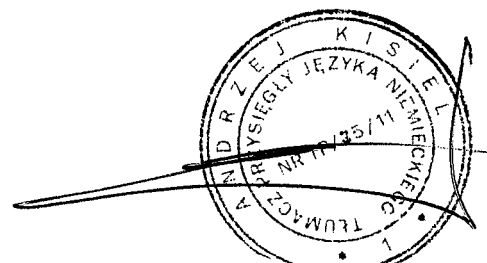


Poświadczony tłumaczenie z języka niemieckiego

**RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL**  
**Roczne Sprawozdanie Finansowe**  
**2019**

Logo firmowe Raiffeisen Bank International

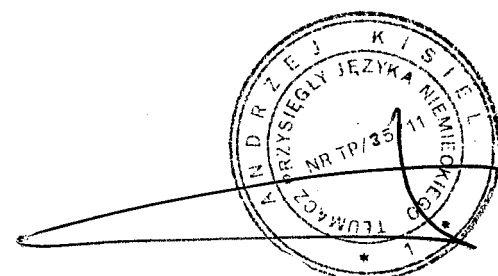


# Jednostkowe sprawozdanie finansowe

## Bilans

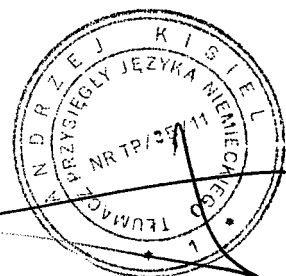
Aktywa		31.12.2019	31.12.2018
		w tys. €	w tys. €
1.	Gotówka w kasie i salda w bankach centralnych	10.319.452.781,62	10.521.347
2.	Zadłużenie sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania w banku centralnym	3.976.382.092,42	5.317.410
3.	Kredyty i pożyczki dla instytucji kredytowych	8.983.872.861,01	6.551.414
	a) płatne na żądanie	1.715.366.043,90	988.322
	b) inne należności	7.268.506.817,11	5.563.092
4.	Kredyty i pożyczki dla klientów	28.079.622.222,24	25.068.842
5.	Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	3.472.073.041,43	2.936.978
	a) od emitentów publicznych	381.743.813,03	338.694
	b) od innych emitentów	3.090.329.228,40	2.598.284
	w tym: własne obligacje	1.528.138.893,90	751.989
6.	Akcje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	487.094.099,47	291.147
7.	Inwestycje	76.123.389,06	73.952
	w tym: do instytucji kredytowych	40.650.935,26	37.756
8.	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	10.821.361.613,03	10.632.210
	w tym: do instytucji kredytowych	2.067.359.970,34	1.916.464
9.	Wartości niematerialne i prawne	37.572.804,81	37.307
10.	Rzeczowe aktywa trwałe	12.668.178,89	10.600
11.	Inne aktywa	2.966.553.233,42	2.824.959
12.	Rozliczenia międzyokresowe bieme i przychody przyszłych okresów	190.193.332,82	157.179
13.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	440.517,18	26.110
<b>Razem</b>		<b>69.423.410.167,40</b>	<b>64.449.453</b>

Zobowiązania		31.12.2019	31.12.2018
		w tys. €	w tys. €
1.	Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	27.902.476.736,92	26.598.261
	a) płatne na żądanie	3.671.502.137,71	3.457.347
	b) z uzgodnionym terminem wymagalności lub okresem wypowiedzenia	24.230.974.599,21	23.140.913
2.	Zobowiązania wobec klientów	19.155.647.069,82	17.612.098
	a) depozyty oszczędnościowe	0,00	0
	b) inne zobowiązania	19.155.647.069,82	17.612.098
	aa) płatne na żądanie	5.331.725.601,76	6.172.538
	bb) z uzgodnionym terminem wymagalności lub okresem wypowiedzenia	13.823.921.468,06	11.439.561
3.	Zobowiązania sekurytyzowane	7.039.845.049,82	5.122.475
	a) emisja dłużnych papierów wartościowych	6.113.826.815,24	4.037.849
	b) inne zobowiązania sekurytyzowane	926.018.234,58	1.084.626
4.	Inne zobowiązania	2.392.264.623,84	2.363.196
5.	Rozliczenia międzyokresowe	137.596.248,40	82.155
6.	Rezerwy	408.725.668,20	309.394
	a) rezerwa na odprawy	92.364.207,39	65.720
	b) rezerwa na emerytury i renty	73.507.440,83	71.548
	c) rezerwa podatkowa	5.891.845,67	297
	d) inne	236.962.174,31	171.829
7.	Kapitał zapasowy, o którym mowa w części 2, tytuł I, rozdział 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	2.628.760.109,40	2.737.494
8.	Dodatkowy kapitał Tier I, o którym mowa w części 2 tytuł I rozdział 31.152.878.566,57 rozporządzenia (UE) nr 575/2013		1.152.661
9.	Kapitał subskrybowany	1.002.283.121,85	1.002.283
	a) kapitał podstawowy	1.003.265.844,05	1.003.266
	b) wartość nominalna akcji własnych	- 982.722,20	- 983
10.	Kapitał rezerwowy	4.431.352.336,41	4.431.352
	a) kontrolowany	4.334.285.937,61	4.334.286
	b) niekontrolowany	97.066.398,80	97.066
	c) rezerwa na opcje	0,00	0
11.	Zyski zatrzymane	2.304.821.110,13	2.170.640
	a) rezerwa ustawowa	5.500.000,00	5.500
	b) inne rezerwy	2.299.321.110,13	2.165.140
12.	Rezerwa na zaległości zgodnie z § 57 ust. 5	535.097.489,59	535.097
13.	Zysk netto	331.662.036,45	332.346
<b>Razem</b>		<b>69.423.410.167,40</b>	<b>64.449.453</b>



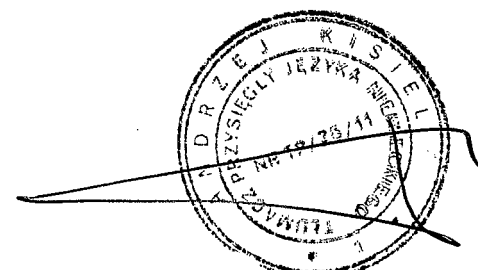
# Rachunek zysków i strat

	31.12.2019 w tys. €	31.12.2018 w tys. €
1.		
Odsetki i podobne przychody	958.613.498,84	896.283
w tym: z papierów wartościowych o stałym dochodzie	86.936.515,98	90.236
2.		
Odsetki i podobne wydatki	- 609.418.213,51	- 585.371
l.		
WYNIK ODSEKOWY NETTO	349.195.285,33	310.912
3.		
Przychody z papierów wartościowych i inwestycji	708.786.690,86	636.252
a) przychód z akcji, innych udziałów kapitałowych i papierów wartościowych o zmiennym dochodzie	24.708.189,40	10.432
b) przychód z inwestycji	6.389.017,72	6.759
c) przychód tytułu udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	677.689.483,74	619.061
4.		
Przychody z tytułu prowizji	360.991.454,29	333.618
5.		
Koszty z tytułu prowizji	- 133.326.066,63	- 131.495
6.		
Przychody / koszty z transakcji finansowych	- 51.191.562,69	39.885
7.		
Pozostałe przychody operacyjne	269.909.644,54	181.133
II.		
ZYSK OPERACYJNY	1.504.365.445,70	1.370.304
8.		
Ogólne koszty administracyjne	- 786.307.294,70	- 736.597
a) koszty osobowe, z czego:		
aa) płace i wynagrodzenia	- 409.850.635,72	- 378.714
bb) wydatki na ustawowe składki na ubezpieczenia społeczne i podatki związane z płacami oraz składki obowiązkowe	- 61.275.496,14	- 55.792
cc) inne wydatki socjalne	- 8.749.222,54	- 7.676
dd) wydatki na emerytury i renty oraz inne świadczenia	- 11.056.391,24	- 9.812
ee) Ppzyznanie/zwolnienie rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe	- 2.082.975,17	- 16.746
ff) wydatki na odprawy i wpłaty do zakładowych funduszy emerytalnych	- 37.563.671,69	- 17.419
b) pozostałe koszty administracyjne (koszty ogólnego zarządu)	- 376.456.658,98	- 357.883
9.		
Korekty wartości aktywów ujętych w pozycjach aktywów 9 i 10	- 10.736.197,50	- 9.159
10.		
Pozostałe koszty operacyjne	- 305.378.222,10	- 104.888
III.		
KOSZTY OPERACYJNE	- 1.102.421.714,30	- 850.645
IV.		
WYNIK OPERACYJNY	401.943.731,40	519.659
11./12.		
Saldo przychodów/kosztów z tytułu sprzedaży i wyceny należności i papierów wartościowych posiadanych jako aktywa obrotowe	- 105.908.678,38	- 31.566
Saldo przychodów/kosztów z tytułu sprzedaży i wyceny papierów wartościowych wycenianych jako aktywa finansowe oraz akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych i udziałów kapitałowych	234.382.246,14	143.316
13./14.		
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	530.417.299,16	631.409
V.		
Podatek dochodowy	- 28.803.483,75	4.853
15.		
Inne podatki niewykazane w pozycji 15	- 62.501.954,69	- 53.414
16.		
Zysk z połączenia	0,00	442.359
17.		
DOCHODÓD CAŁKOWITY	439.111.860,72	1.025.208
VI.		
Ruch w rezerwach	- 134.181.212,59	- 694.376
18.		
w tym: alokacja do rezerwy na zobowiązania	0,00	0
VII.		
ZYSK ROCZNY	304.930.648,13	330.832
19.		
Zysk/strata przeniesiony na kolejny okres	26.731.388,32	1.513
VIII.		
<b>Zysk</b>	<b>331.662.036,45</b>	<b>332.346</b>



## Pozycje w bilansie

<b>Aktywa</b>		<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
		<b>w tys. €</b>	<b>w tys. €</b>
1.	Aktywa zagraniczne	34.166.151.836,22	40.161.913
<b>Zobowiązania</b>		<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
		<b>w tys. €</b>	<b>w tys. €</b>
1.	Zobowiązania warunkowe	6.049.896.796,68	5.213.078
	Zobowiązania z tytułu gwarancji i zobowiązania z tytułu udzielenia zabezpieczeń	6.049.896.796,68	5.213.078
2.	Ryzyko kredytowe	15.171.248.900,42	13.206.744
	w tym: zobowiązania z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu		
3.	Zobowiązania z tytułu transakcji powierniczych	440.203.434,38	231.259
	Kwalifikowalne zasoby własne na mocy części 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	10.851.123.643,79	11.221.044
4.	w tym: kapitał zapasowy, o którym mowa w części 2 tytuł I rozdział 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	1.833.643.130,35	2.304.718
	Wymogi adekwatności kapitałowej zgodnie z art. 92 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	40.101.278.536,41	39.299.297
5.	w tym: wymogi kapitałowe zgodnie z art. 92 ust. 1 lit. a)-c) rozporządzenia (UE) nr 575/2013		
	a) w tym wymogi kapitałowe na mocy art. 92 lit. a)	19,7%	19,8%
	b) w tym wymogi kapitałowe zgodnie z art. 92 lit. b)	22,5%	22,7%
	c) w tym wymogi kapitałowe na mocy art. 92 lit. c)	27,1%	28,6%
6.	Zobowiązania zagraniczne	16.555.567.972,19	13.052.535



# Załącznik do jednostkowego sprawozdania finansowego

## Informacje ogólne

Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) jest zarejestrowany w Sądzie Handlowym w Wiedniu w rejestrze handlowym pod numerem FN 122119m. Adres firmy to Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń. Sprawozdanie finansowe jest składane w Sądzie Gospodarczym zgodnie z austriackimi przepisami dotyczącymi publikacji i publikowane w dzienniku urzędowym "Amtsblatt zur Wiener Zeitung".

Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 r. zostało sporządzone przez Zarząd zgodnie z przepisami austriackiego kodeksu handlowego (UGB) w jego aktualnej wersji, z uwzględnieniem szczególnych przepisów austriackiej ustawy o bankowości (BWG) dotyczących instytucji kredytowych, w tym rozporządzenia CRR 575/2013/UE oraz austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG).

Zgodnie z § 221 UGB (kategorie wielkości) RBI AG należy sklasyfikować jako dużą korporację. Spółka jest również spółką interesu publicznego zgodnie z § 43 ust. 1a BWG w związku z § 189a UGB.

RBI AG jest bankiem komercyjnym i inwestycyjnym dla 1.000 największych firm w Austrii oraz dla kluczowych klientów w Europie Zachodniej. W Europie Środkowej i Wschodniej (CEE) posiada jedną z największych sieci zachodnich grup bankowych poprzez udziały kapitałowe. Tutaj działa poprzez zwartą sieć banków zależnych, firm leasingowych i wielu wyspecjalizowanych firm świadczących usługi finansowe, posiadających ponad 2 000 placówek handlowych. W Austrii RBI posiada udziały w specjalistycznych przedsiębiorstwach zajmujących się finansowaniem budownictwa mieszkaniowego, leasingiem, zarządzaniem aktywami, działalnością w zakresie akcji i certyfikatów, działalnością w zakresie funduszy emerytalnych, faktoringiem i bankowością prywatną. Około 16,7 mln klientów RBI pochodzi z segmentów klientów korporacyjnych, małych i średnich przedsiębiorstw, osób prywatnych, instytucji finansowych i władz lokalnych. Ponadto działa on jako centralna instytucja austriackiej grupy bankowej Raiffeisen (RBG) oraz, zgodnie z austriacką ustawą o bankowości, jako centralna instytucja Raiffeisen-Landesbanken.

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

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

Jako instytucja kredytowa zgodnie z § 1 BWG, RBI AG podlega urzędowemu nadzorowi ze strony Financial Market Authority, Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vienna ([www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at)) oraz Europejskiego Banku Centralnego, Sonnemannstrasse 22 D-60314 Frankfurt am Main ([www.bankingsupervision.EURpa.eu](http://www.bankingsupervision.EURpa.eu)).

Wymogi informacyjne zawarte w części 8 Rozporządzenia UE 575/2013 w sprawie wymogów kapitałowych (CRR) są publikowane na stronie internetowej Banku pod adresem [investor.rbinternational.com](http://investor.rbinternational.com).

## Federalny IPS

W ramach grupy bankowej Raiffeisen (RBG) ustanowiono instytucjonalne systemy ochrony (IPS) zatwierdzone przez organ ds. rynku finansowego. Zawarto umowy o odpowiedzialności umownej lub ustawowej w celu ochrony uczestniczących instytucji, a w szczególności w celu zapewnienia ich płynności i wypłacalności w razie potrzeby. Podstawą tych IPS jest jednolite i wspólne monitorowanie ryzyka zgodnie z art. 49 CRR (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych). Zgodnie ze strukturą organizacyjną RBG, IPS zostały również zaprojektowane w dwóch etapach (federalny i landowy IPS).

