgrzech i w centrali Grupy.

Pozostały wynik

Pozostały wynik wyniósł 6 mln EUR w czwartym kwartale po minus 38 mln EUR w poprzednim kwartale. Głównym czynnikiem poprawy wyników była wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych. W trzecim kwartale na udziały w jednostkach stowarzyszonych utworzono odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 32 mln EUR, które jednak w czwartym kwartale zostały skompensowane przez odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości 41 mln EUR, co wynikało głównie z wyceny akcji UNIQA Insurance Group AG. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych wzrosły w porównaniu z poprzednim kwartałem o 17 mln EUR, przede wszystkim na nieruchomości w Rosji i na Słowacji. W Rumunii w trzecim kwartale zaksięgowano rozwiązanie rezerw związanych z kredytami w wysokości 14 mln EUR w związku ze zmianą oceny wskaźnika spłaty w odniesieniu do opłat; w czwartym kwartale nie odnotowano dalszych skutków. Straty z tytułu zmienionych warunków umów w wysokości 15 mln EUR były o 11 mln EUR wyższe niż w poprzednim kwartale.

Podatki i opłaty specjalne wynikające ze środków nałożonych przez rząd

Podatki i opłaty specjalne wynikające ze środków rządowych, na które w czwartym kwartale składały się głównie podatki bankowe, zmniejszyły się o 1 mln EUR do 6 mln EUR w porównaniu z trzecim kwartałem. Opłaty bankowe wynikały przede wszystkim z bieżących płatności w Austrii.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

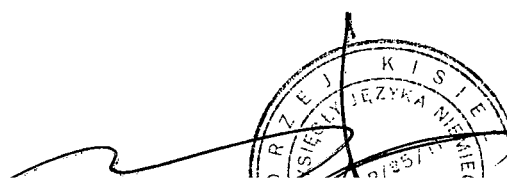
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych były o 52 mln EUR niższe niż w poprzednim kwartale i wyniosły 133 mln EUR. W centrali Grupy odnotowano spadek o 71 mln EUR, zarówno w zakresie



korekt post-modelowych (kolejne korekty modelu w szacunkach oczekiwanych strat kredytowych), jak i w zakresie utraty wartości na etapie 3 (niewykonanie zobowiązań). Korekty post-modelowe w czwartym kwartale dotyczyły głównie nieruchomości i finansowania projektów, podczas gdy w trzecim kwartale utworzono znacznie wyższe rezerwy na portfele hoteli i finansowania lewarowanego. Spadek o 20 mln EUR w Rosji wynikał przede wszystkim z niższych rezerw dla klientów detalicznych w związku z pozytywnymi zmianami parametrów ryzyka. Z kolei w Czechach odnotowano wzrost odpisów aktualizacyjnych w ujęciu kwartalnym (wzrost o 19 mln EUR), co było spowodowane zmianami parametrów makroekonomicznych dla portfela klientów detalicznych i korporacyjnych oraz niewykonywaniem zobowiązań w segmencie klientów detalicznych. W Rumunii wzrost o 15 mln EUR wynikał głównie z korekt post-modelowych w portfelu nieruchomości biurowych oraz aktualizacji danych makroekonomicznych dla portfela nieruchomości handlowych.

Podatek dochodowy

W związku ze spadkiem zysków podatek dochodowy zmniejszył się o 11 mln EUR do 84 mln EUR. Tym samym stawka podatkowa pozostała na niezmiennym poziomie w porównaniu z poprzednim kwartałem i wyniosła 27%.



Bilans

Suma bilansowa RBI wzrosła od początku roku o 9 procent, czyli 13 759 mln EUR, do 165 959 mln EUR. Zmiany kursów walut w stosunku do EUR - charakteryzujące się związaną z kryzysem presją dewaluacyjną licznych walut Europy Środkowej i Wschodniej, w szczególności rosyjskiego rubla i ukraińskiej hrywny o 31 %, białoruskiego rubla o 35 %, węgierskiego forinta o 10 % i dolara amerykańskiego o 9 % - spowodowały spadek o 4,5 %, czyli 7.470 mln EUR. Po skorygowaniu o wpływ kursów walutowych wzrost wyniósłby 21 229 mln EUR, czyli 13,5 procent.

