

## Poświadczony tłumaczenie z języka niemieckiego

Logo firmowe Banku

### Roczne sprawozdanie 2023

2

- Przegląd najważniejszych wydarzeń
  - · Skonsolidowany zysk bez składek Rosji i Białorusi w kwocie 997 mln euro, w tym rezerwy na kredyty CHF w Polsce w kwocie 873 mln euro
  - · Przychody podstawowe z wyłączeniem Rosji i Białorusi wzrosły o 17% rok do roku do 6 006 mln euro, dzięki wynikom odsetkowym netto
  - · Niższe rezerwy na straty kredytowe rok do roku: 296 mln euro dla grupy z wyłączeniem Rosji i Białorusi
  - · Współczynnik kapitału CET 1 bez Rosji wzrósł do 14,6% (dla całej grupy 17,3%)
  - · Redukcja ryzyka w Rosji: spadek kredytów konsumenckich o 3 miliardy euro
  - · Propozycja dywidendy dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w kwietniu 2024 r.: 1,25 euro na akcję

3

- Przegląd

Wartości pieniężne w mln EUR	2023	2022	Zmiana	2021	2020	2019
Rachunek zysków i strat	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.		1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
Wynik z tytułu odsetek	5.683	5.053	12,5%	3.327	3.121	3.412
Wynik z tytułu prowizji	3.042	3.878	-21,6%	1.985	1.684	1.797
Koszty administracyjne	-3.908	-3.552	10,0%	-2.978	-2.832	-3.052
Wynik na działalności operacyjnej	5.158	6.158	-16,2%	2.592	2.241	2.492
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-393	-949	-58,6%	-295	-598	-234
Wynik przed opodatkowaniem	3.576	4.203	-14,9%	1.790	1.183	1.767
Wynik po opodatkowaniu	2.578	3.797	-32,1%	1.508	910	1.365
Wynik Grupy	2.386	3.627	-34,2%	1.372	804	1.227
Bilans	31.12.	31.12.		31.12.	31.12.	31.12.
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	14.714	15.716	-6,4%	16.630	11.952	9.435
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	99.434	103.230	-3,7%	100.832	90.671	91.204
Zobowiązania wobec banków	26.144	33.641	-22,3%	34.607	29.121	23.607
Zobowiązania wobec klientów	119.353	125.099	-4,6%	115.153	102.112	96.214
Kapitał własny	19.849	18.764	5,8%	15.475	14.288	13.765
Suma bilansowa	198.241	207.057	-4,3%	192.101	165.959	152.200
Kluczowe dane	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.		1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
Zwrot z kapitału przed opodatkowaniem	19,8%	26,6%	-6,9 PP	12,6%	8,8%	14,2%
Zwrot z kapitału własnego po opodatkowaniu	14,3%	24,1%	-9,8 PP	10,6%	6,8%	11,0%
Zwrot z kapitału własnego Grupy	14,8%	26,8%	-12,0 PP	10,9%	6,4%	11,0%

Zwrot z kapitału własnego Grupy	43,1%	36,6%	6,5 PP	53,5%	55,8%	55,1%
Wskaźnik koszty/dochody	1,72%	2,02%	-0,30 PP	0,99%	0,74%	1,18%
Zwrot z aktywów przed opodatkowaniem	2,87%	2,59%	0,28 PP	2,01%	2,13%	2,44%
Marża odsetkowa netto (Ø aktywa oprocentowane)	0,34%	0,73%	-0,39 PP	0,30%	0,67%	0,26%
Wskaźnik tworzenia nowych podmiotów (Ø kredyty i pożyczki udzielone klientom)	31.12.	31.12.		31.12.	31.12.	31.12.
Kluczowe dane specyficzne dla banku	1,9%	1,6%	0,3 PP	1,6%	1,9%	2,1%
Wskaźnik NPE	51,7%	59,0%	-7,4 PP	62,5%	61,5%	61,0%
Wskaźnik pokrycia aktywów niepracujących	93.664	97.680	-4,1%	89.928	78.864	77.966
Aktywa wazone ryzykiem ogółem (RWA)	17,3%	16,0%	1,3 PP	13,1%	13,6%	13,9%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejsiowy)	19,1%	17,7%	1,4 PP	15,0%	15,8%	15,5%
Współczynnik kapitału podstawowego (przejsiowy)	21,5%	20,2%	1,4 PP	17,6%	18,5%	18,0%
Kluczowe dane dotyczące akcji	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.		1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
Zysk na akcję w EUR	6,93	10,76	-35,5%	3,89	2,22	3,54
Cena zamknięcia w EUR (31.12.)	18,67	15,35	21,6%	25,88	16,68	22,39
Najwyższa cena (cena zamknięcia) w EUR	18,75	28,42	-34,0%	29,40	22,92	24,31
Najniższa cena (cena zamknięcia) w EUR	12,73	10,00	27,3%	16,17	11,25	18,69
Liczba akcji w milionach (31.12)	328,94	328,94	0,0%	328,94	328,94	328,94
Kapitalizacja rynkowa w mln EUR (31.12.)	6.141	5.049	21,6%	8.513	5.487	7.365
Dywidenda na akcję w EUR	1,25	0,80	56,3%	-	1,23	-
Zasoby	31.12.	31.12.		31.12.	31.12.	31.12.
Pracownicy na dzień sprawozdawczy (ekwiwalenty pełnego czasu pracy)	44.887	44.414	1,1%	46.185	45.414	46.873
Oddziały	1.519	1.664	-8,7%	1.771	1.857	2.040
Klienci w milionach <sup>1</sup>	18,6	18,1	2,8%	19,5	17,6	17,2

<sup>1</sup> Korekta danych z poprzedniego roku w związku z włączeniem klientów z branż kart kredytowych

W niniejszym raporcie termin RBI odnosi się do Grupy RBI. Jeśli jednak chodzi o Raiffeisen Bank International AG, używany jest termin RBI AG. Siedziba Grupy odnosi się do Raiffeisen Bank International AG bez oddziałów.

W tabelach i na wykresach mogą wystąpić różnice w zaokrągleniach. Wartości zmian w tabelach opierają się na niezaokrąglonych wartościach początkowych. Kluczowe dane liczbowe wymienione w raporcie są zdefiniowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych w sekcji Kluczowe dane liczbowe.

4

## Spis treści

Raport zarządzania grupą	5
Rozwój rynków	6
Istotne wydarzenia w roku obrotowym	11
Rozwój wyników i rozwój finansowy	12
Badania i rozwój	20
System wewnętrzny zarządzania kontrolą i ryzykiem pod kątem procesu rachunkowości w koncernie	22
Prawa związane z kapitałem, udziałami, głosowaniem i kontrolą	25
Zarządzanie ryzykiem	28
Corporate Governance	28
Skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe	28
Human resources	28
Podgląd	30
Analiza segmentów i krajów	32
Skonsolidowane sprawozdania finansowe	41
Przedsiębiorstwo	42
Ogólny rachunek wyników	43
Bilans	45
Rachunek zmian kapitału własnego	46
Rachunek przepływów kapitału	47
Sporządzenie raportu segmentarycznego	49
Załącznik	56
Podstawy i zasady rachunkowości grupowej	56
Objaśnienia do rachunku zysków i strat	69

Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – zamortyzowany koszt	79
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej	88
Pozostałe aktywa i pasywa oraz kapitał własny	101
Objaśnienia dotyczące instrumentów finansowych	123
Raport ryzyka	145
Inne informacje	176
Dane regulacyjne	209
Liczby	214
Wydarzenia po dniu bilansowym	217
Oświadczenie wszystkich przedstawicieli prawnych	218
Opinia z audytu	219
Roczne sprawozdania finansowe	224
Bilans	225
Rachunek zysków i strat	227
Załącznik	228
Informacje ogólne	228
Metody bilansowania i oceny	229
Informacje o bilansie	236
Informacje o rachunku zysków i strat	259
Pozostałe informacje	263
Wydarzenia po dniu sporządzenia bilansu	266
Raport skonsolidowany	267
Rozwój rynków	267
Przebieg procesów gospodarczych Raiffeisen Bank International AG	272
Filie i przedstawicielstwa	277
Prawa związane z kapitałem, udziałami, głosowaniem i kontrolą	282
Wskaźniki niefinansowe	284
Raport o ryzyku	287
System wewnętrzny zarządzania kontrolą i ryzykiem pod kątem procesu rachunkowości w koncernie	307
Podgląd	310
Oświadczenie Zarządu zgodnie z art. 82 ust. 4 pkt. 3 BörseG	313
Klauzula zatwierdzająca	314

5

## Raport zarządzania grupą

6

### Słaba gospodarka w warunkach kryzysu

Podczas gdy gospodarka Stanów Zjednoczonych była wyjątkowo silna w 2023 r., otoczenie gospodarcze w Europie charakteryzowało się jedynie stagnacją rozwoju gospodarczego. Ekonomiczny wiatr w plecy pochodzący z sektora usług znacznie osłabł w ciągu roku, podczas gdy sektor przemysłowy znajdował się w recesji przez większą część roku. W rezultacie gospodarki, które są bardziej zorientowane na usługi, były w stanie wykazać nieco ponadprzeciętną dynamikę, podczas gdy bardziej uprzemysłowione kraje Europy Zachodniej, takie jak Niemcy i Austria, znajdowały się w łagodnej recesji. Ogólna inflacja wyraźnie spadła w 2023 r., głównie z powodu cen energii, chociaż spadek inflacji był znacznie wolniejszy pod względem stopy bazowej. Zarówno amerykańska Rezerwa Federalna, jak i EBC kontynuowały cykl podwyżek stóp procentowych do (późnego) lata, a następnie pozostawiły kluczowe stopy procentowe na niezmiennym poziomie przez resztę roku.

Produkt krajowy brutto w strefie euro był średnio tylko nieznacznie wyższy w 2023 r. niż w 2022 r. Dynamika gospodarcza spowolniła w drugiej połowie 2023 r., a PKB był poniżej poziomu z pierwszej połowy roku. Uderzająca w tym cyklu gospodarczym jest dobra sytuacja na rynku pracy. Pomimo utrzymującej się słabej sytuacji gospodarczej, stopa bezrobocia prawie nie wzrosła, wiele miejsc pracy jest nieobsadzonych, a poziom zatrudnienia jest wysoki. Stopa inflacji spadła z 8,6% na początku roku do poniżej 3% jesienią. Podczas gdy wzrost cen żywności

i wielu dóbr materialnych spowolnił, towary energetyczne były nawet tańsze niż w poprzednim roku. Z kolei ceny usług wzrosły gwałtowniej w 2023 roku niż w 2022 roku.

Europejski Bank Centralny (EBC) podniósł swoje podstawowe stopy procentowe o 200 punktów bazowych w 2023 roku. Ponadto zasoby obligacji w portfelu programu skupu aktywów (APP) zostały zmniejszone o około 200 mld euro poprzez zaprzestanie reinwestowania zapadających obligacji. Zdecydowana większość redukcji bilansu banku centralnego została osiągnięta poprzez zapadające transakcje refinansowania. Niespłacony wolumen tych pożyczek dla banków komercyjnych został zmniejszony o ponad 1 300 mld EUR do końca 2023 roku. Podczas gdy stopy rynku pieniężnego o krótkich terminach zapadalności wzrosły o podobną kwotę jak podstawowe stopy procentowe, stopy procentowe stóp swapowych i rentowności niemieckich obligacji skarbowych o terminach zapadalności od pięciu do dziesięciu lat były na koniec roku niewiele wyższe niż na początku. Zmiany na przestrzeni roku były jednak niezwykle zmienne. Odwrócona krzywa dochodowości jest elementem definiującym rynek stóp procentowych. W 2023 r. stopy procentowe dla stóp swapowych i niemieckich obligacji o krótkich terminach zapadalności były konsekwentnie wyższe niż dla długich terminów zapadalności.

Austriacka gospodarka znajdowała się w recesji w części 2023 r., a realny PKB spadł o 0,7% w całym roku. Austria była zatem jednym z najgorszych wyników w strefie euro pod względem gospodarczym. Oprócz przemysłu i sektora budowlanego było to również spowodowane usługami konsumenckimi. Sektor budowlany odnotował silniejszą korektę w ujęciu realnym niż w wielu innych krajach strefy euro. Inflacja wyraźnie spadła w ciągu roku, ale przy średniej rocznej wynoszącej 7,7% nadal znacznie (o 2 punkty procentowe) przekraczała poziom strefy euro. Ponadprzeciętna inflacja może być również postrzegana jako powód wyraźnie słabej gospodarki w Austrii.

CEE: Wysokie stopy procentowe i inflacja, powolny wzrost

Podobnie jak w strefie euro i Austrii, inflacja i słabość przemysłu odcisnęły swoje piętno na gospodarce w regionie Europy Środkowo-Wschodniej w 2023 roku. Niektóre ze środków podjętych w 2022 r. w celu zwalczania inflacji (regulacje cenowe i limity cen energii) wygasły w 2023 r., co spowodowało przesunięcie presji inflacyjnej z 2022 r. na 2023 r. Ogólnie rzecz biorąc, presja inflacyjna była bardziej trwała niż w strefie euro. Ogólnie rzecz biorąc, presja inflacyjna była bardziej trwała w regionie niż w strefie euro, między innymi dlatego, że rynki pracy były już bardzo napięte przed wzrostem cen (energii) spowodowanym wojną na Ukrainie, co skutkowało silniejszą presją płacową. Niemniej jednak spadek inflacji rozpoczął się w pierwszej połowie 2023 r. ze względu na efekty bazowe cen energii. W świetle znaczących kroków podjętych już przez banki centralne w Europie Środkowo-Wschodniej w 2021 i 2022 r., w pierwszej połowie 2023 r. w większości przypadków w regionie nie wprowadzono dalszych podwyżek stóp procentowych (wyjątkiem są Albania i Serbia). W miarę upływu roku pierwsze banki centralne w Europie Środkowo-Wschodniej były już w stanie obniżyć kluczowe stopy procentowe ze względu na dalsze spadki stóp inflacji, podczas gdy inne wciąż czekały.

Rok 2023 charakteryzował się słabością przemysłu w dużych częściach Europy Środkowej. Ponieważ przemysł ma ogromne znaczenie dla tych gospodarek i istnieją ścisłe powiązania z przemysłem niemieckim, region ten radził sobie gorzej niż większość Europy. Jednak połączenie silnego napływu funduszy unijnych, poprawy handlu zagranicznego i umiarkowanego ożywienia popytu konsumpcyjnego doprowadziło do niewielkiego ożywienia w ciągu roku. Ze względu na silny impuls ze strony handlu zagranicznego, Słowacja (wzrost o 1,3%) osiągnęła lepsze wyniki niż pozostałe kraje Europy Środkowej (wzrost o 0,1%). Dostęp do funduszy NextGenerationEU (fundusze NGEU), do których Polska i Węgry nie miały (jeszcze) dostępu, również miał pozytywny wpływ.

8

Po raz kolejny gospodarka w Europie Południowo – Wschodniej (SEE) okazała się bardziej dynamiczna niż w strefie euro i Europie Środkowej, ponieważ zależność od sektora przemysłowego, który bardziej ucierpiał w wyniku wojny na Ukrainie i wysokich cen energii, jest znacznie niższa w SEE. Oprócz silnego sezonu turystycznego przyczynił się do tego również obfity napływ funduszy unijnych. Niemniej jednak wzrost w Europie Południowo-Wschodniej osiągnął jedynie 1,8% w 2023 r., z Albanią na czele (wzrost o 3,5%). Sektor budowlany i turystyczny, wydatki prywatne i publiczne oraz inwestycje miały w tym kraju efekt wspierający. Najniższy wzrost odnotowano w Rumunii (plus 1,5 procent), gdzie gospodarka rozczarowała jesienią z powodu utrzymującej się słabości przemysłu.

W Europie Wschodniej (EE) Ukraina odnotowała największy wzrost w 2023 r. (o 5,7%), co wynika z jej silnego dostosowania do okoliczności wojny i efektów bazowych. Z kolei gospodarka rosyjska wzrosła o 2,5% w 2023 r., wspierana przez politykę fiskalną i wydatki na obronność. Na Białorusi wpływ sankcji UE i USA znacznie się zwiększył, ale kraj ten zdołał wzrosnąć o 3,9%, częściowo dzięki dotowanym przez państwo inwestycjom w modernizację zakładów przemysłowych i maszyn.

### Rozwój realnego PKB – zmiana rok do roku – w procentach

Region/Kraj	2022	2023e	2024f	2025f
Polska	5,1	0,2	3,1	3,5
Słowacja	1,7	1,3	2,1	2,1
Republika Czeska	2,4	-0,5	1,7	3,2
Węgry	4,6	-0,5	3,0	4,0
Europa Środkowa	4,0	0,1	2,7	3,4
Albania	4,9	3,5	3,5	3,8
Bośnia i Hercegowina	4,2	1,8	3,0	3,5
Chorwacja	6,3	2,1	2,5	2,6
Kosowo	5,2	3,2	3,9	4,0
Rumunia	4,1	1,5	2,8	3,5
Serbia	2,4	2,5	3,0	4,0
Europa Południowo-Wschodnia	4,3	1,8	2,8	3,5
Białoruś	-4,7	3,9	2,0	2,0
Rosja	-2,1	2,5	1,5	0,9
Ukraina	-29,1	5,7	4,9	6,5
Europa Wschodnia	-3,9	2,8	1,8	1,4
Austria	4,8	-0,7	0,2	1,4
Strefa euro	3,4	0,5	0,5	1,5

Źródło: Raiffeisen Research, stan na początek lutego 2024 r. (e: szacunek, f: prognoza), możliwe są późniejsze korekty dla lat już zakończonych.

### Sektor bankowy w Austrii

W 2023 r. austriacki sektor bankowy był w stanie wykorzystać dobre wyniki z 2022 r. i dalej je rozwijać. Działalność operacyjna była wspierana przez rosnące przychody odsetkowe i stabilny rozwój działalności prowizyjnej. Niemniej jednak wzrosły również koszty operacyjne. Natomiast koszty ryzyka w 2023 r. były niższe niż w roku poprzednim. Środowisko finansowe dla austriackiego sektora bankowego w 2023 r. stanowiło wyzwanie. Niemniej jednak austriackie banki po raz kolejny były w stanie utrzymać się na rynku pierwotnym i uplasowały znacznie wyższe wolumeny niż w latach poprzedzających 2022 r., zwłaszcza w segmencie listów zastawnych. Tempo wzrostu wolumenów kredytów udzielonych zarówno w segmencie kredytów dla gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw wykazuje znaczne spowolnienie w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku. Wynika to przede wszystkim ze zmienionego środowiska stóp procentowych oraz, częściowo, ze zmienionych ram regulacyjnych dotyczących wytycznych kredytowych. W związku z tym w listopadzie 2023 r. w segmencie gospodarstw domowych zaobserwowano ujemny wzrost rok do roku wynoszący minus 1,9%. Wzrost kredytów w tym segmencie był już ujemny od połowy roku. W segmencie przedsiębiorstw odnotowano roczny wzrost o 2,9% (na listopad 2023 r. w porównaniu z listopadem 2022 r.) po wzroście o 11,3% w tym samym punkcie w poprzednim roku. Kapitalizacja sektora bankowego uległa dalszemu zwiększeniu w porównaniu z początkiem 2023 r., osiągając wartość 16,6% (współczynnik kapitału podstawowego Tier 1) na czerwiec 2023 r. Na posiedzeniu we wrześniu 2022 r. austriacka Rada Stabilności Rynku Finansowego doszła do wniosku, że kapitalizacja austriackich banków jest nadal niższa niż ich europejskich konkurentów, w związku z czym zaleciła ustalenie wymogów bufora makroostrożnościowego dla wybranych banków na dodatkowe 0,5 punktu procentowego, które mają być stopniowo zwiększane w ciągu dwóch lat. W związku z tym wzrosły one o 0,25 punktu procentowego dla wybranych instytucji na przełomie roku.

wyższym marżom odsetkowym netto, podczas gdy koszty ryzyka pozostały raczej ograniczone, ponieważ niespłacalność kredytów pozostała niska. Średni zwrot z kapitału własnego w regionie wyniósł ponad 15%, co odpowiada najbardziej udanym latom przed globalnym kryzysem finansowym. Nie zaobserwowano większych skutków zawirowań w amerykańskim sektorze bankowym. Ogólnie rzecz biorąc, wygenerowane podstawowe przychody bankowe okazały się wystarczająco silne, aby zrekompensować dodatkowe opodatkowanie banków w niektórych krajach, presję inflacyjną na koszty operacyjne i przejście na droższą mieszankę po stronie finansowania (rosnący udział depozytów terminowych, drogie finansowanie MREL). Jednocześnie bardziej rygorystyczne warunki finansowe i słabsze otoczenie gospodarcze doprowadziły do znacznego spowolnienia akcji kredytowej, szczególnie w odniesieniu do kredytów inwestycyjnych dla firm i rynku kredytów mieszkaniowych. Rynki Europy Wschodniej doświadczyły silnego zwrotu, ponieważ banki powróciły do rentowności w Rosji (znormalizowane warunki monetarne, kredyty wspierane przez polityków) i na Ukrainie (wysokie stopy procentowe, poprawa sytuacji makroekonomicznej).

## Otoczenie regulacyjne

### Priorytety nadzorcze i interakcja z EBC

- Wzmocnienie zdolności zarządczych organów zarządzających, aby umożliwić bankom skuteczne radzenie sobie z cyfryzacją: Jako organ nadzorczy, EBC chce mieć pewność, że RBI ma solidne strategie i odpowiednie regulacje, aby sprostać wyzwaniom związanym z cyfryzacją. Skuteczne strategie transformacji cyfrowej i ustalenia dotyczące zarządzania mogą pomóc RBI uczynić modele biznesowe bardziej odpornymi i zrównoważonymi.
- Wzmocnienie odporności banków na bezpośrednie wstrząsy makrofinansowe i geopolityczne: W obecnym niepewnym otoczeniu kluczowe jest, aby wszystkie banki objęte nadzorem SSM (Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego) pozostały odporne na wstrząsy zewnętrzne. Oznacza to, że muszą one być w stanie przetrwać nieoczekiwane zdarzenia, takie jak spowolnienie gospodarcze lub kryzysy geopolityczne, bez narażania na szwank swojej działalności biznesowej. Z tego powodu EBC chce mieć pewność, że europejskie banki wyeliminują niedociągnięcia w swoich zasadach zarządzania ryzykiem kredytowym, aby wzmocnić swoją odporność na potencjalne pogorszenie jakości aktywów oraz szybko rozpoznać i złagodzić narastające ryzyko. Solidne planowanie i zdywersyfikowane źródła finansowania mogą pomóc w zapewnieniu, że europejski rynek finansowy zachowa niezawodny dostęp do finansowania.
- Zwiększone wysiłki na rzecz walki ze zmianami klimatycznymi: Ryzyko związane ze zmianami klimatycznymi szybko się zmienia, co ma m.in. daleko idące konsekwencje gospodarcze. EBC uważa, że europejskie banki muszą podjąć działania w celu złagodzenia tych zagrożeń i odegrania roli w finansowaniu przejścia na bardziej zrównoważoną gospodarkę. EBC uważa, że banki mogą złagodzić ryzyko, przed którym stoją, jedynie poprzez odpowiednie uwzględnienie czynników klimatycznych i środowiskowych w swoich strategiach, praktykach zarządzania ryzykiem i procesach decyzyjnych.

## Nowe rozporządzenia w roku 2023

### Finalizacja Bazylei III (CRR III/CRD VI)

W czerwcu 2023 r. osiągnięto porozumienie w sprawie kamieni węgielnych w negocjacjach trójstronnych między Radą Europejską, Parlamentem Europejskim i Komisją Europejską. W drugiej połowie 2023 r. organy ustawodawcze skupiły się na osiągnięciu porozumienia w technicznych rozmowach trójstronnych przed przyjęciem przez zgromadzenie plenarne Parlamentu Europejskiego i Rady UE. Głosowanie nad opublikowanymi obecnie skonsolidowanymi tekstami porozumienia politycznego w sprawie CRR III i CRD VI na sesji plenarnej Parlamentu Europejskiego spodziewane jest pod koniec pierwszego kwartału 2024 roku. Pomimo starań Europejskiego Komitetu Sektora Bankowego (EBIC) o przesunięcie terminu wdrożenia Bazylei III w związku z rozległymi zmianami wprowadzonymi przez CRR III (Capital Requirements Regulation), data wejścia w życie i pierwszego zastosowania pozostaje niezmienną i wynosi 1 stycznia 2025 r.

Jako bank uniwersalny, RBI AG jest dotknięty proponowanymi zmianami na różne sposoby i jest w trakcie analizy i oceny nowych i zaktualizowanych wymogów oraz wynikającego z nich wpływu. Dzięki intensywnym wysiłkom na szczeblu krajowym i unijnym RBI udało się jasno wyrazić swoje stanowisko w kwestiach będących przedmiotem szczególnego zainteresowania. Umożliwiło to między innymi odliczenie udziałów mniejszościowych, traktowanie inwestycji kapitałowych w kontekście programów legislacyjnych mających na celu promowanie niektórych sektorów gospodarki, utrzymanie 100-procentowej wagi ryzyka dla istniejących długoterminowych inwestycji kapitałowych oraz preferencyjne traktowanie pozycji ryzyka wewnątrz grupy, które zostaną uwzględnione w

ostatecznych regulacjach. RBI regularnie analizuje zaktualizowane wymogi i wynikające z nich skutki dla metody standardowej ryzyka kredytowego (CRSA) i metody opartej na ratingach wewnętrznych (IRB), aby przygotować się do wdrożenia i odpowiednio ocenić daleko idące zmiany

10

wpływające na obliczenia RWA. Powinno to zapewnić płynne przejście do nowych przepisów i umożliwić RBI aktualizację systemów oraz dostosowanie się do nowych wymogów w zakresie obliczeń i sprawozdawczości.

## Dyrektywa w sprawie usług płatniczych i ramy dostępu do danych finansowych

Komisja Europejska pracuje nad stworzeniem wydajnego i zintegrowanego rynku usług płatniczych w UE. W rezultacie zaproponowano dwa pakiety środków:

Po pierwsze, rewizja dyrektywy w sprawie usług płatniczych. Wniosek ten ma na celu rozszerzenie i unowocześnienie obecnej dyrektywy w sprawie usług płatniczych (PSD2), która stanie się dyrektywą PSD3, a także wprowadzenie rozporządzenia w sprawie usług płatniczych (PSR). Proponowane rozporządzenie ustanawia zharmonizowane wymogi dotyczące świadczenia usług płatniczych i usług pieniądza elektronicznego w UE w celu zwalczania i ograniczania oszustw płatniczych, wzmocnienia praw konsumentów, dalszego wyrównywania szans między bankami i podmiotami niebędącymi bankami oraz poprawy funkcjonowania otwartych usług bankowych.

Po drugie, Komisja przedstawia również wniosek legislacyjny dotyczący ram prawnych dostępu do danych finansowych. Ramy te ustanowią jasne prawa i obowiązki w zakresie wymiany danych klientów w sektorze finansowym poza rachunkami płatniczymi. W praktyce doprowadzi to do bardziej innowacyjnych produktów i usług finansowych dla użytkowników oraz pobudzi konkurencję w sektorze finansowym. Aktywnie przyczyniając się do tego rozporządzenia, RBI mógłby otrzymać odpowiednią rekompensatę za wprowadzenie interfejsów programowania aplikacji (API) opracowanych w ramach programu wymiany danych finansowych.

Wreszcie, prawodawcy zgodzili się na propozycję Komisji, aby umożliwić natychmiastowe płatności w euro dla wszystkich obywateli i przedsiębiorstw w UE. Celem tego rozporządzenia jest zapewnienie, że natychmiastowe płatności w euro są przystępne cenowo i bezpieczne w całej UE oraz mogą być przetwarzane bez żadnych problemów. Natychmiastowe płatności w euro umożliwiają transfer pieniędzy w dowolnym momencie w ciągu kilku sekund, a dzięki nowym przepisom staną się nową normą dla przelewów. Powinny one ułatwić życie obywatelom UE, poprawić przepływy pieniężne dla firm i przynieść oszczędności detalistom. Zachęci to banki do nowych możliwości innowacji.

## Strategia dla inwestorów detalicznych

W dniu 24 maja 2023 r. Komisja Europejska zaproponowała Strategię Inwestycji Detalicznych, która ma na celu promowanie zwiększonego udziału inwestorów detalicznych na rynkach kapitałowych. Komisja Europejska zaproponowała zmiany w istniejącym prawodawstwie (np. zwiększenie porównywalności informacji o produktach lub ułatwienie ich zrozumienia), aby osiągnąć cel pogłębienia unii rynków kapitałowych.

## Ustawa o cyfrowej odporności operacyjnej (DORA)

Dyrektywa DORA weszła w życie 16 stycznia 2023 r. i będzie stosowana od 17 stycznia 2025 r. Celem jest poprawa cyfrowej odporności operacyjnej instytucji finansowych w całej UE oraz dalsza harmonizacja wymogów. Ramy regulacyjne obejmują kluczowe obszary, takie jak zarządzanie ryzykiem, zarządzanie incydentami i sprawozdawczość, testowanie cyfrowej odporności operacyjnej oraz zarządzanie ryzykiem związanym z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi (ICT) stron trzecich. DORA upoważnia europejskie organy nadzoru do wspólnego opracowania 13 instrumentów polityki w dwóch pakietach. Pierwszy zestaw standardów technicznych został wprowadzony w czerwcu 2023 roku. Celem standardów technicznych jest stworzenie spójnych i szczegółowych wymogów w zakresie zarządzania ryzykiem ICT, zgłaszania poważnych incydentów związanych z ICT oraz zarządzania ryzykiem ICT stron trzecich. DORA i jej standardy techniczne mają bezpośredni wpływ na RBI, który intensywnie pracuje nad wdrożeniem wszystkich obowiązujących wymogów.

## Rozporządzenie w sprawie rynków aktywów kryptograficznych (MiCA)

MiCA weszła w życie w czerwcu 2023 roku. Określa ono ujednoczone zasady rynkowe dla kryptoaktywów w UE i tym samym stanowi pierwsze kompleksowe ramy regulujące rynek kryptowalut. Rozporządzenie obejmuje kryptoaktywa, które obecnie nie są objęte istniejącymi przepisami dotyczącymi usług finansowych (MiFiD II). Celem rozporządzenia MiCA jest ochrona inwestorów, zapobieganie niewłaściwemu wykorzystaniu kryptoaktywów, zapewnienie stabilności finansowej, zapewnienie jasności regulacyjnej oraz ochrona przed nadużyciami i manipulacjami na rynku. Rozporządzenie obejmuje znaczną liczbę standardów technicznych i wytycznych, które muszą zostać opracowane przed wejściem w życie nowego rozporządzenia (w okresie od 12 do 18 miesięcy, w zależności od mandatu). Europejskie organy nadzoru (ESA) traktują priorytetowo dostarczenie trzech zestawów standardów technicznych w celu dalszej dezagregacji wymogów. RBI ściśle monitoruje i analizuje wszystkie powiązane zmiany oraz pracuje nad potencjalnymi przypadkami użycia.

### Minimalne wymogi w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (MREL)

Rozporządzenie SRMR II (Single Resolution Mechanism Regulation II) wprowadziło koncepcję maksymalnej kwoty podlegającej wypłacie MREL (M-MDA), która obowiązuje od 1 stycznia 2022 roku. M-MDA umożliwia SRB (Jednolitej Radzie ds. Restrukturyzacji i

11

Uporządkowanej Likwidacji) nakładanie ograniczeń na banki w zakresie wypłat i jest bardzo podobna do klasycznej regulacji MDA zawartej w art. 141 CRD, ale podlega uznaniowej decyzji organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

W dniu 19 października 2022 r. formalnie przyjęto rozporządzenie (UE) 2022/2036 (CRR Quick Fix), które wprowadziło zmiany do CRR i BRRD (dyrektywy w sprawie naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków) w odniesieniu do kalibracji wymogów MREL dla grup bankowych ze strategią restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji z wieloma punktami kontaktowymi (MPE) oraz metodyki pośredniego gwarantowania emisji instrumentów MREL. SRB opublikowała zaktualizowane wytyczne dotyczące MREL w dniu 15 maja 2023 r.

Strategia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji RBI wymaga, aby każdy podmiot restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mógł być restrukturyzowany oddzielnie bez uszczerbku dla możliwości restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji innych grup restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Aby osiągnąć ten cel, każda grupa restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji stara się utrzymać wymaganą zdolność MREL i być możliwa do oddzielenia, aby zapewnić wykonalność i wiarygodność MPE.

Planowanie MREL jest integralną częścią procesu budżetowania RBI i jego podmiotów zależnych w UE, a indywidualna zdolność MREL grup ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji jest ściśle monitorowana. RBI i jego podmioty zależne w UE przeprowadziły emisje w celu spełnienia odpowiednich wymogów MREL. Wiążące i ostateczne wymogi MREL będą miały zastosowanie w ramach unii bankowej od 1 stycznia 2024 r.

RBI był w stanie pokryć znaczną część swoich wymagań MREL poprzez emisję zielonych i zrównoważonych obligacji.

### Ramy zarządzania kryzysowego i gwarantowanie depozytów (CMDI)

Komisja Europejska zaproponowała kompleksowy przegląd ram CMDI dla banków. Przegląd ten obejmuje różne dyrektywy i rozporządzenia, w tym dyrektywę w sprawie systemów gwarancji depozytów (DGSD), dyrektywę w sprawie naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (BRRD), rozporządzenie w sprawie jednolitego mechanizmu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (SRMR) oraz tak zwane rozporządzenie w sprawie podejścia opartego na łańcuchu kapitałowym. Propozycje te koncentrują się głównie na rozszerzeniu systemu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na banki MŚP i ułatwieniu korzystania z krajowych funduszy gwarantowania depozytów do celów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, zwłaszcza w przypadku mniejszych banków. Obecnie przewiduje się, że Parlament Europejski i Rada podejmą wspólną decyzję w sprawie wniosku Komisji w maju 2024 r.

### Środowisko regulacyjne dla ujawniania informacji ESG w EU

Europejski Zielony Ład znalazł się na szczycie agendy politycznej i inicjatyw Komisji Europejskiej na 2023 r., potwierdzając zaangażowanie UE w bycie liderem wysiłków na rzecz zrównoważonego rozwoju dzięki ambitnym przepisom klimatycznym i celowi neutralności węglowej do 2050 r. Finansowanie tej zmiany będzie miało kluczowe znaczenie w nadchodzących latach. Unijna systematyka i standard zielonych obligacji to najistotniejsze zrównoważone instrumenty finansowe. W czerwcu 2023 r. Komisja przyjęła kolejne kryteria unijnej systematyki dotyczące działalności gospodarczej, która wnosi znaczący wkład w różnorodność biologiczną, zanieczyszczenie środowiska i gospodarkę o obiegu zamkniętym. Włączenie kolejnych rodzajów działalności gospodarczej i sektorów zwiększy użyteczność i potencjał unijnej systematyki w zakresie zwiększania skali zrównoważonych inwestycji w UE. RBI ujawni swoje pierwsze wskaźniki dostosowania taksonomii od stycznia 2024 r.

Dzięki unijnej dyrektywie w sprawie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju (CSRD), która została sfinalizowana pod koniec 2022 r., ustawodawca chce zrównać znaczenie informacji o zrównoważonym rozwoju (ESG) z danymi finansowymi firmy. Jest to poparte standardami sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju opracowanymi przez Europejską Grupę Doradczą ds. Sprawozdawczości Finansowej (EFRAG). Standardy te mają na celu zapewnienie, że raportujące spółki nie są nadmiernie uciążliwe, a jednocześnie wykazują swoje wysiłki na rzecz realizacji programu Zielonego Ładu i odpowiednio uzyskują dostęp do zrównoważonego finansowania. Nowa dyrektywa CSR opiera się na podwójnej perspektywie istotności. Oznacza to, że firmy muszą z jednej strony rejestrować wpływ aspektów zrównoważonego rozwoju na sytuację ekonomiczną firmy, a z drugiej strony wyjaśniać wpływ operacji na aspekty zrównoważonego rozwoju.

12

#### • **Znaczące zdarzenia w roku finansowym**

##### **RBI podjął decyzję o nabyciu STRABAG SE**

W grudniu 2023 r. RBI podjął decyzję o nabyciu 28 500 000 akcji STRABAG SE, stanowiących 27,78% wyemitowanych akcji, od rosyjskiej spółki MKAO Rasperia Trading Limited za cenę 1 510 mln EUR (w tym prawa do dywidendy za lata 2021 i 2022) za pośrednictwem swojej rosyjskiej spółki zależnej AO Raiffeisenbank. Finalizacja przejęcia jest uzależniona od spełnienia różnych warunków zawieszających, w tym pomyślnego zakończenia badania due diligence w zakresie zgodności z sankcjami przez RBI, zatwierdzeń regulacyjnych i zezwoleń antymonopolowych.

Po zamknięciu transakcji AO Raiffeisenbank przekaże akcje STRABAG do RBI jako dywidendę rzeczową. Zatwierdzenie dywidendy rzeczowej przez właściwe organy rosyjskie jest również warunkiem zawieszającym nabycie akcji STRABAG przez AO Raiffeisenbank.

Oczekuje się, że zamknięcie transakcji będzie miało wpływ na współczynnik kapitału podstawowego Tier I całej Grupy w wysokości około minus 10 punktów bazowych (w oparciu o 16,5% pro forma z uwzględnieniem zysku na dzień 31 grudnia 2023 r.), podczas gdy współczynnik kapitału podstawowego Tier I Grupy z wyłączeniem Rosji wzrośnie o około 125 punktów bazowych (w oparciu o 14,4% przy założeniu dekonsolidacji podmiotu rosyjskiego przy zerowym wskaźniku ceny do wartości księgowej, pro forma z uwzględnieniem zysku na dzień 31 grudnia 2023 r.).

Oczekuje się, że nabycie akcji STRABAG SE i wypłata dywidendy rzeczowej zostaną zakończone w pierwszym kwartale 2024 r., z zastrzeżeniem uzyskania zgód organów regulacyjnych i spełnienia innych warunków zawieszających. Po zamknięciu transakcji RBI zachowa akcje STRABAG SE jako długoterminową inwestycję kapitałową. RBI wnieśnie akcje STRABAG do w pełni skonsolidowanej spółki zależnej GABARTS GmbH & Co KG, która będzie zarządzać tą inwestycją.

Dzięki tej transakcji RBI zmniejsza swoją ekspozycję w Rosji.

##### **Rosja i Białoruś**

W 2023 r. kontynuowano prace nad wydzieleniem lub sprzedażą AO Raiffeisenbank. Obie opcje wymagają dużej liczby zezwoleń od różnych władz rosyjskich i europejskich oraz odpowiednich banków centralnych. W międzyczasie działalność biznesowa w Rosji jest dalej ograniczana. Działalność kredytowa została znacznie ograniczona po rozpoczęciu wojny, a od tego czasu wolumen kredytów spadł o 43 procent. Działalność w zakresie

transakcji płatniczych również została znacznie ograniczona. Znajduje to odzwierciedlenie w spadku przychodów z prowizji netto, które spadły o 43 procent w porównaniu z rokiem poprzednim.

RBI nadal bada strategiczne opcje dotyczące przyszłości Priorbank na Białorusi.

## Dywidenda

W dniu 21 listopada 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 0,80 EUR na akcję dywidendową za rok obrotowy 2022.

Zarząd zaproponuje wypłatę dywidendy w wysokości 1,25 euro na akcję na dorocznym walnym zgromadzeniu w dniu 4 kwietnia 2024 roku. W oparciu o wyemitowane akcje dałoby to maksymalną kwotę 411 mln EUR.

13

## • Zyski i wyniki finansowe

Dzięki pozytywnemu środowisku stóp procentowych, RBI może spojrzeć wstecz na udane wyniki biznesowe w 2023 roku. Z drugiej strony rok finansowy nadal charakteryzował się wysoką presją inflacyjną, słabą gospodarką, niskim wzrostem, a w niektórych przypadkach napiętymi rynkami pracy. Niemniej jednak RBI osiągnął skonsolidowany zysk w wysokości 2 386 mln EUR w tym środowisku. Po wyłączeniu zysków z Rosji i Białorusi, skonsolidowany zysk wyniósłby 997 mln EUR, co oznacza wzrost o 1% w porównaniu z 2022 r. (z wyłączeniem wyniku ze sprzedaży jednostek Grupy Bułgarskiej w wysokości 453 mln EUR zrealizowanych w tym czasie).

EBC kontynuował cykl podwyżek stóp procentowych o 200 punktów bazowych w 2023 r. do lata. Kluczowe stopy procentowe w krajach Europy Środkowo-Wschodniej również utrzymywały się na wysokim poziomie przez większą część roku, co spowodowało znaczny wzrost rentowności dzięki wyższym marżom odsetkowym. Wynik z tytułu odsetek odnotował wzrost o 631 mln EUR do 5 683 mln EUR. Marża odsetkowa osiągnęła 2,87% w okresie sprawozdawczym po 2,59% w analogicznym okresie poprzedniego roku. Dochód netto z opłat i prowizji ustabilizował się na wysokim poziomie; spadek o 837 mln EUR można przypisać wyłącznie Rosji (spadek: 856 mln EUR), zarówno ze względu na aktywne ograniczenie działalności, jak i dewaluację waluty. Dochód podstawowy RBI (składający się z wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z tytułu opłat i prowizji) spadł o 206 mln EUR lub 2% do 8 725 mln EUR, ale wzrósłby o 868 mln EUR bez uwzględnienia Rosji i Białorusi.

Niemniej jednak wysoki zysk podstawowy zrekompensował dodatkowe opodatkowanie banków w niektórych krajach, związany z inflacją wzrost kosztów operacyjnych oraz, w niektórych przypadkach, wyższe koszty refinansowania wynikające z rosnącego udziału depozytów terminowych i droższego finansowania MREL.

Koszty administracyjne wzrosły o 355 mln EUR rok do roku do 3 908 mln EUR, głównie z powodu wzrostu w centrali Grupy, na Węgrzech, w Rumunii i Rosji. Wynikało to przede wszystkim z utrzymującej się wysokiej stopy inflacji, ale także z dodatkowych inwestycji w wielu obszarach. Zwiększone obciążenie kosztami przyczyniło się do pogorszenia wskaźnika kosztów do dochodów o 6,5 punktu procentowego do 43,1%.

Negatywny wpływ na wynik Grupy miała również dewaluacja średniego kursu rosyjskiego rubla o 21% i ukraińskiej hrywny o 14%.

Koszty ryzyka w wysokości 393 mln EUR, które były znacznie niższe niż w roku poprzednim (949 mln EUR), zostały ujęte głównie w regionie Europy Wschodniej (191 mln EUR, z czego 95 mln EUR przypadało na Rosję, a 94 mln EUR na Ukrainę) oraz w centrali Grupy (138 mln EUR). Znaczący negatywny wpływ na zyski miały wydatki związane ze sporami prawnymi dotyczącymi kredytów i unieważnieniami umów kredytowych w Polsce, które wzrosły o 368 mln EUR do 873 mln EUR. W świetle tego obciążenia należy również uwzględnić wynik skonsolidowany.

Aktywa ogółem zmniejszyły się od początku roku o około 9 mld EUR lub 4,3% do 198 mld EUR. Efekty walutowe były odpowiedzialne za spadek o 2,6 procent. Po skorygowaniu o efekty walutowe, ogólna liczba klientów pozostała stabilna, przy czym spadek o 4 mld EUR można przypisać głównie Rosji. Wolumeny kredytów w Rosji zostały aktywnie zmniejszone od czasu rozpoczęcia rosyjskiej wojny agresji przeciwko Ukrainie. Spadek od początku 2023 r. - pogłębiony przez dewaluację rosyjskiego rubla - wyniósł łącznie 3 mld EUR.

## Wynik rok do roku

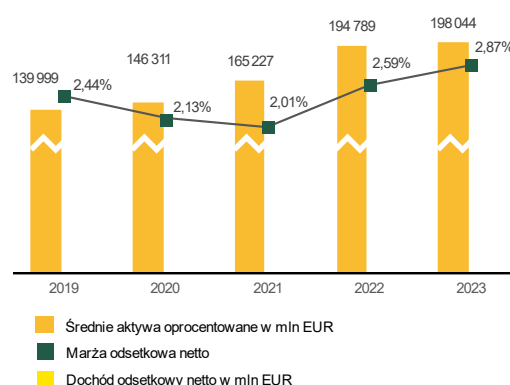
14

w mln EUR	2023	2022	Zmiana	
Wynik z tytułu odsetek	5.683	5.053	631	12,5
Dochód z dywidendy	35	64	-29	-44,8 %
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	85	64	21	32,5%
Wynik z tytułu prowizji	3.042	3.878	-837	-21,6
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	186	663	-477	-71,9
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-28	-41	13	-32,3 %
Pozostały wynik operacyjny	62	29	33	115,1
Dochód operacyjny	9.065	9.710	-645	-6,6 %
Koszty osobowe	-2.209	-2.010	-199	9,9%
Koszty operacyjne	-1.224	-1.081	-143	13,2
Amortyzacja	-475	-461	-14	3,0%
Koszty administracyjne	-3.908	-3.552	-355	10,0%
Wynik operacyjny	5.158	6.158	-1.000	-16,2%
Inny wynik	-906	-667	-238	35,7%
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-284	-337	54	-16,0%
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-393	-949	557	-58,6 %
Zysk przed opodatkowaniem	3.576	4.203	-628	-14,9%
Podatki od dochodów i zysków	-997	-859	-138	16,1
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	2.578	3.344	-766	-22,9 %
Wynik z działalności zaniechanej	0	453	-453	-
Zysk po opodatkowaniu	2.578	3.797	-1.219	-32,1%
Wynik na udziałach niekontrolujących	-192	-170	-22	12,9
<b>Skonsolidowany dochód netto</b>	<b>2.386</b>	<b>3.627</b>	<b>-1.241</b>	<b>-34,2 %</b>

## Dochód operacyjny

Wzrost wyniku z tytułu odsetek o 631 mln EUR do poziomu 5 683 mln EUR wynikał głównie ze wzrostu stóp procentowych. Rosnące rynkowe stopy procentowe w wielu krajach Grupy doprowadziły do silniejszego wzrostu przychodów odsetkowych w porównaniu do kosztów odsetkowych ze względu na płynność dostępną w okresie sprawozdawczym. Wzrosty wyniosły łącznie 169 mln EUR na Węgrzech, 90 mln EUR w Rumunii, 83 mln EUR na Słowacji, 64 mln EUR w Chorwacji i 42 mln EUR w Albanii. Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. odnotował wzrost wyniku z tytułu odsetek o 42 mln EUR w związku z korektami stóp procentowych od zmiennych umów kredytowych i dodatnią zmianą wynikającą z instrumentów pochodnych. W Serbii wynik z tytułu odsetek wzrósł o 124 mln euro dzięki wyższym przychodom z tytułu odsetek od kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych, a także częściowo dzięki integracji Crédit Agricole Srbija AD (1 kwietnia 2022 r.). Na Ukrainie wyższe przychody odsetkowe z tytułu rządowych certyfikatów depozytowych, działalności na rynku pieniężnym i obligacji rządowych ze względu na wyższe wolumeny doprowadziły do wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 43 mln EUR. Z drugiej strony, w Rosji wynik z tytułu odsetek spadł o 116 mln euro z powodu 34-procentowego spadku wolumenów kredytowych, częściowo w wyniku efektów walutowych. Na Białorusi wynik z tytułu odsetek spadł o 36 mln euro z powodu spadku rynkowych stóp procentowych i związanych z tym niższych marż. Wynik z tytułu odsetek spadł również o 10 mln euro w Czechach, ponieważ rosnące koszty odsetkowe depozytów klientów od gospodarstw domowych i nowo wyemitowanych obligacji kwalifikujących się do MREL znacznie przewyższyły wzrost przychodów odsetkowych z działalności repo i kredytów klientów.

### Marża odsetkowa netto



Średnie oprocentowane aktywa Grupy wzrosły o 2% rok do roku. Marża odsetkowa netto poprawiła się o 28 punktów bazowych do 2,87 procent, przy czym największe wzrosty wyniosły 192 punkty bazowe w Serbii, 144 punkty bazowe w Albanii i 109 punktów bazowych na Węgrzech.

Ogólnie rzecz biorąc, przychody netto z tytułu prowizji spadły o 837 mln EUR do 3 042 mln EUR. Dochód z prowizji netto zmniejszył się z powodu dewaluacji walut w Europie Wschodniej i nadal pozostawał pod wpływem sytuacji geopolitycznej. Rosja odnotowała największy spadek w wysokości 856 mln EUR, podczas gdy pozostałe kraje Grupy wykazywały stabilny rozwój. Wynik z transakcji walutowych spadł o 627 mln EUR, głównie w walutowych transakcjach kasowych w Rosji i w centrali Grupy. W Rosji wpływ na ten rozwój miały niższe wolumeny spowodowane wprowadzeniem wewnętrznych limitów transakcyjnych oraz niższe marże w biznesie klientów korporacyjnych

15

i detalicznych, podczas gdy działalność w centrali Grupy również spadła z powodu niższych marż. Wynik z działalności związanej z papierami wartościowymi również spadł o 93 mln EUR z powodu niższych opłat, głównie w Rosji. Wynik z transakcji płatniczych spadł o 77 mln EUR z powodu niższych wolumenów, głównie w Rosji. Wynik z działalności pożyczkowej i gwarancyjnej również spadł o 32 mln EUR, głównie w Rosji i w centrali Grupy.

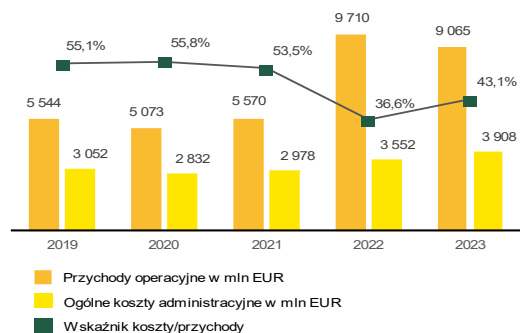
Wynik handlowy netto i wynik netto z wyceny według wartości godziwej spadły o 477 mln EUR do 186 mln EUR. Głównym powodem spadku rok do roku był wynik handlowy netto w Rosji, który spadł o 234 mln EUR. W wyniku rosyjskich sankcji nałożonych na transakcje walutowe w 2022 r. nastąpił ogromny wzrost transakcji walutowych w poprzednim roku. Wprowadzenie wewnętrznych limitów transakcyjnych w okresie sprawozdawczym doprowadziło do spadku liczby transakcji i odpowiadającego mu obniżenia marży dealerskiej. W obszarze działalności związanej z certyfikatami w centrali Grupy, gwałtowny wzrost własnych spreadów kredytowych w poprzednim roku spowodował wysokie zyski z wyceny emisji certyfikatów wycenianych według wartości godziwej. W roku sprawozdawczym własny spread kredytowy spadł jednak o około 35 punktów bazowych, w związku z czym wynik z wyceny spadł o 108 mln EUR w porównaniu z tym samym okresem w roku poprzednim. W szczególności na Węgrzech, Ukrainie i Białorusi odnotowano wzrost strat z wyceny związanych z walutą, które wyniosły minus 95 mln EUR.

Pozostały wynik operacyjny wzrósł o 33 mln EUR do 62 mln EUR. W okresie sprawozdawczym wynik ze sprzedaży obligacji zmniejszył się o 31 mln EUR do straty w wysokości 25 mln EUR. Strata w okresie sprawozdawczym dotyczyła głównie Węgier, podczas gdy w poprzednim roku dotyczyła głównie Rosji. Wyksięgowanie wartości niematerialnych i prawnych w centrali Grupy spowodowało w poprzednim roku stratę w wysokości 29 mln EUR. W okresie sprawozdawczym pozostałe rezerwy w łącznej wysokości 48 mln EUR zostały przeznaczone na nierozstrzygnięte sprawy sądowe w Rosji i Austrii, podczas gdy w poprzednim roku nastąpiło odwrócenie w wysokości 14 mln EUR, głównie w Rumunii i w centrali Grupy. Kompensacja usług pozabankowych i leasingu operacyjnego nieruchomości zaowocowała wyższymi zyskami w okresie sprawozdawczym.

## Koszty administracyjne

Koszty administracyjne wzrosły o 10% lub 355 mln EUR rok do roku do 3 908 mln EUR. Koszty osobowe wzrosły o 199 mln EUR do 2 209 mln EUR, głównie w centrali Grupy (wzrost o 57 mln EUR) i w Rosji (wzrost o 48 mln EUR). W centrali Grupy wzrost ten wynikał przede wszystkim z dostosowania wynagrodzeń w ramach układów zbiorowych pracy oraz wzrostu liczby pracowników. W Rosji wzrost wynikał z wyższych wynagrodzeń i składek na ubezpieczenie społeczne, rezerw na jednorazowe płatności oraz wzrostu liczby pracowników, zwłaszcza w obszarze IT. Dalsze wzrosty kosztów osobowych odnotowano na Węgrzech (wzrost: 23 mln EUR), Słowacji (wzrost: 20 mln EUR) i w Rumunii (wzrost: 15 mln EUR). Głównymi czynnikami wzrostu kosztów operacyjnych o 143 mln EUR były wyższe koszty obsługi prawnej i doradztwa (wzrost: 44 mln EUR) oraz wyższe koszty IT (wzrost: 37 mln EUR) w centrali Grupy. Inne

## Wskaźnik kosztów do przychodów



wzrosty kosztów operacyjnych odnotowano na Węgrzech (wzrost: 27 mln EUR), w Polsce (wzrost: 17 mln EUR) i Rumunii (wzrost: 13 mln EUR). Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wzrosła o 3% lub 14 mln EUR do 475 mln EUR. Wskaźnik kosztów do dochodów wzrósł rok do roku z 36,6% do 43,1%, głównie z powodu spadku zysków w Rosji i wyższych kosztów administracyjnych.

Liczba oddziałów zmniejszyła się o 145 rok do roku do 1 519, przy czym największy spadek odnotowano na Ukrainie (minus 65) z powodu wojny, w Serbii (minus 46) w wyniku fuzji i na Białorusi (minus 13). Średnia liczba pracowników wzrosła o 245 ekwiwalentów pełnego czasu pracy rok do roku do 44 439, głównie w Rosji (plus 522) i w centrali Grupy (plus 195). Znaczący spadek odnotowano na Ukrainie (minus 891).

16

## Inne wyniki

Pozostałe przychody wyniosły minus 906 mln EUR w okresie sprawozdawczym po minus 667 mln EUR w analogicznym okresie poprzedniego roku. Negatywny wpływ miały wydatki na spory prawne związane z kredytami i unieważnienia umów kredytowych w wysokości 878 mln EUR (w tym samym okresie poprzedniego roku: 510 mln EUR). Dotyczyły one głównie kredytów hipotecznych w Polsce denominowanych w walutach obcych lub powiązanych z walutą obcą. Wzrost o 368 mln EUR w Polsce wynikał przede wszystkim z czerwcowej decyzji Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości, która spowodowała znaczny wzrost faktycznych i oczekiwanych spraw sądowych, wyższe wskaźniki strat i straty w trakcie unieważniania umów kredytowych. Z drugiej strony, wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych doprowadziła do wzrostu o 21 mln EUR w okresie sprawozdawczym, co dotyczyło głównie udziałów w LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG i Oesterreichische Kontrollbank AG. W tym samym okresie poprzedniego roku dokonano odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach stowarzyszonych w wysokości 37 mln EUR oraz udziałów w spółkach zależnych w wysokości 30 mln EUR.

## Środki rządowe i obowiązkowe opłaty

Wydatki na środki rządowe i obowiązkowe opłaty spadły o 54 mln EUR do 284 mln EUR. Składki na bankowy fundusz naprawczy spadły o 15 mln EUR, głównie w centrali Grupy. Spadek składek na rzecz systemu gwarantowania depozytów o 21 mln EUR dotyczył przede wszystkim Rosji, Węgier, Słowacji i Rumunii. W okresie sprawozdawczym nie było innych obowiązkowych składek, podczas gdy w poprzednim roku obejmowały one składki na państwowy fundusz wsparcia dla kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji w Polsce w łącznej wysokości 26 mln EUR. Z kolei opłaty bankowe wzrosły o 8 mln EUR, głównie na Węgrzech (wzrost o 31 mln EUR). W centrali Grupy opłata bankowa była niższa o 21 mln EUR.

## Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w okresie sprawozdawczym wyniosły 393 mln EUR i były znacznie niższe niż 949 mln EUR w analogicznym okresie poprzedniego roku. Rezerwy na ryzyko w Europie Wschodniej wyniosły 191 mln EUR (w analogicznym okresie poprzedniego roku: 743 mln EUR), a ich największy udział wynikał z trwającej rosyjskiej wojny agresji na Ukrainie i wynikających z niej czynników ryzyka. Na Rosję przypadło 95 mln EUR (w analogicznym okresie poprzedniego roku: 471 mln EUR), a na Ukrainę 94 mln EUR (w analogicznym okresie poprzedniego roku: 253 mln EUR). Rezerwy na ryzyko w centrali Grupy wyniosły 138 mln EUR (w analogicznym okresie poprzedniego roku: 149 mln EUR), zaksięgowane głównie dla spółek niefinansowych w związku z finansowaniem nieruchomości.

W okresie sprawozdawczym ujęto odpisy z tytułu utraty wartości kredytów zagrożonych (etap 3) w łącznej kwocie 389 mln EUR netto (w poprzednim roku: 382 mln EUR netto), z czego 191 mln EUR przypadało na przedsiębiorstwa niefinansowe, a 135 mln EUR na gospodarstwa domowe. Na poziomie krajowym utrata wartości na etapie 3 była spowodowana głównie przez centralę Grupy (230 mln EUR) i Rosję (53 mln EUR). Na etapie 1 i 2 w okresie sprawozdawczym ujęto odpisy netto z tytułu utraty wartości w wysokości 4 mln EUR (w poprzednim okresie: 567 mln EUR, z czego 298 mln EUR w Rosji i 87 mln EUR na Ukrainie).

Wskaźnik NPE wzrósł o 0,3 punktu procentowego do 1,9% z powodu niespłaconych kredytów w centrali Grupy. Wskaźnik pokrycia NPE wyniósł 51,7% na dzień sprawozdawczy, w porównaniu do 59,0% w roku poprzednim.

## Podatki od dochodów i zysków

Wzrost podatku dochodowego o 138 mln EUR do poziomu 997 mln EUR wynikał przede wszystkim z udziału Ukrainy, który wyniósł 108 mln EUR. Wynika to z nadwyżki podatku dochodowego i znacznego wzrostu zysków. W większości krajów znaczny wzrost zysków doprowadził do wyższych kosztów podatkowych, na przykład w Rumunii o 31 mln EUR, w Serbii i na Słowacji po 19 mln EUR, w Chorwacji o 17 mln EUR i na Węgrzech o 11 mln EUR. Z drugiej strony, w Czechach nastąpił spadek zysków, a koszty podatkowe wzrosły o 9 mln EUR z powodu nadwyżki podatku dochodowego w wysokości 26 mln EUR. W Rosji koszty podatkowe w wysokości 464 mln EUR były o 95 mln EUR niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wynikało to z gwałtownego spadku zysków o 811 mln EUR i wynikającego z tego niższego obciążenia podatkowego, które zostało zrównoważone przez nadwyżkę podatku od zysków w wysokości 47 mln EUR.

Efektywna stopa podatkowa RBI wzrosła o 7,5 punktu procentowego rok do roku do 27,9%, głównie ze względu na niepodlegające odliczeniu podatkowemu wydatki na spory prawne związane z kredytami i anulowanie umów kredytowych w wysokości 873 mln EUR (w poprzednim roku: 505 mln EUR) w Polsce oraz nowo wprowadzony podatek od nadwyżki zysku w Rosji, Czechach i na Ukrainie.

## Wynik z działalności zaniechanej

W tym samym okresie poprzedniego roku dekonsolidacja bułgarskich jednostek Grupy została ujęta w wyniku z działalności zaniechanej.

17

## Kwartałne porównanie wyników

### Wyniki kwartałne

w mln EUR	Q4/2022	Q1/2023	Q2/2023	Q3/2023	Q4/2023	Zmiana	
Wynik z tytułu odsetek	1.462	1.385	1.364	1.441	1.494	52	3,6 %
Dochód z dywidendy	24	11	7	10	8	-2	-17,9 %
Wynik bieżący jednostek	8	30	21	21	13	-7	-36,2 %
Wynik z tytułu prowizji	1.196	966	732	667	677	10	1,6 %
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny	192	86	30	89	-19	-108	-
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-20	-10	-7	5	-16	-21	-
Pozostały wynik operacyjny	-1	-9	51	15	5	-10	-66,8 %
Dochód operacyjny	2.861	2.459	2.197	2.247	2.162	-86	-3,8 %
Koszty osobowe	-578	-562	-606	-491	-548	-57	11,6 %
Koszty operacyjne	-278	-277	-323	-271	-354	-83	30,4 %
Amortyzacja	-123	-111	-116	-116	-132	-17	14,3 %
Koszty administracyjne	-978	-950	-1.045	-878	-1.034	-156	17,8 %
Wynik operacyjny	1.882	1.509	1.152	1.369	1.128	-242	-17,6 %
Inny wynik	-442	-96	-354	-138	-317	-178	128,8 %
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-52	-236	-2	-22	-24	-2	9,8 %
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	-228	-301	42	8	-142	-150	-
Zysk przed opodatkowaniem	1.160	877	838	1.216	645	-572	-47,0 %
Podatki od dochodów i zysków	-270	-176	-211	-269	-341	-72	26,7 %
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	890	700	627	947	304	-644	-67,9 %
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0	-
Zysk po opodatkowaniu	890	700	627	947	304	-644	-67,9 %
Wynik na udziałach niekontrolujących	-64	-43	-49	-68	-32	37	-53,7 %
<b>Skonsolidowany dochód netto</b>	<b>826</b>	<b>657</b>	<b>578</b>	<b>879</b>	<b>272</b>	<b>-607</b>	<b>-69,0 %</b>

Zmiana w czwartym kwartale 2023 r. w porównaniu z trzecim kwartałem 2023 r.

Wynik z tytułu odsetek wzrósł o 52 mln EUR do 1 494 mln EUR. Największy wzrost o 52 mln EUR odnotowano w Rosji, głównie z powodu częściowo związanego z walutą wzrostu przychodów z tytułu odsetek od kredytów

udzielonych bankom. Na Słowacji dochód odsetkowy netto wzrósł o 8 mln EUR w związku z wyższymi rynkowymi stopami procentowymi kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych. W Czechach wyższe przychody odsetkowe z obligacji skarbowych i niższe koszty odsetkowe instrumentów pochodnych doprowadziły do wzrostu przychodów odsetkowych netto o 7 mln EUR. Na Węgrzech wynik z tytułu odsetek wzrósł o 6 mln EUR, głównie z powodu wyższych przychodów netto z instrumentów pochodnych i swapów stóp procentowych. Marża odsetkowa netto wzrosła o 10 punktów bazowych do 3,06%, głównie za sprawą Rosji.

Wynik z tytułu prowizji wzrósł o 2% lub 10 mln EUR do 677 mln EUR. Wynik z transakcji płatniczych poprawił się o 5 mln EUR, głównie w Rumunii i Czechach. Wynik z prowizji maklerskich również wzrósł o 5 mln EUR ze względu na wyższe dochody i transakcje, głównie w Czechach i Rumunii.

Wynik handlowy i wynik z wyceny do wartości godziwej spadły o 108 mln EUR do minus 19 mln EUR. Spadek ten był w dużej mierze przypisywany centrali Grupy, gdzie w szczególności instrumenty pochodne na stopę procentową i pozycje walutowe spadły o 67 mln EUR. Rosja również odnotowała spadek o 33 mln EUR, głównie z powodu zmienności rubla rosyjskiego. Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. również odnotowała niższy wynik wyceny o 21 mln EUR. Głównym czynnikiem były tu ujemne efekty wyceny instrumentów pochodnych na stopę procentową.

Pozostałe przychody operacyjne w czwartym kwartale wyniosły 5 mln EUR i były niższe niż w trzecim kwartale, kiedy to wyniosły 15 mln EUR. Wynik z umów ubezpieczeniowych był o 15 mln EUR niższy w czwartym kwartale, głównie w związku z przejściem na MSSF 17 w Chorwacji.

Koszty administracyjne wzrosły o 156 mln EUR do 1 034 mln EUR w porównaniu z poprzednim kwartałem. Koszty osobowe wzrosły o 57 mln EUR do 548 mln EUR, koszty operacyjne o 83 mln EUR do 354 mln EUR, a amortyzacja o 17 mln EUR do 132 mln EUR. Głównymi czynnikami wzrostu w czwartym kwartale były wyższe koszty osobowe w Rosji (wzrost: 20 mln EUR), wyższe koszty operacyjne w Rumunii (wzrost: 20 mln EUR) i Rosji (wzrost: 18 mln EUR), a także wyższe koszty IT w centrali Grupy (wzrost: 13 mln EUR).

18

Przy minus 317 mln EUR, pozostały wynik odnotował spadek o 178 mln EUR. Wynikało to głównie z kosztów sporów prawnych związanych z kredytami i unieważnień umów kredytowych, które w czwartym kwartale 2023 r. wyniosły 273 mln EUR, po 176 mln EUR w trzecim kwartale 2023 r.. Dotyczyło to głównie portfela kredytów hipotecznych w Polsce. Wycena inwestycji w jednostki stowarzyszone doprowadziła do odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości 16 mln EUR w czwartym kwartale, co dotyczyło głównie Oesterreichische Kontrollbank AG. Zostało to skompensowane odpisem z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych w wysokości 19 mln EUR.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wyniosły w czwartym kwartale 142 mln EUR, po odwróceniu netto w wysokości 8 mln EUR w trzecim kwartale. W czwartym kwartale alokacje na rezerwy na ryzyko w centrali Grupy w łącznej wysokości 132 mln EUR (z powodu niewykonania zobowiązań przez spółki niefinansowe) zostały skompensowane przez odwrócenia netto w wysokości 52 mln EUR w Rosji. W trzecim kwartale odwrócenie rezerw na ryzyko dotyczyło głównie Rosji, przy czym efekt ten wynikał głównie ze zmniejszenia portfela klientów objętych sankcjami.

Wzrost podatku dochodowego o 72 mln EUR wynika głównie z nadwyżki podatku dochodowego na Ukrainie i w Czechach.

## Bilans

Łączne aktywa spadły o około 9 miliardów euro lub 4,3% od początku roku, przy czym skutki zmian kursów walut odpowiadały za spadek o 2,6%. Dewaluacja rubla rosyjskiego o 22 procent, rubla białoruskiego o 18 procent i dolara amerykańskiego o 3 procent została zrównoważona aprecjacją forinta węgierskiego o 5 procent i franka szwajcarskiego o 6 procent.