Jako centralna instytucja RBG, RBI AG jest członkiem IPS, w którym oprócz Raiffeisenlandesbanken uczestniczą Raiffeisenlandesbanken, RAIFFEISEN-HOLDING NIEDERÖSTERREICH-WIEN registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Posojilnica Bank eGen, Raiffeisen WohnbaubankAktiengesellschaft oraz Raiffeisen BausparkasseGesellschaftm.b.H.. Federalny IPS jest odrębną jednostką regulacyjną. W związku z tym wymogi CRR dotyczące adekwatności kapitałowej muszą być również przestrzegane na poziomie federalnego IPS. W związku z tym członkowie federalnego IPS nie odliczają swojego udziału w RBI AG. Dodatkowo, wewnętrznym należnościom IPS można przypisać wagę zerową.

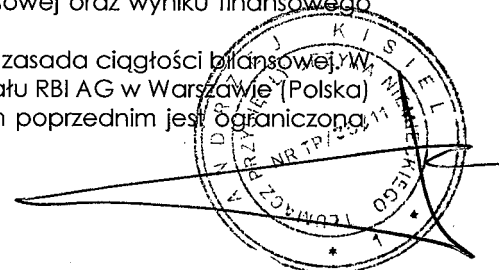
Podstawą federalnego IPS jest jednolite i wspólne monitorowanie ryzyka w ramach systemu wczesnego ostrzegania Österreichische Raiffeisen-EinlagensicherungsGen (ÖRE). W ten sposób IPS uzupełnia, jako kolejny element składowy, wzajemne wsparcie w ramach RBG w przypadku problemów gospodarczych instytucji członkowskiej.

## Zasady rachunkowości i wyceny

### Zasady ogólne

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami prawidłowej rachunkowości oraz zgodnie z ogólnym standardem § 222 ust. 2 austriackiego kodeksu handlowego (UGB) w celu przedstawienia jak najdokładniejszego obrazu sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego spółki.

Przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego przestrzegana jest zasada ciągłości bilansowej. W związku z wniesieniem polskiego portfela kredytu do nowo powstałego oddziału RBI AG w Warszawie (Polska) w listopadzie 2018 roku, porównywalność rachunku zysków i strat z rokiem poprzednim jest ograniczona.



ponieważ przychody i koszty polskiego oddziału zostały odpowiednio uwzględnione w rachunku zysków i strat RBI AG tylko za dwa miesiące w roku poprzednim.

Wycena aktywów i pasywów opiera się na zasadzie wyceny indywidualnej i zakłada kontynuację działalności spółki. Zasada ostrożności jest brana pod uwagę, biorąc pod uwagę szczególne cechy działalności bankowej. Model obliczeniowy MSSF 9 jest stosowany zgodnie z prawem spółek w celu ustalenia ogólnych odpisów z tytułu nieściągalnych należności.

Ceny giełdowe są wykorzystywane do ustalenia wartości godziwej notowanych produktów. Jeśli takie ceny nie są dostępne, ceny są ustalane dla pierwotnych instrumentów finansowych i transakcji terminowych typu forward w oparciu o kalkulację wartości bieżącej, a dla opcji w oparciu o odpowiednie modele cen opcji. Obliczenie wartości bieżącej opiera się na krzywej stóp procentowych obejmującej stopy rynku pieniężnego, kontraktów terminowych typu futures i swap i nie obejmuje żadnych spreadów kredytowych. Zastosowano formuły opcyjne zgodne z normami Black-Scholes 1972, Black 1976 i Garman-Kohlhagen, a także inne standardowe modele rynkowe do wyceny opcji strukturalnych.

## Kwoty w walutach obcych

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych są przeliczane według kursu referencyjnego EBC z dnia 31 grudnia 2019 r. zgodnie z sekcją 58 ust. 1 BWG.

## Instrumenty finansowe w księdze bankowej

Papiery wartościowe trwale przeznaczone do prowadzenia działalności gospodarczej (portfel inwestycyjny) wyceniane są jako środki trwałe. Różnica pomiędzy kosztami nabycia a kwotą spłaty jest odpisywana lub pobierana pro rata temporis w pozostałym okresie.

Papiery wartościowe utrzymywane jako aktywa obrotowe wyceniane są według ścisłej zasady niższej z dwóch wartości: kosztu lub rynku, z odpisami do wysokości zamortyzowanego kosztu.

Instrumenty pochodne na stopy procentowe (swapy procentowe, opcje na stopy procentowe i kontrakty terminowe na stopy procentowe) oraz na kursy walutowe (swapy walutowe na stopy procentowe i kontrakty terminowe na waluty) rozliczane są zgodnie z metodą memoriałową, przy czym kwoty odsetek ujmowane są zgodnie z zasadą memoriałową.

Jeżeli instrumenty pochodne są wyznaczone jako efektywne mikro-zabezpieczenia, to transakcja bazowa i zabezpieczający instrument pochodny są wyceniane na zasadzie kompensacji.

RBI AG stosuje swapy procentowe w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej związanego z aktywami bilansowymi (obligacjami i pożyczkami) oraz zobowiązaniami (emisjami własnymi, pożyczkami wekslowymi i transakcjami depozytowymi) poprzez minimalizowanie ryzyka stopy procentowej poprzez wymianę stałych, zmiennych przepływów pieniężnych.

Te instrumenty pochodne są zarządzane jako jednostka wyceny, więc ich wartość rynkowa nie jest rejestrowana w rocznym sprawozdaniu finansowym, ponieważ transakcje bazowe są dopasowane do przeciwnych przepływów pieniężnych wpływających na dochód netto.

Powiązania zabezpieczające są wyznaczone na podstawie mikro zabezpieczeń wartości godziwej zgodnie z MSR 39 i dokumentowane zgodnie z obowiązującymi przepisami. Po wyznaczeniu efektywność powiązania zabezpieczającego jest sprawdzana za pomocą prospektywnego testu efektywności poprzez przesunięcie krzywej wydajności o 100 punktów bazowych.

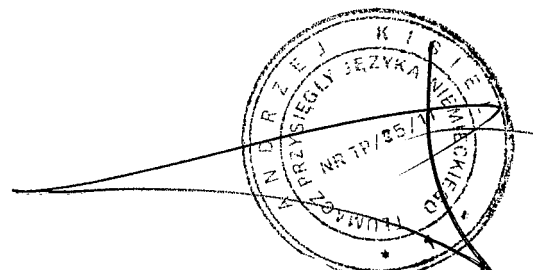
Retrospektywny pomiar efektywności wykonywany jest co miesiąc na podstawie analizy regresji. Niezbędne parametry obliczeniowe są określane na podstawie łącznie 20 punktów danych. Parametry te są wykorzystywane do retrospektywnego badania efektywności. Zabezpieczenie uznaje się za skuteczne, jeżeli zmiany wartości rynkowej instrumentu bazowego i transakcji zabezpieczających mieszczą się w przedziale 80-125 %.

Instrumenty pochodne, które nie spełniają kryteriów portfela handlowego i nie są częścią relacji mikro zabezpieczenia, są również przenoszone do portfela bankowego. Nie chodzi tu o krótkoterminowe zyski cenowe, lecz raczej o zarządzanie ryzykiem dochodowym i stopy procentowej poprzez pozycjonowanie instrumentów pochodnych zgodnie ze średnio- i długoterminową opinią rynkową.

Te instrumenty pochodne są zarządzane w zdefiniowanych portfelach w celu zapewnienia udokumentowanej alokacji do jednostek funkcjonalnych. W ramach tych jednostek funkcjonalnych przeprowadzana jest wycena niekompatybilności. Saldo ujemne na jednostkę funkcjonalną jest uwzględniane w rezerwie na przewidywane straty, natomiast saldo dodatnie nie jest uwzględniane.

Instrumenty pochodne w księdze bankowej, które nie są zgrupowane w jednostkach funkcjonalnych, są wyceniane z zastosowaniem zasady niebieżności. W przypadku ujemnych wartości rynkowych tworzona jest rezerwa na zbliżające się straty. Jest to wykazane w rachunku zysków i strat w pozycjach 11 i 12. Saldo przychodów/kosztów z tytułu sprzedaży i wyceny należności oraz papierów wartościowych posiadanych jako aktywa obrotowe.

Kredytowe instrumenty pochodne (swapy ryzyka kredytowego) są wykazywane w rachunku zysków i strat w następujący sposób: marże otrzymane lub zapłacone (w tym rozliczenia międzyokresowe bierne) są wykazywane w pozycji "prowizje"; wyniki wyceny są wykazywane w rachunku zysków i strat na zasadzie nieregularności.



## Instrumenty finansowe w księdze handlowej

Papiery wartościowe znajdujące się w księdze handlowej są wyceniane według wartości rynkowej. Podobnie, wszystkie transakcje na instrumentach pochodnych w księdze handlowej są ujmowane według wartości godziwej.

Produkty gwarantowane kapitałowo (fundusze gwarancyjne i przyszłe rezerwy) prezentowane są jako sprzedane opcje put na dany fundusz, który ma być gwarantowany. Wycena opiera się na symulacji Monte Carlo i jest zgodna z ramami prawnymi.

### Pochodne instrumenty finansowe

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

Korekta wyceny CVA polega z jednej strony na określeniu oczekiwanej kwoty dodatniej z tytułu ryzyka (oczekiwanych ekspozycji dodatnich), a z drugiej strony prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Korekta wyceny DVA jest określana na podstawie oczekiwanej ujemnej kwoty ryzyka (oczekiwana ujemna ekspozycja) oraz jakości kredytowej RBI.

W celu określenia oczekiwanej dodatniej kwoty ryzyka symuluje się dużą liczbę scenariuszy dla przyszłych punktów w czasie, biorąc pod uwagę wszystkie dostępne czynniki ryzyka (np. krzywe walutowe i krzywe rentowności). Biorąc pod uwagę te scenariusze, pozagiełdowe instrumenty pochodne są wyceniane według wartości rynkowej w odpowiednich przyszłych punktach czasowych i agregowane na poziomie kontrahenta, aby ostatecznie określić dodatnią kwotę ryzyka dla wszystkich punktów czasowych.

Jako kolejny element korekty wyceny CVA należy określić prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez każdego kontrahenta. Jeżeli dostępne są bezpośrednie kwotowania CDS (swap ryzyka kredytowego - CDS), RBI AG uzyskuje rynkowe prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania i pośrednio stratę z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) dla danego kontrahenta. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, którzy nie prowadzą aktywnego obrotu na rynku, określa się poprzez przypisanie ratingu wewnętrznego kontrahenta do danej branży i krzywej ratingowej CDS.

The DVA valuation adjustment is determined by the expected negative risk amount and by the credit quality of RBI AG and represents the value adjustment in relation to the own probability of default. Obliczenia opierają się na metodologii analogicznej do CVA; zamiast oczekiwanej dodatniej wartości rynkowej stosuje się oczekiwaną ujemną wartość rynkową. Zamiast dodatnich kwot ryzyka określa się ujemne kwoty ryzyka na podstawie symulowanych przyszłych zagregowanych wartości rynkowych kontrahentów, które reprezentują oczekiwane zobowiązanie wobec kontrahenta w odpowiednich przyszłych okresach.

Wartości sugerowane przez rynek są również wykorzystywane do określenia własnego prawdopodobieństwa niewypłacalności. Jeżeli dostępne są bezpośrednie kwotowania CDS, są one stosowane. W przypadku braku kwotowań CDS, prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez Bank jest określane poprzez przypisanie własnego ratingu do sektorowej i ratingowej krzywej CDS.

### Kredyty i pożyczki

Należności są zasadniczo ujmowane według zamortyzowanego kosztu. Każda różnica między wydatkowaną kwotą a kwotą nominalną jest - jeśli ma charakter odsetkowy - liniowo odraczana i wykazywana w wyniku odsetkowym netto. W przypadku utraty wartości, jest ona uwzględniana przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu. Jeżeli utrata wartości przestaje mieć zastosowanie, dokonuje się odpisu maksymalnie do wysokości kosztów nabycia, uwzględniając odwrócenie różnicy ( premia/dyskonto).

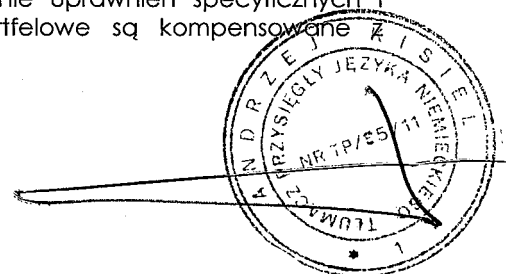
### Tworzenie rezerw na odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, w jakim zakresie istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych zostaje uznana za zagrożony utratą wartości, a strata z tytułu utraty wartości rozpoznawana jest, gdy

- istnieją obiektywne dowody utraty wartości na skutek zdarzenia szkodowego, które nastąpiło po początkowym ujęciu składnika aktywów i do dnia bilansowego ("zdarzenie powodujące stratę");
- zdarzenie powodujące stratę miało wpływ na szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne związane z danym składnikiem aktywów finansowych lub grupą aktywów finansowych; oraz
- można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty

Obiektywne dowody utraty wartości mogą istnieć, jeśli kontrahent ma poważne trudności finansowe, jeśli doszło do naruszenia umowy (np. niespłacenia lub opóźnienia w spłacie odsetek lub kwoty głównej) lub jeśli istnieje duże prawdopodobieństwo, że wobec kredytobiorcy zostanie wszczęte postępowanie upadłościowe lub inne postępowanie w sprawie restrukturyzacji finansowej.

Ryzyka w działalności kredytowej są uwzględniane poprzez ujmowanie uprawnień specyficznych i portfelowych. Odpisy aktualizujące zarówno specyficzne jak i portfelowe są kompensowane odpowiednimi należnościami w bilansie.



## Jednostkowe korekty wartości

Rezerwy na ryzyko kredytowe związane z wierzytelnościami klientów i banków w wysokości oczekiwanego opóźnienia w spłacie są tworzone w ramach indywidualnych korekt wartości według jednolitych standardów firmy. Ryzyko niewypłacalności jest przyjmowane, jeżeli - biorąc pod uwagę zabezpieczenie - zdyskontowane spodziewane kwoty spłaty i płatności odsetek są niższe od wartości bilansowej należności. Dla kredytów detalicznych w polskim oddziale, na podstawie statystycznie najlepszego oszacowania oczekiwanej straty skorygowanej o koszty pośrednie, tworzona jest uogólniona rezerwa na specyficzne straty kredytowe.

## Uprawnienia oparte na portfelu

W przypadku odpisów portfelowych, jako podstawę metodologii obliczeń stosuje się MSSF 9 i jest on przeprowadzany zgodnie z dokumentem stanowiskowym AFRAC i FMA w kwestiach dotyczących późniejszej wyceny ekspozycji kredytowych w bankach.