Aktywa

W mln €	2020	2019	Zmiana	
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	11.952	9.435	2.517	26,7%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	90.671	91.204	- 533	- 0,6%
Papiery wartościowe	22.162	19.538	2.623	13,4%
Środki pieniężne i inne aktywa	41.174	32.022	9.152	28,6%
Ogółem	165.959	152.200	13.759	9,0%

Wzrost kredytów i pożyczek udzielonych bankom o 27 procent, tj. 2 517 mln EUR, wynikał przede wszystkim z krótkoterminowych inwestycji w bankach komercyjnych i centralnych.

Wzrost kredytów i pożyczek udzielonych klientom został zahamowany przez gwałtowną dewaluację walut, w związku z czym odnotowano niewielki ogólny spadek o 1 %, czyli o 533 mln EUR. Na wielu rynkach nadal odnotowywano wzrost liczby klientów - po skorygowaniu o efekty walutowe. Wzrost w centrali Grupy o 1 098 mln EUR, czyli o 4 procent, wynika z kredytów dla klientów korporacyjnych (856 mln EUR), zwłaszcza w zakresie finansowania projektów i nieruchomości oraz krótkoterminowych kredytów dla rządów i jednostek sektora publicznego (867 mln EUR), podczas gdy kredyty dla innych instytucji finansowych - zwłaszcza transakcje repo - uległy zmniejszeniu. Na Słowacji wartość kredytów udzielonych klientom wzrosła o 371 mln EUR, tj. o 3 %, przede wszystkim w zakresie kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych oraz finansowania nieruchomości dla klientów korporacyjnych. Węgry i Rosja odnotowały wzrost skorygowany o wartość waluty odpowiednio o 676 mln EUR, czyli 18%, i 561 mln EUR, czyli 5%.

Wartość papierów wartościowych - przede wszystkim dłużnych papierów wartościowych - wzrosła o 2.623 mln EUR, głównie ze względu na inwestycje w obligacje rządowe, głównie w centrali Grupy o 1.117 mln EUR, w Czechach o 694 mln EUR, na Słowacji o 445 mln EUR i w Rumunii o 376 mln EUR.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wzrosły o 9.371 mln EUR do kwoty 33.660 mln EUR, przede wszystkim w centrali Grupy o 6.859 mln EUR ze względu na zarządzanie płynnością, głównie w zakresie sald z Oesterreichische Nationalbank i transakcji repo, oraz w Rumunii o 862 mln EUR.

Zobowiązania

W mln €	2020	2019	Zmiana	
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	29.121	23.607	5.514	23,4%
Zobowiązania wobec klientów	102.112	96.214	5.899	6,1%
Dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania	20.438	18.614	1.824	9,8%
Kapitał własny	14.288	13.765	523	3,8%
Ogółem	165.959	152.200	13.759	9,0%

Wolumen finansowania Grupy wobec banków, związany głównie z depozytami krótkoterminowymi w centrali Grupy, wzrósł o 23 %, tj. o 5 514 mln EUR.

Depozyty klientów wzrosły o 6 %, czyli 5 899 mln EUR, pomimo silnej dewaluacji walut. Największe wzrosty odnotowano w centrali Grupy (wzrost: 2 051 mln EUR, tj. o 10 procent), zwłaszcza w zakresie depozytów krótkoterminowych przedsiębiorstw niefinansowych, w Rumunii (wzrost: 1 434 mln EUR, tj. o 19 procent), w Czechach (wzrost: 1 343 mln EUR, tj. o 10 procent) i na Węgrzech (wzrost: 727 mln EUR, tj. o 12 procent).

Zwiększenie stanu dłużnych papierów wartościowych i innych zobowiązań o 1.824 mln Euro wynikało przede wszystkim z emisji dłużnych papierów wartościowych przez centralę Grupy (wzrost: 1.722 mln Euro) (wzrost:



1.330 mln Euro). RBI wyemitował między innymi obligacje Tier 2 o wartości 500 mln EUR oraz emisję podporządkowaną o wartości 500 mln EUR.

Informacje na temat finansowania znajdują się w punkcie (53) Zarządzanie płynnością w sprawozdaniu z ryzyka skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kapitał własny

Kapitał własny z uwzględnieniem kapitału z udziałów niedających kontroli wzrósł od początku roku o 523 mln EUR do 14.288 mln EUR. Zmiana ta wynikała głównie z emisji dodatkowego kapitału podstawowego (AT1) o wartości nominalnej 500 mln EUR oraz z całkowitych dochodów ogółem w wysokości 103 mln EUR.