## Aktywa

w mln EUR	31.12.2022	31.3.2023	30.6.2023	30.9.2023	31.12.2023	Zmiana koniec roku	na	Zmiana w poprzednim kw.	
Należności od banków	15.716	17.442	17.358	15.716	14.714	-1.003	-6,4	-1.003	-6,4 %
Należności od klientów	103.230	105.336	101.806	101.931	99.434	-3.796	-3,7	-2.498	-2,5 %
w tym przedsiębiorstwa	48.829	48.939	48.296	47.713	47.049	-1.780	-3,6	-664	-1,4 %
w tym gospodarstwa domowe	40.867	40.806	40.525	39.848	39.674	-1.193	-2,9	-174	-0,4 %
Papiery wartościowe	23.711	26.281	28.236	30.803	31.108	7.397	31,2	305	1,0 %
Środki pieniężne i inne aktywa	64.401	61.919	58.723	55.724	52.986	-11.415	-17,7	-2.738	-4,9 %
<b>Łącznie</b>	<b>207.057</b>	<b>210.977</b>	<b>206.123</b>	<b>204.175</b>	<b>198.241</b>	<b>-8.817</b>	<b>-4,3</b>	<b>-5.934</b>	<b>-2,9 %</b>

Kredyty i pożyczki udzielone bankom zmniejszyły się o 935 mln EUR, głównie w centrali Grupy z powodu spłat kredytów oraz o 455 mln EUR w Czechach z powodu spadku transakcji repo, podczas gdy w Serbii odnotowano wzrost o 431 mln EUR z powodu transakcji repo.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom zmniejszyły się łącznie o 3 796 mln EUR. W Rosji wolumen kredytów został znacznie zmniejszony od początku rosyjskiej wojny agresji na Ukrainie. W roku obrotowym nadal spadał o 3 014 mln EUR do 5 973 mln EUR, w szczególności w zakresie niezabezpieczonych kredytów, kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, finansowania kapitału obrotowego i kredytów terminowych dla przedsiębiorstw niefinansowych. Spadek ten wynikał jednak głównie z dewaluacji rosyjskiego rubla. Centrala Grupy odnotowała spadek netto o 1 411 mln EUR do 26 382 mln EUR, z czego połowa wynikała ze spłat pożyczek dla innych firm finansowych na łączną kwotę 809 mln EUR. Ponadto, zarówno regularne spłaty, jak i przedterminowe spłaty doprowadziły do spadku o 764 mln EUR w pożyczkach dla przedsiębiorstw niefinansowych. Na Słowacji kredyty i zaliczki wzrosły o 371 mln EUR, w szczególności z powodu kredytów dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw niefinansowych. W Rumunii wzrost wyniósł 349 mln EUR lub 4 procent dla przedsiębiorstw niefinansowych i innych przedsiębiorstw finansowych, a w Chorwacji 293 mln EUR lub 9 procent, głównie dzięki kredytom dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw niefinansowych. W Czechach wzrost o 257 mln EUR lub 1 procent został osiągnięty głównie dzięki pożyczkom na finansowanie projektów dla przedsiębiorstw niefinansowych i pożyczkom konsumenckim dla gospodarstw domowych.

Wzrost wartości papierów wartościowych wynikał przede wszystkim z inwestycji, w szczególności w obligacje rządowe, w centrali Grupy (wzrost: 2 619 mln EUR, w tym papiery wartościowe przeznaczone do obrotu), w Czechach (wzrost: 2 210 mln EUR), na Węgrzech (wzrost: 993 mln EUR), na Ukrainie (wzrost: 636 mln EUR) i na Słowacji (wzrost: 558 mln EUR).

Spadek stanu środków pieniężnych o 10 449 mln EUR wynikał przede wszystkim z redukcji o 9 797 mln EUR w centrali Grupy, głównie z powodu zmniejszenia sald w banku centralnym, podczas gdy wzrost transakcji repo częściowo zrekompensował ten spadek. W Rosji środki pieniężne spadły o 2 471 mln EUR, głównie z powodu lokat międzybankowych spłacanych na żądanie. Słowacja odnotowała spadek o 456 mln EUR, przy czym nadwyżka środków pieniężnych została wykorzystana na kredyty dla klientów i kredyty inwestycyjne. Wartość rynkowa instrumentów pochodnych ujętych w innych aktywach, głównie instrumentów pochodnych na stopę procentową, spadła o 1 831 mln EUR w centrali Grupy.

19

## Zobowiązania

w mln EUR	31.12.2022	31.3.2023	30.6.2023	30.9.2023	31.12.2023	Zmiana koniec roku	na	Zmiana w poprzednim kw.	
Zobowiązania wobec banków	33.641	35.005	33.681	29.298	26.144	-7.496	-22,3	-3.154	-10,8 %
Zobowiązania wobec klientów	125.099	124.776	120.553	121.233	119.353	-5.746	-4,6	-1.880	-1,6 %
w tym przedsiębiorstwa niefinansowe	50.042	49.850	45.827	45.813	45.084	-4.958	-9,9	-729	-1,6 %
w tym gospodarstwa domowe	58.876	59.234	58.427	57.520	58.453	-423	-0,7	932	1,6 %
Obligacje i inne zobowiązania	29.554	31.971	32.561	33.792	32.894	3.340	11,3	-898	-2,7 %
Kapitał własny	18.764	19.225	19.329	19.851	19.849	1.085	5,8	-2	— %
<b>Łącznie</b>	<b>207.057</b>	<b>210.977</b>	<b>206.123</b>	<b>204.175</b>	<b>198.241</b>	<b>-8.817</b>	<b>-4,3</b>	<b>-5.934</b>	<b>-2,9 %</b>

Spadek zobowiązań wobec banków o 7 496 mln EUR lub 22 procent wynikał głównie ze spłat instrumentów TLTRO i niższych depozytów krótkoterminowych w centrali Grupy (8 394 mln EUR), a także spłat instrumentów TLTRO na Słowacji (775 mln EUR), które zostały skompensowane wzrostem w Czechach (529 mln EUR) z powodu transakcji repo.

Zmniejszenie zobowiązań wobec klientów o 5 746 mln EUR w porównaniu z końcem roku wynikało przede wszystkim ze związanego z walutą spadku o 5 537 mln EUR krótkoterminowych depozytów od gospodarstw domowych i przedsiębiorstw niefinansowych w Rosji. W walucie lokalnej odnotowano znacznie mniejszy spadek (8 procent). Spadek zobowiązań w wysokości 3 276 mln EUR w centrali Grupy wynikał głównie z niższych depozytów terminowych, zwłaszcza od austriackich i niemieckich przedsiębiorstw niefinansowych (łącznie: 3 160 mln EUR). Z drugiej strony, w Czechach odnotowano wzrost o 1 197 mln EUR, czyli o 5 procent, spowodowany wzrostem transakcji repo z rządami i depozytów krótkoterminowych, głównie od gospodarstw domowych.

Wartość obligacji wzrosła o 4 377 mln EUR. W okresie sprawozdawczym centrala Grupy wyemitowała uprzywilejowaną obligację uprzywilejowaną w wysokości 1,0 mld EUR, dwie obligacje zabezpieczone hipoteką o wartości nominalnej 500 mln EUR każda oraz uprzywilejowaną obligację benchmarkową w wysokości 500 mln EUR. Obligacje kwalifikujące się do MREL zostały wyemitowane w Czechach (300 mln EUR), Rumunii (300 mln EUR) i na Słowacji (500 mln EUR), w tym obligacje zabezpieczone w tym ostatnim przypadku. Ujemne wartości rynkowe instrumentów pochodnych ujętych w innych zobowiązaniach, głównie instrumentów pochodnych na stopę procentową w centrali Grupy, spadły o 1 308 mln EUR.

Informacje na temat finansowania można znaleźć w punkcie (44) Zarządzanie płynnością w raporcie na temat ryzyka w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## Płynność i finansowanie

Dzięki solidnej pozycji płynnościowej i ustalonym procesom zarządzania ryzykiem płynności, RBI wykazuje wysoką zdolność adaptacyjną nawet w czasach kryzysu. Ponadto w 2023 r. wprowadzono oddzielne monitorowanie pozycji ryzyka płynności RBI z wyłączeniem rosyjskich spółek zależnych. Pokazuje to, że pozycja ryzyka płynności RBI pozostaje w granicach wartości docelowych nawet bez rosyjskiej działalności. Wskaźnik pokrycia płynności na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniósł 189 procent (31 grudnia 2022 r.: 202 procent) przy limicie regulacyjnym wynoszącym 100 procent, podczas gdy wskaźnik płynności strukturalnej (NSFR) wyniósł 141 procent (31 grudnia 2022 r.: 135 procent).

Finansowanie Grupy opiera się na silnych podstawach depozytów klientów - głównie detalicznych w Europie Środkowej i Południowo-Wschodniej - i jest uzupełniane przez finansowanie hurtowe, głównie za pośrednictwem RBI AG i banków zależnych. Oprócz finansowania przez Raiffeisen Landesbanken, wykorzystywane są również pożyczki finansowe od stron trzecich i pożyczki międzybankowe z bankami zewnętrznymi. Wskaźnik kredytów do depozytów wyniósł 83,8% na dzień 31 grudnia 2023 r. (31 grudnia 2022 r.: 82,4 procent).

20

## Kapitał własny w bilansie

Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące, wzrósł od początku roku o 1 085 mln EUR do 19 849 mln EUR.

Na ogólny wynik w wysokości 1 518 mln EUR złożył się zysk po opodatkowaniu w wysokości 2 578 mln EUR oraz inne całkowite dochody w wysokości minus 1 060 mln EUR. W szczególności zmiany kursów walut miały negatywny wpływ na inne całkowite dochody w wysokości minus 1 168 mln EUR.

Dewaluacja rosyjskiego rubla o 22 procent doprowadziła do ujemnego wkładu w wysokości 989 mln EUR, białoruskiego rubla o 18 procent do 95 mln EUR, a czeskiej korony o 2 procent do ujemnego wkładu w wysokości 71 mln EUR.

Zostało to skompensowane dodatnimi efektami zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych i aktywów finansowych o łącznej wartości 71 mln EUR oraz zabezpieczeniem inwestycji netto, głównie w rubla rosyjskiego (21 mln EUR) i koronę czeską (17 mln EUR), co doprowadziło do dodatniego wyniku wyceny w wysokości 37 mln EUR.

## Fundusze własne zgodnie z CRR/BWG

Kapitał podstawowy Tier I (CET1) po odliczeniach wyniósł 16 203 mln EUR, co odpowiada wzrostowi o 560 mln EUR w porównaniu z wartością na koniec roku 2022. Głównym czynnikiem wzrostu był zysk netto za bieżący rok obrotowy.

Kapitał podstawowy (Tier 1) po odliczeniach wzrósł o 562 mln EUR do 17 881 mln EUR. Wynikało to głównie z wpływu na kapitał podstawowy Tier 1. Kapitał Tier 2 zmniejszył się o 96 mln EUR do 2 287 mln EUR ze względu na regulacyjne terminy zapadalności zaległych instrumentów. Fundusze własne ogółem wyniosły 20 168 mln EUR. Odpowiada to wzrostowi rok do roku o 466 mln EUR.

Aktywa ważone ryzykiem (łącznie aktywa ważone ryzykiem) spadły łącznie o 4 016 mln EUR do 93 664 mln EUR w porównaniu z końcem 2022 roku. Głównymi czynnikami wpływającymi na zmniejszenie ryzyka kredytowego były efekty walutowe związane z rosyjskim rublem oraz spadek portfela korporacyjnego i detalicznego o odpowiednio 3 684 mln EUR i 1 437 mln EUR. Zostało to skompensowane wzrostem ryzyka kredytowego państw i banków centralnych o 1 392 mln EUR, głównie z powodu wyższych wag ryzyka. Efekty nieorganiczne, głównie z powodu wdrożenia metody IRB w austriackim towarzystwie budowlanym, doprowadziły do spadku o 2 370 mln EUR. Aktywa ważone ryzykiem (RWA) dla ryzyka rynkowego wzrosły ze względu na zabezpieczenie RWA dla inwestycji w walutach obcych, w szczególności dla rosyjskiego banku zależnego.

W rezultacie współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejściowy) wyniósł 17,3%, współczynnik kapitału Tier 1 (przejściowy) 19,1%, a współczynnik funduszy własnych (przejściowy) 21,5%.

21

## • **Badania i rozwój**

### Cyfryzacja

Rosnące znaczenie bankowości mobilnej jest kluczową kwestią dla banków w miarę postępu cyfryzacji. Penetracja rynku (wskaźnik aktywnego korzystania z bankowości mobilnej) w działalności detalicznej wynosi obecnie 60% (choć liczba ta różni się w zależności od rynku), a zatem jest wyższa niż u lokalnych konkurentów. Sprzedaż cyfrowych kredytów end-to-end osiągnęła 52 procent na poziomie Grupy w 2023 roku.

W swojej ofercie dla klientów prywatnych i małych firm RBI koncentruje się na pełnej (kompleksowej) cyfryzacji swoich podstawowych produktów i powiązanych procesów (rachunki, usługi płatnicze/karty i pożyczki). Wraz z optymalizacją sieci oddziałów, RBI oczekuje, że zmniejszy to koszty i wygeneruje dodatkowy dochód.

Ponadto RBI kontynuuje wysiłki na rzecz centralnego opracowywania większej liczby produktów i poszczególnych komponentów produktów oraz udostępniania ich wszystkim bankom w Grupie. Oczekuje się, że ta inicjatywa również zaowocuje niższymi wydatkami. Oprócz korzyści kosztowych, powinno to również znacznie skrócić czas potrzebny na pełną cyfryzację pięciu kluczowych produktów w całej Grupie (rachunek bieżący, karta kredytowa, pożyczka konsumencka, rachunek bieżący i pożyczki dla MŚP).

Dzięki platformie Easy Digital Investing (EDI) czeski Raiffeisenbank był pierwszym dużym bankiem w Czechach, który pod koniec 2022 r. wprowadził mobilną aplikację inwestycyjną dla klientów prywatnych. Do końca 2023 r. z usług platformy korzystało już około 18 000 klientów. Połowa użytkowników EDI to nowi klienci inwestycyjni (tj. klienci, którzy wcześniej nie kupili produktu inwestycyjnego od Czech Raiffeisenbank). Potwierdza to zdolność RBI do przyciągania nowych klientów i zwiększa ogólną penetrację rynku produktów inwestycyjnych. EDI został opracowany jako ustandaryzowane rozwiązanie grupowe. Dlatego obecnie planowane jest wprowadzenie go w innych krajach w najbliższej przyszłości.

Cyfryzacja jest również kluczową kwestią dla klientów korporacyjnych i instytucjonalnych. Największym wyzwaniem jest usprawnienie procesów i ograniczenie procedur papierowych na styku z klientami. Od końca 2019 r. RBI zdigitalizował szereg produktów i usług na platformie myRaiffeisen. Obejmują one cyfrowy proces KYC (eKYC) dla firm i klientów instytucjonalnych, cyfrowe otwieranie rachunków (Group eAccount Opening), cyfrowe finansowanie eksportu (eSpeedtrack) oraz inne usługi, takie jak eFinance, eGateway, eArchive i cyfrowy kwestionariusz płatności dla klientów banków korespondentów (ePIC). W 2022 r. platforma została rozszerzona o eTradeOn, moduł umożliwiający klientom przetwarzanie gwarancji online.

RBI jest jednym z pierwszych banków w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, który oferuje ogólnogrupową funkcję otwierania rachunków dla klientów międzynarodowych, zaspokajając w ten sposób jedną z najważniejszych potrzeb segmentu w zakresie kompleksowych usług w regionie. W nadchodzących latach planowane są kolejne podobnie zaprojektowane produkty i rozwiązania. Od 2019 r. RBI z powodzeniem wprowadził funkcje dla banków sieciowych, osiągając ponad 4000 cyfrowo zainicjowanych przypadków KYC w całej Grupie, wspieranych przez ponad 1600 cyfrowych wniosków o otwarcie rachunku i cyfrowo wnioskowaną kwotę pożyczki w wysokości 1,3 mld euro. Cyfrowa penetracja rynku procesów KYC w centrali Grupy RBI utrzymuje się na stabilnym poziomie ponad 70%, a większość wstępnych wniosków o otwarcie rachunku jest obecnie składana cyfrowo.

W odpowiedzi na potrzeby klientów w branży walutowej, RBI uruchomił R-Flex, jednobankową platformę walutową, w Rumunii i Chorwacji w 2022 roku oraz na Węgrzech w 2023 roku. R-Flex to cyfrowe rozwiązanie dla transakcji walutowych, które zapewnia informacje w czasie rzeczywistym i umożliwia szybkie rozliczenia oraz jest dostępne zarówno w wersji online, jak i mobilnej. W porównaniu z poprzednim rokiem liczba użytkowników platformy wzrosła z 4 500 do 37 000. Produkt ma zostać rozszerzony na inne kraje w 2024 roku.

22

## Obszary innowacji

Tematy sztucznej inteligencji (AI) i technologii blockchain zostały zidentyfikowane jako strategicznie ważne obszary do dalszego monitorowania i badania przez RBI w 2023 roku.

W 2023 r. znacznie wzrosło wprowadzenie i wykorzystanie technologii AI. Aby pozostać konkurencyjnym i nadal dostarczać klientom najlepsze w swojej klasie rozwiązania, RBI uruchomił strategiczną inicjatywę AI. Inicjatywa ta ma na celu ocenę wpływu sztucznej inteligencji na RBI i zidentyfikowanie jej potencjału dla produktów skierowanych do klientów. Wdrożenie będzie stopniowe i obejmie szkolenia pracowników, podnoszenie świadomości oraz rozwój innowacyjnych produktów i usług.

Kolejnym strategicznym obszarem zainteresowania RBI jest technologia blockchain, która ma potencjał zrewolucjonizowania sektora finansowego. Możliwe zastosowania obejmują szybkie i bezpieczne usługi płatnicze i transakcje, usprawnienie procesów wewnętrznych i umożliwienie tokenizacji aktywów klientów. Specjalny zespół został powołany do tego tematu kilka lat temu, aby monitorować rozwój rynku i potencjał technologii do wykorzystania w produktach związanych z klientami. W 2023 r. w ramach dwóch projektów wewnętrznych zbadano potencjał tokenizacji aktywów i instytucjonalnego przechowywania aktywów cyfrowych; oba projekty będą kontynuowane w 2024 r.

## IT

W 2023 r. RBI przyjął strategię na lata 2024-2025, w której zobowiązał się do bycia organizacją skoncentrowaną na danych, koncentrując się na dostępności i jakości danych, a także wartości biznesowej. Usprawniając operacyjne przepływy pracy i automatyzując procesy, RBI zareagował na rosnące zapotrzebowanie na usługi w czasie rzeczywistym, przenosząc nacisk modelu operacyjnego na koncentrację na kliencie, stabilność i cyfryzację.

Fakt, że zwinność nadal jest ważnym tematem dla RBI, został wykazany przez ciągłe ulepszenia w tym obszarze, osiągnięcie zwinności korporacyjnej i zapewnienie wiodącej pozycji w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

RBI poprawiło bezpieczeństwo IT, wprowadzając oparty na ryzyku system alertów, który umożliwia szybką reakcję i migrację ponad 14 000 repozytoriów do GitHub, aby zapewnić większą wydajność w zarządzaniu kodem źródłowym.

RBI przywiązuje dużą wagę do wprowadzania technologii chmury. Osiągając kamień milowy na poziomie 50% na Ukrainie, w Kosowie i Albanii, RBI zademonstrował swoją wiodącą rolę wśród banków w tych regionach. W 2023 r. odsetek aplikacji działających w chmurze osiągnął 44 procent na poziomie centrali Grupy i 40 procent na poziomie banku sieciowego.

Aby umocnić swoją pozycję jako czołowego pracodawcy IT, RBI otworzył Centra Technologiczne Raiffeisen w Polsce, Rumunii i Kosowie, nie tylko promując rozwój pracowników, ale także tworząc nowe miejsca pracy dla specjalistów IT.

23

## • System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu rachunkowości Grupy

Zrównoważona i kompletna sprawozdawczość finansowa jest ważnym celem dla RBI i jego organów wykonawczych. Zgodność ze wszystkimi odpowiednimi przepisami ustawowymi jest oczywistym wymogiem podstawowym. Zarząd jest odpowiedzialny za ustanowienie i organizację systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, który spełnia wymagania firmy w odniesieniu do całego procesu księgowego. Jest to osadzone w ogólnofirmowych ramach systemu kontroli wewnętrznej (ICS).

System kontroli wewnętrznej ma na celu zapewnienie skutecznej i stale ulepszanej kontroli wewnętrznej w związku z rachunkowością. Oprócz zgodności z wytycznymi i przepisami, system kontroli ma również na celu stworzenie optymalnych warunków dla określonych środków kontroli, aby zapobiec niezamierzonym wprowadzeniom w błąd.

### Środowisko kontroli

Grupa posiada wewnętrzny system kontroli związany z rachunkowością, którego centralnym elementem jest system instrukcji w formie dyrektyw i instrukcji dla kluczowych obszarów. Obejmuje on:

- system autoryzacji do zatwierdzania dyrektyw Grupy i spółki, a także dyrektyw departamentów i oddziałów,
- opisy procesów tworzenia, przeglądu jakości, zatwierdzania, publikacji, wdrażania i monitorowania dyrektyw i instrukcji, w tym odpowiednie etapy kontroli, oraz
- przepisy dotyczące zmiany lub anulowania dyrektyw i instrukcji.

Kierownictwo poszczególnych jednostek Grupy jest odpowiedzialne za wdrażanie wytycznych Grupy. Zgodność z tymi regulacjami Grupy jest monitorowana przez dział konsolidacji Grupy oraz przez Grupę i lokalne działy audytu.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe są przygotowywane przez dział konsolidacji Grupy (Group Accounting & Financial Methodologies), który jest częścią działu CFO podlegającego dyrektorowi generalnemu. Związane z tym obowiązki są zdefiniowane w całej Grupie jako część odrębnej funkcji Grupy.

### Ocena ryzyka

Istotne ryzyka związane z procesem rachunkowości Grupy są oceniane i monitorowane przez Zarząd. Złożone zasady rachunkowości mogą prowadzić do zwiększonego ryzyka błędów; to samo dotyczy różnych zasad wyceny, w szczególności instrumentów finansowych, które są kluczowe dla Grupy. Co więcej, trudne otoczenie biznesowe również niesie ze sobą ryzyko istotnych błędów w sprawozdawczości. W przypadku różnych pozycji aktywów i pasywów, dla których nie można określić wiarygodnej wartości rynkowej, przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy dokonać szacunków. Dotyczy to głównie rezerw na ryzyko w działalności pożyczkowej, wartości godziwej i utraty wartości instrumentów finansowych, podatków odroczonej, rezerw na emerytury i podobne zobowiązania oraz rezerw na sprawy sądowe.

24

### Środki kontroli

Poszczególne informacje finansowe są przygotowywane w sposób zdecentralizowany w odpowiednich jednostkach Grupy zgodnie ze specyfikacjami RBI, przy czym obliczanie części odpisów z tytułu utraty wartości zgodnie z MSSF 9 odbywa się centralnie. Pracownicy odpowiedzialni za księgowość i kierownicy jednostek

Grupy są odpowiedzialni za pełną prezentację i prawidłową wycenę wszystkich transakcji. Obowiązkiem lokalnego kierownictwa jest zapewnienie wdrożenia zalecanych środków kontroli wewnętrznej, np. podziału obowiązków lub zasady podwójnej kontroli. Kontrole uzgadniania i zatwierdzania są wbudowane w działania związane z agregacją, obliczaniem i wyceną w ramach ogólnych procesów księgowych. Szczególną uwagę zwraca się na kontrole w podstawowych procesach, które są istotne dla sprawozdań finansowych. Są to przede wszystkim procesy związane z wyceną, których wyniki mają znaczący wpływ na sprawozdania finansowe (np. wycena rezerw na ryzyko związane z kredytami i pożyczkami, produktami pochodnymi, inwestycjami kapitałowymi, rezerwami osobowymi, ryzykiem rynkowym).

## Konsolidacja

Dane zamknięcia są głównie automatycznie przesyłane do systemu konsolidacji IBM Cognos Controller. System jest chroniony pod względem bezpieczeństwa informatycznego poprzez restrykcyjne przydzielanie uprawnień.

Dane sprawozdań finansowych otrzymane od jednostek Grupy są najpierw sprawdzane pod kątem wiarygodności w dziale konsolidacji Grupy przez kierownika ds. kluczowych klientów odpowiedzialnego za daną jednostkę Grupy. Działania kontrolne na poziomie Grupy obejmują analizę i, w razie potrzeby, dostosowanie informacji finansowych przekazanych przez jednostki Grupy. Pod uwagę brane są wyniki wewnętrznych dyskusji, komentarze jednostek Grupy oraz uwagi z audytów zewnętrznych. Oceniana jest zarówno wiarygodność pakietu sprawozdawczego, jak i krytyczne kwestie indywidualne jednostek Grupy.

Dalsze etapy konsolidacji mają miejsce w systemie konsolidacji. Obejmują one konsolidację kapitału, konsolidację kosztów i przychodów oraz konsolidację zadłużenia. Wreszcie, wszelkie zyski między spółkami są eliminowane poprzez księgowania grupowe. Przygotowanie not wymaganych przez MSSF i BWG/UGB kończy proces konsolidacji.

Wszystkie środki kontroli są stosowane w bieżącym procesie biznesowym w celu zapewnienia, że potencjalne błędy lub odchylenia w sprawozdawczości finansowej są unikane lub wykrywane i korygowane. Środki kontroli obejmują zarówno kontrole procesów na etapach konsolidacji i uzgadniania kont, jak i przegląd wyników za dany okres przez kierownictwo.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i sprawozdanie zarządu są omawiane przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej, a także przedstawiane do wiadomości całej Radzie Nadzorczej.

## Informacja i komunikacja

Skonsolidowane sprawozdania finansowe opierają się na ustandaryzowanych, jednolitych dla całej Grupy wymogach dotyczących danych. Standardy rachunkowości i wyceny są zdefiniowane i wyjaśnione w Podręczniku Rachunków Grupy RBI i są wiążące przy sporządzaniu danych sprawozdania finansowego. Instrukcje dla jednostek Grupy dotyczące szczegółów wyceny w obszarze ryzyka kredytowego i podobnych kwestii są wydawane w ramach dyrektyw Grupy. Zmiany w instrukcjach i standardach są przekazywane zainteresowanym jednostkom w ramach regularnych sesji szkoleniowych.

Skonsolidowane wyniki są prezentowane w raporcie rocznym w formie pełnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponadto przygotowywane jest sprawozdanie z działalności Grupy, w którym przedstawiane jest ustne wyjaśnienie wyników Grupy zgodnie z wymogami ustawowymi.

W ciągu roku Zarządowi RBI przedkładane są miesięczne raporty skonsolidowane. Raporty okresowe - zgodne z postanowieniami MSR 34 - są przygotowywane i publikowane co kwartał. Skonsolidowane sprawozdania finansowe, które mają zostać opublikowane, są poddawane ostatecznej ocenie przez pracowników wyższego szczebla i członków Zarządu przed przekazaniem ich do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Analizy skonsolidowanych sprawozdań finansowych są również opracowywane dla kierownictwa, a dla Grupy przygotowywane są okresowe prognozy. Proces budżetowania i planowania kapitałowego prowadzony przez dział planowania, sprawozdawczości i analiz Grupy obejmuje również przygotowywanie budżetów Grupy w perspektywie trzyletniej.

Sprawozdawczość finansowa jest centralnym punktem ICS, w którym procesy księgowość podlegają priorytetyzacji i kontroli opartej na ryzyku, a wyniki są przedstawiane Zarządowi i Radzie Nadzorczej w regularnych raportach. Komitet Audytu jest również odpowiedzialny za monitorowanie procesu księgowania. Zarząd jest odpowiedzialny za bieżące monitorowanie w całej spółce. Systemy kontroli wewnętrznej opierają się na trzech liniach obrony.

Pierwszą linię obrony tworzą wyspecjalizowane działy, w których kierownicy działów są odpowiedzialni za monitorowanie swoich obszarów biznesowych i tworzenie odpowiedniego środowiska kontroli. Działania kontrolne i kontrole wiarygodności są przeprowadzane w regularnych odstępach czasu zgodnie z udokumentowanymi procesami.

Drugą linię obrony stanowią specjalistyczne obszary tematyczne. Są to na przykład obszary zgodności, zarządzania jakością danych, kontroli ryzyka operacyjnego lub zarządzania bezpieczeństwem i ciągłością działania. Mają one przede wszystkim wspierać wyspecjalizowane działy w zakresie etapów kontroli, sprawdzać wdrażanie kontroli i wprowadzać najnowocześniejsze praktyki do organizacji.

Audyt wewnętrzny jest trzecim poziomem zaangażowanym w proces monitorowania. Funkcja audytu jest wykonywana przez Audyt Wewnętrzny Grupy i odpowiednie działy audytu wewnętrznego jednostek Grupy. Wszystkie działania audytowe podlegają obowiązującym w całej Grupie regulacjom dotyczącym audytu (Standardy Audytu Grupy), które opierają się na minimalnych standardach audytu wewnętrznego austriackiego organu nadzoru nad rynkiem finansowym oraz najlepszych praktykach międzynarodowych. Ponadto zastosowanie mają wewnętrzne regulacje działu Audytu Wewnętrznego Grupy (w szczególności Karta Audytu). Dział Audytu Wewnętrznego Grupy niezależnie i regularnie dokonuje przeglądu zgodności z przepisami wewnętrznymi w jednostkach Grupy RBI. Kierownik działu audytu wewnętrznego Grupy podlega bezpośrednio Zarządowi, a dodatkowe obowiązki sprawozdawcze spoczywają na Przewodniczącym Rady Nadzorczej i członkach Komitetu Audytu.

26

#### · **Kapitał, udziały, prawa głosu i kontroli**

Poniższe informacje spełniają postanowienia § 243a (1) UGB:

(1) Kapitał zakładowy spółki wynosił 1 003 265 844,05 EUR na dzień 31 grudnia 2023 r. i dzielił się na 328 939 621 akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu. Spośród nich 573 938 to akcje własne na dzień 31 grudnia 2023 r. (31 grudnia 2022 r.: 510 450), co oznacza, że na dzień bilansowy w obiegu znajdowały się 328 365 683 akcje.

Więcej informacji można znaleźć w Nocie (29) Kapitał własny i udziały niekontrolujące.

(2) Statut nie zawiera żadnych ograniczeń dotyczących praw głosu lub przenoszenia akcji. Regionalne banki Raiffeisen oraz bezpośrednie i pośrednie podmioty zależne regionalnych banków Raiffeisen są stronami umowy konsorcjalnej w odniesieniu do RBI AG (umowa konsorcjalna). Oprócz zobowiązania do głosowania i prawa poboru, umowa konsorcjalna stanowi w szczególności, że sprzedaż akcji RBI posiadanych przez regionalne banki Raiffeisen (z kilkoma wyjątkami) nie jest możliwa, jeśli spowodowałoby to, że łączny udział regionalnych banków Raiffeisen w RBI AG (bezpośrednio i / lub pośrednio) spadłby poniżej 40 procent kapitału zakładowego plus jedna akcja.

(3) Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG bezpośrednio i pośrednio posiada łącznie około 24,83 procent kapitału zakładowego spółki. Ponadto regionalne banki Raiffeisen oraz ich bezpośrednie i pośrednie spółki zależne są podmiotami współkontrolującymi w rozumieniu sekcji 1 nr 6 ÜBG ze względu na umowę konsorcjalną w odniesieniu do RBI AG. Regionalne banki Raiffeisen posiadają łącznie około 61,00 procent praw głosu. Pozostałe akcje RBI AG znajdują się w wolnym obrocie. Zarządowi nie są znane żadne inne bezpośrednie lub pośrednie udziały w kapitale wynoszące co najmniej 10 procent.

(4) Statut nie zawiera żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych dla akcjonariuszy. Zgodnie z umową konsorcjalną dla RBI AG, dziewięciu członków Rady Nadzorczej RBI AG może być nominowanych przez regionalne banki Raiffeisen. Oprócz członków nominowanych przez regionalne banki Raiffeisen, w skład Rady

Nadzorczej RBI AG wchodzi trzech niezależnych przedstawicieli free float, których nie można przypisać do Raiffeisen Banking Group Austria.

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

(6) Zgodnie ze Statutem Spółki osoby, które ukończyły 68 lat, nie mogą zostać powołane na członka Zarządu ani ponownie powołane na kolejną kadencję. W przypadku Rady Nadzorczej osoby, które ukończyły 75 lat, nie mogą zostać wybrane na członka Rady Nadzorczej ani ponownie wybrane na kolejną kadencję. Ponadto, członkiem rady nadzorczej nie może być osoba, która posiada już łącznie osiem mandatów w radach nadzorczych spółek notowanych na giełdzie. Przewodniczenie radzie nadzorczej spółki giełdowej liczy się podwójnie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie może uchylić to ograniczenie zwykłą większością oddanych głosów, o ile jest to dozwolone przez prawo. Każda osoba kandydująca w wyborach, która posiada więcej mandatów w radzie nadzorczej lub pełni funkcję przewodniczącego w spółkach notowanych na giełdzie, musi ujawnić ten fakt Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Poza tym, nie istnieją żadne przepisy wykraczające poza prawo dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Statut spółki stanowi, że o ile bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nie wymagają innej większości, Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały zwykłą większością oddanych głosów. W przypadkach, w których przepisy prawa wymagają oprócz większości głosów także większości kapitałowej, uchwały podejmowane są zwykłą większością kapitału zakładowego reprezentowanego w chwili podejmowania uchwały. Na podstawie tego przepisu członkowie Rady Nadzorczej mogą zostać odwołani przedterminowo zwykłą większością głosów. Rada Nadzorcza może uchylać zmiany Statutu, które dotyczą wyłącznie jego brzmienia. Prawo to może być delegowane na komitety. Poza tym nie istnieją żadne przepisy dotyczące zmian statutu spółki, które wykraczałyby poza prawo.

(7) Od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 13 czerwca 2019 r. Zarząd został upoważniony zgodnie z § 169 AktG do podwyższenia kapitału zakładowego - w razie potrzeby w kilku transzach - o kwotę do 501 632 920,50 EUR najpóźniej do dnia 2 sierpnia 2024 r. za zgodą Rady Nadzorczej poprzez emisję do 164 469.810 nowych akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu w zamian za wkłady pieniężne i/lub niepieniężne (również w drodze pośredniego prawa poboru za pośrednictwem banku zgodnie z § 153 ust. 6 AktG) oraz do ustalenia ceny emisyjnej i warunków emisji w porozumieniu z Radą Nadzorczą. Zarząd jest również upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do wyłączenia ustawowego prawa poboru akcjonariuszy (i) jeżeli podwyższenie kapitału jest dokonywane w zamian za wkłady niepieniężne lub (ii) jeżeli podwyższenie kapitału jest dokonywane w zamian za wkłady pieniężne, a akcje wyemitowane z wyłączeniem prawa poboru nie przekraczają łącznie 10% kapitału zakładowego spółki (wyłączenie prawa poboru). (i) wykorzystanie kapitału docelowego z wyłączeniem ustawowych praw poboru w przypadku podwyższenia kapitału za wkłady pieniężne oraz (ii)

27

realizacja kapitału warunkowego uchwalonego na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 20 października 2020 r. (zob. poniżej) w celu przyznania praw do konwersji i poboru wierzycielom obligacji zamiennych nie może przekroczyć łącznie 10% kapitału zakładowego spółki. Wykorzystanie kapitału docelowego w formie podwyższenia kapitału w zamian za wkłady niepieniężne nie jest objęte tym ograniczeniem. Do tej pory nie skorzystano z tego upoważnienia od czerwca 2019 r. do wykorzystania kapitału docelowego.

Kapitał zakładowy zostaje warunkowo podwyższony o kwotę do 100 326 584,00 EUR poprzez emisję do 32 893 962 akcji zwykłych na okaziciela (kapitał warunkowy) zgodnie z § 159 ust. 2 nr 1 AktG. Warunkowe podwyższenie kapitału zostanie zrealizowane wyłącznie w zakresie, w jakim zostanie wykorzystane nieodwołalne prawo do konwersji lub subskrypcji, które spółka przyzna wierzycielom obligacji zamiennych wyemitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 października 2020 r., lub, w przypadku obowiązku konwersji określonego w warunkach emisji obligacji zamiennych, ten obowiązek konwersji musi zostać spełniony, a w obu przypadkach Zarząd nie podejmie decyzji o przyznaniu akcji własnych. Kwota emisji i współczynnik konwersji muszą być określone zgodnie z uznanymi metodami matematyki finansowej i ceną akcji spółki w uznanej procedurze wyceny (podstawa do obliczenia kwoty emisji); kwota emisji nie może być mniejsza niż proporcjonalna kwota kapitału zakładowego. Nowo wyemitowane akcje z warunkowego podwyższenia kapitału mają prawo do dywidendy odpowiadające akcjom notowanym na giełdzie w momencie emisji. Zarząd został upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do określenia dalszych szczegółów realizacji warunkowego podwyższenia kapitału.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 20 października 2020 r. upoważniło również Zarząd, zgodnie z art. 174 ust. 2 AktG, do emisji obligacji zamiennych z prawem zamiany lub subskrypcji na akcje spółki lub obligacji zamiennych z obowiązkiem zamiany (warunkowe obligacje zamienne zgodnie z art. 26 BWG), w tym obligacji zamiennych spełniających wymogi dla instrumentów dodatkowych w Tier I zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, również w kilku transzach, w ciągu pięciu lat od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 19 października 2025 r., za zgodą Rady Nadzorczej, z całkowitym wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy. 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami, z całkowitym wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy. Upoważnienie obejmuje emisję obligacji zamiennych o łącznej wartości nominalnej do 1.000.000.000,00 EUR z prawem zamiany lub subskrypcji do 32.893.962 akcji zwykłych na okaziciela spółki o proporcjonalnej wysokości kapitału zakładowego do 100.326.584,00 EUR. Kwota emisji i współczynnik konwersji mają zostać określone zgodnie z uznanymi metodami matematyki finansowej i ceną akcji spółki w uznanej procedurze wyceny (podstawa do obliczenia kwoty emisji); kwota emisji obligacji zamiennych nie może być niższa niż proporcjonalna kwota kapitału zakładowego. W tym kontekście Zarząd został upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do określenia bardziej szczegółowej emisji i cech oraz warunków emisji obligacji zamiennych, w szczególności stopy procentowej, ceny emisyjnej, terminu i nominału, postanowień zapobiegających rozwodnieniu, okresu konwersji, praw i obowiązków konwersji, współczynnika konwersji i ceny konwersji. Obligacje zamienne mogą być również emitowane w walucie Stanów Zjednoczonych Ameryki oraz w walucie dowolnego innego państwa członkowskiego OECD, z ograniczeniem do odpowiedniej równowartości w euro. Obligacje zamienne mogą być również emitowane przez spółkę będącą w całości, bezpośrednio lub pośrednio, własnością Raiffeisen Bank International AG. W takim przypadku Zarząd został upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do przyjęcia gwarancji na obligacje zamienne w imieniu spółki i do przyznania posiadaczom obligacji zamiennych praw do konwersji na akcje zwykłe na okaziciela Raiffeisen Bank International AG oraz, w przypadku zobowiązania do konwersji określonego w warunkach emisji obligacji zamiennych, do umożliwienia wykonania zobowiązania do konwersji na akcje zwykłe na okaziciela Raiffeisen Bank International AG; odbywa się to z wyłączeniem praw akcjonariuszy do subskrypcji obligacji zamiennych.

Dotychczas nie wyemitowano żadnych obligacji zamiennych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 31 marca 2022 r. upoważniło Zarząd zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 8 oraz ust. 1a i ust. 1b AktG do nabywania akcji własnych oraz, w razie potrzeby, do ich umarzania bez konieczności ponownego kierowania sprawy do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, przy czym nabycie może być również przeprowadzone poza rynkiem za zgodą Rady Nadzorczej, z wyłączeniem proporcjonalnego prawa akcjonariuszy do wezwania. Udział akcji własnych, które mają zostać nabyte i już nabytych, nie może przekroczyć łącznie 10% kapitału zakładowego spółki. Okres obowiązywania upoważnienia do nabywania akcji własnych jest ograniczony do 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, tj. do dnia 30 września 2024 r. Najniższa cena do zapłaty z tytułu odkupu wynosi 3,05 EUR za akcję; najwyższa cena do zapłaty z tytułu odkupu nie może być wyższa o więcej niż 10% od średniego, nieważonego kursu zamknięcia na giełdzie z 10 dni handlowych poprzedzających wykonanie niniejszego upoważnienia. Upoważnienie to może zostać wykonane w całości lub w części lub w kilku kwotach częściowych i w celu realizacji jednego lub więcej celów - z wyjątkiem obrotu papierami wartościowymi - przez spółkę, przez spółkę zależną (sekcja 189a nr 7 UGB) lub na jej rachunek przez osoby trzecie.

Zarząd został również upoważniony zgodnie z § 65 (1b) AktG, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o metodzie sprzedaży akcji własnych innej niż poprzez giełdę lub ofertę publiczną z częściowym lub całkowitym wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy oraz do określenia warunków sprzedaży. Prawo poboru akcjonariuszy może zostać wyłączone tylko wtedy, gdy akcje własne są wykorzystywane jako zapłata za wkład niepieniężny lub za nabycie spółek, przedsiębiorstw, części przedsiębiorstw lub udziałów w jednej lub kilku spółkach w Austrii lub za granicą. Ponadto, w przypadku emisji obligacji zamiennych w przyszłości, prawo poboru akcjonariuszy może również zostać wyłączone w celu wydania akcji (własnych) wierzycielom obligacji zamiennych, którzy wykonali swoje prawa do konwersji lub subskrypcji akcji spółki zgodnie z warunkami obligacji zamiennych oraz, w przypadku obowiązku konwersji określonego w warunkach emisji obligacji zamiennych, w celu wypełnienia tego obowiązku konwersji. Upoważnienie to może być wykonywane w całości lub w części lub w kilku kwotach częściowych i w celu realizacji jednego lub więcej celów przez spółkę, przez spółkę zależną (§ 189a nr 7 UGB) lub na jej rachunek przez osoby trzecie i jest ważne przez okres pięciu lat od daty uchwały, tj. do dnia 31 marca 2027 r. Od tego czasu żadne akcje własne nie zostały nabyte na podstawie tego upoważnienia z marca 2022 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 31 marca 2022 r. upoważniło również Zarząd zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 7 AktG do nabywania akcji własnych w celu obrotu papierami wartościowymi, który może być również prowadzony poza rynkiem regulowanym, przez okres 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 30 września 2024 r., przy czym portfel handlowy akcji nabytych w tym celu nie może przekraczać 5 procent kapitału zakładowego spółki na koniec każdego dnia. Wynagrodzenie za nabywane akcje nie może być niższe niż połowa ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ostatnim dniu sesyjnym poprzedzającym nabycie i nie może przekraczać dwukrotności ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ostatnim dniu sesyjnym poprzedzającym nabycie. Upoważnienie to może zostać wykonane w całości, w części lub w kilku częściach przez spółkę, przez spółkę zależną (§ 189a nr 7 UGB) lub przez osoby trzecie na jej rachunek.

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

- RBI AG jest posiadaczem polisy ubezpieczeniowej D&O zgodnej z wymogami rynkowymi. W przypadku fuzji z innym podmiotem prawnym umowa ubezpieczenia wygasa automatycznie z końcem okresu ubezpieczenia, w którym fuzja wchodzi w życie. W takim przypadku ochrona ubezpieczeniowa istnieje tylko w odniesieniu do roszczeń odszkodowawczych wynikających z naruszeń obowiązków popełnionych przed fuzją, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi przed wygaśnięciem ubezpieczenia D&O RBI AG.

- RBI AG jest członkiem Stowarzyszenia Banków Raiffeisen. W przypadku zmiany kontroli w RBI AG, w której akcjonariusze spoza Raiffeisen Banking Group Austria uzyskają kontrolę, członkostwo w Stowarzyszeniu Banków Raiffeisen, Raiffeisen IPS zgodnie z art. 113 (7) CRR, Österreichische Raiffeisen Sicherungseinrichtung eGen i Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Österreich może zostać zakończone. RBI AG pełni również funkcję instytucji centralnej Grupy Bankowej Raiffeisen na szczeblu federalnym. W przypadku zmiany kontroli w RBI AG umowy związane z tym (instytucja centralna w sieci płynności zgodnie z sekcją 27a BWG) mogą wygasnąć lub ulec zmianie.

- W przypadku zmiany kontroli, niektóre umowy refinansowania spółki i umowy dotyczące finansowania zewnętrznego dla spółek zależnych, które są gwarantowane przez spółkę, przewidują, że pożyczkodawcy mogą zażądać wcześniejszej spłaty finansowania.

(9) Nie istnieją żadne umowy dotyczące rekompensaty pomiędzy spółką a członkami zarządu i rady nadzorczej lub pracownikami w przypadku publicznej oferty przejęcia.

### • Zarządzanie ryzykiem

Informacje na temat zarządzania ryzykiem można znaleźć w raporcie na temat ryzyka w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### • Ład korporacyjny

Więcej informacji na ten temat można znaleźć w sekcji Corporate Governance Report w Raporcie Rocznym oraz na stronie internetowej RBI ([www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) → Investors → Corporate Governance & Vergütung).

### • Skonsolidowany raport niefinansowy

Skonsolidowane oświadczenie niefinansowe, które należy sporządzić zgodnie z NaDiVeG (ustawa o poprawie zrównoważonego rozwoju i różnorodności) zgodnie z § 267a UGB, jest przygotowywane jako oddzielny raport niefinansowy (raport zrównoważonego rozwoju). Raport ze szczegółowymi informacjami na temat rozwoju zarządzania zrównoważonym rozwojem jest publikowany na stronie internetowej pod adresem [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) → Sustainability & ESG → Sustainability Report i zawiera również ujawnienia zgodnie z § 243b UGB dla spółki dominującej.

### • Zasoby ludzkie

Dział People & Organisational Innovation (P&OI) Grupy łączy w sobie zasoby ludzkie (HR) oraz rozwój organizacyjny i innowacje. Takie połączenie umożliwia holistyczne rozwijanie aspektów związanych z pracownikami, przywództwem, kulturą i rozwojem organizacyjnym. Pod tym względem P&OI jest kluczowym partnerem we wdrażaniu strategii i celów korporacyjnych RBI. Dział ten koncentruje się na sprawnej i płynnej obsłudze procesów kadrowych, takich jak administrowanie danymi osobowymi, tworzenie umów i rekrutacja. Dział jest również odpowiedzialny za rozwój personelu, zarządzanie karierą, rozwój przywództwa oraz szkolenia i rozwój pracowników. Jeśli chodzi o rozwój organizacyjny, dział ten wspiera wszystkie procesy restrukturyzacji i transformacji, między innymi poprzez zarządzanie zmianą i projektowanie organizacyjne, a także ukierunkowane inicjatywy w zakresie innowacji operacyjnych.

Obecne trendy na rynku pracy pokazują, że od czasu pandemii COVID na całym świecie występuje większa fluktuacja i większa skłonność do zmiany pracy. Z drugiej strony, przechodzenie na emeryturę, nowe potrzeby zawodowe pokoleń Z i Y oraz ciągłe zmiany techniczne i regulacyjne tworzą wymagania, na które pracownicy są stale przygotowywani. Ponadto przechodzenie na emeryturę oraz zmieniające się oczekiwania i wymagania pokoleń Z i Y mają wpływ na firmy i ich pozycję jako pracodawców. RBI został kilkakrotnie uznany za atrakcyjnego pracodawcę w 2023 r. (np. LinkedIn Top Employer 2023, We Are Developers Top IT Employer). Aby utrzymać tę pozycję w przyszłości, ważne jest, aby znać oczekiwania i wymagania pracowników i potencjalnych kandydatów oraz odpowiednio strategicznie pozycjonować firmę.

30

We współpracy z Wiedeńskim Uniwersytetem Ekonomii i Administracji Biznesowej w 2023 r. przeprowadzono projekt Career Dimensions @ RBI, którego celem było zrozumienie oczekiwań zawodowych pracowników RBI i ich ocena, czy oczekiwania te są spełniane w RBI. Stwierdzono, że bezpieczeństwo finansowe, równowaga między życiem zawodowym a prywatnym, szkolenia i rozwój oraz pozytywne relacje w pracy są najważniejszymi czynnikami wpływającymi na zadowolenie pracowników z ich kariery oraz motywację i zaangażowanie w pracę. Na tej podstawie podjęto szereg inicjatyw mających na celu jak najlepsze spełnienie naszych kluczowych oczekiwań:

Praca zdalna w UE: Chęć pracy za granicą wzrosła, nie tylko ze względu na międzynarodowy charakter pracowników. Od lipca 2023 r. RBI jest pierwszym bankiem w Austrii, który zezwala pracownikom na pracę zdalną w innych krajach UE przez określony czas.

Organizacja ucząca się: Ponieważ uczenie się i dalszy rozwój są kluczowymi czynnikami wpływającymi na zadowolenie z kariery zawodowej, uczenie się przez całe życie oraz uczenie się od siebie nawzajem i ze sobą nawzajem powinno być oczywistością w codziennym życiu zawodowym w RBI. Skupiamy się tutaj na:

- Promowanie kultury uczenia się i repozycjonowanie uczenia się
- Budowanie elastyczności i kompetencji uczenia się
- Automatyzacja i uproszczenie dzięki wykorzystaniu nowych technologii
- Opracowanie portfolio odpowiednich treści edukacyjnych
- Ujednolicone standardy i kryteria jakości dla formatów i treści nauczania (dydaktyka, psychologia uczenia się, technologia)

Rozwój zespołu: Pozytywne relacje w pracy, satysfakcja z pracy i kariery oraz wyniki mają wpływ na utrzymanie pracowników. Z tego powodu zespoły są wspierane w ich rozwoju podczas serii warsztatów. Szczególną uwagę zwraca się na wzajemne zaufanie, otwartą komunikację i metody efektywnej współpracy.

Rozwój przywództwa: menedżerowie są wspierani, aby mogli jak najlepiej wypełniać swoją rolę, prowadzić swoje zespoły w czasach niepewności i zmian oraz brać pod uwagę indywidualne potrzeby i oczekiwania. Szkolenie koncentrowało się na wzmocnieniu indywidualnej odporności, rozwijaniu wspólnego zrozumienia oczekiwań wobec menedżerów, coachingu rówieśniczym i technikach komunikacji.

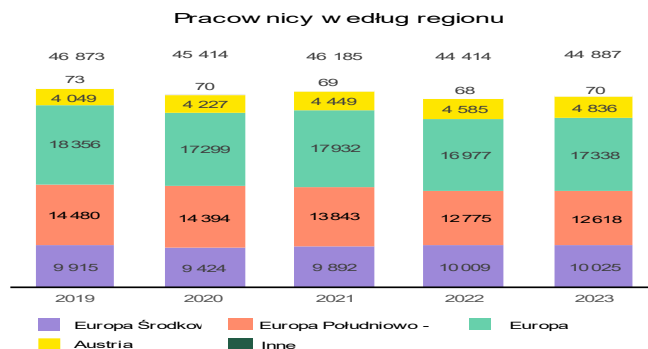
Wsparcie transformacji: Wewnętrzny zespół ds. zarządzania zmianą i komunikacji zmiany został utworzony w celu zapewnienia najlepszego możliwego wsparcia dla transformacji, od mniejszych reorganizacji po duże

transformacje. Celem jest przygotowanie menedżerów i pracowników do transformacji, towarzyszenie im, przekonanie ich do zmiany oraz wspieranie poszczególnych osób i zespołów podczas zmiany.

AI - szansa na przyszłość: AI (sztuczna inteligencja) ma potencjał do zmiany metod pracy i zwiększenia wydajności. Pracownicy są zachęceni do angażowania się w technologię i możliwe przypadki użycia. Od października 2023 r. pracownicy RBI AG mają możliwość korzystania z ChatGPT specyficznego dla RBI. Oferowane są wspierające formaty uczenia się (w tym e-learning), aby zrozumieć sztuczną inteligencję, uczenie maszynowe, możliwości, ale także ograniczenia i możliwe trudności.

## Rozwój zatrudnienia

Na dzień 31 grudnia 2023 r. RBI zatrudniał 44 887 osób (w przeliczeniu na pełne etaty), o 473 osoby więcej niż na koniec poprzedniego roku. Największe wzrosty odnotowano w Rosji (plus 405), centrali Grupy (plus 148) i na Węgrzech (plus 91). Największy spadek odnotowano w Serbii (minus 236).



31

## • Perspektywy

### Perspektywy gospodarcze

Po stagnacji wzrostu gospodarczego w poprzednim roku, oczekuje się, że w 2024 r. gospodarka powróci na ścieżkę umiarkowanej ekspansji. Ożywienie gospodarcze będzie jednak prawdopodobnie jedynie umiarkowane ze względu na utrzymujące się wysokie stopy procentowe. Oczekuje się, że gospodarka będzie wspierana przez konsumpcję prywatną, która skorzysta na rosnących płacach realnych. Sektor przemysłowy powinien wyjść z recesji w ciągu 2024 roku. Znaczący wzrost cen paliw kopalnych spowodowany rozwojem sytuacji militarnej stanowi czynnik ryzyka, ale nie jest oczekiwany. Szybkie zakończenie wojny na Ukrainie wydaje się z dzisiejszej perspektywy mało prawdopodobne. Jednak w przypadku braku dalszej znaczącej eskalacji militarnej nie należy oczekiwać dodatkowych negatywnych implikacji dla gospodarki w strefie euro lub w krajach CE/SEE. Spadek inflacji będzie kontynuowany w 2024 r., choć nie w takim samym tempie jak w 2023 r. Niemniej jednak amerykańska Rezerwa Federalna i EBC prawdopodobnie rozpoczną cykl obniżek stóp procentowych w ciągu roku, choć tylko ostrożnie. Stopy procentowe pozostaną zatem w 2024 r. znacznie wyższe niż w poprzednich latach. Poszczególne obszary systemu finansowego, które mogą mieć problemy z radzeniem sobie z wyższymi stopami procentowymi w dłuższej perspektywie, stanowią potencjalne ryzyko.

### Europa Środkowa

Oczekuje się wzrostu płac realnych w Europie Środkowej (CE), ponieważ spadek inflacji będzie kontynuowany w 2024 r. pomimo tymczasowego wzrostu spowodowanego wygaśnięciem środków ograniczających inflację. To z kolei powinno przyczynić się do ożywienia popytu konsumpcyjnego, który powinien otrzymać dalsze wsparcie ze strony spadających stóp procentowych. W tym kontekście oczekuje się, że dynamika gospodarcza w całym regionie w 2024 r. będzie znacznie wyższa (2,7%) niż w roku poprzednim (0,1%). Według prognoz, Węgry (3,0 proc.) - również dzięki inwestycjom w przemyśle motoryzacyjnym i akumulatorowym oraz otwarciu nowych mocy produkcyjnych - oraz Polska (3,1 proc.) będą liderami wzrostu. Polska prawdopodobnie otrzyma impuls z funduszy NGEU w wyniku wyników wyborów i doświadczy gospodarczego wiatru w plecy dzięki ożywieniu niemieckiego przemysłu.

### Europa Południowo – Wschodnia

Oprócz ożywienia popytu konsumpcyjnego w całej Europie, Europa Południowo-Wschodnia (SEE), w szczególności Bałkany Zachodnie, skorzysta na planie wzrostu dla Bałkanów Zachodnich ogłoszonym niedawno

przez UE. W tym kontekście oczekuje się, że wzrost PKB przyspieszy do 2,8% w 2024 roku. W połączeniu z istniejącymi napływami z funduszy NGEU i ram finansowych, a także wpływem nearshoringu/friendshoringu, region powinien być w stanie skorzystać ze swoich zalet lokalizacyjnych (niskie koszty pracy i położenie geograficzne). Według prognoz, kraje Bałkanów Zachodnich, Albania (3,5 proc.) i Kosowo (3,9 proc.), będą miały najwyższą dynamikę gospodarczą w 2024 roku.

## Europa Wschodnia

W Europie Wschodniej największy wzrost po raz kolejny odnotuje Ukraina, gdzie prognozuje się wzrost PKB o 4,9% w 2024 r., napędzany silnym wzrostem konsumpcji prywatnej i inwestycji. Gospodarka będzie również prawdopodobnie wspierana przez rosnący eksport i napływ funduszy zewnętrznych. Pomimo sankcji, mobilizacji, niekorzystnego otoczenia dla inwestorów i izolacji gospodarczej, rosyjska gospodarka powinna odnotować dodatni wzrost PKB w 2024 r. (1,5%). Polityka pieniężna stała się jednak tymczasowo bardziej restrykcyjna ze względu na rosnącą presję inflacyjną, częściowo wywołaną dewaluacją rosyjskiego rubla. Na Białorusi ograniczone zasoby krajowe, rosnąca konkurencja na rynku rosyjskim ze strony chińskich firm, trwające sankcje UE/USA i efekty bazowe doprowadzą do spowolnienia wzrostu PKB w 2024 r. (2,0%).

## Austria

Po recesji w 2023 r. austriacka gospodarka prawdopodobnie powróci na ścieżkę umiarkowanego wzrostu w pierwszej połowie 2024 roku. Oczekuje się, że wzrost płac realnych będzie wyraźnie dodatni w 2024 r., co powinno wspierać konsumpcję prywatną. Firmy przemysłowe powinny zakończyć redukcję przepełnionych zapasów do wiosny, co powinno mieć pozytywny wpływ na nowe zamówienia i ostatecznie na produkcję przemysłową. Oczekuje się jednak, że ożywienie będzie jedynie umiarkowane, a wzrost PKB w całym 2024 r. wyniesie zaledwie 0,2%. Spadek inflacji będzie kontynuowany w 2024 r., choć w znacznie wolniejszym tempie. Niemniej jednak różnica w poziomie inflacji w stosunku do strefy euro będzie prawdopodobnie znacznie niższa w 2024 r. niż w 2023 r.

## Sektor bankowy Austria

32

Decyzje regulacyjne podjęte w 2022 r. dotyczące standardów udzielania kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, w połączeniu z gwałtowną zmianą stóp procentowych w wyniku zmiany polityki stóp procentowych EBC, miały wpływ w 2023 r. Ze względu na zmianę stóp procentowych przez EBC oczekuje się, że w 2024 r. akcja kredytowa zarówno dla gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw pozostanie znacznie ograniczona. Wskazują na to również prognozy wzrostu dla całej austriackiej gospodarki, które zakładają jedynie umiarkowane ożywienie. Biorąc pod uwagę strukturę oprocentowania niespłaconych kredytów dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw ze znacznym udziałem kredytów o czysto zmiennym oprocentowaniu, w 2024 r. spodziewany jest umiarkowany wzrost kosztów ryzyka, ponieważ wyższe obciążenie odsetkami powinno mieć negatywny wpływ zarówno na gospodarstwa domowe, jak i firmy. Gwałtowne wzrosty wyniku odsetkowego netto w sektorze bankowym odnotowane w latach 2022 i 2023 powinny zacząć się normalizować w 2024 roku. Wynika to ze stopniowego zaostrzania warunków depozytowych w sektorze - zwłaszcza w przypadku depozytów a vista - a tym samym zwiększonej presji na marże odsetkowe. Koszty refinansowania na rynku kapitałowym również pozostają na wyższym poziomie ze względu na zmienione środowisko stóp procentowych we wszystkich klasach obligacji. Niemniej jednak austriacki sektor bankowy uważa, że jest w zasadniczo solidnej pozycji, aby sprostać nadchodzącym wyzwaniom.

## Sektor bankowy w Europie Środkowo – Wschodniej

Zbliżające się poluzowanie polityki pieniężnej na głównych rynkach CE/SEE spoza strefy euro osłabi zyski banków w regionie, podczas gdy stosunkowo opóźniony cykl EBC powinien nadal wspierać marże odsetkowe dla gospodarek ze strefy euro i krajów z euro. Wreszcie, słaby cykl gospodarczy może zwiększyć ryzyko związane z jakością aktywów i doprowadzić do umiarkowanego wzrostu rezerw na straty kredytowe, dla których podstawowa zdolność do generowania zysków powinna być nadal wystarczająca. Po stronie kosztów, specjalne opodatkowanie i wybrane środki wsparcia politycznego dla kredytobiorców prawdopodobnie pozostaną w mocy

(choć prawdopodobnie w osłabionej formie), podczas gdy banki z siedzibą w UE będą musiały zmierzyć się z pierwszym refinansowaniem obligacji MREL. Jeśli chodzi o akcję kredytową, utrzymująca się niepewność gospodarcza może nadal osłabiać akcję kredytową dla sektora przedsiębiorstw, podczas gdy na rynku detalicznym może nastąpić szybszy zwrot, choć będzie on zależał od złagodzenia warunków finansowych i dalszego ożywienia płac realnych. Na froncie regulacyjnym, kwestia ESG pozostanie wysoko na liście priorytetów i będzie podlegać dalszemu wdrażaniu w ramach regulacyjnych, a organy regulacyjne UE będą nadawać ton całemu regionowi Europy Środkowo-Wschodniej.

#### Perspektywy RBI na rok 2024

Poniższe prognozy odnoszą się do RBI z wyłączeniem Rosji i Białorusi; odpowiednie liczby w nawiasach odnoszą się do istniejącej pozycji geograficznej. RBI będzie nadal realizować możliwe transakcje, które doprowadziłyby do sprzedaży lub wydzielenia Raiffeisenbank Russia i jego dekonsolidacji z RBI.

Oczekuje się, że wynik z tytułu odsetek wyniesie około 4,0 mld EUR (około 5,1 mld EUR), a wynik z tytułu prowizji około 1,8 mld EUR (około 2,7 mld EUR) w 2024 roku.

Oczekujemy, że należności od klientów wzrosną o około 6 procent (około 5 procent).

Oczekujemy, że koszty administracyjne wyniosą około 3,3 mld EUR (około 4,0 mld EUR), co powinno skutkować wskaźnikiem kosztów do dochodów na poziomie około 52 procent (około 47 procent).

Nowa stopa formacji - przed uwzględnieniem nakładek - prawdopodobnie wyniesie około 50 punktów bazowych (około 60 punktów bazowych).

Oczekuje się, że zwrot z kapitału własnego Grupy wyniesie około 11 procent (około 12 procent) w 2024 roku.

Na koniec 2024 r. spodziewamy się współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 na poziomie około 14,6%\* (około 17,8%).

Każda decyzja o wypłacie dywidendy będzie zależała od sytuacji kapitałowej Grupy bez Rosji.

Średnioterminowe cele dotyczące zwrotu z kapitału i wskaźnika wypłaty pozostają zawieszono ze względu na obecną niepewność w Europie Wschodniej.

\*Zakładając dekonsolidację rosyjskiej jednostki przy zerowym wskaźniku ceny do wartości księgowej, z wyłączeniem pozytywnego wpływu dywidendy rzeczowej z transakcji STRABAG.

### **Analiza segmentów i krajów**

Sprawozdawczość segmentowa RBI jest prowadzona zgodnie z MSSF 8 na podstawie istniejącej struktury organizacyjnej, z jednym krajem działającym jako jednostka kontrolna w ramach Grupy. Więcej informacji na temat segmentacji można znaleźć w sekcji dotyczącej sprawozdawczości segmentowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz na stronie internetowej RBI ([www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) → Investors → Results & Reports).

#### Europa Środkowa

w mln EUR	2023	2022	Zmiana	Q4/2023	Q3/2023	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1.590	1.341	18,6	428	409	4,4
Dochód z dywidendy	12	3	383,9	4	2	96,9
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	5	4	29,0	1	1	-6,3
Wynik z tytułu prowizji	578	565	2,3	152	138	9,6
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	-16	0	>500,0%	2	5	-57,2 %
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-8	-5	72,2	-8	3	-
Pozostały wynik operacyjny	30	39	-23,8	10	2	460,4
Dochód operacyjny	2.191	1.947	12,6	589	561	5,0
Koszty administracyjne	-1.009	-909	11,0	-271	-252	7,7
Wynik operacyjny	1.182	1.037	14,0	318	309	2,8
Inny wynik	-887	-512	73,2	-279	-175	59,2
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-132	-137	-3,8	-2	-3	-39,3
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	-27	-12	122,6	-6	16	-
Zysk przed opodatkowaniem	135	375	-64,0	32	148	-78,4
Podatki od dochodów i zysków	-192	-153	25,6	-66	-48	37,2
Zysk po opodatkowaniu	-57	222	-	-34	99	-
Zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem	3,1 %	9,7 %	-6,7 PP	2,9 %	13,3 %	-10,4 PP
Zwrot z kapitału własnego po opodatkowaniu	-	5,8 %	-	-	9,0 %	-
Marża odsetkowa netto (średnie aktywa)	2,49 %	2,29 %	0,20 PP	2,69 %	2,57 %	0,13 PP
Stosunek kosztów do przychodów	46,1 %	46,7 %	-0,7 PP	46,0 %	44,9 %	1,1 PP

Główną przyczyną spadku zysku po opodatkowaniu w ujęciu rok do roku był wzrost o 368 mln EUR kosztów związanych ze sporami prawnymi dotyczącymi kredytów i unieważnieniem umów kredytowych w Polsce. Zmiana ta wynika ze znacznego wzrostu liczby spraw sądowych, wyższych wskaźników strat i strat w trakcie unieważniania umów kredytowych, spowodowanych czerwcową decyzją Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości. Wzrost przychodów operacyjnych o 244 mln EUR wynika przede wszystkim z pozytywnego rozwoju przychodów odsetkowych netto w związku z wyższymi rynkowymi stopami procentowymi na Węgrzech (wzrost: 169 mln EUR) i Słowacji (wzrost: 83 mln EUR). W Czechach odnotowano spadek o 10 mln EUR po tym, jak rosnące koszty odsetkowe depozytów klientów od gospodarstw domowych i nowo wyemitowanych obligacji kwalifikujących się do MREL znacznie przekroczyły wzrost przychodów odsetkowych z tytułu transakcji repo i kredytów klientów. Koszty administracyjne wzrosły o 100 mln EUR, na Węgrzech (wzrost: 56 mln EUR) z powodu wyższych kosztów osobowych i podatków od transakcji, na Słowacji (wzrost: 29 mln EUR) również z powodu wyższych kosztów osobowych, a w Polsce (wzrost: 25 mln EUR) głównie z powodu wyższych kosztów prawnych i konsultingowych. Koszty ryzyka wzrosły o 15 mln EUR ze względu na wyższe alokacje w Czechach (wzrost: 47 mln EUR), podczas gdy na Węgrzech i Słowacji lepsze warunki ramowe doprowadziły do obniżenia kosztów ryzyka. Wzrost podatku dochodowego wynikał z poprawy zysków na Słowacji oraz wprowadzenia podatku od nadwyżki zysku w Czechach (26 mln EUR).

w mln EUR	Polska		Słowacja	
	2023	2022	2023	2022
Wynik z tytułu odsetek	19	12	404	322
Dochód z dywidendy	0	0	0	0
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	0	0	5	4
Wynik z tytułu prowizji	0	1	193	185
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	2	2	14	11
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0
Pozostały wynik operacyjny	14	-1	-1	13
Dochód operacyjny	36	15	615	534
Koszty administracyjne	-67	-43	-271	-242
Wynik operacyjny	-32	-28	344	291
Inny wynik	-873	-505	-1	0
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-4	-31	-7	-11
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	41	46	-30	-44
Zysk przed opodatkowaniem	-868	-518	305	235
Podatki od dochodów i zysków	0	0	-64	-45
Zysk po opodatkowaniu	-868	-518	242	191

w mln EUR	Czechy		Węgry	
	2023	2022	2023	2022
Wynik z tytułu odsetek	642	652	525	356
Dochód z dywidendy	8	0	4	2
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	183	197	202	183
Wynik z tytułu prowizji	2	-10	-34	-3
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	-4	-4	-4	0
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	25	26	-8	1
Pozostały wynik operacyjny	857	860	684	539
Dochód operacyjny	-391	-400	-280	-224
Koszty administracyjne	466	460	404	315
Wynik operacyjny	0	9	-13	-16
Inny wynik	-23	-22	-97	-73
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-41	6	2	-20
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	401	452	297	205
Zysk przed opodatkowaniem	-96	-86	-33	-22
Podatki od dochodów i zysków	306	366	264	183

w mln EUR	2023	2022	Zmiana	Q4/2023	Q3/2023	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1.296	943	37,4	343	336	2,3
Dochód z dywidendy	4	8	-48,8	0	3	-87,3
Wynik z tytułu prowizji	456	449	1,5	124	118	5,3
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	31	-1	-	22	3	>500,0%
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	0	0	51,4	0	0	-57,6
Pozostały wynik operacyjny	1	10	-85,9	-11	8	-
Dochód operacyjny	1.789	1.409	27,0	479	467	2,6
Koszty administracyjne	-752	-699	7,7	-226	-175	28,9
Wynik operacyjny	1.037	711	45,9	253	292	-13,1
Inny wynik	-31	-13	144,7	-24	0	>500,0%
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-39	-42	-7,1	-8	-6	30,0
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	-6	-70	-91,1	-25	-21	17,2
Zysk przed opodatkowaniem	961	586	63,9	196	264	-25,7
Podatki od dochodów i zysków	-155	-83	85,9	-33	-39	-14,1
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	806	503	60,3 %	162	225	-27,7 %
Wynik z działalności zaniechanej	0	46	-	0	0	-
Zysk po opodatkowaniu	806	548	47,0	162	225	-27,7
Zwrot z kapitału własnego przed	30,8 %	18,9 %	12,0 PP	25,2 %	33,6 %	-8,4 PP
Zwrot z kapitału własnego po	25,9 %	17,6 %	8,2 PP	20,9 %	28,6 %	-7,8 PP
Marża odsetkowa netto (średnie aktywa oprocentowane)	4,26 %	3,46 %	0,80 PP	4,34 %	4,35 %	-0,01 PP
Stosunek kosztów do przychodów	42,1 %	49,6 %	-7,5 PP	47,1 %	37,5 %	9,6 PP

W analogicznym okresie poprzedniego roku wynik z działalności zaniechanej obejmował zysk netto za okres bułgarskich jednostek Grupy przeznaczonych do sprzedaży, natomiast wynik z dekonsolidacji w wysokości 398 mln EUR został przypisany do segmentu Centrum Korporacyjne.