Uprawnienia oparte na portfelu zgodnie z MSSF 9 są obliczane przy zastosowaniu dwuetapowej procedury. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z aktywami obrotowymi nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości każdego składnika aktywów jest wyceniany na dzień sprawozdawczy w wysokości bieżącej wartości oczekiwanej straty z tytułu utraty wartości w okresie dwunastu miesięcy. Oczekiwana dwunastomiesięczna strata to ta część oczekiwanych strat kredytowych w danym okresie, która wynika z oczekiwanych strat kredytowych z tytułu niewykonania zobowiązań, które są racjonalnie możliwe do poniesienia przez dany składnik aktywów w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego. W przypadku aktywów, których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco po dniu początkowego ujęcia i które na dzień sprawozdawczy nie są klasyfikowane jako transakcje o niskim ryzyku kredytowym, oczekiwana strata kredytowa jest obliczana przez cały pozostały okres użytkowania składnika aktywów. Oczekiwana strata jest obliczana dla obu poziomów na podstawie indywidualnej transakcji z wykorzystaniem statystycznych parametrów ryzyka wynikających z bazylejskiej metody IRB i korygowana w celu spełnienia wymogów MSSF 9. Najważniejsze parametry wejściowe do obliczenia oczekiwanych strat kredytowych są następujące w RBI:

- Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania w RBI AG to prawdopodobieństwo, że kredytobiorca nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań płatniczych ani w ciągu następujących dwunastu miesięcy, ani w ciągu całego pozostałego okresu.
- Kwota kredytu w momencie niewykonania zobowiązania (EAD): Kwota kredytu w momencie niewykonania zobowiązania odpowiada kwocie, która jest należna od RBI AG w momencie niewykonania zobowiązania przez następną dwanaście miesięcy lub przez cały pozostały okres.
- Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD): Stopa straty z tytułu niewykonania zobowiązania odpowiada oczekiwaniom RBI AG co do wysokości straty w przypadku niewykonania zobowiązania.

**Oprócz historycznych informacji domyślnych przy szacowaniu parametrów ryzyka uwzględnia się również aktualne otoczenie gospodarcze (zorientowanie na punkt w czasie) oraz informacje zorientowane na przyszłość. W szczególności, prognozy makroekonomiczne Banku są regularnie weryfikowane pod kątem wpływu na wysokość spodziewanych strat kredytowych i uwzględniane w ich wyliczeniach. W tym celu stosuje się scenariusz bazowy, który jest oparty na aktualnych prognozach Raiffeisen Research dotyczących kluczowych parametrów makroekonomicznych i uzupełniony o inne parametry makroekonomiczne istotne dla modelu. Uwzględniane są również inne rodzaje ryzyka, których nie można przedstawić w modelu standardowym oraz oczekiwane straty z nich wynikające.**

**W przypadku gwarancji bankowych rezerwy są obliczane według tej samej metody i wykazywane w pozycji rezerwy.**

**Ulgi z tytułu wyceny portfela są zazwyczaj brane pod uwagę przy obliczaniu podatku odroczonego.**

## Inwestycje i udziały w spółkach powiązanych

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według ceny nabycia, chyba że trwałe straty lub zmniejszenie kapitału własnego powoduje konieczność ich odpisania do wartości godziwej. Odpisów do maksymalnej wysokości kosztów nabycia dokonuje się w przypadku ustania przyczyn trwałej utraty wartości.

Udziały partycypacyjne i jednostki stowarzyszone są wyceniane na koniec każdego roku obrotowego poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości. Wartość godziwa jest ustalana w ramach niniejszego przeglądu.

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

Wartość odzyskiwalna obliczana jest na podstawie pięcioletniego szczegółowego okresu planowania. Trwała przyszłość (faza stabilizacyjna) opiera się na założeniu nieograniczonego w czasie trwania, (bezterminowości), przy czym w większości przypadków zakłada się nominalne stopy wzrostu dla danego kraju w odniesieniu do dochodów istotnych dla wyceny, które są zorientowane na oczekiwaną trwałą stopę inflacji. Faza przejściowa, trwająca pięć lat, jest określana dla przedsiębiorstw, które



niedokapitalizowane, ale bez przedłużania fazy szczegółowego planowania. W tym okresie możliwe jest dokonywanie pełnych wypłat z tytułu tych inwestycji bez naruszania wymogów adekwatności kapitałowej. W fazie stabilizacyjnej konieczne jest zatrzymanie zysków związanych ze wzrostem gospodarczym w celu spełnienia wymogów adekwatności kapitałowej. Jeżeli natomiast w fazie stanu ustalonego zakłada się zerowy wzrost, nie jest konieczne zatrzymywanie zysków.

W fazie stabilizacyjnej model zakłada znormalizowaną, ekonomicznie zrównoważoną sytuację w zakresie zysków, z przybliżeniem zwrotu z kapitału własnego i kosztu kapitału własnego (założenie konwergencji).

## Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według kosztów nabycia lub wytworzenia pomniejszonych o planowaną amortyzację. Planowa amortyzacja jest przeprowadzana metodą liniową (pro rata temporis). W przypadku trwałej utraty wartości dokonywana jest nieplanowana amortyzacja.

Planowe odpisy amortyzacyjne opierają się na następujących okresach użytkowania (dane liczbowe w latach):

Okres użytkowania	Lata	Okres użytkowania	Lata
Budynki	50	Oprogramowanie	4 do 10
Maszyny biurowe	3 do 5	Sprzęt komputerowy	3
Sprzęt biurowy	5 do 10	Urządzenia operacyjne	5 do 10
Samochody	5	Prawa najmu	10

Aktywa o niskiej wartości są całkowicie odpisywane w roku nabycia.

## Podatki odroczone

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych i z tytułu przeniesienia straty podatkowej są ujmowane w zakresie, w jakim ich wykorzystanie wydaje się możliwe do zrealizowania w rozsądnym terminie z dzisiejszego punktu widzenia. Różnice przejściowe po stronie pasywów są kompensowane z różnicami przejściowymi po stronie aktywów.

## Koszty emisji

Provizje emisyjne i zarządcze, premie lub dyskonta od wyemitowanych obligacji są rozdzielane w czasie trwania zadłużenia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Pozostałe koszty emisji są ujmowane jako koszt niezwłocznie.

## Zobowiązania z tytułu emerytur i odpraw

Rezerwy na świadczenia emerytalne i odprawy obliczane są zgodnie z MSR 19 - Świadczenia pracownicze - przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

W przypadku pracowników czynnych zawodowo wyliczenie aktuarialne zobowiązań emerytalno-rentowych oparte jest na stopie procentowej 1,0 % (31 grudnia 2018 r.: 1,9 %) p.a. i rzeczywistym wzroście wynagrodzenia o 3,5 % (31 grudnia 2018 r.: 3,5 %). Parametry dla emerytów to stopa procentowa kapitalizacji w wysokości 1,0 proc. (31 grudnia 2018 r.: 1,9 proc.) rocznie oraz oczekiwany wzrost emerytur w wysokości 2,0 proc. (31 grudnia 2018 r.: 2,0 proc.), w przypadku zobowiązań emerytalnych przy istniejących polisach reasekuracyjnych w wysokości 0,5 proc. Obliczenia opierają się na zakładanym wieku emerytalnym wynoszącym 60 lat dla kobiet i 65 lat dla mężczyzn, z uwzględnieniem ustawowych przepisów przejściowych i szczególnych cech poszczególnych umów.

Nowa wersja AVÖ 2018-P Rechnungsgrundlagenfür die Pensionsversicherung w wersji dla pracowników najemnych służy jako podstawa do obliczania rezerw emerytalnych. Powstała w ten sposób kwota alokacji została niezwłocznie ujęta jako koszt.

Kalkulacja aktuarialna zobowiązań z tytułu odpraw i premii jubileuszowych opiera się na stopie procentowej 0,9 % lub 1,0 % (31 grudnia 2018 r.: 1,8 %) rocznie oraz na średniej podwyżce wynagrodzenia w wysokości 3,5 % (31 grudnia 2018 r.: 3,5 %) rocznie.

## Inne rezerwy

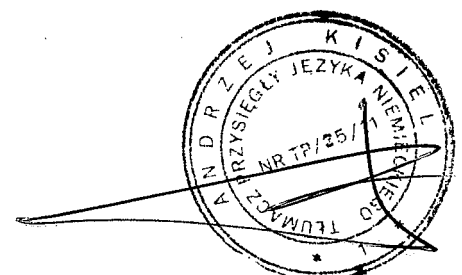
Pozostałe rezerwy tworzone są w wysokości przewidywanego wykorzystania. Uwzględniają one wszystkie możliwe do zidentyfikowania ryzyka i zobowiązania, których kwota nie została jeszcze określona. Rezerwy długoterminowe zostały zdyskontowane w okresie sprawozdawczym według standardowych rynkowych stóp procentowych. Stopa procentowa użyta do dyskontowania wynosi 0,6 % (31 grudnia 2018 r.: 0,9 %) z uwagi na jednolity okres pozostały do spłaty poszczególnych rezerw. Źródłem tego były stopy dyskontowe opublikowane przez Deutsche Bundesbank zgodnie z § 253 ust. 2 niemieckiego kodeksu handlowego (HGB).

Inne rezerwy obejmują rezerwy na premie dla zidentyfikowanych pracowników (zgodnie z Europejskim Organem Nadzoru Bankowego CP 42, 46). RBI AG wypełnia obowiązek zgodnie z załącznikiem do § 39b BWG w następujący sposób: 60 % premii rocznej jest wypłacane w gotówce (płatność z góry) w wysokości 50 %, a 50 % jest wypłacane z rocznym opóźnieniem (okres zatrzymania) w ramach programu akcji fantomowych. 40 % premii rocznej jest odraczane na okres do pięciu lat (odroczenie), a 50 % jest wypłacane również w gotówce i 50 % w ramach programu akcji fantomowych. Akcje fantomowe są przeliczane według średniej ceny z poprzedniego roku obrotowego w momencie przydziału i płatności.



## Zobowiązania

Są one wykazywane według wartości nominalnej lub wyższej kwoty spłaty. Z kolei obligacje zerokuponowe są wykazywane według proporcjonalnej wartości rocznej



# Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

## Aktywa

### Roszczenia

#### Prezentacja terminów zapadalności

Podział kredytów i pożyczek udzielonych bankom, kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz innych aktywów według okresu pozostałego do spłaty jest następujący:

w mio €	31.12.2019	31.12.2018
<b>Kredyty i pożyczki dla instytucji kredytowych</b>	<b>8.983,9</b>	<b>6.551,4</b>
Płatne na żądanie	1.715,4	988,3
do 3 miesięcy	4.244,7	2.652,5
od 3 miesięcy do 1 roku	724,9	580,2
od 1 roku do 5 lat	959,8	1.039,3
ponad 5 lat	1.339,1	1.291,1
<b>Kredyty i pożyczki dla klientów</b>	<b>28.079,6</b>	<b>25.068,8</b>
Płatne na żądanie	3.078,8	2.496,7
do 3 miesięcy	2.425,8	2.947,9
od 3 miesięcy do 1 roku	4.291,3	4.066,1
od 1 roku do 5 lat	12.335,1	9.581,1
ponad 5 lat	5.948,6	5.977,0
<b>Inne aktywa</b>	<b>2.966,6</b>	<b>2.825,0</b>
do 3 miesięcy	2.714,4	2.621,0
od 3 miesięcy do 1 roku	0,0	0,0
od 1 roku do 5 lat	0,0	0,0
ponad 5 lat	252,2	204,0

Dalsze szczegóły dotyczące podziału należności według aspektów regionalnych zawarte są w części dotyczącej ryzyka w sprawozdaniu z działalności.

### Pochodne instrumenty finansowe

#### Zabezpieczenia udziałów

Na dzień 31.12.2019 r. istnieją powiązania zabezpieczające z okresami zabezpieczającymi do roku 2048. Na podstawie czystych cen, dodatnie wartości rynkowe zabezpieczających instrumentów pochodnych wynosiły na dzień sprawozdawczy 303,5 mln EUR (31.12.2018: 376,4 mln EUR); ujemne wartości rynkowe instrumentów pochodnych wynosiły 23,0 mln EUR (31.12.2018: 11,7 mln EUR) na dzień 31.12.2019 r.

#### Zarządzanie stopą procentową instrumentów pochodnych

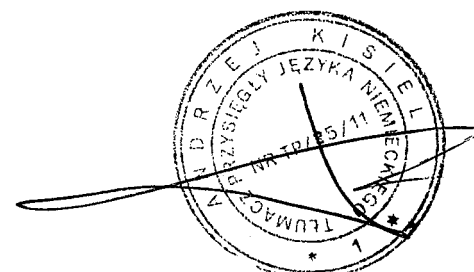
Na dzień 31 grudnia 2019 r. istnieje rezerwa na straty warunkowe w wysokości 30,6 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 44,2 mln EUR) na instrumenty pochodne zarządzane w ramach jednostek funkcjonalnych. W roku obrotowym 2019 przydziały w wysokości 17,5 mln EUR (w 2018 r.: 18,6 mln EUR) i odwrócenie w wysokości 31,1 mln EUR (w 2018 r.: 2,9 mln EUR) wynikały ze zmian wartości godziwej jednostek funkcjonalnych.

Zarządzanie jednostkami funkcjonalnymi w oparciu o portfele zostało połączone zgodnie z przyjętą strategią zarządzania ryzykiem stopy procentowej dla walut znajdujących się w portfelach i daje następujący obraz dla dodatnich i ujemnych wartości godziwych:

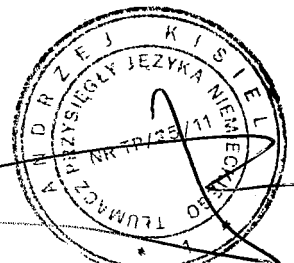
w tys. €	31.12.2019		31.12.2018		Efekt wyceny 31.12.2019
	Wartość dodatnia	Wartość ujemna	Wartość dodatnia	Wartość ujemna	
CZK	2.238	- 73	3.121	- 141	- 815
EUR	68.232	- 28.330	63.967	- 44.047	19.982
GBP	5	0	7	0	- 2
HUF	1.134	0	693	0	441
NOK	2	0	0	0	2
PLN	1	0	3	0	- 2
RON	21	0	24	0	- 3
RUB	33	0	22	0	11
USD	155	- 2.225	793	- 43	- 2.820
<b>Razem</b>	<b>71.821</b>	<b>- 30.628</b>	<b>68.630</b>	<b>- 44.231</b>	<b>16.794</b>

Głównymi czynnikami wpływającymi na wynik wyceny były zmiana poziomu rynkowych stóp procentowych w EUR oraz rozszerzony wolumen netto.