Na całkowite dochody ogółem w wysokości 103 mln EUR składał się dochód netto po opodatkowaniu w wysokości 910 mln EUR oraz inne całkowite dochody w wysokości minus 806 mln EUR. Największy wpływ na inne całkowite dochody miały różnice kursowe, w szczególności z rubla rosyjskiego (minus 625 mln EUR), hrywny ukraińskiej (minus 135 mln EUR) oraz rubla białoruskiego (minus 104 mln EUR). Częściowe zabezpieczenie inwestycji netto dało wynik dodatni w wysokości 183 mln EUR.

W 2020 roku nie wypłacono dywidendy akcjonariuszom RBI ze względu na rekomendacje EBC. Łącznie wypłacono 47 mln euro udziałowcom mniejszościowym spółek Grupy, głównie na Ukrainie. Dokonano również wypłaty dywidendy w wysokości 74 mln EUR z tytułu kapitału dodatkowego Tier I.

Biorąc pod uwagę zalecenie EBC dotyczące wypłaty dywidendy, Zarząd RBI AG zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy (zaplanowanemu na 22 kwietnia 2021 r.) wypłatę dywidendy w wysokości 0,48 euro na akcję. Wynikałoby z tego, że maksymalna kwota w oparciu o wyemitowane akcje wyniosłaby 158 mln EUR. Zarząd zastrzega sobie prawo do rozważenia ewentualnej dodatkowej wypłaty dywidendy po uchyleniu rekomendacji EBC.

Fundusze własne według CRR/BWG

Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) wyniósł 10 762 mln EUR po odliczeniach, co oznacza zmniejszenie o 100 mln EUR w porównaniu z wartością na koniec roku 2019. Podczas gdy efekty walutowe i rezerwy na odpisy aktualizujące miały bezpośredni negatywny wpływ na kapitał, wynik netto za rok zwiększył kapitał podstawowy Tier I. W oparciu o zalecenie EBC Zarząd zaproponował na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 20 października 2020 r. przeniesienie całego zysku netto za rok obrotowy 2019 na nowy rachunek. Propozycja ta została przyjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Niemniej jednak zarówno dywidenda w wysokości 0,48 EUR na akcję zaproponowana na 2020 r., jak i dywidenda w wysokości 1,00 EUR na akcję pierwotnie zaproponowana na 2019 r. zostały odliczone od kapitału podstawowego Tier I. Kapitał podstawowy Tier 1 po odliczeniach wzrósł o 397 mln EUR do 12 489 mln EUR. Główną przyczyną tego stanu rzeczy, obok jedynie niewielkiego obniżenia kapitału podstawowego Tier I, była emisja obligacji AT1 w wysokości 500 mln EUR w lipcu 2020 r. Nastąpił wzrost dodatkowych środków własnych o 161 mln EUR do kwoty 2 101 mln EUR. Wzrost ten wynikał z emisji obligacji Tier II w czerwcu 2020 r., co zostało zrównoważone przez umorzenia regulacyjne zaległych emisji. Łącznie środki własne wyniosły 14 590 mln EUR. Stanowi to wzrost o 558 mln EUR w porównaniu z końcem 2019 r.

Aktywa ważone ryzykiem (RWA ogółem) wzrosły o 898 mln EUR rok do roku do 78 864 mln EUR. Głównymi czynnikami były nowe transakcje kredytowe oraz rozwój działalności w centrali Grupy, w Rosji i w Czechach. Wzrost organiczny i obniżki ratingów zostały zniwelowane przez negatywne efekty walutowe, w szczególności związane z rublem rosyjskim, hrywną ukraińską i koroną czeską. Ponadto wzrost ryzyka rynkowego spowodowany głównie pandemią COVID 19 i wynikającymi z niej wyższymi wahaniami, doprowadził do zwiększenia aktywów ważonych ryzykiem.



W rezultacie wskaźnik Common Equity Tier 1 (w pełni obciążony) wyniósł 13,6% (spadek o 0,3 punktu procentowego), pierwotnie proponowana dywidenda za rok 2019 pozostaje odliczona (efekt 0,4 punktu procentowego), podobnie jak proponowana dywidenda za rok 2020 (0,2 punktu procentowego). Współczynnik kapitału podstawowego wynosi 15,7 procent (wzrost o 0,3 punktu procentowego), a współczynnik funduszy własnych 18,4 procent (wzrost o 0,6 punktu procentowego).