Wzrost zysku po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej wynikał przede wszystkim ze znacznego wzrostu wyniku z tytułu odsetek. Głównymi czynnikami wzrostu wyniku z tytułu odsetek był wyższy poziom stóp procentowych i wyższe wolumeny kredytowe. Wynik z tytułu odsetek wzrósł o 353 mln EUR, czyli o 37%, przy czym 124 mln EUR pochodziło z Serbii, głównie z powodu wyższego poziomu stóp procentowych w wyniku wzrostu referencyjnej stopy procentowej i przejścia Crédit Agricole Serbia AD w kwietniu 2022 roku. Silny wzrost wyniku z tytułu odsetek odnotowano również w Rumunii w wysokości 90 mln EUR lub 18 procent oraz w Chorwacji w wysokości 64 mln EUR lub 55 procent. Wynik handlowy netto i wynik netto z wyceny według wartości godziwej zmieniły się z minus 1 mln EUR w tym samym okresie poprzedniego roku na plus 31 mln EUR. Przyczyniła się do tego przede wszystkim Rumunia, która odnotowała wzrost o 17 mln EUR, z zyskami i niższymi stratami z pożyczek i obligacji wycenianych według wartości godziwej, a także dodatnim wynikiem z aktualizacji wyceny pozycji walutowych. Efekty te doprowadziły również do wzrostu o 11 mln EUR w Chorwacji. Koszty administracyjne wzrosły o 54 mln EUR, przy czym największy wzrost odnotowano w przypadku kosztów osobowych, które wyniosły 30 mln EUR, głównie z powodu podwyżek wynagrodzeń związanych z inflacją. Koszty operacyjne wzrosły o 12 mln EUR, głównie z powodu wyższych kosztów IT i biurowych. Pozostałe przychody zmniejszyły się o 18 mln EUR, z czego największy udział miała Serbia. Wynikało to z modyfikacji strat w transakcjach kredytowych, na które wpływ miała decyzja krajowego banku centralnego o tymczasowym ograniczeniu nominalnej stopy procentowej dla kredytów hipotecznych o zmiennej stopie procentowej i kwocie wypłaty do 200 tys. EUR. Nastąpiła znaczna poprawa w zakresie kosztów ryzyka z alokacją w wysokości 6 mln EUR w okresie sprawozdawczym, podczas gdy w poprzednim roku alokacja wynosiła 70 mln EUR. Ten pozytywny trend był widoczny w prawie wszystkich krajach segmentu, przy czym największe spadki kosztów ryzyka odnotowano w Rumunii i Chorwacji, szczególnie w przypadku kredytów dla gospodarstw domowych. Podatek dochodowy wzrósł o 72 mln EUR do 155 mln EUR, głównie ze względu na zyski.

w mln EUR	Albania		Bośnia i Hercegowina		Kosowo	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Wynik z tytułu odsetek	114	72	86	64	66	55
Dochód z dywidendy	0	1	0	6	0	0
Wynik z tytułu prowizji	20	19	54	56	17	17
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	-2	0	2	3	1	0
Pozostały wynik operacyjny	-1	0	-3	1	6	5
Dochód operacyjny	131	92	139	130	91	77
Koszty administracyjne	-53	-45	-66	-63	-41	-37
Wynik operacyjny	78	47	74	67	50	40
Inny wynik	-2	-2	0	-1	0	0
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-7	-6	-6	-5	-2	-2
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	2	-2	-2	-6	-13	-5
Zysk przed opodatkowaniem	71	38	66	56	36	33
Podatki od dochodów i zysków	-11	-6	-3	-3	-4	-4
Zysk po opodatkowaniu	60	32	63	52	31	29

w mln EUR	Chorwacja		Rumunia		Serbia	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Wynik z tytułu odsetek	181	116	579	489	270	147
Dochód z dywidendy	0	0	3	0	0	0
Wynik z tytułu prowizji	73	87	184	180	108	91
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	6	-5	9	-8	14	8
Pozostały wynik operacyjny	-5	-1	1	-1	3	6
Dochód operacyjny	256	197	778	661	395	252
Koszty administracyjne	-125	-127	-346	-310	-122	-117
Wynik operacyjny	131	71	432	350	273	135
Inny wynik	-12	-6	-5	-5	-13	1
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-2	-4	-10	-14	-12	-10
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	12	-9	6	-30	-12	-19
Zysk przed opodatkowaniem	130	52	423	301	236	107
Podatki od dochodów i zysków	-25	-9	-77	-47	-34	-15
Zysk po opodatkowaniu	105	43	346	254	202	92

w mln EUR	2023	2022	Zmiana	Q4/2023	Q3/2023	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1.915	2.025	-5,4	509	462	10,1
Dochód z dywidendy	0	0	25,6	0	0	-
Wynik bieżący jednostek	3	6	-54,7	0	1	-76,1
Wynik z tytułu prowizji	1.364	2.207	-38,2	239	253	-5,5
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	192	471	-59,1 %	14	53	-73,8 %
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-2	-29	-92,7	0	-1	-
Pozostały wynik operacyjny	-32	-56	-42,7	1	-2	-
Dochód operacyjny	3.441	4.624	-25,6	763	767	-0,5
Koszty administracyjne	-983	-954	3,0	-234	-183	27,7
Wynik operacyjny	2.458	3.670	-33,0	529	584	-9,4
Inny wynik	-10	-6	71,8	-4	-2	131,5
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-55	-66	-17,6	-12	-13	-4,0
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-191	-743	-74,3 %	34	48	-29,1 %
Zysk przed opodatkowaniem	2.203	2.855	-22,8	547	618	-11,4
Podatki od dochodów i zysków	-628	-619	1,4	-238	-173	37,8
Zysk po opodatkowaniu	1.575	2.236	-29,6	309	445	-30,5
Zwrot z kapitału własnego przed	57,0 %	88,1 %	-31,2 PP	56,6 %	64,0 %	-7,4 PP
Zwrot z kapitału własnego po	40,7 %	69,0 %	-28,3 PP	32,0 %	46,1 %	-14,1 PP
Marża odsetkowa netto (średnie aktywa oprocentowane)	6,84 %	6,37 %	0,47 PP	7,99 %	6,99 %	1,00 PP
Stosunek kosztów do przychodów	28,6 %	20,6 %	7,9 PP	30,7 %	23,9 %	6,8 PP

Wynik z tytułu odsetek spadł o 110 mln EUR do 1 915 mln EUR. W Rosji wynik z tytułu odsetek spadł o 116 mln EUR z powodu 34-procentowego spadku wolumenu kredytów, częściowo w wyniku efektów walutowych. Na Białorusi wynik z tytułu odsetek spadł o 36 mln EUR ze względu na spadek rynkowych stóp procentowych i związane z tym niższe marże, podczas gdy na Ukrainie wyższe przychody z tytułu odsetek od rządowych certyfikatów depozytowych, transakcji rynku pieniężnego i obligacji rządowych ze względu na wyższe wolumeny doprowadziły do wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 43 mln EUR. Wynik z tytułu prowizji spadł z powodu dewaluacji walut i nadal pozostawał pod wpływem sytuacji geopolitycznej. Spadły one szczególnie gwałtownie w Rosji z powodu niższych wolumenów w wyniku wprowadzenia wewnętrznych limitów transakcyjnych i niższych marż w działalności walutowej, co spowodowało spadek o 576 mln EUR. Dochód netto z opłat i prowizji z tytułu transakcji płatniczych również spadł o 184 mln EUR z powodu niższych wolumenów, podczas gdy wynik z działalności związanej z papierami wartościowymi spadł o 99 mln EUR z powodu niższych opłat. Wynik handlowy netto i wynik netto z wyceny wartości godziwej spadły o 278 mln EUR, głównie w Rosji, głównie z powodu niższego wolumenu transakcji klientów w walutach obcych i związanego z tym spadku marży dealerskiej. Koszty ryzyka w okresie sprawozdawczym wyniosły 191 mln EUR (w poprzednim roku: 743 mln EUR), z czego 95 mln EUR zaksięgowano w Rosji, a 94 mln EUR na Ukrainie. Alokacje dla etapu 1 i etapu 2 wyniosły łącznie 42 mln EUR w Rosji (głównie przedsiębiorstwa niefinansowe) i 70 mln EUR na Ukrainie (głównie rządy i przedsiębiorstwa niefinansowe). Wzrost podatku dochodowego w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku wynikał przede wszystkim z pozytywnych wyników finansowych na Ukrainie oraz wprowadzenia nowego podatku od nadwyżki zysków. Ze względu na spadek zysków, w Rosji odnotowano niższy koszt podatkowy, który został skompensowany wprowadzeniem nowego podatku od nadwyżki zysków (47 mln EUR).

w mln EUR	Białoruś		Rosja		Ukraina	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Wynik z tytułu odsetek	86	123	1.411	1.527	418	375
Dochód z dywidendy	0	0	0	0	0	0
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	0	0	3	6	0	0
Wynik z tytułu prowizji	128	112	1.152	2.008	84	87
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	25	37	135	369	33	65
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	0	0	-2	-29	0	0
Pozostały wynik operacyjny	-10	-15	-19	-37	-2	-3
Dochód operacyjny	229	257	2.679	3.844	532	524
Koszty administracyjne	-74	-76	-729	-696	-180	-182
Wynik operacyjny	155	181	1.950	3.148	353	341
Inny wynik	-1	-2	-8	-7	-1	4
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-2	-3	-42	-54	-11	-10
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-2	-20	-95	-471	-94	-253
Zysk przed opodatkowaniem	151	156	1.805	2.616	247	82
Podatki od dochodów i zysków	-39	-43	-464	-559	-125	-17
Zysk po opodatkowaniu	112	113	1.341	2.058	121	65

40

## Grupa Korporacje i Rynki

w mln EUR	2023	2022	Zmiana	Q4/2023	Q3/2023	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	967	733	32,0	256	248	3,2
Dochód z dywidendy	5	12	-61,9	0	2	-81,6
Wynik bieżący jednostek	14	6	134,4	4	4	-7,9
Wynik z tytułu prowizji	578	617	-6,2	150	142	6,1
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	163	141	15,3 %	21	48	-55,1 %
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-5	-17	-67,7	1	1	10,0
Pozostały wynik operacyjny	108	110	-1,6	26	19	36,7
Dochód operacyjny	1.831	1.602	14,3	458	462	-1,0
Koszty administracyjne	-882	-765	15,3	-262	-203	29,1
Wynik operacyjny	948	837	13,3	196	259	-24,5
Inny wynik	6	3	116,7	-2	7	-
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-44	-54	-17,4	-10	-8	24,3
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-177	-122	45,3 %	-151	-35	331,9 %
Zysk przed opodatkowaniem	733	664	10,4	33	223	-85,3
Podatki od dochodów i zysków	-172	-148	16,5	-15	-48	-68,7
Zysk po opodatkowaniu	561	517	8,6	18	175	-89,8
Zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem	19,0 %	17,2 %	1,8 PP	3,4 %	23,2 %	-19,8 PP
Zwrot z kapitału własnego po opodatkowaniu	14,5 %	13,4 %	1,1 PP	1,8 %	18,2 %	-16,4 PP
Marża odsetkowa netto (średnie aktywa oprocentowane)	1,53 %	1,19 %	0,34 PP	1,64 %	1,55 %	0,09 PP
Stosunek kosztów do przychodów	48,2 %	47,8 %	0,4 PP	57,2 %	43,9 %	13,3 PP

Wzrost wyniku z tytułu odsetek o 235 mln EUR był głównie odpowiedzialny za wzrost zysku po opodatkowaniu w ujęciu rok do roku. Wzrost wyniku z tytułu odsetek wynikał przede wszystkim z wyższych marż odsetkowych z depozytów klientów (zarządzanie gotówką, depozyty na rynku pieniężnym, działalność kas oszczędnościowo-budowlanych). Z kolei wynik z tytułu prowizji odnotował znaczny spadek dochodów z działalności walutowej z klientami korporacyjnymi, po szczególnie wysokich dochodach w poprzednim roku. Dochody z finansowania handlu, pożyczek i transakcji płatniczych również spadły. Koszty administracyjne wzrosły o 117 mln EUR,

głównie z powodu wyższych kosztów operacyjnych, w szczególności kosztów IT i komunikacji, oraz wyższych kosztów osobowych (głównie z powodu wyższych regularnych wynagrodzeń i wzrostu liczby pracowników) w centrali Grupy. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w okresie sprawozdawczym wyniosły 177 mln EUR i były znacznie wyższe niż odpisy w wysokości 122 mln EUR w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wyższe alokacje zostały dokonane na etapie 3 dla finansowania nieruchomości w siedzibie głównej Grupy, podczas gdy odwrócenia miały miejsce na etapach 1 i 2.

41

## Centrum korporacyjne

w mln EUR	2023	2022	Zmiana	Q4/2023	Q3/2023	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	-96	-52	84,6	-45	-17	169,4
Dochód z dywidendy	758	387	96,1	288	43	>500,0%
Wynik bieżący jednostek	63	48	31,1	8	14	-44,0
Wynik z tytułu prowizji	71	51	40,8	15	19	-21,3
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	-202	9	-	-91	-18	393,6 %
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-6	2	-	-6	2	-
Pozostały wynik operacyjny	159	103	54,2	60	31	94,5
Dochód operacyjny	748	547	36,6	230	74	210,5
Koszty administracyjne	-483	-395	22,2	-122	-106	14,3
Wynik operacyjny	265	152	73,8	109	-32	-
Inny wynik	19	-139	-	-2	32	-
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-13	-38	-65,0	8	8	2,6
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	13	-19	-	2	1	114,9 %
Zysk przed opodatkowaniem	283	-43	-	117	8	>500,0%
Podatki od dochodów i zysków	155	144	7,7	12	39	-68,3
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	438	101	334,4 %	130	47	174,9 %
Wynik z działalności zaniechanej	0	398	-	0	0	-
Zysk po opodatkowaniu	438	498	-12,1	130	47	174,9

Wyższe, głównie wewnątrzgrupowe przychody z dywidend spowodowały wzrost o 372 mln EUR. Pozostałe przychody operacyjne w okresie sprawozdawczym poprzedniego roku obejmowały stratę w wysokości 29 mln EUR z tytułu usunięcia z bilansu wartości niematerialnych i prawnych w siedzibie głównej Grupy. Wydatki na środki rządowe i obowiązkowe opłaty spadły o 25 mln EUR do 13 mln EUR, głównie z powodu niższych składek na bankowe fundusze naprawcze i niższych opłat bankowych w centrali Grupy. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wykazały odwrócenie netto w wysokości 13 mln EUR w centrali Grupy w okresie sprawozdawczym (w poprzednim okresie: alokacja netto w wysokości 19 mln EUR). Inne całkowite dochody wyniosły 19 mln EUR w okresie sprawozdawczym (w poprzednim okresie: minus 139 mln EUR). Wycena udziałów w spółkach stowarzyszonych doprowadziła do odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości na łączną kwotę 38 mln EUR w okresie sprawozdawczym. Z drugiej strony, w tym samym okresie poprzedniego roku dokonano odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości 37 mln EUR w odniesieniu do inwestycji w jednostki stowarzyszone i 30 mln EUR w odniesieniu do inwestycji w jednostki zależne. W poprzednim roku 68 mln EUR przypadało na odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy czeskiej (60 mln EUR) i serbskiej jednostki Grupy (8 mln EUR).

Te pozytywne efekty zostały skompensowane przez spadek o 210 mln EUR wyniku handlowego netto i wyniku netto z wyceny według wartości godziwej. W obszarze działalności związanej z certyfikatami zaksięgowanej w centrali Grupy, gwałtowny wzrost własnego spreadu kredytowego w poprzednim roku spowodował wysokie zyski z wyceny emisji certyfikatów wycenianych według wartości godziwej. W bieżącym roku własny spread kredytowy spadł jednak o około 35 punktów bazowych. W rezultacie wynik z wyceny związanej z ryzykiem spadł do minus 49 mln EUR w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku. Ponadto, wynik skarbowy spadł o 43 mln EUR z powodu efektów wyceny. Wzrost kosztów administracyjnych o 88 mln EUR wynikał z wyższych kosztów osobowych, głównie z powodu wyższych regularnych wynagrodzeń i wzrostu liczby pracowników, a także wyższych kosztów IT i doradztwa w centrali Grupy. Wynik z tytułu odsetek spadł o 44 mln EUR, głównie z powodu wyższych kosztów refinansowania w centrali Grupy.

W tym samym okresie poprzedniego roku wynik dekonsolidacji bułgarskich jednostek Grupy został ujęty w wyniku z działalności zaniechanej.

# Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

43

## • Przedsiębiorstwo

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

RBI traktuje Austrię, gdzie działa jako wiodący bank korporacyjny i inwestycyjny, oraz Europę Środkowo-Wschodnią (CEE) jako swój rynek macierzysty. 12 rynków w regionie jest obsługiwanych przez banki zależne, a Grupa obejmuje również wiele innych firm świadczących usługi finansowe, na przykład w zakresie leasingu, zarządzania aktywami, faktoringu i fuzji i przejęć. RBI oferuje austriackim i międzynarodowym firmom nie tylko szeroką gamę produktów w zakresie bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, ale także niemal ogólnokrajowe wsparcie w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Lokalne firmy każdej wielkości i klienci prywatni również otrzymują wysokiej jakości produkty finansowe za pośrednictwem zwartej sieci oddziałów. Aby wspierać swoją działalność biznesową, RBI utrzymuje przedstawicielstwa i oddziały serwisowe w wybranych lokalizacjach w Azji i Europie Zachodniej. Łącznie około 45 000 pracowników RBI obsługuje 18,6 miliona klientów w ponad 1500 oddziałach, z których większość znajduje się w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Ponieważ akcje spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym zgodnie z sekcją 1 (2) austriackiej ustawy o giełdach papierów wartościowych (rynek główny Wiedeńskiej Giełdy Papierów Wartościowych), a liczne emisje RBI AG są dopuszczone do regulowanej giełdy papierów wartościowych w UE, RBI AG jest zobowiązana do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zgodnie z sekcją 59a austriackiej ustawy o bankowości. RBI nie ma akcjonariusza większościowego, ale osiem regionalnych banków Raiffeisen posiada około 60,6% akcji jako główni akcjonariusze, a pozostała część znajduje się w wolnym obrocie.

Jako instytucja kredytowa zgodnie z sekcją 1 BWG, RBI AG podlega urzędowemu nadzorowi Austriackiego Urzędu Nadzoru nad Rynkiem Finansowym, Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wiedeń ([www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at)) oraz Europejskiego Banku Centralnego, Sonnemannstrasse 22, D-60314 Frankfurt nad Menem ([www.bankingsupervision.europa.eu](http://www.bankingsupervision.europa.eu)).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestru Handlowego zgodnie z austriackimi przepisami dotyczącymi publikacji i opublikowane za pośrednictwem elektronicznej platformy publikacyjno-informacyjnej (EVI). Zostało ono podpisane przez Zarząd w dniu 12 lutego 2024 r., a następnie przekazane do wiadomości Rady Nadzorczej. W ramach rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z § 124 BörseG 2018 niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest również sporządzane i publikowane w standardowym elektronicznym formacie sprawozdawczym (format ESEF).

Wymogi dotyczące ujawniania informacji określone w art. 434 rozporządzenia UE nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych (Capital Requirements Regulation, CRR) są publikowane na stronie internetowej RBI: [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) → Investors → Results & Reports.

---

### Informacje ESEF

Nazwa firmy składającej sprawozdanie	Raiffeisen Bank International AG
Forma prawna spółki	Raiffeisen Bank International AG
Siedziba główna działalności gospodarczej	Spółka akcyjna
Adres siedziby statutowej	1030 Wien
Siedziba spółki	Am Stadtpark 9, 1030 Wien
Kraj, w którym spółka jest zarejestrowana jako podmiot prawny	Austria
Opis charakteru działalności spółki i jej głównych działań	Austria

---

### Nazwa firmy składającej sprawozdanie

RBI traktuje Austrię, gdzie działa jako wiodący bank korporacyjny i inwestycyjny, oraz Europę Środkowo-Wschodnią (CEE) jako swój rynek macierzysty. 12 rynków w regionie jest obsługiwanych przez banki zależne, a Grupa obejmuje również wiele innych firm świadczących usługi finansowe, na przykład w zakresie leasingu, zarządzania aktywami, faktoringu i fuzji i przejęć. RBI oferuje austriackim i międzynarodowym firmom nie tylko szeroką gamę produktów w zakresie bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, ale także niemal ogólnokrajowe wsparcie w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Lokalne firmy każdej wielkości i klienci prywatni również otrzymują wysokiej jakości produkty finansowe za pośrednictwem zwartej sieci oddziałów. Aby wspierać swoją działalność biznesową, RBI utrzymuje przedstawicielstwa i oddziały serwisowe w wybranych lokalizacjach w Azji i Europie Zachodniej.

44

## • Sprawozdanie z całkowitych dochodów

### Rachunek zysków i strat

w mln EUR	Nota	2023	2022
Wynik z tytułu odsetek	[1]	5.683	5.053
Przychody z tytułu odsetek według metody efektywnej stopy procentowej		8.293	6.681
Pozostałe przychody z tytułu odsetek		2.313	577
Koszty odsetek		-4.923	-2.205
Dochód z dywidendy	[2]	35	64
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	[3]	85	64
Wynik z tytułu prowizji	[4]	3.042	3.878
Dochód z prowizji		4.066	4.835
Koszty prowizji		-1.025	-957
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	[5]	186	663
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	[5]	-28	-41
Pozostały wynik operacyjny	[6]	62	29
Dochód operacyjny		9.065	9.710
Koszty osobowe		-2.209	-2.010
Koszty operacyjne		-1.224	-1.081
Amortyzacja		-475	-461
Koszty administracyjne	[7]	-3.908	-3.552
Wynik operacyjny		5.158	6.158
Inny wynik	[8]	-906	-667
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	[9]	-284	-337
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	[10]	-393	-949
Zysk przed opodatkowaniem		3.576	4.203
Podatki od dochodów i zysków	[11]	-997	-859
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej		2.578	3.344
Wynik z działalności zaniechanej		0	453
Zysk po opodatkowaniu		2.578	3.797
Wynik na udziałach niekontrolujących	[29]	-192	-170
<b>Skonsolidowany dochód netto</b>		<b>2.386</b>	<b>3.627</b>

45

### Inne całkowite dochody i całkowite dochody ogółem

w mln EUR	Nota	2023	2022
Zysk po opodatkowaniu		2.578	3.797
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		0	53
Wycena programów emerytalnych określonych świadczeń	[27]	-2	34
Zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych	[17]	-1	-59
Zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian ryzyka niewykonania zobowiązań	[19]	6	61
Udział w innych całkowitych dochodach spółek wycenianych metodą praw własności	[24]	-2	25
Podatek odroczone od pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	[11]	-1	-7
Pozycje, które mogą następnie zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		-1.060	-409
Różnice kursowe		-1.168	-45
Zabezpieczenie inwestycji netto w działalność zagraniczną	[22]	37	-39
Korekty rezerwy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych	[22]	5	-45
Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	[17]	72	-110
Udział w innych całkowitych dochodach spółek wycenianych metodą praw własności	[24]	6	-202
Podatek odroczone od pozycji, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysku lub straty	[11]	-11	33
Inny wynik		-1.060	-356
<b>Wynik ogólny</b>		<b>1.518</b>	<b>3.441</b>
Wynik na udziałach niekontrolujących	[29]	-161	-147
w tym rachunek zysków i strat	[29]	-192	-170
w tym inne całkowite dochody		31	24
<b>Całkowity dochód ogółem</b>		<b>1.357</b>	<b>3.295</b>

## Zysk na akcję

w mln EUR	2023	2022
Skonsolidowany dochód netto	2.386	3.627
Prawo do dywidendy z dodatkowego kapitału podstawowego	-109	-92
Wynik przypadający na akcje zwykłe	2.277	3.534
Średnia liczba akcji zwykłych w obiegu w milionach	328	329
<b>Zysk na akcje w EUR</b>	<b>6,93</b>	<b>10,76</b>

Nie istniały żadne prawa do konwersji lub opcji, więc nie wystąpiło rozwodnienie zysku na akcję. Dywidenda z dodatkowego kapitału Tier 1 jest przypisana; faktyczna wypłata opiera się na uchwale Zarządu w odpowiednim dniu płatności.

46

## • Bilans

### Aktywa

w mln EUR	Nota	2023	2022
Gotówka w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty a vista	[12]	43.234	53.683
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	[13]	139.302	137.431
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	[17, 23]	2.992	3.203
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	[18, 23]	949	757
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	[19, 23]	185	84
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	[20, 23]	5.783	6.411
Rachunkowość zabezpieczeń	[22]	1.160	1.608
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z tytułu zabezpieczenia wartości godziwej portfela	[22]	-365	-947
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	[24]	820	713
Rzeczowe aktywa trwałe	[25]	1.672	1.684
Wartości niematerialne i prawne	[25]	970	903
Bieżące należności podatkowe	[11]	69	100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	[11]	218	269
Pozostałe aktywa	[26]	1.253	1.159
<b>Łącznie</b>		<b>198.241</b>	<b>207.057</b>

## Zobowiązania

w mln EUR	Nota	2023	2022
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	[15]	164.711	175.142
Zobowiązania finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	[19, 23]	1.088	950
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	[21, 23]	8.463	8.453
Rachunkowość zabezpieczeń	[22]	1.466	2.054
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z tytułu	[22]	-514	-1.217
Postanowienia	[27]	1.644	1.479
Bieżące zobowiązania podatkowe	[11]	242	181
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	[11]	43	36
Pozostałe zobowiązania	[28]	1.248	1.215
Kapitał własny	[29]	19.849	18.764
Kapitał własny grupy		17.009	16.027
Kapitał udziałów niekontrolujących		1.231	1.127
Kapitał dodatkowy Tier I (AT1)		1.610	1.610
<b>Łącznie</b>		<b>198.241</b>	<b>207.057</b>

- **Zestawienie zmian w kapitale własnym**

w mln EUR	Kapitał subskrybowany	Kapitał rezerwy	Zysk rezerwy	Skumulowane Inny wynik	Kapitał własny grupy	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitał dodatkowy Tier I (AT1)	Łącznie
<b>Kapitał własny 1 stycznia</b>	1.002	4.992	10.121	-3.272	12.843	1.010	1.622	15.475
Wkłady kapitałowe/ -wypłaty	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeznaczenie dywidendy	0	0	-92	0	-92	0	92	0
Wypłaty dywidend	0	0	0	0	0	-26	-92	-119
Akcje własne	-1	-2	0	0	-3	0	-12	-14
Inne zmiany	0	0	-19	4	-15	-4	0	-19
Wynik ogólny	0	0	3.627	-332	3.295	147	0	3.441
<b>Kapitał własny 31.12.2022</b>	1.002	4.990	13.637	-3.601	16.027	1.127	1.610	18.764
Wpływ wprowadzenia MSSF 17	0	0	-47	50	3	0	0	2
<b>Kapitał własny 1</b>	1.002	4.990	13.590	-3.551	16.030	1.126	1.610	18.767
Wkłady kapitałowe/ -wypłaty	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeznaczenie dywidendy	0	0	-109	0	-109	0	109	0
Wypłaty dywidend	0	0	-263	0	-263	-57	-109	-428
Akcje własne	0	-1	0	0	-1	0	-1	-2
Inne zmiany	0	0	-5	0	-5	0	0	-5
Wynik ogólny	0	0	2.386	-1.029	1.357	161	0	1.518
<b>Kapitał własny</b>	1.002	4.988	15.600	-4.580	17.009	1.231	1.610	19.849

48

• **Rachunek przepływów pieniężnych**

49

w mln €	Nota	2023	2022
Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty a vista na dzień 1 stycznia	[12]	53.683	38.557
<b>Działalność operacyjna:</b>			
Zysk przed opodatkowaniem		3.576	4.203
Korekty dotyczące uzgodnienia zysku po opodatkowaniu do przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej:			
Amortyzacja, utrata wartości, odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	[7, 8]	500	549
Odwrocenie/przypisanie rezerw i utrata wartości aktywów finansowych	[6, 10, 27]	1.281	1.446
Zysk/strata z wyceny i zbycia aktywów i zobowiązań	[5, 8]	110	-430
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	[3]	-85	-64
Inne korekty (bilansowe) <sup>1</sup>		-5.516	-3.899
Suma częściowa		-134	1.806
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej po korekcie o składniki niepieniężne:			
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	[13]	-101	-124
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	[17, 23]	343	1.217
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	[18, 23]	-9	185
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	[19, 23]	-101	184
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	[20, 23]	-1.452	853
Pozostałe aktywa	[26]	-32	102
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	[15]	-6.224	13.118
Zobowiązania finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	[19, 23]	181	-110
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	[21, 23]	1.303	9
Postanowienia	[27]	-475	-210
Pozostałe zobowiązania	[28]	-173	33
Otrzymane odsetki	[1]	9.762	6.770
Zapłacone odsetki	[1]	-4.086	-2.049
Otrzymane dywidendy	[2]	64	82
Płatności podatku dochodowego	[11]	-834	-896
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>-1.967</b>	<b>20.969</b>
<b>Działalność inwestycyjna:</b>			
Środki pieniężne z dodania i zbycia jednostek zależnych ze względu na istotność		-6	-9
Płatności za nabycie:			
Aktywa finansowe i akcje spółki	[13, 16, 18,	-9.171	-6.692
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	[25]	-592	-484
Spółki zależne		0	79
Wpływy ze sprzedaży:			
Aktywa finansowe i akcje spółki	[13, 16, 18,	2.971	2.451
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	[25]	176	155
Spółki zależne	[8]	0	31
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-6.622</b>	<b>-4.469</b>
<b>Działalność finansowa:</b>			
Płatności kapitałowe		-2	-14
Wpływy z podporządkowanych zobowiązań finansowych	[15, 19]	0	520
Płatności za podporządkowane zobowiązania finansowe	[15, 19]	-582	-749
Wypłaty dywidend		-429	-119
Wpływy środków pieniężnych z tytułu leasingu		-105	-68
Wpływy z tytułu zmian w kapitale udziałów niekontrolujących		0	0
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		<b>-1.118</b>	<b>-429</b>
Wpływ zmian kursów wymiany walut		-741	-945
Środki pieniężne w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty a vista na dzień 31.12.	[12]	43.234	53.683

<sup>1</sup> Inne korekty (per saldo) obejmują głównie odliczenie przychodów z tytułu odsetek netto i przychodów z tytułu dywidend; odpowiednie przepływy pieniężne są wykazywane w pozycji odsetki otrzymane, odsetki zapłacone i dywidendy otrzymane.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej są prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w sposób, który najlepiej odzwierciedla działalność biznesową RBI. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej to przepływy pieniężne z głównej działalności spółki generującej przychody. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są obliczane metodą

pośrednią, w której zysk przed opodatkowaniem z rachunku zysków i strat jest korygowany o składniki niepieniężne i rozszerzany o gotówkowe zmiany w aktywach i pasywach. Ponadto odliczane są pozycje przychodów i kosztów, które można przypisać do działalności inwestycyjnej lub finansowej. Jako instytucja finansowa, RBI klasyfikuje zapłacone odsetki oraz otrzymane odsetki i dywidendy jako przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Wpływy i wydatki środków pieniężnych z tytułu aktywów finansowych wykazane w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej obejmują papiery wartościowe przeznaczone do inwestycji długoterminowych, natomiast wpływy i wydatki środków pieniężnych z tytułu udziałów w spółkach obejmują jednostki zależne i stowarzyszone, które nie podlegają pełnej konsolidacji.

Więcej informacji na temat środków pieniężnych w kasie, środków w bankach centralnych i innych depozytów a vista można znaleźć w nocie (12) Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty a vista. Szczegółowe informacje na temat zmiany podporządkowanych zobowiązań finansowych prezentowanych w przepływach pieniężnych z działalności finansowej można znaleźć w nocie (15) Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt.

W przypadku RBI jako grupy instytucji kredytowych wartość informacyjna rachunku przepływów pieniężnych jest uważana za niską. Rachunek przepływów pieniężnych nie jest planem płynności ani planem finansowym. Nie jest również wykorzystywany jako narzędzie zarządzania.

51

## • Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Kategoryzacja segmentów

Podstawy segmentacji

W RBI wewnętrzna sprawozdawczość zarządcza opiera się zasadniczo na istniejącej strukturze organizacyjnej. Ma ona strukturę macierzową, tj. członkowie zarządu są odpowiedzialni zarówno za poszczególne kraje, jak i za określone segmenty działalności. Jednostką generującą środki pieniężne w Grupie jest kraj. Prezentacja krajów obejmuje jednostki operacyjne RBI w poszczególnych krajach (oprócz banków zależnych, np. również spółki leasingowe). Najwyższe organy decyzyjne RBI - Zarząd i Rada Nadzorcza - podejmują zatem kluczowe decyzje w sprawie alokacji zasobów do segmentu na podstawie odpowiedniej siły finansowej i zysków, dlatego te kryteria sprawozdawcze zostały ocenione jako istotne. Segmenty są również odpowiednio prezentowane zgodnie z MSSF 8. W przypadku alokacji krajów do poszczególnych segmentów sprawozdawczych, oczekiwany poziom ryzyka i zysków jest również brany pod uwagę przy alokacji zasobów, oprócz długoterminowych podobieństw ekonomicznych, takich jak premie za ryzyko kapitałowe, potencjalny wzrost rynku i marże odsetkowe netto. Zgodnie z MSSF 8.12 w składzie segmentów sprawozdawczych należy również uwzględnić następujące cechy ekonomiczne. Kraje są podsumowywane jako segment sprawozdawczy, jeśli oferowane produkty i usługi są takie same. Oprócz standardowych procesów produkcyjnych i kanałów sprzedaży, grupy docelowe, takie jak klienci korporacyjni, klienci prywatni i klienci instytucjonalni, są również takie same w poszczególnych segmentach. Regulacje bankowe w poszczególnych krajach są monitorowane głównie przez banki centralne. We wszystkich krajach bank centralny jest odpowiedzialny za formułowanie i wdrażanie polityki pieniężnej, utrzymywanie stabilności finansowej i regulowanie sektora bankowego. Uzgodnienie zawiera głównie kwoty z eliminacji wyników śródrocznych oraz z konsolidacji między segmentami.

W celu zapewnienia maksymalnej przejrzystości i jaśniejszej sprawozdawczości zdefiniowano pięć segmentów, biorąc pod uwagę progi wymagane przez MSSF 8. Progi te wynoszą po 10 procent kluczowych danych dotyczących przychodów operacyjnych, zysku po opodatkowaniu i aktywów segmentu.

Europa Środkowa

Segment ten obejmuje kraje UE: Polskę, Słowację, Czechy i Węgry, czyli najbardziej rozwinięte rynki bankowe w Europie Środkowo-Wschodniej. W Polsce RBI jest obecny z likwidowanym portfelem detalicznych walutowych kredytów hipotecznych. Na Słowacji RBI działa w segmencie klientów korporacyjnych i detalicznych, leasingu, zarządzania aktywami i spółdzielni budowlanych, a Tatra banka realizuje strategię wielu marek dla klientów detalicznych. W Czechach RBI prowadzi działalność w zakresie leasingu nieruchomości i kas oszczędnościowo-budowlanych, oprócz tradycyjnej działalności bankowej z klientami korporacyjnymi i detalicznymi. Na Węgrzech Grupa obsługuje zarówno klientów prywatnych, jak i korporacyjnych. Koncentruje się na segmencie klientów korporacyjnych i wysokiej klasy klientów detalicznych.

### Europa Południowo – Wschodnia

Segment Europy Południowo-Wschodniej obejmuje Albanie, Bośnię i Hercegowinę, Kosowo, Chorwację, Rumunię i Serbię. RBI jest reprezentowany na tych rynkach przez banki i firmy leasingowe, a w niektórych krajach przez własne spółki inwestycyjne i zarządzające aktywami oraz fundusze emerytalne. W Albanii usługi finansowe oferowane są we wszystkich obszarach działalności. RBI jest również obecny w Kosowie z szeroką gamą produktów. W Bośni i Hercegowinie uwaga koncentruje się na małych i średnich przedsiębiorstwach, ale szeroka gama produktów skierowana jest także do klientów prywatnych. W Chorwacji uwaga koncentruje się na dużych i średnich przedsiębiorstwach, a także na klientach detalicznych (w tym na funduszach emerytalnych). W Rumunii szeroki zakres usług finansowych oferowany jest za pośrednictwem gęstej sieci oddziałów. Rynek serbski obsługiwany jest przez bank uniwersalny i firmy leasingowe.

52

### Europa Wschodnia

Segment ten obejmuje Białoruś, Rosję i Ukrainę. Na Białorusi RBI prowadzi działalność z bankiem, firmą leasingową i firmą ubezpieczeniową. Raiffeisenbank Rosja obsługuje zarówno klientów korporacyjnych, jak i detalicznych. RBI jest również reprezentowany w Rosji w zakresie emisji i leasingu. RBI posiada bank na Ukrainie i oferuje cały zakres usług finansowych za pośrednictwem gęstej lokalnej sieci sprzedaży.

### Grupa Korporacje i Rynki

Segment Group Corporates & Markets obejmuje działalność operacyjną prowadzoną w Austrii. Obejmuje to przede wszystkim działalność w zakresie finansowania austriackich i międzynarodowych klientów korporacyjnych obsługiwanych z Wiednia, instytucji finansowych i państw, obrót instrumentami kapitałowymi i finansowanie rynku kapitałowego, a także działalność z instytucjami Grupy Bankowej Raiffeisen (RBG). Segment ten obejmuje również działalność związaną z klientami na rynku kapitałowym i działalność własną w Austrii. Oprócz RBI AG obejmuje to również usługi finansowe zlecane spółkom zależnym, takim jak wiedeńskie spółki Raiffeisen Digital Bank AG (cyfrowa bankowość detaliczna), Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Raiffeisen Leasing Group, Raiffeisen Factor Bank AG, Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Valida Group (działalność funduszy emerytalnych) i Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mit beschränkter Haftung. Ponadto, spółki rozliczane metodą praw własności działające w sektorze usług finansowych są przypisane do tego segmentu: card complete Service Bank AG, Wiedeń, NOTARTREUHANDBANK AG, Wiedeń, Oesterreichische Kontrollbank AG, Wiedeń, EMCOM Beteiligungs GmbH, Wiedeń, Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt.

### Centrum korporacyjne

Segment Centrum Korporacyjne obejmuje usługi świadczone przez centralę Grupy w różnych obszarach, a także wspólne spółki usługowe, które służą realizacji strategii całej Grupy i są przypisane do tego segmentu w celu zapewnienia porównywalności. Segment ten obejmuje zatem następujące obszary: zarządzanie płynnością i strukturą bilansu, zarządzanie inwestycjami, działalność bankową

centrali Grupy w zakresie refinansowania jednostek Grupy, austriacką i międzynarodową działalność rozliczeniową i usługową dla dostawców usług finansowych oraz inne spółki spoza sektora usług finansowych, które nie są bezpośrednio przypisane do segmentu, takie jak projekty nieruchomościowe. Spółki rozliczane metodą praw własności, które działają poza sektorem usług finansowych, są również przypisane do tego segmentu, w tym inwestycje w UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń, Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG, Wiedeń oraz LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft, Wiedeń (spółka holdingowa z inwestycjami w sektorze mącznym, młynarskim i vendingowym).

### Pomiar wyników segmentu

Sprawozdawczość segmentów zgodnie z MSSF 8 przedstawia wyniki segmentów na podstawie wewnętrznej sprawozdawczości zarządczej, uzupełnionej o uzgodnienie wyników segmentów ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Sprawozdawczość zarządcza w RBI zasadniczo opiera się na MSSF. W związku z tym nie ma różnic między metodami rachunkowości i wyceny stosowanymi w sprawozdawczości segmentów a tymi, na których opiera się skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Poszczególne segmenty są zarządzane na podstawie szeregu kluczowych wskaźników pochodzących z parametrów rentowności, wydajności, restrykcyjnych warunków ramowych i struktury biznesowej. Wartości docelowe dla tych kluczowych wskaźników są ustalane w zależności od otoczenia rynkowego i dostosowywane w razie potrzeby.

### Rentowność

Rentowność jest mierzona w ramach wewnętrznego systemu zarządzania za pomocą zwrotu z kapitału własnego (ROE) i zwrotu z kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC). ROE pokazuje rentowność jednostki zarządzającej i jest obliczany na podstawie stosunku zysków po odjęciu udziałów niekontrolujących do średniego zaangażowanego kapitału własnego Grupy. Wskazuje zwrot z kapitału zaangażowanego w segmencie. Obliczenie RORAC obejmuje kapitał skorygowany o ryzyko, który opisuje kwotę funduszy własnych, które bank musi posiadać na ewentualne nieoczekiwane straty. W RBI ten wymóg kapitałowy jest obliczany jako część modelu kapitału ekonomicznego dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. Ta kluczowa liczba pokazuje zwrot z kapitału własnego skorygowanego o ryzyko (kapitał ekonomiczny), ale nie jest miarą zgodną z MSSF. W przypadku poszczególnych krajów i obszarów biznesowych, faktycznie wygenerowany RORAC jest porównywany z określoną wartością minimalną (RORAC hurdle), która odzwierciedla oczekiwania rynkowe dotyczące odpowiedniego zwrotu.

#### Wydajność

Wskaźnik koszty/dochody pokazuje efektywność kosztową segmentów. Jest on obliczany jako stosunek kosztów administracyjnych z jednej strony i przychodów operacyjnych, tj. sumy wyniku z tytułu odsetek, przychodów z tytułu dywidend, bieżących przychodów od

53

jednostek stowarzyszonych, wyniku z tytułu prowizji, wyniku handlowego netto i wyniku z tytułu wyceny według wartości godziwej, wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń i pozostałych przychodów operacyjnych, z drugiej strony.

### Restrykcyjne warunki ramowe (ograniczenia)

Niektóre regulacje ustawowe muszą być przestrzegane w ramach Bazylei III. Na przykład, stosunek kapitału podstawowego Tier I do sumy aktywów ważonych ryzykiem (współczynnik kapitału podstawowego Tier I) jest ważnym wskaźnikiem tego, czy zabezpieczenie kapitałowe jest wystarczające dla wolumenu działalności. Czynniki specyficzne dla sektora prowadzą do różnych wag ryzyka przy obliczaniu aktywów ważonych ryzykiem zgodnie z CRR. Są one decydujące dla obliczenia minimalnego wymogu w zakresie funduszy własnych. W ramach corocznego procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP) EBC wydaje decyzję wymagającą utrzymania dodatkowego kapitału podstawowego Tier I w celu pokrycia ryzyk, które nie są lub nie są w wystarczającym

stopniu objęte filarem 1. Ponadto efektywne wykorzystanie dostępnego kapitału jest obliczane wewnątrznie poprzez porównanie rzeczywistego wykorzystania z dostępnym teoretycznym kapitałem na pokrycie ryzyka. Długoterminowe wskaźniki płynności, które są zdefiniowane zgodnie z przepisami regulacyjnymi, również mają ograniczający wpływ. Minimalne wymogi w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) skutkują ograniczeniami w zakresie dystrybucji banków (maksymalna kwota podlegająca dystrybucji).

### Skład biznesowy (mix biznesowy)

Następujące wskaźniki wydajności są istotne dla utrzymania rozsądnej i zrównoważonej struktury biznesowej. Skład wyniku i podstawowe dane portfelowe mają ogromne znaczenie: struktura podstawowej bazy refinansowania kredytów klientów jest określana za pomocą wskaźnika kredytów do depozytów. Marża odsetkowa netto jest obliczana na podstawie średnich aktywów oprocentowanych.

Podstawą sprawozdawczości dotyczącej segmentów jest rachunek zysków i strat, przy czym prezentacja opiera się na strukturze sprawozdawczości stosowanej wewnątrznie. Przychody i koszty są przypisywane przede wszystkim do kraju lub w drugiej kolejności do obszaru działalności, w którym generowane są przychody. Sprawozdawczość segmentów jest zatem prezentowana według kraju lub regionu. Wynik segmentu jest wykazywany do wysokości wyniku po odjęciu udziałów niekontrolujących.

Aktywa segmentu są reprezentowane przez aktywa ogółem i aktywa ważone ryzykiem. Zestawienie uzgodnień zawiera głównie kwoty z eliminacji wyników śródrocznych oraz z konsolidacji między segmentami. Wreszcie, rachunek zysków i strat jest uzupełniony o wskaźniki finansowe zwyczajowo stosowane w branży do oceny wyników. Dane liczbowe podane w raporcie segmentowym pochodzą w dużej mierze z jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF, które są również wykorzystywane do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Wyniki centrów zysków z wewnętrznego rachunku zysków i strat są wykorzystywane w centrali Grupy.

2023		Europa	Europa	Europa	Grupa Korporacje i
w mln EUR		Środkowa	Południowo- Wschodnia	Wschodnia	Rynki
Wynik z tytułu odsetek	1.590	1.296	1.915	967	
Dochód z dywidendy	12	4	0	5	
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	5	0	3	14	
Wynik z tytułu prowizji	578	456	1.364	578	
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	-16	31	192	163	
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-8	0	-2	-5	
Pozostały wynik operacyjny	30	1	-32	108	
Dochód operacyjny	2.191	1.789	3.441	1.831	
Koszty administracyjne	-1.009	-752	-983	-882	
Wynik operacyjny	1.182	1.037	2.458	948	
Inny wynik	-887	-31	-10	6	
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-132	-39	-55	-44	
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-27	-6	-191	-177	
Zysk przed opodatkowaniem	135	961	2.203	733	
Podatki od dochodów i zysków	-192	-155	-628	-172	
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	-57	806	1.575	561	
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	0	0	
Zysk po opodatkowaniu	-57	806	1.575	561	
Wynik na udziałach niekontrolujących	-128	0	-52	-13	
<b>Zysk po odjęciu udziałów niekontrolujących</b>	<b>-185</b>	<b>805</b>	<b>1.522</b>	<b>549</b>	
Zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem	3,1%	30,8%	57,0%	19,0%	
Zwrot z kapitału własnego po opodatkowaniu	–	25,9%	40,7%	14,5%	
Marża odsetkowa netto (średnie aktywa oprocentowane)	2,49%	4,26%	6,84%	1,53%	
Stosunek kosztów do przychodów	46,1%	42,1%	28,6%	48,2%	
Wskaźnik kredyty/depozyty	82,3%	68,0%	40,8%	172,0%	
Wskaźnik tworzenia nowych podmiotów (średnie należności od klientów)	0,06%	0,03%	1,57%	0,47%	
Współczynnik NPE	1,2%	1,8%	2,1%	3,0%	
Wskaźnik pokrycia NPE	58,4%	66,6%	73,6%	35,6%	
Aktywa	65.006	34.035	27.611	60.131	
Aktywa ważone ryzykiem ogółem (RWA)	24.631	16.379	20.481	25.938	
Kapitał własny	4.321	3.819	5.464	4.509	
Należności od klientów	37.596	18.594	7.967	35.958	
Zobowiązania wobec klientów	47.702	26.680	20.159	28.836	
Biura	339	667	490	23	
Pracownicy na dzień sprawozdawczy (ekwiwalenty pełnego czasu pracy)	9.778	12.535	16.885	3.536	
Klienci w milionach	4,0	5,0	7,1	2,5	

2023 w mln EUR	Centrum korporacyjne	Przejście	Łącznie
Wynik z tytułu odsetek	-96	10	5.683
Dochód z dywidendy	758	-744	35
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	63	0	85
Wynik z tytułu prowizji	71	-7	3.042
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	-202	18	186
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-6	-6	-28
Pozostały wynik operacyjny	159	-205	62
Dochód operacyjny	748	-934	9.065
Koszty administracyjne	-483	201	-3.908
Wynik operacyjny	265	-732	5.158
Inny wynik	19	-3	-906
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-13	0	-284
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	13	-4	-393
Zysk przed opodatkowaniem	283	-739	3.576
Podatki od dochodów i zysków	155	-5	-997
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	438	-744	2.578
Zysk po opodatkowaniu z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk po opodatkowaniu	438	-744	2.578
Wynik na udziałach niekontrolujących	0	1	-192
Zysk po odjęciu udziałów niekontrolujących	438	-743	2.386
Zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem	-	-	19,8%
Zwrot z kapitału własnego po opodatkowaniu	-	-	14,3%
Marża odsetkowa netto (średnie aktywa oprocentowane)	-	-	2,87%
Stosunek kosztów do przychodów	-	-	43,1%
Wskaźnik kredyty/depozyty	-	-	83,8%
Wskaźnik tworzenia nowych podmiotów (średnie należności od klientów)	-	-	0,34%
Współczynnik NPE	-	-	1,9%
Wskaźnik pokrycia NPE	-	-	51,7%
Aktywa	36.485	-25.028	198.241
Aktywa ważone ryzykiem ogółem (RWA)	17.578	-11.344	93.664
Kapitał własny	8.436	-6.698	19.849
Należności od klientów	989	-1.671	99.434
Zobowiązania wobec klientów	766	-4.790	119.353
Biura	-	-	1.519
Pracownicy na dzień sprawozdawczy (ekwiwalenty pełnego czasu pracy)	2.153	-	44.887
Klienci w milionach	0,0	-	18,6

<b>2022</b> w mln €	Europa Środkowa	Europa Południowo-	Europa Wschodnia	Grupa Korporacje i Rynki
Wynik z tytułu odsetek	1.341	943	2.025	733
Dochód z dywidendy	3	8	0	12
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	4	0	6	6
Wynik z tytułu prowizji	565	449	2.207	617
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości	0	-1	471	141
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-5	0	-29	-17
Pozostały wynik operacyjny	39	10	-56	110
Dochód operacyjny	1.947	1.409	4.624	1.602
Koszty administracyjne	-909	-699	-954	-765
Wynik operacyjny	1.037	711	3.670	837
Inny wynik	-512	-13	-6	3
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-137	-42	-66	-54
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-12	-70	-743	-122
Zysk przed opodatkowaniem	375	586	2.855	664
Podatki od dochodów i zysków	-153	-83	-619	-148
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	222	503	2.236	517
Wynik z działalności zaniechanej	0	46	0	0
Zysk po opodatkowaniu	222	548	2.236	517
Wynik na udziałach niekontrolujących	-56	0	-36	-16
<b>Zysk po odjęciu udziałów niekontrolujących</b>	<b>166</b>	<b>548</b>	<b>2.200</b>	<b>501</b>
Zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem	9,7%	18,9%	88,1%	17,2%
Zwrot z kapitału własnego po opodatkowaniu	5,8%	17,6%	69,0%	13,4%
Marża odsetkowa netto (średnie aktywa oprocentowane)	2,29%	3,46%	6,37%	1,19%
Stosunek kosztów do przychodów	46,7%	49,6%	20,6%	47,8%
Wskaźnik kredyty/depozyty	85,6%	70,4%	44,0%	146,2%
Wskaźnik tworzenia nowych podmiotów (średnie należności od klientów)	0,02%	0,42%	3,90%	0,32%
Współczynnik NPE	1,4%	2,0%	2,3%	1,8%
Wskaźnik pokrycia NPE	59,7%	70,2%	65,1%	47,1%
Aktywa	62.130	31.352	33.817	62.627
Aktywa ważone ryzykiem ogółem (RWA)	25.448	16.397	23.282	26.902
Kapitał własny	4.128	3.388	5.053	4.265
Należności od klientów	37.707	17.839	11.340	37.115
Zobowiązania wobec klientów	45.700	25.253	25.847	31.631
Biura	343	729	569	23
Pracownicy na dzień sprawozdawczy (ekwiwalenty pełnego czasu pracy)	9.775	12.697	16.550	3.343
Klienci w milionach <sup>1</sup>	3,7	4,9	7,0	2,4

<sup>1</sup> Korekta danych z poprzedniego roku w związku z włączeniem klientów z branży kart kredytowych

2022 w mln EUR	Centrum korporacyjne	Przejście	Łącznie
Wynik z tytułu odsetek	-52	62	5.053
Dochód z dywidendy	387	-345	64
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	48	0	64
Wynik z tytułu prowizji	51	-11	3.878
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	9	44	663
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	2	7	-41
Pozostały wynik operacyjny	103	-177	29
Dochód operacyjny	547	-420	9.710
Koszty administracyjne	-395	170	-3.552
Wynik operacyjny	152	-250	6.158
Inny wynik	-139	-1	-667
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-38	0	-337
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-19	17	-949
Zysk przed opodatkowaniem	-43	-234	4.203
Podatki od dochodów i zysków	144	0	-859
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	101	-234	3.344
Wynik z działalności zaniechanej	398	10	453
Zysk po opodatkowaniu	498	-224	3.797
Wynik na udziałach niekontrolujących	-0	-62	-170
<b>Zysk po odjęciu udziałów niekontrolujących</b>	<b>498</b>	<b>-286</b>	<b>3.627</b>
Zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem	-	-	26,6%
Zwrot z kapitału własnego po opodatkowaniu	-	-	24,1%
Marża odsetkowa netto (średnie aktywa oprocentowane)	-	-	2,59%
Stosunek kosztów do przychodów	-	-	36,6%
Wskaźnik kredyty/depozyty	-	-	82,4%
Wskaźnik tworzenia nowych podmiotów (średnie należności od klientów)	-	-	0,73%
Współczynnik NPE	-	-	1,6%
Wskaźnik pokrycia NPE	-	-	59,0%
Aktywa	44.774	-27.642	207.057
Aktywa ważone ryzykiem ogółem (RWA)	15.008	-9.357	97.680
Kapitał własny	8.542	-6.612	18.764
Należności od klientów	1.016	-1.788	103.230
Zobowiązania wobec klientów	1.043	-4.374	125.099
Biura	-	-	1.664
Pracownicy na dzień sprawozdawczy (ekwiwalenty pełnego czasu pracy)	2.049	-	44.414
Klienci w milionach <sup>1</sup>	0,0	-	18,1

<sup>1</sup> Korekta danych z poprzedniego roku w związku z włączeniem klientów z branży kart kredytowych

58

## • Dodatek

### Podstawa i zasady rachunkowości skonsolidowanej

#### Zasady tworzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi przez UE na podstawie Rozporządzenia MSR (WE) 1606/2002, w tym z obowiązującymi interpretacjami Komitetu ds. Standardy i interpretacje niemające jeszcze zastosowania, które zostały opublikowane i przyjęte przez UE, zostały wyjaśnione w sekcji Standardy i interpretacje niemające jeszcze zastosowania (zatwierdzenie przez UE już miało miejsce).

Ponadto skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełnia wymogi § 245a UGB i § 59a BWG dotyczące zwolnienia skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z uznanymi międzynarodowymi zasadami rachunkowości.

Składnik aktywów ujmuje się w bilansie, jeżeli jest prawdopodobne, że spółka uzyska z niego w przyszłości korzyści ekonomiczne oraz gdy można wiarygodnie wycenić koszty jego nabycia, wytworzenia lub inną wartość. Zobowiązanie jest ujmowane w bilansie, jeżeli jest prawdopodobne, że wypełnienie obecnego obowiązku spowoduje bezpośredni wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, a kwotę wymaganą do wypełnienia obowiązku można wycenić w wiarygodny sposób. Nie dotyczy to niektórych instrumentów finansowych, które są ujmowane w wartości godziwej na dzień bilansowy. Jeżeli umowy bazowe nie wchodzą w zakres MSSF 9 lub MSSF 16, przychody ujmuje się, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne zgodnie z warunkami MSSF 15, a kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe opiera się na pakietach sprawozdawczych wszystkich spółek konsolidowanych metodą pełną, sporządzonych na podstawie przepisów MSSF zgodnie z jednolitymi standardami Grupy. Wszystkie istotne spółki zależne sporządzają swoje roczne sprawozdania finansowe na dzień 31 grudnia. Niektóre ujawnienia MSSF dokonane poza notami stanowią istotne elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Są to głównie noty dotyczące wyników segmentów, które są prezentowane w ujawnieniach dotyczących sprawozdawczości segmentów. Szczegółowe wyjaśnienia zgodnie z MSSF 7 przedstawiono w pozycjach (42) Ryzyko kredytowe, (43) Ryzyko rynkowe i (44) Zarządzanie płynnością. Informacje te są prezentowane zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne i MSSF 7 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych.

## Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Instrument finansowy jest umową, która powoduje powstanie składnika aktywów finansowych jednej jednostki oraz zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego innej jednostki. W momencie początkowego ujęcia instrumenty finansowe są wyceniane w wartości godziwej, która zasadniczo odpowiada cenie transakcyjnej w momencie nabycia. Jeśli jednostka Grupy ustali, że wartość godziwa w momencie początkowego ujęcia różni się od ceny transakcyjnej, ale ta wycena wartości godziwej nie jest poparta techniką wyceny, która wykorzystuje wyłącznie dane z obserwowalnych rynków, wówczas wartość bilansowa składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego w momencie początkowego ujęcia jest korygowana w celu odroczenia różnicy między wyceną wartości godziwej a ceną transakcyjną. Odroczone różnica jest następnie ujmowana jako zysk lub strata tylko w zakresie, w jakim wynika ona ze zmiany czynnika (w tym momentu), który uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę przy wycenie. Zgodnie z MSSF 13 wartość godziwa jest definiowana jako cena sprzedaży. W późniejszej wycenie instrumenty finansowe są ujmowane w bilansie według (zamortyzowanego) kosztu lub według wartości godziwej, w zależności od odpowiedniej kategorii wyceny zgodnie z MSSF 9.

Klasyfikacja aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 opiera się na dwóch kryteriach: modelu biznesowym, w ramach którego składnik aktywów jest zarządzany, oraz charakterystyce umownych przepływów pieniężnych. W przypadku RBI skutkuje to 5 kategoriami aktywów finansowych:

- Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu (amortyzowany koszt, AC)
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)
- Aktywa finansowe obowiązkowo ujmowane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)
- Aktywa finansowe opcjonalnie ujmowane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)
- Held For Trading (HFT).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi przez UE na podstawie Rozporządzenia MSR (WE) 1606/2002, w tym z obowiązującymi interpretacjami Komitetu ds. Standardy i interpretacje niemające jeszcze zastosowania, które zostały opublikowane i przyjęte przez UE, zostały wyjaśnione w sekcji Standardy i interpretacje niemające jeszcze zastosowania (zatwierdzenie przez UE już miało miejsce).

Ponadto skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełnia wymogi § 245a UGB i § 59a BWG dotyczące zwolnienia skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z uznanymi międzynarodowymi zasadami rachunkowości.

Składnik aktywów ujmuje się w bilansie, jeżeli jest prawdopodobne, że spółka uzyska z niego w przyszłości korzyści ekonomiczne oraz gdy można wiarygodnie wycenić koszty jego nabycia, wytworzenia lub inną wartość. Zobowiązanie jest ujmowane w bilansie, jeżeli jest prawdopodobne, że wypełnienie obecnego obowiązku spowoduje bezpośredni wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, a kwotę wymaganą do wypełnienia obowiązku można wycenić w wiarygodny sposób. Nie dotyczy to niektórych instrumentów finansowych, które są ujmowane w wartości godziwej na dzień bilansowy. Jeżeli umowy bazowe nie wchodzą w zakres MSSF 9 lub MSSF 16, przychody ujmuje się, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne zgodnie z warunkami MSSF 15, a kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe opiera się na pakietach sprawozdawczych wszystkich spółek konsolidowanych metodą pełną, sporządzonych na podstawie przepisów MSSF zgodnie z jednolitymi standardami Grupy. Wszystkie istotne spółki zależne sporządzają swoje roczne sprawozdania finansowe na dzień 31 grudnia. Niektóre ujawnienia MSSF dokonane poza notami stanowią istotne elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Są to głównie noty dotyczące wyników segmentów, które są prezentowane w ujawnieniach dotyczących sprawozdawczości segmentów. Szczegółowe wyjaśnienia zgodnie z MSSF 7 przedstawiono w pozycjach (42) Ryzyko kredytowe, (43) Ryzyko rynkowe i (44) Zarządzanie płynnością. Informacje te są prezentowane zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne i MSSF 7 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych.

#### Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Instrument finansowy jest umową, która powoduje powstanie składnika aktywów finansowych jednej jednostki oraz zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego innej jednostki. W momencie początkowego ujęcia instrumenty finansowe są wyceniane w wartości godziwej, która zasadniczo odpowiada cenie transakcyjnej w momencie nabycia. Jeśli jednostka Grupy ustali, że wartość godziwa w momencie początkowego ujęcia różni się od ceny transakcyjnej, ale ta wycena wartości godziwej nie jest poparta techniką wyceny, która wykorzystuje wyłącznie dane z obserwowalnych rynków, wówczas wartość bilansowa składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego w momencie początkowego ujęcia jest korygowana w celu odroczenia różnicy między wyceną wartości godziwej a ceną transakcyjną. Odroczone różnica jest następnie ujmowana jako zysk lub strata tylko w zakresie, w jakim wynika ona ze zmiany czynnika (w tym momentu), który uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę przy wycenie. Zgodnie z MSSF 13 wartość godziwa jest definiowana jako cena sprzedaży. W późniejszej wycenie instrumenty finansowe są ujmowane w bilansie według (zamortyzowanego) kosztu lub według wartości godziwej, w zależności od odpowiedniej kategorii wyceny zgodnie z MSSF 9.

Klasyfikacja aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 opiera się na dwóch kryteriach: modelu biznesowym, w ramach którego składnik aktywów jest zarządzany, oraz charakterystyce umownych przepływów pieniężnych. W przypadku RBI skutkuje to 5 kategoriami aktywów finansowych:

- Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu (amortyzowany koszt, AC)
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)
- Aktywa finansowe obowiązkowo ujmowane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)
- Aktywa finansowe opcjonalnie ujmowane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)
- Held For Trading (HFT).

60

- Sprzedaż wynika ze wzrostu ryzyka kredytowego składnika aktywów finansowych.
- Sprzedaż jest rzadka (choć znacząca) lub jest indywidualnie i zbiorowo nieistotna (nawet jeśli jest częsta).

- Sprzedaż ma miejsce na krótko przed terminem zapadalności składnika aktywów finansowych, a wpływy ze sprzedaży nie różnią się znacząco od kwoty spłaty, która ma zostać zrealizowana w terminie zapadalności.

Liczba sprzedaży w RBI jest niska i, podobnie jak wielkość sprzedaży z modelu biznesowego "hold", jest monitorowana w czasie, aby mieć podstawę do udokumentowania, że odpowiednia sprzedaż jest zgodna z modelem biznesowym "hold". Ocena ta uwzględnia postanowienia MSSF 9, zgodnie z którymi sprzedaż z modelu biznesowego "hold" może być również dopuszczalna, jeśli jest rzadka (choć znacząca) lub ma nieznaczną wartość zarówno indywidualnie, jak i zbiorowo (nawet jeśli jest częsta).

## Przegląd charakterystyki umownych przepływów pieniężnych

Jeśli RBI ustali, że model biznesowy danego portfela polega na utrzymywaniu aktywów finansowych w celu gromadzenia przepływów pieniężnych wynikających z umowy (lub zarówno gromadzenia przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaży aktywów finansowych), musi ocenić, czy cechy umowne aktywów przypisanych do tego portfela powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie płatnościami kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostającej do spłaty. W tym celu odsetki są definiowane jako rekompensata za wartość pieniądza w czasie, za ryzyko kredytowe wynikające z kwoty głównej pozostającej do spłaty w danym okresie, za inne ryzyka i koszty wynikające z umowy kredytowej oraz jako marża zysku. Przegląd ten jest przeprowadzany dla każdego instrumentu w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych.

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

- Umowy dotyczące wcześniejszej spłaty lub przedłużenia
- Umowy lewarowane
- Ograniczenie należności do określonych aktywów lub przepływów pieniężnych
- Sekurytyzacje.

MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące kar za wcześniejszą spłatę z ujemną rekompensatą. Ujemna rekompensata powstaje, gdy warunki umowy pozwalają pożyczkobiorcy na przedterminową spłatę instrumentu przed jego umownym terminem zapadalności, ale kwota przedpłaty może być niższa niż niespłacone kwoty kapitału i odsetek. Jednakże, aby kwalifikować się do wyceny według zamortyzowanego kosztu, ujemna rekompensata musi być rozsądną rekompensatą za wcześniejsze rozwiązanie umowy.

### Zmiany wartości pieniądza w czasie i test porównawczy

Wartość pieniądza w czasie to składnik odsetkowy, który reprezentuje jedynie wynagrodzenie za upływ czasu. Nie uwzględnia ona żadnego innego ryzyka (kredytowego, płynności itp.) ani kosztów (administracyjnych itp.) związanych z posiadaniem aktywów finansowych. W niektórych przypadkach wartość pieniądza w czasie może być modyfikowana (określana jako niedoskonała). Byłoby tak na przykład w przypadku, gdy stopa procentowa składnika aktywów finansowych jest regularnie korygowana, ale częstotliwość tych korekt stóp procentowych różni się od okresu odsetkowego. W takim przypadku modyfikacje muszą zostać ocenione w celu ustalenia, czy przepływy pieniężne wynikające z umowy reprezentują wyłącznie płatności kwoty głównej i odsetek, tj. czy funkcja modyfikacji może spowodować, że przepływy pieniężne będą się znacznie różnić od przepływów wynikających z idealnego instrumentu referencyjnego.