Poniższe tabele przedstawiają nierozliczone jeszcze transakcje terminowe za rok obrotowy i rok poprzedni:



31.12.2019	Kwoty nominale według pozostałych terminów zapadalności				Wartość rynkowa		
	do 1 roku	1-5 lat	ponad 5 lat	Suma	w tym księga handlowa	dodatnia	ujemna
<b>w tys. €</b>							
<b>Razem</b>	<b>81.780.364</b>	<b>97.465.518</b>	<b>58.453.086</b>	<b>237.698.968</b>	<b>178.090.055</b>	<b>2.283.906</b>	<b>- 1.991.505</b>
<b>(a) Umowy stopy procentowej</b>	<b>36.328.590</b>	<b>87.229.265</b>	<b>56.874.925</b>	<b>180.432.780</b>	<b>127.409.117</b>	<b>1.782.214</b>	<b>- 1.432.908</b>
<b>Produkty OTC</b>							
Swapy na stopę procentową	27.536.897	80.255.973	52.968.881	160.761.751	108.168.620	1.633.373	- 1.255.504
Swapy na zmienną stopę procentową	0	0	0	0	0	0	0
Kontrakty terminowe na stopę procentową (FRA)	4.639.407	0	0	4.639.407	4.639.407	159	- 814
Opcje na stopę procentową – kupno	1.889.060	3.867.487	1.860.405	7.616.952	7.236.420	148.588	0
Opcje na stopę procentową – sprzedaż	1.703.664	2.775.208	1.513.674	5.992.546	5.942.546	0	- 90.870
Inne porównywalne umowy dotyczące stóp procentowych	486.755	243.841	485.428	1.216.024	1.216.024	26	- 85.720
<b>Produkty znajdujące się w obrocie giełdowym</b>							
Kontrakty terminowe na stopy procentowe	39.500	86.756	36.537	162.793	162.793	7	0
Opcje stopy procentowej	33.307	0	10.000	43.307	43.307	61	0
<b>b) Kontrakty walutowe</b>	<b>45.297.449</b>	<b>9.404.713</b>	<b>1.399.661</b>	<b>56.101.823</b>	<b>49.889.333</b>	<b>494.340</b>	<b>- 539.293</b>
<b>Produkty OTC</b>							
Swapy walutowe i stopy procentowe	6.192.039	7.395.291	1.399.661	14.986.991	10.675.603	233.504	- 232.425
Transakcje wymiany terminowej	37.718.761	1.979.397	0	39.698.158	37.829.556	256.766	- 301.452
Opcje walutowe – kupno	710.112	12.240	0	722.352	689.852	4.070	0
Opcje walutowe – sprzedaż	676.537	17.785	0	694.322	694.322	0	- 5.416
Inne porównywalne umowy kursowe	0	0	0	0	0	0	0
<b>Produkty znajdujące się w obrocie giełdowym</b>							
Kontrakty terminowe typu "forward" (futures)	0	0	0	0	0	0	0
Opcje walutowe	0	0	0	0	0	0	0
<b>(c) Transakcje związane z papierami wartościowymi</b>	<b>147.325</b>	<b>93.400</b>	<b>0</b>	<b>240.725</b>	<b>46.465</b>	<b>1.906</b>	<b>- 1.294</b>
<b>Produkty OTC</b>							
Transakcje terminowe oparte na cenach papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0
Opcje na akcje/indeksy - zakupy	125.593	91.900	0	217.493	43.465	1.906	0
Opcje kapitałowe/indeksowe - sprzedaż	21.732	1.500	0	23.232	3.000	0	- 1.294
Pozostałe papiery wartościowe i transakcje związane z indeksami							
<b>Produkty znajdujące się w obrocie giełdowym</b>							
Futures na akcje/indeksy	0	0	0	0	0	0	0
Opcje na akcje/indeksy	0	0	0	0	0	0	0
<b>d) Umowy towarowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Produkty OTC</b>							
Kontrakty terminowe typu futures na towary	0	0	0	0	0	0	0
<b>Produkty znajdujące się w obrocie giełdowym</b>							
Kontrakty terminowe na towary (futures)	0	0	0	0	0	0	0
<b>(e) Kontrakty na kredytowe instrumenty pochodne</b>	<b>7.000</b>	<b>738.140</b>	<b>178.500</b>	<b>923.640</b>	<b>745.140</b>	<b>5.446</b>	<b>- 18.010</b>
<b>Produkty OTC</b>							
swapy ryzyka kredytowego	7.000	738.140	178.500	923.640	745.140	5.446	- 18.010



31.12.2019 w tys. €	Kwoty nominalne według pozostałych terminów zapadalności				Wartość rynkowa		
	do 1 roku	1-5 lat	ponad 5 lat	w tys. €	do 1 roku	1-5 lat	ponad 5 lat
<b>Razem</b>	<b>78.098.769</b>	<b>90.546.910</b>	<b>54.510.306</b>	<b>223.155.985</b>	<b>165.812.108</b>	<b>2.321.824</b>	<b>- 1.925.226</b>
<b>(a) Umowy stopy procentowej</b>	<b>38.999.727</b>	<b>80.613.828</b>	<b>53.193.495</b>	<b>172.807.050</b>	<b>122.097.721</b>	<b>1.680.804</b>	<b>- 1.222.817</b>
<b>Produkty OTC</b>							
Swapy na stopę procentową	28.845.631	71.602.599	49.733.387	150.181.617	101.231.320	1.525.329	- 1.120.568
Swapy na zmienną stopę procentową	0	0	0	0	0	0	0
Kontrakty terminowe na stopę procentową (FRA)	6.626.648	466.490	0	7.093.138	7.093.138	1.289	- 1.264
Opcje na stopę procentową - kupno	1.591.842	4.231.252	1.813.821	7.636.915	7.027.883	154.186	0
Opcje na stopę procentową - sprzedaż	1.881.225	4.155.528	1.590.298	7.627.051	6.477.051	0	- 100.907
Inne porównywalne umowy dotyczące stóp procentowych	0	0	0	0	0	0	0
<b>Produkty znajdujące się w obrocie giełdowym</b>							
Kontrakty terminowe na stopy procentowe	10.500	142.799	36.607	189.906	189.906	0	0
Opcje stopy procentowej	43.881	15.160	19.382	78.423	78.423	0	- 78
<b>b) Kontrakty walutowe</b>	<b>39.008.615</b>	<b>9.623.221</b>	<b>1.210.811</b>	<b>49.842.647</b>	<b>43.561.010</b>	<b>638.672</b>	<b>- 698.704</b>
<b>Produkty OTC</b>							
Swapy walutowe i stopy procentowe	4.883.508	8.550.781	1.210.811	14.645.100	10.256.781	310.264	- 363.875
Transakcje wymiany terminowej	30.593.247	920.497	0	31.513.744	29.705.426	312.246	- 319.809
Opcje walutowe - kupno	1.757.344	73.910	0	1.831.254	1.746.254	16.162	0
Opcje walutowe - sprzedaż	1.774.516	78.033	0	1.852.549	1.852.549	0	- 15.020
Inne porównywalne umowy kursowe	0	0	0	0	0	0	0
<b>Produkty znajdujące się w obrocie giełdowym</b>							
Kontrakty terminowe typu "forward" (futures)	0	0	0	0	0	0	0
Opcje walutowe	0	0	0	0	0	0	0
<b>(c) Transakcje związane z papierami wartościowymi</b>	<b>90.427</b>	<b>178.660</b>	<b>22.200</b>	<b>291.287</b>	<b>22.176</b>	<b>830</b>	<b>- 748</b>
<b>Produkty OTC</b>							
Transakcje terminowe oparte na cenach papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0
Opcje na akcje/indeksy - zakupy	82.339	175.660	22.200	280.199	11.088	830	0
Opcje kapitałowe/indeksowe - sprzedaż	8.088	3.000	0	11.088	11.088	0	- 748
Pozostałe papiery wartościowe i transakcje związane z indeksami	0	0	0	0	0	0	0
<b>Produkty znajdujące się w obrocie giełdowym</b>							
Futures na akcje/indeksy	0	0	0	0	0	0	0
Opcje na akcje/indeksy	0	0	0	0	0	0	0
<b>d) Umowy towarowe</b>	<b>0</b>	<b>131.201</b>	<b>83.800</b>	<b>215.001</b>	<b>131.201</b>	<b>1.518</b>	<b>- 2.957</b>
<b>Produkty OTC</b>							
Kontrakty terminowe typu futures na towary	0	131.201	83.800	215.001	131.201	1.518	- 2.957

Pochodne instrumenty finansowe wykazane na liście nierozliczonych transakcji terminowych są wykazywane w bilansie w wartości godziwej:

Pochodne instrumenty finansowe w mio €	Dodatnia wartość rynkowa		Ujemna wartość rynkowa	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>Instrumenty pochodne portfela handlowego</b>				
umowy stopy procentowej	1.240,6	1.125,9	1.065,2	886,9
kontrakty walutowe	452,0	585,1	491,2	620,9
umowy dotyczące akcji i indeksów	1,3	0,6	1,3	0,7
kredytowe instrumenty pochodne	5,4	1,5	10,8	0,2

## Papiery wartościowe

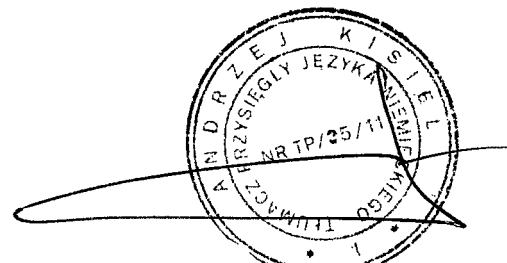
W wyniku zmian w strategiach inwestycyjnych papiery wartościowe o wartości księgowej 1.845,6 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 145,1 mln EUR) zostały na koniec roku sprawozdawczego przeklasyfikowane z aktywów trwałych do aktywów obrotowych.

Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu zapadną w następnym roku finansowym w wysokości 996,8 mln EUR (31.12.2018 r.: 228,9 mln EUR).

Poniższy podział przedstawia papiery wartościowe wchodzące w skład pozycji aktywów dopuszczonych do obrotu giełdowego według papierów wartościowych notowanych i nienotowanych na giełdzie (kwoty wraz z naliczonymi odsetkami):

Papiery wartościowe w mio €	Notowane na giełdzie		nienotowane na giełdzie	
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu	3.460,9	11,2	2.919,3	17,7
Akcje i inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu	33,2	0,0	33,6	0,0

Podział papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu giełdowego zawartych w pozycjach aktywów według tego, czy są one wyceniane jako aktywa trwałe czy obrotowe (w tym portfel handlowy):



Papiery wartościowe w mio €	Aktywa trwałe 31.12.2019	Aktywa obrotowe 31.12.2019	Aktywa trwałe 31.12.2018	Aktywa obrotowe 31.12.2018
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	766,6	2.705,5	1.401,8	1.535,1
Akcje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	0,0	33,2	0,0	33,6

Zbycie papierów wartościowych z aktywów trwałych przedstawia poniższa tabela. Z tego 1 283,5 mln EUR dotyczyło spłat (31.12.2018 r.: 1 600,4 mln EUR).

Pozycja bilansowa w mio €	Wartość nominalna		Zysk netto	
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Instrumenty dłużne sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania w banku centralnym	1.931,6	39,0	1.148,6	26,3
Kredyty i pożyczki dla instytucji kredytowych	0,0	0,0	32,7	0,0
Kredyty i pożyczki dla klientów	128,5	0,1	369,8	0,0
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	666,1	11,6	498,8	2,5
Akcje i inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu	0,0	0,0	20,0	0,0
<b>Razem</b>	<b>2.726,1</b>	<b>50,7</b>	<b>2.069,9</b>	<b>28,8</b>

Różnica między kosztem nabycia a wartością wykupu papierów wartościowych (z wyłączeniem obligacji zerokuponowych) w portfelu inwestycyjnym (portfel bankowy)

Różnica pomiędzy zamortyzowanym kosztem a kwotą wykupu składa się z 23,1 mln EUR (31.12.2018: 62,5 mln EUR), które w przyszłości zostaną ujęte jako koszt oraz 6,9 mln EUR (31.12.2018: 11,5 mln EUR), które w przyszłości zostaną ujęte jako przychód.

W przypadku papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu giełdowego, które nie mają właściwości aktywów finansowych, różnica między kosztem nabycia a wyższą wartością godziwą wynosi 88,3 mln EUR (31-12-2018: 12,2 mln EUR) zgodnie z § 56 ust. 4 BWG oraz 4,3 mln EUR (31-12-2018: 1,4 mln EUR) zgodnie z § 56 ust. 5 BWG.

Pozycja bilansowa kredyty i pożyczki udzielone bankom obejmuje obligacje własne niedopuszczone do obrotu giełdowego w wysokości 20,9 mln EUR (31.12.2018: 17,1 mln EUR).

Papiery wartościowe w wysokości 59,1 mln EUR (31.12.2018: 264,4 mln EUR) były na dzień bilansowy przedmiotem rzeczywistych umów odkupu, przy czym RBI AG jest kredytobiorcą, a papiery wartościowe są nadal ujmowane w bilansie.

Wolumen portfela handlowego prowadzonego przez RBI AG wynosi 187 248,5 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 171 191,3 mln EUR) zgodnie z art. 103 CRR, z czego 1 070,1 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 961,6 mln EUR) przypada na papiery wartościowe, a 186 178,4 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 170 229,7 mln EUR) na inne instrumenty finansowe.

Wartość godziwa następujących instrumentów finansowych posiadanych jako aktywa finansowe jest niższa od ich wartości bilansowej:

Aktywa finansowe w mio €	Wartość księgowa		Wartość godziwa	
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Instrumenty dłużne sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania w banku centralnym	178,8	174,4	117,9	117,3
1. Kredyty i pożyczki dla instytucji kredytowych	58,9	58,9	0,0	0,0
3. Kredyty i pożyczki dla klientów	149,3	148,3	189,7	187,3
4. Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie				
a) Od emitentów publicznych	0,0	0,0	0,0	0,0
b) Od innych emitentów	28,4	28,2	210,1	209,0
5. Akcje i inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu	0,0	0,0	175,1	167,3
<b>Razem</b>	<b>415,4</b>	<b>409,8</b>	<b>692,8</b>	<b>681,0</b>

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

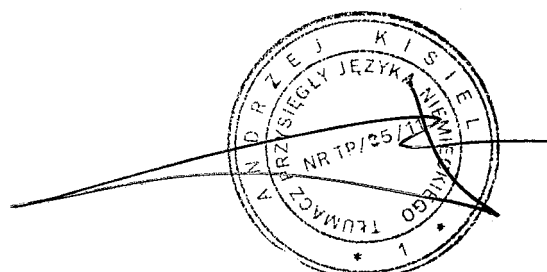
## Inwestycje i udziały w spółkach powiązanych

Istnieją wzajemne udziały w RaiffeisenlandesbankKärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband, registrierte Genossenschaft mbH, UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń, oraz Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt. Na dzień 31.12.2019 r. nie było umów o odprowadzenie zysków i strat.

W celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym wynikającym z kapitałów własnych

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

transakcje zabezpieczające kursy walutowe były zawierane w przeszłości.