Badania i rozwój

Rozwój produktów

W zakresie inżynierii finansowej opracowywane są dla klientów indywidualne rozwiązania związane z inwestycjami, finansowaniem lub zabezpieczeniem przed ryzykiem. Oprócz strukturyzowanych produktów inwestycyjnych, inżynieria finansowa obejmuje również finansowanie strukturyzowane, tj. koncepcje finansowania, które wykraczają poza wykorzystanie standardowych instrumentów, takich jak te stosowane w finansowaniu przejęć lub projektów. RBI opracowuje również indywidualne rozwiązania dla swoich klientów w celu zabezpieczenia przed różnymi rodzajami ryzyka - od ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego po ryzyko cen towarów. Oprócz inżynierii finansowej, RBI aktywnie pracuje również nad dalszym rozwojem zintegrowanych rozwiązań produktowych dla międzynarodowych transakcji płatniczych w dziedzinie zarządzania gotówką.

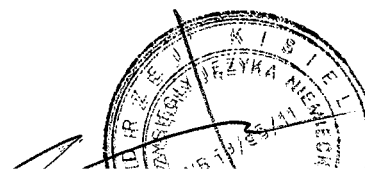
Digitalizacja

Centralnym tematem trwającej digitalizacji dla banków jest rosnące znaczenie bankowości mobilnej. O ile na koniec 2019 roku wskaźnik aktywnego korzystania z bankowości mobilnej w RBI wynosił jeszcze 32 procent, to w 2020 roku już 43 procent, choć ten kluczowy wskaźnik różni się znacznie w zależności od rynku. Do końca 2021 roku liczba ta ma wzrosnąć do 55 procent. Rośnie również popularność pożyczek online - na koniec 2019 r. 25 proc. pożyczek będzie sprzedawanych za pośrednictwem kanałów cyfrowych, a w 2020 r. będzie to już 48 proc. Ze względu na szczególne okoliczności wynikające z pandemii COVID-19, wartość docelowa 35% na rok 2021 została więc znacznie przekroczona już w roku 2020.

Szczególnie w przypadku oferty dla klientów detalicznych i małych przedsiębiorstw, RBI koncentruje się na pełnej (end-to-end) cyfryzacji swoich podstawowych produktów: rachunków, kart i kredytów. Dzięki temu i jednoczesnej optymalizacji sieci oddziałów (minus 300 oddziałów do 2022 roku), RBI spodziewa się rocznych oszczędności kosztów dzięki atrakcyjniejszej ofercie cyfrowej, a także dodatkowych przychodów do 2025 roku.

Ponadto podejmowane są działania zmierzające do centralnego opracowywania kolejnych produktów i poszczególnych ich elementów oraz udostępniania ich wszystkim bankom Grupy. W wyniku tej inicjatywy spodziewane są również niższe wydatki. Oprócz korzyści finansowych, powinno to również znacznie skrócić czas potrzebny do pełnej cyfryzacji pięciu najważniejszych produktów w całej Grupie.

Cyfryzacja jest również kluczową kwestią dla klientów korporacyjnych i instytucjonalnych. W tym przypadku RBI od końca 2019 roku udało się zdigitalizować szereg produktów i usług na platformie myRaiffeisen. Należą do nich na przykład cyfrowy proces identyfikacji pochodzenia (eKYC) dla klientów korporacyjnych i instytucjonalnych, cyfrowe otwieranie rachunków (eAccount Opening), cyfrowe finansowanie eksportu (eSpeedtrack) oraz inne usługi, takie jak eFinance, eGateway czy eArchive. Dane na 2020 r. pokazują, że oferta cyfrowa jest dobrze przyjmowana przez klientów - na przykład 39 procent nowych otwarć rachunków w RBI w Austrii w 2020 r. było inicjowanych cyfrowo, a 42 procent zostało zweryfikowanych za pomocą w pełni cyfrowego procesu KYC.



System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu rachunkowości Grupy

Zrównoważona i pełna sprawozdawczość finansowa jest ważnym celem dla RBI i jego organów korporacyjnych. Przestrzeganie wszystkich istotnych wymogów prawnych jest oczywistym warunkiem wstępnym. Zarząd jest odpowiedzialny za ustanowienie i zaprojektowanie systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, spełniającego wymagania spółki w odniesieniu do całego procesu sprawozdawczości finansowej. Jest to osadzone w ogólnofirmowych ramach systemu kontroli wewnętrznej (ICS).