Aby ocenić, czy warunek przepływów pieniężnych jest spełniony, RBI opracował ilościowy test porównawczy. Polega on na sprawdzeniu, czy niezdyktowane zmodyfikowane umowne przepływy pieniężne różnią się znacząco od niezdyktowanych przepływów pieniężnych instrumentu wzorcowego. Z wyjątkiem zmodyfikowanych składników odsetkowych, instrument wzorcowy odpowiada testowanemu składnikowi aktywów. W momencie początkowego ujęcia transakcji przeprowadzany jest ilościowy test porównawczy, który wykorzystuje 1000 prognozowanych symulacji przyszłych rynkowych stóp procentowych w okresie trwania danego składnika aktywów finansowych. W celu symulacji scenariuszy zakłada się normalny rozkład stóp procentowych przy użyciu jednoczynnikowego modelu Hull-White'a. Aby przejść ilościowy test porównawczy, testowany składnik aktywów finansowych nie może przekroczyć dwóch progów istotności. Te progi istotności są definiowane jako iloraz symulowanych przepływów pieniężnych ze zmodyfikowanych składników odsetkowych i instrumentu referencyjnego. Wskaźnik ten nie może

przekroczyć 10% w okresie sprawozdawczym (trzech miesięcy) lub 5% w całym okresie trwania testowanego składnika aktywów finansowych. Jeśli jeden z dwóch progów istotności zostanie przekroczony, uznaje się, że test porównawczy nie powiódł się, a składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Niedopasowanie stóp procentowych (odbiegający okres referencyjnej stopy procentowej)

61

- Określenie stopy procentowej na podstawie referencyjnej stopy procentowej ustalonej w przeszłości
- Klauzule wygładzania odsetek
- Zawieszenie odsetek z kapitalizacją odsetek
- Odniesienie do rentowności na rynku wtórnym (UDRB: bieżąca średnia ważona rentowność niemieckich obligacji skarbowych).

### Zależności między pozycjami bilansu a standardami wyceny

Aktywa/Zobowiązania	Kluczowy standard pomiaru	
	Do załączenia wartość czasowa	Zamortyzowany koszt
<b>Klasy aktywów</b>		
Gotówka w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty a vista		x
Aktywa finansowe - amortyzowany koszt		x
w tym należności z tytułu leasingu finansowego		x
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	x	
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	x	
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	x	
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	x	
Rachunkowość zabezpieczeń	x	
<b>Klasy pasywów</b>		
Zobowiązania finansowe - amortyzowany koszt		x
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		x
Zobowiązania finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	x	
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	x	
Rachunkowość zabezpieczeń	x	

### Istotne osądy księgowe i kluczowe źródła niepewności szacunków

Jeżeli do celów rachunkowości i wyceny zgodnie z MSR/MSSF wymagane są szacunki lub osądy, są one dokonywane zgodnie z odpowiednimi standardami. Opierają się one na doświadczeniu historycznym i innych czynnikach, takich jak planowanie oraz, zgodnie z bieżącą oceną, prawdopodobne oczekiwania lub prognozy dotyczące przyszłych zdarzeń. Założenia leżące u podstaw szacunków podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków są ujmowane tylko w okresie, w którym wystąpiły, jeśli mają wpływ tylko na jeden okres. Jeśli zmiany dotyczą również kolejnych okresów sprawozdawczych, są one ujmowane w bieżącym i kolejnych okresach. Założenia, szacunki i decyzje uznaniowe dotyczą głównie rezerw na ryzyko w działalności kredytowej, wartości godziwej i utraty wartości instrumentów finansowych, podatków odroczonej, rezerw na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania, rezerw na sprawy sądowe oraz obliczeń mających na celu określenie odzyskiwalności wartości firmy i wartości niematerialnych skapitalizowanych w trakcie początkowej konsolidacji. Rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacunkowych.

62

W kontekście sytuacji geopolitycznej RBI jest również narażony na zwiększone ryzyko związane z przeliczaniem walut obcych. Szczegóły można znaleźć w sekcji dotyczącej przeliczania walut.

### Odpisy z tytułu utraty wartości w działalności pożyczkowej

RBI prospektywnie oblicza oczekiwane straty kredytowe (ECL) z tytułu instrumentów dłużnych utrzymywanych jako aktywa, które są ujmowane według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, a także z tytułu zobowiązań kredytowych, należności leasingowych i gwarancji finansowych. Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych wymaga zastosowania szacunków, które mogą różnić się od rzeczywistych wyników. Aby określić kwotę utraty wartości, kierownictwo musi oszacować kluczowe parametry ryzyka kredytowego, takie jak PD (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania), LGD (strata w przypadku niewykonania zobowiązania) i EAD (ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania), a także informacje dotyczące przyszłości (prognozy ekonomiczne). Oczekiwane straty kredytowe są korygowane na każdy dzień sprawozdawczy. MSSF 9 wymaga oceny, czy nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego, nie dostarczając szczegółowych wytycznych. W związku z tym określono szczegółowe zasady oceny, na które składają się informacje jakościowe i prognozy ilościowe. Metody określania kwoty utraty wartości zostały wyjaśnione w części dotyczącej ogólnych zasad utraty wartości (MSSF 9). Informacje ilościowe i analizy wrażliwości przedstawiono w nocie (31). Przy obliczaniu oczekiwanych strat kredytowych wymagane są decyzje uznaniowe, w szczególności przy uwzględnianiu ryzyk, które nie są odpowiednio odzwierciedlone w modelach, takich jak nakładki i inne czynniki ryzyka związane z sankcjami i ryzykiem geopolitycznym.

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Ma to zastosowanie niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna, czy została oszacowana przy użyciu metody wyceny. Ustalając wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę pewne cechy składnika aktywów lub zobowiązania (np. stan i lokalizację składnika aktywów lub ograniczenia dotyczące sprzedaży i użytkowania), jeśli uczestnicy rynku również wzięliby te cechy pod uwagę przy ustalaniu ceny nabycia danego składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania na dzień wyceny. Jeśli rynek dla instrumentu finansowego nie jest aktywny, wartość godziwa jest ustalana przy użyciu metody wyceny lub modelu cenowego. W przypadku metod wyceny zazwyczaj stosuje się szacunki, których zakres zależy od złożoności instrumentu i dostępności danych rynkowych. Parametry wejściowe dla tych modeli są uzyskiwane w miarę możliwości z obserwowalnych danych rynkowych, chociaż często wymagane są nieobserwowalne dane rynkowe. Korekty wyceny mogą być konieczne w celu uwzględnienia innych czynników, takich jak ryzyko modelu, ryzyko płynności lub ryzyko kredytowe. Opis modeli wyceny można znaleźć w sekcji Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Ponadto wartości godziwe instrumentów finansowych zostały przedstawione w Nocie (23) Wartość godziwa instrumentów finansowych.

### Rezerwy na spory prawne

Rezerwy są tworzone, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek wynikający ze zdarzenia przeszłego i jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku będzie konieczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Kwota ujęta jako rezerwa stanowi najlepszy szacunek wydatków niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień sprawozdawczy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanych z tym obowiązkiem. Ryzyko i niepewność są uwzględniane w szacunkach. W niektórych przypadkach roszczenia są wnoszone przez wielu klientów prywatnych. W takich przypadkach wycena rezerwy opiera się na podejściu statystycznym. Podejścia te uwzględniają zarówno dane statyczne, w stosownych przypadkach, jak i opinie ekspertów, w szczególności w związku z oczekiwanymi przyszłymi roszczeniami i stratami. Szczegóły przedstawiono w nocie (46) Zaległe sprawy sądowe.

## Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania

Koszty programu emerytalnego o zdefiniowanych świadczeniach są wyceniane metodami aktuarialnymi. Wycena aktuarialna opiera się na założeniach dotyczących przyszłych trendów płacowych, śmiertelności i przyszłych podwyżek emerytur. Przy określaniu tych kryteriów wymagana jest znaczna doza osądu. Zalecenie Mercera dotyczące stóp procentowych jest wykorzystywane do określenia stopy dyskontowej w celu uzyskania oczekiwanych zwrotów. Główne kryteria wyboru tych obligacji korporacyjnych obejmują wielkość emisji i jakość obligacji, a także identyfikację wartości odstających, które nie są brane pod uwagę. Założenia i szacunki stosowane do obliczania długoterminowych zobowiązań pracowniczych opisano w części dotyczącej zobowiązań z tytułu emerytur i innych świadczeń po okresie zatrudnienia. Informacje ilościowe na temat długoterminowych rezerw pracowniczych można znaleźć w notcie (27) Rezerwy.

## Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania wystarczający do pokrycia strat podatkowych, ulg podatkowych lub ujemnych różnic przejściowych. W tym celu stosuje się pięcioletni horyzont planowania. W tym okresie wiarygodne oszacowanie wyników podatkowych jest możliwe na podstawie planowania. Ocena ta wymaga istotnego osądu i szacunków kierownictwa. W celu określenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego kierownictwo wykorzystuje historyczne ustalenia dotyczące zdolności podatkowej i rentowności oraz, w

63

stosownych przypadkach, prognozowane wyniki biznesowe w oparciu o zatwierdzone plany biznesowe, w tym przegląd możliwości przeniesienia strat podatkowych.

## Przegląd charakterystyki umownych przepływów pieniężnych

Oprócz warunku modelu biznesowego, analiza przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych jest również niezbędna w celu dokonania alokacji do kategorii wyceny według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. W celu spełnienia warunku dotyczącego przepływów pieniężnych, przepływy te mogą składać się wyłącznie z płatności odsetek i kwoty głównej pozostałej do spłaty. Analiza tego, czy umowne przepływy pieniężne z aktywów finansowych są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek, podlega znaczącemu osądowi. W RBI osądy są dokonywane głównie w odniesieniu do pożyczek z niedopasowanymi składnikami odsetkowymi, z uwzględnieniem indywidualnych cech umownych aktywów finansowych. Aby ocenić, czy warunek dotyczący przepływów pieniężnych jest spełniony, może być konieczne przeprowadzenie testu porównawczego w celu oceny zmienionego elementu wartości pieniądza w czasie.

## Test na utratę wartości firmy

Cała wartość firmy jest corocznie testowana pod kątem przyszłych korzyści ekonomicznych na poziomie ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości w trakcie bieżącego roku obrotowego, test na utratę wartości przeprowadzany jest na odpowiedni dzień bilansowy. Test na utratę wartości wymaga dokonania istotnych osądów, założeń i szacunków, w szczególności w odniesieniu do czasu i kwoty oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz stopy dyskontowej. Patrz również Nota (8) Inne całkowite dochody oraz Nota (25) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

## Utrata wartości spółek wycenianych metodą praw własności

Wartość bilansowa spółek rozliczanych metodą praw własności musi zostać poddana testowi na utratę wartości, jeśli istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonywana jest ocena, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa inwestycji jest wyższa niż jej wartość odzyskiwalna. MSR 36 zawiera listę zewnętrznych i wewnętrznych wskaźników, które są uznawane za oznaki utraty wartości. Jeśli istnieją przesłanki wskazujące na to, że spółka wyceniana metodą praw własności może utracić wartość, obliczana jest wartość odzyskiwalna składnika aktywów. Główne osądy i szacunki związane z testem na utratę wartości dotyczą w szczególności stopy dyskontowej, założeń planistycznych i oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych. Szczegóły przedstawiono w Nocie (24) Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

## Zastosowanie nowych i zmienionych standardów

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

Zmiana do MSR 1 (Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości; data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.)

Od 1 stycznia 2023 r. w informacji dodatkowej mają być prezentowane tylko istotne zasady rachunkowości. Zmiany obejmują głównie zmiany sformułowań i mają na celu wyjaśnienie i ujednoczenie stosowania.

Zmiana do MSR 8 (Definicja szacunków księgowych; data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.)

Celem tej zmiany jest poprawa rozróżnienia pomiędzy zmianami zasad rachunkowości (korekta retrospektywna) a zmianami wartości szacunkowych (korekta prospektywna). Szacunek księgowy jest zawsze związany z niepewnością wyceny zmiennej finansowej w sprawozdaniu finansowym. Zmiana metody wyceny w celu ustalenia wartości szacunkowej stanowi zmianę wartości szacunkowej, chyba że wynika z korekty błędów poprzednich okresów.

Zmiana do MSR 12 (Podatek odroczony od pojedynczej transakcji; data wejścia w życie 1 stycznia 2023 r.)

Główna zmiana dotycząca podatku odroczonego związanego z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji polega na dostosowaniu do wyjątku dotyczącego pierwszego zastosowania określonego w MSR 12.15(b) i MSR 12.24. Wyjątek dotyczący pierwszego zastosowania nie ma zastosowania do transakcji, w których ujemne i dodatnie różnice przejściowe w tej samej kwocie powstają w momencie początkowego ujęcia. W związku z tym wyjątek dotyczący pierwszego zastosowania nie ma zastosowania do transakcji, w których ujemne i dodatnie różnice przejściowe w tej samej kwocie powstają w momencie początkowego ujęcia. Zostało to również wyjaśnione w nowo dodanym paragrafie MSR 12.22A.

Zmiana do MSR 12 (Międzynarodowa reforma podatkowa - Zasady Modelowe Filaru 2; data wejścia w życie: 1 stycznia 2023 r.)

Zmiana ta tworzy tymczasowe zwolnienie z ujmowania podatków odroczonego, jeśli wynikają one z podatków dochodowych w związku z zasadami modelowymi Filaru 2. Ponadto wprowadzono szczegółowe wymogi dotyczące ujawniania informacji, aby pomóc inwestorom lepiej zrozumieć

wpływ dodatkowych podatków wynikających z reformy na spółkę, zwłaszcza przed wejściem w życie przepisów krajowych wdrażających minimalne opodatkowanie. RBI zastosował tymczasowe zwolnienie po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym. Dalsze informacje znajdują się w Nocie (11) Podatki.

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

MSSF 17 określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Celem MSSF 17 jest zapewnienie jednostkom prowadzącym rachunkowość odpowiednich informacji, a tym samym wiarygodnej prezentacji umów ubezpieczeniowych. Informacje te stanowią podstawę dla użytkowników sprawozdań finansowych do oceny wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe i przepływy pieniężne jednostki. W wyniku wprowadzenia MSSF 17 kapitał własny RBI wzrósł o 2 mln EUR na dzień 1 stycznia 2023 r.

Standardy i interpretacje jeszcze nieobowiązujące (zatwierdzenie przez UE już miało miejsce)

Poniższe nowe lub zmienione standardy i interpretacje, które zostały przyjęte, ale których stosowanie nie jest jeszcze obowiązkowe, nie zostały zastosowane wcześniej. O ile nie stwierdzono inaczej, zastosowanie poniższych standardów i interpretacji nie powinno mieć obecnie istotnego wpływu na RBI.

Zmiana do MSR 1 (klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe; data wejścia w życie 1 stycznia 2024 r.)

Zmiany do MSR 1 mają na celu wyjaśnienie kryteriów klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe. W przyszłości tylko prawa istniejące na koniec okresu sprawozdawczego będą decydujące dla klasyfikacji zobowiązania. Dodatkowo zawarto dodatkowe wytyczne dotyczące interpretacji kryterium prawa do odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej dwanaście miesięcy oraz wyjaśnienia dotyczące charakterystyki realizacji.

Zmiana do MSR 1 (Zobowiązania długoterminowe z warunkami dodatkowymi; data wejścia w życie 1 stycznia 2024 r.)

Zmiany do MSR 1 wyjaśniają w odniesieniu do klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych lub długoterminowych, że tylko warunki dodatkowe, które jednostka musi spełnić na dzień sprawozdawczy lub przed tym dniem, wpływają na tę klasyfikację. Jednostka musi jednak ujawnić w informacji dodatkowej informację, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie ryzyka, że zobowiązania długoterminowe z warunkami dodatkowymi mogą stać się wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy.

Zmiana do MSSF 16 (Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego; data wejścia w życie 1 stycznia 2024 r.)

Zmiana zawiera wymogi dotyczące późniejszej wyceny leasingu w kontekście sprzedaży i leasingu zwrotnego (SLB) dla sprzedającego-leasingobiorcy. Ma to na celu przede wszystkim ujednolicenie późniejszej wyceny zobowiązań z tytułu leasingu, aby zapobiec niewłaściwej realizacji zysków. Zasadniczo zmiana oznacza, że płatności oczekiwane na początku okresu mają być uwzględniane w późniejszej wycenie zobowiązań z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego. W każdym okresie zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o oczekiwane płatności, a różnica w stosunku do faktycznych płatności jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Standardy i interpretacje niemające jeszcze zastosowania (niezatwierdzone przez UE)

Zmiana do MSR 7 i MSSF 7 (Umowy finansowania dostawców; data wejścia w życie: 1 stycznia 2024 r.)

Zmiana ma na celu poprawę przejrzystości w odniesieniu do wpływu umów finansowania dostaw na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i ryzyko płynności. W tym celu istniejące wymogi dotyczące ujawniania informacji zostały uzupełnione o dodatkowe i obowiązkowe ujawnienia jakościowe i ilościowe.

65

Zmiana do MSR 21 (Niewymienialność walut obcych; data wejścia w życie 1 stycznia 2025 r.)

Zmiana wyjaśnia, w jaki sposób jednostka powinna postępować przy ocenie, czy waluta jest wymienialna na inną walutę. Zmiana wyjaśnia również sposób ustalania kursu wymiany, który należy zastosować, oraz wymagane ujawnienia w informacji dodatkowej, jeśli wcześniejsza ocena wykaże, że waluta nie jest wymienialna.

66

#### Przeliczanie walut

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w euro, walucie funkcjonalnej RBI AG. Walutą funkcjonalną jest waluta podstawowego środowiska gospodarczego, w którym spółka prowadzi działalność. Każda spółka w ramach Grupy określa własną walutę funkcjonalną, biorąc pod uwagę wszystkie czynniki wymienione w MSR 21. Sprawozdania finansowe spółek konsolidowanych metodą pełną sporządzone w walucie funkcjonalnej innej niż euro zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą, euro, przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody kursu zamknięcia zgodnie z MSR 21. Kapitał własny został ujęty po kursie historycznym, natomiast wszystkie pozostałe aktywa i pasywa oraz ujawnienia w informacji dodatkowej zostały ujęte po kursie zamknięcia. Różnice wynikające z przeliczenia walut składników kapitału własnego (kursy historyczne) są kompensowane z zyskami zatrzymanymi.

Pozycje w rachunku zysków i strat zostały obliczone przy użyciu średniego kursu wymiany za dany rok na podstawie kursów wymiany na koniec miesiąca. Różnice kursowe pomiędzy kursem zamknięcia w bilansie a średnim kursem w rachunku zysków i strat zostały skompensowane z kapitałem własnym (skumulowane inne całkowite dochody).

W momencie zbycia jednostki zagranicznej, które skutkuje utratą kontroli, współkontroli lub znaczącego wpływu, odpowiednia kwota ujęta narastająco w rezerwie na przeliczenia walutowe do tego dnia jest przeklasyfikowana do rachunku zysków i strat jako część wyniku z dekonsolidacji. W przypadku jednostki zależnej z siedzibą w strefie euro, rubel rosyjski jest walutą funkcjonalną ze względu na treść ekonomiczną transakcji bazowych.

	2023		2022	
	Termin	Średni	Termin	Średni
Kursy wymiany walut na EUR	31.12.	1.1.-31.12.	31.12.	1.1.-31.12.
Lek albański (ALL)	103,880	108,872	114,230	118,870
Rubel białoruski (BYN)	3,536	3,242	2,916	2,755
Marka bośniacka (BAM)	1,956	1,956	1,956	1,956
Lew bułgarski (BGN)	1,956	1,956	1,956	1,956
Kuna chorwacka (HRK)	—	—	7,535	7,538
Polski złoty (PLN)	4,340	4,535	4,681	4,680
Rumuński lej (RON)	4,976	4,951	4,950	4,935
Rubel rosyjski (RUB)	99,137	91,770	77,789	72,644
Dinar serbski (RSD)	117,174	117,251	117,322	117,476
Korona czeska (CZK)	24,724	23,982	24,116	24,562
Hrywna ukraińska (UAH)	42,208	39,706	38,951	34,146
Forint węgierski (HUF)	382,800	382,135	400,870	391,271
Dolar amerykański (USD)	1,105	1,082	1,067	1,056

W kontekście sytuacji geopolitycznej RBI jest narażony na zwiększone ryzyko związane z wymianą walut obcych. EBC zaprzestał publikowania oficjalnego kursu wymiany EUR/RUB w marcu 2022 r., a oprócz teoretycznego, oficjalnego kursu wymiany (kurs ustalany przez rosyjski bank centralny lub na podstawie danych z Moskiewskiej Giełdy Papierów Wartościowych: kurs on-shore) powstał rzeczywisty i faktycznie osiągalny kurs wymiany (np. kurs ustalany przez Refinitiv lub Electronic Broking Service, EBS: kurs off-shore).

RBI jest narażony na to ryzyko w szczególności przy przeliczaniu pozycji pieniężnych w walutach obcych oraz przy przeliczaniu w pełni skonsolidowanych jednostek zagranicznych. Zgodnie z MSR 21 przy przeliczaniu pozycji pieniężnych na walutę funkcjonalną należy stosować odpowiedni kurs zamknięcia. Kurs zamknięcia jest z kolei definiowany jako kurs, który miałby zastosowanie, gdyby transakcja została przeprowadzona natychmiast. W szczególności należy wziąć pod uwagę, czy oficjalnie notowany kurs wymiany jest dostępny na dzień sprawozdawczy i dostępny do natychmiastowego rozliczenia. Jeśli dostępnych jest kilka kursów wymiany, MSR 21.26 wymaga zastosowania kursu wymiany, po którym przyszłe przepływy pieniężne z transakcji mogłyby zostać rozliczone na dzień bilansowy. Podsumowując, RBI doszedł do wniosku, że kurs ten na dzień 31 grudnia 2023 r. byłby zasadniczo kursem off-shore, który został odpowiednio zastosowany do przeliczenia waluty. RBI nie posiada żadnych istotnych pozycji w rublach białoruskich i hrywnach ukraińskich poza tymi dwoma krajami.

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

- Przy zastosowaniu kursu zamknięcia w momencie sporządzenia (aktywa i zobowiązania)
- Po kursie wymiany obowiązującym w momencie odpowiednich transakcji lub, dla uproszczenia, po kursie średnim (przychody i koszty).

Podobnie jak w przypadku przeliczania transakcji w walutach obcych, wymaga to określenia odpowiednich kursów wymiany. W tym celu zwykle stosuje się kurs wymiany, który byłby stosowany do przeliczania dywidend z zagranicznych jednostek gospodarczych lub do wszelkich spłat kapitału. Ze względu na ograniczenia rządowe wprowadzone w Rosji, RBI zakłada na dzień bilansowy, że przepływy pieniężne z zagranicznych operacji biznesowych w Rosji nie mogą być obecnie przeliczane po oficjalnym kursie wymiany Rosyjskiego

Banku Centralnego lub Moskiewskiej Giełdy Papierów Wartościowych; zamiast tego zastosowany zostanie rzeczywisty i faktycznie osiągalny kurs wymiany. W transakcjach z bankami międzynarodowymi zwykle stosuje się w tym celu kurs off-shore; w związku z tym zagraniczne

operacje biznesowe w Rosji zostały przeliczone po tym kursie na dzień sprawozdawczy. Na dzień 31 grudnia 2023 r. kurs wymiany EUR/RUB stosowany przez RBI wynosił 99,14, a kurs rosyjskiego banku centralnego 99,19. W przypadku rubla białoruskiego i hrywny ukraińskiej kursy wymiany publikowane przez odpowiednie banki centralne były nadal uważane przez RBI za najbardziej odpowiednie. Jednak ze względu na niewielki rozmiar zagranicznych operacji biznesowych w tych krajach (patrz sekcja Raport o ryzyku), RBI jest narażony tylko na ograniczone ryzyko związane z przeliczaniem walut.

RBI odnosi się do trudnych warunków w środowisku geopolitycznym i wynikających z nich zmian na rynkach walutowych poprzez ciągłe monitorowanie przedstawionych tutaj szacunków i założeń. W związku z podobnymi kwestiami KIMSF wyraźnie wskazała we wrześniu 2018 r. (IFRIC Update 09-18), że spółki działające w takim otoczeniu rynkowym muszą stale analizować, czy zastosowany kurs walutowy jest prawidłowy zgodnie z MSR 21 na każdy dzień bilansowy.

## Zakres konsolidacji

	Pełna konsolidacja	
	2023	2022
Liczba jednostek		
Stan na początek okresu	192	204
Uwzględnione po raz pierwszy w okresie sprawozdawczym	8	7
Połączone w okresie sprawozdawczym	-2	-4
Emerytowany w okresie sprawozdawczym	-6	-15
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>192</b>	<b>192</b>
Siedziba zarejestrowana w Austrii	113	108
Siedziba za granicą	79	84
Banki	18	19
Instytucje finansowe	111	118
Dostawca usług dodatkowych	11	10
Udziały finansowe	6	5
Inne	46	40

## Konsolidacja po raz pierwszy

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Udział	Włączono	Podstawa
Dostawca usług dodatkowych			
RBI Retail Innovation GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	1.1.	Istotność
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością RB-Digital, Moskwa (RU)	100,0%	13.7.	Fundacja
Inne firmy			
Neu-Marx Holding Eins GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	100,0%	1.1.	Istotność
Neu-Marx Holding Zwei GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	100,0%	1.1.	Istotność
Neu-Marx Immobilien Eins GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	100,0%	1.1.	Istotność
Neu-Marx Immobilien Zwei GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	100,0%	1.1.	Istotność
INFRA MI 1 Immobilien Gesellschaft mbH, Wiedeń (AT)	100,0%	1.1.	Istotność
Raiffeisen WohnBau Zwei GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	1.1.	Istotność

## Dekonsolidacja

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Udział	Wyłączono	Podstawa
Instytucje kredytowe			
RBA Banka a.d., Novi Sad (dawniej Crédit Agricole Srbija) (RS)	100,0%	30.4.	Fuzja
Instytucje finansowe			
DOROS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	1.10.	Sprzedaż
Equa Sales & Distribution s.r.o., Praga (CZ)	75,0%	1.5.	Istotność
Health Resort RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	75,0%	1.12.	Sprzedaż
Orestes Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Wiesbaden KG, Kriftel (DE)	6,0%	1.2.	Istotność
Ostarrichi Immobilienleasing GmbH & Co. projekt Langenbach KG, Kriftel	100,0%	1.3.	Istotność
Raiffeisen consulting d.o.o., Zagrzeb (HR)	100,0%	1.12.	Fuzja
Raiffeisen-Leasing Lithuania UAB, Wilno (LT)	92,3%	1.7.	Sprzedaż

### Kontynuacja działalności (Going Concern)

Zarząd RBI sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2023 r. w oparciu o zasadę kontynuacji działalności, ponieważ nie zamierza likwidować RBI i jest to uważane za realistyczny zamiar w oparciu o obecnie dostępne informacje.

Planowanie pokazuje również, że RBI posiada niezbędne zasoby ekonomiczne, aby spełnić bieżące wymogi regulacyjne oraz sfinansować potrzeby biznesowe i płynnościowe, które obejmują profil płynności i finansowania, w tym prognozy wewnętrznych wskaźników płynności i regulacyjnych wskaźników pokrycia płynności. Najnowsze wewnętrznie przeprowadzone scenariusze testów warunków skrajnych dla wymogów płynnościowych i kapitałowych wykazały, że RBI posiada odpowiednie zasoby, aby sprostac potencjalnym scenariuszom pogorszenia sytuacji. Ponadto RBI posiada solidne systemy łagodzące zakłócenia działalności biznesowej w strefie działań wojennych, w tym zagrożenie cyberatakami.

Zarząd RBI nie widzi istotnych niepewności w odniesieniu do założenia pozytywnej prognozy kontynuacji działalności. Założenie to obowiązuje przez co najmniej rok od daty zatwierdzenia raportu rocznego, który zostanie opublikowany 12 lutego 2024 r.

### Wykroczenie kontrolne

Otoczenie gospodarcze i polityczne wynikające z wojny może wskazywać, że zdolność inwestora do kontrolowania jednostki zależnej zgodnie z MSSF 10 uległa zmianie na dotkniętych terytoriach. W RBI dotyczy to Ukrainy, Rosji i Białorusi.

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

Oceniając fakty i okoliczności, RBI dokładnie rozważa, czy w wyniku wojny lub nałożonych sankcji nastąpiły jakiegokolwiek zmiany, które znacząco ograniczają zdolność do wykonywania swoich praw lub przestrzegania przepisów dotyczących zarządzania w odniesieniu do jednostki zależnej. RBI nadal stwierdza, że nie nastąpiły żadne zmiany w odniesieniu do oceny kontroli i że nie nastąpiła utrata kontroli nad spółkami zależnymi na dotkniętych terytoriach.

### Prezentacja pro forma rachunku zysków i strat oraz bilansu z wyłączeniem Rosji

Poniższe tabele przedstawiają rachunek zysków i strat pro forma oraz bilans RBI z wyłączeniem rosyjskich jednostek biznesowych. Ze względu na ograniczenia kapitałowe nałożone przez Rosję, nadwyżka kapitału regulacyjnego w Rosji nie może być wykorzystana do celów kapitału regulacyjnego w pozostałej części Grupy. Wskaźnik pro forma CET 1 z wyłączeniem rosyjskiej działalności biznesowej, przy założeniu dekonsolidacji przy zerowej cenie do wartości księgowej, wynosi 14,6% w porównaniu do 17,3% przy uwzględnieniu rosyjskiej działalności biznesowej.

w mln EUR	RBI		Wkład Rosji <sup>1</sup>		RBI z wyłączeniem Rosji	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Wynik z tytułu odsetek	5.683	5.053	1.314	1.528	4.369	3.525
Dochód z dywidendy	35	64	0	0	35	64
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	85	64	3	6	82	58
Wynik z tytułu prowizji	3.042	3.878	1.182	2.023	1.859	1.855
Wynik handlowy netto i wynik z wyceny do wartości godziwej	186	663	131	372	55	291
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-28	-41	-2	-29	-26	-12
Pozostały wynik operacyjny	62	29	-25	-37	87	66
Dochód operacyjny	9.065	9.710	2.603	3.863	6.462	5.847
Koszty osobowe	-2.209	-2.010	-580	-533	-1.629	-1.477
Koszty operacyjne	-1.224	-1.081	-95	-106	-1.129	-976
Amortyzacja	-475	-461	-41	-50	-434	-411
Koszty administracyjne	-3.908	-3.552	-715	-688	-3.192	-2.864
Wynik operacyjny	5.158	6.158	1.888	3.175	3.270	2.983
Inny wynik	-906	-667	-8	-7	-898	-660
Środki rządowe i obowiązkowe opłaty	-284	-337	-42	-54	-242	-284
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-393	-949	-95	-471	-298	-479
Zysk przed opodatkowaniem	3.576	4.203	1.743	2.643	1.832	1.560
Podatki od dochodów i zysków	-997	-859	-464	-559	-533	-300
Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	2.578	3.344	1.279	2.084	1.299	1.260
Wynik z działalności zaniechanej	0	453	0	0	0	453
Zysk po opodatkowaniu	2.578	3.797	1.279	2.084	1.299	1.713
Wynik na udziałach niekontrolujących	-192	-170	0	0	-192	-170
<b>Skonsolidowany dochód netto</b>	<b>2.386</b>	<b>3.627</b>	<b>1.279</b>	<b>2.084</b>	<b>1.107</b>	<b>1.542</b>

1 Wkład Rosji jest zdefiniowany jako wkład do Grupy i dlatego różni się od wyniku kraju prezentowanego w segmentach.

Aktywa w mln EUR	RBI		Wkład Rosji		RBI z wyłączeniem Rosji	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Gotówka w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty a vista	43.234	53.683	6.695	8.613	36.540	45.070
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	139.302	137.431	10.305	12.980	128.998	124.451
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	2.992	3.203	3	2	2.988	3.200
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	949	757	1	1	948	756
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	185	84	0	0	185	84
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	5.783	6.411	48	54	5.735	6.357
Rachunkowość zabezpieczeń	1.160	1.608	10	8	1.150	1.600
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z tytułu zabezpieczenia wartości godziwej portfela	-365	-947	-65	-185	-300	-762
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	820	713	1	1	819	712
Rzeczowe aktywa trwałe	1.672	1.684	185	154	1.486	1.530
Wartości niematerialne i prawne	970	903	70	54	900	849
Bieżące należności podatkowe	69	100	5	10	64	90
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	218	269	111	141	107	128
Pozostałe aktywa	1.253	1.159	102	107	1.151	1.052
<b>Łącznie</b>	<b>198.241</b>	<b>207.057</b>	<b>17.471</b>	<b>21.938</b>	<b>180.769</b>	<b>185.119</b>

Zobowiązania w mln EUR	RBI		Wkład Rosji		RBI z wyłączeniem Rosji	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Zobowiązania finansowe -	164.711	175.142	12.656	17.425	152.054	157.717
Zobowiązania finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik	1.088	950	1	1	1.088	949
Zobowiązania finansowe - przeznaczone	8.463	8.453	24	-23	8.439	8.476
Rachunkowość zabezpieczeń	1.466	2.054	39	0	1.426	2.054
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy	-514	-1.217	-45	-63	-469	-1.154
Postanowienia	1.644	1.479	248	223	1.396	1.255
Bieżące zobowiązania podatkowe	242	181	35	77	207	104
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43	36	6	9	37	27
Pozostałe zobowiązania	1.248	1.215	57	151	1.192	1.064
Kapitał własny	19.849	18.764	4.450	4.138	15.400	14.626
Kapitał własny grupy	17.009	16.027	4.450	4.138	12.559	11.889
Kapitał udziałów niekontrolujących	1.231	1.127	0	0	1.231	1.127
Kapitał dodatkowy Tier I (AT1)	1.610	1.610	0	0	1.610	1.610
<b>Łącznie</b>	<b>198.241</b>	<b>207.057</b>	<b>17.471</b>	<b>21.938</b>	<b>180.769</b>	<b>185.119</b>

## Ryzyko koncentracji

Od wybuchu wojny na Ukrainie działalność RBI w Rosji, na Ukrainie i Białorusi jest narażona na zwiększone ryzyko. Zwiększone ryzyko wynika z szeregu czynników, takich jak zniszczenie źródeł utrzymania i infrastruktury na Ukrainie, utrata i zablokowanie portów, sankcje nałożone na Rosję, niepewność co do czasu trwania wojny, a także niestabilność cen i spowolnienie gospodarcze w Europie Wschodniej. Niespłacone należności w Rosji, na Ukrainie i Białorusi zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Pierwsza tabela przedstawia podział wartości bilansowej netto pożyczek i należności oraz dłużnych papierów wartościowych według kategorii wyceny zgodnie z MSSF, a także wartość nominalną transakcji pozabilansowych pomniejszoną o powiązane odpisy z tytułu utraty wartości. Druga tabela przedstawia ryzyko koncentracji na podstawie kontrahentów, przy czym instrumenty pochodne w portfelu handlowym są pokazane oddzielnie. Obie tabele opierają się na segmentacji krajowej zgodnie z MSSF 8.

w mln EUR	2023				2022			
	Rosja	Ukraina	Białoruś	Łącznie	Rosja	Ukraina	Białoruś	Łącznie
Aktywa finansowe - zamortyzowany	12.431	3.049	871	16.351	15.937	3.041	1.174	20.153
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	3	400	1	404	2	119	131	253
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3	0	0	3	2	0	0	2
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	70	178	0	249	304	164	5	473
<b>Pozycje bilansowe</b>	<b>12.508</b>	<b>3.628</b>	<b>872</b>	<b>17.008</b>	<b>16.245</b>	<b>3.325</b>	<b>1.310</b>	<b>20.880</b>
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	2.587	807	391	3.785	3.294	770	369	4.433
<b>Łącznie</b>	<b>15.095</b>	<b>4.435</b>	<b>1.263</b>	<b>20.793</b>	<b>19.539</b>	<b>4.095</b>	<b>1.679</b>	<b>25.313</b>

w mln EUR	2023				2022			
	Rosja	Ukraina	Białoruś	Łącznie	Rosja	Ukraina	Białoruś	Łącznie
Instrumenty pochodne	62	4	0	66	244	8	0	252
Banki centralne	250	823	0	1.073	732	774	0	1.506
Rządy	188	1.229	133	1.550	212	655	262	1.130
Instytucje kredytowe	5.855	269	46	6.169	5.758	260	320	6.337
Inne spółki finansowe	210	56	10	275	642	52	1	694
Spółki niefinansowe	3.380	1.121	466	4.968	4.799	1.433	467	6.699
Gospodarstwa domowe	2.564	126	216	2.906	3.859	142	260	4.261
<b>Pozycje bilansowe</b>	<b>12.508</b>	<b>3.628</b>	<b>872</b>	<b>17.008</b>	<b>16.245</b>	<b>3.325</b>	<b>1.310</b>	<b>20.880</b>
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	2.587	807	391	3.785	3.294	770	369	4.433
<b>Łącznie</b>	<b>15.095</b>	<b>4.435</b>	<b>1.263</b>	<b>20.793</b>	<b>19.539</b>	<b>4.095</b>	<b>1.679</b>	<b>25.313</b>

## Wartość zabezpieczenia na Ukrainie

Określenie wartości rynkowej zabezpieczeń na Ukrainie jest bardzo trudne od początku wojny. Powodem tego są fizyczne ograniczenia dotyczące inspekcji na miejscu w celu określenia potencjalnej kwoty strat lub niepewność rozwoju sytuacji rynkowej i transakcji w niektórych regionach. Z tych powodów zabezpieczenia nie były już brane pod uwagę przy wycenie w okupowanych regionach. W tych regionach, które były narażone na wysokie ryzyko działań wojennych lub okupacji, uznano wysokie rabaty. W innych regionach Ukrainy nadal odbywają się kontrole na miejscu, a wyceny nieruchomości zostały w pełni przywrócone. Ukraińska gospodarka dostosowuje się do warunków wojskowych.

## Test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Ze względu na konflikt zbrojny między Rosją a Ukrainą, rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w obu krajach zostały przetestowane pod kątem wskaźników, które mogłyby prowadzić do utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Na Ukrainie rzeczowe aktywa trwałe znajdujące się na terytoriach okupowanych zostały w poprzednim roku spisane do zera. Wszystkie pozostałe rzeczowe aktywa trwałe są oceniane indywidualnie i odpisywane w przypadku utraty wartości. Doprowadziło to do odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości poniżej 1 mln EUR w roku obrotowym 2023 (w poprzednim roku: 6 mln EUR).

Zmiany cen rynkowych, stóp procentowych, cen najmu i wolnych nieruchomości w związku z obecną sytuacją geopolityczną i bardziej szczegółową wyceną spowodowały odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości około 16 mln euro w Rosji (okres porównawczy: 1 mln euro). Test na utratę wartości wartości niematerialnych i prawnych przyniósł w okresie sprawozdawczym odpisy w wysokości poniżej 1 mln euro (okres porównawczy: 6 mln euro).

Informacje na temat wpływu na modele stosowane do obliczania utraty wartości zgodnie z MSSF 9 znajdują się w notce (31) Oczekiwane straty kredytowe.

72

## Informacja dodatkowa do rachunków zysków i strat

### (1) Wynik z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek i podobne obejmują przede wszystkim przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych, takich jak pożyczki lub papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu, a także odsetki i podobne przychody z portfela handlowego. Odsetki i podobne koszty obejmują przede wszystkim koszty odsetek od depozytów, sekurytyzowanych zobowiązań i kapitału podporządkowanego. Przychody i koszty z tytułu odsetek są ujmowane zgodnie z zasadą

memoriałową. Ujemne odsetki od aktywów ujmowane są w kosztach odsetkowych, ujemne odsetki od zobowiązań ujmowane są w przychodach odsetkowych.

w mln EUR	2023	2022
Przychody z tytułu odsetek według metody efektywnej stopy procentowej	8.293	6.681
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	135	109
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	8.158	6.572
Pozostałe przychody z tytułu odsetek	2.313	577
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	311	182
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej	33	28
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	6	7
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń, ryzyko stopy procentowej	449	85
Pozostałe aktywa	1.512	156
Przychody z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych	1	119
Koszty odsetek	-4.923	-2.205
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	-3.717	-1.791
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	-325	-9
Zobowiązania finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	-39	-32
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń, ryzyko stopy procentowej	-815	-302
Pozostałe zobowiązania	-16	-10
Koszty odsetek od aktywów finansowych	-11	-60
<b>Łącznie</b>	<b>5.683</b>	<b>5.053</b>

w mln EUR	2023	2022
Wynik z tytułu odsetek	5.683	5.053
Średnie oprocentowane aktywa	198.044	194.789
<b>Marża odsetkowa netto</b>	<b>2,87%</b>	<b>2,59%</b>

Wynik z tytułu odsetek obejmuje przychody z tytułu odsetek w wysokości 486 mln EUR (w poprzednim okresie: 325 mln EUR) od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz koszty z tytułu odsetek w wysokości 364 mln EUR (w poprzednim okresie: 42 mln EUR) od zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Wzrost wyniku z tytułu odsetek o 631 mln EUR do poziomu 5 683 mln EUR wynikał głównie ze wzrostu stóp procentowych. Rosnące rynkowe stopy procentowe w wielu krajach Grupy doprowadziły do silniejszego wzrostu przychodów odsetkowych w porównaniu do kosztów odsetkowych ze względu na płynność dostępną w okresie sprawozdawczym. Wzrosty wyniosły łącznie 169 mln EUR na Węgrzech, 90 mln EUR w Rumunii, 83 mln EUR na Słowacji, 64 mln EUR w Chorwacji i 42 mln EUR w Albanii. Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. odnotował wzrost wyniku z tytułu odsetek o 42 mln EUR w związku z korektami stóp procentowych od zmiennych umów kredytowych i dodatnią zmianą wynikającą z instrumentów pochodnych. W Serbii wynik z tytułu odsetek wzrósł o 124 mln EUR dzięki wyższym przychodom z tytułu odsetek od kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych, a także częściowo dzięki integracji Crédit Agricole Srbija AD. Na Ukrainie wyższe przychody odsetkowe z rządowych certyfikatów depozytowych, z działalności na rynku pieniężnym i z obligacji rządowych doprowadziły do związanego z wolumenem wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 43 mln EUR. Z drugiej strony, w Rosji wynik z tytułu odsetek spadł o 116 mln EUR z powodu 34-procentowego spadku wolumenów kredytowych, częściowo w wyniku efektów walutowych. Na Białorusi wynik z tytułu odsetek spadł o 36 mln EUR z powodu spadku rynkowych stóp procentowych i związanych z tym niższych marż. Wynik z tytułu odsetek spadł również o 10 mln EUR w Czechach, ponieważ rosnące koszty odsetkowe depozytów klientów od gospodarstw domowych i nowo wyemitowanych obligacji kwalifikujących się do MREL znacznie przewyższyły wzrost przychodów odsetkowych z działalności repo i kredytów klientów. Marża odsetkowa netto poprawiła się o 28 punktów bazowych do 2,87 procent, przy czym największe wzrosty wyniosły 192 punkty bazowe w Serbii, 144 punkty bazowe w Albanii i 109 punktów bazowych na Węgrzech.

## (2) Dochód z dywidendy

Dywidendy z akcji, spółek stowarzyszonych, które nie są w pełni skonsolidowane, inwestycji strategicznych i spółek stowarzyszonych, które nie są rozliczane metodą praw własności, są ujmowane w przychodach z tytułu dywidend. Dywidendy są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie powstania prawnego roszczenia RBI do ich wypłaty.

w mln €	2023	2022
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	1	1
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej	2	9
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	8	9
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	24	45
<b>Łącznie</b>	<b>35</b>	<b>64</b>

## (3) Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych

w mln EUR	2023	2022
Wynik bieżący jednostek stowarzyszonych	85	64

## (4) Wynik z tytułu prowizji

RBI stosuje pięciostopniowy model ujmowania przychodów zawarty w MSSF 15 - Przychody z umów z klientami - w celu ujmowania przychodów z tytułu prowizji, gdy umowne zobowiązanie do wykonania świadczenia na rzecz klienta zostało spełnione. Jeśli porozumienia umowne są częścią instrumentu finansowego zgodnie z MSSF 9, instrumenty te są początkowo ujmowane w wartości godziwej przed zastosowaniem MSSF 15. Ma to niekiedy miejsce w przypadku zobowiązań kredytowych, w przypadku których część prowizji musi zostać ujęta w ramach metody efektywnej stopy procentowej w wyniku z tytułu odsetek lub w wyniku z tytułu opłat i prowizji w przypadku niewykorzystania zgodnie z MSSF 15, w zależności od wykorzystania.

W RBI dochód z opłat generowany jest przede wszystkim z usług świadczonych po stałej cenie przez określony czas, takich jak usługi związane z kartami i rachunkami bieżącymi, lub na podstawie transakcji w danym momencie, takich jak usługi wymiany walut i przelewów pieniężnych. W przypadku opłat za zarządzanie aktywami dochód jest zasadniczo zmienny i zależy od takich czynników, jak zarządzane aktywa i wyniki aktywów bazowych. Zmienne opłaty są ujmowane, gdy wszystkie niepewności, takie jak zniżki lub rabaty, zostały rozwiązane, a kwoty są znane.

Jeśli transakcje są przetwarzane bezpośrednio w imieniu klienta, opłaty są ujmowane w ujęciu brutto. Jeśli, z drugiej strony, RBI działa jako pośrednik, opłaty są ujmowane po potrąceniu płatności na rzecz stron trzecich.

Opłaty za usługi w zakresie transakcji walutowych i płatniczych są ujmowane przez RBI w momencie świadczenia usługi na rzecz klienta. Opłaty, które są ponoszone przez pewien okres czasu, są głównie ujmowane metodą liniową przez okres obowiązywania umowy.

W niektórych przypadkach RBI oferuje pakiet usług (usługi pakietowe). Usługi te mogą obejmować kilka zobowiązań do wykonania, które zwykle można od siebie oddzielić, takich jak usługi rachunku bieżącego, w przypadku których opłata jest przypisywana do poszczególnych zobowiązań do wykonania.

RBI nie posiada umów finansowania ani istotnych aktywów lub zobowiązań z tytułu umów długoterminowych w związku z MSSF 15. Bank nie skapitalizował żadnych kosztów w związku z umowami długoterminowymi z klientami, które podlegają MSSF 15. Opłaty są ujmowane jako koszty w momencie korzystania z usług.

w mln EUR	2023	2022
Transakcje płatnicze	1.134	1.212
Działalność kredytowa i gwarancyjna	221	253
Papiery wartościowe	148	241
Zarządzanie aktywami	253	266
Przechowywanie i działalność powiernicza	84	98
Prowizje maklerskie	60	63
Działalność w walutach obcych	1.018	1.644
Inne	124	102
<b>Łącznie</b>	<b>3.042</b>	<b>3.878</b>

74

Ogólnie rzecz biorąc, przychody netto z tytułu prowizji spadły o 837 mln EUR do 3 042 mln EUR. Dochód z prowizji netto zmniejszył się z powodu dewaluacji walut w EURpie Wschodniej i nadal pozostawał pod wpływem sytuacji geopolitycznej. Rosja odnotowała największy spadek w wysokości 856 mln EUR, podczas gdy pozostałe kraje Grupy wykazywały stabilny rozwój. Wynik z transakcji walutowych spadł o 627 mln EUR, głównie w walutowych transakcjach kasowych w Rosji i w centrali Grupy. W Rosji wpływ na ten rozwój miały niższe wolumeny spowodowane wprowadzeniem wewnętrznych limitów transakcyjnych oraz niższe marże w biznesie klientów korporacyjnych i detalicznych, podczas gdy działalność w centrali Grupy również spadła z powodu niższych marż. Wynik z działalności związanej z papierami wartościowymi również spadł o 93 mln EUR z powodu niższych opłat, głównie w Rosji. Wynik z transakcji płatniczych spadł o 77 mln EUR z powodu niższych wolumenów, głównie w Rosji. Wynik z działalności pożyczkowej i gwarancyjnej również spadł o 32 mln EUR, głównie w Rosji i w centrali Grupy.

Wynik z tytułu prowizji obejmuje przychody i koszty w łącznej kwocie 1 969 mln EUR (w poprzednim roku: 1 950 mln EUR) związane z aktywami finansowymi i zobowiązaniami finansowymi, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

2023							
w mln EUR	Europa Środkowa	Europa Południowo-Wschodnia	Europa Wschodnia	Grupa Korporacje i Rynki	Centrum korporacyjne	Przejsście	Łącznie
<b>Dochód z prowizji</b>	<b>801</b>	<b>653</b>	<b>1.723</b>	<b>893</b>	<b>135</b>	<b>-139</b>	<b>4.066</b>
Transakcje płatnicze	371	397	698	218	94	-100	1.679
Rozliczenia i rozrachunki	43	45	450	0	26	-17	547
Karty kredytowe	58	51	18	48	6	0	182
Karty debetowe i inne karty	58	115	119	0	33	-30	295
Inne usługi płatnicze	211	186	111	170	29	-53	654
Działalność kredytowa i	56	39	35	120	14	-6	257
Papiery wartościowe	42	6	86	103	13	-19	232
Zarządzanie aktywami	22	27	18	335	0	0	402
Przechowywanie i działalność	14	6	50	32	4	-4	101
Prowizje maklerskie	40	29	33	0	0	0	102
Działalność w walutach obcych	230	137	653	70	9	-5	1.094
Inne	26	12	149	16	1	-3	200
<b>Koszty prowizji</b>	<b>-223</b>	<b>-196</b>	<b>-359</b>	<b>-315</b>	<b>-63</b>	<b>132</b>	<b>-1.025</b>
<b>Łącznie</b>	<b>578</b>	<b>456</b>	<b>1.364</b>	<b>578</b>	<b>71</b>	<b>-7</b>	<b>3.042</b>

2022

w mln EUR	Europa		Europa Wschodnia	Grupa Korporacje i Rynki korporacyjne	Centrum korporacyjne	Przejście	Łącznie
	Europa Środkowa	Południowo- Wschodnia					
<b>Dochód z prowizji</b>	748	644	2.526	943	95	-120	4.835
Transakcje płatnicze	325	393	817	190	69	-80	1.714
Rozliczenia i rozrachunki	44	42	526	0	26	-16	622
Karty kredytowe	45	46	23	44	3	0	161
Karty debetowe i inne karty	48	102	163	0	26	-24	316
Inne usługi płatnicze	188	203	105	146	15	-41	616
Działalność kredytowa i	57	37	48	136	8	-8	278
Papiery wartościowe	40	4	184	94	6	-21	307
Zarządzanie aktywami	23	28	27	338	0	0	415
Przechowywanie i działalność	11	5	47	53	3	-5	114
Prowizje maklerskie	32	25	50	0	0	0	106
Działalność w walutach obcych	231	139	1.229	115	8	-2	1.720
Inne	29	14	125	17	0	-3	181
<b>Koszty prowizji</b>	-183	-195	-319	-326	-44	110	-957
<b>Łącznie</b>	<b>565</b>	<b>449</b>	<b>2.207</b>	<b>617</b>	<b>51</b>	<b>-11</b>	<b>3.878</b>

(5) Wynik na działalności handlowej, wynik z wyceny do wartości godziwej i wynik z rachunkowości zabezpieczeń

Wynik handlowy netto obejmuje marżę dealerską z transakcji walutowych, wynik z wyceny walutowej oraz wszystkie zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

75

w mln EUR	2023	2022
Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych przeznaczonych do obrotu	-143	536
Instrumenty pochodne	129	204
Instrumenty kapitałowe	58	-57
Dłużne papiery wartościowe	74	-68
Pożyczki i należności	39	41
Krótkie pozycje	1	5
Wkłady	14	361
Sekurytyzowane zobowiązania	-454	81
Pozostałe zobowiązania finansowe	-3	-32
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu - obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	77	-42
Instrumenty kapitałowe	0	0
Dłużne papiery wartościowe	11	-19
Pożyczki i należności	66	-23
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych - wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	-20	90
Dłużne papiery wartościowe	5	-5
Wkłady	-3	9
Sekurytyzowane zobowiązania	-22	86
Przeliczanie walut (netto)	271	79
<b>Łącznie</b>	<b>186</b>	<b>663</b>

Wynik handlowy netto i wynik netto z wyceny według wartości godziwej spadły o 477 mln EUR do 186 mln EUR. Głównymi przyczynami spadku rok do roku były zawirowania rynkowe w Rosji oraz wzrost własnych spreadów kredytowych w wyniku rosyjskiej wojny agresji przeciwko Ukrainie w okresie porównawczym 2022 roku.

W obszarze certyfikatów zaksięgowanych w centrali Grupy, gwałtowny wzrost własnego spreadu kredytowego w poprzednim roku spowodował wysokie zyski z wyceny emisji certyfikatów wycenianych w wartości godziwej. W bieżącym roku własny spread kredytowy spadł jednak o około 35 punktów bazowych. W rezultacie wynik z wyceny związanej z ryzykiem spadł o 110 mln EUR do minus 49 mln EUR w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku. Wyłączając ten efekt spreadu kredytowego, wkład wyniku handlowego netto w centrali Grupy spadł o 44 mln EUR do 53 mln EUR, co było spowodowane spadkiem działalności w zakresie certyfikatów i niższym wynikiem netto z pozycji papierów wartościowych z jednej strony i emisji ujmowanych według wartości godziwej z drugiej, pomimo wzrostu wyniku handlowego netto z instrumentów pochodnych stopy procentowej i transakcji walutowych.

Działalność handlowa w Rosji doprowadziła do spadku wyniku handlowego netto o 234 mln EUR do 134 mln EUR. Spadek ten obejmuje związane z walutą efekty przeliczeniowe w wysokości minus 35 mln EUR, które można przypisać różnicy rok do roku w kształtowaniu się średniego kursu rubla rosyjskiego w stosunku do EUR w wyniku znacznej dewaluacji w drugim i trzecim kwartale 2023 roku. Skorygowany walutowo spadek o 199 mln EUR wynikał przede wszystkim z niższego wolumenu transakcji klientów w walutach obcych i związanego z tym spadku marży dealerskiej.

W Czechach, na Słowacji, w Rumunii i Serbii odnotowano wzrost zysków z wyceny w związku z pozycjami walutowymi na łączną kwotę 23 mln EUR. Zostało to jednak zrównoważone wyższymi stratami z wyceny związanymi z walutami, w szczególności na Węgrzech, Ukrainie i Białorusi, wynoszącymi łącznie minus 95 mln EUR.

Inwestycje w fundusze venture capital ujmowane według wartości godziwej odnotowały zyski z wyceny w wysokości 15 mln EUR w poprzednim roku, podczas gdy w bieżącym roku poniesiono straty w wysokości 5 mln EUR.

w mln EUR	2023	2022
Zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	158	50
Zmiany wartości godziwej zabezpieczanych transakcji bazowych w rachunkowości	-185	-91
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujęta w rachunku zysków i strat	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>-28</b>	<b>-41</b>

76

## (6) Pozostały wynik operacyjny

Pozostały wynik operacyjny obejmuje inne składniki zysku, które powstają w związku z działalnością operacyjną.

w mln EUR	2023	2022
Wynika z zaprzestania ujmowania niezmodyfikowanych aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-26	-57
Dłużne papiery wartościowe	-25	-57
Pożyczki i należności	-2	-4
Sekurytyzowane zobowiązania	2	4
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów niefinansowych przeznaczonych do	4	-28
Nieruchomość inwestycyjna (nieruchomość inwestycyjna)	1	0
Wartości niematerialne i prawne	-4	-30
Pozostałe aktywa	7	1
Wynik z działalności pozabankowej	13	8
Dochody z działalności pozabankowej	111	111
Wydatki z tytułu działalności pozabankowej	-98	-104
Wynik z dodatkowych usług leasingowych	26	24
Przychody z dodatkowych usług leasingowych	46	36
Wydatki z tytułu dodatkowych usług leasingowych	-20	-12
Wynik z umów ubezpieczeniowych	-1	0
Wynik z nieruchomości inwestycyjnych w tym leasing operacyjny (nieruchomości)	60	50
Wynik na nieruchomościach inwestycyjnych	19	17
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego nieruchomości	24	18
Wydatki z tytułu leasingu operacyjnego nieruchomości	-4	-4
Przychody z pozostałych umów leasingu operacyjnego	25	24
Koszty z tytułu pozostałych umów leasingu operacyjnego	-4	-4
Wynik z alokacji i rozwiązania pozostałych rezerw	-48	14
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	33	19
<b>Łącznie</b>	<b>62</b>	<b>29</b>
Pozostałe przychody operacyjne	414	351
Pozostałe koszty operacyjne	-351	-322

Pozostały wynik operacyjny wzrósł o 33 mln EUR do 62 mln EUR. W okresie sprawozdawczym wynik ze sprzedaży obligacji zmniejszył się o 31 mln EUR do straty w wysokości 25 mln EUR. Strata w okresie sprawozdawczym dotyczyła głównie Węgier, podczas gdy w poprzednim roku dotyczyła głównie Rosji. Wyksięgowanie wartości niematerialnych i prawnych w centrali Grupy spowodowało w poprzednim roku stratę w wysokości 29 mln EUR. W okresie sprawozdawczym pozostałe rezerwy w łącznej wysokości 48 mln EUR zostały przeznaczone głównie na nierozstrzygnięte sprawy sądowe w Austrii i Rosji, podczas gdy w poprzednim roku nastąpiło odwrócenie w wysokości 14 mln EUR, głównie w Rumunii i w centrali Grupy. Kompensacja usług pozabankowych i leasingu operacyjnego nieruchomości zaowocowała wyższymi zyskami w okresie sprawozdawczym.

## (7) Koszty administracyjne

w mln EUR	2023	2022
Koszty osobowe	-2.209	-2.010
Koszty operacyjne	-1.224	-1.081
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-475	-461
<b>Łącznie</b>	<b>-3.908</b>	<b>-3.552</b>

77

## Koszty osobowe

w mln EUR	2023	2022
Wynagrodzenia	-1.686	-1.557
Składki na ubezpieczenie społeczne	-402	-359
Dobrowolne wydatki socjalne	-62	-55
Wydatki na programy emerytalne o zdefiniowanej składce	-15	-16
Wydatki/dochody z tytułu programów emerytalnych określonych świadczeń	-6	-5
Wydatki na świadczenia po okresie zatrudnienia	-11	-12
Wydatki na inne długoterminowe świadczenia pracownicze z wyłączeniem przyszłych programów premiovych	-6	10
Koszty osobowe z uwzględnieniem przyszłych programów premiovych	-19	-14
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-2	-3
<b>Łącznie</b>	<b>-2.209</b>	<b>-2.010</b>

Koszty osobowe wzrosły o 199 mln EUR do 2 209 mln EUR, głównie w centrali Grupy (wzrost o 57 mln EUR) i w Rosji (wzrost o 48 mln EUR). W centrali Grupy wzrost ten wynikał przede wszystkim z dostosowania wynagrodzeń w ramach układów zbiorowych i wzrostu liczby pracowników, podczas gdy w Rosji wzrost ten był wynikiem wyższych wynagrodzeń i składek na ubezpieczenie społeczne, rezerw na jednorazowe płatności oraz wzrostu liczby pracowników, zwłaszcza w obszarze IT. Dalszy wzrost kosztów osobowych odnotowano na Węgrzech (wzrost: 23 mln EUR), Słowacji (wzrost: 20 mln EUR) i w Rumunii (wzrost: 15 mln EUR).

## Wydatki na odprawy emerytalne i rentowe

W ramach planów o zdefiniowanej składce spółka wpłaca stałe składki do funduszu emerytalnego.

w mln EUR	2023	2022
Członkowie zarządu i kierownictwo wyższego szczebla	-4	-4
Inni pracownicy	-29	-30
<b>Łącznie</b>	<b>-33</b>	<b>-35</b>

## Koszty operacyjne

w mln EUR	2023	2022
Wymagania lokalowe	-115	-106
Wydatki na IT	-388	-343
Wydatki na usługi prawne i konsultingowe	-202	-155
Wydatki na reklamę i reprezentację	-121	-118
Koszty transportu	-80	-74
Koszty biurowe	-21	-21
Wydatki na pojazdy	-11	-11
Wydatki na bezpieczeństwo	-27	-27
Koszty podróży	-19	-12
Koszty szkolenia	-21	-15
Inne podatki niezwiązane z dochodami	-89	-70
Pozostałe koszty operacyjne	-130	-127
<b>Łącznie</b>	<b>-1.224</b>	<b>-1.081</b>
w tym wydatki na leasing krótkoterminowy	-17	-14
w tym wydatki na leasing aktywów o niskiej wartości	-4	-5

Głównymi czynnikami wzrostu kosztów operacyjnych o 143 mln EUR były wyższe koszty obsługi prawnej i doradztwa (wzrost o 44 mln EUR) oraz wyższe koszty IT w centrali Grupy (wzrost o 37 mln EUR). Inne wzrosty kosztów operacyjnych odnotowano na Węgrzech (wzrost: 27 mln EUR), w Polsce (wzrost: 17 mln EUR) i Rumunii (wzrost: 13 mln EUR).

Wynagrodzenie biegłych rewidentów RBI AG i jej spółek zależnych ujęte w kosztach prawnych i konsultingowych zostało podzielone na koszty badania sprawozdań finansowych w łącznej wysokości 8 mln EUR (w okresie poprzedniego roku: 7 mln EUR) oraz koszty doradztwa podatkowego i dodatkowych usług konsultingowych - głównie usług potwierdzających - w łącznej wysokości 4 mln EUR (w okresie poprzedniego roku: 3 mln EUR). Z tej kwoty 3 mln EUR (w poprzednim okresie: 3 mln EUR) przypadało na audytora skonsolidowanych sprawozdań finansowych, a 2 mln EUR (w poprzednim okresie: 1 mln EUR) na inne usługi doradcze.

78

### Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

w mln EUR	2023	2022
Rzeczowe aktywa trwałe	-239	-236
z których prawa użytkowania	-81	-82
Wartości niematerialne i prawne	-236	-226
<b>Łącznie</b>	<b>-475</b>	<b>-461</b>

### (8) Inne całkowite dochody

w mln EUR	2023	2022
Zyski/straty z tytułu zmiany warunków umowy	-27	-11
Wynikają ze zmian wartości bieżącej nieznacznie zmodyfikowanych warunków umownych	-27	-11
Odpisy/odwrócenia z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	21	-67
Utrata wartości aktywów niefinansowych	-25	-88
Wartość firmy	0	-68
Inne	-25	-20
Wynik z aktywów przeznaczonych do sprzedaży i grup do zbycia oraz dekonsolidacji	4	10
Wynik na aktywach przeznaczonych do sprzedaży i grupach do zbycia	4	4
Wynik z dekonsolidacji	0	6
Obciążenie podatkowe niezwiązane z działalnością gospodarczą	0	0
Wydatki na spory prawne i anulowania związane z kredytami, oparte na portfelu	-878	-510
<b>Łącznie</b>	<b>-906</b>	<b>-667</b>

Informacje na temat pozycji zyski/straty z tytułu zmodyfikowanych warunków umów oraz zmodyfikowanych aktywów zostały zaprezentowane w nocie (14) Zmodyfikowane aktywa.

Pozycja odpisy/odwrócenia z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w łącznej kwocie 21 mln EUR (w poprzednim okresie: minus 67 mln EUR) obejmowała wycenę inwestycji w spółkach rozliczanych metodą praw własności w kwocie 38 mln EUR (w poprzednim okresie: minus 37 mln EUR) oraz odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych w kwocie 17 mln EUR (w poprzednim okresie: 30 mln EUR). W okresie sprawozdawczym największe pojedyncze efekty wynikały z wyceny Oesterreichische Kontrollbank AG i LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG - łącznie 35 mln EUR ze względu na zaktualizowane plany biznesowe (okres ubiegłoroczny: minus 65 mln EUR ze względu na gorsze warunki gospodarcze).

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych wyniosły 25 mln EUR w roku sprawozdawczym (w poprzednim roku: 88 mln EUR), z czego 8 mln EUR dotyczyło odpisów z tytułu utraty wartości w Rosji, 7 mln EUR w Chorwacji i 7 mln EUR w segmencie Centrum Korporacyjnego. W poprzednim roku 68 mln EUR przypadało na utratę wartości firmy w czeskiej (60 mln EUR) i serbskiej jednostce Grupy (8 mln EUR), a 20 mln EUR na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, głównie na terytoriach okupowanych na Ukrainie, a także wartości niematerialnych i prawnych, w szczególności oprogramowania w Rosji i na Słowacji.

W poprzednim roku wynik z aktywów przeznaczonych do sprzedaży i grup do zbycia oraz dekonsolidacji obejmował głównie dekonsolidację czeskiej spółki z branży nieruchomości. W okresie sprawozdawczym zdekonsolidowano łącznie sześć podmiotów Grupy. Więcej informacji na temat spółek zależnych podlegających dekonsolidacji można znaleźć w sekcji dotyczącej zakresu konsolidacji w części dotyczącej dekonsolidacji.

Z wydatków na rezerwy związane z kredytami na spory prawne i unieważnienia w wysokości 878 mln EUR w okresie sprawozdawczym, 873 mln EUR (w poprzednim roku: 505 mln EUR) wynikało z toczących się i spodziewanych postępowań w Polsce w związku z kredytami hipotecznymi denominowanymi w walutach obcych lub powiązanych z walutą obcą. Wzrost o 368 mln EUR w Polsce wynikał przede wszystkim z czerwcowej decyzji EURpejskiego Trybunału Sprawiedliwości, głównie z powodu znacznego wzrostu liczby faktycznych i spodziewanych spraw sądowych, wyższych wskaźników strat i strat w trakcie unieważniania umów kredytowych.

79

### (9) Środki rządowe i obowiązkowe opłaty

w mln EUR	2023	2022
Środki rządowe	-95	-87
Opłaty bankowe	-95	-87
Obowiązkowe opłaty	-188	-250
Bankowy fundusz naprawczy	-74	-89
Składki na rzecz systemu gwarantowania depozytów	-114	-135
Inne obowiązkowe opłaty	0	-26
<b>Łącznie</b>	<b>-284</b>	<b>-337</b>

Wydatki na środki rządowe i obowiązkowe opłaty spadły o 54 mln EUR do 284 mln EUR. Składki na bankowy fundusz naprawczy spadły o 15 mln EUR, głównie w centrali Grupy. Spadek składek na rzecz systemu gwarantowania depozytów o 21 mln EUR dotyczył przede wszystkim Rosji, Węgier, Słowacji i Rumunii. W okresie sprawozdawczym nie było innych obowiązkowych składek, podczas gdy w poprzednim roku obejmowały one składki na państwowy fundusz wsparcia dla kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji w Polsce w łącznej wysokości 26 mln EUR. Z kolei opłaty bankowe wzrosły o 8 mln EUR, głównie na Węgrzech (wzrost o 31 mln EUR). W centrali Grupy opłata bankowa była niższa o 21 mln EUR.

### (10) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

w mln EUR	2023	2022
Należności	-362	-718
Dłużne papiery wartościowe	-57	-167
Wystawione zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	27	-65
<b>Łącznie</b>	<b>-393</b>	<b>-949</b>
w tym aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	3	-15
w tym aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	-422	-869

Koszty ryzyka, które były znacznie niższe niż w poprzednim roku, dotyczyły Austrii i wyniosły 185 mln EUR (w tym samym okresie poprzedniego roku: 132 mln EUR) i wynikały głównie z odpisów z tytułu utraty wartości finansowania nieruchomości w siedzibie głównej Grupy. Kolejne 191 mln EUR przypadło na segment Europy Wschodniej, z czego 95 mln EUR przypadło na Rosję (w poprzednim roku: 471 mln EUR), a 94 mln EUR na Ukrainę (w poprzednim roku: 253 mln EUR). W Rosji alokacje w Etapie 1 i Etapie 2 wyniosły łącznie 42 mln EUR, w szczególności dla przedsiębiorstw niefinansowych objętych sankcjami, podczas gdy 53 mln EUR zaksięgowano w Etapie 3 (niewykonanie zobowiązania), głównie dla gospodarstw domowych. Na Ukrainie na etapie 1 i 2 zaksięgowano 70 mln EUR, głównie dla rządów i przedsiębiorstw niefinansowych, a na etapie 3 24 mln EUR, głównie z tytułu niespłaconych pożyczek dla przedsiębiorstw niefinansowych.

Dalsze szczegóły można znaleźć w Nocie (13) Aktywa finansowe – Zamortyzowany koszt.