## Spółki powiązane

Spółka, Siedziba (kraj)	Łączna nominalna	kwota		Udział RBI	Kapitał własny		Ze sprawozdania finansowego <sup>2</sup>
		Waluta	Wysokość		w tys. €	Wynik w tys. € <sup>1</sup>	
Angaga Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien	35	EUR	100%	32	- 11	31.12.2018	
AO Raiffeisenbank, Moskau <sup>3</sup>	36.711.260	RUB	100%	2.464.664	497.747	31.12.2019	
BAILE Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien <sup>2</sup>	40	EUR	100%	249.162	- 27	31.12.2019	
Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Bukarest	2.820	RON	100%	5.825	1.888	31.12.2018	
Elevator Ventures Beteiligungs GmbH, Wien	100	EUR	100%	197	- 153	31.12.2018	
Extra Year Investments Limited, Tortola	50	USD	100%	52	- 8	31.12.2018	
FARIO Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien	40	EUR	100%	5.466	- 1.657	31.12.2018	
Golden Rainbow International Limited, Tortola	<1	USD	100%	369	1.943	31.12.2018	
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien <sup>2</sup>	20.000	EUR	0%	32.351	1.741	31.12.2019	
KAURI Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien <sup>2</sup>	50	EUR	88%	7.454	451	31.12.2019	
LOTA Handels- und Beteiligungs-GmbH, Wien	35	EUR	100%	98	- 17	31.12.2018	
NAURU Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien	35	EUR	100%	641	533	31.12.2018	
R.B.T. Beteiligungs-ges.m.b.H., Wien	36	EUR	100%	266	- 14	31.12.2018	
R.L.H. Holding GmbH, Wien	35	EUR	100%	5.150	1.391	31.12.2018	
R.P.L. Handels- und Beteiligungs-ges.m.b.H., Wien <sup>2</sup>	36	EUR	100%	240	- 19	31.12.2018	
Radwinter sp.z o.o., Warszawa <sup>3</sup>	10	PLN	100%	2	- 4	31.12.2019	
Raiffeisen Bank Aval JSC, Kiew <sup>3</sup>	6.154.516	UAH	68%	482.995	164.050	31.12.2019	
Raiffeisen Investment Advisory GmbH, Wien	730	EUR	100%	974	386	31.12.2018	
Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH, Wien <sup>2</sup>	35	EUR	100%	5.083.044	486.733	31.12.2019	
RBI Group IT GmbH, Wien	100	EUR	100%	112	1	31.12.2018	

1 Wynik (częściowo ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego) w tysiącach euro odpowiada zyskowi/stratom za dany rok. Kapitał własny jest wykazywany zgodnie z § 224 ust. 3 lit. a UGB z uwzględnieniem nieopodatkowanych rezerw (lit. b)).

2 Kapitał własny i zysk za rok obrotowy według MSSF (spółki krajowe w pełni skonsolidowane)

3 Kapitał własny i zysk netto za rok obrotowy według MSSF (spółki zagraniczne objęte pełną konsolidacją)

4 Nowo założony w 2019 r.

Spółka, Siedziba (kraj)	Łączna nominalna	kwota		Udział RBI	Kapitał własny		Ze sprawozdania finansowego <sup>2</sup>
		Waluta	Wysokość		w tys. €	Wynik w tys. € <sup>1</sup>	
RALT Raiffeisen Leasing Ges.m.b.H. Wien <sup>2</sup>	219	EUR	100%	42.763	4.270	31.12.2019	
RALT Raiffeisen-Leasing GmbH & Co. KG, Wien <sup>2</sup>	20.348	EUR	97%	21.507	302	31.12.2019	
RB International Finance (Hong Kong) Ltd., Hong Kong <sup>3</sup>	10.000	HKD	100%	19.341	671	31.12.2018	
RB International Investment Asia Limited, MY-Labuan <sup>3</sup>	<1	EUR	100%	167	- 247	31.12.2018	
RB International Markets (USA) LLC, New York <sup>3</sup>	8.000	USD	100%	10.894	57	31.12.2019	
RBI KI Beteiligungs GmbH, Wien <sup>2</sup>	48	EUR	100%	168	- 39	31.12.2019	
RBI LEA Beteiligungs GmbH, Wien <sup>2</sup>	70	EUR	100%	207.441	146.294	31.12.2019	
RBI PE Handels- und Beteiligungs GmbH, Wien <sup>2</sup>	150	EUR	100%	12.265	1.119	31.12.2019	
REC Alpha LLC, Kiew <sup>3</sup>	1.726.843	UAH	85%	17.211	2.432	31.12.2019	
Regional Card Processing Center s.r.o., Bratislava <sup>3</sup>	539	EUR	100%	16.512	1.141	31.12.2019	
R-Insurance Services sp. z o.o., Ruda Śląska	5	PLN	100%	1	- 4	31.12.2019	
RL Leasing Gesellschaft m.b.H., Eschborn <sup>3</sup>	26	EUR	25%	2.595	166	31.12.2019	
RSC Raiffeisen Daten Service Center GmbH, Wien	2.000	EUR	50%	2.510	- 179	31.12.2018	
RZB Finance (Jersey) III Ltd, JE-St. Helier <sup>3</sup>	1	EUR	100%	68	- 47	31.12.2019	
RBI IB Beteiligungs GmbH, Wien <sup>2</sup>	35	EUR	100%	52.571	12.539	31.12.2019	
RZB-BLS Holding GmbH, Wien <sup>2</sup>	500	EUR	100%	430.436	23.669	31.12.2019	
RBI-Invest Holding GmbH, Wien <sup>2</sup>	500	EUR	100%	852.638	10.043	31.12.2019	
Salveinus Handels- und Beteiligungs-ges.m.b.H., Wien <sup>2</sup>	40	EUR	100%	389.812	237	31.12.2018	
Ukrainian Processing Center PJSC, Kiew <sup>3</sup>	180	UAH	100%	18.022	7.093	31.12.2019	
ZHS Office- & Facilitymanagement GmbH, Wien	36	EUR	1%	495	348	31.12.2019	

1 Wynik (częściowo ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego) w tysiącach euro odpowiada zyskowi/stratom za dany rok. Kapitał własny jest wykazywany zgodnie z § 224 ust. 3 lit. a UGB z uwzględnieniem nieopodatkowanych rezerw (lit. b)).

2 Kapitał własny i zysk za rok obrotowy według MSSF (spółki krajowe w pełni skonsolidowane)

3 Kapitał własny i zysk netto za rok obrotowy według MSSF (spółki zagraniczne objęte pełną konsolidacją)

4 Nowo założony w 2019 r.

### Środki trwałe

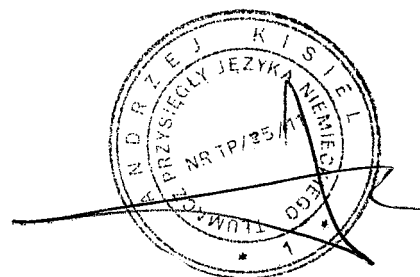
Wartość uzbrojonych działek wynosi mniej niż 0,1 mln EUR (31.12.2018 r.: mniej niż 0,1 mln EUR).

W 2019 r. RBI AG nie był bezpośrednio zaangażowany w działalność leasingową jako leasingodawca.

Zobowiązania z tytułu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych nieujęte w bilansie wynoszą 37,7 mln EUR na następny rok obrotowy (31.12.2018: 32,3 mln EUR), z czego 35,3 mln EUR przypada na jednostki powiązane (31.12.2018: 30,6 mln EUR). Łączna kwota zobowiązań na kolejne pięć lat wynosi 194,5 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 167,9 mln EUR), z czego 182,2 mln EUR dla spółek powiązanych (31 grudnia 2018 r.: 159,1 mln EUR).

Do pozycji bilansowej wartości niematerialne i prawne nie zalicza się wartości niematerialnych i prawnych nabytych od jednostek powiązanych.

Rozwój środków trwałych został przedstawiony w poniższych tabelach:



w tys. €		Cena nabycia lub koszt wytworzenia						
Lp.	Nazwa środka trwałego	Stan 1.1.2019	naDodatki połączenia	zRóżnice kursowe	Zwłiększenia	Zmniejszenia	Przeksięgowa Stand 31.12.2019	
		1	2	3	4	5	6	
1.	Instrumenty dłużne sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania w banku centralnym	4.859.946	0	2.500	774.813	- 3.506.540	0	2.130.719
2.	Kredyty i pożyczki dla instytucji kredytowych	73.121	0	609	10.000	0	0	83.730
3.	Kredyty i pożyczki dla klientów	647.054	0	2.416	52.803	- 118.011	0	584.262
4.	Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	1.421.433	0	4.931	354.190	- 995.860	0	784.693
a)	emitentów publicznych	0	0	0	0	0	0	0
b)	innych emitentów	1.421.433	0	4.931	354.190	- 995.860	0	784.693
5.	Akcje i inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu	188.900	0	0	212.500	0	0	401.400
6.	Inwestycje	119.318	0	0	5	- 125	- 1.000	118.198
7.	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	12.870.329	0	0	18.640	- 37.686	1.000	12.852.283
8.	Wartości niematerialne i prawne	203.868	0	50	8.957	- 5.478	0	207.397
9.	Rzeczowe aktywa trwałe	27.948	0	46	4.676	- 774	0	31.896
10.	Inne aktywa	116	0	0	0	0	0	116
	Razem	20.412.033	0	10.553	1.436.584	- 4.664.475	0	17.194.695

w tys. €		Odpisy i amortyzacja / Korekty wartości							Wartość księgowa	
Lp.	Skumulowana podstawa amortyzacji AFA Stan na 1.1.2019	Dodatki z połączenia	Różnice kursowe	łączna amortyzacja	Odpisy	Amortyzacja	Przeksięgowania	Skumulowana podstawa amortyzacji AFA Stan na 31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018
	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1.	- 112.461	0	0	112.765	1.593	- 29.858	0	- 27.961	2.102.758	4.747.485
2.	- 19	0	0	0	0	16	0	- 3	83.726	73.101
3.	- 4.055	0	17	- 153	1.809	191	0	- 2.190	582.071	642.999
4.	- 22.877	0	- 39	1.709	2.838	- 1.820	0	- 20.188	764.505	1.398.556
a)	0	0	0	- 2	2	0	0	0	0,00	0
b)	- 22.877	0	- 39	1.711	2.836	- 1.820	0	- 20.188	764.505	1.398.556
5.	0	0	0	0	0	0	0	0	401.400	188.900
6.	- 45.366	0	0	125	3.170	- 4	0	- 42.075	76.123	73.952
7.	- 2.238.119	0	0	29.941	179.410	- 2.154	0	- 2.030.922	10.821.362	10.632.210
8.	- 166.561	0	- 16	4.888	0	- 8.135	0	- 169.825	37.573	37.307
9.	- 17.349	0	- 20	743	0	- 2.602	0	- 19.228	12.668	10.600
10.	0	0	0	0	0	0	0	0	116	116
	- 2.606.806	0	- 59	150.017	188.821	- 44.364	0	- 2.312.391	14.882.304	17.805.227

## Inne aktywa

Pozostałe aktywa na dzień 31.12.2019 r. wynosiły 2 966,6 mln EUR (31.12.2018 r.: 2 825,0 mln EUR). Pozycja ta obejmuje należności z tytułu transakcji skarbowych (dotądnie wartości godziwe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w księdze handlowej oraz naliczone odsetki od instrumentów pochodnych w księdze bankowej - szczegóły w prezentacji transakcji forward jeszcze nie rozliczonych) w wysokości 1 830,2 mln EUR (31.12.2018: 1 857,5 mln EUR). Ponadto pozycja ta obejmuje również należności (fundusze specjalne) od Österreichische Raiffeisen-EinlagensicherungsGen (ÖRE) z tytułu wkładu federalnego IPS w wysokości 252,2 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 204,0 mln EUR), należności od urzędu skarbowego w wysokości 18,7 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 1 857,5 mln EUR), należności od austriackiego systemu gwarancji depozytów Raiffeisen w wysokości 1 830,2 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 1 857,5 mln EUR), należności od austriackiego systemu gwarancji depozytów Raiffeisen w wysokości 1 830,2 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 1 857,5 mln EUR) oraz należności od austriackiego urzędu skarbowego w wysokości 1 830,2 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 1 857,5 mln EUR). 2018: 17,3 mln EUR), zapasy blach i metali szlachetnych w ilości 203,9 mln EUR (31.12.2018: 102,0 mln EUR), należności od członków Grupy wynikające z alokacji podatkowych w łącznej wysokości 22,4 mln EUR (31.12.2018: 18,2 mln EUR) oraz należności z tytułu dywidend w wysokości 494,9 mln EUR (31.12.2018: 460,5 mln EUR).

Pozostałe aktywa obejmują przychody w wysokości 625,8 mln EUR (31.12.2018: 604,4 mln EUR), które zostaną wyptacone dopiero po dniu bilansowym.

## Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku w wysokości 0,4 mln euro (31.12.2018: 26,4 mln euro) wynikają z przeniesienia strat podatkowych wobec amerykańskich organów podatkowych spółki zależnej RB International Finance (USA), LLC, Nowy Jork, która zostanie zlikwidowana w 2017 r. Są one oparte na planowanych przyszłych zyskach podatkowych spółki zależnej RB International Markets (USA) LLC, Nowy



Jork. Nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego dla różnic przejściowych w wysokości 294,7 mln EUR (31.12.2018: 285,0 mln EUR) oraz dla krajowych strat podatkowych z lat ubiegłych w wysokości 2 089,9 mln EUR (31.12.2018: 1 801,5 mln EUR), ponieważ ich wykorzystanie nie wydaje się obecnie możliwe w rozsądnym okresie czasu. W roku obrotowym nie wystąpiły żadne różnice przejściowe po stronie pasywów, które zasadniczo są kompensowane do wysokości różnic przejściowych po stronie aktywów.

## Aktywa podporządkowane

Aktywa o charakterze podporządkowanym zawarte w pozycjach aktywów:

w mio €	31.12.2019	31.12.2018
<b>Kredyty i pożyczki dla instytucji kredytowych</b>	<b>1.160,7</b>	<b>1.281,2</b>
w tym do spółek powiązanych	1.155,0	1.275,6
w tym do spółek, w których posiada udziały	3,7	3,6
<b>Kredyty i pożyczki dla klientów</b>	<b>302,7</b>	<b>177,3</b>
w tym do podmiotów powiązanych	56,4	56,6
w tym do spółek, w których posiada udziały	2,2	2,1
<b>Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie</b>	<b>49,2</b>	<b>30,1</b>
w tym do spółek powiązanych	0,0	0,0
w tym do spółek, w których posiada udziały	2,0	0,0
<b>Akcje i inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu</b>	<b>441,6</b>	<b>223,3</b>
w tym do spółek powiązanych	417,0	197,3
w tym do spółek, w których posiada udziały	0,1	1,3

## Ograniczenia dotyczące aktywów

Ograniczenia w dysponowaniu aktywami istniejącymi na dzień bilansowy (zgodnie z § 64 ust. 1 nr 8 BWG):

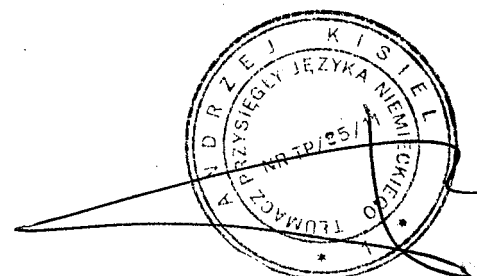
Zabezpieczenie transakcji udzielania pożyczek papierów wartościowych	246,6	1.001,8
Zdeponowane roszczenia Österreichische Kontrollbank (OeKB)	2.077,9	1.774,9
Zabezpieczenie dla przetargów OeNB	169,7	1.000,0
Przypisane zobowiązania na rzecz Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI)	55,5	48,8
Przypisane zobowiązania na rzecz Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)	29,8	41,1
Przypisane wierzytelności wierzytelności na rzecz Euler Hermes	0,8	0,9
Federalny IPS	252,2	204,0
Wymagania dotyczące depozytów zabezpieczających	12,1	27,3
Środki na wezwania do zapłaty za umowy o kompensowaniu (Treasury-Callgelder)	690,4	598,2
<b>Razem</b>	<b>3.535,0</b>	<b>4.697,0</b>

Ponadto w odniesieniu do wyemitowanych, lecz jeszcze niewyemitowanych zabezpieczonych obligacji bankowych istnieją aktywa, w stosunku do których istnieją ograniczenia dotyczące zbycia w wysokości 1 668,5 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 1 429,8 mln EUR).