Celem tego systemu kontroli wewnętrznej jest wspieranie Zarządu poprzez zapewnienie skutecznej i stale doskonalonej kontroli wewnętrznej w zakresie rachunkowości. Oprócz zapewnienia zgodności z wytycznymi i regulacjami, system kontroli ma również za zadanie stworzenie optymalnych warunków dla określonych działań kontrolnych w celu zapobieżenia niezamierzonym błędom.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie odpowiednich przepisów prawa austriackiego, przede wszystkim austriackiego prawa bankowego (BWG) oraz austriackiego kodeksu handlowego (UGB), które regulują sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Standardami rachunkowości stosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Środowisko kontroli

W Grupie od wielu lat funkcjonuje wewnętrzny system kontroli w zakresie rachunkowości, którego centralnym elementem jest system instrukcji w postaci dyrektyw i instrukcji dla strategicznie ważnych obszarów tematycznych. Obejmuje to:

- regulacje kompetencyjne dotyczące zatwierdzania dyrektyw grupy i spółek oraz instrukcji departamentalnych i wydziałowych,
- opisy procesów tworzenia, przeglądu jakości, zatwierdzania, publikowania, wdrażania i monitorowania dyrektyw i instrukcji, w tym odpowiednich etapów kontroli, oraz
- zasady zmiany lub cofnięcia dyrektyw i instrukcji.

Kierownictwo poszczególnych jednostek Grupy jest odpowiedzialne za wdrażanie dyrektyw Grupy. Zgodność z tymi regulacjami Grupy jest monitorowana przez Departament Księgowości i Sprawozdawczości Grupy oraz, w trakcie audytów, przez audytorów Grupy i audytorów lokalnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest przez Departament Księgowości i Sprawozdawczości, który jest częścią obszaru zarządzanego przez CFO podlegającego Prezesowi Zarządu. Związane z tym obowiązki są określone dla całej Grupy w ramach odrębnej funkcji Grupy.

Ocena ryzyka

Istotne ryzyka związane z procesem rachunkowości Grupy są oceniane i monitorowane przez Zarząd. Złożone zasady rachunkowości mogą prowadzić do zwiększonego ryzyka błędu, to samo dotyczy różnych zasad wyceny, w szczególności dla istotnych instrumentów finansowych Grupy. Ponadto trudne warunki prowadzenia działalności gospodarczej niosą ze sobą ryzyko wystąpienia istotnych błędów w sprawozdawczości. W przypadku różnych pozycji aktywów i pasywów, dla których nie można ustalić wiarygodnej wartości rynkowej, konieczne jest dokonanie szacunków przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dotyczy to w szczególności działalności kredytowej, inwestycji kapitałowych oraz wartości firmy. Szacunki stosowane są również w odniesieniu do kapitału własnego, rezerw na ryzyko prawne oraz wyceny papierów wartościowych.



Środki kontroli

Poszczególne informacje finansowe są sporządzane w sposób zdecentralizowany w poszczególnych jednostkach Grupy zgodnie ze specyfikacją RBI, przy czym obliczanie części odpisów aktualizujących zgodnie z MSSF 9 odbywa się centralnie. Pracownicy odpowiedzialni za księgowość oraz kierownicy jednostek organizacyjnych Grupy są odpowiedzialni za kompletną prezentację i prawidłową wycenę wszystkich transakcji. Ze względu na różne lokalne standardy rachunkowości, lokalne jednostkowe sprawozdania finansowe mogą różnić się od informacji finansowych dostarczanych do RBI. Odpowiedzialność za zapewnienie wdrożenia zalecanych środków kontroli wewnętrznej, np. podziału obowiązków lub zasady podwójnej kontroli, spoczywa na odpowiednim kierownictwie lokalnym. Kontrole uzgadniania i zatwierdzania są wbudowane w działania związane z agregowaniem, obliczaniem i wyceną w ramach ogólnych procesów rachunkowości. Szczególną uwagę zwraca się na kontrole w procesach kluczowych dla sprawozdań finansowych. 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).

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.

Konsolidacja grupy

Przekazywanie danych ze sprawozdań finansowych odbywa się głównie poprzez automatyczny transfer do systemu konsolidacyjnego IBM Cognos Controller do końca stycznia następnego roku. System jest chroniony pod względem bezpieczeństwa informatycznego poprzez restrykcyjne przydzielanie uprawnień.

Wiarygodność danych ze sprawozdań finansowych otrzymanych od jednostek Grupy jest wstępnie sprawdzana w Group Accounting & Reporting przez key account managera odpowiedzialnego za daną jednostkę Grupy. Czynności kontrolne na poziomie Grupy obejmują analizę oraz, w razie potrzeby, korektę sprawozdań finansowych składanych przez jednostki Grupy. Uwzględniane są wyniki dyskusji na temat sprawozdań finansowych z przedstawicielami poszczególnych spółek oraz uwagi z audytów zewnętrznych. Na posiedzeniach omawiana jest zarówno wiarygodność jednostkowych sprawozdań finansowych, jak i krytyczne sprawy indywidualne dotyczące jednostek Grupy.