## (11) Podatki

RBI AG jako spółka dominująca i 70 jej krajowych spółek zależnych są członkami grupy podatkowej. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie dochodu do opodatkowania, z uwzględnieniem grupy podatkowej (w formie alokacji podatkowej) za bieżący rok. Dochód do opodatkowania różni się od zysku przed opodatkowaniem w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów ze względu na koszty i przychody, które będą podlegały opodatkowaniu lub odliczeniu od podatku w późniejszych latach lub nigdy. Zobowiązanie Grupy z tytułu podatku bieżącego jest obliczane na podstawie obowiązujących stawek podatkowych. Podatek odroczony jest obliczany i ujmowany zgodnie z MSR 12 metodą zobowiązań bilansowych na podstawie przyszłych stawek podatkowych. Podatek odroczony jest obliczany od wszystkich różnic przejściowych wynikających z porównania wartości bilansowych Grupy i wartości bilansowych podatkowych, które odwrócą się w kolejnych okresach, w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym kraju. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w odniesieniu do przeniesionych strat, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości w tej samej spółce zostaną wygenerowane zyski podlegające opodatkowaniu w odpowiedniej wysokości.

Wartość bilansowa aktywów z tytułu podatku odroczonego jest obliczana każdego roku na dzień sprawozdawczy, a obliczona wartość jest zmniejszana, jeśli nie jest prawdopodobne, że dostępny będzie wystarczający dochód do opodatkowania, aby zrealizować roszczenie w całości lub w części. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane z rezerwami z tytułu odroczonego

80

podatku dochodowego dla każdej jednostki zależnej w zakresie, w jakim kompensowanie jest dozwolone. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego ujmowane są w bilansie w pozycjach aktywów z tytułu podatku bieżącego i odroczonego oraz rezerw z tytułu podatku bieżącego i odroczonego. Podatek bieżący i odroczony ujmowane są w rachunku zysków i strat, chyba że dotyczą pozycji ujmowanych w innych całkowitych dochodach. W takim przypadku podatek bieżący i odroczony jest również ujmowany w innych całkowitych dochodach. KIMSF 23 ma zastosowanie do zysków podlegających opodatkowaniu (strat podatkowych), podstawy opodatkowania, niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i stawek podatkowych, gdy istnieje niepewność co do ujęcia podatku dochodowego zgodnie z MSR 12. RBI stosuje osąd przy określaniu, czy każde ujęcie podatkowe powinno być oceniane indywidualnie, czy też niektóre ujęcia podatkowe powinny być oceniane łącznie. Jeśli RBI dojdzie do wniosku, że nie jest prawdopodobne, aby określone ujęcie podatkowe zostało zaakceptowane, jednostka stosuje najbardziej prawdopodobną kwotę lub oczekiwaną wartość ujęcia podatkowego. W przeciwnym razie stosuje się ujęcie, które jest zgodne z zeznaniem podatkowym. Jednostka jest zobowiązana do ponownej oceny swoich osądów i szacunków w przypadku zmiany faktów lub okoliczności.

Podatki niepowiązane z przychodami są ujmowane w kosztach operacyjnych, gdy jednostka Grupy określi zdarzenie obligujące do ujęcia zobowiązania zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa. W szczególności, albo zobowiązanie jest ujmowane etapami, gdy zdarzenie obligujące występuje przez pewien okres czasu, albo obowiązek jest uruchamiany po osiągnięciu minimalnego progu. Po osiągnięciu tego minimalnego progu ujmowane jest całe zobowiązanie. Ponadto RBI ujmuje koszty podatkowe, których nie można przypisać do działalności operacyjnej (wynikające ze zmian w prawie spółek) w innych całkowitych dochodach. Wydatki na środki rządowe i obowiązkowe opłaty są ujmowane oddzielnie w pozycji o tej samej nazwie. Obejmuje to opłaty bankowe, bankowe fundusze naprawcze, składki na system gwarantowania depozytów i inne obowiązkowe opłaty (takie jak państwowe fundusze wsparcia dla kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji).

w mln EUR	2023	2022
Bieżące podatki od dochodów i zysków	-976	-973
Krajowe	-16	-7
Za granicą	-960	-966
Podatki odroczone	-21	114
<b>Łącznie</b>	<b>-997</b>	<b>-859</b>
Efektywna stawka podatkowa	27,9%	20,4%

Uzgodnienie między zyskiem przed opodatkowaniem a efektywnym obciążeniem podatkowym:

w mln EUR	2023	2022
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>3.576</b>	<b>4.203</b>
<b>Obliczone obciążenie podatkiem dochodowym w roku obrotowym według krajowej</b>	<b>-858</b>	<b>-1.051</b>
Wpływ różnych zagranicznych stawek podatkowych	167	284
Obniżenie podatku z tytułu zwolnionych z podatku dochodów z inwestycji i zwolnionych z	61	75
Wzrost podatku z powodu kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	-334	-67
Odpisy aktualizujące z tytułu przeniesienia strat	-21	-16
Nieujęte podatki z tytułu zabezpieczenia inwestycji netto	-9	-11
Nieujęte podatki od zmian wartości spółek wycenianych metodą praw własności	9	-9
Nieujęte podatki z tytułu utraty wartości firmy	0	-17
Inne zmiany <sup>1</sup>	-13	-46
<b>Efektywne obciążenie podatkowe</b>	<b>-997</b>	<b>-859</b>
Efektywna stawka podatkowa	27,9%	20,4%

<sup>1</sup> Obejmuje, między innymi, wpływ podatku od nadwyżki zysku

Informacje na temat bieżących i toczących się postępowań podatkowych zostały wyjaśnione w nocie (46) Zaległe sprawy sądowe. Nie istnieją inne istotne interpretacje podatkowe, które wymagałyby ujawnienia zgodnie z KIMS F 23.

Wejście w życie ekospołecznej reformy podatkowej w 2022 r. przewiduje stopniowe obniżanie stawki podatku dochodowego od osób prawnych z 25% do 23%, przy czym w 2023 r. obowiązywać będzie stawka podatkowa w wysokości 24%. Do wyliczenia aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego zastosowano obniżoną stawkę podatkową zgodnie z przewidywanymi terminami realizacji różnic przejściowych z tytułu podatku odroczonego.

Wzrost podatków dochodowych o 138 mln EUR do 997 mln EUR wynikał przede wszystkim ze znacznego wzrostu zysków w segmencie Europy Południowo-Wschodniej (72 mln EUR). W segmencie Europy Środkowej wyższe podatki (wzrost: 39 mln EUR) wynikały również ze wzrostu zysków, zwłaszcza na Węgrzech, oraz w mniejszym stopniu z wprowadzenia podatku od nadmiernych zysków w Czechach. W segmencie Europy Wschodniej podatki wzrosły o 9 mln EUR. Wynikało to z obniżenia kosztów podatkowych o 95 mln EUR w wyniku spadku zysków w Rosji (819 mln EUR), co zostało częściowo skompensowane wprowadzeniem nowego podatku od nadwyżki zysków (47 mln EUR) oraz niepodlegającymi odliczeniu kosztami programu emerytalnego. Ponadto pozytywne wyniki finansowe i wprowadzenie 50-procentowego podatku od nadwyżki zysków na Ukrainie miały wpływ na zwiększenie podatku o 108 mln EUR. Efektywna stopa podatkowa wzrosła o ponad 7 punktów procentowych do 27,9% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku, głównie ze względu na niepodlegające odliczeniu od podatku wydatki na spory prawne związane z kredytami, portfelem i anulowaniem umów

81

kredytowych w wysokości 873 mln EUR (w analogicznym okresie poprzedniego roku: 505 mln EUR) w Polsce oraz nowo wprowadzone podatki od nadwyżki zysków w Rosji, Czechach i na Ukrainie.

## Należności podatkowe

w mln EUR	2023	2022
Bieżące należności podatkowe	69	100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	218	269
Aktywa podatkowe z tytułu różnic przejściowych	206	249
Przeniesienie straty	12	20
<b>Łącznie</b>	<b>287</b>	<b>369</b>

## Saldo podatku odroczonego

w mln EUR	2023	2022
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	128	134
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	14	34
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	9	35
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń, w tym korekty wartości godziwej	51	78
Zobowiązania finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	0	2
Postanowienia	98	108
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	23	11

Rzeczowe aktywa trwałe	92	95
Pozostałe aktywa	88	111
Przeniesienie straty	12	20
Pozostałe pozycje bilansowe	30	107
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	543	733
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	30	60
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	92	115
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	83	154
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	5	1
Aktywa i zobowiązania finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	1	0
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	7	13
Rzeczowe aktywa trwałe	14	53
Wartości niematerialne i prawne	68	54
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń, w tym korekty wartości godziwej	18	8
Postanowienia	6	3
Pozostałe aktywa	15	19
Pozostałe zobowiązania	19	12
Pozostałe pozycje bilansowe	9	9
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	368	500
<b>Saldo podatku odroczonego</b>	<b>175</b>	<b>233</b>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje skapitalizowane korzyści w wysokości 12 mln EUR (w poprzednim roku: 20 mln EUR) z tytułu niewykorzystanych przeniesionych strat podatkowych. Większość przeniesionych strat podatkowych może być przenoszona na czas nieokreślony. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od przeniesionych strat podatkowych w wysokości 358 mln EUR (w poprzednim roku: 489 mln EUR) nie zostały skapitalizowane, ponieważ ich wykorzystanie nie wydaje się możliwe w rozsądnym terminie z dzisiejszej perspektywy.

## Zobowiązania podatkowe

w mln EUR	2023	2022
Bieżące zobowiązania podatkowe	242	181
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43	36
Tymczasowe zobowiązanie podatkowe	43	36
<b>Łącznie</b>	<b>285</b>	<b>217</b>

RBI zastosował tymczasowe obowiązkowe zwolnienie opublikowane przez RMSR w maju 2023 r. w związku z międzynarodową reformą podatkową. Wyjątek ten dotyczy zasad rachunkowości w zakresie podatku odroczonego zgodnie z MSR 12. W związku z tym RBI nie uwzględnia podatku dochodowego w związku z zasadami modelowymi OECD Filar 2 ani w obliczeniach aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego, ani w prezentacji. Zasady modelowe Filaru 2 OECD przewidują globalny podatek minimalny w wysokości 15% od zysków spółek wielonarodowych.

82

Ten system minimalnego opodatkowania został przyjęty jako dyrektywa UE w grudniu 2022 r. i miał zostać transponowany do prawa krajowego przez poszczególne państwa członkowskie do dnia 31 grudnia 2023 r. W Austrii ustawa o reformie minimalnego opodatkowania (MinBestRefG) została opublikowana w Federalnym Dzienniku Ustaw w dniu 30 grudnia 2023 r. MinBestRefG obejmuje nową ustawę federalną mającą na celu zapewnienie globalnego minimalnego opodatkowania grup przedsiębiorstw (MinBestG), a także przewiduje zmiany w BAO i UGB. RBI monitoruje postęp procesu legislacyjnego w jurysdykcjach istotnych dla Grupy. Do 31 grudnia 2023 r. dyrektywa UE została transponowana do prawa lokalnego w następujących krajach, w których RBI prowadzi działalność: Austria, Czechy, Węgry i Rumunia.

Ponieważ spółki zależne Grupy mają siedzibę głównie w jurysdykcjach, w których nominalna stawka podatkowa lub efektywna stawka podatkowa jest wyższa niż minimalna stawka podatkowa w wysokości 15%, skutki podatkowe spodziewanego wejścia w życie globalnego podatku minimalnego na początku 2024 r. są spodziewane tylko w poszczególnych krajach zgodnie z obecnym stanem prawnym. Możliwe, że nominalna stawka podatkowa zostanie podniesiona lub wprowadzone zostaną dodatkowe podatki w celu uniknięcia odpływu podatków z krajów,

których to dotyczy. W większości krajów, w których działa RBI, zasady bezpiecznej przystani będą przestrzegane na dzień 31 grudnia 2023 r., z wyjątkiem następujących krajów: Węgry, Bośnia i Hercegowina, Kosowo, Serbia i Austria. Na dzień 31 grudnia 2023 r. RBI spodziewa się wpływu w wysokich jednocyfrowych milionach.

### **Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – zamortyzowany koszt**

#### **(12) Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty a vista**

Ta pozycja bilansu obejmuje środki pieniężne w kasie, rezerwę obowiązkową, należności od banków centralnych płatne na żądanie oraz depozyty a vista w bankach płatne na żądanie.

w mln EUR	2023	2022
Środki pieniężne w kasie	4.126	5.095
Salda w bankach centralnych	24.581	32.984
Pozostałe depozyty a vista w bankach	14.527	15.604
<b>Łącznie</b>	<b>43.234</b>	<b>53.683</b>

Środki pieniężne w kasie, środki w bankach centralnych i inne depozyty a vista w bankach zmniejszyły się o 10 449 mln EUR. Spadek ten wynikał głównie z pozycji sald w bankach centralnych, które pochodziły z centrali Grupy w wysokości 9 937 mln EUR. Pozycja ta obejmuje również niedostępną rezerwę obowiązkową, która na dzień sprawozdawczy wyniosła 20 mln EUR (w poprzednim roku: 20 mln EUR).

Pozycja środków pieniężnych i ich ekwiwalentów obejmuje 2 158 mln EUR z Rosji, Ukrainy i Białorusi, z czego większość pochodzi z Rosji.

Na dzień sprawozdawczy Ukraina, Rosja i Białoruś wykazały środki pieniężne i ich ekwiwalenty o łącznej wartości 1 525 mln EUR, które obecnie podlegają ograniczeniom prawnym i w związku z tym nie są dostępne do ogólnego użytku przez spółkę dominującą.

#### **(13) Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt**

RBI wycenia składnik aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu (AC), jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- Składnik aktywów jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest zarządzanie aktywami w celu uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.
- Cechy umowne składnika aktywów prowadzą do przepływów pieniężnych w ustalonych punktach w czasie, które stanowią wyłącznie spłatę kapitału i odsetek od niespłaconej kwoty głównej.

Warunki te zostały wyjaśnione bardziej szczegółowo w sekcjach Przegląd modelu biznesowego, Przegląd charakterystyki umownych przepływów pieniężnych oraz Zmiany wartości pieniądza w czasie i Test porównawczy.

83

Kategoria ta obejmuje przede wszystkim kredyty udzielone klientom oraz kredyty udzielone bankom. Ponadto w tej kategorii wyceny wykazywane są należności z tytułu leasingu finansowego ujmowane zgodnie z MSSF 16 oraz papiery wartościowe spełniające powyższe warunki. Są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Wszelkie różnice między kwotą wypłaconą a kwotą nominalną - jeśli są oprocentowane - są ujmowane jako naliczone odsetki i wykazywane w wyniku z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek oblicza się na podstawie wartości bilansowej brutto, dopóki nie nastąpi utrata wartości składnika aktywów finansowych. W momencie utraty wartości składnika aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek są obliczane na podstawie wartości bilansowej netto. Zamortyzowany koszt jest również korygowany o ujęcie oczekiwanej straty przy zastosowaniu metody oczekiwanej straty zgodnie z MSSF 9, jak opisano w części dotyczącej ogólnych zasad utraty wartości (MSSF 9). Metoda efektywnej stopy procentowej to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu finansowego oraz alokacji kosztów i przychodów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa to stopa, która dokładnie dyskontuje szacowane przyszłe płatności i wpływy pieniężne (w tym wszystkie opłaty, które są

częścią efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz inne premie i dyskonta) przez oczekiwany okres życia instrumentu finansowego lub krótszy okres, jeśli ma to zastosowanie, do wartości bilansowej netto w momencie początkowego ujęcia.

w mln EUR	2023			2022		
	Wartość	Skumulowane	Wartość	Wartość	Skumulowane	Wartość
Dłużne papiery wartościowe	25.936	-214	25.723	19.117	-157	18.960
Banki centralne	5	0	5	4	0	4
Rzady	21.319	-86	21.233	14.627	-46	14.581
Institucje kredytowe	2.855	-1	2.854	2.668	-1	2.667
Inne spółki finansowe	974	-69	905	988	-52	936
Spółki niefinansowe	783	-57	726	830	-58	771
Pożyczki i należności	116.468	-2.889	113.580	121.443	-2.973	118.471
Banki centralne	7.860	0	7.860	8.814	0	8.814
Rzady	2.150	-6	2.144	2.149	-7	2.143
Institucje kredytowe	6.855	-3	6.852	6.913	-13	6.901
Inne spółki finansowe	10.699	-157	10.542	11.508	-148	11.360
Spółki niefinansowe	48.569	-1.596	46.973	50.358	-1.609	48.749
Gospodarstwa domowe	40.335	-1.125	39.209	41.701	-1.196	40.505
<b>Łącznie</b>	<b>142.405</b>	<b>-3.102</b>	<b>139.302</b>	<b>140.561</b>	<b>-3.130</b>	<b>137.431</b>

Wartość bilansowa pozycji aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu wzrosła o 1 872 mln EUR w porównaniu z końcem 2022 r.

Wzrost wartości dłużnych papierów wartościowych (wzrost: 6 763 mln EUR) wynikał przede wszystkim z zakupów obligacji skarbowych (wzrost: 6 652 mln EUR), w szczególności w Czechach (2 220 mln EUR), w siedzibie głównej Grupy (1 706 mln EUR), na Słowacji (654 mln EUR) i w Chorwacji (541 mln EUR).

W działalności kredytowej odnotowano spadek o 4 891 mln EUR, co wynikało przede wszystkim ze znacznego zmniejszenia wolumenu kredytów w Rosji, który został dodatkowo zaostrożony przez dewaluację rosyjskiego rubla. Kredyty dla przedsiębiorstw niefinansowych zmniejszyły się o 1 777 mln EUR, przy czym wzrost wolumenu kredytów w Czechach (wzrost: 283 mln EUR) i Rumunii (wzrost: 235 mln EUR) został skompensowany spadkiem w Rosji (spadek: 1 379 mln EUR), głównie w zakresie finansowania kapitału obrotowego i kredytów dla klientów korporacyjnych, a także w centrali Grupy (spadek: 762 mln EUR), głównie z powodu spłat kredytów. Kredyty dla gospodarstw domowych zmniejszyły się o 1 296 mln EUR, głównie w Rosji (spadek: 1 294 mln EUR) i Polsce (spadek: 733 mln EUR), głównie z powodu wyższych alokacji na związane z kredytami, oparte na portfelu rezerwy na spory prawne w związku z kredytami hipotecznymi w walutach obcych (CHF), co zostało częściowo skompensowane wzrostami w innych krajach Grupy, w szczególności w Austrii (Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., wzrost: 343 mln EUR) i Chorwacji (wzrost: 164 mln EUR). Spadek bieżącej działalności o 1 819 mln EUR był przede wszystkim związany z centralą Grupy (spadek: 1 629 mln EUR), głównie z powodu spłat kredytów.

Ponadto istnieją aktywa finansowe - zamortyzowany koszt w Rosji w wysokości 477 mln EUR z płatności dokonywanych przez emitentów lokalnych instrumentów dłużnych, które nie mogą być obecnie przekazywane inwestorom zagranicznym ze względu na istniejące sankcje USA i UE, a zatem muszą być zdeponowane w Rosyjskiej Agencji Ubezpieczeń Depozytów. Nie są one dostępne dla spółki dominującej do ogólnego użytku.

Portfel kredytowy RBI jest zdywersyfikowany pod względem rodzaju klienta, regionu geograficznego i branży. Poniższy podział aktywów finansowych - zamortyzowanego kosztu według kontrahenta pokazuje, że koncentrujemy się na klientach w obszarze przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych.

w mln EUR	2023				2022			
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI
Banki centralne	7.615	250	0	0	8.680	138	0	0
Rządy	22.696	596	178	0	15.653	954	169	0
Instytucje kredytowe	8.823	883	4	0	9.236	342	4	0
Inne spółki finansowe	9.073	2.208	286	106	10.010	2.311	75	100
Spółki niefinansowe	38.499	8.993	1.741	120	38.774	10.802	1.477	135
Gospodarstwa domowe	30.999	8.215	1.007	115	33.385	7.135	1.047	134
w tym hipoteka	20.729	6.257	361	76	22.770	5.463	385	90
<b>Łącznie</b>	<b>117.704</b>	<b>21.144</b>	<b>3.217</b>	<b>340</b>	<b>115.737</b>	<b>21.681</b>	<b>2.772</b>	<b>370</b>

### Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości

w mln EUR	2023				2022			
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI
Banki centralne	0	0	0	0	0	0	0	0
Rządy	-57	-31	-5	0	-5	-42	-5	0
Instytucje kredytowe	-1	-2	-2	0	-1	-9	-4	0
Inne spółki finansowe	-11	-100	-89	-26	-15	-136	-34	-15
Spółki niefinansowe	-179	-497	-926	-52	-165	-495	-941	-66
Gospodarstwa domowe	-123	-324	-649	-29	-145	-327	-688	-36
w tym hipoteka	-20	-132	-173	-17	-35	-140	-201	-23
<b>Łącznie</b>	<b>-371</b>	<b>-954</b>	<b>-1.670</b>	<b>-107</b>	<b>-332</b>	<b>-1.010</b>	<b>-1.671</b>	<b>-117</b>

### Wskaźnik pokrycia kredytów ECL

	2023				2022			
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI
Banki centralne	0,0%	0,1%	-	-	0,0%	0,0%	-	-
Rządy	0,2%	5,2%	2,7%	1,2%	0,0%	4,4%	3,0%	0,0%
Instytucje kredytowe	0,0%	0,2%	34,4%	-	0,0%	2,6%	81,9%	-
Inne spółki finansowe	0,1%	4,5%	31,0%	24,7%	0,2%	5,9%	44,7%	15,0%
Spółki niefinansowe	0,5%	5,5%	53,2%	43,2%	0,4%	4,6%	63,7%	48,7%
Gospodarstwa domowe	0,4%	3,9%	64,5%	25,6%	0,4%	4,6%	65,7%	26,9%
w tym hipoteka	0,1%	2,1%	47,8%	22,8%	0,2%	2,6%	52,2%	25,5%
<b>Łącznie</b>	<b>0,3%</b>	<b>4,5%</b>	<b>51,9%</b>	<b>31,5%</b>	<b>0,3%</b>	<b>4,7%</b>	<b>60,3%</b>	<b>31,7%</b>

Poniższy podział aktywów finansowych - zamortyzowanego kosztu według regionu pokazuje wysoką dywersyfikację działalności pożyczkowej RBI na rynkach europejskich:

### Wartość bilansowa brutto

w mln EUR	2023				2022			
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI
Europa Środkowa	45.395	7.957	725	64	42.072	8.792	738	71
Republika Czeska	23.269	4.613	234	27	21.502	4.384	217	28
Węgry	5.396	1.665	136	14	5.079	1.619	159	13
Słowacja	16.054	1.495	225	10	14.214	2.327	223	10
Europa Południowo-Wschodnia	21.881	2.927	520	113	20.305	2.173	500	133
Rumunia	9.441	1.054	203	43	9.041	998	194	46
Europa Wschodnia	11.354	5.391	487	46	13.708	6.668	659	56
Rosja	8.261	4.452	237	29	10.884	5.255	370	38
Austria i inne kraje <sup>1</sup>	39.073	4.869	1.484	117	39.652	4.048	876	110
<b>Łącznie</b>	<b>117.704</b>	<b>21.144</b>	<b>3.217</b>	<b>340</b>	<b>115.737</b>	<b>21.681</b>	<b>2.772</b>	<b>370</b>

<sup>1</sup> Austria obejmuje głównie działalność centrali Grupy i Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. Inne obejmuje również wszelkie efekty konsolidacji.

## Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości

w mln EUR	2023				2022			
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI
Europa Środkowa	-129	-237	-413	-14	-120	-251	-428	-14
Republika Czeska	-38	-88	-115	6	-44	-80	-110	11
Węgry	-29	-81	-62	-5	-29	-79	-61	-6
Słowacja	-59	-55	-128	-5	-41	-61	-139	-5
Europa Południowo-Wschodnia	-99	-160	-345	-49	-111	-165	-352	-63
Rumunia	-47	-54	-133	-13	-55	-64	-136	-15
Europa Wschodnia	-110	-429	-376	-11	-52	-426	-438	-23
Rosja	-18	-336	-192	-3	-25	-310	-262	-13
Austria i inne kraje <sup>1</sup>	-34	-128	-536	-32	-49	-167	-453	-18
<b>Łącznie</b>	<b>-371</b>	<b>-954</b>	<b>-1.670</b>	<b>-107</b>	<b>-332</b>	<b>-1.010</b>	<b>-1.671</b>	<b>-117</b>

<sup>1</sup> Austria obejmuje głównie działalność centrali Grupy i Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. Inne obejmuje również wszelkie efekty konsolidacji.

## Wskaźnik pokrycia kredytów ECL

	2023				2022			
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI
Europa Środkowa	0,3%	3,0%	56,9%	22,4%	0,3%	2,9%	58,1%	18,9%
Republika Czeska	0,2%	1,9%	49,0%	-	0,2%	1,8%	50,6%	-
Węgry	0,5%	4,9%	45,4%	39,4%	0,6%	4,9%	38,1%	45,3%
Słowacja	0,4%	3,7%	57,1%	55,3%	0,3%	2,6%	62,1%	54,7%
Europa Południowo-Wschodnia	0,5%	5,5%	66,3%	43,6%	0,5%	7,6%	70,4%	47,0%
Rumunia	0,5%	5,1%	65,8%	30,6%	0,6%	6,4%	70,1%	33,4%
Europa Wschodnia	1,0%	8,0%	77,2%	24,9%	0,4%	6,4%	66,4%	41,3%
Rosja	0,2%	7,5%	81,0%	11,3%	0,2%	5,9%	70,8%	35,1%
Austria i inne kraje <sup>1</sup>	0,1%	2,6%	36,1%	27,4%	0,1%	4,1%	51,7%	16,5%
<b>Łącznie</b>	<b>0,3%</b>	<b>4,5%</b>	<b>51,9%</b>	<b>31,5%</b>	<b>0,3%</b>	<b>4,7%</b>	<b>60,3%</b>	<b>31,7%</b>

<sup>1</sup> Austria obejmuje głównie działalność centrali Grupy i Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. Inne obejmuje również wszelkie efekty konsolidacji.

Kwoty w Etapie 1 obejmują aktywa o łącznej wartości 18 845 mln EUR (w poprzednim roku: 11 915 mln EUR), dla których zastosowano wyjątek niskiego ryzyka kredytowego, z czego 17 578 mln EUR (w poprzednim roku: 10 600 mln EUR) przypada na aktywa finansowe - zamortyzowany koszt, a 1 267 mln EUR (w poprzednim roku: 1 315 mln EUR) na aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody.

RBI posiada pożyczki i należności (aktywa finansowe - zamortyzowany koszt) w wysokości 1 722 mln EUR (w poprzednim roku: 987 mln EUR), dla których nie ma oczekiwanych strat kredytowych z powodu zabezpieczenia.

86

## Rozwój upośledzeń

Rozwój odpisów z tytułu utraty wartości należności i obligacji w kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz pozostałych depozytów a vista w bankach:

w mln EUR	Etap 1 Oczekiwana 12-miesięczna strata	Etap 2 Oczekiwana strata w pozostałym	Etap 3 Oczekiwana strata w pozostałym	POCI Oczekiwana strata w pozostałym	Łącznie
Status 1 stycznia 2023 r.	333	1.026	1.673	117	3.150
Wzrost spowodowany rozpoczęciem działalności i przejęciem	277	148	15	0	440
Zmniejszenie z tytułu usunięcia z bilansu	-76	-189	-287	-20	-573
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	-110	-58	603	16	451
Zmiany wynikające z modyfikacji bez usunięcia z bilansu (netto)	0	0	4	-1	3
Zmniejszenie z powodu odpisów	-1	-4	-290	-9	-304
Zmiany wynikające z parametrów modelu/ryzyka	5	34	5	0	44
Zmiana zakresu konsolidacji	0	4	1	-4	1
Kursy wymiany walut i inne	-56	18	-52	8	-83
<b>Status 31.12.2023</b>	<b>372</b>	<b>978</b>	<b>1.673</b>	<b>107</b>	<b>3.130</b>
w tym wartość godziwa przez inne całkowite	1	9	2	0	12
w tym inne depozyty a vista w bankach	0	15	1	0	16

w mln EUR	Etap 1 Oczekiwana 12-miesięczna strata	Etap 2 Oczekiwana strata w pozostałym	Etap 3 Oczekiwana strata w pozostałym	POCI Oczekiwana strata w pozostałym	Łącznie
Status 1 stycznia 2022 r.	196	687	1.567	118	2.569
Wzrost spowodowany rozpoczęciem działalności i przejęciem	139	123	20	0	282
Zmniejszenie z tytułu usunięcia z bilansu	-41	-124	-289	-30	-484
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	81	314	564	24	982
Zmiany wynikające z modyfikacji bez usunięcia z bilansu (netto)	0	-1	1	0	0
Zmniejszenie z powodu odpisów	-1	-3	-196	-10	-210
Zmiany wynikające z parametrów modelu/ryzyka	-3	14	-10	1	3
Zmiana zakresu konsolidacji	3	3	0	14	19
Kursy wymiany walut i inne	-41	13	16	1	-11
<b>Status 31.12.2022</b>	<b>333</b>	<b>1.026</b>	<b>1.673</b>	<b>117</b>	<b>3.150</b>
w tym wartość godziwa przez inne całkowite dochody	1	1	0	0	1
w tym inne depozyty a vista w bankach	0	0	1	0	1

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

Analiza wiarygodności kredytowej aktywów finansowych jest oceną prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez aktywa w czasie.

- Doskonałe są pozycje ryzyka, które mają dużą zdolność do wypełnienia zobowiązań finansowych przy znikomym lub zerowym prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania (niedetaliczna skala PD  $>0,0000 \leq 0,0300$  procent i detaliczna skala PD  $>0,00 \leq 0,17$  procent).
- Bardzo dobre pozycje ryzyka charakteryzują się wysoką zdolnością do wywiązywania się ze zobowiązań finansowych, przy czym prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest znikome lub niskie (niedetaliczna skala PD  $>0,0300 \leq 0,1878\%$  i detaliczna skala PD  $>0,17 \leq 0,35\%$ ).
- Pozycje o dobrym ryzyku to te, które mają dobrą zdolność do wypełnienia zobowiązań finansowych przy niskim ryzyku niewykonania zobowiązania (skala PD niedetalicznych  $>0,1878 \leq 1,1735\%$  i skala PD detalicznych  $>0,35 \leq 1,37\%$ ).
- Zadawalające są pozycje ryzyka, które wymagają ściślejszego monitorowania i mają średnią lub odpowiednią zdolność do wypełnienia zobowiązań finansowych przy umiarkowanym ryzyku niewykonania zobowiązania (skala PD niedetalicznego  $>1,1735 \leq 7,3344\%$  i skala PD detalicznego  $>1,37 \leq 7,28\%$ ).

· Poniżej średniej są pozycje ryzyka, które wymagają różnych poziomów szczególnej uwagi i mają niepokojące ryzyko niewykonania zobowiązania (niedetaliczna skala PD >7,3344 < 100,0 procent i detaliczna skala PD >7,28 < 100 procent).

87

· Pozycje ryzyka sklasyfikowane jako z utratą wartości mają rating kredytowy z utratą wartości (skala PD 100,0 procent zarówno dla klientów niedetalicznych, jak i detalicznych).

Poniższa tabela przedstawia zależność między kategoriami ratingowymi a etapami zgodnie z MSSF 9. Należy zauważyć, że ze względu na względny charakter znacznego wzrostu ryzyka kredytowego dla aktywów finansowych na etapach 1 i 2, nie jest obowiązkowe, aby aktywa na etapie 2 miały niższy rating kredytowy niż na etapie 1, chociaż zwykle tak jest.

2023	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Łącznie
w mln EUR	Oczekiwana 12-miesięczna strata	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	
Doskonały	15.951	807	0	0	16.758
Bardzo dobry	35.954	3.344	0	1	39.299
Dobry	41.001	7.000	0	7	48.008
Zadowolający	19.653	6.110	0	15	25.778
Poniżej średniej	2.602	2.949	0	10	5.560
Upośledzony	0	0	3.153	290	3.443
Nie zalecane	2.544	935	63	17	3.560
<b>Wartość bilansowa brutto</b>	<b>117.704</b>	<b>21.144</b>	<b>3.217</b>	<b>340</b>	<b>142.405</b>
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości	-371	-954	-1.670	-107	-3.102
<b>Wartość księgowa</b>	<b>117.333</b>	<b>20.190</b>	<b>1.547</b>	<b>233</b>	<b>139.302</b>

2022	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Łącznie
w mln EUR	Oczekiwana 12-miesięczna strata	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	
Doskonały	18.434	601	0	0	19.035
Bardzo dobry	37.450	3.772	0	4	41.226
Dobry	35.444	6.956	0	6	42.406
Zadowolający	19.230	6.738	0	13	25.982
Poniżej średniej	2.212	3.322	0	20	5.553
Upośledzony	0	0	2.667	304	2.970
Nie zalecane	2.966	292	106	24	3.388
<b>Wartość bilansowa brutto</b>	<b>115.737</b>	<b>21.681</b>	<b>2.772</b>	<b>370</b>	<b>140.561</b>
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości	-332	-1.010	-1.671	-117	-3.130
<b>Wartość księgowa</b>	<b>115.405</b>	<b>20.672</b>	<b>1.101</b>	<b>253</b>	<b>137.431</b>

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

#### 14) Zmodyfikowane aktywa

Jeśli składnik aktywów finansowych jest modyfikowany, RBI rozróżnia, czy modyfikacja jest istotna czy nieistotna. RBI uznaje modyfikację za istotną, jeśli zdyskontowana wartość bieżąca przepływów pieniężnych w nowych warunkach przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej różni się o co najmniej 10 procent od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych pierwotnych aktywów finansowych (test wartości bieżącej). Oprócz testu wartości bieżącej, inne kryteria ilościowe i jakościowe są wykorzystywane do

oceny, czy zmiana jest istotna. Inne kryteria ilościowe są zasadniczo oparte na wydłużeniu średniego pozostałego okresu. W przypadku restrukturyzacji kredytów na etapie 3 często stosuje się maksymalne płatności, jakich nadal oczekuje się od klienta. W takim przypadku stosuje się osąd w celu oceny, czy zmiana umowy powoduje powstanie nowego składnika aktywów finansowych. Kryteria jakościowe pozwalające na stwierdzenie istotnej modyfikacji warunków umowy obejmują zmianę waluty bazowej, a także klauzule, które powodują, że kryterium umownych przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 9 nie jest spełnione lub zmianę rodzaju instrumentu (np. obligacja zostaje zamieniona na pożyczkę).

Znaczące modyfikacje prowadzą do zaprzestania ujmowania istniejącego składnika aktywów i ujęcia nowego instrumentu finansowego w wartości godziwej (w tym przeklasyfikowania i nowej alokacji etapu dla logiki utraty wartości). Nieistotne modyfikacje nie prowadzą do usunięcia z bilansu, ale do korekty wartości bilansowej brutto ujętej w rachunku zysków i strat.

Negatywne otoczenie gospodarcze, takie jak wysoka inflacja, problemy z łańcuchem dostaw i zmiana stóp procentowych, doprowadziły do wzrostu efektu modyfikacji netto w roku obrotowym 2023. Wynikało to głównie z interwencji rządu w poziom stóp procentowych w Serbii i na Węgrzech. Efekty modyfikacji netto wzrosły rok do roku do minus 27 mln euro.

88

2023 w mln EUR	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Łącznie
Efekt modyfikacji netto aktywów finansowych	-9	-8	-8	-1	-27
Zamortyzowany koszt przed modyfikacją aktywów finansowych	3.039	1.163	148	3	4.353
Wartość bilansowa brutto na dzień 31 grudnia zmodyfikowanych aktywów, które powróciły do etapu 1 w ciągu roku	0	0	0	0	0
2022 w mln EUR	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Łącznie
Efekt modyfikacji netto aktywów finansowych	-7	1	-3	-1	-11
Zamortyzowany koszt przed modyfikacją aktywów finansowych	4.177	1.622	97	8	5.904
Wartość bilansowa brutto na dzień 31 grudnia zmodyfikowanych aktywów, które powróciły do etapu 1 w ciągu roku	0	43	0	0	43

#### (15) Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt

Zobowiązania są ujmowane głównie według zamortyzowanego kosztu. Różnice między kwotą wypłaconą a kwotą nominalną są ujmowane jako naliczone odsetki i wykazywane w wyniku z tytułu odsetek. Depozyty klientów i emisje papierów wartościowych wykorzystywane do refinansowania są głównie ujmowane w tej kategorii.

Wyemitowany kapitał podporządkowany i kapitał zapasowy ujmuje się w pozycji zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt lub zobowiązania finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa sekurytyzowane i niesekurytyzowane są podporządkowane, jeżeli w przypadku likwidacji lub upadłości roszczenia mogą zostać zaspokojone dopiero po zaspokojeniu roszczeń innych, niepodporządkowanych wierzycieli. Kapitał Tier II definiuje się zgodnie z art. 63 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (CRR). Odpowiednie instrumenty mają pierwotny okres zapadalności wynoszący co najmniej pięć lat, mają charakter podporządkowany i nie mogą, między innymi, zawierać żadnych zachęt do wcześniejszego wykupu, przyznawać posiadaczowi prawa do przyspieszonej spłaty ani obejmować płatności odsetek lub dywidend, na których wysokość ma wpływ rating kredytowy emitenta.

w mln EUR	2023	2022
Zobowiązania wobec banków	26.124	33.612
Kwoty krótkoterminowe / depozyty overnight	13.613	13.552
Zobowiązania z uzgodnionym terminem zapadalności	9.969	17.590
Umowa odkupu	2.542	2.470
Zobowiązania wobec klientów	119.331	125.017
Kwoty krótkoterminowe / depozyty overnight	84.111	93.686
Zobowiązania z uzgodnionym terminem zapadalności	34.451	31.214
Umowa odkupu	769	117
Sekurytyzowane zobowiązania	17.772	14.559
Obligacje zabezpieczone	3.881	2.494
Umowy hybrydowe	499	483
Pozostałe zobowiązania sekurytyzowane	13.391	11.583
w tym zamienne złożone instrumenty finansowe	1.926	1.348
w tym niezamienne	11.465	10.235
Pozostałe zobowiązania finansowe	1.484	1.955
<b>Łącznie</b>	<b>164.711</b>	<b>175.142</b>
w tym podporządkowane zobowiązania finansowe	2.167	2.614
w tym zobowiązania z tytułu leasingu	371	394

W obszarze zobowiązań wobec banków, zobowiązania o uzgodnionym terminie zapadalności zmniejszyły się o 7 045 mln EUR, w szczególności w centrali Grupy, oraz o 773 mln EUR na Słowacji. W obu przypadkach spadek ten wynikał głównie ze spłat instrumentów TLTRO. W roku sprawozdawczym spłacono 4 925 mln EUR w centrali Grupy i 890 mln EUR na Słowacji. Na dzień sprawozdawczy Grupa nadal posiadała wolumenty o łącznej wartości 2 200 mln EUR z terminem zapadalności w marcu 2024 r. i 37 mln EUR z terminem zapadalności w grudniu 2024 r. Wartość bilansowa ujęta w tym kontekście w zobowiązaniach wobec banków wyniosła 2 285 mln EUR. Więcej informacji na temat ujęcia księgowego instrumentów TLTRO III można znaleźć w raporcie rocznym za 2022 r., punkt (15) Zobowiązania finansowe - Zamortyzowany koszt.

W obszarze kwot krótkoterminowych/depozytów overnight od klientów odnotowano spadki o łącznej wartości 9 575 mln EUR. Na szczególną uwagę zasługuje efekt kursowy z Rosji w wysokości 4 054 mln EUR uwzględniony w tej zmianie, który dodatkowo zintensyfikował trend spadkowy. Odwrotną tendencję zaobserwowano w przypadku zobowiązań o uzgodnionym terminie zapadalności. Wzrosły one o 3 237 mln EUR. Spadki w centrali Grupy (spadek: 1 397 mln EUR) i w Rosji (spadek: 838 mln EUR) miały odwrotny skutek.

89

Obligacje zabezpieczone wzrosły o 1 041 mln EUR w centrali Grupy i o 502 mln EUR na Słowacji. Emisje w centrali Grupy (wzrost: 889 mln EUR), na Słowacji (wzrost: 335 mln EUR) i w Chorwacji (wzrost: 256 mln EUR) były głównymi czynnikami wzrostu niezamiennych sekurytyzowanych zobowiązań.

Pozostałe zobowiązania finansowe spadły szczególnie gwałtownie w Rosji ze względu na spadek oczekujących rozliczeń i kwot do wypłaty.

90

Zobowiązania wobec banków i klientów według klasy aktywów:

w mln EUR	2023	2022
Banki centralne	2.987	8.915
Rzady	3.698	2.892
Institucje kredytowe	23.137	24.697
Inne spółki finansowe	12.097	13.208
Spółki niefinansowe	45.084	50.041
Gospodarstwa domowe	58.452	58.876
<b>Łącznie</b>	<b>145.455</b>	<b>158.629</b>

Zobowiązania wobec banków centralnych zmniejszyły się o 5 021 mln EUR, w szczególności w centrali Grupy. Największe spadki zobowiązań wobec przedsiębiorstw niefinansowych odnotowano w Rosji (spadek: 3 386 mln EUR) i centrali Grupy (spadek: 3 169 mln EUR).

Znaczące wyemitowane dłużne papiery wartościowe:

Emitent	ISIN	Typ	Waluta	Wartość	Kupon	Dojrzałość	Data spłaty
RBI AG	XS2579606927	Uprzywilejowana oferta	EUR	1.000	4,8%	26.01.2027	26.01.2026
RBI AG	XS2146564930	Uprzywilejowana oferta	EUR	800	4,1%	27.03.2025	Nie
RBI AG	XS2106056653	Uprzywilejowana oferta	EUR	750	0,3%	22.01.2025	Nie
RBI AG	XS2055627538	Uprzywilejowana oferta	EUR	750	0,4%	25.09.2026	Nie
RBI AG	XS2526835694	Uprzywilejowana oferta	EUR	500	4,1%	08.09.2025	Nie
TBSK	SK4000022430	Uprzywilejowana oferta	EUR	500	3,4%	31.01.2026	Nie
RBI AG	XS2596528716	Uprzywilejowana oferta	EUR	500	3,9%	16.03.2026	Nie
RBI AG	XS2537097409	Uprzywilejowana oferta	EUR	500	2,9%	28.09.2026	Nie
RBI AG	XS2481491160	Uprzywilejowana oferta	EUR	500	1,5%	24.05.2027	Nie
RBI AG	XS2626022656	Uprzywilejowana oferta	EUR	500	3,4%	27.09.2027	Nie
RBI AG	XS2435783613	Uprzywilejowana oferta	EUR	500	0,1%	26.01.2028	Nie
RBI AG	XS2547936984	Uprzywilejowana oferta	EUR	500	5,8%	27.01.2028	Nie
RBI AG	XS2682093526	Uprzywilejowana oferta	EUR	500	6,0%	15.09.2028	15.09.2027
RBI AG	XS2086861437	Uprzywilejowana oferta	EUR	500	0,1%	03.12.2029	Nie
RBI AG	XS2049823763	Kapitał podporządkowany	EUR	500	1,5%	12.03.2030	12.03.2025
RBI AG	XS2189786226	Kapitał podporządkowany	EUR	500	2,9%	18.06.2032	18.06.2027
RBI AG	XS2534786590	Kapitał podporządkowany	EUR	500	7,4%	20.12.2032	20.09.2027
RBI AG	XS2353473692	Kapitał podporządkowany	EUR	500	1,4%	17.06.2033	17.03.2028

W okresie sprawozdawczym wydatki na zobowiązania podporządkowane wyniosły 103 mln EUR (w poprzednim roku: 101 mln EUR).

Rozwój podporządkowanych zobowiązań finansowych w kategoriach zamortyzowanego kosztu i wyznaczonej wartości godziwej przez wycenę zysków/strat.

w mln EUR	
Wartość bilansowa na dzień 1 stycznia 2022 r.	3.165
Zmiana wartości bilansowej	-462
w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-228
w tym wpływ zmian kursów walutowych	-26
w tym zmiana wartości godziwej	-208
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2022 r.	2.703
Zmiana wartości bilansowej	-536
w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-582
w tym wpływ zmian kursów walutowych	-3
w tym zmiana wartości godziwej	49
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2023 r.	2.167

(16) Wartość godziwa instrumentów finansowych nieujętych w wartości godziwej

Wartość godziwa poniższych instrumentów jest obliczana wyłącznie na potrzeby informacji dodatkowej i nie ma wpływu na skonsolidowany bilans ani skonsolidowany rachunek zysków i strat. W przypadku wszystkich transakcji krótkoterminowych (transakcje o okresie do trzech miesięcy) stosowana jest uproszczona metoda obliczania wartości godziwej dla portfeli detalicznych i niedetalicznych. Wartość godziwa tych krótkoterminowych transakcji odpowiada wartości bilansowej produktu. W przypadku innych transakcji stosowana jest metoda opisana w sekcji Wartość godziwa instrumentów finansowych ujmowanych w wartości godziwej.

2023						
w mln EUR	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Wartość	Wartość	Różnica
<b>Aktywa</b>						
Gotówka w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty a vista	0	43.234	0	43.234	43.234	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	21.474	2.246	113.497	137.217	139.302	-2.085
Dłużne papiery wartościowe	21.474	2.246	1.862	25.582	25.723	-141
Pożyczki i należności	0	0	111.636	111.636	113.580	-1.944
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	834	15.398	147.236	163.468	164.339	-871
Zobowiązania wobec banków i klientów <sup>1</sup>	0	0	144.287	144.287	145.084	-797
Sekurytyzowane zobowiązania	834	15.398	1.465	17.697	17.772	-75
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	1.484	1.484	1.484	0

<sup>1</sup> Zgodnie z MSSF 7 zobowiązania z tytułu leasingu nie zostały uwzględnione.

Poziom I Kwotowane ceny rynkowe

Poziom II Metody wyceny oparte na danych rynkowych

2022						
w mln	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Wartość	Wartość	Różnica
<b>Aktywa</b>						
Gotówka w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty a vista	0	53.683	0	53.683	53.683	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	15.260	1.452	116.767	133.479	137.431	-3.951
Dłużne papiery wartościowe	15.260	1.452	1.426	18.138	18.960	-822
Pożyczki i należności	0	0	115.341	115.341	118.471	-3.130
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	263	12.915	160.571	173.749	174.748	-999
Zobowiązania wobec banków i klientów <sup>1</sup>	0	0	157.675	157.675	158.235	-560
Zobowiązania sekurytyzowane <sup>2</sup>	263	12.915	942	14.120	14.559	-439
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	1.955	1.955	1.955	0

<sup>1</sup> Zgodnie z MSSF 7 zobowiązania z tytułu leasingu nie zostały uwzględnione.

Poziom I Kwotowane ceny rynkowe

Poziom II Metody wyceny oparte na danych rynkowych

<sup>2</sup> Korekta danych za poprzedni rok

92

## Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

### (17) Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody

RBI wycenia instrument dłużny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- Składnik aktywów jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest zarówno uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż aktywów finansowych.
- Cechy umowne składnika aktywów prowadzą do przepływów pieniężnych w ustalonych punktach w czasie, które stanowią wyłącznie spłatę kapitału i odsetek od niespłaconej kwoty głównej.

Kategoria ta obejmuje przede wszystkim papiery wartościowe służące do zarządzania płynnością.

Są one wyceniane w wartości godziwej. Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu różnic kursowych wynikające z ponownej wyceny oraz odpisy z tytułu utraty wartości lub odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat i obliczane w taki sam sposób, jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Pozostałe zmiany wartości godziwej są ujmowane w innych całkowitych dochodach. W momencie usunięcia z bilansu skumulowane zyski lub straty netto z tytułu zmian wartości godziwej ujęte w innych całkowitych dochodach są przeklasyfikowywane do rachunku zysków i strat.

Wyjaśnienia dotyczące zastosowanego modelu utraty wartości można znaleźć w sekcji dotyczącej ogólnych zasad utraty wartości (MSSF 9).

RBI wycenia instrument kapitałowy w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli RBI nieodwołalnie zdecyduje przy początkowym ujęciu o ujmowaniu późniejszych zmian wartości godziwej w innych całkowitych dochodach (OCI). Decyzja ta jest podejmowana indywidualnie dla każdej inwestycji i dotyczy głównie inwestycji strategicznych, które nie są w pełni skonsolidowane oraz jednostek stowarzyszonych, które nie są rozliczane metodą praw własności. W przeciwieństwie do instrumentów dłużnych, zyski i straty ujęte w innych całkowitych dochodach (OCI) nie są przeklasyfikowywane do rachunku zysków i strat w momencie zbycia, a utrata wartości nie jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

2023 w mln EUR	Brutto Wartość bilansowa	Skumulowane odpisy z tytułu	Skumulowane Inne całkowite	Wartość księgowa
Instrumenty kapitałowe	182	-	0	182
Inne spółki finansowe	101	-	0	101
Spółki niefinansowe	81	-	0	81
Dłużne papiery wartościowe	2.864	-12	-42	2.810
Rządy	1.981	-9	-33	1.939
Institucje kredytowe	748	-1	-8	740
Inne spółki finansowe	3	0	0	3
Spółki niefinansowe	132	-3	-1	128
<b>Łącznie</b>	<b>3.045</b>	<b>-12</b>	<b>-42</b>	<b>2.992</b>

2022 w mln EUR	Brutto Wartość bilansowa	Skumulowane odpisy z tytułu	Skumulowane Inne całkowite	Wartość księgowa
Instrumenty kapitałowe	169	-	0	169
Inne spółki finansowe	99	-	0	99
Spółki niefinansowe	69	-	0	69
Dłużne papiery wartościowe	3.160	-15	-111	3.034
Rządy	2.291	-13	-92	2.186
Institucje kredytowe	730	0	-13	717
Inne spółki finansowe	3	0	0	3
Spółki niefinansowe	136	-1	-6	128
<b>Łącznie</b>	<b>3.328</b>	<b>-15</b>	<b>-111</b>	<b>3.203</b>

Wartość bilansowa zmniejszyła się w wyniku sprzedaży i wykupu obligacji, głównie w Chorwacji i Serbii, skompensowanych zakupami obligacji rządowych na Węgrzech i Ukrainie.

93

Instrumenty kapitałowe w aktywach finansowych - wartość godziwa przez inne całkowite dochody:

w mln EUR	2023	2022
Visa Inc, San Francisco (USA), akcje uprzywilejowane klasy A	17	18
CEESEG Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT), akcje zwykłe	25	26
Medicur - Holding Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT), akcje spółki	19	18
HOBEX AG, Salzburg (AT), akcje spółki	9	7
PSA Payment Services Austria GmbH, Wiedeń (AT), udziały w spółce	7	6
Inne	104	93
<b>Łącznie</b>	<b>182</b>	<b>169</b>
Dywidendy wypłacone z instrumentów kapitałowych - wartość godziwa przez inne całkowite	8	9

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

2023	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Łącznie
w mln EUR	Oczekiwana 12-miesięczna strata	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	
Doskonały	371	4	0	0	375
Bardzo dobry	1.005	8	0	0	1.013
Dobry	1.215	170	0	0	1.385
Zadowolający	2	3	0	0	6
Poniżej średniej	0	64	0	0	64
Upośledzony	0	0	2	0	2
Nie zalecane	18	0	0	0	18
<b>Wartość bilansowa brutto</b>	<b>2.611</b>	<b>250</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2.864</b>
Skumulowane odpisy z tytułu	-1	-9	-2	0	-12
Skumulowane inne całkowite	-46	4	0	0	-42
<b>Wartość księgowa</b>	<b>2.564</b>	<b>244</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>2.810</b>

2022	Etap 1	Etap 2	Etap 3	POCI	Łącznie
w mln EUR	Oczekiwana 12-miesięczna strata	Oczekiwana strata w pozostałym	Oczekiwana strata w pozostałym	Oczekiwana strata w pozostałym	
Doskonały	587	0	0	0	587
Bardzo dobry	1.676	0	0	0	1.676
Dobry	714	2	0	0	716
Zadowolający	0	27	0	0	27
Poniżej średniej	0	132	0	0	132
Upośledzony	0	0	2	0	2
Nie zalecane	19	0	0	0	19
<b>Wartość bilansowa brutto</b>	<b>2.997</b>	<b>160</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>3.160</b>
Skumulowane odpisy z	-1	-13	-1	0	-15
Skumulowane inne	-115	3	0	0	-111
<b>Wartość księgowa</b>	<b>2.881</b>	<b>150</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>3.034</b>

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

RBI jest zobowiązany do ujęcia składnika aktywów finansowych w wartości godziwej, jeśli składnik aktywów finansowych nie jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu ani w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, nie ma zamiaru obrotu, a składnik aktywów nie został dobrowolnie wyznaczony do wartości godziwej. Dotyczy to głównie papierów wartościowych i pożyczek, które nie spełniają umownych warunków przepływów pieniężnych lub portfeli aktywów finansowych, które nie są przeznaczone do obrotu, które są zarządzane na podstawie wartości godziwej i oceniane na podstawie ich wyników.

94

w mln EUR	2023	2022
<b>Instrumenty kapitałowe</b>	<b>8</b>	<b>6</b>
Inne spółki finansowe	7	6
Spółki niefinansowe	1	0
Dłużne papiery wartościowe	374	276
Rządy	146	69
Institucje kredytowe	25	12
Inne spółki finansowe	185	182
Spółki niefinansowe	18	12
Pożyczki i należności	567	475
Rządy	1	1
Institucje kredytowe	2	2
Inne spółki finansowe	24	30
Spółki niefinansowe	76	80
Gospodarstwa domowe	464	362
<b>Łącznie</b>	<b>949</b>	<b>757</b>

## (19) Aktywa i zobowiązania finansowe - wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje głównie te aktywa finansowe, które zostały nieodwołalnie wyznaczone jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia (opcja wartości godziwej). Warunkiem zastosowania opcji wartości godziwej jest wyeliminowanie lub znaczące ograniczenie niespójności w zakresie wyceny lub ujmowania. Powstają one, gdy wycena aktywów lub zobowiązań finansowych lub ujęcie wynikających z nich zysków lub strat odbywa się na innej podstawie.

Zobowiązania finansowe są również wyznaczone jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w celu uniknięcia odchylenia wyceny od związanych z nimi instrumentów pochodnych. Wartość godziwa zobowiązań finansowych sklasyfikowanych w tej kategorii przy użyciu opcji wartości godziwej obejmuje wszystkie czynniki ryzyka rynkowego, w tym ryzyko kredytowe emitenta związane z tymi zobowiązaniami finansowymi.

Zobowiązania finansowe obejmują głównie obligacje strukturyzowane. Wartość godziwa tych zobowiązań finansowych jest ustalana poprzez zdyskontowanie umownych przepływów pieniężnych przy użyciu krzywej dochodowości skorygowanej o ryzyko kredytowe, która odzwierciedla poziom, na jakim Grupa wyemitowałaby podobne instrumenty finansowe na dzień bilansowy. Parametry ryzyka rynkowego są określane przy użyciu porównywalnych instrumentów finansowych. Wyniki wyceny zobowiązań wyznaczonych jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej są ujmowane w wyniku na działalności handlowej i wyniku z wyceny do wartości godziwej.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy zyski i straty z wyceny i zbycia są wykazywane w wyniku na działalności handlowej i wyniku z wyceny do wartości godziwej. W przypadku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zmiany wartości godziwej, które można przypisać do zmiany własnego ryzyka kredytowego, nie są ujmowane w rachunku zysków i strat, ale w innych całkowitych dochodach.

### Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy

w mln EUR	2023	2022
Dłużne papiery wartościowe	185	84
Rządy	155	43
Instytucje kredytowe	22	26
Spółki niefinansowe	8	15
<b>Łącznie</b>	<b>185</b>	<b>84</b>

## Zobowiązania finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy

w mln EUR	2023	2022
Zobowiązania wobec banków	20	29
Zobowiązania z uzgodnionym terminem zapadalności	20	29
Zobowiązania wobec klientów	22	82
Zobowiązania z uzgodnionym terminem zapadalności	22	82
Sekurytyzowane zobowiązania	1.046	839
Umowy hybrydowe	1	1
Pozostałe zobowiązania sekurytyzowane	1.046	838
w tym niezamienne	1.046	838
<b>Łącznie</b>	<b>1.088</b>	<b>950</b>
w tym podporządkowane zobowiązania finansowe	0	89

### (20) Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu służą wykorzystaniu krótkoterminowych wahań cen rynkowych. Papiery wartościowe i pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu są ujmowane według wartości godziwej. Do ustalenia wartości godziwej produktów notowanych na giełdzie wykorzystywane są ceny giełdowe. Jeśli takie ceny nie są dostępne, ceny wewnętrzne są określane dla pierwotnych instrumentów finansowych i transakcji terminowych na podstawie obliczeń wartości bieżącej, a dla opcji na podstawie odpowiednich modeli cen opcji. Kalkulacja wartości bieżącej opiera się na krzywej stóp procentowych składającej się ze stóp rynku pieniężnego, stóp przyszłych i stóp swap.

Jeśli wartości rynkowe są dodatnie, transakcje są przypisywane do aktywów finansowych - przeznaczonych do obrotu; jeśli wartości rynkowe są ujemne, są one ujmowane w zobowiązaniach finansowych - przeznaczonych do obrotu. Zmiana wartości rynkowej jest ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji wynik na działalności handlowej. Instrumenty pochodne wykorzystywane do celów zabezpieczających zgodnie z MSR 39 są ujmowane w ramach rachunkowości zabezpieczeń. Ponadto wszelkie zobowiązania z tytułu dostaw z krótkiej sprzedaży papierów wartościowych są ujmowane w zobowiązaniach finansowych - przeznaczonych do obrotu.

Produkty gwarantowane kapitałowo (fundusze gwarancyjne i plany emerytalne) są prezentowane jako sprzedane opcje sprzedaży na odpowiedni fundusz, który ma być gwarantowany. Grupa wyemitowała zobowiązania do gwarancji kapitału w ramach dotowanego przez państwo, finansowanego ze składek planu emerytalnego zgodnie z § 108h (1) nr 3 EStG. Bank gwarantuje, że w przypadku annuitetu kwota dostępna do annuitetu nie będzie niższa niż suma kwot wpłaconych przez podatnika plus składki zaksięgowane dla tego podatnika w rozumieniu § 108g EStG.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy wyniki wyceny i zbycia są wykazywane w wyniku na działalności handlowej i wyniku z wyceny do wartości godziwej.

w mln EUR	2023	2022
Instrumenty pochodne	3.774	5.059
Kontrakty na stopę procentową	2.719	3.912
Kontrakty kapitałowe	201	35
Kurs walutowy i kontrakty na złoto	797	1.075
Umowy kredytowe	26	11
Kontrakty terminowe na towary	1	3
Inne	31	23
Instrumenty kapitałowe	426	287
Institucje kredytowe	50	37
Inne spółki finansowe	126	100
Spółki niefinansowe	250	149
Dłużne papiery wartościowe	1.583	1.064
Banki centralne	64	0
Rzady	1.210	719
Institucje kredytowe	224	211
Inne spółki finansowe	22	63
Spółki niefinansowe	64	71
Pożyczki i należności	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>5.783</b>	<b>6.411</b>

96

Spadek o 628 mln EUR do 5 783 mln EUR wynikał głównie z efektów wyceny i wahań kursów walutowych instrumentów pochodnych, a także wyższego zabezpieczonego wolumenu, w szczególności instrumentów pochodnych na stopę procentową i walutę obcą w centrali Grupy.

W ramach pozycji aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu, papiery wartościowe zastawione jako zabezpieczenie, które odbiorca ma prawo sprzedać lub zastawić, wyniosły 46 mln EUR (w poprzednim roku: 41 mln EUR).

### Pochodne instrumenty finansowe

W ramach swojej zwykłej działalności RBI przeprowadza transakcje z wykorzystaniem pochodnych instrumentów finansowych zarówno w celach handlowych, jak i zabezpieczających. Instrumenty pochodne wykorzystywane przez RBI obejmują swapy, standardowe kontrakty forward, kontrakty futures, kredytowe instrumenty pochodne, opcje i podobne kontrakty. RBI wykorzystuje instrumenty pochodne w celu zaspokojenia potrzeb klientów w ramach zarządzania ryzykiem, zarządzania ryzykiem i zabezpieczania go oraz generowania dochodu w obrocie na własny rachunek. Instrumenty pochodne są ujmowane według wartości godziwej w momencie zawarcia kontraktu, a następnie wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca z wyceny jest ujmowana w wyniku na działalności handlowej i wyniku z wyceny do wartości godziwej, chyba że instrument pochodny jest wyznaczony i skuteczny jako instrument zabezpieczający w rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku moment ujęcia wyników wyceny zależy od rodzaju powiązania zabezpieczającego.

Instrumenty pochodne, które są zawierane w celu zabezpieczenia przed ryzykiem rynkowym (z wyłączeniem aktywów/zobowiązań handlowych) i są dopasowane do niejednorodnego portfela, nie spełniają wymogów rachunkowości zabezpieczeń MSR 39. Są one ujmowane poprzez wykazanie cen brudnych w pozycji bilansowej aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu lub zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu. Zmiana wartości tych instrumentów pochodnych na podstawie czystej ceny jest ujmowana w wyniku na działalności handlowej i wyniku z wyceny do wartości godziwej; odsetki są wykazywane w wyniku z tytułu odsetek.

Kredytowe instrumenty pochodne, których wartość zależy od (nie)wystąpienia określonych zdarzeń kredytowych oczekiwanych w przyszłości, są ujmowane w wartości godziwej w pozycji bilansowej aktywów finansowych - przeznaczonych do obrotu lub zobowiązań finansowych - przeznaczonych do obrotu. Zmiany wartości są ujmowane w wyniku na działalności handlowej i wyniku z wyceny do wartości godziwej.

2023 w mln EUR	Wartość	Wartość rynkowa	
		Aktywa	Zobowiązania
Książka handlowa	186.235	3.468	-3.168
Kontrakty na stopę procentową	131.196	2.552	-2.598
Kontrakty kapitałowe	5.057	201	-2
Kurs walutowy i kontrakty na złoto	47.559	656	-541
Umowy kredytowe	1.341	26	-20
Kontrakty terminowe na towary	21	1	0
Inne	1.061	31	-7
Księga bankowa	17.106	307	-211
Kontrakty na stopę procentową	11.945	167	-88
Kurs walutowy i kontrakty na złoto	5.141	140	-109
Umowy kredytowe	20	0	-15
<b>Łącznie</b>	<b>203.341</b>	<b>3.774</b>	<b>-3.379</b>
Produkty OTC	199.937	3.759	-3.366
Produkty notowane na giełdzie	3.404	15	-13

97

2022 w mln EUR	Wartość	Wartość rynkowa	
		Aktywa	Zobowiązania
Książka handlowa	149.831	4.601	-4.552
Kontrakty na stopę procentową	99.495	3.585	-3.701
Kontrakty kapitałowe	4.375	35	-2
Kurs walutowy i kontrakty na złoto	43.414	944	-825
Umowy kredytowe	1.452	11	-8
Kontrakty terminowe na towary	35	3	0
Inne	1.060	23	-16
Księga bankowa	56.072	458	-250
Kontrakty na stopę procentową	48.590	326	-195
Kurs walutowy i kontrakty na złoto	7.466	131	-52
Umowy kredytowe	16	1	-4
<b>Łącznie</b>	<b>205.902</b>	<b>5.059</b>	<b>-4.802</b>
Produkty OTC	198.722	4.936	-4.762
Produkty notowane na giełdzie	4.618	87	-13

#### (21) Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu

w mln EUR	2023	2022
Instrumenty pochodne	3.379	4.802
Kontrakty na stopę procentową	2.686	3.896
Kontrakty kapitałowe	2	2
Kurs walutowy i kontrakty na złoto	650	877
Umowy kredytowe	35	12
Kontrakty terminowe na towary	0	0
Inne	7	16
Krótkie pozycje	567	91
Instrumenty kapitałowe	11	7
Dłużne papiery wartościowe	556	83
Sekurytyzowane zobowiązania	4.517	3.560
Umowy hybrydowe	4.517	3.388
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	1
<b>Łącznie</b>	<b>8.463</b>	<b>8.453</b>

Nastąpiło zmniejszenie pozycji instrumentów pochodnych ze względu na efekty wyceny i wahania kursów walutowych, w szczególności w przypadku instrumentów pochodnych na stopę procentową i walutę obcą w centrali Grupy. W przeciwieństwie do tego, nastąpił wzrost pozycji sekurytyzowanych zobowiązań w centrali Grupy, co można przypisać wzrostowi kontraktów hybrydowych w centrali Grupy.

Zasady wyceny znajdują się w punkcie (20) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.

## (22) Rachunkowość zabezpieczeń i korekty wartości godziwej z tytułu zabezpieczeń wartości godziwej portfela

W odniesieniu do rachunkowości zabezpieczeń, MSSF 9 daje możliwość dalszego stosowania przepisów MSR 39 do czasu zakończenia przez RMSR istniejącego projektu zastąpienia przepisów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń portfela w MSR 39. RBI skorzystał z tej opcji i w związku z tym nadal stosuje przepisy rachunkowości zabezpieczeń MSR 39 w wersji przyjętej przez UE ("EU carve-out"), ale z uwzględnieniem zmian w ujawnieniach w informacji dodatkowej zgodnie z MSSF 7.

Jeśli poszczególne instrumenty zabezpieczające, głównie instrumenty pochodne, są utrzymywane w celu zarządzania ryzykiem, a transakcje spełniają określone kryteria, są one wyznaczone przez RBI do rachunkowości zabezpieczeń. Można to zrobić w kontekście zabezpieczeń wartości godziwej, zabezpieczeń przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w ekonomicznie niezależne podjednostki (zabezpieczenia inwestycji netto). Na początku powiązania zabezpieczającego dokumentuje się relację między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, w tym podstawowe cele zarządzania ryzykiem. Ponadto, zarówno w momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego, jak i w trakcie jego trwania, regularnie ustala się, czy instrument zabezpieczający wyznaczony w powiązaniu zabezpieczającym jest wysoce skuteczny w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej.

98

w mln EUR	2023	2022
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z mikrozabezpieczeń	392	611
Kontrakty na stopę procentową	392	611
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z mikrozabezpieczeń	1	1
Kontrakty na stopę procentową	1	1
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych zabezpieczających	5	4
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych zabezpieczających portfel	762	991
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	151	100
Zabezpieczenie wartości godziwej	611	891
<b>Łącznie</b>	<b>1.160</b>	<b>1.608</b>

w mln EUR	2023	2022
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z tytułu zabezpieczenia	-365	-947
<b>Łącznie</b>	<b>-365</b>	<b>-947</b>

w mln EUR	2023	2022
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z mikrozabezpieczeń	491	605
Kontrakty na stopę procentową	491	605
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych z mikrozabezpieczeń	0	1
Kontrakty na stopę procentową	0	1
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych zabezpieczających	13	34
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych zabezpieczających portfel	962	1.414
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	107	87
Zabezpieczenie wartości godziwej	854	1.328
<b>Łącznie</b>	<b>1.466</b>	<b>2.054</b>

w mln EUR	2023	2022
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z tytułu zabezpieczenia	-514	-1.217
<b>Łącznie</b>	<b>-514</b>	<b>-1.217</b>

### Rachunkowość zabezpieczeń - dodatkowe ujawnienia

W zależności od ryzyka, które ma być zabezpieczone, powiązania zabezpieczające są przedstawiane jako zabezpieczenia wartości godziwej lub jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych, w celu zmniejszenia ryzyka

stopy procentowej i zmienności w rachunku zysków i strat. Oba typy mogą być modelowane na poziomie mikro i w portfelach. Zabezpieczenie ryzyka inwestycyjnego netto jest stosowane w szczególności w odniesieniu do wahań kursu leja rumuńskiego, korony czeskiej i forinta węgierskiego. Zabezpieczenia przed wahaniami kursu rubla rosyjskiego wygasły w pierwszej połowie 2023 roku.