## Pozycje aktywów odnoszące się do spółek powiązanych i spółek, w których są posiadane udziały kapitałowe

Kredyty i pożyczki, jak również obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie dla lub od podmiotów powiązanych i spółek, w których posiadaniu są inwestycje kapitałowe:

w mio. €	31.12.2019	31.12.2018
<b>Kredyty i pożyczki dla instytucji kredytowych</b>		
w tym do spółek powiązanych	2.113,2	2.044,7
w tym do spółek, w których posiada udziały	247,6	65,2
<b>Kredyty i pożyczki dla klientów</b>		
w tym do spółek powiązanych	2.152,1	2.295,0
w tym do spółek, w których posiada udziały	111,8	116,3
<b>Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie</b>		
w tym do spółek powiązanych	122,1	120,5
w tym do spółek, w których posiada udziały	6,5	44,0



# Pasywa

## Zobowiązania

### Prezentacja terminów zapadalności

Podział zobowiązań wobec banków, zobowiązań wobec klientów, zobowiązań sekurytyzowanych i innych zobowiązań według pozostałego okresu obowiązywania przedstawia się następująco:

w mln. €	31.12.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązania wobec instytucji kredytowych</b>	<b>27.902,5</b>	<b>26.598,3</b>
Płatne na żądanie	3.671,5	3.457,3
Do 3 miesięcy	13.244,0	13.079,2
Od 3 miesięcy do 1 roku	1.695,2	2.207,7
Od 1 roku do 5 lat	6.849,6	5.877,7
Ponad 5 lat	2.442,4	1.976,3
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>19.155,6</b>	<b>17.612,1</b>
Płatne na żądanie	5.331,7	6.172,5
Do 3 miesięcy	7.298,8	6.172,7
Od 3 miesięcy do 1 roku	3.699,6	3.397,4
Od 1 roku do 5 lat	1.775,8	956,0
Ponad 5 lat	1.049,8	913,6
<b>Zobowiązania sekurytyzowane</b>	<b>7.039,8</b>	<b>5.122,5</b>
Do 3 miesięcy	142,0	293,2
Od 3 miesięcy do 1 roku	974,1	502,6
Od 1 roku do 5 lat	3.651,1	3.384,8
Ponad 5 lat	2.272,6	941,8
<b>Inne zobowiązania</b>	<b>2.392,3</b>	<b>2.363,2</b>
Do 3 miesięcy	2.392,3	2.363,2
Od 3 miesięcy do 1 roku	0,0	0,0
Od 1 roku do 5 lat	0,0	0,0
Ponad 5 lat	0,0	0,0

Jeśli chodzi o wyemitowane obligacje, w następnym roku obrotowym zapadnie termin płatności 1 044,5 mln EUR (31.12.2018: 572,3 mln EUR).

Zobowiązania wobec spółek powiązanych i spółek, w których istnieje udział:

w mln. €	31.12.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązania wobec instytucji kredytowych</b>		
w tym do spółek powiązanych	6.193,0	4.346,8
w tym do spółek, w których posiada udziały	4.274,3	3.905,0
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>		
w tym do spółek powiązanych	3.896,7	3.771,5
w tym do spółek, w których posiada udziały	173,1	106,9

### Inne zobowiązania

Pozostałe zobowiązania na dzień 31.12.2019 r. wynoszą 2 392,4 mln EUR (31.12.2018 r.: 2 363,2 mln EUR). Pozycja ta obejmuje zobowiązania z tytułu transakcji skarbowych (głównie ujemne wartości rynkowe pochodnych instrumentów finansowych w portfelu handlowym oraz narosłe odsetki od instrumentów pochodnych w portfelu bankowym - szczegóły w prezentacji transakcji forward jeszcze nie rozliczonych) w wysokości 1 619,8 mln EUR (31-12-2018: 1 580,5 mln EUR) oraz zobowiązania z tytułu pozycji krótkich obligacji w wysokości 185,9 mln EUR (31-12-2018: 158,1 mln EUR). Wartość rynkowa transakcji zabezpieczających dotyczących gwarancji kapitałowych dla funduszy wynosi 85,7 mln EUR (31.12.2018: 91,5 mln EUR). Ponadto w pozycji tej ujęto również naliczone odsetki na kapitał zapasowy w wysokości 286,9 mln EUR (31.12.2018: 273,7 mln EUR) oraz zobowiązania z tytułu alokacji podatkowych (podatek dochodowy od osób prawnych), jak również z tytułu naliczonego podatku od zysków kapitałowych i podatku u źródła dla członków Grupy w łącznej wysokości 20,2 mln EUR (31.12.2018: 21,4 mln EUR).

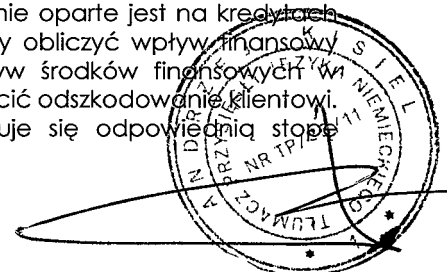
Pozostałe zobowiązania obejmują wydatki w wysokości 338,2 mln EUR (w 2018 r.: 345,4 mln EUR), które zostaną uregulowane dopiero po dniu bilansowym.

### Rezerwy

Rezerwy obejmują 92,4 mln EUR (31.12.2018: 65,7 mln EUR) na odprawy, 73,5 mln EUR (31.12.2018: 71,5 mln EUR) na emerytury, 5,9 mln EUR (31.12.2018: 0,3 mln EUR) na podatki oraz 237,0 mln EUR (31.12.2018: 171,8 mln EUR) na inne rezerwy. Istnieją polisy reasekuracyjne na rezerwy emerytalne w wysokości 14,6 mln EUR (31.12.2018: 12,5 mln EUR). Zostały one skompensowane roszczeniami w tej samej wysokości w roku obrotowym.

Rezerwy podatkowe w wysokości 5,9 mln euro dotyczą rezerw w wysokości 4,9 mln euro na podatek od przeniesienia własności nieruchomości należny niemieckim urzędem skarbowym oraz rezerw w wysokości 1,0 mln euro na podatek dochodowy od osób prawnych od 2016 roku.

Wzrost pozostałych rezerw wynikał głównie z kredytów gwarancyjnych oraz ryzyka procesowego wynikającego ze sporów prawnych dotyczących kredytów walutowych w Polsce. W Polsce złożono szereg pozwów konsumenckich. Przepis ten opiera się na podejściu statystycznym, które uwzględnia zarówno dane statyczne, w stosownych przypadkach, jak i opinie ekspertów. Oszacowano możliwe scenariusze osądu i oczekiwane stopy strat według scenariusza. Przewidywane obciążenie oparte jest na kredytach udzielonych przez klientów, którzy pozwalają Bank lub ogłosili taki pozew. Aby obliczyć wpływ finansowy według scenariusza, kwotę roszczenia mnoży się przez szacowany wpływ środków finansowych w tym scenariuszu i prawdopodobieństwo, że bank będzie musiał ostatecznie wypłacić odszkodowanie klientowi. Dla wyptywów, których nie przewiduje się w ciągu jednego roku, stosuje się odpowiednią stopę



dyskontową. Skutki finansowe każdego ze scenariuszy są ważone na podstawie ekspertyz, a wynikająca z nich kwota 48,8 mln EUR wraz z szacunkowymi kosztami obsługi prawnej została ujęta w rezerwie na rok 2019.

## Inne zobowiązania naliczone

w mio. €	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na przyszłe straty z tytułu instrumentów pochodnych na stopę procentową	30,6	44,2
Rezerwa na kredyty gwarancyjne	39,2	18,5
Rezerwa na ryzyko procesowe	50,3	0,2
Rezerwa na bonusy i premie	42,4	44,3
Rezerwa na bonusy jubileuszowe	27,4	23,8
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	22,0	20,2
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	1,2	1,4
Rezerwa na premie Rady Nadzorczej, w tym zwrot kosztów	1,1	1,1
Rezerwa na ryzyko operacyjne / przypadki szkód / inne	4,8	1,2
Rezerwa na koszty audytu	0,5	0,4
Rezerwa na pozostałe wydatki/nieuregulowane faktury	17,6	16,6
<b>Razem</b>	<b>237,0</b>	<b>171,8</b>

## Kapitał zapasowy, o którym mowa w części 2, tytuł I, rozdział 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013

Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2019 r. wynosi 2.628,8 mln EUR (31.12.2018 r.: 2.737,5 mln EUR).

Kapitał zapasowy zgodnie z CRR w portfelu własnym:

w mio. €	31.12.2019	31.12.2018
6,625% Obligacje RBI 2011-2021	12,3	9,4
6% Obligacje RBI 2013-2023	2,4	2,4
var. Obligacje RBI 2014-2025	8,9	0,4
var. Obligacje RBI 2013-2024	0,0	6,5

W omawianym roku zebrano 314,2 mln EUR w postaci emisji (w 2018 r.: 5,1 mln EUR). Po uwzględnieniu odwrócenia związanych z tym transakcji zabezpieczających, w roku obrotowym odnotowano stratę w wysokości 4,4 mln EUR (w 2018 r.: < 0,1 mln EUR).

## Podjęte zobowiązania podporządkowane

Wykaz tych pożyczek podporządkowanych (łącznie z kapitałem zapasowym), które przekraczają 10 % łącznej kwoty zobowiązań podporządkowanych w wysokości 2.628,8 mln EUR, a tym samym kwotę 262,9 mln EUR:

Oznaczenie	Nominał w mln. €	Termin zapadalności	Oprocentowanie
Subordinated Notes 2023 Serie 45	500	16.10.2023	6,000%
Subordinated Notes 2021 Serie 4	500	18.05.2021	6,625%

Nie ma postanowień dotyczących ewentualnej zamiany powyższych zobowiązań.

## Wydatki na zobowiązania podporządkowane

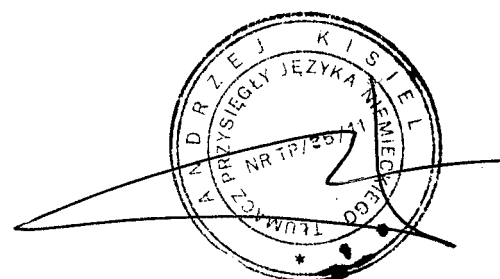
Wydatki na zobowiązania podporządkowane w roku obrotowym wynoszą 128,4 mln EUR (2018: 164,3 mln EUR).

## Dodatkowy kapitał podstawowy

W 2019 r. nie dokonano żadnej emisji dodatkowego kapitału Tier1 zgodnie z częścią 2 tytuł I rozdział 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (AT1). Przy wartości nominalnej emisji wynoszącej 1 150,0 mln EUR (650,0 mln EUR w 2017 r. i 500,0 mln EUR w 2018 r.) RBI AG zakończyło obecnie swój planowany program emisji AT1. Wraz z odsetkami odroczonymi, dodatkowy kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosi 1.151,2 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 1.152,7 mln EUR). Łączne dyskonto w wysokości 5,7 mln EUR jest odroczone po stronie aktywów do dnia pierwszego zakończenia w dniu 15 grudnia 2022 roku lub do dnia 15 czerwca 2025 roku.

## Aktywa i zobowiązania w walucie obcej

w mio. €	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa w walucie obcej	8.456,3	9.703,4
Zobowiązania w walucie obcej	7.976,0	6.424,5



## **Kapitał własny**

### **Kapitał podstawowy**

Na dzień 31 grudnia 2019 r. kapitał zakładowy RBI AG pozostał niezmienny i zgodnie ze statutem spółki wynosił 1 003,3 mln EUR. Kapitał zakładowy składa się z 328.939.621 akcji zwykłych (akcji na okaziciela). Po odjęciu 322 204 akcji własnych, zgłoszony kapitał subskrybowany wyniósł 1 002,3 mln EUR (31 grudnia 2018 r. 1 002,3 mln EUR).

### **Akcje własne**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2018 r. upoważniło Zarząd zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 8 oraz ust. 1a i 1b austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych do nabycia i w razie potrzeby umorzenia akcji własnych bez konieczności ponownego zwracania się w tej sprawie do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Udział akcji własnych, które mają być nabyte i już nabyte, nie może przekraczać łącznie 10 % kapitału zakładowego spółki. Czas trwania upoważnienia do nabycia akcji własnych jest ograniczony do 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, tj. do 20 grudnia 2020 roku. Najniższa cena do zapłaty za odkup wynosi 1,00 EUR za akcję, najwyższa cena do zapłaty za odkup nie może być wyższa o więcej niż 10 % od średniej, nieważonej ceny zamknięcia giełdy w ciągu 10 dni handlowych poprzedzających wykonanie tego upoważnienia.

Zarząd został również upoważniony zgodnie z § 65 ust. 1b austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG), za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o sposobie sprzedaży akcji własnych w inny sposób niż za pośrednictwem giełdy lub oferty publicznej, który częściowo lub całkowicie wyłącza prawo poboru akcjonariuszy, oraz do określenia warunków sprzedaży. Prawo poboru akcjonariuszy może być wyłączone tylko wtedy, gdy akcje własne są wykorzystywane w zamian za wkład niepieniężny, w celu nabycia przedsiębiorstw, operacji, części operacji lub udziałów w jednym lub kilku przedsiębiorstwach w Niemczech lub za granicą. Niniejsze zezwolenie może być wykonywane w całości lub w części, lub w kilku ratach i w ramach realizacji jednego lub kilku celów przez Spółkę, przez spółkę zależną zgodnie z § 189a ust. 7 austriackiego kodeksu handlowego (UGB) lub przez osoby trzecie na ich rachunek i jest ważne przez okres pięciu lat od daty niniejszej uchwały, tj. do 20 czerwca 2023 r.

Od czasu udzielenia zezwolenia w czerwcu 2018 r. nie nabyto ani nie sprzedano żadnych akcji własnych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2018 r. upoważniło również Zarząd zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 7 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych do nabywania akcji własnych w celu obrotu papierami wartościowymi, który może być prowadzony również w obrocie pozagiełdowym, na okres 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 20 grudnia 2020 r., przy czym portfel handlowy nabytych w tym celu akcji nie może na koniec każdego dnia przekroczyć 5 % kapitału zakładowego Spółki. Wynagrodzenie za akcje, które mają zostać nabyte, nie może być niższe niż połowa ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ostatnim dniu obrotu przed nabyciem i nie może przekraczać dwukrotności ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ostatnim dniu obrotu przed nabyciem.