Dalsze etapy konsolidacji są następnie przeprowadzane w systemie konsolidacji. Obejmują one konsolidację inwestycji, konsolidację przychodów i kosztów oraz konsolidację zobowiązań. Wreszcie, wszelkie zyski pomiędzy spółkami są eliminowane poprzez księgowanie grupowe. Proces konsolidacji kończy sporządzenie not do sprawozdania finansowego wymaganych przez MSSF i austriackie prawo bankowe/UGB.

Wszystkie środki kontroli są stosowane w bieżącym procesie biznesowym w celu zapewnienia, że potencjalne błędy lub rozbieżności w sprawozdawczości finansowej są unikane lub wykrywane i korygowane. Środki kontroli obejmują przegląd wyników okresowych przez kierownictwo, szczegółowe uzgadnianie kont oraz analizę bieżących procesów księgowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem zarządu jest omawiane przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej, a także przedkładane do wiadomości całej Rady Nadzorczej. Są one publikowane w raporcie rocznym, na stronie internetowej spółki oraz w dzienniku urzędowym "Amtsblatt zur Wiener Zeitung", a na koniec zgłaszane do rejestru spółek.

Informacja i komunikacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe opiera się na standardowych, obowiązujących w całej Grupie wymogach dotyczących danych. Standardy rachunkowości i wyceny są określone i wyjaśnione w Instrukcji Rachunkowości Grupy RBI i są wiążące dla sporządzania danych sprawozdania finansowego. Instrukcje dla jednostek Grupy dotyczące szczegółów wyceny w zakresie ryzyka kredytowego i podobnych zagadnień



przekazywane są w ramach wytycznych Grupy. Zmiany w instrukcjach i standardach są przekazywane zainteresowanym jednostkom w ramach regularnych szkoleń.

Wyniki skonsolidowane prezentowane są w formie pełnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w raporcie rocznym. Ponadto sporządzane jest sprawozdanie z działalności Grupy, w którym zgodnie z wymogami prawnymi przedstawiane jest ustne objaśnienie skonsolidowanych wyników.

W ciągu roku miesięczne raporty są przekazywane kierownictwu Grupy w sposób skonsolidowany. Publikowane raporty okresowe - zgodne z postanowieniami MSR 34 - sporządzane są w okresach kwartalnych zgodnie z Ustawą o Giełdzie Papierów Wartościowych. Skonsolidowane sprawozdania finansowe przeznaczone do publikacji podlegają ostatecznej ocenie przez pracowników wyższego szczebla oraz odpowiedzialnych członków Zarządu przed przekazaniem ich do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Dla kierownictwa sporządzane są również analizy skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz okresowe prognozy dla Grupy. Proces budżetowania i planowania kapitałowego realizowany przez Group Planning & Finance obejmuje również przygotowanie budżetów Grupy w ujęciu trzyletnim.

Monitorowanie

Sprawozdawczość finansowa jest kluczowym obszarem zainteresowania ICS, gdzie procesy księgowe podlegają priorytetyzacji i monitorowaniu opartemu na ryzyku, którego wyniki są przedstawiane Zarządowi i Radzie Nadzorczej w regularnych raportach. Ponadto, Komitet Audytu jest odpowiedzialny za monitorowanie procesu księgowego. Odpowiedzialność za bieżący monitoring w całej firmie spoczywa na Zarządzie. Systemy kontroli wewnętrznej opierają się na trzech liniach obrony.

Tak zwaną pierwszą linię obrony tworzą jednostki organizacyjnej, w których kierownicy są odpowiedzialni za monitorowanie swoich obszarów działalności i tworzenie odpowiedniego środowiska kontrolnego. W tym zakresie działania kontrolne 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. Ich 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 audytora pełni Audyt Wewnętrzny Grupy oraz odpowiedni audytorzy wewnętrzni jednostek Grupy. Wszystkie czynności audytowe regulowane są przez Standardy Audytu Grupy, które opierają się na Minimalnych Standardach Audytu Wewnętrznego wydanych przez Austriacki Urząd Nadzoru Rynku Finansowego oraz na najlepszych praktykach międzynarodowych. Ponadto zastosowanie mają wewnętrzne regulacje Pionu Audytu Wewnętrznego Grupy (w szczególności Karta Audytu). Audyt Wewnętrzny Grupy niezależnie i regularnie dokonuje przeglądów zgodności z regulacjami wewnętrznymi w jednostkach Grupy RBI. Kierownik Audytu Wewnętrznego Grupy podlega bezpośrednio Zarządowi, a dodatkowo Przewodniczącemu Rady Nadzorczej oraz członkom Komitetu Audytu.