W ramach zabezpieczeń wartości godziwej i zabezpieczeń przepływów pieniężnych różne instrumenty finansowe są wyznaczone jako pozycje zabezpieczane w powiązaniach zabezpieczających. W tym kontekście największy udział mają pożyczki i należności po stronie aktywów oraz depozyty po stronie pasywów. Obligacje i sekurytyzowane zobowiązania to kolejne pozycje, które są uwzględniane w powiązaniach rachunkowości zabezpieczeń. Jako instrumenty zabezpieczające wykorzystywane są głównie kontrakty na stopę procentową i kontrakty walutowe.

Więcej informacji na temat strategii zarządzania ryzykiem przez RBI można znaleźć w raporcie na temat ryzyka w nocie (43) Ryzyko rynkowe.

Wpływ transakcji zabezpieczających na sprawozdanie z całkowitych dochodów jest ujęty w pozycji (5) Wynik na działalności handlowej, wynika z wyceny do wartości godziwej i wynika z rachunkowości zabezpieczeń, natomiast wpływ na zmiany w kapitale własnym jest ujęty w pozycji (29) Kapitał własny i udziały niekontrolujące, rozwój skumulowanych innych całkowitych dochodów w skonsolidowanym kapitale własnym.

Zabezpieczenie inwestycji netto w ekonomicznie niezależną podjednostkę (zabezpieczenie inwestycji netto)

W RBI zabezpieczenia kursu walutowego są stosowane do inwestycji netto w ekonomicznie niezależne podjednostki w celu zmniejszenia różnic w kapitale własnym wynikających z przeliczenia waluty. Terminowe transakcje wymiany walut (FX forward) są głównie wykorzystywane jako instrumenty zabezpieczające. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia walut są ujmowane w innych całkowitych

99

dochodach i prezentowane oddzielnie w uzgodnieniu kapitału własnego w zakresie, w jakim powiązanie zabezpieczające jest skuteczne. Każda nieefektywna część powiązania zabezpieczającego jest ujmowana w wyniku na działalności handlowej. Wyniki wyceny wynikające z różnic w stopach procentowych dwóch walut w przypadku terminowych transakcji wymiany walut są ujmowane w wyniku na działalności handlowej.

## Instrumenty zabezpieczające

Podział według rodzaju rachunkowości zabezpieczeń na poziomie wartości nominalnych, zarówno ogółem, jak i według daty rozwiązania umowy, a także na poziomie wartości bilansowych.

2023	Wartość	Czas działania				Wartość księgowa	
		Do 3 miesięcy	miesiący do 1 roku	1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Aktywa	Zobowiązania
w mln EUR							
Kontrakty na stopę	60.285	1.049	5.943	34.516	18.777	1.152	1.445
Zabezpieczenie	4.518	59	1.434	2.378	647	149	100
<b>Zabezpieczenie wartości</b>	<b>55.767</b>	<b>990</b>	<b>4.509</b>	<b>32.138</b>	<b>18.130</b>	<b>1.003</b>	<b>1.345</b>
Umowy dotyczące	1.771	0	63	291	1.417	8	20
Zabezpieczenie	321	0	51	234	36	3	7
Zabezpieczenie wartości	120	0	12	57	51	0	0
Zabezpieczenie	1.330	0	0	0	1.330	5	13
<b>Łącznie</b>	<b>62.055</b>	<b>1.049</b>	<b>6.006</b>	<b>34.806</b>	<b>20.195</b>	<b>1.160</b>	<b>1.466</b>

2022	Wartość	Czas działania				Wartość księgowa	
		Od ponad 3 miesiące do 1				Aktywa	Zobowiązania
w mln EUR		Do 3 miesiące	roku	1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat		
Kontrakty na stopę	51.556	669	3.730	27.279	19.878	1.604	2.020
Zabezpieczenie	2.140	30	337	1.075	698	102	87
Zabezpieczenie wartości	49.416	639	3.393	26.204	19.180	1.502	1.933
Umowy dotyczące	1.114	0	0	91	1.023	4	34
Zabezpieczenie	125	0	0	91	34	0	0
Zabezpieczenie wartości	29	0	0	0	29	0	0
Zabezpieczenie	960	0	0	0	960	4	34
<b>Łącznie</b>	<b>52.670</b>	<b>669</b>	<b>3.730</b>	<b>27.369</b>	<b>20.902</b>	<b>1.608</b>	<b>2.054</b>

### Zabezpieczenia wartości godziwej

MSR 39 przewiduje stosowanie rachunkowości zabezpieczeń dla instrumentów pochodnych wykorzystywanych do zabezpieczania wartości godziwej ujętych aktywów lub zobowiązań. W szczególności działalność pożyczkowa podlega takiemu ryzyku wartości rynkowej, jeśli obejmuje należności o stałym oprocentowaniu. Swapy procentowe, które spełniają wymogi rachunkowości zabezpieczeń, są zawierane w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej dla poszczególnych pożyczek lub refinansowania. Oznacza to, że transakcje zabezpieczające są dokumentowane, oceniane na bieżąco i klasyfikowane jako wysoce skuteczne. Można zatem założyć, że przez cały okres trwania powiązań zabezpieczających zmiany wartości godziwej zabezpieczanej transakcji bazowej są prawie całkowicie kompensowane przez zmianę wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, a rzeczywiste wyniki mieszczą się w przedziale od 80 do 125 procent.

Instrumenty pochodne, które są zawierane w celu zabezpieczenia wartości rynkowej poszczególnych pozycji bilansowych (z wyłączeniem instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu), są ujmowane w wartości godziwej (cena brudna) w ramach rachunkowości zabezpieczeń (po stronie aktywów: dodatnie wartości rynkowe, po stronie pasywów: ujemne wartości rynkowe). Zmiany wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej (aktywów lub zobowiązań) są alokowane bezpośrednio do odpowiednich pozycji bilansowych i ujmowane oddzielnie w informacji dodatkowej.

Zarówno wynik ze zmiany wartości bilansowych pozycji, które mają być zabezpieczone, jak i wynik ze zmiany cen czystych instrumentów pochodnych są ujmowane w wyniku z rachunkowości zabezpieczeń.

W ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej, zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej jest również mapowane na poziomie portfela. Poszczególne transakcje lub grupy transakcji o podobnej strukturze ryzyka są zabezpieczane w podziale na przedziały zapadalności zgodnie z oczekiwanymi terminami spłaty i korekty stóp procentowych w portfelu. W tym ujęciu księgowym powiązań zabezpieczających, zmiany wartości transakcji bazowych są ujmowane w wyniku z rachunkowości zabezpieczeń. W oparciu o przepisy UE dotyczące wyodrębnienia, zabezpieczana kwota pozycji zabezpieczanych jest ustalana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podmiotu Grupy, w tym depozytów a vista.

Szczegóły transakcji bazowych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą:

2023	Wartość bilansowa transakcji bazowych		Skumulowane kwoty z korekt wartości godziwej transakcji bazowych		Zmiany wartości godziwej transakcji bazowych <sup>1</sup>
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
w mln EUR					
Zabezpieczenia stopy procentowej	27.363	25.198	-829	-1.151	-189
Dłużne papiery wartościowe	11.253	0	-406	0	688
Pożyczki i należności	16.110	0	-423	0	383
Wkłady	0	12.173	0	-641	-779
Sekurytyzowane zobowiązania	0	13.025	0	-510	-482
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie walutowe	58	46	-5	-1	4
Pozostałe aktywa	58	0	-5	0	4
Pozostałe zobowiązania	0	46	0	-1	0
<b>Łącznie</b>	<b>27.420</b>	<b>25.244</b>	<b>-833</b>	<b>-1.152</b>	<b>-185</b>
<b>1 Zmiany wartości godziwej transakcji bazowych wykorzystanych do obliczenia nieefektywności w okresie sprawozdawczym</b>					
2022	Wartość bilansowa transakcji bazowych		Skumulowane kwoty z korekt wartości godziwej transakcji bazowych		Zmiany wartości godziwej transakcji bazowych <sup>1</sup>
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
w mln EUR <sup>2</sup>					
Zabezpieczenia stopy procentowej	20.030	22.746	-2.112	-2.238	-89
Dłużne papiery wartościowe	7.256	200	-1.139	2	-977
Pożyczki i należności	12.774	0	-972	2	-1.027
Wkłady	0	11.621	0	-1.437	941
Sekurytyzowane zobowiązania	0	10.925	0	-806	974
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie walutowe	51	47	-9	-1	-2
Pozostałe aktywa	51	0	-9	0	-3
Pozostałe zobowiązania	0	47	0	-1	1
<b>Łącznie</b>	<b>20.081</b>	<b>22.793</b>	<b>-2.121</b>	<b>-2.239</b>	<b>-91</b>

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

2 Korekta danych za poprzedni rok

## Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

MSR 39 przewiduje stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla instrumentów pochodnych, które służą zabezpieczeniu przed ryzykiem zmiany przyszłych przepływów pieniężnych. W szczególności kredyty i zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu, a także oczekiwane transakcje (np. oczekiwane pożyczki lub inwestycje) podlegają takiemu ryzyku przepływów pieniężnych. Swapy procentowe, które są zawierane w celu zabezpieczenia ryzyka zmiennych przepływów pieniężnych z określonych pozycji o zmiennej stopie procentowej, są ujmowane w następujący sposób: Instrument zabezpieczający jest ujmowany w wartości godziwej, a zmiany ceny czystej są ujmowane w innych całkowitych dochodach. Natomiast część nieefektywna ujmowana jest w wyniku finansowym jako przychód z rachunkowości zabezpieczeń.

Szczegóły dotyczące zmian wartości instrumentów zabezpieczających w powiązaniach zabezpieczających przepływy pieniężne, biorąc pod uwagę różne ujęcie części efektywnej w innych całkowitych dochodach i części nieefektywnej w rachunku zysków i strat:

2023	Zmiany wartości instrumentów zabezpieczających ujęte w innych	Część nieefektywna z instrumentów zabezpieczających ujęta w rachunku
w mln EUR		
Zabezpieczenia stopy procentowej	4	0
Pożyczki i należności	95	0
Wkłady	-91	0
Zabezpieczenie walutowe	0	0
Pozostałe aktywa	-1	0
Pozostałe zobowiązania	1	0
<b>Łącznie</b>	<b>5</b>	<b>0</b>

2022 w mln EUR	Zmiany wartości instrumentów zabezpieczających ujęte w innych	Część nieefektywna z instrumentów zabezpieczających ujęta w rachunku
Zabezpieczenia stopy procentowej	-45	-1
Pożyczki i należności	-113	-1
Wkłady	68	0
Zabezpieczenie walutowe	-1	0
Pozostałe aktywa	-1	0
Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>-45</b>	<b>0</b>

102

### (23) Noty Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Instrumenty finansowe, dla których wycena wartości godziwej opiera się na notowanych cenach rynkowych, są przypisywane do poziomu I hierarchii wartości godziwej. Dotyczy to w szczególności instrumentów kapitałowych będących przedmiotem obrotu na giełdach papierów wartościowych, instrumentów dłużnych będących przedmiotem obrotu na rynku międzybankowym oraz giełdowych instrumentów pochodnych. Wycena opiera się zasadniczo na zewnętrznych źródłach danych (ceny giełdowe lub notowania maklerskie w płynnych segmentach rynku). Aktywny rynek to rynek, na którym transakcje dotyczące aktywów i pasywów odbywają się z wystarczającą częstotliwością i wolumenem, aby informacje o cenach były dostępne na bieżąco. Wskaźnikami aktywnych rynków mogą być liczba, częstotliwość aktualizacji lub jakość kwotowań (np. banków lub giełd). Ponadto, wąskie spready bid/ask i kwotowania uczestników rynku w ramach określonego korytarza są również oznakami aktywnego, płynnego rynku. Instrumenty finansowe, dla których wycena wartości godziwej opiera się na kwotowanych cenach rynkowych, to głównie notowane papiery wartościowe i niewielka część instrumentów pochodnych, a także płynne obligacje będące przedmiotem obrotu na rynkach pozagiełdowych (OTC).

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

W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku, instrument finansowy jest klasyfikowany jako Poziom II, jeśli wartość godziwa może być ustalona przy użyciu uznanych modeli wyceny z wykorzystaniem obserwowalnych cen lub parametrów (w szczególności metod wartości bieżącej lub modeli wyceny opcji). Te obserwowalne dane rynkowe to zasadniczo krzywe dochodowości, spready kredytowe i zmienności. RBI zazwyczaj stosuje modele wyceny, które podlegają wewnętrznemu przeglądowi przez Komitet ds. Ryzyka Rynkowego w celu zapewnienia odpowiednich parametrów wyceny. Metoda wyceny wykorzystująca obserwowalne parametry ma zastosowanie do większości pozagiełdowych instrumentów pochodnych i nienotowanych instrumentów dłużnych.

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

Jeśli wartość godziwa nie może być zmierzona na podstawie wystarczająco regularnych cen rynkowych (Poziom I) lub na podstawie modeli wyceny, które są w całości oparte na obserwowalnych cenach rynkowych (Poziom II), poszczególne parametry wejściowe, które nie są obserwowalne na rynku, są szacowane na podstawie odpowiednich założeń. Jeśli nieobserwowalne dane wejściowe mają znaczący wpływ na wycenę bazowego instrumentu finansowego, jest on alokowany do Poziomu III hierarchii wartości godziwej. Te parametry wyceny, które nie są regularnie obserwowalne, obejmują spready kredytowe pochodzące z wewnętrznych szacunków.

Te parametry wejściowe mogą zawierać dane, które są określane w formie przybliżonych wartości, w tym na podstawie danych historycznych (poziom III hierarchii wyceny). Zastosowanie tych modeli wymaga założeń i

szacunków kierownictwa, których zakres zależy od przejrzystości cen w odniesieniu do instrumentu finansowego i jego rynku, a także złożoności instrumentu.

Grupa ujawnia wartość godziwą instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (obejmuje to należności z tytułu działalności pożyczkowej, depozyty, inne krótkoterminowe pożyczki i zobowiązania długoterminowe). Zasadniczo działalność handlowa dla tych instrumentów jest niewielka lub nie ma jej wcale, dlatego przy ustalaniu wartości godziwej wymagany jest znaczący osąd kierownictwa.

Wartość godziwa instrumentów finansowych ujętych w wartości godziwej

Portfel kredytowy jest uwzględniany w scentralizowanej kalkulacji wartości godziwej. Wartość godziwa jest obliczana co miesiąc i opiera się na metodzie zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Oczekiwane przepływy pieniężne są dyskontowane przy użyciu odpowiedniej stopy dyskontowej (tj. stopy procentowej wolnej od ryzyka powiększonej o premię). Metoda stosowana do obliczenia stopy dyskontowej różni się w zależności od segmentu (tj. detalicznego i niedetalicznego).

Ponadto obliczana jest również wartość godziwa wbudowanych opcji dla portfela kredytowego, a stosowana metodologia opiera się na segmencie klienta (tj. detalicznym i niedetalicznym). Wycena opcji wbudowanych w segmencie detalicznym opiera się na modelowaniu behawioralnym (np. regresja liniowa/dwunastomiesięczna średnia ruchoma wskaźników przedpłaty). Wycena opcji wbudowanych w kredytach niedetalicznych opiera się na założeniu w pełni racjonalnego zachowania klienta. Wbudowane opcje zawarte w kredytach niedetalicznych, takie jak przedpłata, wypłata lub uzupełnienie, są replikowane za pomocą swapów i wyceniane przy użyciu modelu struktury drzewa trójmianowego Hull-White. Model Blacka, który opiera się na logarytmiczno-normalnym rozkładzie rentowności, jest zwykle używany do wyceny opcji na stopę procentową (cap i floor). Ponieważ działamy w środowisku zmiennych stóp procentowych, do

103

wyceny opcji na stopy procentowe wykorzystywany jest model Blacka z przesuniętym rozkładem lognormalnym, który opiera się na modelu dyfuzji z przesunięciem (rozkład lognormalny z przesunięciem stóp procentowych).

Zwyczajne ceny rynkowe są stosowane głównie w przypadku obligacji. Jeśli notowania nie są dostępne, papiery wartościowe są wyceniane przy użyciu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Krzywa dochodowości i odpowiedni spread kredytowy są wykorzystywane jako parametry wyceny. Spread kredytowy jest określany przy użyciu porównywalnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku. Spready kredytowe zostały wykorzystane do wyceny niewielkiej części portfela. Uwzględniane są również zewnętrzne wyceny stron trzecich, które we wszystkich przypadkach mają charakter orientacyjny. Pozycje są kategoryzowane według poziomu na koniec okresu sprawozdawczego.

RBI stosuje standardowe, uznane metody wyceny do wyceny pozagięldowych instrumentów pochodnych. Na przykład swapy stóp procentowych, swapy walutowe lub umowy terminowe na stopę procentową są wyceniane przy użyciu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych zwyczajowo stosowanego dla tych produktów. Opcje pozagięldowe, np. opcje walutowe lub cap i floor, opierają się na modelach wyceny, które odpowiadają standardom rynkowym. W przypadku wymienionych przykładów produktów jest to model Garmana-Kohlhagena, a także model Blacka-Scholesa z 1972 r. i Blacka z 1976 r. Złożone opcje są wyceniane przy użyciu symulacji Monte Carlo.

Aby określić wartość godziwą, konieczne jest również skorygowanie wycen kredytowych o ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (korekta wartości kredytowej, CVA) i własne ryzyko kredytowe (korekta wartości debetowej, DVA) w celu uwzględnienia ryzyka kredytowego kontrahentów związanego z pozagięldowymi transakcjami pochodnymi (ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta), w szczególności w przypadku tych partnerów umownych, z którymi zabezpieczenie nie zostało jeszcze dokonane za pomocą aneksu wsparcia kredytowego. Obliczona kwota stanowi szacunkową wartość rynkową środków zabezpieczających wymaganych do zabezpieczenia przed ryzykiem kredytowym kontrahentów z portfeli pozagięldowych instrumentów pochodnych Grupy.

Korekta wyceny CVA polega z jednej strony na określeniu oczekiwanej przyszłej dodatniej kwoty ryzyka (oczekiwanej dodatniej ekspozycji), a z drugiej strony prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. W celu określenia oczekiwanej dodatniej kwoty ryzyka, symulowana jest duża liczba scenariuszy dla przyszłych punktów w czasie, biorąc pod uwagę wszystkie dostępne czynniki ryzyka (np. krzywe walutowe i dochodowości). Biorąc pod uwagę te scenariusze, pozagiełdowe instrumenty pochodne są wyceniane według wartości rynkowej w odpowiednich przyszłych punktach w czasie i agregowane na poziomie kontrahenta w celu ostatecznego określenia dodatniej kwoty ryzyka dla wszystkich punktów w czasie. Kontrahenci z umowami CSA (Credit Support Annex, CSA) są uwzględniani w obliczeniach. W ich przypadku oczekiwane kwoty ryzyka nie są obliczane bezpośrednio na podstawie symulowanych wartości rynkowych, ale na podstawie oczekiwanej przyszłej zmiany wartości rynkowych w okresie marży ryzyka wynoszącym dziesięć dni. Aby określić prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, Grupa wyprowadza rynkowe prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania i domyślnie stratę z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) dla odpowiedniego kontrahenta, jeśli dostępne są bezpośrednie notowania CDS (swap ryzyka kredytowego, CDS). Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, którzy nie są przedmiotem aktywnego obrotu na rynku, jest określane poprzez przypisanie wewnętrznego ratingu kontrahenta do krzywej CDS specyficznej dla sektora i ratingu.

Korekta wyceny DVA jest określana na podstawie oczekiwanej ujemnej ekspozycji i jakości kredytowej RBI i stanowi korektę wartości w stosunku do własnego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Metoda obliczania jest analogiczna do CVA. Do wyceny pozagiełdowych instrumentów pochodnych nie uwzględniono korekty wartości finansowania (FVA). RBI monitoruje rozwój sytuacji na rynku i w razie potrzeby opracuje metodę obliczania FVA.

Instrumenty finansowe ujęte w bilansie w wartości godziwej zostały przedstawione w poniższych tabelach w podziale na pozycje bilansowe.

Aktywa w mln EUR	2023			2022		
	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	1.629	4.140	14	1.010	5.371	29
Instrumenty pochodne	3	3.771	0	3	5.057	0
Instrumenty kapitałowe	410	12	4	271	16	0
Dłużne papiery wartościowe	1.216	357	10	736	299	29
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości	295	38	616	150	80	527
Instrumenty kapitałowe	1	6	1	1	5	0
Dłużne papiery wartościowe	294	32	48	149	74	52
Pożyczki i należności	0	0	567	0	0	475
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	160	25	0	48	36	0
Dłużne papiery wartościowe	160	25	0	48	36	0
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	2.238	495	259	2.441	536	225
Instrumenty kapitałowe	20	0	162	17	2	150
Dłużne papiery wartościowe	2.218	495	97	2.424	535	75
Rachunkowość zabezpieczeń	0	1.160	0	0	1.608	0

## 104

Zobowiązania w mln EUR	2023			2022		
	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	559	7.904	0	93	8.360	0
Instrumenty pochodne	3	3.376	0	6	4.796	0
Krótkie pozycje	556	11	0	86	5	0
Sekurytyzowane zobowiązania	0	4.517	0	0	3.560	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	0	0	1	0	0
Zobowiązania finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	0	1.088	0	0	950	0
Wkłady	0	42	0	0	111	0
Sekurytyzowane zobowiązania	0	1.046	0	0	839	0
Rachunkowość zabezpieczeń	0	1.466	0	0	2.054	0

## Przesunięcia instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej pomiędzy Poziomem I i Poziomem II

W przypadku instrumentów finansowych o wolumenie 24 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r. dostępne były wyłącznie ceny pochodne. Na przykład zamiast wartości BGN (Bloomberg Generic Price) zastosowano wartość BVAL (Bloomberg Evaluation). W związku z tym te papiery wartościowe zostały przeklasyfikowane z Poziomu I do Poziomu II. Przeniesienia z poziomu II do poziomu I dotyczą obligacji o łącznej wartości 7 mln EUR, dla których wartości rynkowe były dostępne w momencie przeniesienia.

## Zmiany w instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej na poziomie III

Całkowity portfel aktywów poziomu III wzrósł o 108 mln euro netto w okresie sprawozdawczym. Nastąpił wzrost netto o 89 mln euro w instrumentach finansowych, które muszą być ujmowane w wartości godziwej, głównie z powodu dodatków i zysków zrealizowanych na sprzedaży kredytów na Węgrzech i w Austrii. W kategorii wyceny aktywów finansowych - wartość godziwa przez inne całkowite dochody, nastąpił wzrost netto o 34 mln euro, głównie z powodu dodatków w Rumunii i Austrii. W kategorii wyceny aktywów finansowych - przeznaczonych do obrotu, wolumen obligacji skarbowych zmniejszył się o 15 mln euro netto, głównie z powodu sprzedaży w Rosji, podczas gdy zwiększenia w Albanii zostały zniwelowane przez zbycia w tej samej kwocie. Całkowita zmiana netto w wysokości 108 mln euro obejmowała wahania kursów walutowych netto w wysokości około 10 mln euro.

Aktywa w mln EUR	Status 1 stycznia	Zmiana zakresu konsolidacji	Waluta różnice	Dodatki	Odloty
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	29	0	-5	39	-48
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	527	0	16	69	-58
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	225	0	-1	40	-4
<b>Łącznie</b>	<b>781</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>147</b>	<b>-110</b>

Aktywa w mln EUR	Zysk w rachunku	Sukces w Inny wynik	Transfer na poziom III	Przeniesienie z poziomu III	Status 31.12.2023
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	-2	0	2	0	14
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	68	0	0	-5	616
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	-2	0	0	0	259
<b>Łącznie</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>-5</b>	<b>889</b>

Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

105

Zobowiązania w mln EUR <sup>1</sup>	Zysk w rachunku	Sukces w Inny wynik	Transfer na poziom III	Przeniesienie z poziomu III	Status 31.12.2023
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<sup>1</sup> Wartości oznaczone jako 0 obejmują wartości rynkowe poniżej pół miliona euro.



Aktywa	Wartość rynkowa w mln EUR <sup>1</sup>	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne czynniki wejściowe	Zakres nieobserwowalnych czynników wejściowych
2023				
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	14			
Kapitał uzupełniający	4	Orientacyjne ceny	Wskazania	-
Obligacje rządowe, obligacje o stałym oprocentowaniu	10	Metoda DCF	Spread kredytowy	1,39 - 76,04%
Terminowe transakcje wymiany	0	Metoda DCF	Krzywa	10 - 30%
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	616			
Pozostałe inwestycje	1	Uproszczony Metoda wartości bieżącej netto Opinia eksperta	-	-
Obligacje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	48	Aktywa netto Aukcja finansowa/Transak- koszty eksploatacji Wskazanie ceny rynkowej	(Aukcja) cena	
		Handel detaliczny: metoda DCF (Black- Scholes, Opcje przedpłaty, opcja anulowania itp.)	Spread (nowa działalność)	1,07-3,47% we wszystkich walutach
		Non-retail: metoda DCF/ Wycena opcji (Model Blacka-Scholesa (przesunięty); Hull-White Trinominal Tree)	Krzywe finansowania (koszty płynności)	0,05 - 6,85% we wszystkich walutach
Pożyczki	567		Premia za ryzyko kredytowe (krzywe CDS)	0,09 - 10,10% (w zależności od ratingu: od AA do CCC)
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	0			
Obligacje o stałym oprocentowaniu	0	Aktywa netto	Cena	-
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	259			
Pozostałe inwestycje	44	Model dyskonta dywidendy Uproszczony Metoda kapitalizacji dochodu Metoda DCF	Spread kredytowy Przepływy pieniężne Stopa dyskontowa Dywidendy Współczynnik beta	-
Pozostałe inwestycje	64	Skorygowane Metoda wartości aktywów netto	Skorygowany kapitał własny	-
Pozostałe inwestycje	53	Metoda mnożnika Cena transakcji Koszty nabycia Przybliżony koszt Raport z wyceny (Opinia eksperta) Podejście kosztowe minus Utrata wartości	EV/Sprzedaż EV/EBIT P/E P/B	-
Obligacje rządowe, Obligacje komunalne	97	Metoda DCF	Krzywa dochodowości	-
<b>Łącznie</b>	<b>889</b>			
Zobowiązania	Wartość rynkowa w mln EUR <sup>1</sup>	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne czynniki wejściowe	Zakres nieobserwowalnych czynników wejściowych
2023				
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do	0			
Terminowe transakcje wymiany	0	Metoda DCF	Krzywa	10 - 30%
<b>Łącznie</b>	<b>0</b>			

<sup>1</sup> Wartości oznaczone jako 0 obejmują wartości rynkowe poniżej pół miliona euro.

## Wrażliwość wartości godziwej dla aktywów finansowych (Poziom III) i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej

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

### Aktywa finansowe

w mln EUR	2023			2022		
	Wartość Poziom III	Zmiany wartości godziwej Pozytywny	Negatywny	Wartość Poziom III	Zmiany wartości godziwej Pozytywny	Negatywny
Pożyczki i należności	567	11	-11	475	12	-14
Dłużne papiery wartościowe	58	5	-5	81	5	-5
<b>Wpływ na rachunek zysków i strat</b>	-	16	-16	-	17	-19

w mln EUR	2023			2022		
	Wartość Poziom III	Zmiany wartości godziwej Pozytywny	Negatywny	Wartość Poziom III	Zmiany wartości godziwej Pozytywny	Negatywny
Dłużne papiery wartościowe	97	2	-2	75	2	-3
Instrumenty kapitałowe	162	16	-17	149	18	-15
<b>Wpływ na inne całkowite dochody</b>	-	18	-19	-	21	-18

### Pozostałe aktywa i zobowiązania oraz kapitał własny

#### (24) Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

w mln EUR	2023	2022
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	187	193
Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	632	520
<b>Łącznie</b>	<b>820</b>	<b>713</b>
Liczba jednostek zależnych nieuwzględnionych	227	249

#### Inwestycje w spółki wyceniane metodą praw własności:

w mln EUR	Udział w %	Wartość bilansowa	Wartość
	2023	2023	bilansowa 2022
karta kompletna Service Bank AG, Wiedeń (AT)	25,0%	9	12
EMCOM Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	33,6%	7	7
LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft,	33,1%	189	153
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością "Towarzystwo Ubezpieczeniowe	25,0%	0	8
NOTARTREUHANDBANK AG, Wiedeń (AT)	26,0%	14	12
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	8,1%	69	44
Österreichische Hotel- und Tourismusbank Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	31,3%	16	11
Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt (AT)	49,7%	18	13
Prva stavebna sporitelna a.s., Bratislava (SK)	32,5%	46	41
Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	47,6%	13	11
Raiffeisen-Leasing Management GmbH, Wiedeń (AT)	50,0%	10	10
UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń (AT)	10,9%	240	199
<b>Łącznie</b>		<b>632</b>	<b>520</b>

1 Udziały w inwestycji wycenianej metodą praw własności w LLC są ujmowane w aktywach trwałych i grupach do zbycia przeznaczonych do sprzedaży na koniec 2023 r.

Wartość bilansowa spółek rozliczanych metodą praw własności wzrosła z 520 mln EUR do 632 mln EUR. Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości dotyczy przede wszystkim LEIPNIK – LUN DENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft i UNIQA Insurance Group AG.

108

W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft odnotowała odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości ze względu na stabilizację warunków gospodarczych pomimo trwającej wojny na Ukrainie. Wzrost wartości bilansowej UNIQA Insurance Group AG wynikał głównie z wyższego wkładu zysków w roku sprawozdawczym 2023.

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

Informacje finansowe dotyczące spółek wycenianych metodą praw własności na dzień 30 września 2023 r.:

w mln EUR	CCSB	EMCOM	LLI <sup>1,2</sup>	LLC <sup>3</sup>	NTB	OeKB <sup>1</sup>
Aktywa	664	20	1.244	250	2.238	34.668
Dochód operacyjny	-1	0	90	3	21	68
Wynik z działalności zaniechanej	-2	2	57	8	12	54
Zysk po opodatkowaniu z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Inny wynik	0	0	-6	-4	0	-3
Wynik ogólny	-2	2	52	3	12	51
Przypadające na udziały niekontrolujące	0	0	3	0	0	1
Przypadające akcjonariuszom jednostki, w której	-2	2	48	3	12	50
Aktywa obrotowe	660	20	399	69	311	7.480
Aktywa trwałe	3	0	885	181	1.927	27.188
Zobowiązania krótkoterminowe	-594	0	-466	-13	-1.943	-13.505
Zobowiązania długoterminowe	-23	0	-244	-199	-240	-20.244
Aktywa netto	47	20	573	37	56	918
Przypadające na udziały niekontrolujące	0	0	11	0	0	18
Przypadające akcjonariuszom jednostki, w której	47	20	563	37	56	900
Udział Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej Na dzień 1 stycznia	12	7	162	8	12	70
Zmiana w akcjonariacie / włączenie po raz pierwszy	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem przypadające na Grupę	0	1	14	1	3	5
w tym rachunek zysków i strat	0	1	18	3	3	6
w tym inne całkowite dochody	0	0	-4	-2	0	0
Otrzymane dywidendy	0	-1	-3	0	-1	-3
Udział w podwyższeniu kapitału	0	0	13	0	0	0
Udział Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej Na dzień 30 września	12	7	186	9	14	73
Wycena	-2	0	3	0	0	-4
<b>Wartość księgowa</b>	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>189</b>	<b>9</b>	<b>14</b>	<b>69</b>

1 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: zyski i kapitał własny nie obejmują udziałów niekontrolujących.

2 Uwzględniono dotację kapitałową z dnia 5 października 2023 r.

3 Udziały w inwestycji wycenianej metodą praw własności w LLC są ujmowane w aktywach trwałych i grupach do zbycia przeznaczonych do sprzedaży na koniec 2023 r.

CCSB: Card Complete Service Bank AG, Wiedeń (AT)

EMCOM: EMCOM Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)

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

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

NTB: NOTARTREUHANDBANK AG, Wiedeń (AT)

OeKB: Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)

109

w mln EUR	OEHT	POSO	PSS	RIZ	R-Leasing	UNIQA <sup>1</sup>
Aktywa	1.290	402	3.127	439	48	27.222
Dochód operacyjny	5	4	53	8	-1	366
Wynik z działalności zaniechanej	3	7	16	6	-1	245
Zysk po opodatkowaniu z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	-19
<b>Inny wynik</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>3</b>	<b>18</b>
Wynik ogólny	3	8	16	5	2	244
Przypadające na udziały niekontrolujące	0	0	0	0	0	0
Przypadające akcjonariuszom jednostki, w której	3	8	16	5	2	243
Aktywa obrotowe	8	154	537	171	45	1.430
Aktywa trwałe	1.282	247	2.590	268	3	25.791
Zobowiązania krótkoterminowe	-10	-168	-822	-162	-17	-1.148
Zobowiązania długoterminowe	-1.229	-182	-1.998	-183	0	-23.851
<b>Aktywa netto</b>	<b>50</b>	<b>52</b>	<b>307</b>	<b>93</b>	<b>31</b>	<b>2.223</b>
Przypadające na udziały niekontrolujące	0	0	0	0	0	19
Przypadające akcjonariuszom jednostki, w której	50	52	307	93	31	2.203
Udział Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej Na dzień 1 stycznia	15	20	95	41	17	199
Zmiana w akcjonariacie / włączenie po raz pierwszy	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem przypadające na Grupę	2	5	5	4	0	60
w tym rachunek zysków i strat	0	1	18	3	3	6
w tym inne całkowite dochody	0	0	-4	-2	0	0
Otrzymane dywidendy	-1	0	0	-1	-2	-18
Udział w podwyższeniu kapitału	0	0	0	0	0	0
Udział Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej Na dzień 30 września	16	26	100	44	16	240
Wycena	0	-8	-53	-31	-6	0
<b>Wartość księgowa</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>46</b>	<b>13</b>	<b>10</b>	<b>240</b>

1 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: zyski i kapitał własny nie obejmują udziałów niekontrolujących.

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

POSO: Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt (AT)

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

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

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

UNIQA: UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń (AT)

## Test na utratę wartości dla spółek wycenianych metodą praw własności

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonywana jest ocena, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa inwestycji jest wyższa niż jej wartość odzyskiwalna. MSR 36 zawiera listę zewnętrznych i wewnętrznych wskaźników, które uznaje się za przesłanki utraty wartości. Jeśli istnieją przesłanki wskazujące na to, że w przypadku spółki wycenianej metodą praw własności mogła nastąpić utrata wartości, obliczana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W teście na utratę wartości dla istotnych jednostek przyjęto następujące założenia.

Jednostki generujące środki pieniężne	2023			2022		
	LLI	OeKB	UNIQA	LLI	OeKB	UNIQA
Średnie stopy dyskontowe (po opodatkowaniu)	8,1%	8,2%	10,4%	7,8%	8,6%	10,4%
Horyzont planowania	5 lat	3 lata	5 lat	5 lat	3 lata	5 lat

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

OeKB: Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)

UNIQA: UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń (AT)

W rezultacie, w oparciu o ostatnie testy na utratę wartości, w przypadku większości portfela inwestycyjnego ujęto odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości. W szczególności zmiany w środowisku makroekonomicznym, zwłaszcza w zakresie stóp procentowych, miały pozytywny wpływ na perspektywę zysków spółek.

## Podsumowanie kluczowych założeń planistycznych i opis podejścia do zarządzania w celu określenia wartości:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Opis	Kluczowe założenia	Podejście do zarządzania
LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft (LLI)	Spółki LLI są liderami rynku w Austrii i w niektórych krajach UE (Europa Wschodnia i Niemcy) w dwóch głównych obszarach: mielenia zboża oraz sprzedaży (gorących i zimnych) napojów i żywności z automatów.	Oprócz oczekiwanych zmian cen surowców i kosztów, które są również częściowo odzwierciedlone w cenach sprzedaży, planowanie odzwierciedla również zastrzyk kapitałowy w wysokości 80 mln EUR. Zakłada się ogólną normalizację warunków rynkowych w perspektywie średnio- i długoterminowej. Założenia planistyczne odzwierciedlają obecne zewnętrzne warunki ramowe i zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.	Planowanie obejmuje działania mające na celu przeciwdziałanie obecnym i oczekiwanym zmianom na rynku. Oprócz oszczędności kosztów i odpowiedniej strategii cenowej, obejmują one dalszą specjalizację, optymalizację poprzez cyfryzację i rozwój nowych produktów.
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft (OeKB)	OeKB spełnia dwie zasadnicze funkcje dla austriackiego przemysłu eksportowego. Z jednej strony jest Agencją Kredytów Eksportowych Republiki Austrii. Z drugiej strony jest emitentem na rynku kapitałowym. Główne inwestycje to Österreichische Hotel- und Tourismus-bank (ÖHT) i Oesterreichische Entwicklungsbank (OeEB).	Założenia planistyczne uwzględniają rozwój wolumenu w procedurze finansowania eksportu i zostały przyjęte w podejściu do wyceny. Wskazują one na stabilny rozwój wolumenu kredytów w kolejnych latach.	Podejście do zarządzania odzwierciedla obecne zewnętrzne warunki ramowe. Rosnące stopy procentowe i obecne środowisko inflacyjne zostały uwzględnione w założeniach planistycznych. Istniejące mandaty Republiki Austrii stanowią stabilną podstawę dla działalności biznesowej OeKB, która jest uzupełniana o dodatkowe usługi.
UNIQA Insurance Group AG (UNIQA)	UNIQA Insurance Gruppe AG jest jedną z wiodących grup ubezpieczeniowych na swoich głównych rynkach w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej. Posiada około 40 spółek w 18 krajach i obsługuje prawie 16 milionów klientów. Marki UNIQA i Raiffeisen Versicherung są dwiema silnymi markami ubezpieczeniowymi w Austrii i mają dobrą pozycję na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej.	UNIQA planuje kontynuować realizację wyznaczonych długoterminowych celów w zakresie rentowności, pomimo rosnącej presji kosztowej, podejmując odpowiednie środki zaradcze. Podsumowując, pomimo niestabilnego otoczenia, zakłada się kontynuację długoterminowej orientacji strategicznej i odpowiednio stabilny długoterminowy rozwój rentowności.	Podejście zarządcze zostało zasadniczo przyjęte jako podejście do wyceny. Podstawą jest nadal kontynuacja wyznaczonego kierunku strategicznego. W związku z tym opiera się na zapewnieniu solidnego zwrotu z kapitału własnego i silnej sytuacji w zakresie wypłacalności. Stanowi to podstawę zrównoważonego wzrostu dywidendy i stabilnej stopy dywidendy.

## Analiza wrażliwości

W celu przeanalizowania, w jaki sposób zmiana kluczowych parametrów służących do określenia kosztu kapitału wpływa na wartość kapitału własnego, parametry te były zmieniane w trakcie analizy wrażliwości. Zmiany w wycenie tych spółek mogą prowadzić do korekty wartości bilansowej. W przypadku scenariusza spadkowego (wzrost kosztu kapitału o 50 punktów bazowych) wartość użytkowa Prva stavebna sporitelna a.s., card complete Service Bank AG i Posojilnica Bank eGen spadłaby o mniej niż 10 procent, podczas gdy Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG spadłaby o około 12 procent, prowadząc do dalszego odpisu wartości bilansowej. W LEIPNIK LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft, Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Österreichische Hotel- und Tourismusbank GmbH i Raiffeisen Leasing Management GmbH nastąpiłoby odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości pomimo niższej wartości użytkowej. Scenariusz ten nie ma wpływu na UNIQA Insurance Group AG, NOTARTREUHANDBANK AG i EMCOM Beteiligungs GmbH; w tym przypadku dalszy spadek wartości nie doprowadziłby do odpisu wartości bilansowej, ponieważ wartość użytkowa byłaby nadal wyższa niż proporcjonalny kapitał własny.

## (25) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

### Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty i budynki oraz wyposażenie operacyjne i biurowe wykazywane w rzeczowych aktywach trwałych ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o planowane odpisy amortyzacyjne. Amortyzacja jest ujmowana w kosztach administracyjnych. Amortyzacja liniowa opiera się na następujących okresach użytkowania.

Normalny okres użytkowania	lata
Budynek	25 - 50
Sprzęt biurowy i biznesowy	5 - 10
Sprzęt	3 - 7
Prawa użytkowania	2 - 35

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Przewidywane okresy użytkowania, wartości rezydualne i metody amortyzacji są corocznie weryfikowane. Wszelkie niezbędne zmiany szacunków są uwzględniane prospektywnie.

Odpisy z tytułu utraty wartości, co do których oczekuje się, że będą trwałe, są ujmowane w rachunku zysków i strat i wykazywane w pozycji odpisów z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych. Jeśli przyczyny utraty wartości nie mają już zastosowania, odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany do wysokości zamortyzowanego kosztu.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych jest usuwana z bilansu w momencie jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zysk lub strata wynikająca ze sprzedaży lub wycofania z użytkowania składnika rzeczowych aktywów trwałych jest ustalana jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową składnika aktywów i jest ujmowana w zysku lub stracie w pozostałych przychodach operacyjnych.

### Nieruchomość inwestycyjna

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z czynszów i/lub wzrostu wartości kapitału. Grunty i budynki utrzymywane jako inwestycje finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu zgodnie z metodą kosztową dozwoloną przez MSR 40 i wykazywane w rzeczowych aktywach trwałych ze względu na ich niewielkie znaczenie. Amortyzacja liniowa opiera się na okresie użytkowania. Okres użytkowania nieruchomości inwestycyjnych jest identyczny z okresem użytkowania budynków ujętych w rzeczowych aktywach trwałych. Amortyzacja jest ujmowana w kosztach administracyjnych. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, co do których oczekuje się, że będą trwałe, są ujmowane w rachunku zysków i strat i wykazywane w pozycji odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych. Jeśli przyczyny utraty wartości nie mają już zastosowania, odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany do wysokości zamortyzowanego kosztu.

Nieruchomość inwestycyjna jest usuwana z bilansu w momencie jej zbycia lub w momencie, gdy nie jest już wykorzystywana w sposób trwały i nie są spodziewane przyszłe korzyści ekonomiczne z jej zbycia. Zysk lub strata wynikająca ze zbycia jest ustalana jako różnica pomiędzy przychodami netto ze zbycia a wartością bilansową składnika aktywów i jest ujmowana w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie zbycia.

### Wartości niematerialne i prawne

#### Nabyte wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne nabyte oddzielnie, tj. nie jako część połączenia jednostek gospodarczych, o możliwym do określenia okresie użytkowania są ujmowane przez RBI według kosztu pomniejszonego o skumulowaną amortyzację i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest ujmowana jako koszt metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania. Przewidywany okres użytkowania i metoda amortyzacji są weryfikowane na każdy dzień sprawozdawczy, a wszelkie zmiany szacunków są uwzględniane prospektywnie. Nabyte oddzielnie

wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są ujmowane według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Normalny okres użytkowania oprogramowania wynosi od czterech do sześciu lat. W przypadku dużych projektów związanych z oprogramowaniem, okres użytkowania może również wykraczać poza ten okres.

112

### Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie - koszty badań i rozwoju

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie obejmują wyłącznie oprogramowanie i są kapitalizowane, jeśli jest prawdopodobne, że spółka RBI będzie czerpać z nich korzyści ekonomiczne w przyszłości, a koszty wytworzenia można wiarygodnie ustalić. Koszty działalności badawczej są ujmowane jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Składnik wartości niematerialnych wytworzony przez jednostkę we własnym zakresie w wyniku prac rozwojowych lub w fazie rozwojowej przedsięwzięcia realizowanego we własnym zakresie ujmuje się, jeżeli przedstawiono następujące dowody

- Ukończenie składnika wartości niematerialnych jest technicznie możliwe do zrealizowania w taki sposób, że będzie on dostępny do użytkowania lub sprzedaży.
- Zamiarem jest ukończenie składnika wartości niematerialnych i jego użytkowanie lub sprzedaż.
- Istnieje możliwość użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych. Oczekuje się, że składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne.
- Dostępne są wystarczające zasoby techniczne, finansowe i inne, aby ukończyć prace rozwojowe i użytkować lub sprzedać składnik wartości niematerialnych.
- Możliwe jest wiarygodne ustalenie nakładów, które można przyporządkować rozwojowi składnika wartości niematerialnych.

Kwota, w jakiej składnik wartości niematerialnych wytworzony przez jednostkę we własnym zakresie jest aktywowany po raz pierwszy, stanowi sumę nakładów poniesionych od dnia, w którym składnik wartości niematerialnych po raz pierwszy spełnił powyższe warunki. Jeśli składnik wartości niematerialnych wytworzony przez jednostkę we własnym zakresie nie może zostać aktywowany lub składnik wartości niematerialnych jeszcze nie istnieje, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Skapitalizowane koszty prac rozwojowych w Grupie są zasadniczo amortyzowane metodą liniową przez okres użytkowania wynoszący pięć lat. Normalny okres użytkowania oprogramowania wynosi od czterech do sześciu lat. W przypadku projektów oprogramowania na dużą skalę, okres użytkowania może wykraczać poza ten okres.

### Wartości niematerialne nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych są ujmowane oddzielnie od wartości firmy w RBI i wyceniane według wartości godziwej w momencie nabycia. Wartość firmy i inne wartości niematerialne bez możliwości do określenia okresu użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. W przypadku wystąpienia szczególnych zdarzeń (trigger events) test na utratę wartości przeprowadzany jest również w ciągu roku. Jeśli pojawią się okoliczności wskazujące, że nie można już ujmować oczekiwanych korzyści, ujmuje się odpis z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36. Wartości niematerialne o możliwym do określenia okresie użytkowania są amortyzowane przez okres, w którym mogą być użytkowane.

Spółki Grupy używają znaków towarowych (marek) w celu odróżnienia swoich usług od usług konkurencji. Zgodnie z MSSF 3 marki nabytych spółek ujmowane są w bilansie odrębnie w pozycji wartości niematerialne. Przyjęto nieokreślony okres użytkowania, co oznacza, że nie dokonuje się planowej amortyzacji. Marki są

testowane pod kątem utraty wartości corocznie i za każdym razem, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości.

Wkłady podstawowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych są ujmowane oddzielnie jako wartości niematerialne zgodnie z MSSF 3. Wkłady podstawowe zostały oparte na dziesięcioletnim okresie użytkowania. Depozyty podstawowe reprezentują wartość bieżącą oszczędności kosztów wynikających z różnicy między kosztem depozytów podstawowych a kosztem równoważnej kwoty środków z alternatywnego źródła rynkowego. Wartość niematerialna depozytów podstawowych wynika z faktu, że depozyty podstawowe stanowią niskokosztowe, stabilne źródło finansowania. Metoda kapitalizacji dochodu (metoda DCF) została wykorzystana do wyceny depozytów podstawowych poprzez zdyskontowanie prognozowanych oszczędności kosztowych kosztem kapitału własnego.

113

### Prezentacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

w mln EUR	2023	2022
Rzeczowe aktywa trwałe	1.672	1.684
Grunty i budynki wykorzystywane do celów biznesowych	454	494
Sprzęt operacyjny i biurowy oraz inne rzeczowe aktywa trwałe	341	332
Nieruchomość inwestycyjna	412	389
Pozostałe aktywa w leasingu	108	95
Prawa użytkowania	357	374
Wartości niematerialne i prawne	970	903
Oprogramowanie	843	767
Wartość firmy <sup>1</sup>	38	38
Marka	2	2
Relacje z klientami <sup>1</sup>	13	19
Wkładki rdzeniowe	51	60
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	23	17
<b>Łącznie</b>	<b>2.641</b>	<b>2.587</b>
Wartość rynkowa nieruchomości inwestycyjnej	574	522

<sup>1</sup> Korekta danych z poprzedniego roku w związku ze zmianą alokacji

w mln EUR	Koszty nabycia/produkcji					Zmiana rezerwacji	Status 31.12.2023
	Status 1 stycznia	Zmiana zakresu konsolidacji	Różnice kursowe	Dodatki	Odloty		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3.356</b>	<b>9</b>	<b>-120</b>	<b>388</b>	<b>-231</b>	<b>0</b>	<b>3.402</b>
Grunty i budynki wykorzystywane do	952	1	-41	74	-50	-1	934
Sprzęt operacyjny i biurowy oraz inne rzeczowe aktywa trwałe	999	-1	-62	153	-86	1	1.004
Nieruchomość inwestycyjna	552	7	-1	39	-27	1	571
Pozostałe aktywa w leasingu	200	2	-2	48	-28	0	220
Prawa użytkowania	654	0	-14	73	-39	0	674
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3.032</b>	<b>0</b>	<b>-107</b>	<b>362</b>	<b>-174</b>	<b>0</b>	<b>3.114</b>
Oprogramowanie	2.414	0	-75	348	-170	8	2.525
Wartość firmy <sup>1</sup>	467	0	-29	0	0	0	438
Marka	3	0	0	0	0	0	3
Relacje z klientami <sup>1</sup>	26	0	0	0	0	0	26
Wkładki rdzeniowe	70	0	-2	0	0	0	68
Pozostałe wartości niematerialne i	51	0	0	14	-3	-8	54
<b>Łącznie</b>	<b>6.388</b>	<b>9</b>	<b>-227</b>	<b>750</b>	<b>-404</b>	<b>0</b>	<b>6.516</b>

<sup>1</sup> Korekta danych z poprzedniego roku w związku ze zmianą alokacji

w mln EUR	Odpisy aktualizujące i odpisy z tytułu utraty wartości			Wartość Status 31.12.202
	Skumulowane	z których odpisy	w tym amortyzacja/ utrata wartości	
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>-1.731</b>	<b>1</b>	<b>-260</b>	<b>1.672</b>
Grunty i budynki wykorzystywane do celów biznesowych	-480	1	-50	454
Sprzęt operacyjny i biurowy oraz inne rzeczowe aktywa	-663	0	-98	341
Nieruchomość inwestycyjna	-159	0	-11	412
Pozostałe aktywa w leasingu	-112	0	-17	108
Prawa użytkowania	-317	0	-84	357
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>-2.144</b>	<b>20</b>	<b>-244</b>	<b>970</b>
Oprogramowanie	-1.681	20	-227	843
Wartość firmy	-400	0	0	38
Marka	-1	0	0	2
Relacje z klientami	-14	0	-6	13
Wkładki rdzeniowe	-17	0	-8	51
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	-31	0	-3	23
<b>Łącznie</b>	<b>-3.875</b>	<b>21</b>	<b>-504</b>	<b>2.641</b>

114

w mln EUR	Status 1 stycznia	Koszty nabycia/produkcji				Zmiana rezerwacji	Status 31.12.2022
		Zmiana zakresu	Różnice kursowe	Dodatki	Odloty		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3.255</b>	<b>-52</b>	<b>-9</b>	<b>356</b>	<b>-194</b>	<b>0</b>	<b>3.356</b>
Grunty i budynki wykorzystywane do celów biznesowych	973	-23	1	26	-28	2	952
Sprzęt operacyjny i biurowy oraz inne rzeczowe aktywa trwałe	970	0	-7	115	-79	0	999
Nieruchomość inwestycyjna	503	-40	-4	108	-14	-2	552
Pozostałe aktywa w leasingu	185	-2	2	37	-22	0	200
Prawa użytkowania	623	13	-1	70	-51	0	654
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2.930</b>	<b>-44</b>	<b>-3</b>	<b>328</b>	<b>-179</b>	<b>0</b>	<b>3.032</b>
Oprogramowanie	2.332	-49	-5	310	-164	-10	2.414
Wartość firmy <sup>1</sup>	456	9	1	1	0	0	467
Marka	3	0	0	0	0	0	3
Relacje z klientami <sup>1</sup>	37	-1	-1	5	-14	0	26
Wkładki rdzeniowe	63	0	2	5	0	0	70
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	38	-3	0	7	-1	10	51
<b>Łącznie</b>	<b>6.185</b>	<b>-96</b>	<b>-12</b>	<b>684</b>	<b>-373</b>	<b>0</b>	<b>6.388</b>

<sup>1</sup> Korekta danych z poprzedniego roku w związku ze zmianą alokacji

w mln EUR	Odpisy aktualizujące i odpisy z tytułu utraty wartości			Wartość księgowa
	Skumulowane	z których odpisy	w tym amortyzacja/ utrata wartości	Status 31.12.2022
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>-1.672</b>	<b>1</b>	<b>-246</b>	<b>1.684</b>
Grunty i budynki wykorzystywane do celów biznesowych	-457	0	-37	494
Sprzęt operacyjny i biurowy oraz inne rzeczowe aktywa trwałe	-667	1	-96	332
Nieruchomość inwestycyjna	-163	0	-10	389
Pozostałe aktywa w leasingu	-105	0	-17	95
Prawa użytkowania	-280	0	-87	374
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>-2.129</b>	<b>2</b>	<b>-305</b>	<b>903</b>
Oprogramowanie	-1.647	2	-221	767
Wartość firmy <sup>1</sup>	-429	0	-68	38
Marka	-1	0	0	2
Relacje z klientami <sup>1</sup>	-8	0	-7	19
Wkładki rdzeniowe	-10	0	-6	60
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	-35	0	-2	17
<b>Łącznie</b>	<b>-3.801</b>	<b>3</b>	<b>-551</b>	<b>2.587</b>

<sup>1</sup> Korekta danych z poprzedniego roku w związku ze zmianą alokacji

## Oprogramowanie

w mln EUR	2023	2022
Zakupione oprogramowanie	594	567
Oprogramowanie stworzone samodzielnie	249	200

115

## Wartość firmy

Wartość bilansowa wartości firmy oraz kwoty brutto i skumulowana utrata wartości wartości firmy kształtowały się następująco w podziale na ośrodki wypracowujące środki pieniężne:

2023							
w mln EUR	AKCENTA	RBRS	EQUA	RBCZ	RKAG	Inne	Łącznie
Status 1.1.	9	2	0	0	27	1	38
Dodatki	0	0	0	0	0	0	0
Fuzja	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany kursów walutowych	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia.	9	2	0	0	27	1	38
Kwota brutto	9	10	0	60	54	306	438
Skumulowana utrata wartości <sup>1</sup>	0	-8	0	-60	-27	-305	-400

<sup>1</sup> Przeliczone po średnim kursie

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

RBRS Raiffeisen banka a.d., Nowy Belgrad (RS)

EQUA: Equa bank a.s., Praga (CZ)

2022							
w mln EUR	AKCENTA	CASRS	EQUA	RBCZ	RKAG <sup>2</sup>	Inne	Łącznie
Status 1.1.	9	0	18	41	27	1	95
Dodatki	0	10	0	0	0	0	10
Fuzja	0	0	-18	18	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	-8	0	-60	0	0	-68
Zmiany kursów walutowych	0	0	0	1	0	0	2
Na dzień 31 grudnia.	9	2	0	0	27	1	38
Kwota brutto	9	10	0	60	54	335	467
Skumulowana utrata wartości <sup>1</sup>	0	-8	0	-60	-27	-334	-429

1 Przeliczone po średnim kursie

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

CASRS Crédit Agricole Srbija AD, Nowy Sad (RS)

EQUA: Equa bank a.s., Praga (CZ)

2 Korekta danych za poprzedni rok w związku ze zmianą alokacji

## Test na utratę wartości firmy

Cała wartość firmy jest testowana pod kątem przyszłych korzyści ekonomicznych w oparciu o ośrodki wypracowujące środki pieniężne (CGU) na każdy dzień bilansowy. Ośrodek wypracowujący środki pieniężne jest określany przez kierownictwo i definiowany jako najmniejszy możliwy do zidentyfikowania zespół aktywów spółki, który generuje stałe wpływy pieniężne z bieżącego użytkowania. W RBI wszystkie segmenty są definiowane jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne zgodnie ze sprawozdawczością segmentową. W ramach segmentów, prawnie niezależne jednostki tworzą własne CGU dla celów testowania utraty wartości firmy. Wartość bilansowa danego ośrodka (w tym przypisana wartość firmy) jest porównywana z wartością odzyskiwalną. Jest ona zazwyczaj definiowana jako wyższa z wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Wartość użytkowa opiera się na oczekiwanych potencjalnych dywidendach, które są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej skorygowanej o ryzyko. Oszacowanie przyszłych zysków wymaga oceny przeszłych i przyszłych wyników, przy czym te ostatnie uwzględniają oczekiwany rozwój odpowiednich rynków i ogólne otoczenie gospodarcze.

Testy na utratę wartości firmy na podstawie ośrodków wypracowujących środki pieniężne opierają się na wieloletnim planie przygotowanym przez odpowiednie kierownictwo i zatwierdzonym przez odpowiedzialne organy. Plan ten przedstawia średnioterminowe perspektywy wyników CGU, biorąc pod uwagę strategię biznesową, warunki makroekonomiczne (produkt krajowy brutto, oczekiwania inflacyjne itp.) oraz odpowiednie warunki rynkowe. Następnie następuje stabilizacja w oparciu o nieokreślone dalsze istnienie. Dochód istotny dla wyceny, tj. potencjalne dywidendy, jest dyskontowany przy użyciu skorygowanych o ryzyko i specyficznych dla danego kraju stóp kosztu kapitału własnego. Zostały one określone na podstawie modelu wyceny aktywów kapitałowych. Poszczególne parametry stóp procentowych (stopa procentowa wolna od ryzyka, różnica inflacji, premia za ryzyko rynkowe, ryzyko specyficzne dla danego kraju i współczynniki beta) zostały określone na podstawie zewnętrznych źródeł informacji. Cały horyzont planowania jest podzielony na trzy fazy, przy czym faza I obejmuje trzyletni okres planowania kierownictwa. W fazie II, która obejmuje kolejne dwa lata, szczegółowe planowanie jest ekstrapolowane z uwzględnieniem danych makroekonomicznych. W fazie III prognoza zysków jest stabilizowana na podstawie nieokreślonej kontynuacji działalności. Zgodnie z MSR 36 wartość firmy jest również testowana pod kątem utraty wartości w ciągu roku, jeśli istnieją przesłanki utraty wartości.

Jednostki generujące środki pieniężne	2023			RBCZ	2022		
	RKAG	RBRS	AKCENTA		RKAG	RBRS/CAS	AKCENTA
Średnie stopy dyskontowe (po	10,2%	18,1%	11,3%	12,8%	10,3%	19,8%	11,9%
Stopy wzrostu w fazie I i II (5 lat) p.a. <sup>1</sup>	5,3%	7,5%	30,3%	5,9%	0,9%	14,1%	n.d.
Stopy wzrostu w fazie III (bezterminowo) p.a.	2,0%	3,5%	2,0%	0,0%	2,0%	3,8%	2,0%

<sup>1</sup> Stopy wzrostu opierają się na przyszłym rozwoju dystrybucji skorygowanym o nieregularne dystrybucje wynikające z otoczenia gospodarczego.

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

RBRS: Raiffeisen banka a.d. Novi, Belgrad (RS)

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

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

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

Środki pieniężne i ich

ekwiwalenty

Jednostki wytwórcze	Kluczowe założenia	Podejście do zarządzania	Ocena ryzyka
RKAG	RKAG jest jednym z wiodących austriackich towarzystw funduszy inwestycyjnych, od wielu lat działającym na arenie międzynarodowej i uznanym graczem w wielu krajach europejskich. Oczekuje się stabilnego rozwoju. Oczekuje się również wyższych marż, szczególnie w środowisku ESG. Koszty administracyjne pozostaną stabilne, z wyjątkiem niewielkich wzrostów w obszarze IT.	Założenia planistyczne opierają się na źródłach wewnętrznych i zewnętrznych. Założenia makroekonomiczne opracowane przez dział badań zostały porównane z danymi ze źródeł zewnętrznych oraz planem pięcioletnim i przedstawione kierownictwu spółki. Planowanie zostało zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.	Główne ryzyko dla dochodów wiąże się z rozwojem wolumenu funduszy, który z kolei zależy od rynku i jego rozwoju. Inne czynniki wpływające obejmują przyszłe zdolności sprzedażowe, alokację aktywów klientów i poziom możliwych do osiągnięcia marż.
RBRS	Serbia jest jednym z krajów, na których koncentruje się Grupa, gdzie jej udział w rynku został wzmocniony dzięki przejęciu CASRS. W latach 2024-2026 spodziewany jest wzrost rynku o 4% w segmencie korporacyjnym i 6,5% w segmencie detalicznym. Marże mają nieznacznie spaść ze względu na oczekiwania dotyczące stóp procentowych, podczas gdy zyski pozostaną stabilne.	Założenia opierają się zarówno na źródłach wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Założenia makroekonomiczne opracowane przez dział badań zostały porównane z danymi pochodzącymi ze źródeł zewnętrznych oraz z planem pięcioletnim, przedstawionym Zarządowi i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.	Zakłada się, że referencyjne stopy procentowe spadną z 6,2% w 2024 roku do 4% w 2026 roku. Oznacza to, że przychody odsetkowe netto również spadną w przyszłości. Oczekuje się, że wynik z tytułu opłat i prowizji wzrośnie w 2024 r. i kolejnych latach ze względu na zniesienie ograniczeń NBS i rozszerzenie działalności biznesowej. Ryzyko związane z zyskami dotyczy głównie zmian stóp procentowych i marży portfela.
AKCENTA	Rynek dostawców usług płatniczych (PSP) w Europie Środkowo-Wschodniej odnotował w ostatnich latach znaczny wzrost. Czynniki przyczyniającymi się do tego wzrostu są rosnąca aktywność w handlu elektronicznym, rosnący popyt na płatności cyfrowe oraz inicjatywy rządowe promujące transakcje bezgotówkowe. Konkurencja na rynku rośnie, ponieważ zarówno lokalni, jak i międzynarodowi dostawcy usług płatniczych rozszerzają swoją działalność w regionie, a tradycyjne banki obniżają swoje opłaty i marże walutowe, konkurując bezpośrednio z solidnymi dostawcami usług płatniczych. Ponadto rozwój technologiczny, taki jak płatności mobilne i portfele cyfrowe, napędza wzrost rynku PSP w Europie Środkowo-Wschodniej. W 2023 r. Akcenta odnowiła swoją pięcioletnią strategię, aby skupić się na projekcie kompleksowej transformacji cyfrowej, w tym na nowym podstawowym systemie informatycznym.	Akcenta oferuje konkurencyjne kursy wymiany walut i niższe opłaty transakcyjne w porównaniu z tradycyjnymi instytucjami finansowymi. Nie tylko umożliwia MŚP czerpanie korzyści z korzystnych przeliczeń walutowych, ale także zapewnia narzędzia do zarządzania ryzykiem, takie jak kontrakty terminowe, opcje i rozwiązania zabezpieczające, aby pomóc swoim klientom w ograniczeniu ryzyka walutowego i ochronie przed wahaniami kursów walut. Akcenta zapewnia również wsparcie i doradztwo, aby pomóc MŚP w poruszaniu się po zawiłościach handlu walutami i skutecznym zarządzaniu ich międzynarodowymi transakcjami. Wartość dodana Akcenty opiera się na efektywnych kosztowo, odpowiednich i skutecznych rozwiązaniach do zarządzania wymogami walutowymi, pozwalając MŚP skupić się na ich podstawowej działalności biznesowej.	Ze względu na solidne i zrównoważone wyniki finansowe oraz związane z nimi generowanie zysków, Akcenta posiada solidną bazę finansową, która znacznie przekracza regulacyjne wymogi kapitałowe. Akcenta ściśle przestrzega standardów zgodności i standardów regulacyjnych, aby zapewnić bezpieczeństwo i integralność swojej działalności biznesowej. Obejmuje to wdrożenie środków zapobiegających praniu pieniędzy, oszustwom i innym zagrożeniom finansowym.

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

RBRS: Raiffeisen banka a.d. Novi, Belgrad (RS)

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

117

## Analiza wrażliwości

W celu zbadania stabilności wyników testu na utratę wartości firmy przeprowadzono analizę wrażliwości w oparciu o powyższe założenia. Koszt kapitału własnego został wybrany spośród kilku opcji jako parametr istotny dla tej analizy. Poniższy przegląd ilustruje zakres, w jakim koszt kapitału własnego mógłby wzrosnąć lub spaść bez spadku

wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne poniżej odpowiedniej wartości bilansowej (kapitał własny plus wartość firmy).

Maksymalna wrażliwość	2023			2022		
	RKAG	RBRS	AKCENTA	RKAG	RBRS/CASR	AKCENTA
Wzrost stopy dyskontowej	13.9 PP	2.93 PP	0.5 PP	10.27 PP	-0.37 PP	1.84 PP

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

RBRS: Raiffeisen banka a.d. Novi, Belgrad (RS)

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

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

## (26) Pozostałe aktywa

w mln EUR	2023	2022
Rozliczenia międzyokresowe	340	350
Zapasy i koszty usług, które nie zostały jeszcze rozliczone	157	148
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i grupy do zbycia	12	3
Pozostałe aktywa	743	659
<b>Łącznie</b>	<b>1.253</b>	<b>1.159</b>

### Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i grupy do zbycia

Aktywa trwale lub grupy do zbycia są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Warunek ten uznaje się za spełniony tylko wtedy, gdy sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży, a kierownictwo podjęło decyzję o planie sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia). Ponadto musi być wysoce prawdopodobne, że transakcja zbycia zostanie sfinalizowana w ciągu dwunastu miesięcy od daty klasyfikacji.

Aktywa trwale i grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży są wyceniane według niższej z ich pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i ujmowane w aktywach trwałych i grupach do zbycia przeznaczonych do sprzedaży. Wyniki aktywów trwałych lub grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży ujmowane są w innych całkowitych dochodach. Jeśli odpis z tytułu utraty wartości grupy do zbycia przekracza wartość bilansową aktywów objętych zakresem MSSF 5, MSSF nie zawiera szczegółowych zasad dotyczących traktowania tej różnicy. Zgodnie z wewnętrznymi wytycznymi dotyczącymi rachunkowości, różnica ta zostałaby ujęta w pozycji bilansowej rezerwy w ramach rezerw na umowy rodzące obciążenia.

W przypadku, gdy Zarząd podjął decyzję o planie sprzedaży, a powyższe warunki są spełnione, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Ma to zastosowanie niezależnie od tego, czy Grupa zachowuje udziały niekontrolujące w byłej jednostce zależnej po sprzedaży. Wyniki z działalności zaniechanej są ujmowane oddzielnie w rachunku zysków i strat jako wynik z działalności zaniechanej.

## (27) Rezerwy

Rezerwy są tworzone, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek wynikający ze zdarzenia przeszłego i jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku będzie konieczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Kwota ujęta jako rezerwa stanowi najlepszy szacunek wydatków niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień sprawozdawczy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanych z tym obowiązkiem. Ryzyko i niepewność są uwzględniane w szacunkach. Jeśli rezerwa jest wyceniana na podstawie szacunkowych przepływów pieniężnych wymaganych do wypełnienia obowiązku, te przepływy pieniężne muszą zostać zdyskontowane, jeśli efekt odsetkowy jest istotny.