### **Kapitał docelowy**

Od czasu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 13 czerwca 2019 r. Zarząd został upoważniony zgodnie z art. 169 niemieckiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG) do podwyższenia kapitału zakładowego - w razie potrzeby w kilku transzach - o kwotę do 446,8 mln EUR poprzez emisję do 164.469 akcji najpóźniej do 2 sierpnia 2024 r. za zgodą Rady Nadzorczej. 810 nowych akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu w zamian za wkłady pieniężne i/lub niepieniężne do kwoty 501.632.920,50 EUR (również w drodze pośredniego prawa poboru za pośrednictwem banku zgodnie z § 153 ust. 6 AktG) oraz w celu ustalenia ceny emisyjnej i warunków emisji w porozumieniu z Radą Nadzorczą. Upoważnia się ponadto Zarząd, 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).

Do chwili obecnej nie wykorzystano niniejszego upoważnienia z czerwca 2019 r. do wykorzystania kapitału docelowego.

### **Kapitał rezerwowy**

Zaangażowane rezerwy kapitałowe w wysokości 4 334,3 mln EUR (31.12.2018: 4 334,3 mln EUR) oraz niezaangażowane rezerwy kapitałowe w wysokości 97,1 mln EUR (31.12.2018: 97,1 mln EUR) nie uległy zmianie w roku obrotowym.

### **Zyski zatrzymane**

Na zyski zatrzymane składają się rezerwy ustawowe w wysokości 5,5 mln EUR (31.12.2018: 5,5 mln EUR) oraz inne wolne rezerwy w wysokości 2 299,3 mln EUR (31.12.2018: 2 165,1 mln EUR). Z pozostałych wolnych rezerw kwota 265,3 mln EUR (31.12.2018 r.: 217,1 mln EUR) jest przeznaczona na Federalny IPS. W oparciu o porozumienie w sprawie ustanowienia systemu ochrony instytucjonalnej oraz odpowiednią uchwałę Federalnej Rady ds. Ryzyka IPS, w roku budżetowym 2019 na inne rezerwy dochodów przeznaczona kwota 48,2 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 46,4 mln EUR) jako rezerwę dla federalnego IPS. Rezerwa dla federalnego IPS nie kwalifikuje się do uwzględnienia w obliczeniu kapitału CRR. Ponadto kwota 86,0 mln EUR (31.12.2018: 648,0 mln EUR) została przydzielona z dochodu netto na inne wolne rezerwy.



## Rezerwa na pokrycie zobowiązań

Stan rezerwy na pokrycie zobowiązań na dzień 31.12.2019 r. wynosi 535,1 mln EUR (31.12.2018 r.: 535,1 mln EUR).

## Informacje uzupełniające

### Noty dotyczące zobowiązań warunkowych

Zgodnie z § 108h ust. 1 nr 3 EStG bank RBI AG wyemitował zobowiązania z tytułu gwarancji kapitałowych w ramach subsydiowanego przez rząd planu emerytalnego ze składkami uprzywilejowanymi zgodnie z § 108h ust. 1 nr 3 EStG. W tym kontekście bank gwarantuje, że w przypadku renty dożywotniej kwota przeznaczona na wypłatę renty dożywotniej jest nie mniejsza niż suma kwot wpłaconych przez podatnika plus składki przypisane temu podatnikowi w rozumieniu § 108g EStG. Wartość tych gwarancji wynosiła 973 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 r. (w 2018 r.: 1 029 mln EUR).

RBI AG jest członkiem stowarzyszenia Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Österreich. Członkowie stowarzyszenia przyjmują na siebie obowiązek odpowiedzialności umownej, polegający na tym, że wspólnie i solidarnie gwarantują terminową realizację wszystkich depozytów klientów i emisji własnych niewypłacalnego członka stowarzyszenia do wysokości limitu wynikającego z sumy indywidualnych zdolności przewozowych pozostałych członków stowarzyszenia. Indywidualna zdolność do przetrwania członka stowarzyszenia jest określana na podstawie swobodnie wykorzystywanych rezerw, z uwzględnieniem odpowiednich przepisów austriackiego prawa bankowego.

Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Österreich (RKÖ), zrzeszone w nim regionalne stowarzyszenia poręczające depozyty klientów oraz ich członkowie z dniem 30 września 2019 r. (data wejścia w życie) wypowiedzieli swoje zobowiązania z tytułu wszystkich nowych roszczeń wynikających ze stosunków handlowych klientów z członkami stowarzyszeń poręczających depozyty klientów. Salda kredytowe istniejące w dniu sprawozdawczym nadal podlegają odpowiedzialności, wypłaty i wszelkie inne zapisy debetowe po dniu sprawozdawczym zmniejszają odpowiedzialność. Wszelkie wzrosty sald kredytowych po dniu 30 września 2019 r. oraz nawiązane później stosunki handlowe nie są już objęte odpowiedzialnością. Zobowiązanie z tytułu odpowiedzialności zostało wypełnione poprzez zaksięgowanie noty o jednym euro poniżej bilansu, ponieważ nie jest możliwe określenie kwoty potencjalnego zobowiązania RBI AG w ramach programu odpowiedzialności wspólnej.

Do dnia 31.12.2019 r. "miękkie listy gwarancyjne" zostały wydane na kwotę 302,4 mln EUR (31.12.2018 r.: 382,8 mln EUR).

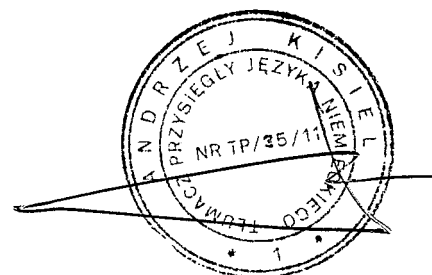
Na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość gwarancji dla jednostek stowarzyszonych wynosiła 1 106,5 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 648,3 mln EUR). Prezentacja na dzień 31 grudnia 2018 r. została skorygowana w celu uwzględnienia wszystkich spółek powiązanych, a nie tylko spółek posiadanych bezpośrednio.

Otwarte zobowiązania płatnicze dotyczące kapitału zakładowego w wysokości 5,6 mln EUR (31.12.2018 r.: 5,6 mln EUR) istnieją w stosunku do Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego S.A. w Luksemburgu.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. 6.049,9 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 5.213,1 mln EUR) zostało wykazane w bilansie w pozycji pasywów Zobowiązania warunkowe RBI AG. Z tej kwoty 5 070,1 mln EUR (31.12.2018 r.: 4 263,3 mln EUR) stanowią gwarancje, a 979,8 mln EUR (31.12.2018 r.: 949,8 mln EUR) akredytywy.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w bilansie wykazano 15.171,2 mln EUR (31 grudnia 2018 r.: 13.206,7 mln EUR) w pozycji pasywów ryzyko kredytowe RBI AG. W roku objętym przeglądem ryzyko kredytowe odnosi się w całości do nieodwołalnych zobowiązań kredytowych, które nie zostały jeszcze wykorzystane.

Nie istnieją żadne inne transakcje, z którymi związane byłoby istotne ryzyko i korzyści, a które nie zostałyby wykazane w bilansie lub w pozycji poniżej bilansu.



## Fundusze własne zgodnie z CRR

w mio. €	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał opłacony	1.002	1.002
Zmniejszenie zobowiązania nabycia akcji własnych	- 19	- 19
Rezerwy kapitałowe i premia od instrumentów kapitału podstawowego	4.431	4.431
Zyski zatrzymane i inne rezerwy <sup>1</sup>	2.577	2.515
<b>Kapitał podstawowy (hard core capital) przed odliczeniami</b>	<b>7.992</b>	<b>7.929</b>
Skumulowana strata	0	0
Korekta wartości dla celów ostrożnej wyceny	- 27	- 29
Wartości niematerialne i prawne / wartość firmy	- 38	- 37
Tworzenie rezerw na ryzyko dla ekspozycji IRB	- 20	- 70
Odliczenie podatku odroczonego	0	- 1
Odliczenie sekurytyzacja	0	0
Korekty przejściowe w kapitale podstawowym	0	0
<b>Kapitał podstawowy po odliczeniach</b>	<b>7.907</b>	<b>7.792</b>
Dodatkowy kapitał podstawowy	1.145	1.144
Pomniejszenie kapitału własnego AT1	- 5	- 14
Pomniejszenie obowiązku zakupu kapitału własnego AT1	- 30	- 6
Przejściowe korekty na kapitale podstawowym	0	0
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>9.017</b>	<b>8.916</b>
Kapitał zapasowy	1.691	2.210
Pomniejszenie kapitału zapasowego	- 24	- 18
Pomniejszenie obowiązku zakupu własnego kapitału zapasowego	- 16	- 22
Pomniejszenie kapitału zapasowego ze znaczących pakietów akcji	- 1	- 2
Nadwyżka netto z tytułu tworzenia rezerw na ekspozycje IRB	184	137
Przejściowe korekty na kapitale zapasowym	0	0
Dodatkowe fundusze własne po odliczeniach	1.834	2.305
<b>Łącznie fundusze własne</b>	<b>10.851</b>	<b>11.221</b>
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1	19,7%	19,8%
Współczynnik kapitałowy Tier 1	19,7%	19,8%
Łączny współczynnik kapitałowy (przejściowy)	22,5%	22,7%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (w pełni załadowany)	27,1%	28,6%
Łączny współczynnik kapitałowy (w pełni załadowany)	27,1%	28,6%

<sup>1</sup> Zmniejszona rezerwa federalnego IPS w wysokości 265,3 mio EUR (31.12.2018 - 217,1 mio EUR)

w mio. €	31.12.2019	31.12.2018
<b>Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem - ryzyko kredytowe</b>	<b>34.599</b>	<b>33.863</b>
Podejście oparte na ratingach wewnętrznych	30.462	29.238
Podejście standardowe	4.137	4.438
Łączna kwota pozycji ryzyka dla korekt wyceny kredytowej	157	188
Kwota pozycji ryzyka dla ryzyka rozliczenia i dostawy	46	0
Całkowita kwota ryzyka dla ryzyka pozycji, walutowego i towarowego	1.927	2.438
Całkowita kwota ryzyka pozycji ryzyka dla ryzyka operacyjnego (OpR)	3.057	3.000
Kwoty pozostałych pozycji ryzyka	314	0
<b>Łączna kwota narażona na ryzyko</b>	<b>40.101</b>	<b>39.300</b>

## Wymogi kapitałowe

w mio. €	31.12.2019	31.12.2018 <sup>1</sup>
<b>Podstawa oceny ważonej ryzykiem w ramach podejścia standardowego</b>	<b>4.137</b>	<b>4.432</b>
Institucje kredytowe	21	10
Klienci korporacyjni	4	11
Klienci detaliczni	153	137
Należności zabezpieczone nieruchomościami	3.354	3.562
Pozycje nietypowe	93	119
Ekspozycje kapitałowe	178	177
Pozostałe pozycje	334	416
<b>Podstawa oceny ważonej ryzykiem zgodnie z podejściem opartym na ratingach wewnętrznych</b>	<b>30.462</b>	<b>29.238</b>
Institucje rządowe i banki centralne	43	38
Institucje kredytowe	1.943	2.125
Klienci korporacyjni	14.063	12.550
Ekspozycje kapitałowe	14.413	14.188
Pozycje sekurytyzacyjne	0	338
<b>Podstawa oceny ryzyka kredytowego ważona ryzykiem</b>	<b>34.599</b>	<b>33.670</b>

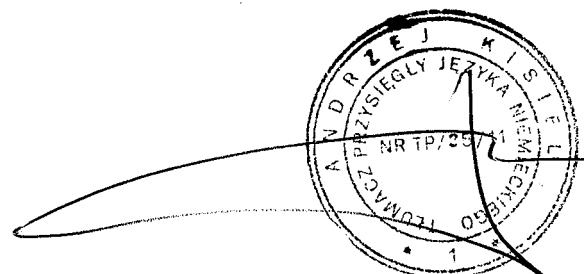
<sup>1</sup> W przypadku funduszy własnych zgodnie z CRR jako wartość referencyjną na dzień sprawozdawczy 2019 r. jednolicie wykorzystano podstawę wyceny lub całkowity wkład z tytułu ryzyka (całkowite RWA), a wartości porównawcze na dzień sprawozdawczy 2018 r. zostały odpowiednio skorygowane.

	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik dźwigni (przy pełnym załadowaniu)	13,1%	13,0%
Aktywa ważone ryzykiem w sumie bilansowej	57,8%	61,0%

## Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

### Przychody według rynków geograficznych zgodnie z § 64 ust. 1 nr 9 BWG

Alokacja regionalna do segmentów według siedziby skutkuje następującym podziałem:



2019 w mio€	Suma	Austria	Europa	Azja
Odsetki i przychody odsetkowe	958,6	914,9	42,3	1,3
w tym: papiery wartościowe o stałym dochodzie	86,9	86,8	0,0	0,1
Przychody z papierów wartościowych o stałym dochodzie i inwestycji kapitałowych	708,8	708,8	0,0	0,0
Przychody z tytułu prowizji	361,0	356,7	4,3	0,0
Przychody / koszty z transakcji finansowych	- 51,2	- 51,1	0,3	- 0,5
Pozostałe przychody operacyjne	269,9	267,8	2,1	0,0

2018 w mio €	Suma	Austria	Europa	Azja
Odsetki i przychody odsetkowe	896,3	887,7	6,9	1,7
w tym: papiery wartościowe o stałym dochodzie	90,2	90,1	0,0	0,1
Przychody z papierów wartościowych o stałym dochodzie i inwestycji kapitałowych	636,3	636,3	0,0	0,0
Przychody z tytułu prowizji	333,6	332,2	1,3	0,1
Przychody / koszty z transakcji finansowych	39,9	41,6	0,1	- 1,8
Pozostałe przychody operacyjne	181,1	180,8	0,3	0,0

## Odsetki ujemne

Ze względu na niską stopę procentową, która utrzyma się w roku obrotowym 2019, koszty wynikające z ujemnych odsetek od należności w wysokości 43,6 mln EUR (w roku 2018: 45,1 mln EUR) zostały ujęte w pozycji odsetki i podobne przychody. Z drugiej strony w pozycji "odsetki i podobne koszty" ujęto przychody z tytułu ujemnych odsetek od zobowiązań w wysokości 62,7 mln EUR (w 2018 r.: 57,2 mln EUR). Wzrost przychodów spowodowany ujemnymi odsetkami wynika ze wzrostu wolumenu.

## Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują koszty osobowe i rzeczowe przeniesione na usługi w wysokości 86,8 mln EUR (w 2018 r.: 89,0 mln EUR), przychody z tytułu rozwiązania rezerw na zbliżające się straty na instrumentach pochodnych w wysokości 33,1 mln EUR (w 2018 r.: 2,9 mln EUR), przychody z tytułu opłat za zamknięcie instrumentów pochodnych księgi bankowej w wysokości 117,1 mln EUR (w 2018 r.: 25,8 mln EUR) oraz przychody z tytułu rozwiązania pozostałych rezerw w wysokości 0,8 mln EUR (w 2018 r.: 43,5 mln EUR).

## Koszty osobowe

Pozycja "wydatki na odprawy i płatności na rzecz zakładowych funduszy emerytalnych" obejmuje wydatki na odprawy w wysokości 37,6 mln EUR (w 2018 r.: 14,5 mln EUR). Obejmuje to wydatki na restrukturyzację w wysokości 18,2 mln EUR.