Kapitał, akcje, prawa głosu i 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. Więcej informacji na ten temat znajduje się w notach objaśniających do pozycji (31) Kapitał własny.



(2) Statut Spółki nie zawiera żadnych ograniczeń dotyczących prawa głosu lub przeniesienia akcji. Banki Regionalne Raiffeisen oraz bezpośrednie i pośrednie podmioty zależne Banków Regionalnych 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. (2) Okres lock-up obowiązywał przez trzy lata od daty skutecznego połączenia RZB AG z RBI AG, tj. od 18 marca 2020 r., a sprzedaż akcji RBI posiadanych przez Raiffeisen-Landesbanken (z kilkoma wyjątkami) nie jest możliwa, jeśli łączny udział Raiffeisen-Landesbanken 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 bezpośrednie i pośrednie spółki zależne w odniesieniu do RBI AG są przypisane sobie nawzajem zgodnie z § 130 i 133 (7) austriackiej ustawy o giełdzie (BörseG) jako wspólnie działające osoby prawne w rozumieniu § 1 (6) austriackiej ustawy o przejęciach. 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 praw głosu.

(6) Zgodnie ze statutem spółki osoby, które ukończyły 68 lat, nie mogą być powoływane na członków zarządu ani ponownie powoływane na kolejną kadencję. W przypadku Rady Nadzorczej osoby, które ukończyły 75 lat nie mogą być wybierane na członka Rady Nadzorczej ani ponownie wybierane 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. Wykorzystanie kapitału docelowego w formie podwyższenia kapitału za wkłady niepieniężne nie jest objęte tym ograniczeniem.

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

Kapitał zakładowy zostaje warunkowo podwyższony o kwotę do 100.326.584,00 EUR zgodnie z § 159 ust. 2 nr 1 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 (2) austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG), do wyemitowania w ciągu pięciu lat od daty uchwały, tj. do dnia 19 października 2025 r., za zgodą Rady Nadzorczej, 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 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 10 dni handlowych poprzedzających wykonanie niniejszego upoważnienia. Zezwolenie to może być wykonywane w całości, częściowo lub w kilku ratach i w jednym lub kilku celach - z wyjątkiem obrotu papierami wartościowymi - przez spółkę, spółkę zależną (§ 189a Z 7 UGB) lub osoby trzecie na ich rachunek.

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 wykonane w całości, w części lub w kilku ratach przez Spółkę, przez spółkę zależną (§ 189a Z 7 austriackiego kodeksu handlowego) lub na jej rachunek przez osoby trzecie.

(8) Istnieją następujące istotne umowy, których Spółka jest stroną 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 trakcie 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 sekcją 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 gwarantowanych 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.

Zarządzanie Ryzykiem

Informacje na temat zarządzania ryzykiem znajdują się w raporcie na temat ryzyka w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ład korporacyjny

Dalsze informacje na ten temat można znaleźć w części raportu na temat ładu korporacyjnego w raporcie rocznym oraz na stronie internetowej RBI (www.rbinternational.com → Investors → Corporate Governance and Remuneration Policy).

Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe

Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe, które należy sporządzić zgodnie z NaDiVeG (ustawa o poprawie zrównoważonego rozwoju i różnorodności) zgodnie z § 267a austriackiego kodeksu handlowego (UGB), ma formę odrębnego sprawozdania niefinansowego (sprawozdanie dotyczące zrównoważonego rozwoju). Raport zawierający szczegółowe informacje na temat rozwoju zarządzania zrównoważonym



rozwojem jest dostępny na stronie internetowej www.rbinternational.com → O nas → Zrównoważony rozwój i zawiera również informacje zgodnie z § 243b UGB dla jednostki dominującej.