Zwiększenia rezerw ujmowane są w różnych pozycjach rachunku zysków i strat. Rezerwy na ryzyko kredytowe z tytułu zobowiązań warunkowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji utrata wartości aktywów finansowych. Rezerwy restrukturyzacyjne i inne rezerwy pracownicze są ujmowane jako koszty ogólnego zarządu. Zwiększenia rezerw, których nie można przypisać do kosztów administracyjnych, są zazwyczaj ujmowane w pozostałych przychodach operacyjnych.

w mln EUR	2023	2022
Rezerwy na ryzyko pozabilansowe	206	245
Pozostałe zobowiązania i gwarancje wystawione zgodnie z MSSF 9	204	236
Inne zobowiązania i gwarancje wystawione zgodnie z MSR 37	2	10
Postanowienia dotyczące personelu	507	495
Emerytury i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	182	176
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	47	44
Wypłaty premii	275	272
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3	4
Inne postanowienia	931	739
Sprawy sądowe i podatkowe w toku	636	448
Restrukturyzacja	6	7
Uciążliwe umowy	60	57
Inne postanowienia	229	226
<b>Łącznie</b>	<b>1.644</b>	<b>1.479</b>

Rezerwy wzrosły o 166 mln EUR do 1 644 mln EUR, głównie z powodu wyższych rezerw na sprawy prawne i podatkowe (wzrost: 188 mln EUR). W szczególności rezerwy ujęte zgodnie z MSR 37 w związku z kredytami hipotecznymi we frankach szwajcarskich w Polsce wzrosły do 500 mln EUR (w poprzednim roku: 307 mln EUR). Odnotowano również wzrost o 5 mln EUR do 67 mln EUR w Chorwacji w związku z kredytami we frankach szwajcarskich.

Dalsze szczegóły można znaleźć w punkcie (46) Zaległe sprawy sądowe.

w mln EUR	Stan na 1.1.2023 r.	Zmiana zakresu konsolidacji	Zwiększeni a	Zmniejsze nia	Wykorzyst anie	Zmiany / Różnice	Stan na 31.12.2023
Rezerwy na ryzyko pozabilansowe <sup>1</sup>	10	0	1	-6	0	-2	2
Inne zobowiązania i gwarancje wystawione zgodnie z MSR 37	10	0	1	-6	0	-2	2
Postanowienia dotyczące personelu	495	-5	238	-10	-181	-30	507
Emerytury i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	176	1	19	-1	-11	-1	182
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	44	-1	5	0	-1	0	47
Wypłaty premii	272	-5	214	-8	-168	-29	275
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	4	0	1	0	-1	0	3
Inne postanowienia	739	-2	1.249	-68	-392	-594	931
Sprawy sądowe i podatkowe w	448	-3	869	-8	-100	-570	636
Restrukturyzacja	7	0	2	0	-3	-1	6
Uciążliwe umowy	57	0	3	0	0	0	60
Inne postanowienia	226	0	375	-60	-289	-23	229
<b>Łącznie</b>	<b>1.243</b>	<b>-7</b>	<b>1.488</b>	<b>-84</b>	<b>-573</b>	<b>-625</b>	<b>1.441</b>

<sup>1</sup> Rezerwy na ryzyko pozabilansowe zgodnie z MSSF 9 nie zostały uwzględnione i są prezentowane w nocie (30) Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania ze względu na bardziej szczegółową prezentację zgodnie z etapami.

w mln EUR	Stan na 1.1.2023	Zmiana zakresu konsolidacji	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wykorzystanie	Zmiany / Różnice kursowe	Stan na 31.12.2023
Rezerwy na ryzyko pozabilansowe <sup>1</sup>	3	0	9	-2	0	0	10
Inne zobowiązania i gwarancje wystawione zgodnie z MSR 37	3	0	9	-2	0	0	10
Postanowienia dotyczące personelu	426	16	223	-20	-148	-2	495
Emerytury i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	195	12	-18	-3	-12	2	176
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	57	1	-7	-3	-3	-1	44
Wyплаты premii	171	4	247	-15	-132	-4	272
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3	0	0	0	-1	1	4
Inne postanowienia	776	0	737	-50	-211	-514	739
Sprawy sądowe i podatkowe w toku	551	1	480	-25	-66	-493	448
Restrukturyzacja	17	0	0	-7	-4	1	7
Uciążliwe umowy	59	0	1	0	0	-3	57
Inne postanowienia	149	-1	256	-19	-140	-18	226
<b>Łącznie</b>	<b>1.205</b>	<b>16</b>	<b>969</b>	<b>-72</b>	<b>-358</b>	<b>-516</b>	<b>1.243</b>

<sup>1</sup> Rezerwy na ryzyko pozabilansowe zgodnie z MSSF 9 nie zostały uwzględnione i są prezentowane w notcie (30) Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania ze względu na bardziej szczegółową prezentację zgodnie z etapami.

#### Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i innych świadczeń po okresie zatrudnienia

Wszystkie rezerwy na kapitał socjalny z tytułu określonych świadczeń (rezerwy na emerytury, zobowiązania z tytułu odpraw, premie urodzinowe i jubileuszowe) są obliczane zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Podstawa obliczeniowa AVÖ 2018-P dla ubezpieczenia emerytalnego w formie dla pracowników najemnych jest stosowana jako biometryczna podstawa obliczeniowa dla wszystkich rezerw na kapitał społeczny austriackich jednostek Grupy. Porównywalne podstawy obliczeń aktuarialnych są stosowane w innych krajach.

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

Zobowiązanie i odpowiadający mu koszt są ujmowane z tytułu świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jeśli spółka RBI nie może już wycofać oferty dotyczącej tych świadczeń. Jeśli nie oczekuje się, że świadczenia zostaną rozliczone w całości w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane.

#### Finansowanie

Istnieją różne plany emerytalne: plany emerytalne niefinansowane przez fundusz, częściowo finansowane przez fundusz i w pełni finansowane przez fundusz. Częściowo i w pełni finansowane plany emerytalne jednostek Grupy Austriackiej są inwestowane za pośrednictwem Valida Pension AG. Valida Pension AG jest funduszem emerytalnym i podlega w szczególności przepisom austriackiej ustawy o funduszach emerytalnych (PKG) i austriackiej ustawy o emeryturach zakładowych (BPG).

Grupa spodziewa się, że w 2023 r. składka na plany określonych świadczeń wyniesie 581 tys. EUR.

#### Zobowiązania emerytalne/plany określonych świadczeń

#### Status finansowania

w mln EUR	2023	2022
<b>Wartość bieżąca zobowiązań 1.1.</b>	<b>142</b>	<b>145</b>
Zmiana zakresu konsolidacji	1	11
Różnice kursowe	-2	0
Bieżące koszty obsługi	4	2
Koszty odsetek	4	2
Płatności	-8	-8
Strata/zysk z tytułu kosztów przeszłego zatrudnienia	-0	0
Transfery netto	3	2
Przeszacowania	5	-13
<b>Wartość bieżąca zobowiązań 31.12.</b>	<b>147</b>	<b>142</b>

Zmiana wyceny wynikała przede wszystkim z korekty parametrów finansowych.

## Aktywa programu

w mln EUR	2023	2022
<b>Aktywa programu 1.1.</b>	<b>37</b>	<b>42</b>
Przychody z tytułu odsetek	1	0
Składki na aktywa programu	1	1
Płatności z aktywów programu	-2	-2
Transfery netto	0	-1
Wynik z aktywów programu bez przychodów z tytułu odsetek	1	-3
<b>Aktywa programu 31.12.</b>	<b>37</b>	<b>37</b>
Zwrot z aktywów programu	2	-2
Wartość rynkowa wszystkich uznanych praw do zwrotu	10	10

## Struktura aktywów programu

w procentach	2023	2022
Dłużne papiery wartościowe	33	28
Akcje	32	35
Alternatywne instrumenty inwestycyjne	12	11
Nieruchomości	6	13
Gotówka	16	13
<b>Łącznie</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

W roku sprawozdawczym większość instrumentów w aktywach programu była przedmiotem obrotu na aktywnym rynku; mniej niż 20% nie było notowanych na aktywnym rynku.

## Dopasowanie aktywów i pasywów

W Valida Pension AG wdrożono proces zarządzania aktywami/ryzykiem (proces ARM). Zgodnie z tym procesem zdolność każdego VRG do ponoszenia ryzyka jest oceniana raz w roku na podstawie struktury pasywów grup inwestycyjnych i grup ryzyka (VRG), która z kolei pochodzi z bilansu. Struktura inwestycyjna grupy VRG wynika z tej zdolności do ponoszenia ryzyka. Zdefiniowane i udokumentowane życzenia klientów są również brane pod uwagę przy definiowaniu struktury inwestycji.

Zdefiniowana struktura inwestycji jest wdrażana w VRG 60 i VRG 7, w które inwestowane są kwoty odłożone przez RBI, z inwestycją koncepcyjną. Oznacza to, że ważenie predefiniowanych klas aktywów w zakresie przepustowości opiera się na obiektywnych kryteriach wynikających z trendów rynkowych. W fazach warunków skrajnych składnik kapitałowy jest również zabezpieczony.

121

## Założenia aktuarialne

Długoterminowe założenia aktuarialne, na których opiera się obliczenie zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń:

<b>w procentach</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Stopa dyskontowa	3,0-8,0	2,7-9,3
Stopa wzrostu podstawy wymiaru emerytury	0,5-3,0	0,5-3,2
Stopa wzrostu przyszłych emerytur	0,5-3,0	0,5-3,2

Obliczenia aktuarialne zobowiązań emerytalnych w centrali Grupy opierają się na stopie procentowej wynoszącej 3,66% (w poprzednim roku: 3,64%) rocznie, a także na podwyżkach wynagrodzeń związanych z emeryturami i podwyżkach emerytur o 7,5% w pierwszym roku, 4,2% w drugim roku, 3,1% w trzecim roku i 3,0% w kolejnych latach (w poprzednim roku: 8,0% w pierwszym roku, 5,1% w drugim roku i 3,2% w kolejnych latach).

Oczekiwana długość życia, na której opiera się obliczenie zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń:

<b>lata</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Oczekiwana długość życia w wieku 65 lat - mężczyźni	23,5	23,4
Oczekiwana długość życia w wieku 65 lat - kobiety	26,0	26,0
Oczekiwana długość życia w wieku 65 lat dla 45-letnich mężczyzn	26,2	25,8
Oczekiwana długość życia w wieku 65 lat dla 45-letnich kobiet	28,4	28,3

Ważony czas trwania zobowiązania emerytalnego netto wyniósł 9,6 lat (w poprzednim roku: 11,0 lat).

### Analiza wrażliwości

W przypadku zmiany jednego z odpowiednich założeń aktuarialnych, przy jednoczesnym utrzymaniu pozostałych założeń na stałym poziomie, zobowiązania emerytalne na dzień bilansowy zmieniłyby się w następujący sposób:

<b>w mln EUR</b>	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
	<b>Wzrost</b>	<b>Zmniejszenie</b>	<b>Wzrost</b>	<b>Zmniejszenie</b>
Stopa dyskontowa (zmiana o 1 punkt procentowy)	-13	15	-12	14
Przyszły wzrost wynagrodzenia (zmiana o 0,5 punktu procentowego)	1	-1	1	-1
Przyszły wzrost emerytur (zmiana o 0,25 punktu procentowego)	3	-3	3	-1
Pozostała oczekiwana długość życia (zmiana o 1 rok)	7	-7	7	-7

### Zobowiązania z tytułu innych świadczeń po ustaniu stosunku pracy

<b>w mln EUR</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Wartość bieżąca zobowiązań 1.1.</b>	<b>71</b>	<b>92</b>
Zmiana zakresu konsolidacji	0	0
Bieżące koszty obsługi	3	5
Koszty odsetek	3	1
Płatności	-4	-6
Strata/zysk z tytułu kosztów przeszłego zatrudnienia	0	0
Transfery	0	0
Przeszacowania	0	-22
<b>Wartość bieżąca zobowiązań 31.12.</b>	<b>72</b>	<b>71</b>

122

### Założenia aktuarialne

Długoterminowe założenia aktuarialne leżące u podstaw wyliczenia innych świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy:

<b>w procentach</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Stopa dyskontowa	2,6-4,0	2,6-4,0
Przyszły wzrost wynagrodzeń dla pracowników	3,2-5,1	3,2-5,1

### Koszty osobowe

Szczegółowe informacje na temat kosztów osobowych (koszty programów emerytalnych z określonymi świadczeniami, koszty innych świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy) zostały przedstawione w punkcie (7) Koszty administracyjne.

## (28) Pozostałe zobowiązania

w mln EUR	2023	2022
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	74	72
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	280	271
Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierno	564	509
Pozostałe zobowiązania	330	363
<b>Łącznie</b>	<b>1.248</b>	<b>1.215</b>

## Transakcje ubezpieczeniowe

Działalność ubezpieczeniowa Grupy obejmuje produkty emerytalne i inne produkty ubezpieczeniowe w Chorwacji i na Białorusi. Ze względu na związane z nimi ryzyko ubezpieczeniowe i inwestycyjne, zastosowanie MSSF 17 jest niezbędne do ujęcia wynikających z nich zobowiązań. Wszystkie aktywa związane z dostarczaniem produktów emerytalnych są ujmowane zgodnie z MSSF 9.

Poniższa tabela przedstawia analizę zmian zobowiązań z tytułu umów ubezpieczeniowych:

w mln EUR	Szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych	Korekta ryzyka	Marża za usługi kontraktowe	Łącznie
<b>Stan na 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>203</b>	<b>6</b>	<b>55</b>	<b>264</b>
Wynik ubezpieczeniowy	23	1	-27	-3
Koszty finansowe związane z gwarantowaniem emisji	6	0	0	6
Łączne zmiany w rachunku zysków i strat	29	1	-27	3
Otrzymane premie	50	0	0	50
Wyplacone odszkodowania, świadczenia i inne wydatki	-36	0	0	-36
Przepływy pieniężne ogółem	14	0	0	14
Wpływ zmian kursów walutowych	-1	0	0	-1
<b>Stan na 31.12.2023</b>	<b>246</b>	<b>7</b>	<b>28</b>	<b>280</b>

Niniejsza tabela przedstawia zmiany zobowiązań z tytułu umów ubezpieczenia od początku okresu, z uwzględnieniem przepływów pieniężnych netto oraz skutków ujętych w rachunku zysków i strat. Z perspektywy MSSF 17 całkowite zobowiązanie jest podzielone na trzy części. Pierwsza część składa się głównie z najlepszego szacunku rezerwy na przyszłe świadczenia ubezpieczeniowe, tj. wartości bieżącej przyszłych rent i przyszłych kosztów. Do tego dodawana jest dodatkowa korekta ryzyka, która odnosi się do niefinansowego ryzyka rezerwy (np. długowieczności, śmiertelności, ryzyka kosztowego). Rezerwa powiększona o korektę ryzyka stanowi zobowiązanie wobec osób trzecich (wyływ środków pieniężnych). Marża umowna reprezentuje oczekiwany przyszły zysk.

Analiza rozwoju rezerwy na przyszłe świadczenia ubezpieczeniowe oraz rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia:

w mln EUR	Rezerwa na przyszłe świadczenia		Rezerwa na nieuregulowane roszczenia	Łącznie
	Bez uciążliwego	Uciążliwy element		
Stan na 1 stycznia 2023 r.	262	2	0	264
Dochód z działalności ubezpieczeniowej	-38	0	0	-38
Koszty gwarantowania emisji	0	0	35	35
Wynik ubezpieczeniowy	-38	0	36	-3
Koszty finansowe związane z gwarantowaniem emisji	6	0	0	6
<b>Łączne zmiany w rachunku zysków i strat</b>	<b>-32</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>3</b>
Otrzymane premie	50	0	0	50
Wyplacone odszkodowania, świadczenia i inne wydatki	0	0	-35	-36
Przepływy pieniężne ogółem	50	0	-35	14
Wpływ zmian kursów walutowych	-1	0	0	-1
Stan na 31.12.2023	279	2	0	280

Rezerwa na przyszłe świadczenia z tytułu polis dotyczy przyszłych świadczeń, natomiast rezerwa na niewypłacone odszkodowania obejmuje wartość realizacji w odniesieniu do przeszłych świadczeń. Składnik umów rodzących obciążenia powstaje, gdy ceny są zbyt niskie ze względu na zmiany rynkowe, co powoduje, że umowy stają się uciążliwe. Przychody z działalności ubezpieczeniowej w danym okresie składają się głównie z przychodów z tytułu udzielonej ochrony ubezpieczeniowej oraz z uwolnienia korekty ryzyka. Koszty działalności ubezpieczeniowej obejmują przede wszystkim przewidywane odszkodowania i inne koszty działalności ubezpieczeniowej, a także zmiany przepływów pieniężnych i korektę ryzyka w odniesieniu do ochrony ubezpieczeniowej udzielonej w danym okresie i w przeszłości. Koszty finansowe działalności ubezpieczeniowej odnoszą się do naliczania odsetek i zmian stóp dyskontowych.

#### Wartość realizacji

Na wartość realizacji składają się szacunki przyszłych przepływów pieniężnych, korekta uwzględniająca wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko finansowe związane z przyszłymi przepływami pieniężnymi (dyskontowanie), a także korekta z tytułu ryzyka niefinansowego. Wartość pieniądza w czasie i ryzyko finansowe obejmują wolną od ryzyka stopę procentową pochodzącą z obligacji rządowych z korektą z tytułu ryzyka kredytowego. Premia za brak płynności jest również dodawana do stopy procentowej wolnej od ryzyka. Premia za brak płynności wynika ze spreadu obligacji rządowych i korporacyjnych o tym samym ratingu kredytowym oraz charakterystyki braku płynności portfela.

Poniższa tabela przedstawia krzywe rentowności wykorzystane do zdyskontowania szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych:

	1 rok	5 lat	10 lat	20 lat	30 lat
Chorwacja	4,2%	3,5%	3,7%	4,0%	4,1%
Białoruś	11,6%	12,2%	11,4%	10,2%	9,1%

Korekta z tytułu ryzyka niefinansowego stanowi rekompensatę za ponoszenie niepewności wynikającej z ryzyka niefinansowego w umowach ubezpieczenia w odniesieniu do kwoty i terminu przepływów pieniężnych. Margines ryzyka jest obliczany na podstawie podejścia opartego na koszcie kapitału.

Wykorzystane tabele śmiertelności są oparte na oficjalnych tabelach Chorwackiego Urzędu Statystycznego i krajowego portalu statystycznego Republiki Białorusi. Obliczenie prawdopodobieństwa rezygnacji i oczekiwanych kosztów opiera się na danych historycznych. Prognozowany dochód z inwestycji jest obliczany na podstawie aktualnego portfela inwestycyjnego spółki.

#### Ryzyko w działalności ubezpieczeniowej

Działalność ubezpieczeniowa RBI obejmuje dwa główne obszary działalności: ubezpieczenia emerytalne, w których głównym ryzykiem jest ryzyko stopy procentowej i ryzyko przyszłych wydatków, oraz ubezpieczenia na życie, w których głównym ryzykiem jest ryzyko stopy procentowej, ryzyko śmiertelności i ryzyko anulowania.

- Ryzyko stopy procentowej - ryzyko zmiany stóp procentowych obserwowalnych na rynku

- Ryzyko śmiertelności - ryzyko straty lub niekorzystnego rozwoju wartości zobowiązań ubezpieczeniowych z powodu zmian wskaźników śmiertelności.
- Ryzyko długowieczności - ryzyko, że przyszłe wydatki na wypłaty emerytur wzrosną z powodu spadku wskaźników umieralności.
- Ryzyko przyszłych wydatków - ryzyko wzrostu przyszłych wydatków ma wpływ na marżę umowną (CSM).
- Ryzyko anulowania - ze względu na możliwe rozwiązanie umowy.

RBI nie korzysta z umów reasekuracyjnych w celu minimalizacji ryzyka, ale zmniejsza ryzyko poprzez dobór portfela.

124

Wrażliwość na wyżej wymienione ryzyka jest bardzo niska ze względu na absorbujący efekt marży umownej oraz niski wolumen umów rodzących obciążenia i dlatego nie została tutaj przedstawiona.

## (29) Kapitał własny i udziały niekontrolujące

RBI stosuje MSR 32 Instrumenty finansowe: Prezentacja w celu ustalenia, czy zaklasyfikować je jako zobowiązanie finansowe, czy jako kapitał własny. Wyemitowane instrumenty finansowe są klasyfikowane jako zobowiązania, jeśli umowa skutkuje obowiązkiem RBI do dostarczenia środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych lub zmiennej liczby udziałów kapitałowych posiadaczowi instrumentu. Jeśli tak nie jest, instrument jest klasyfikowany jako instrument kapitałowy, a wpływy pomniejszone o koszty transakcji są ujmowane w kapitale własnym.

w mln EUR	2023	2022
Kapitał własny grupy	17.009	16.027
Kapitał subskrybowany	1.002	1.002
Rezerwy kapitałowe	4.988	4.990
Zyski zatrzymane	15.600	13.637
w tym skonsolidowany zysk netto	2.386	3.627
Skumulowane inne całkowite dochody	-4.580	-3.601
Kapitał udziałów niekontrolujących	1.231	1.127
Kapitał dodatkowy Tier I (AT1)	1.610	1.610
<b>Łącznie</b>	<b>19.849</b>	<b>18.764</b>

Informacje na temat zmian w kapitale własnym znajdują się w sekcji dotyczącej zestawienia zmian w kapitale własnym.

Lista wszystkich spółek objętych konsolidacją po raz pierwszy znajduje się w sekcji "Zakres konsolidacji".

Zwrot z kapitału własnego Grupy wyniósł 14,8% w roku obrotowym (rok poprzedni: 26,8%). Spadek ten wynikał z 17-procentowego wzrostu średniej bazy kapitałowej i niższego skonsolidowanego wyniku. Zwrot z aktywów obliczony zgodnie z § 64 ust. 1 nr 19 BWG wyniósł 1,29 procent (rok poprzedni: 1,83 procent).

### Kapitał subskrybowany

Na dzień 31 grudnia 2023 r. kapitał zakładowy spółki wynosił 1 003 265 844,05 EUR i dzielił się na 328 939 621 akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu. Spośród nich 573 938 to akcje własne na dzień 31 grudnia 2023 r. (31 grudnia 2022 r.: 510 450), co oznacza, że na dzień sprawozdawczy w obiegu znajdowały się 328 365 683 akcje.

### Akcje własne

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 31 marca 2022 r. upoważniło Zarząd zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 8 oraz ust. 1a i ust. 1b AktG do nabywania akcji własnych oraz, w razie potrzeby, do ich umarzania bez konieczności ponownego kierowania sprawą do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, przy czym nabycie może również nastąpić poza rynkiem regulowanym za zgodą Rady Nadzorczej, z wyłączeniem proporcjonalnego prawa akcjonariuszy do wezwania. Udział akcji własnych, które mają zostać nabyte i już nabytych, nie może przekroczyć łącznie 10% kapitału zakładowego spółki. Okres obowiązywania upoważnienia do nabywania akcji własnych jest ograniczony do 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, tj. do dnia 30 września 2024 r. Najniższa cena do zapłaty z tytułu odkupu wynosi 3,05 EUR za akcję; najwyższa cena do zapłaty z tytułu odkupu nie może być wyższa o więcej niż 10% od średniego, nieważonego kursu zamknięcia na giełdzie z 10 dni handlowych poprzedzających wykonanie niniejszego upoważnienia. Upoważnienie to może być wykonywane w całości lub w części lub w kilku kwotach częściowych i w celu realizacji jednego lub więcej celów - z wyjątkiem obrotu papierami wartościowymi - przez spółkę, przez spółkę zależną (sekcja 189a nr 7 UGB) lub przez osoby trzecie na jej rachunek.

Zarząd został również upoważniony zgodnie z § 65 (1b) AktG, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o metodzie sprzedaży akcji własnych innej niż poprzez giełdę lub ofertę publiczną z częściowym lub całkowitym wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy oraz do określenia warunków sprzedaży. Prawo poboru akcjonariuszy może zostać wyłączone tylko wtedy, gdy akcje własne są wykorzystywane jako zapłata za wkład niepieniężny lub za nabycie spółek, przedsiębiorstw, części przedsiębiorstw lub udziałów w jednej lub kilku spółkach w Austrii lub za granicą. Ponadto, w przypadku emisji obligacji zamiennych w przyszłości, prawo poboru

125

akcjonariuszy może również zostać wyłączone w celu wydania akcji (własnych) wierzycielom obligacji zamiennych, którzy wykonali swoje prawa do konwersji lub subskrypcji akcji spółki zgodnie z warunkami obligacji zamiennych oraz, w przypadku obowiązku konwersji określonego w warunkach emisji obligacji zamiennych, w celu wypełnienia tego obowiązku konwersji. Upoważnienie to może być wykonywane w całości lub w części lub w kilku częściach i w celu realizacji jednego lub więcej celów przez spółkę, przez spółkę zależną (§ 189a nr 7 UGB) lub przez osoby trzecie na jej rachunek i jest ważne przez okres pięciu lat od daty uchwały, tj. do dnia 31 marca 2027 r. Od tego czasu żadne akcje własne nie zostały nabyte na podstawie tego upoważnienia z marca 2022 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 31 marca 2022 r. upoważniło również Zarząd zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 7 AktG do nabywania akcji własnych w celu obrotu papierami wartościowymi, który może być również prowadzony poza rynkiem regulowanym, przez okres 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 30 września 2024 r., przy czym portfel handlowy akcji nabytych w tym celu nie może przekraczać 5 procent kapitału zakładowego spółki na koniec każdego dnia. Wynagrodzenie za nabywane akcje nie może być niższe niż połowa ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ostatnim dniu sesyjnym poprzedzającym nabycie i nie może przekraczać dwukrotności ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ostatnim dniu sesyjnym poprzedzającym nabycie. Upoważnienie to może być wykonywane w całości, w części lub w kilku częściach przez spółkę, przez spółkę zależną (§ 189a nr 7 UGB) lub przez osoby trzecie na jej rachunek.

## Zatwierdzony kapitał

Począwszy od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 czerwca 2019 r., Zarząd został upoważniony zgodnie z § 169 AktG do podwyższenia kapitału zakładowego - w razie potrzeby w kilku transzach - o kwotę do 501.632.920,50 EUR poprzez emisję do 164.469.810 nowych akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu w zamian za wkłady pieniężne i/lub wkłady niepieniężne (również w drodze pośredniego prawa poboru za pośrednictwem banku zgodnie z § 153 ust. 6 AktG) oraz do ustalenia ceny emisyjnej i warunków emisji w porozumieniu z Radą Nadzorczą nie później niż do dnia 2 sierpnia 2024 roku. Zarząd jest również upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do wyłączenia ustawowego prawa poboru akcjonariuszy (i) jeżeli podwyższenie kapitału jest przeprowadzane w zamian za wkład niepieniężny lub (ii) jeżeli podwyższenie kapitału jest

przeprowadzane w zamian za wkład pieniężny, a akcje wyemitowane z wyłączeniem prawa poboru nie przekraczają łącznie 10% kapitału zakładowego spółki (wyłączenie prawa poboru). (i) wykorzystanie kapitału docelowego z wyłączeniem ustawowych praw poboru w przypadku podwyższenia kapitału w zamian za wkłady pieniężne oraz (ii) wdrożenie kapitału warunkowego uchwalonego na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 20 października 2020 r. (zob. poniżej) w celu przyznania praw do konwersji i subskrypcji wierzycielom obligacji zamiennych nie może przekroczyć łącznie 10% kapitału zakładowego spółki. Wykorzystanie kapitału docelowego w formie podwyższenia kapitału w zamian za wkłady niepieniężne nie jest objęte tym ograniczeniem. Do tej pory nie skorzystano z tego upoważnienia od czerwca 2019 r. do wykorzystania kapitału docelowego.

## Dywidenda

W dniu 30 marca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o przeniesieniu całego zysku bilansowego na nowy rachunek ze względu na utrzymującą się niepewność wynikającą z wojny na Ukrainie. W związku z niestabilnym otoczeniem rynkowym na wiosnę, należy najpierw poczekać na dalszy rozwój sytuacji w roku obrotowym 2023 w interesie ostrożnego zarządzania kapitałem i płynnością. Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 21 listopada 2023 r. podjęto uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 0,80 EUR na akcję dywidendową za rok obrotowy 2022 ze względu na pozytywny rozwój sytuacji w roku obrotowym 2023.

## Propozycja dywidendy

Zarząd zaproponuje wypłatę dywidendy w wysokości 1,25 euro na akcję na dorocznym walnym zgromadzeniu w dniu 4 kwietnia 2024 roku. W oparciu o wyemitowane akcje dałoby to maksymalną kwotę 411 mln EUR.

## Liczba akcji w obrocie

Liczba akcji	2023	2022
Liczba wyemitowanych akcji 1.1.	328.939.621	328.939.621
Emisja nowych akcji	0	0
Liczba wyemitowanych akcji 31.12.	328.939.621	328.939.621
Posiadane akcje własne 1.1.	510.450	322.204
Nabycie akcji własnych	63.488	188.246
Zbycie akcji własnych	0	0
Minus: posiadane akcje własne 31.12.	573.938	510.450
<b>Liczba akcji w obiegu 31.12.</b>	<b>328.365.683</b>	<b>328.429.171</b>

## Dodatkowy kapitał podstawowy

W dniu 5 lipca 2017 r. RBI AG wyemitował kapitał dodatkowy Tier 1 (AT1) o wartości nominalnej 650 000 tys. EUR i nieograniczonym terminie zapadalności. Stopa procentowa wynosiła 6,125% rocznie do 14 grudnia 2022 r., a następnie została zresetowana do 8,659%. Z

126

datą waluty 24 stycznia 2018 r. RBI uplasował kolejną emisję kapitału dodatkowego Tier 1 (AT1) z nieograniczonym terminem zapadalności o wartości 500 000 tys. EUR. Uznaniowy kupon tej emisji wynosi 4,5% rocznie do połowy czerwca 2025 r., a następnie zostanie zresetowany. Z datą waluty 29 lipca 2020 r. RBI uplasował kolejną emisję kapitału dodatkowego Tier 1 (AT1) z nieograniczonym terminem i wolumenem 500 000 tys. EUR. Uznaniowy kupon tej emisji wynosi 6% rocznie do grudnia 2026 r., a następnie zostanie zresetowany. Dodatkowy kapitał Tier 1 jest klasyfikowany jako kapitał własny zgodnie z MSR 32 ze względu na warunki emisji. Akcje własne o wartości nominalnej 28 200 tys. EUR również zostały odjęte od kapitału. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 200 tys. EUR dla wszystkich transz.

Liczba papierów wartościowych AT1	2023	2022
Liczba wyemitowanych papierów wartościowych AT1 1.1.	8.250	8.250
Nowa emisja papierów wartościowych AT1	0	0
Liczba wyemitowanych papierów wartościowych AT1 31.12.	8.250	8.250
Własne papiery wartościowe AT1 w portfelu 1.1.	138	80
Nabycie własnych papierów wartościowych AT1	102	217
Zbycie własnych papierów wartościowych AT1	-99	-159
Minus: posiadane własne papiery wartościowe AT1 31.12.	141	138
<b>Liczba papierów wartościowych AT1 w obiegu 31.12.</b>	<b>8.109</b>	<b>8.112</b>

## Zmiana skumulowanych innych całkowitych dochodów w kapitale własnym Grupy (z wyłączeniem udziałów niekontrolujących)

Inne całkowite dochody obejmują wszystkie przychody i koszty ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym zgodnie ze standardami rachunkowości. Przychody i koszty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym, które są przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat są prezentowane oddzielnie od przychodów i kosztów ujętych bezpośrednio w kapitale własnym, które nie są przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat. Różnice kursowe z przeliczenia kapitałów własnych jednostek zależnych utrzymywanych w walutach obcych, zmiany w zabezpieczeniu inwestycji netto w jednostkach zagranicznych (zabezpieczenie kapitałowe), efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych, zmiany w wycenie aktywów finansowych (instrumentów dłużnych) w kategorii FVOCI, udział w innych całkowitych dochodach spółek wycenianych metodą praw własności oraz powiązany odroczony podatek dochodowy ujmowane są w innych całkowitych dochodach. Ponowna wycena programów emerytalnych określonych świadczeń, zmiany wyceny aktywów finansowych (instrumentów kapitałowych) w kategorii FVOCI, zmiany wyceny wynikające ze zmian własnego ryzyka niewykonania zobowiązań finansowych, udział w innych całkowitych dochodach spółek wycenianych metodą praw własności oraz powiązany odroczony podatek dochodowy ujmowane są jako przychody i koszty ujęte w kapitale własnym, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat.

w mln EUR	Korekta z tytułu aktualizacji wyceny	Różnice kursowe	Zabezpieczenie Inwestycja netto	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych
<b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>	-40	-3.473	178	-29
Niezrealizowane zyski/straty za okres	34	0	0	0
Pozycje, które mogą następnie zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	0	-33	-39	-41
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat	0	7	0	0
Reklasyfikacja rezerwy z tytułu wyceny aktywów finansowych	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2022</b>	-6	-3.500	138	-70
Wpływ wprowadzenia MSSF 17	0	0	0	0
<b>Stan na 1 stycznia 2023 r.</b>	-6	-3.500	138	-70
Niezrealizowane zyski/straty za okres	-2	0	0	0
Pozycje, które mogą następnie zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	0	-1.130	37	-3
Zyski/straty przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	0	0	0	0
Reklasyfikacja rezerwy z tytułu wyceny aktywów finansowych	0	0	0	0
<b>Stn na 31.12.2023</b>	-9	-4.629	175	-73
Podatki odroczone	3	0	0	21
<b>Na dzień 31/12/2023 netto</b>	-5	-4.629	175	-52

w mln EUR	W wartości godziwej		Opcja wartości	W kapitale własnym	Łącznie
	OCI	godziwej	godziwej		
<b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>	147	-55	-7	-3.280	
Niezrealizowane zyski/straty za okres	-59	61	25	60	
Pozycje, które mogą następnie zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-108	0	-202	-422	
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat	0	0	0	7	
Reklasyfikacja rezerwy z tytułu wyceny aktywów finansowych	3	0	0	3	
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>-16</b>	<b>6</b>	<b>-184</b>	<b>-3.632</b>	
Wpływ wprowadzenia MSSF 17	0	0	50	50	
<b>Status 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>-16</b>	<b>6</b>	<b>-134</b>	<b>-3.582</b>	
Niezrealizowane zyski/straty za okres	-1	6	-2	0	
Pozycje, które mogą następnie zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	69	0	6	-1.020	
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat	0	0	0	0	
Reklasyfikacja rezerwy z tytułu wyceny aktywów finansowych	0	0	0	0	
<b>Stan na 31.12.2023</b>	<b>52</b>	<b>12</b>	<b>-130</b>	<b>-4.602</b>	
Podatki odroczone	-4	-3	4	22	
<b>Na dzień 31/12/2023 netto</b>	<b>47</b>	<b>9</b>	<b>-126</b>	<b>-4.580</b>	

### Zmiany podatku odroczonego ujętego w innych całkowitych dochodach:

w mln EUR	1.1.2022	Rozwój	31.12.2022	Rozwój	2023
Kapitał z aktualizacji wyceny zgodnie z IFRS	2	1	2	1	3
Różnice kursowe	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie Inwestycja netto	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	6	13	19	2	21
W wartości godziwej OCI	-2	9	8	-12	-4
Opcja wartości godziwej	0	-1	-1	-1	-3
W kapitale własnym	2	1	3	1	4
<b>Podatek odroczonego ogółem</b>	<b>8</b>	<b>23</b>	<b>31</b>	<b>-9</b>	<b>22</b>

Zmiany wartości godziwej wyznaczonych zobowiązań wynikające ze zmian własnego ryzyka niewykonania zobowiązania przez RBI wyniosły łącznie 6 mln EUR (w poprzednim roku: 61 mln EUR). Różnica między bieżącą wartością godziwą tych wyznaczonych zobowiązań a uzgodnioną w umowie kwotą płatności dla ostatecznego terminu zapadalności wyniosła 85 mln EUR (w poprzednim roku: 81 mln EUR). W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące transfery w ramach kapitału własnego ani wyksięgowanie zobowiązań wycenianych w wartości godziwej.

### Udziały niekontrolujące

Poniższa tabela zawiera informacje finansowe dotyczące spółek zależnych Grupy, w których występują znaczące udziały niekontrolujące. Przedstawione kwoty odnoszą się do udziałów niekontrolujących, które nie zostały wyeliminowane.

2023 w mln €	Uczestnictwo i Parytet praw głosu nie Udziały kontrolujące	Netto nie są w stanie Udziały kontrolujące	Udziały niekontrolujące		Różne Wynik nie bardziej dominujący akcje	Ogólny wynik nie bardziej dominujący Akcje
			Przypadające akcje Zysk lub strata	Wynik nie bardziej dominujący akcje		
Raiffeisen Bank JSC,	31.8%	163	39	-12	27	
Raiffeisenbank a.s.,	25.0%	545	57	-9	48	
Tatra banka a.s.,	21.2%	330	50	1	51	
Priorbank JSC, Mińsk	12.3%	58	13	-11	2	
Valida Pension AG,	42.6%	80	3	0	3	
Inne	n/d	55	30	0	30	
<b>Łącznie</b>		<b>1.231</b>	<b>192</b>	<b>-31</b>	<b>161</b>	

2022	Uczestnictwo i Parytet praw głosu nie Udziały kontrolujące	Netto nie są w stanie Udziały kontrolujące	Udziały niekontrolujące Przypadające akcje Zysk lub strata	Różne Wynik nie bardziej dominujący Akcje	Ogólny wynik nie bardziej dominujący Akcje
w mln €					
Raiffeisen Bank JSC,	31.8%	136	21	-33	-12
Raiffeisenbank a.s.,	25.0%	532	79	12	91
Tatra banka a.s.,	21.2%	300	41	-3	39
Priorbank JSC, Mińsk	12.3%	56	14	-1	13
Valida Pension AG,	42.6%	77	6	0	6
Inne	n/d	26	10	1	11
<b>Łącznie</b>		<b>1.127</b>	<b>170</b>	<b>-24</b>	<b>147</b>

W przeciwieństwie do powyższych informacji finansowych, które odnoszą się wyłącznie do istotnych udziałów niekontrolujących, poniższa tabela zawiera informacje finansowe dotyczące istotnych spółek zależnych (w tym udziałów kontrolujących):

2023	Raiffeisen Bank JSC.	Raiffeisenbank a.s.	Tatra banka a.s.	Priorbank JSC.	Valida Pension AG.
Dochód operacyjny	532	732	589	216	33
Zysk po opodatkowaniu	121	229	237	106	8
Inny wynik	-37	-36	5	-88	0
Wynik ogólny	84	193	243	18	8
Aktywa obrotowe	3.680	12.290	8.221	2.110	85
Aktywa trwałe	793	15.093	13.852	220	237
Zobowiązania krótkoterminowe	3.942	22.866	18.047	1.832	10
Zobowiązania długoterminowe	18	2.338	2.472	23	124
Aktywa netto	512	2.178	1.553	476	188
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	377	2.825	317	161	59
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-445	-2.393	-648	213	0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-3	-160	-122	-1	-10
Wpływ zmian kursów wymiany walut	-27	0	-4	-171	0
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>	<b>-97</b>	<b>271</b>	<b>-457</b>	<b>202</b>	<b>49</b>
Dywidendy wypłacone udziałom	0	34	21	0	0

#### 1 Ujęte w przepływach pieniężnych z działalności finansowej

2022	Raiffeisen Bank JSC.	Raiffeisenbank a.s.	Tatra banka a.s.	Priorbank JSC.	Valida Pension AG.
Dochód operacyjny	523	754	508	247	35
Zysk po opodatkowaniu	65	314	194	117	13
Inny wynik	-102	48	-12	-11	0
Wynik ogólny	-37	362	182	105	13
Aktywa obrotowe	3.661	11.812	8.661	1.972	91
Aktywa trwałe	598	13.123	12.941	587	231
Zobowiązania krótkoterminowe	3.807	20.698	16.446	2.077	10
Zobowiązania długoterminowe	23	2.109	3.741	24	131
Aktywa netto	428	2.127	1.415	458	181
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	388	501	1.237	1.159	-4
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-339	-296	-655	-257	-2
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-3	-38	-134	-1	0
Wpływ zmian kursów walutowych	-57	24	-1	2	0
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>	<b>-11</b>	<b>191</b>	<b>448</b>	<b>903</b>	<b>-7</b>
Dywidendy wypłacone udziałom	0	2	24	0	0

1 Ujęte w przepływach pieniężnych z działalności finansowej

#### Znaczące ograniczenia

Istnieje umowa konsorcjalna pomiędzy RBI AG a współudziałowcem Raiffeisenbank a.s., Praga. W szczególności umowa konsorcjalna reguluje prawa pierwokupu pomiędzy bezpośrednimi i pośrednimi akcjonariuszami. W przypadku zmiany kontroli - w tym w wyniku oferty przejęcia - umowa konsorcjalna wygasa automatycznie.

Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOR) nabył udziały w Raiffeisen Bank JSC, Kijów, w ramach podwyższenia kapitału przeprowadzonego w grudniu 2015 roku. W trakcie tej transakcji RBI osiągnął porozumienie z EBOiR, zgodnie z którym - jeśli EBOiR złoży odpowiedni wniosek do RBI - zaoferuje EBOiR akcje RBI w zamian za jego udziały w Raiffeisen Bank JSC, Kijów, w ramach

129

wymiany akcji zgodnie ze wskaźnikami wartości. Wdrożenie takiej transakcji podlega jednak zatwierdzeniom regulacyjnym i odpowiednim uchwałom Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i innych organów.

Noty dotyczące instrumentów finansowych

(30) Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania

Gwarancje finansowe

Zgodnie z MSSF 9, umowa gwarancji finansowej to umowa, która wymaga od wystawcy dokonania określonych płatności w celu zrekompensowania posiadaczowi straty poniesionej przez niego z powodu niedokonania przez dłużnika płatności w terminie zgodnie z warunkami instrumentu dłużnego. Wycena gwarancji finansowej, która jest początkowo ujmowana w momencie ujęcia, jest identyczna z premią w momencie zawarcia umowy na warunkach rynkowych. W przeciwieństwie do prezentacji utraty wartości aktywów finansowych, oczekiwane straty kredytowe są ujmowane jako rezerwy po stronie pasywów.

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania pozabilansowe

Są to głównie zobowiązania warunkowe z tytułu niewykorzystanych zobowiązań kredytowych. Zobowiązania, z których może wynikać ryzyko kredytowe, muszą być ujmowane jako zobowiązania do udzielenia pożyczki. Obejmują one zobowiązania do udzielenia pożyczek, zakupu papierów wartościowych lub udzielenia gwarancji i akceptacji. Rezerwa na ryzyko zobowiązań kredytowych jest ujmowana jako rezerwa na ryzyko kredytowe. Zobowiązania kredytowe są często tylko częściowo wykorzystane i dlatego składają się z wykorzystanego i niewykorzystanego zobowiązania. Jeśli nie jest możliwe oddzielne zidentyfikowanie oczekiwanych strat kredytowych przypisanych do wykorzystanego i niewykorzystanego zobowiązania, są one prezentowane razem z odpisami z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zgodnie z MSSF 7. Jeśli łączne oczekiwane straty kredytowe przekraczają wartość bilansową brutto składnika aktywów finansowych, są one ujmowane jako rezerwa. Istotne zobowiązania warunkowe z tytułu sporów prawnych zostały przedstawione w nocie (46) Niezakończone sprawy sądowe.

w mln EUR	2023	2022
Udzielone zobowiązania kredytowe	36.601	37.193
Wydane gwarancje finansowe	9.761	9.370
Inne podjęte zobowiązania	4.939	4.580
<b>Łącznie</b>	<b>51.301</b>	<b>51.143</b>
Rezerwy na ryzyko pozabilansowe zgodnie z MSSF 9	-204	-236

Spadek rezerw na ryzyko pozabilansowe zgodnie z MSSF 9 dotyczył głównie Rosji w kwocie 13 mln EUR oraz centrali Grupy w kwocie 18 mln EUR i był w dużej mierze spowodowany rezerwami dla spółek niefinansowych. Oprócz rezerw na ryzyko pozabilansowe zgodnie z MSSF 9, utworzono rezerwy na inne zobowiązania zgodnie z MSR 37 w wysokości 2 mln EUR (w poprzednim roku: 10 mln EUR).

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

2023 w mln EUR	Wartość nominalna			Rezerwy na ryzyko pozabilansowe zgodnie z MSSF 9			Wskaźnik pokrycia kredytów		
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3
Banki centralne	0	0	0	0	0	0	0,2%	-	-
Rządy	219	4	20	0	0	0	0,0%	3,8%	0,0%
Instytucje kredytowe	2.142	260	0	0	-1	0	0,0%	0,5%	-
Inne spółki finansowe	5.999	511	4	-10	-5	-3	0,2%	0,9%	68,7%
Spółki niefinansowe	30.883	4.915	109	-38	-82	-36	0,1%	1,7%	33,2%
Gospodarstwa domowe	5.334	886	15	-11	-8	-10	0,2%	0,9%	66,9%
<b>Łącznie</b>	<b>44.577</b>	<b>6.576</b>	<b>149</b>	<b>-58</b>	<b>-96</b>	<b>-49</b>	<b>0,1%</b>	<b>1,5%</b>	<b>33,2%</b>

130

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

Zmiany rezerw na zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania:

w mln EUR	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Łącznie
	Oczekiwana 12- miesięczna strata	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	
Stan na 1 stycznia 2023 r.	64	115	56	236
Wzrost spowodowany rozpoczęciem działalności i przejęciem	46	33	4	83
Zmniejszenie z tytułu usunięcia z bilansu	-20	-41	-10	-72
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	-28	-5	1	-32
Zmniejszenie z powodu odpisów	0	0	0	0
Zmiany wynikające z parametrów modelu/ryzyka	0	0	0	0
Zmiana zakresu konsolidacji	0	0	0	0
Kursy wymiany walut i inne	-5	-5	-2	-11
Stan na 31.12.2023	58	96	49	204

w mln EUR	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Łącznie
	Oczekiwana 12- miesięczna strata	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	
Stan na 1 stycznia 2022 r.	43	84	58	185
Wzrost spowodowany rozpoczęciem działalności i przejęciem	42	27	5	73
Zmniejszenie z tytułu usunięcia z bilansu	-14	-24	-8	-45
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	-3	29	3	29
Zmniejszenie z powodu odpisów	0	0	-2	-2
Zmiany wynikające z parametrów modelu/ryzyka	0	1	0	0
Zmiana zakresu konsolidacji	0	0	0	0
Kursy wymiany walut i inne	-3	-1	0	-5
Stan na 31.12.2022	64	115	56	236

Nominalne wartości zobowiązań pozabilansowych według kategorii i etapu ratingu:

2023 w mln EUR	Etap 1 Oczekiwana 12- miesięczna strata	Etap 2 Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Etap 3 Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Łącznie
Doskonały	415	73	0	488
Bardzo dobry	18.297	1.320	0	19.616
Dobry	18.929	3.009	0	21.938
Zadowolający	4.969	1.687	0	6.656
Poniżej średniej	92	414	0	506
Upośledzony	0	0	148	148
Nie zalecane	1.875	73	0	1.948
<b>Wartość nominalna</b>	<b>44.577</b>	<b>6.576</b>	<b>149</b>	<b>51.301</b>
Rezerwy na ryzyko pozabilansowe zgodnie z MSSF 9	-58	-96	-49	-204
<b>Wartość nominalna po uwzględnieniu rezerw</b>	<b>44.518</b>	<b>6.480</b>	<b>99</b>	<b>51.098</b>

131

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

Kategoria bez ratingu obejmuje zobowiązania pozabilansowe dla niektórych klientów prywatnych, dla których nie są dostępne ratingi, a zatem kategoryzacja opiera się na czynnikach jakościowych.

### (31) Oczekiwane straty kredytowe

Oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego są wyceniane w taki sposób, aby stanowiły bezstronną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę ustaloną przez ocenę zakresu możliwych wyników, które odzwierciedlają wartość pieniądza w czasie oraz rozsądne i możliwe do udokumentowania informacje dostępne na dzień sprawozdawczy na temat przeszłych zdarzeń, bieżących warunków i prognoz przyszłych warunków gospodarczych bez nadmiernych kosztów lub wysiłku.

#### Procedura ogólna

Wycena odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych - zamortyzowanego kosztu lub aktywów finansowych - wartości godziwej przez inne całkowite dochody wymaga zastosowania modeli i prognoz przyszłych warunków ekonomicznych i przyszłych zachowań płatniczych. Przy obliczaniu oczekiwanych strat kredytowych wymagane są decyzje uznaniowe, w tym

- Definicja kryteriów znacznego wzrostu ryzyka kredytowego
- Wybór odpowiednich modeli i założeń do obliczania oczekiwanych strat kredytowych
- Uwzględnienie ryzyka, które nie jest odpowiednio odwzorowane przez modele
- Określenie liczby i względnej wagi scenariuszy prognostycznych dla każdego typu produktu/formy rynku oraz związanych z nimi oczekiwanych strat kredytowych.

· Grupowanie instrumentów finansowych w oparciu o wspólną charakterystykę ryzyka niewykonania zobowiązania w celu obliczenia oczekiwanych strat kredytowych.

Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia strat finansowych w przypadku, gdy klient lub kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań umownych lub nie wywiąże się z nich w terminie. Ryzyko kredytowe wynika głównie z pożyczek międzybankowych, korporacyjnych i konsumenckich, a także z udzielonych zobowiązań kredytowych. Może również wynikać z udzielonych gwarancji finansowych, np. gwarancji kredytowych, akredytyw i akceptów.

Dalsze ryzyko kredytowe wynika z inwestycji w instrumenty dłużne i z działalności handlowej (handlowe ryzyko kredytowe), a także z sald nettingowych z kontrahentami i z transakcji reverse repo.

Modele są wykorzystywane do szacowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, powiązanych wskaźników niewykonania zobowiązania i ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania. RBI oblicza oczekiwane straty kredytowe, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD), kwotę pozostającą do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania (ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania, EAD) oraz stratę z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD). Czynniki ESG nie zostały jeszcze wyraźnie uwzględnione w modelowaniu ECL. Są one jednak brane pod uwagę przy obliczaniu nakładek jako "inne czynniki ryzyka" i "korekty po modelowaniu".

132

## Znaczący wzrost ryzyka kredytowego

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

### Kryteria ilościowe

W systemach ratingowych RBI dostępne informacje ilościowe i jakościowe, które są istotne dla prognozowania ryzyka kredytowego, są podsumowywane jako PD. W szczególności wartość ta opiera się na statystycznie uzasadnionej selekcji i wadze wszystkich dostępnych wskaźników. Oprócz informacji historycznych i bieżącego otoczenia gospodarczego, informacje dotyczące przyszłości, takie jak prognoza rozwoju warunków makroekonomicznych, są również uwzględniane w PD skorygowanym zgodnie z wymogami MSSF 9. W związku z tym RBI wykorzystuje PD jako miarę do oceny, czy ryzyko kredytowe instrumentu finansowego znacznie wzrosło w porównaniu z momentem początkowego ujęcia. Poprzez zakotwiczenie przeglądu kryterium względnego transferu w solidnych procedurach i procesach zarządzania ryzykiem kredytowym w całej Grupie Banku, zapewnia się, że znaczący wzrost ryzyka niewykonania zobowiązania jest rozpoznawany w sposób wiarygodny i szybki zgodnie z obiektywnymi kryteriami. Weryfikacja, czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka niewykonania zobowiązania na dzień sprawozdawczy w porównaniu z momentem dodania danego instrumentu finansowego, jest zasadniczo przeprowadzana na dzień sprawozdawczy poprzez porównanie zaobserwowanego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w pozostałym okresie instrumentu finansowego (PD w całym okresie życia) z oczekiwanym PD w całym okresie życia w tym samym okresie w momencie dodania.

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

Aby obie krzywe ryzyka kredytowego klientów niedetalicznych były porównywalne, wartości PD są redukowane do wartości PD w ujęciu rocznym. Jeśli PD wzrośnie o 250 procent lub więcej, zakłada się znaczny wzrost ryzyka kredytowego. W przypadku dłuższych terminów zapadalności próg 250 procent jest obniżany w celu uwzględnienia efektu zapadalności.

W przypadku należności detalicznych porównywane są skumulowane PD w całym okresie życia. Porównywana jest różnica logitowa (tj. logit jest logarytmem naturalnym szansy w statystyce) między PD w całym okresie życia w dniu sprawozdawczym a PD w całym okresie życia w pierwotnej dacie rezerwacji, w zależności od przeżycia do

dnia sprawozdawczego. Zasadniczo zakłada się znaczny wzrost ryzyka kredytowego, jeśli względny wzrost skumulowanego dożywnego PD przekracza określoną wartość progową. Wartości progowe są obliczane oddzielnie dla każdego portfela objętego indywidualnymi modelami dożywnego PD opartymi na ratingach. Progi są szacowane na podstawie danych historycznych jako określony kwantyl rozkładu powyższych różnic logitowych w pogarszającym się portfelu (pogrupowanym według kraju i produktów, takich jak kredyty hipoteczne, karty kredytowe i kredyty dla MŚP). Z reguły oznacza to wzrost PD od 150 do 250 procent w zależności od zachowania różnych portfeli w zakresie niewypłacalności.

RBI opracował nową, dostosowaną metodologię dla należności detalicznych, która jest zgodna z wdrożeniem pakietu naprawczego EBC/EBA IRB dotyczącego modeli wewnętrznych (Filar 1). Została ona wprowadzona w chorwackim banku zależnym w 2021 r. i wdrożona we wszystkich innych bankach zależnych w 2022 i 2023 r. - wpływ na oczekiwane straty kredytowe na poziomie Grupy był w większości niewielki. Obecne podejście zostało dostosowane w celu odzwierciedlenia podstawowej zmiany w filozofii kalibracji Filaru 1, która nadal opiera się na podejściu hybrydowym (połączenie stabilności w cyklu kredytowym i po cyklu), ale jest bardziej skoncentrowana na stabilności. Ze względu na większą stabilność klasyfikacji ratingowej poszczególnych ekspozycji kredytowych, prowadzi to do mniejszych różnic w logitach, a zatem kwantyl jest wybierany na podstawie trzech kryteriów. Kwantyl powinien nadal znajdować się w przedziale od 150 do 250 procent względnego wzrostu, a obserwowana zmienność udziału Etapu 2 w okresie, jak również historycznie obserwowane wartości Etapu 2 na poziomie portfela powinny być wskazówką. Ogólne wartości wytyczne są zdefiniowane na poziomie produktu i wahają się od 65 do 75 procent w oparciu o doświadczenie zdobyte dla portfeli podczas opracowywania metodologii. W poprzedniej metodologii 50 procent PD o największym pogorszeniu w okresie obowiązywania uznano za znaczące.

## Kryteria jakościowe

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

W przypadku portfeli w segmencie klientów korporacyjnych, sektora publicznego, banków i finansowania projektów, przeniesienie do etapu 2 ma miejsce, jeśli kredytobiorca spełnia co najmniej jedno z poniższych kryteriów:

- Rozpoznawanie pierwszych oznak pogorszenia zdolności kredytowej w systemie wczesnego ostrzegania
- Zmiany warunków umownych w ramach środka forbearance
- Zewnętrzne czynniki ryzyka o potencjalnie znaczącym wpływie na zdolność klienta do spłaty zadłużenia.

133

Ocena znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego uwzględnia informacje dotyczące przyszłości i jest przeprowadzana co miesiąc na poziomie poszczególnych transakcji dla wszystkich portfeli posiadanych przez RBI w obszarach klientów korporacyjnych, sektora publicznego, instytucji kredytowych i finansowania projektów.

W przypadku portfeli detalicznych przeniesienie na etapie 2 jest przeprowadzane na podstawie następujących kryteriów jakościowych, tj. jeśli kredytobiorca spełnia co najmniej jedno z poniższych kryteriów:

- Aktywna flaga ułaskawienia
- Niewykonanie istotnej ekspozycji (>20% całkowitej ekspozycji) tego samego klienta na inny produkt (segment PI)
- Podejście holistyczne - ma zastosowanie w przypadkach, w których nowe informacje dotyczące przyszłości stają się dostępne dla segmentu lub części portfela, a informacje te nie są jeszcze uwzględnione w systemie ratingowym. Jeśli takie przypadki zostaną zidentyfikowane, kierownictwo ocenia ten portfel z oczekiwanymi stratami kredytowymi w całym okresie (jako ocena zbiorcza).

Ocena znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego uwzględnia informacje dotyczące przyszłości i jest przeprowadzana co miesiąc na poziomie poszczególnych transakcji dla wszystkich portfeli klientów detalicznych posiadanych przez RBI.

## Backstop

Stosowany jest mechanizm ochronny i zakłada się znaczny wzrost ryzyka kredytowego instrumentu finansowego, jeśli płatności umowne są przeterminowane o ponad 30 dni. W kilku przypadkach zaprzecza się, że aktywa finansowe przeterminowane o ponad 30 dni mają znacznie zwiększone ryzyko kredytowe.

## Wyjątek dla niskiego ryzyka niewykonania zobowiązania

W wybranych przypadkach obligacji rządowych RBI korzysta z wyłączenia dla instrumentów finansowych o niskim ryzyku kredytowym. Wszystkie papiery wartościowe sklasyfikowane jako o niskim ryzyku kredytowym mają rating odpowiadający co najmniej ratingowi inwestycyjnemu, tj. co najmniej Standard & Poor's BBB-, Moody's Baa3 lub Fitch BBB-. Wyjątek ten nie dotyczy działalności pożyczkowej.

## Definicja niewykonania zobowiązania i aktywów o obniżonej jakości

Do celów obliczania oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9, RBI stosuje tę samą definicję niewykonania zobowiązania, co w przypadku obliczania funduszy własnych CRR (Bazylea III). Oznacza to, że ekspozycja, której dotyczy niewykonanie zobowiązania, jest również uznawana na etapie 3.

Niewykonanie zobowiązania jest oceniane na podstawie kryteriów ilościowych i jakościowych. Po pierwsze, pożyczkobiorca jest uznawany za niewywiązującego się ze zobowiązań, jeśli płatności wynikające z umowy są przeterminowane o ponad 90 dni. Po drugie, kredytobiorca jest uznawany za niewykonującego zobowiązania, jeśli ma poważne trudności finansowe i jest mało prawdopodobne, że zobowiązania płatnicze zostaną spełnione. Definicja niewykonania zobowiązania została zastosowana jednolicie w obliczeniach oczekiwanych strat kredytowych RBI w celu zilustrowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) oraz straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD).

## Wyjaśnienie danych wejściowych, założeń i technik szacowania

Oczekiwana strata kredytowa jest obliczana albo na podstawie horyzontu dwunastomiesięcznego, albo na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia, w zależności od tego, czy od momentu początkowego ujęcia nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego lub czy składnik aktywów został uznany za dotknięty utratą wartości. Przyszłe informacje ekonomiczne są również uwzględniane przy określaniu PD, EAD i LGD dla horyzontu dwunastomiesięcznego i dla całego okresu. Założenia te różnią się w zależności od typu produktu. Oczekiwane straty kredytowe są zdyskontowanym iloczynem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD), kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) i czynnika dyskontowego (D).

## Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD)

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania to prawdopodobieństwo, że kredytobiorca nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań płatniczych w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy lub w całym pozostałym okresie. Ogólnie rzecz biorąc, prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest obliczane w okresie na podstawie regulacyjnego dwunastomiesięcznego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, skorygowanego o wszelkie konserwatywne korekty. Różne metody statystyczne są następnie wykorzystywane do oszacowania rozwoju profilu niewykonania zobowiązania od momentu początkowego ujęcia przez cały okres pożyczki lub portfela pożyczek. Profil niewykonania zobowiązania opiera się na danych historycznych.

Do oszacowania profilu niewypłacalności niespłaconych kwot pożyczek wykorzystano różne modele, które można podsumować w następujących kategoriach:

- Klienci korporacyjni, finansowanie projektów i instytucje finansowe: Profil niewypłacalności jest tworzony przy użyciu parametrycznej regresji przeżycia (Weibull). Informacje dotyczące przyszłości są uwzględniane w prawdopodobieństwie

134

niewykonania zobowiązania przy użyciu jednoczynnikowego modelu Vasicek. Kalibracja prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania opiera się na metodzie Kaplana-Maiera z korektą wypłat.

- Kredyty detaliczne i hipoteczne: Profil niewypłacalności jest tworzony przy użyciu parametrycznej regresji przeżycia w ramach konkurencyjnego ryzyka. Informacje dotyczące przyszłości są uwzględniane w prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania przy użyciu modeli satelitarnych.

- Sektor publiczny, samorządy lokalne i regionalne, firmy ubezpieczeniowe i przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS): Profil niewykonania zobowiązania jest tworzony przy użyciu macierzy przejścia. Informacje dotyczące przyszłości są uwzględniane w prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania przy użyciu jednoczynnikowego modelu Vasicek.

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

Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD)

Strata z tytułu niewykonania zobowiązania odpowiada oczekiwanej przez RBI kwocie straty w przypadku niewykonania zobowiązania. Są one wyrażane w przypadku niewykonania zobowiązania jako procentowa strata na jednostkę kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania.

Do szacowania wskaźnika strat z tytułu niespłaconych należności kredytowych stosowane są różne modele. Można je podsumować w następujących kategoriach:

- Klienci korporacyjni, finansowanie projektów, instytucje finansowe, samorządy lokalne i regionalne, firmy ubezpieczeniowe: Strata z tytułu niewykonania zobowiązania jest obliczana poprzez dyskontowanie przepływów pieniężnych zebranych podczas procesu restrukturyzacji. Informacje dotyczące przyszłości są uwzględniane w stracie z tytułu niewykonania zobowiązania przy użyciu jednoczynnikowego modelu Vasicek.
- Kredyty detaliczne i hipoteczne: Strata z tytułu niewykonania zobowiązania jest obliczana poprzez dostosowanie regulacyjnego wskaźnika niewykonania zobowiązania do korekt z tytułu spowolnienia gospodarczego i innych konserwatywnych redukcji wartości. Informacje dotyczące przyszłości są uwzględniane we wskaźniku niewypłacalności przy użyciu różnych modeli satelitarnych.
- Sektor publiczny: Wskaźnik niewypłacalności jest określany przy użyciu źródeł rynkowych.

W nielicznych przypadkach, w których poszczególne dane wejściowe nie są w pełni dostępne, do obliczeń wykorzystywane są alternatywne modele odzyskiwania, analiza porównawcza danych wejściowych i opinie ekspertów.

Kwota pozostała do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania (EAD)

Kwota pozostająca do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania odpowiada kwocie, którą RBI spodziewa się pozostać do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania. EAD dla horyzontu dwunastomiesięcznego i całkowity termin zapadalności są określane na podstawie oczekiwanego profilu płatności, który różni się w zależności od umowy. W przypadku produktów amortyzowanych i pożyczek kulowych opiera się to na umownych spłatach, które pożyczkobiorca jest winien w okresie dwunastu miesięcy lub w całym okresie. Jeśli nie zostało to jeszcze uwzględnione w szacunkach PD w okresie kredytowania, w obliczeniach uwzględniane są również założenia dotyczące wcześniejszej (pełnej) spłaty lub refinansowania.

W przypadku produktów odnawialnych kwota pozostała do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania jest określana poprzez dodanie współczynnika konwersji kredytu do kwoty aktualnie wykorzystanej, który odzwierciedla również oczekiwane wykorzystanie pozostałego limitu do momentu niewykonania zobowiązania. Współczynnik konwersji kredytu jest korygowany o regulacyjne marginesy bezpieczeństwa. W kilku przypadkach,

w których indywidualne dane wejściowe nie są w pełni dostępne, do obliczeń wykorzystuje się analizę porównawczą danych wejściowych.

### Współczynnik dyskonta (D)

Co do zasady, w przypadku aktywów finansowych i aktywów pozabilansowych, które nie są leasingiem ani POCI, czynnik dyskontujący stosowany do obliczania oczekiwanych strat kredytowych pochodzi z efektywnej stopy procentowej lub jej przybliżenia.

### Kalkulacja

Oczekiwana strata kredytowa dla etapów 1 i 2 jest iloczynem PD, LGD i EAD pomnożonym przez prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przed upływem odpowiedniego okresu. To ostatnie jest wyrażone przez funkcję przeżycia S. Obliczone w ten sposób przyszłe wartości oczekiwanych strat kredytowych są następnie dyskontowane do dnia sprawozdawczego i sumowane. Wyniki są następnie ważone zgodnie ze scenariuszem przyszłościowym.

Do oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości dla Etapu 3 stosuje się różne modele, które można podsumować w następujących kategoriach:

135

- Klienci korporacyjni, finansowanie projektów, sektor publiczny, instytucje finansowe, samorządy lokalne i regionalne, firmy ubezpieczeniowe i przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe: Utrata wartości na etapie 3 jest obliczana przez kierowników treningów, którzy dyskontują oczekiwane przepływy pieniężne przy użyciu odpowiedniej efektywnej stopy procentowej.
- W przypadku należności detalicznych, utrata wartości na Etapie 3 jest ustalana dla większości jednostek Grupy poprzez obliczenie statystycznie uzyskanego najlepszego szacunku oczekiwanej straty, skorygowanego o koszty pośrednie.

### Wspólne cechy ryzyka niewykonania zobowiązania w grupach

Odpisy z tytułu utraty wartości dla transakcji detalicznych w ramach etapu 1, etapu 2 i etapu 3 są wyceniane zbiorczo. Utrata wartości dla transakcji niedetalicznych w etapie 3 jest mierzona indywidualnie. W celu pomiaru oczekiwanych strat kredytowych w ujęciu zbiorczym, pozycje ryzyka są grupowane na podstawie wspólnej charakterystyki ryzyka kredytowego (w sensie charakterystyki ryzyka niewykonania zobowiązania), tak aby pozycje ryzyka w ramach każdej grupy były podobne.

Charakterystyka kredytów detalicznych jest podsumowana na poziomie krajów, klasyfikacji klientów (gospodarstwa domowe oraz małe i średnie przedsiębiorstwa), produktów (np. kredyty hipoteczne, pożyczki osobiste, kredyty w rachunku bieżącym lub karty kredytowe), klas ratingowych dla prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania i puli LGD. Każda kombinacja wymienionych cech jest uważana za grupę o jednolitym profilu oczekiwanych strat.

Transakcjom niedetalicznym przypisuje się prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania zgodnie z poziomami ratingu i segmentami klientów. Typy klientów są podsumowywane w poszczególnych modelach ratingowych. Aby określić parametry LGD i EAD, portfel jest grupowany według kraju i produktu.

### Informacje dotyczące przyszłości

Oprócz historycznych informacji o niewykonaniu zobowiązań, bieżące otoczenie gospodarcze i informacje dotyczące przyszłości są również brane pod uwagę przy szacowaniu parametrów ryzyka specyficznych dla MSSF 9. W szczególności prognozy makroekonomiczne banku są regularnie weryfikowane pod kątem ich wpływu na poziom oczekiwanych strat kredytowych i uwzględniane w obliczeniach oczekiwanych strat kredytowych.

Zarówno ocena znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego, jak i obliczenie oczekiwanych strat kredytowych obejmują informacje dotyczące przyszłości. RBI przeprowadził analizy historyczne dla każdego portfela i zidentyfikował kluczowe czynniki ekonomiczne, które mają wpływ na ryzyko kredytowe i oczekiwane straty kredytowe.

Te zmienne ekonomiczne i ich wpływ na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, stratę w przypadku niewykonania zobowiązania i kwotę pozostającą do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania różnią się w zależności od kategorii. Prognozy dla tych zmiennych ekonomicznych (ekonomiczny scenariusz bazowy) są dostarczane kwartalnie przez Raiffeisen Research i przedstawiają najlepszy szacunkowy obraz gospodarki w ciągu najbliższych trzech lat. Po upływie trzech lat nie są dokonywane żadne korekty makroekonomiczne. Oznacza to, że w okresie wykraczającym poza te trzy lata do prognozowania zmiennych ekonomicznych dla całego pozostałego okresu obowiązywania każdego instrumentu zastosowano podejście polegające na odwróceniu średniej. W związku z tym zmienne ekonomiczne mają tendencję albo do długoterminowej średniej wartości, albo do długoterminowej średniej stopy wzrostu do terminu zapadalności. Wpływ tych zmiennych ekonomicznych na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, stratę z tytułu niewykonania zobowiązania i kwotę pozostającą do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania określono za pomocą regresji statystycznej w celu rozpoznania historycznego wpływu zmian tych zmiennych na wskaźniki niewykonania zobowiązania oraz składniki straty z tytułu niewykonania zobowiązania i kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania.