## Pozostałe koszty administracyjne

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy, w podziale na usługi, jest wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

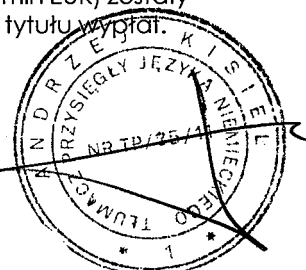
## Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły w 2019 r. o 200,5 mln EUR do 305,4 mln EUR. Obejmuje to środki przydzielone na rezerwy na warunkowe straty na instrumentach pochodnych księgi bankowej w wysokości 17,5 mln EUR (w 2018 r.: 19,8 mln EUR), środki przydzielone na inne rezerwy w wysokości 65,1 mln EUR (w 2018 r.: 22,1 mln EUR), wydatki związane z oddziałami zagranicznymi w wysokości 10,9 mln EUR (w 2018 r.: 13,7 mln EUR) oraz wydatki z tytułu opłat za zamknięcie dla instrumentów pochodnych księgi bankowej w wysokości 196,6 mln EUR (w 2018 r.: 46,2 mln EUR).

## Sprzedż i wycena należności oraz papierów wartościowych posiadanych jako aktywa obrotowe

Podobnie jak w roku poprzednim, saldo przychodów/kosztów z tytułu sprzedaży i wyceny należności i papierów wartościowych posiadanych jako aktywa obrotowe spowodowało ujemne saldo w wysokości 105,9 mln EUR (2018: minus 31,6 mln EUR). Zmiana ta wynikała z jednej strony ze spadku wyniku z wyceny i zbycia papierów wartościowych posiadanych jako aktywa obrotowe oraz instrumentów pochodnych portfela bankowego w wysokości 3,5 mln EUR (w 2018 r.: 4,8 mln EUR), a z drugiej strony ze spadku wyniku z wyceny należności i gwarancji do minus 109,4 mln EUR (w 2018 r.: minus 36,4 mln EUR). Umiarkowany wzrost zapotrzebowania na odpisy z tytułu utraty wartości w porównaniu z rokiem poprzednim wynikał głównie z odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości w roku obrotowym 2018. W obszarze rezerw na specyficzne straty kredytowe, RBI AG odnotował alokację netto odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości 98,2 mln EUR (w roku 2018: 104,9 mln EUR). Na rezerwy portfelowe dokonano przydziału netto w wysokości 15,3 mln EUR (w 2018 r.: 38,6 mln EUR). Spadek wynikał z jednorazowego efektu w związku ze zmianą metody w roku obrotowym 2018, w którym od 1 stycznia 2018 r. do ustalania rezerw portfelowych stosowany był również model obliczeniowy MSSF 9, a także z rozpoznania oczekiwanego ryzyka kredytowego, którego nie można było odzwierciedlić w modelu ze względu na zdarzenia nadzwyczajne.

Straty z tytułu udziałów w funduszach inwestycyjnych w wysokości 0,7 mln EUR (w 2018 r.: 0,4 mln EUR) zostały zrealizowane w roku obrotowym. Podobnie jak w roku poprzednim, nie było przychodów z tytułu wypłat.



# Sprzedż i wycena papierów wartoŹciowych wycenianych jako aktywa finansowe oraz akcji i udział w spółkach powiązanych i udziałów kapitałowych

Przychody/koszty netto ze sprzedaży i wyceny papierów wartoŹciowych wycenionych jako inwestycje finansowe oraz udziałów i akcji w jednostkach stowarzyszonych obejmowały odpisy Raiffeisen Bank Aval JSC, Kijów, w wysokoŹci 150,8 mln €, RZB-BLS Holding GmbH, Wiedeń, w wysokoŹci 23,8 mln €, BAILE Handels- undBeteiligungsges.m.b.H, Wiedeń w wysokoŹci 2,1 mln EUR oraz Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt w wysokoŹci 2,9 mln EUR. Akcje i udziały w spółkach stowarzyszonych oraz udziały kapitałowe w łącznej wysokoŹci 2,2 mln euro zostały spisane w ciężar kosztów w ciągu roku obrotowego. Łącznie wykazano zysk w wysokoŹci 180,4 mln EUR (2018 r.: zysk w wysokoŹci 125,8 mln EUR) z wyceny akcji i udziałów w spółkach stowarzyszonych oraz udziałów kapitałowych.

Sprzedż udziałów w spółkach stowarzyszonych oraz udziałów kapitałowych przyniosła w roku obrotowym zysk w wysokoŹci 0,0 mln Euro (2018: strata w wysokoŹci 6,5 mln Euro).

## Opodatkowanie Grupy

RBI AG jest spółką dominującą grupy kapitałowej w rozumieniu § 9 austriackiej ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (KStG). Na dzień 31.12.2019 r. członkami grupy kapitałowej zgodnie z § 9 KStG jest 50 spółek (31.12.2018: 50 spółek).

## Zysk z połączenia

Zysk z połączenia z roku ubiegłego dotyczy w całości wyniku wkładu z działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie, pozostałego po sprzedaży podstawowej działalności bankowej do Banku BGZ BNP Paribas S.A.

## Całkowita rentowność kapitału

Zwrot z kapitału ogółem (zysk po opodatkowaniu podzielony przez średnią sumę bilansową) wyniósł w 2019 r. 0,7% (2018 r.: 1,7%).

## Proponowany podział zysku

Zarząd RBI AG proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy w wysokoŹci 1,00 EUR na akcję z zysku netto za rok 2019. Wynikiem tego byłaby maksymalna kwota 328.940 tys. EUR w oparciu o wyemitowane akcje..

## Inne

Nie występują transakcje Spółki z podmiotami powiązanymi, które są istotne i zostały zawarte na warunkach niestandardowych dla rynku.

W roku obrotowym 2019 średnia liczba zatrudnionych wynosiła 2 915 osób (2018: 2 533).

## Wydatki na odprawy i emerytury

w tys. €	Wydatki emerytalne		Odprawy	
	2019	2018	2019	2018
Członkowie Rady Dyrektorów i kierownictwo wyższego szczebla	2.505	3.340	3.162	1.738
Pracownicy	10.635	22.563	34.402	15.680
<b>Razem</b>	<b>13.140</b>	<b>25.903</b>	<b>37.564</b>	<b>17.418</b>

Wzrost kosztów odpraw wynika z wydatków na restrukturyzację w wysokoŹci 18 mln EUR poniesionych w ciągu roku obrotowego. Spadek kosztów świadczeń emerytalnych wynikał z korekty tabel śmiertelności w roku poprzednim.

## Zarząd Banku

Na dzień bilansowy w skład Zarządu Banku wchodziły następujące osoby:

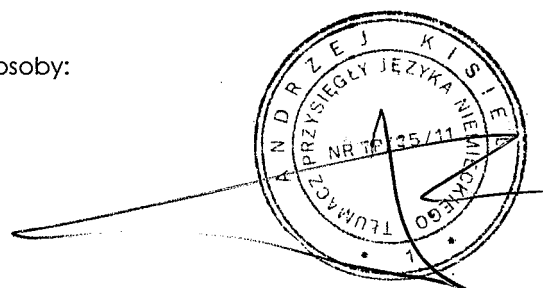
Członkowie Zarządu	Data powołania	Koniec kadencji
Dr Johann Strobl, Prezes	22 września 2010 <sup>1</sup>	28 lutego 2022
Mgr Martin Grüll	3 stycznia 2005	29 lutego 2020
Mgr Andreas Gschwentner	1 czerwca 2015	30 czerwca 2023
Lic. Mgr Lukasz Januszewski	1 marca 2018	28 lutego 2021
Mgr Peter Lennkh	1 października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

1 pełni funkcję od 10 października 2010

2 Liczba członków zarządu RBI AG zostanie zmniejszona z siedmiu do sześciu po zakończeniu kadencji zarządu Martina Grüll pod koniec lutego 2020 roku. Obszary odpowiedzialności w zarządzie zostaną ponownie przydzielone, a możliwości uproszczenia organizacji zostaną wykorzystane.

## Rada Nadzorcza

Na dzień bilansowy w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:



Członkowie Rady Nadzorczej	Data powołania	Koniec kadencji
Mgr Erwin Hameseder, Przewodniczący	8 lipca 2010 <sup>1</sup>	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2020
MMgr Martin Schaller, Pierwszy Zastępca Przewodniczącego	4 czerwca 2014	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2024
Dr Heinrich Schaller, Drugi Zastępca Przewodniczącego	20 czerwca 2012	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
MgrKlaus Buchleitner, MBA	26 czerwca 2013	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2020
Mgr Peter Gauper	22 czerwca 2017	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Ekonomista przedsiębiorstw Wilfried Hopfner	22 czerwca 2017	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Dr Rudolf Könighofer	22 czerwca 2017	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Dr Johannes Ortner	22 czerwca 2017	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Dr Günther Reibersdorfer	20 czerwca 2012	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Univ.-Prof. Dr Eva Eberhartinger, LL.M.	22 czerwca 2017	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Mgr. Birgit Noggler	22 czerwca 2017	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2023
Dr Andrea Gaal	21 lipca 2018	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2022
Mag. Rudolf Kortenhofer <sup>2</sup>	10 października 2010	Do odwołania
Mgr Peter Anzeletti-Reiki <sup>2</sup>	10 października 2010	Do odwołania
Mgr(FH) Gebhard Muster <sup>2</sup>	22 czerwca 2017	Do odwołania
Inż. Sigrid Netzker <sup>2</sup>	1 stycznia 2019	Do 31 grudnia 2019
Mgr Helge Rechberger <sup>2</sup>	10 października 2010	Do odwołania
Dr Susanne Unger <sup>2</sup>	16 lutego 2012	Do odwołania

1 Z dniem obowiązywania od 10 października 2010

2 Jako delegat Rady Zakładowej

Inż. Sigrid Netzker przejęła na rok funkcję od dr Natalie Egger-Grunicke w dniu 1 stycznia 2019 roku. Z dniem 1 stycznia 2020 r. ponownie objęła funkcję członka Rady Nadzorczej.

## Komisarze państwowi

- Pan Mgr Alfred Lejsek, Komisarz państwowy (od 1 stycznia 2011)
- Pan Dr Anton Matzinger, Zastępca Komisarza państwowego (od 1 kwietnia 2011)

## Wynagrodzenie Zarządu Banku

Zarządowi zostało wypłacone następujące wynagrodzenie:

w tys. €	2019	2018
Wynagrodzenie stałe	5.434	5.154
Bonusy (w zależności od sukcesu)	3.196	2.493
Płatności oparte na akcjach (w zależności od sukcesu)	0	399
Płatności do funduszy emerytalnych i polis reasekuracyjnych	432	355
Pozostałe wynagrodzenie	2.346	2.345
<b>Razem</b>	<b>11.408</b>	<b>10.746</b>
w tym wynagrodzenia od podmiotów powiązanych	2.160	1.813

Podane w tabeli wynagrodzenie stałe obejmuje wynagrodzenia i świadczenia rzeczowe.

Składniki wynagrodzenia Zarządu związane z osiąganymi przez niego wynikami obejmują wypłaty premii. Przedstawione powyżej premie są płatnymi natychmiastowo częściami premii za rok 2018 oraz odroczonymi częściami premii za lata poprzednie.

Płatności premiowe są powiązane z osiąganiem corocznie uzgodnionych celów. Oprócz celów szczegółowych obejmują one cele finansowe w czterech lub pięciu kategoriach dostosowanych do poszczególnych funkcji, takich jak zysk po opodatkowaniu w danym segmencie, zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC), koszty ogółem, aktywa wazone ryzykiem, cele dotyczące klientów, pracowników i procesów/efektywności oraz infrastruktury, a także wszelkie inne cele. Wysokość premii uzależniona jest od zysku skonsolidowanego oraz wskaźnika koszty/dochody, przy czym cele do osiągnięcia wynikają ze średniookresowego celu Grupy w zakresie ROE. Płatność dokonywana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami austriackiej ustawy o bankowości, wprowadzonymi do wewnętrznych regulacji (patrz plany wynagrodzeń pracowników w rozdziale "Zasady rachunkowości").

Pozostałe wynagrodzenia obejmują wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji zarządczych w spółkach powiązanych, polisy ubezpieczeniowe i dotacje.

Byli członkowie zarządu i osoby pozostające na ich utrzymaniu otrzymywały w ciągu roku budżetowego 1 137 tys. EUR. Poza tymi kwotami, płatności należne w krótkim terminie oraz premie odroczone zostały wypłacone byłym członkom Zarządu na łączną kwotę 1.346 tys. EUR (w 2018 r.: 3.258 tys. EUR).

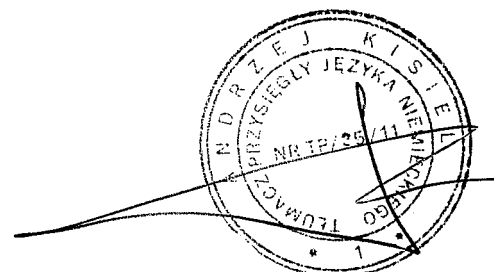
## Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

w tys. €	2019	2018 <sup>1</sup>
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	1.069	1.060

1 Dostosowanie kwoty z roku poprzedniego (965 tys. EUR) do faktycznie wypłaconego wynagrodzenia

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 21 czerwca 2018 r. został uchwalony nowy model wynagrodzenia Rady Nadzorczej, począwszy od roku obrotowego 2017. Ustalono następujący podział wynagrodzenia: Przewodniczący 120 tys. EUR, Wiceprzewodniczący 90 tys. EUR, członkowie Rady Nadzorczej 60 tys. EUR dodatkowych opłat za uczestnictwo.

W roku obrotowym 2019 z członkami Rady Nadzorczej nie zostały zawarte żadne umowy wymagające zatwierdzenia w rozumieniu § 95 ust. 5 pkt 12 austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych.



## Wynagrodzenie Komitetu Doradczego (Länderkuratorium)

w tys. €	2019	2018 <sup>1</sup>
Wynagrodzenie Komitetu Doradczego	202	198

I Dostosowanie kwoty z roku poprzedniego (104 tys. EUR) do faktycznie wypłaconego wynagrodzenia

W dniu 21 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło, że członkowie Komitetu Doradczego otrzymują za swoją pracę wynagrodzenie. Ustalono następujący podział wynagrodzenia: Przewodniczący Rady Doradczej 25 tys. EUR, Wiceprzewodniczący 20 tys. EUR, każdy dodatkowy członek 15 tys. EUR dodatkowych opłat za uczestnictwo. Na rok obrotowy 2019 utworzono rezerwę w wysokości 202 tys. EUR.

### Zdarzenia po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

Wiedeń, 28 lutego 2020

Zarząd

/-/ podpis nieczytelny

Dr Johann Strobl

/-/ podpis nieczytelny

Mgr Martin Gröll

/-/ podpis nieczytelny

Lic. Mgr Łukasz Januszewski

/-/ podpis nieczytelny

Dr Hannes Mösenbacher

/-/ podpis nieczytelny

Mgr Andreas Gschwenter

/-/ podpis nieczytelny

Mgr Peter Lennkh

/-/ podpis nieczytelny

Dr Andrii Stepanenko