Kapitał ludzki

Dawny Dział Zasobów Ludzkich Grupy został połączony z Działem Rozwoju Strategii i przemianowany na Dział Ludzi i Innowacji Organizacyjnych Grupy (P&OI). P&OI odgrywa ważną rolę dla RBI w realizacji jego strategii i celów korporacyjnych. Z jednej strony koncentrujemy się na sprawnej i bezproblemowej obsłudze procesów kadrowych, takich jak administrowanie danymi, rozliczanie listy płac, przygotowywanie umów czy rekrutacja. Z drugiej strony, dział ten jest odpowiedzialny za rozwój personelu, zarządzanie karierą oraz szkolenia i rozwój. Od maja 2020 r. do działu został włączony dział innowacji organizacyjnych, który poszerzył spektrum

działania o innowacje w sensie orientacji strategicznej, ale także w sensie szkolenia pracowników. W 2020 roku skoncentrowano się na wdrożeniu nowej wizji i misji firmy oraz wartości korporacyjnych.

Skupiono się również na zarządzaniu sytuacją, która stała się trudniejsza z powodu COVID-19. Ścisła współpraca w ramach i z zespołem kryzysowym umożliwiła przeniesienie ponad 95 procent pracowników z centrali firmy do biura macierzystego, w niektórych przypadkach już w połowie marca. Zadaniem P&OI było przygotowanie ciągle zmieniających się ram prawnych dla RBI, regularne informowanie pracowników, zarządzanie odpowiednimi zmianami oraz śledzenie potrzeb pracowników i - jeśli to możliwe i rozsądne - ich zaspokajanie.

Rozwój zatrudnienia

Na dzień 31 grudnia 2020 roku RBI zatrudniał 45 414 osób (w przeliczeniu na pełne etaty), o 1 459 osób mniej niż na koniec 2019 roku, przy czym największe spadki miały miejsce na Ukrainie, Słowacji i w Czechach.

Perspektywy

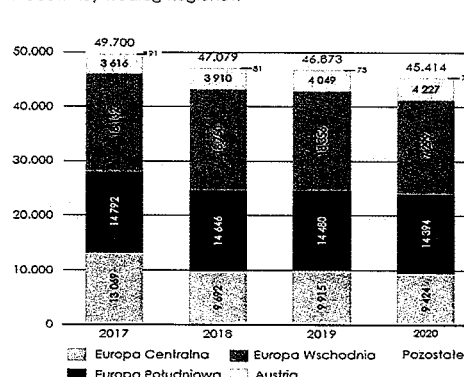
Perspektywy gospodarcze

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 znacznym wzrostem gospodarczym na poziomie średnio 3,7 proc. Szczepionki ogólnokrajowe będą 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

Pracownicy według Regionów



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 rostać w tempie około 2,3 procent, co jest niskim poziomem jak na standardy regionalne. Prognozowany wzrost należy jednak rozpatrywać w kontekście stosunkowo mniejszej recesji, która miała miejsce 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 ciążyła 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 odrobienie (realny PKB: 3,5 %) poprzedniego spadku PKB ze względu na niekorzystne warunki wyjściowe (słabe półrocze zimowe 2020/21), ale poziom sprzed pandemii Covid-19 (czwarty kwartał 2019 r.) ma zostać osiągnięty ponownie dopiero w roku 2022.

Sektor bankowy w Austrii

Lepsze perspektywy gospodarcze na rok 2021 powinny wspierać stabilny rozwój działalności austriackiego sektora bankowego. Pomimo nieco zaostrożonych standardów kredytowych instytucji, które utrudniają udzielanie kredytów, można założyć, że nowe firmy będą się stabilnie rozwijać. 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. rocznie), a wzrost kredytów dla przedsiębiorstw może nieznacznie wzrosnąć do 6-8 proc. Niemniej jednak, banki CE oczekują, 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

W pierwszej połowie 2021 roku spodziewamy się niskiego wzrostu akcji kredytowej, który powinien wzrosnąć w drugiej połowie roku.

Nasze oczekiwania co do nowego wskaźnika tworzenia kredytów w 2021 roku wynoszą około 75 punktów bazowych, ponieważ kończą się moratoria i rządowe programy wsparcia.

Nadal dążymy do osiągnięcia wskaźnika kosztów do dochodów na poziomie około 55% - być może już w 2022 roku, w zależności od tempa ożywienia gospodarczego.

W 2021 roku spodziewamy się poprawy rentowności kapitału własnego Grupy, a w perspektywie średnioterminowej chcemy osiągnąć poziom 11%.

Potwierdzamy nasz cel średnioterminowy w postaci wskaźnika CET1 na poziomie około 13 procent.

W oparciu o ten docelowy wskaźnik, zamierzamy wypłacać dywidendę w wysokości od 20 do 50% skonsolidowanego zysku netto.

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 przejęcia 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.