Oprócz scenariusza bazowego Raiffeisen Research oszacował również scenariusz optymistyczny i pesymistyczny, aby zapewnić uwzględnienie nieliniowości oczekiwanej straty kredytowej w zależności od makroekonomii.

Metodologia została dostosowana do scenariuszy pesymistycznego i optymistycznego ze względu na wysoki poziom niepewności związany z obecną sytuacją geopolityczną (wojna na Ukrainie). Na przykład mnożniki zostały ustawione tak, aby uwzględnić fakt, że ryzyko spadku PKB w scenariuszach bazowych jest bardziej wyraźne (ryzyko nie jest symetryczne). Podobnie jak w przypadku wszystkich prognoz ekonomicznych, opisane tutaj prognozy i prawdopodobieństwa ich wystąpienia są również obciążone wysokim stopniem nieodłącznej niepewności. Rzeczywiste wyniki mogą zatem znacznie odbiegać od prognoz. Grupa uważa jednak te prognozy za najlepsze możliwe oszacowanie przyszłych wyników, które obejmują również wszelkie nieliniowości i asymetrie w różnych portfelach Grupy.

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia makroekonomiczne dla najważniejszych krajów wykorzystane do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych na koniec kwartału. (Źródło: Raiffeisen Research, listopad 2023 r.).

Ponieważ ani Ukraina, ani Białoruś nie emitują 10-letnich obligacji skarbowych, nie ma informacji na temat oprocentowania obligacji długoterminowych dla tych krajów. Ze względu na obecną sytuację na Ukrainie, nie przyjmuje się obecnie żadnych założeń makroekonomicznych dotyczących cen nieruchomości. Na Białorusi nie ma również obecnie regularnego instrumentu finansowego dla krótkoterminowej stopy procentowej.

		Realny PKB			Bezrobocie		
		2024	2025	2026	2024	2025	2026
Chorwacja	Pozytywny scenariusz	4,3%	3,6%	3,6%	6,3%	6,3%	6,2%
	Podstawa	2,5%	2,6%	2,6%	6,7%	6,5%	6,4%
	Scenariusz negatywny	-0,5%	0,9%	0,9%	8,7%	7,6%	7,5%
Ukraina	Pozytywny scenariusz	8,7%	8,3%	7,8%	11,7%	8,9%	7,9%
	Podstawa	5,4%	6,5%	6,0%	12,0%	9,0%	8,0%
	Scenariusz negatywny	0,1%	3,5%	3,0%	13,2%	9,7%	8,7%
Białoruś	Pozytywny scenariusz	3,8%	3,0%	3,0%	3,9%	4,0%	4,0%
	Podstawa	2,0%	2,0%	2,0%	4,0%	4,0%	4,0%
	Scenariusz negatywny	-0,7%	0,5%	0,5%	4,4%	4,2%	4,2%
Austria	Pozytywny scenariusz	1,6%	1,9%	2,0%	5,0%	4,9%	4,8%
	Podstawa	0,6%	1,4%	1,4%	5,1%	4,9%	4,8%
	Scenariusz negatywny	-0,9%	0,6%	0,6%	5,5%	5,1%	5,0%
Polska	Pozytywny scenariusz	4,2%	4,3%	4,3%	4,9%	5,2%	6,0%
	Podstawa	2,7%	3,5%	3,5%	5,4%	5,5%	6,3%
	Scenariusz negatywny	1,4%	2,8%	2,8%	6,8%	6,3%	7,1%
Rosja	Pozytywny scenariusz	3,2%	1,8%	1,8%	3,3%	3,9%	3,9%
	Podstawa	1,5%	0,9%	0,9%	3,5%	4,0%	4,0%
	Scenariusz negatywny	-1,0%	0,0%	1,0%	4,4%	4,5%	4,5%
Rumunia	Pozytywny scenariusz	4,4%	4,4%	3,9%	5,2%	5,1%	4,8%
	Podstawa	2,8%	3,5%	3,0%	5,4%	5,2%	4,9%
	Scenariusz negatywny	0,4%	2,2%	1,7%	6,0%	5,5%	5,2%
Słowacja	Pozytywny scenariusz	2,9%	2,9%	2,8%	5,0%	5,1%	5,0%
	Podstawa	1,6%	2,2%	2,1%	5,5%	5,4%	5,3%
	Scenariusz negatywny	-0,5%	1,0%	0,9%	7,8%	6,7%	6,6%
Republika Czeska	Pozytywny scenariusz	3,3%	3,7%	3,4%	3,5%	3,4%	3,1%
	Podstawa	2,1%	3,0%	2,7%	3,8%	3,5%	3,2%
	Scenariusz negatywny	0,3%	2,0%	1,7%	4,7%	4,0%	3,7%
Węgry	Pozytywny scenariusz	4,3%	4,7%	5,2%	3,5%	3,6%	3,5%
	Podstawa	3,0%	4,0%	4,5%	3,8%	3,7%	3,6%
	Scenariusz negatywny	1,1%	2,9%	3,5%	5,1%	4,4%	4,3%

		Oprocentowanie obligacji			Ceny nieruchomości		
		2024	2025	2026	2024	2025	2026
Chorwacja	Pozytywny scenariusz	2,2%	2,4%	2,4%	4,5%	4,2%	4,2%
	Podstawa	3,6%	3,2%	3,2%	1,5%	2,5%	2,5%
	Scenariusz negatywny	6,2%	4,6%	4,6%	-2,4%	0,3%	0,3%
Ukraina	Pozytywny scenariusz	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Podstawa	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Scenariusz negatywny	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Białoruś	Pozytywny scenariusz	n.d.	n.d.	n.d.	11,9%	8,7%	8,7%
	Podstawa	n.d.	n.d.	n.d.	7,0%	6,0%	6,0%
	Scenariusz negatywny	n.d.	n.d.	n.d.	0,9%	2,6%	2,6%
Austria	Pozytywny scenariusz	1,8%	1,9%	1,8%	-6,6%	1,8%	1,8%
	Podstawa	3,1%	2,6%	2,5%	-8,0%	1,0%	1,0%
	Scenariusz negatywny	4,6%	3,4%	3,3%	-9,9%	0,0%	0,0%
Polska	Pozytywny scenariusz	3,8%	4,1%	3,1%	0,6%	4,2%	4,2%
	Podstawa	5,5%	5,0%	4,0%	-1,5%	3,0%	3,0%
	Scenariusz negatywny	7,6%	6,1%	5,1%	-4,3%	1,5%	1,5%
Rosja	Pozytywny scenariusz	10,7%	7,7%	7,7%	2,0%	3,8%	3,8%
	Podstawa	11,7%	8,3%	8,2%	-3,0%	1,0%	1,0%
	Scenariusz negatywny	14,4%	9,8%	9,8%	-9,3%	-2,5%	-2,5%
Rumunia	Pozytywny scenariusz	5,3%	5,3%	4,3%	3,9%	4,8%	4,8%
	Podstawa	6,8%	6,1%	5,2%	1,5%	3,5%	3,5%
	Scenariusz negatywny	9,5%	7,6%	6,7%	-1,6%	1,8%	1,8%
Słowacja	Pozytywny scenariusz	2,4%	2,5%	2,4%	2,8%	5,4%	5,4%
	Podstawa	3,6%	3,2%	3,1%	-1,5%	3,0%	3,0%
	Scenariusz negatywny	5,8%	4,4%	4,3%	-7,1%	-0,1%	-0,1%
Republika Czeska	Pozytywny scenariusz	2,6%	2,7%	2,6%	1,3%	4,6%	4,6%
	Podstawa	3,8%	3,4%	3,3%	-1,5%	3,0%	3,0%
	Scenariusz negatywny	6,0%	4,6%	4,5%	-5,2%	1,0%	1,0%
Węgry	Pozytywny scenariusz	4,7%	5,1%	5,0%	1,6%	5,5%	5,5%
	Podstawa	6,2%	6,0%	5,9%	-2,0%	3,5%	3,5%
	Scenariusz negatywny	9,0%	7,5%	7,4%	-6,7%	0,9%	0,9%

		Wskaźnik cen towarów i usług			Krótkoterminowa stopa procentowa		
		2024	2025	2026	2024	2025	2026
Chorwacja	Pozytywny scenariusz	1,2%	1,5%	0,9%	2,6%	2,7%	2,3%
	Podstawa	3,3%	2,6%	2,0%	3,8%	3,3%	3,0%
	Scenariusz negatywny	4,4%	3,2%	2,6%	4,7%	3,8%	3,4%
Ukraina	Pozytywny scenariusz	-1,0%	3,6%	1,6%	17,7%	13,6%	10,2%
	Podstawa	7,9%	8,5%	6,5%	20,8%	15,4%	11,9%
	Scenariusz negatywny	12,5%	11,1%	9,1%	25,6%	18,0%	14,6%
Białoruś	Pozytywny scenariusz	-7,9%	-0,2%	-1,3%	n.d.	n.d.	n.d.
	Podstawa	8,0%	8,6%	7,5%	n.d.	n.d.	n.d.
	Scenariusz negatywny	16,3%	13,2%	12,1%	n.d.	n.d.	n.d.
Austria	Pozytywny scenariusz	2,5%	2,0%	1,8%	2,6%	2,7%	2,3%
	Podstawa	3,8%	2,8%	2,5%	3,8%	3,3%	3,0%
	Scenariusz negatywny	4,5%	3,2%	2,9%	4,7%	3,8%	3,4%
Polska	Pozytywny scenariusz	2,5%	0,8%	1,4%	3,6%	3,6%	2,1%
	Podstawa	5,3%	2,4%	3,0%	5,6%	4,7%	3,2%
	Scenariusz negatywny	6,8%	3,2%	3,8%	7,8%	5,9%	4,5%
Rosja	Pozytywny scenariusz	2,0%	3,0%	3,0%	11,8%	7,2%	6,7%
	Podstawa	6,4%	4,1%	4,0%	12,8%	7,7%	7,3%
	Scenariusz negatywny	8,7%	5,4%	4,0%	15,3%	9,1%	8,6%
Rumunia	Pozytywny scenariusz	3,8%	2,3%	1,5%	3,8%	3,8%	2,5%
	Podstawa	6,8%	4,0%	3,2%	6,2%	5,1%	3,8%
	Scenariusz negatywny	8,3%	4,9%	4,0%	8,0%	6,1%	4,8%
Słowacja	Pozytywny scenariusz	2,1%	0,7%	0,7%	2,6%	2,7%	2,3%
	Podstawa	5,2%	2,4%	2,4%	3,8%	3,3%	3,0%
	Scenariusz negatywny	6,7%	3,2%	3,2%	4,7%	3,8%	3,4%
Republika	Pozytywny scenariusz	0,5%	0,8%	0,6%	4,9%	3,4%	2,7%
	Podstawa	3,1%	2,2%	2,0%	5,7%	3,8%	3,1%
	Scenariusz negatywny	4,4%	3,0%	2,7%	6,5%	4,3%	3,5%
Węgry	Pozytywny scenariusz	3,0%	1,6%	1,4%	6,8%	5,1%	4,5%
	Podstawa	5,8%	3,2%	3,0%	7,3%	5,4%	4,8%
	Scenariusz negatywny	7,3%	4,0%	3,8%	10,0%	7,0%	6,0%

W celu opracowania modelu makroekonomicznego uwzględniono dużą liczbę istotnych zmiennych makroekonomicznych. Zastosowany model to model regresji liniowej, którego celem jest wyjaśnienie zmian lub poziomu wskaźnika niewypłacalności. Następujące rodzaje zmiennych makroekonomicznych zostały uznane za czynniki napędzające cykl kredytowy: Realny wzrost PKB, stopa bezrobocia, 3-miesięczna stopa procentowa rynku pieniężnego, rentowność 10-letnich obligacji skarbowych, indeks cen domów, kursy walutowe i indeks cen konsumpcyjnych. Dla każdego kraju (lub każdego portfela w przypadku ekspozycji detalicznych) określono konkretne zasady wyjaśniające historycznie obserwowane wskaźniki niewypłacalności. W trakcie cyklu kredytowego wskaźniki PD są nakładane na wyniki modelu makroekonomicznego w celu odzwierciedlenia bieżącego i oczekiwanego stanu gospodarki. W przypadku klientów korporacyjnych stan cyklu kredytowego jest również brany pod uwagę w zależności od branży. O ile w przypadku klientów korporacyjnych w branżach o neutralnych perspektywach nie dokonuje się dalszych korekt w związku z wpływem modeli makroekonomicznych, o tyle w przypadku klientów korporacyjnych w branżach o złych perspektywach zakłada się, że oczekiwane ryzyko kredytowe zostanie dodatkowo zwiększone. W przypadku ekspozycji niedetalicznych model makro jest stosowany do bazowych stóp odzysku dla LGD, tj. pozytywna perspektywa makroekonomiczna zwiększa stopy odzysku, a to zmniejsza LGD. W przypadku ekspozycji detalicznych, wartość LGD jest modelowana w podobny sposób jak współczynniki niewykonania zobowiązania, bezpośrednio lub dodatkowo za pomocą komponentów, takich jak współczynniki odzysku, strata przy uwzględnieniu odzysku i strata przy uwzględnieniu braku odzysku. Długoterminowe średnie LGD są nakładane na wyniki modeli makro w celu odzwierciedlenia bieżącej i oczekiwanej sytuacji gospodarczej. Poszczególnym scenariuszom przypisano następujące wagi na koniec roku sprawozdawczego: scenariusz optymistyczny 25%, scenariusz bazowy 50%, scenariusz pesymistyczny 25%.

W przypadku klientów korporacyjnych w modelach makroekonomicznych uwzględniane są następujące ryzyka i komplikacje związane z bieżącymi wydarzeniami gospodarczymi i politycznymi. Historycznie wysokie stopy inflacji w wielu krajach prowadzą obecnie do znacznego wzrostu kluczowych stóp procentowych, a następnie do wzrostu kosztów finansowania dla firm. Rozwój ten jest rozpoznawany w modelach ważnych segmentów portfela wraz ze zmianą 3-miesięcznej stopy procentowej rynku pieniężnego i rentowności obligacji rządowych, co prowadzi do wzrostu prognozowanego ryzyka niewypłacalności. Chociaż wysokie stopy inflacji mogą być związane z wyższym ryzykiem niewypłacalności w analizach dwuwymiarowych, podstawowe mechanizmy to wzrost stóp procentowych spowodowany inflacją i tendencja do niższego wzrostu gospodarczego, który często występuje w tym samym czasie. Mechanizmy te są bezpośrednio uwzględnione w modelach realnego wzrostu gospodarczego i zmian stóp procentowych. Z perspektywy makroekonomicznej lata 2020 i 2021 charakteryzowały się wyjątkową zmiennością, z gwałtownymi spadkami realnego PKB, po których następował równie silny wzrost gospodarczy. W przeciwieństwie do porównywalnych recesji po kryzysie finansowym, zmianom tym nie towarzyszyła fala niewypłacalności i niespłaconych kredytów. Istnieją ku temu dwa powody. Po pierwsze, recesja związana z COVID była przede wszystkim tymczasowym zawieszeniem działalności gospodarczej, które wymagało niewielu dostosowań strukturalnych. Po drugie, podjęto masowe, wspierające środki polityczne, aby uniknąć trwałego efektu (bezrobocie, niewypłacalność). Wydarzenia te pokazują, że na związek między wskaźnikami makroekonomicznymi a ryzykiem kredytowym wpływają okoliczności, które są trudne do skwantyfikowania. Aby uniknąć sytuacji, w której korelacje wykazane w modelach regresji makroekonomicznej byłyby pośrednio zależne od okoliczności pandemii COVID, obserwacje z lat 2020 i 2021 nie zostały uwzględnione w kalibracji modeli. Rozwój realnego PKB podczas pandemii COVID pokazał również, że modele powinny uwzględniać wystarczająco długą historię rozwoju gospodarczego, aby móc odróżnić silny wzrost gospodarczy bezpośrednio po masowej recesji (brak znaczącego zmniejszenia średniego ryzyka

138

niewykonania zobowiązań) od ogólnie silnego wzrostu gospodarczego (zmniejszenie ryzyka). W obecnych modelach jest to gwarantowane w tych segmentach, w których dłuższa historia prowadzi do dokładniejszych prognoz.

Podstawowym założeniem stojącym za wykorzystaniem makroekonomicznych modeli ryzyka kredytowego jest to, że empiryczne korelacje między wskaźnikami makroekonomicznymi a ryzykiem niewypłacalności można ekstrapolować na przyszłe zdarzenia. W przypadku wojny na Ukrainie założenie to należy poddać krytycznej analizie. Korelacja empiryczna charakteryzuje się natychmiastowym, ale nie stałym wzrostem ryzyka niewypłacalności. Ponieważ nie jest pewne, w jakim stopniu korelacja ta może zostać przeniesiona na obecną sytuację, empiryczny model regresji dla klientów korporacyjnych jest uśredniany z drugim modelem, w którym załamania gospodarcze prowadzą do silnie opóźnionego wzrostu ryzyka.

### Nakładki i inne czynniki ryzyka

W sytuacjach, w których istniejące parametry wejściowe, założenia i modelowanie nie obejmują wszystkich istotnych czynników ryzyka, korekty po modelu i specjalne czynniki ryzyka są najważniejszymi rodzajami nakładek. Dzieje się tak zazwyczaj, gdy występują tymczasowe okoliczności, wąskie gardła czasowe w celu odpowiedniego uwzględnienia istotnych nowych informacji w ratingu oraz gdy poszczególne kredyty w ramach portfela kredytowego rozwijają się inaczej niż pierwotnie oczekiwano. Ze względu na obecną sytuację, taką jak wojna na Ukrainie i wynikające z niej zawirowania gospodarcze, konieczne jest uwzględnienie dodatkowego ryzyka w odpisach z tytułu utraty wartości. Wszystkie te korekty są ustalane lokalnie przez spółki zależne i zatwierdzane centralnie przez Komitet Ryzyka Grupy (GRC). Istnieją korekty specyficzne dla portfela ze względu na wojnę i związane z nią sankcje, które są ujmowane w kategorii ryzyka geopolitycznego.

W przypadku modeli centralnych w obszarze klientów korporacyjnych dodatkowe ryzyko zostało zamodelowane przy użyciu czynników ryzyka, podczas gdy w lokalnym portfelu detalicznym ryzyko zostało zastosowane dodatkowo do modeli. W przypadku należności detalicznych korekty po modelu są najważniejszymi rodzajami nakładek stosowanych do obliczania oczekiwanych strat kredytowych. Ogólnie rzecz biorąc, korekty po modelu są jedynie rozwiązaniem tymczasowym. Aby uniknąć potencjalnych zniekształceń spowodowanych czynnikami ryzyka i korektami po modelu, są one tymczasowe i zazwyczaj obowiązują nie dłużej niż jeden do dwóch lat. W

porównaniu z korektami po modelu, inne czynniki ryzyka mają nieco dłuższy horyzont czasowy, ponieważ na przykład ryzyko sankcji może utrzymywać się dłużej. Ponadto nakładki ECL dla klientów detalicznych skutkują wcześniejszymi korektami w modelu ze względu na krótszy horyzont czasowy. Nakładki przedstawiono w poniższej tabeli według odpowiednich kategorii.

2023	Modelowane	Inne czynniki ryzyka		Korekty po modelu		Łącznie
		Ryzyko makroekonomiczne	Ryzyko geopolityczne	Ryzyko makroekonomiczne	Ryzyko geopolityczne	
w mln EUR						
Banki centralne	0	0	0	0	0	0
Rządy	86	1	10	0	0	97
Instytucje kredytowe	5	0	15	0	0	20
Inne spółki finansowe	126	0	0	0	0	126
Spółki niefinansowe	163	239	382	10	4	797
Gospodarstwa domowe	360	0	0	96	9	466
<b>Łącznie</b>	<b>740</b>	<b>239</b>	<b>407</b>	<b>106</b>	<b>13</b>	<b>1.505</b>

2022	Modelowane	Inne czynniki ryzyka			Korekty po modelu		Łącznie
		Związane z COVID-19	Efekty uboczne	Wojna rosyjsko-ukraińska	Związane z COVID-19	Inne	
w mln EUR							
Banki centralne	0	0	0	0	0	0	0
Rządy	46	0	1	15	0	0	61
Instytucje kredytowe	1	0	0	14	0	0	15
Inne spółki finansowe	163	0	0	0	0	0	163
Spółki niefinansowe	150	10	251	374	3	15	801
Gospodarstwa domowe	446	0	0	0	3	45	495
<b>Łącznie</b>	<b>805</b>	<b>10</b>	<b>251</b>	<b>403</b>	<b>6</b>	<b>60</b>	<b>1.535</b>

Nakładki doprowadziły do powstania dodatkowych rezerw na ryzyko w Etapie 1 i Etapie 2 o łącznej wartości 765 mln EUR (w poprzednim roku: 729 mln EUR). Z tej kwoty 420 mln EUR (w poprzednim roku: 413 mln EUR) przypisano ryzyku geopolitycznemu, a 345 mln EUR (w poprzednim roku: 301 mln EUR) ryzyku makroekonomicznemu (skutki uboczne i inne). Żadne dodatkowe rezerwy na ryzyko COVID-19 nie zostały uwzględnione w nakładkach na koniec 2023 r. (w poprzednim roku: 16 mln EUR). Kwota 13 mln EUR została ujęta w efektach ubocznych związanych z ryzykiem klimatycznym. Z tej kwoty 4 mln EUR dotyczy klientów korporacyjnych, a 9 mln EUR klientów detalicznych.

139

## Inne czynniki ryzyka

W przypadku klientów korporacyjnych ujęto dodatkowe odpisy aktualizujące w wysokości 239 mln EUR (w poprzednim roku: 261 mln EUR) z tytułu skutków makroekonomicznych. Na koniec 2023 r. skutki te obejmowały jedynie skutki uboczne, podczas gdy w poprzednim roku obejmowały one również 10 mln EUR skutków związanych z COVID-19. Skutki uboczne to ryzyko, które wykracza poza macierz sektorową dla danego kraju. Ryzyko makroekonomiczne obejmuje oczekiwane obniżenie ratingów firm, np. z powodu wyższych cen energii, zwiększonej inflacji, wąskich gardeł w łańcuchach dostaw oraz niższej sprzedaży i wyższych kosztów w wyniku wzrostu cen energii. Utworzono rezerwy w łącznej wysokości 406 mln EUR (w poprzednim roku: 403 mln EUR) na sankcje UE i USA (342 mln EUR) wobec Rosji i Białorusi oraz na skutki wojny na Ukrainie (64 mln EUR). Odpisy z tytułu utraty wartości zostały ujęte z uwzględnieniem wojny, sankcji i wynikającej z nich niepewności, a także na podstawie wewnętrznych metod monitorowania i kontroli RBI. W przypadku innych czynników ryzyka, które stanowią znaczący wzrost ryzyka kredytowego, ekspozycje zostały również przeniesione do etapu 2. Dodatkowe rezerwy utworzone na Ukrainie w wysokości 64 mln EUR (w poprzednim roku: 38 mln EUR) wynikały z modelowania trwałego niszczenia dostaw energii elektrycznej i wynikających z tego przerw w dostawach, ciągłych bombardowań i wydłużenia okresów kredytowania.

Aby uwzględnić ryzyko klimatyczne i środowiskowe, w przypadku klientów korporacyjnych wzięto pod uwagę możliwość wystąpienia krótkoterminowego nieplanowanego scenariusza, w którym emisje CO<sub>2</sub> stają się droższe,

a ceny paliw kopalnych są wyższe. W zdywersyfikowanym portfelu, takim jak portfel RBI, efekty w dużej mierze się równoważą, ale w niektórych sektorach występuje zwiększone ryzyko. Są to sektory z klientami, którzy mają niski wynik środowiskowy w modelach punktacji ESG, takie jak przemysł naftowy i gazowy oraz przemysł budowlany. Wyższe prawdopodobieństwo niewypłacalności w tych sektorach prowadzi do wzrostu oczekiwanych strat kredytowych.

## Korekty po modelu

W ostatnich kwartałach klienci detaliczni byli narażeni na rosnącą presję inflacyjną, która wpłynęła na ich zdolność do pokrycia zobowiązań kredytowych. W ramach przepisów MSSF 9 istnieją modele PD i LGD zarówno na poziomie kraju, jak i produktu, które służą do uwzględnienia tego wysokiego ryzyka wynikającego ze środowiska makroekonomicznego. W przypadku niektórych krajów i portfeli, w których modele makroekonomiczne albo opóźniają kluczowe zmienne makroekonomiczne (inflacja, stopy procentowe, bezrobocie itp.), albo nie są częścią modelu, dokonywane są dodatkowe korekty po modelu dla niektórych grup klientów wysokiego ryzyka. Obejmują one jakościową ocenę ekspozycji kredytowych w odniesieniu do znacznego wzrostu ryzyka kredytowego i ich przeniesienia z etapu 1 do etapu 2, a także wzrost szacunków PD i/lub LGD w niektórych przypadkach. Kryteria identyfikacji takich ekspozycji kredytowych opierają się na informacjach z wniosku kredytowego i historycznych zachowaniach płatniczych, a następnie są udoskonalane przy użyciu skrajnych zmiennych makroekonomicznych. Korekty po modelu są odwracane albo po zmaterializowaniu się ryzyka poprzez przeniesienie dotkniętych należności do etapu 3, albo jeśli oczekiwane ryzyko się nie zmaterializuje.

W przypadku ukraińskiego portfela klientów detalicznych, który od początku wojny został w całości przeniesiony do etapu 2, tworzenie odpisów z tytułu utraty wartości opiera się na ocenie lokalnych ekspertów, która jest uzyskiwana na podstawie regularnego kontaktu z poszczególnymi klientami przez dział windykacji. Ponadto odbywają się zorganizowane spotkania z klientami, aby być na bieżąco z potrzebami i potencjalnymi problemami, które mogą mieć wpływ na zdolność klienta do spłaty. W przypadku aktywów i klientów z regionów lub terytoriów okupowanych, które są narażone na wysokie ryzyko działań wojennych lub okupacji, parametry ryzyka zostały dodatkowo skorygowane w górę, aby uwzględnić oczekiwane przyszłe straty w oparciu o wyżej wymienione badania. Ponadto, wyżej wspomniane podejście oparte na scenariuszach w celu kwantyfikacji potencjalnych przyszłych strat wynikających z bardzo dynamicznej sytuacji wojny na Ukrainie zostało również zastosowane do portfela detalicznego, co skutkowało dodatkowymi odpisami z tytułu utraty wartości w łącznej wysokości 13 mln EUR (w poprzednim roku: 10 mln EUR). Modele PD, LGD i makro dla portfela detalicznego są obecnie dalej rozwijane, aby odzwierciedlić z jednej strony zwiększone wskaźniki niewypłacalności w ciągu ostatniego półtora roku, a z drugiej strony nowe zachowania klientów.

W pierwszej kolejności przeprowadzono odgórną ocenę zabezpieczeń hipotecznych dla klientów prywatnych, które stanowią bardzo wysokie ryzyko fizyczne (powodzie, osunięcia ziemi, pożary lasów) w celu uwzględnienia zagrożeń klimatycznych i środowiskowych. W szczególności grunty w pobliżu dużych rzek, takich jak Dunaj, prowadzą do wyższego ryzyka związanego z zabezpieczeniem hipotecznym. W oparciu o dane ilościowe i jakościowe, kredyty hipoteczne o podwyższonym ryzyku zostały zbiorczo przeniesione do etapu 2, co skutkuje wyższą oczekiwaną stratą kredytową. Oczekujemy dalszego rozwoju wyżej wymienionych aspektów związanych z klimatem w nadchodzących latach i uwzględnienia ich w parametrach oczekiwanych strat kredytowych. Uważamy, że ryzyko kredytowe związane z klimatem dla gospodarstw domowych jest nieistotne.

140

## Analiza wrażliwości

W celu symulacji zakresu potencjalnych zmian szacunków i wynikających z nich zmian utraty wartości, przeprowadzono następujące analizy wrażliwości kluczowych założeń wpływających na oczekiwane odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Poniższa tabela przedstawia porównanie zgłoszonych skumulowanych odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych w Etapie 1 i Etapie 2 (ważonych w 25% optymistycznymi, 50% bazowymi i 25% pesymistycznymi scenariuszami) ze scenariuszami ważonymi w 100% w każdym przypadku. Scenariusze optymistyczny i pesymistyczny nie są skrajnymi przypadkami z 25-procentowego najbardziej optymistycznego i pesymistycznego scenariusza, ale raczej ich ekonomicznie wiarygodnym przedstawicielem. Oznacza to, że scenariusze te znajdują się na krzywej rozkładu na poziomie odpowiednio około 25% i 75%. Oprócz historycznych informacji o niewykonaniu zobowiązań, w szacunkach parametrów ryzyka specyficznych dla MSSF 9 uwzględniono również obecne otoczenie gospodarcze. Skutki szacunków opartych na prognozach makroekonomicznych przedstawiono w komponencie dotyczącym przyszłości. Informacje te mają charakter poglądowy.

2023			
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości (etap 1 i 2)			
w mln EUR	Symulowany scenariusz	Składnik punkt-w-czasie	Składnik związany z
100% optymizmu	1.389	1.386	2
100% podstawy	1.491	1.386	104
100% pesymizmu	1.648	1.386	262
<b>Średnia ważona (25/50/25%)</b>	<b>1.505</b>	<b>1.386</b>	<b>118</b>

2022			
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości (etap 1 i 2)			
w mln EUR	Symulowany scenariusz	Składnik punkt-w-czasie	Składnik związany z
100% optymizmu	1.396	1.282	114
100% podstawy	1.507	1.282	225
100% pesymizmu	1.732	1.282	450
<b>Średnia ważona (25/50/25%)</b>	<b>1.535</b>	<b>1.282</b>	<b>252</b>

Ogólnie rzecz biorąc, scenariusze makroekonomiczne są obecnie gorsze niż długoterminowa średnia, co skutkuje wzrostem składnika perspektywicznego o 118 mln EUR.

Pozytywny scenariusz, przedstawiony w poniższej tabeli, opiera się na założeniu, że wszystkie należności są sklasyfikowane jako etap 1, a wszystkie ryzyka makroekonomiczne i geopolityczne są nieistotne.

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

Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości (etap 1)		
w mln EUR	2023	2022
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, jeśli 100% w etapie 1	647	613
Średnia ważona (25/50/25%)	1.505	1.535
Dodatkowe kwoty w etapie 2 ze względu na inscenizację	857	921

Prezentacja scenariusza niekorzystnego zakłada, że wszystkie należności są sklasyfikowane jako poziom 2. W związku z tym w analizie uwzględniono wszystkie ryzyka makroekonomiczne i geopolityczne.

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

Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości (etap 1)		
w mln EUR	2023	2022
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, jeśli 100% na etapie 2	2.151	2.232
Średnia ważona (25/50/25%)	1.505	1.535
Dodatkowe kwoty na etapie 2	646	697

Poniższa tabela przedstawia porównanie zgłoszonej skumulowanej utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych w Etapie 3 ze scenariuszem pesymistycznym ważonym na poziomie 100%. Scenariusz pesymistyczny nie jest skrajnym

przypadkiem z zakresu 25-procentowych najbardziej pesymistycznych scenariuszy, ale ich ekonomicznie wiarygodnym przedstawicielem.

w mln EUR	Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości (Etap 3)	
	2023	2022
Scenariusz pesymistyczny	2.115	2.038
Średnia ważona	1.721	1.729
Wzrost utraty wartości w scenariuszu pesymistycznym	394	310

### Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych

Pożyczki i obligacje są częściowo lub całkowicie usuwane z bilansu, jeśli nie oczekuje się dalszych płatności lub zwrotów. Dzieje się tak, gdy pożyczkobiorca nie generuje już dochodu z działalności operacyjnej, a zabezpieczenie nie może generować wystarczających przepływów pieniężnych. W przypadku ekspozycji firm znajdujących się w stanie niewypłacalności, pożyczki są odpisywane do wartości zabezpieczenia, jeśli firma nie generuje już przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Czynniki jakościowe są brane pod uwagę w działalności detalicznej. W przypadkach, gdy przez rok nie dokonano żadnej płatności, zaległe kwoty są usuwane z bilansu, chociaż usunięte z bilansu należności mogą nadal podlegać działaniom egzekucyjnym. W przypadku ekspozycji spółek w sprawach, których już nie dotyczą, pożyczki są odpisywane do wartości zabezpieczenia, jeśli spółka nie generuje już przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Niespłacone należności brutto z tytułu aktywów finansowych, które nadal podlegają działaniom egzekucyjnym, wyniosły łącznie 1 425 mln EUR (w poprzednim roku: 1 484 mln EUR).

### Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

Grupa wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, gdy jego zobowiązania zostaną uregulowane, umorzone lub wygasną. Przychody lub koszty z tytułu odkupu własnych zobowiązań ujmowane są w pozycji (6) Pozostały wynik operacyjny. Odkup własnych instrumentów dłużnych również podlega wyłączeniu z bilansu zobowiązań finansowych. Różnice z tytułu odkupu między wartością bilansową zobowiązania (w tym premiami i dyskontami) a ceną nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych, chyba że zobowiązanie zostało wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej. Jeśli odkup dotyczy zobowiązań finansowych, które zostały ujęte przy użyciu opcji wartości godziwej, zmiany wartości godziwej wynikające z pogorszenia własnego ratingu kredytowego spółki (a tym samym zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania finansowego) są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym i nie są przeklasyfikowywane do zysku lub straty.

Poniższa tabela przedstawia kwotę wartości bilansowej brutto i utraty wartości tych aktywów finansowych - zamortyzowanego kosztu i aktywów finansowych - wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które zostały przeniesione z oczekiwanych dwunastomiesięcznych strat (etap 1) do oczekiwanych strat w pozostałym okresie (etapy 2 i 3) lub odwrotnie w okresie sprawozdawczym:

2023	Wartość bilansowa brutto		Odpisy z tytułu utraty wartości		Wskaźnik pokrycia kredytów ECL	
	Oczekiwana 12- miesięczna strata	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana 12- miesięczna strata	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana 12- miesięczna strata	Oczekiwana strata w pozostałym okresie
w mln EUR						
Zmiana z oczekiwanej 12- miesięcznej straty na oczekiwaną stratę w pozostałym okresie	-10.261	10.261	-66	721	0,6%	7,0%
Banki centralne	-47	47	0	0	0,0%	0,0%
Rzady	-103	103	-1	1	0,9%	1,2%
Instytucje kredytowe	-826	826	0	2	0,0%	0,3%
Inne spółki finansowe	-713	713	-4	49	0,5%	6,9%
Spółki niefinansowe	-3.306	3.306	-29	405	0,9%	12,2%
Gospodarstwa domowe	-5.266	5.266	-32	265	0,6%	5,0%
Zmiana z oczekiwanej straty w pozostałym okresie do oczekiwanej 12-miesięcznej straty	4.688	-4.688	22	-159	0,5%	3,4%
Banki centralne	0	0	0	0	-	-
Rzady	97	-97	0	0	0,1%	0,3%
Instytucje kredytowe	24	-24	0	0	0,0%	0,1%
Inne spółki finansowe	168	-168	0	-1	0,1%	0,5%
Spółki niefinansowe	2.316	-2.316	13	-74	0,6%	3,2%
Gospodarstwa domowe	2.083	-2.083	8	-84	0,4%	4,0%

Wzrost odpisów z tytułu utraty wartości z dwunastomiesięcznych oczekiwanych strat kredytowych do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia wyniósł 655 mln EUR (w poprzednim roku: 733 mln EUR). Spadek odpisów z tytułu utraty wartości wynikający z przejścia od oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia do dwunastomiesięcznych strat kredytowych wyniósł 137 mln EUR (w poprzednim roku: 156 mln EUR).

142

2022	Wartość bilansowa brutto		Odpisy z tytułu utraty wartości		Wskaźnik pokrycia kredytów	
	Oczekiwana 12-miesięczna strata	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana 12- miesięczna strata	Oczekiwana strata w pozostałym okresie	Oczekiwana 12- miesięczna strata	Oczekiwana strata w pozostałym okresie
w mln EUR						
Zmiana z oczekiwanej 12- miesięcznej straty na oczekiwaną stratę w pozostałym okresie	-11.451	11.451	-48	781	0,4%	6,8%
Banki centralne	-138	138	0	0	0,0%	0,0%
Rzady	-817	817	-4	36	0,5%	4,5%
Instytucje kredytowe	-232	232	0	13	0,0%	5,7%
Inne spółki finansowe	-864	864	-1	50	0,1%	5,8%
Spółki niefinansowe	-5.329	5.329	-24	380	0,5%	7,1%
Gospodarstwa domowe	-4.071	4.071	-18	302	0,5%	7,4%
Zmiana z oczekiwanej straty w pozostałym okresie do oczekiwanej 12-miesięcznej straty	8.335	-8.335	37	-193	0,4%	2,3%
Banki centralne	0	0	0	0	-	-
Rzady	45	-45	0	0	0,1%	0,6%
Instytucje kredytowe	54	-54	0	0	0,0%	0,1%
Inne spółki finansowe	559	-559	6	-11	1,0%	1,9%
Spółki niefinansowe	2.509	-2.509	19	-76	0,8%	3,0%
Gospodarstwa domowe	5.168	-5.168	12	-106	0,2%	2,1%

### (32) Zabezpieczenie i maksymalne ryzyko kredytowe

Poniższa tabela zawiera informacje na temat maksymalnej ekspozycji jako podstawy dla poniższych informacji na temat zabezpieczeń:

2023	Maksymalny wolumen ryzyka kredytowego		
	Wymagom dotyczącym utraty	Z zastrzeżeniem zasad utruty wartości	w tym pożyczki i należności nieprzeznaczone do obrotu oraz zobowiązania z tytułu pożyczek,
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	0	142.405	116.468
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody <sup>1</sup>	0	2.864	0
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej	941	0	567
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość	185	0	0
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	5.357	0	0
<b>Pozycje bilansowe</b>	<b>6.483</b>	<b>145.268</b>	<b>117.036</b>

Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	0	51.301	51.301
<b>Łącznie</b>	<b>6.483</b>	<b>196.569</b>	<b>168.337</b>

<sup>1</sup> Wartość bilansowa brutto jest zgodna z definicją FINREP w załączniku V 1.34(b).

2022	Maksymalny wolumen ryzyka kredytowego		
	Wymagom dotyczącym utraty wartości	Z zastrzeżeniem zasad utruty wartości	w tym pożyczki i należności nieprzeznaczone do obrotu oraz zobowiązania z tytułu pożyczek, gwarancji finansowych i inne zobowiązania
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	0	140.561	121.443
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody <sup>1</sup>	0	3.160	0
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej	751	0	475
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	84	0	0
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	6.124	0	0
<b>Pozycje bilansowe</b>	<b>6.958</b>	<b>143.720</b>	<b>121.918</b>
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	0	51.143	51.143
<b>Łącznie</b>	<b>6.958</b>	<b>194.864</b>	<b>173.061</b>

<sup>1</sup> Wartość bilansowa brutto jest zgodna z definicją FINREP w załączniku V 1.34(b).

143

Aby zminimalizować ryzyko kredytowe, RBI stosuje szereg procedur, z których najczęstszą jest akceptacja zabezpieczenia w działalności pożyczkowej. Zabezpieczenie jest oceniane podczas procesu udzielania pożyczki, a następnie sprawdzane w regularnych odstępach czasu przy użyciu różnych procedur walidacji. Główne rodzaje zabezpieczeń akceptowanych w Grupie to nieruchomości mieszkalne i komercyjne, zabezpieczenia finansowe, gwarancje i majątek ruchomy. Finansowanie długoterminowe jest zazwyczaj zabezpieczone, podczas gdy kredyty odnawialne zazwyczaj nie są zabezpieczone. Instrumenty dłużne są przeważnie niezabezpieczone. Instrumenty pochodne mogą być zabezpieczone gotówką lub umowami ramowymi o kompensowaniu zobowiązań. Zabezpieczenie z działalności leasingowej odnosi się przede wszystkim do wartości przedmiotu leasingu. Pozycje ujęte w środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach mają znikome ryzyko kredytowe. Zabezpieczenia są ujmowane na jednolitych zasadach zgodnie z wytycznymi obowiązującymi w całej Grupie. Wytyczne Grupy dotyczące uzyskiwania zabezpieczeń nie uległy istotnym zmianom w okresie sprawozdawczym, ale są corocznie aktualizowane.

Zabezpieczenie ujęte w tabelach jest ograniczone do maksymalnej kwoty wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych. Poniższe tabele przedstawiają pożyczki i należności nieprzeznaczone do obrotu, a także zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania, które podlegają utracie wartości:

2023 w mln EUR	Maksymalny wolumen ryzyka kredytowego	Wartość godziwa	Ekspozycja pomniejszona o
Banki centralne	7.860	6.415	1.444
Rządy	2.151	929	1.222
Instytucje kredytowe	6.857	4.868	1.989
Inne spółki finansowe	10.723	4.453	6.270
Spółki niefinansowe	48.645	21.603	27.042
Gospodarstwa domowe	40.799	27.134	13.665
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	51.301	6.113	45.188
<b>Łącznie</b>	<b>168.337</b>	<b>71.516</b>	<b>96.821</b>

2022 w mln EUR	Maksymalny wolumen ryzyka kredytowego	Wartość godziwa	Ekspozycja pomniejszona o
Banki centralne	8.814	6.849	1.965
Rządy	2.150	1.026	1.124
Instytucje kredytowe	6.915	4.708	2.207
Inne spółki finansowe	11.538	4.166	7.372
Spółki niefinansowe	50.439	22.260	28.179
Gospodarstwa domowe	42.063	27.838	14.225
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	51.143	7.743	43.400
<b>Łącznie</b>	<b>173.061</b>	<b>74.590</b>	<b>98.471</b>

Ponad połowa zabezpieczeń, które mogą być brane pod uwagę przez RBI, dotyczy zabezpieczenia pożyczek nieruchomościami, z czego ponad 70% to nieruchomości mieszkalne. Dodatkowe zabezpieczenie pochodzi głównie z otrzymanych gwarancji, które obejmują transakcje reverse repo i pożyczki papierów wartościowych.

Informacje na temat maksymalnej ekspozycji z tytułu aktywów finansowych Etapu 3 i odpowiedniego zabezpieczenia:

2023 w mln EUR	Wielkość ryzyka kredytowego (etap 3)	Wartość godziwa zabezpieczenia (Etap 3)	Ekspozycja pomniejszona o wartość godziwą zabezpieczenia (Etap 3)	Utrata wartości (Etap 3)
Banki centralne	0	0	0	0
Rządy	178	178	0	-5
Instytucje kredytowe	4	0	4	-2
Inne spółki finansowe	286	163	124	-89
Spółki niefinansowe	1.741	609	1.132	-926
Gospodarstwa domowe	1.007	226	781	-649
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	149	28	121	-49
<b>Łącznie</b>	<b>3.365</b>	<b>1.203</b>	<b>2.162</b>	<b>-1.719</b>

2022	Wielkość ryzyka kredytowego (etap 3)	Wartość godziwa zabezpieczenia (Etap 3)	Ekspozycja pomniejszona o wartość godziwą zabezpieczenia (Etap 3)	Utrata wartości (Etap 3)
w mln EUR				
Banki centralne	0	0	0	0
Rządy	169	165	5	-5
Institucje kredytowe	4	0	4	-4
Inne spółki finansowe	75	6	69	-34
Spółki niefinansowe	1.477	354	1.123	-941
Gospodarstwa domowe	1.047	226	821	-688
Zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne zobowiązania	227	27	200	-56
<b>Łącznie</b>	<b>2.999</b>	<b>778</b>	<b>2.222</b>	<b>-1.728</b>

RBI posiada nieznaczną kwotę zabezpieczenia we własnym portfelu w bilansie.

### (33) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Poniższe tabele przedstawiają aktywa i zobowiązania finansowe, które są kompensowane w skonsolidowanym bilansie lub podlegają egzekwowalnemu/nieegzekwowalnemu porozumieniu ramowemu lub podobnej umowie dotyczącej podobnych instrumentów finansowych, niezależnie od tego, czy są one kompensowane w bilansie, czy nie.

Jeśli dłużnik i wierzyciel są identyczni, należności i zobowiązania o pasujących terminach wymagalności i walutach są kompensowane, jeśli istnieje do tego egzekwowalne prawo, a kompensata odpowiada rzeczywistemu przewidywanemu przebiegowi transakcji.

Podobne umowy obejmują umowy rozliczeniowe instrumentów pochodnych i globalne umowy ramowe dotyczące transakcji odkupu lub pożyczek papierów wartościowych. Podobne instrumenty finansowe obejmują instrumenty pochodne, transakcje repo i reverse repo, a także transakcje udzielania i zaciągania pożyczek papierów wartościowych.

Niektóre z tych umów nie są kompensowane w bilansie, ponieważ odpowiednim partnerom umownym przyznano prawo do kompensowania ujętych kwot, które jest egzekwowalne tylko w przypadku wystąpienia przypadku niewykonania zobowiązania, niewypłacalności lub upadłości Grupy lub partnerów umownych lub innych z góry określonych zdarzeń. Ponadto Grupa i jej partnerzy umowni nie zamierzają rozliczać się w kwocie netto ani realizować aktywów i spłacać zobowiązań w tym samym czasie. Grupa otrzymuje i zapewnia zabezpieczenia w postaci środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz zbywalnych papierów wartościowych.

2023	Kwota brutto		Kwoty wynikające z globalnych umów fakturowania		Netto kwota	
w mln EUR	ujęte aktywa finansowe	Ujęte zobowiązania finansowe netto	Kwota netto ujętych aktywów finansowych	Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie gotówkowe	
Instrumenty pochodne (prawnie)	7.072	2.671	4.401	3.915	16	470
Prawdziwe umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu jako pożyczkodawca, pożyczki papierów wartościowych i podobne umowy (prawnie egzekwowalne)	16.840	0	16.840	16.598	0	242
<b>Łącznie</b>	<b>23.912</b>	<b>2.671</b>	<b>21.241</b>	<b>20.513</b>	<b>16</b>	<b>712</b>

2023	Kwota brutto		Kwota netto ujętych zobowiązań finansowych	Kwoty wynikające z globalnych umów fakturowania		Netto kwota
	ujęte zobowiązania finansowe możliwości	Ujęte aktywa finansowe netto		Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczeni e gotówkowe	
w mln EUR						
Instrumenty pochodne (prawnie egzekwowalne)	6.950	2.671	4.279	3.748	33	498
Prawdziwe umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu jako pożyczkodawca, pożyczki papierów wartościowych i podobne umowy (prawnie egzekwowalne)	3.282	0	3.282	3.265	0	17
<b>Łącznie</b>	<b>10.232</b>	<b>2.671</b>	<b>7.561</b>	<b>7.013</b>	<b>33</b>	<b>515</b>

W 2023 r. aktywa, które nie podlegały prawnie egzekwowalnej umowie kompensowania, wyniosły łącznie 177 000 mln EUR (w poprzednim roku: 185 928 mln EUR). Nieznaczna część tej kwoty wynikała z pochodnych instrumentów finansowych i środków pieniężnych z transakcji reverse repo. Zobowiązania, które nie podlegały prawnie egzekwowalnej umowie kompensowania, wyniosły 170 830 mln EUR w 2023 r. (w poprzednim roku: 179 925 mln EUR), z czego tylko nieznaczną część można było przypisać pochodnym instrumentom finansowym i depozytom gotówkowym z transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

145

2022	Kwota brutto		Kwota netto ujętych aktywów finansowych	Kwoty wynikające z globalnych umów fakturowania		Netto kwota
	ujęte aktywa finansowe	zobowiązania finansowe netto		Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczeni e gotówkowe	
w mln EUR						
Instrumenty pochodne (prawnie egzekwowalne)	9.753	4.039	5.715	5.025	53	637
Prawdziwe umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu jako pożyczkodawca, pożyczki papierów wartościowych i podobne umowy (prawnie egzekwowalne)	15.414	0	15.414	15.167	0	247
<b>Łącznie</b>	<b>25.168</b>	<b>4.039</b>	<b>21.129</b>	<b>20.192</b>	<b>53</b>	<b>884</b>

2022	Kwota brutto		Kwota netto ujętych zobowiązań finansowych	Kwoty wynikające z globalnych umów fakturowania		Netto kwota
	ujęte zobowiązania finansowe możliwości	Ujęte aktywa finansowe netto		Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczeni e gotówkowe	
w mln EUR						
Instrumenty pochodne (prawnie egzekwowalne)	9.777	4.039	5.738	5.008	47	684
Prawdziwe umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu jako pożyczkodawca, pożyczki papierów wartościowych i podobne umowy (prawnie egzekwowalne)	2.629	0	2.629	2.527	0	102
<b>Łącznie</b>	<b>12.407</b>	<b>4.039</b>	<b>8.368</b>	<b>7.534</b>	<b>47</b>	<b>786</b>

#### (34) Sekurytyzacje (RBI jako jednostka inicjująca)

RBI sekurytyzuje różne aktywa finansowe, umieszczając ryzyko związane z tymi aktywami finansowymi w portfelu. Odbywa się to indywidualnie dla każdego przypadku poprzez przeniesienie tych ryzyk na podstawie portfeli do spółek celowych (SPV lub podmiotów strukturyzowanych, SE), które z kolei emitują papiery

wartościowe dla inwestorów. Przeniesienie aktywów może prowadzić do całkowitego lub częściowego usunięcia z bilansu. Szczególne znaczenie dla RBI ma forma sekurytyzacji syntetycznych, które są odzwierciedlone w formie transferu ryzyka w obecności gwarancji portfelowych otrzymanych od osób trzecich. W zależności od tego, która transza jest lokowana zewnętrznie, RBI jako jednostka inicjująca czasami zachowuje również prawa do sekurytyzowanych aktywów finansowych w postaci transz uprzywilejowanych lub podporządkowanych, roszczeń odsetkowych lub innych roszczeń rezydualnych.

Celem sekurytyzacji zawartych przez Grupę jest odciążenie kapitału regulacyjnego na poziomie Grupy i wykorzystanie dodatkowych źródeł refinansowania.

Następujące transakcje z zewnętrznymi partnerami umownymi dla wszystkich lub przynajmniej poszczególnych transz były aktywne w roku obrotowym 2023 i doprowadziły do zmniejszenia ryzyka kredytowego, co również przyczyniło się do zmniejszenia aktywów ważonych ryzykiem w sprawozdawczości regulacyjnej. Przedstawione dane liczbowe przedstawiają sekurytyzowany portfel i należności bazowe, a także kwotę transzy ulokowanej zewnętrznie na dzień bilansowy.

w mln EUR	Zamknięcie	Koniec okresu		Maks. wolumen	Portfel sekurytyzowany	Należności bazowe <sup>2</sup>		Transza zewnętrzna	Należność transzy zewnętrznej
		okresu ważności				Portfolio			
Transakcja syntetyczna DACH RBCZ 2023	Czerwiec 2023 r.	Czerwiec 2033 r.		960	935	2.815	Pożyczki korporacyjne	Mezzanin	60
Transakcja syntetyczna DACH HR KREDYTY HIPOTECZNE 2023	Grudzień 2023 r.	Listopad 2035 r.		660	660	694	Pożyczka w spółdzielni budowlanej	Mezzanin	61
Transakcja syntetyczna DACH KORPORACYJNY 2023	Wrzesień 2023 r.	Październik 2033 r.		1.852	1.852	7.759	Pożyczki korporacyjne	Mezzanin	102
Transakcja syntetyczna DACH CHORWACJA 2022	Grudzień 2022 r.	Czerwiec 2034 r.		366	362	628	Pożyczki korporacyjne	Mezzanin	26
Transakcja syntetyczna DACH WĘGRY 2022	Grudzień 2022 r.	Marzec 2035 r.		596	596	627	Pożyczka w spółdzielni budowlanej	Mezzanin	76
Transakcja syntetyczna ROOF ROMANIA 2022	Listopad 2022 r.	Czerwiec 2039 r.		307	293	312	Pożyczki korporacyjne	Mezzanin	26
Transakcja syntetyczna ROOF CORPORATE 2022	Czerwiec 2022 r.	Grudzień 2032 r.		1.818	1.818	7.325	Pożyczki korporacyjne	Mezzanin	100
Transakcja syntetyczna DACH KORPORACYJNY 2021	Grudzień 2021 r.	Grudzień 2031 r.		4.080	4.062	8.142	Pożyczki korporacyjne	Mezzanin	216
Syntetyczna transakcja ROOF CRE 2019 <sup>1</sup>	Październik 2019	Wrzesień 2029 r.		1.262	995	2.885	Pożyczki korporacyjne, finansowanie projektów	Mezzanin	75
Transakcja syntetyczna EFI Bałkany Zachodnie EDIF Serbia	Listopad 2018 r.	Grudzień 2028 r.		20	2	3	Wymagania MŚP	Junior	0

w mln EUR	Zamknięcie	Koniec okresu ważności		Maks. wolumen	Portfel sekurytyzowany	Należności bazowe <sup>2</sup>	Portfolio	Transza zewnętrzna	Należność transzy zewnętrznej
		Grudzień 2020 r.	Czerwiec 2034 r.						
EIF COSME Serbia	Grudzień 2020 r.	Czerwiec 2034 r.	64	16	32	Wymagania MŚP	Junior	2	
Transakcja syntetyczna Gwarancja państwa Serbia	Maj 2020 r.	Kwiecień 2024 r.	147	15	19	Wymagania MŚP	Junior	5	
Transakcja syntetyczna EFI DCFTA Ukraina	Grudzień 2017 r.	Grudzień 2031 r.	176	50	71	Wymagania MŚP	Junior	10	
Transakcja syntetyczna EFI JEREMIE Rumunia	Grudzień 2010 r.	Grudzień 2025 r.	173	0	0	Wymagania MŚP	Junior	0	
Transakcja syntetyczna EFI JEREMIE Słowacja	Marzec 2013 r.	Czerwiec 2025 r.	60	0	1	Wymagania MŚP	Junior	1	
Transakcja syntetyczna EFI Bałkany Zachodnie EDIF Albania	Grudzień 2016 r.	Czerwiec 2028 r.	17	2	2	Wymagania MŚP	Junior	2	
Transakcja syntetyczna EFI Bałkany Zachodnie EDIF	Kwiecień 2025 r.	Maj 2023 r.	20	0	0	Wymagania MŚP	Junior	0	
Transakcja syntetyczna EIF COSME Romania	Kwiecień 2017 r.	Grudzień 2034 r.	434	71	96	Wymagania MŚP	Junior	15	
Transakcja syntetyczna EFI EASI Rumunia	Lipiec 2020 r.	Grudzień 2032 r.	65	14	16	Wymagania MŚP	Junior	10	
Transakcja syntetyczna EBOR Niesfinansowany RSF	Październik 2023 r.	Grudzień 2029 r.	50	10	20	Pożyczki korporacyjne i należności MŚP	Junior	5	

<sup>1</sup> młodsza transza w ramach Grupy

<sup>2</sup> Należności bazowe (sekurytyzowane i niecertyfikowane)

MŚP: małe i średnie przedsiębiorstwa

Syntetyczne transakcje ROOF są podzielone na transzę senior, mezzanine i junior. Ryzyko kredytowe transzy mezzanine jest gwarantowane przez inwestorów instytucjonalnych lub ponadnarodowych, podczas gdy ryzyko kredytowe transz junior i senior jest zachowane. Następujące transakcje były już aktywne na początku roku i nie zostaną sfinalizowane do końca roku: ROOF CRE 2019, ROOF Corporate 2021, ROOF Corporate 2022, ROOF HUNGARY 2022, ROOF CROATIA 2022 i ROOF ROMANIA 2022.

W 2023 r. zrealizowano trzy nowe transakcje ROOF.

Raiffeisenbank a.s., Praga, wdrożył ROOF RBCZ 2023. Ryzyko kredytowe transzy mezzanine jest gwarantowane przez inwestorów instytucjonalnych i zabezpieczone gotówką, podczas gdy ryzyko kredytowe transz junior i senior jest zachowane.

RBI AG wdrożył ROOF CORPORATE 2023. Ryzyko kredytowe transzy mezzanine jest gwarantowane przez inwestorów instytucjonalnych i zabezpieczone gotówką, podczas gdy ryzyko kredytowe transz junior i senior jest zachowane.

Raiffeisenbank Austria d.d. z siedzibą w Zagrzebiu zawarł ROOF HR HYPOTHEKEN 2023. Ryzyko kredytowe transzy mezzanine jest gwarantowane przez inwestorów instytucjonalnych, podczas gdy ryzyko kredytowe transz junior i senior jest zachowane.

W ramach programu EBOR Unfunded Risk Sharing Facility, Raiffeisen Bank JSC, Kijów, podpisał umowę gwarancji portfelowej finansowanej przez UE w celu ułatwienia dostępu do finansowania dla firm prywatnych w ramach programu Resilience and Livelihood Framework oraz SME Competitiveness in Eastern Partnership.

W ramach Instrumentu Rozwoju Przedsiębiorczości i Innowacji na Bałkanach Zachodnich Raiffeisen Bank Serbia z siedzibą w Belgradzie podpisał finansowaną przez UE umowę gwarancji portfelowej, której celem jest zapewnienie małym i średnim przedsiębiorstwom dostępu do finansowania. Znaczący transfer ryzyka dla tej transakcji został uznany od końca 2022 roku.

W ramach inicjatywy COSME Raiffeisen Bank Serbia z siedzibą w Belgradzie podpisał w 2020 r. finansowaną przez UE umowę gwarancji portfelowej, której celem jest zapewnienie małym i średnim przedsiębiorstwom dostępu do finansowania. Znaczący transfer ryzyka dla tej transakcji zostanie uznany od końca 2022 roku.

W ramach rządowej inicjatywy gwarancyjnej Raiffeisen Bank Serbia z siedzibą w Belgradzie podpisał w 2020 r. umowę gwarancji portfelowej, która została sfinansowana przez Narodowy Bank Serbii i ma na celu zapewnienie wsparcia w czasie kryzysu związanego z COVID-19. Znaczący transfer ryzyka dla tej transakcji został uznany od stycznia 2021 roku.

W ramach inicjatywy DCFTA Raiffeisen Bank JSC z Kijowa podpisał w 2017 r. umowę gwarancji portfelowej finansowaną przez UE w celu zapewnienia małym i średnim przedsiębiorstwom dostępu do finansowania. Znaczący transfer ryzyka dla tej transakcji został uznany od końca 2021 roku.

147

W ramach inicjatywy JEREMIE uczestniczące spółki zależne (Raiffeisenbank S.A. z siedzibą w Bukareszcie i Tatra banka a.s. z siedzibą w Bratysławie) otrzymały gwarancje z Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego (EFI) w celu wsparcia kredytowania małych i średnich przedsiębiorstw. W 2016 r. słowacka transakcja JEREMIE została przekształcona w kapitałową gwarancję kredytową za pośrednictwem słowackiego państwowego funduszu majątkowego. EFI nie jest już częścią tej transakcji.

W ramach Instrumentu Rozwoju Przedsiębiorczości i Innowacji Bałkanów Zachodnich uczestniczące spółki zależne (Raiffeisenbank Sh.a., Tirana, i Raiffeisenbank Austria d.d., Zagrzeb) podpisały umowę gwarancji portfelowej, która jest finansowana przez UE i, podobnie jak inicjatywy JEREMIE, ma na celu wspieranie dostępu do finansowania dla małych i średnich przedsiębiorstw.

W ramach inicjatywy COSME Raiffeisenbank S.A. z siedzibą w Bukareszcie podpisał w 2017 r. umowę gwarancji portfelowej, która została sfinansowana przez UE i, podobnie jak inicjatywy JEREMIE, ma na celu zapewnienie małym i średnim przedsiębiorstwom dostępu do finansowania. Znaczący transfer ryzyka dla tej transakcji został uznany od końca 2020 roku.

W ramach inicjatywy EaSI Raiffeisenbank S.A. z Bukaresztu podpisał umowę gwarancji portfelowej, która została sfinansowana przez UE i, podobnie jak inicjatywy JEREMIE, ma na celu zapewnienie małym i średnim przedsiębiorstwom dostępu do finansowania.

Syntetyczna transakcja hipoteczna ROOF 2020 została zakończona 31 grudnia 2023 r.

Instrument Rozwoju Przedsiębiorczości i Innowacji na Bałkanach Zachodnich Raiffeisenbank Austria d.d. z siedzibą w Zagrzebiu został zakończony w maju 2023 r.

Oprócz wcześniejszego zakończenia transakcji ROOF MORTGAGES 2020, roszczenie o zwrot w wysokości 22 mln EUR zostało ujęte w transakcji ROOF CRE 2019, odzwierciedlając pogorszenie portfela bazowego. Kwota zwrotu odzwierciedla potencjalne roszczenie wobec gwaranta transzy mezzanine.

### (35) Przeniesione aktywa

Grupa zawiera transakcje, które prowadzą do przeniesienia aktywów handlowych, papierów wartościowych i inwestycji oraz należności od klientów. Przeniesione aktywa finansowe są nadal ujmowane w całości lub w zakresie, w jakim Grupa utrzymuje w nich zaangażowanie, lub są w całości wyłączane z bilansu. Przeniesienie aktywów finansowych, które nie są w pełni wyłączone z bilansu lub w których Grupa utrzymuje zaangażowanie,

odbywa się głównie poprzez transakcje z przyrzeczeniem odkupu, transakcje pożyczek papierów wartościowych i sekurytyzacje.

### Aktywa finansowe przeniesione, ale nie usunięte z bilansu

Umowy z przyrzeczeniem odkupu to transakcje, w ramach których Grupa sprzedaje papier wartościowy i jednocześnie zobowiązuje się do jego odkupu w przyszłości po ustalonej cenie. Grupa nadal ujmuje papiery wartościowe w całości w swoim bilansie, ponieważ zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z ich własności. Otrzymany ekwiwalent pieniężny jest ujmowany jako składnik aktywów finansowych, a zobowiązanie jest ujmowane jako obowiązek zapłaty ceny odkupu. Ponieważ Grupa sprzedaje umowne prawa do przepływów pieniężnych z papierów wartościowych, nie może wykorzystać przeniesionych papierów wartościowych w okresie obowiązywania umowy.

Transakcje pożyczek papierów wartościowych to transakcje, w których Grupa pożycza papiery wartościowe w zamian za prowizję i otrzymuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty jako zabezpieczenie. Grupa nadal ujmuje papiery wartościowe w całości w swoim bilansie, ponieważ zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z ich własności. Otrzymany ekwiwalent środków pieniężnych jest ujmowany jako składnik aktywów finansowych, a zobowiązanie jest ujmowane w związku z obowiązkiem spłaty. Ponieważ Grupa sprzedaje umowne prawa do przepływów pieniężnych z papierów wartościowych w ramach umowy pożyczki, nie może wykorzystać przekazanych papierów wartościowych w okresie obowiązywania umowy.

Grupa sprzedaje należności od klientów spółkom sekurytyzacyjnym, które z kolei emitują obligacje na rzecz inwestorów zabezpieczone nabytymi aktywami. W przypadku sekurytyzacji, w których Grupa przenosi wiarytelności od klientów do niekonsolidowanej spółki sekurytyzacyjnej, część ryzyka pozostaje po stronie Grupy, podczas gdy inna część oraz ryzyko przedterminowej spłaty i ryzyko stopy procentowej są przenoszone na spółkę. W związku z tym Grupa nie zachowuje ani nie przenosi zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z takimi aktywami.

2023	Przeniesione aktywa			Otrzymane depozyty zabezpieczające		
	Wartość księgowa	w tym sekurytyzacje	w tym umowy z udzielonym	Wartość księgowa	w tym sekurytyzacje	w tym umowy z udzielonym
w mln EUR						
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	42	0	42	42	0	42
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	2.071	83	1.988	1.919	67	1.852
<b>Łącznie</b>	<b>2.112</b>	<b>83</b>	<b>2.030</b>	<b>1.961</b>	<b>67</b>	<b>1.893</b>

148

2022	Przeniesione aktywa			Otrzymane depozyty zabezpieczające		
	Wartość księgowa	w tym sekurytyzacje	w tym umowy z udzielonym	Wartość księgowa	w tym sekurytyzacje	w tym umowy z udzielonym
w mln EUR						
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	877	0	877	804	0	804
<b>Łącznie</b>	<b>877</b>	<b>0</b>	<b>877</b>	<b>804</b>	<b>0</b>	<b>804</b>

Obecnie nie istnieją transakcje sekurytyzacyjne, w których aktywa finansowe zostały częściowo usunięte z bilansu.

### (36) Aktywa zastawione jako zabezpieczenie i aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania

Grupa zastawia aktywa głównie w ramach umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, transakcji pożyczek papierów wartościowych i innych umów kredytowych, a także w celu uzupełnienia zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych. Poniższa tabela obejmuje aktywa z tytułu umów z przyrzeczeniem odkupu, transakcji

pożyczek papierów wartościowych i sekurytyzacji, a także listy zastawne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań lub gwarancji (tj. depozyty zabezpieczone):

w mln EUR	2023		2022	
	Zastawiony	W przeciwnym razie ograniczone zobowiązaniami	Zastawiony	W przeciwnym razie ograniczone zobowiązaniami
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	46	0	41	0
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	0	15	0
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	0	0	0	0
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	441	57	389	0
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	15.818	1.428	20.151	2.182
<b>Łącznie</b>	<b>16.318</b>	<b>1.485</b>	<b>20.596</b>	<b>2.182</b>

Zdolność Grupy do swobodnego dostępu do aktywów i ich transferu do lub z innych spółek Grupy oraz do regulowania zobowiązań może być ograniczona wymogami prawnymi, umownymi lub regulacyjnymi, a także prawami ochronnymi udziałów niekontrolujących. Ponieważ Grupa nie przyznała żadnych istotnych praw ochronnych udziałom niekontrolującym, na dzień bilansowy nie istniały żadne istotne ograniczenia.

Następujące produkty ograniczają Grupę w korzystaniu z jej aktywów: umowy odkupu, pożyczki papierów wartościowych i inne umowy kredytowe w celu uzupełnienia zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych, sekurytyzacje i różne transakcje ubezpieczeniowe. W poniższej tabeli wymieniono wszystkie aktywa, które służą jako zabezpieczenie i w związku z tym są kompensowane przez zobowiązanie. Nie mogą one zostać wykorzystane jako zabezpieczenie pożyczonych środków z przyczyn prawnych lub innych ze względu na ich przeznaczenie.

w mln EUR	2023	2022
Papiery wartościowe i inne aktywa finansowe przyjęte jako zabezpieczenie	20.697	19.763
w tym sprzedane lub zastawione zabezpieczenie	3.698	3.179

Grupa otrzymała zabezpieczenie, które może zostać sprzedane lub uzupełnione, jeśli nie dojdzie do niewykonania zobowiązania w kontekście transakcji reverse repo, pożyczek papierów wartościowych, instrumentów pochodnych lub innych transakcji.

Aktywa 2023 w mln EUR	Aktywa obrotowe			Aktywa trwale	
	Płatne na żądanie lub bez terminu	Do 3 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 1 roku	Ponad 1 rok i do 5 lat	Ponad 5 lat
Gotówka w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty a vista	39.380	3.854	0	0	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	9.419	20.093	16.243	47.573	45.975
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	121	214	628	1.200	829
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez	167	18	64	112	588
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	1	7	0	175	2
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	376	1.828	191	1.598	1.790
Rachunkowość zabezpieczeń	-367	22	70	440	630
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	820	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwale	1.672	-	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	970	-	-	-	-
Bieżące należności podatkowe	69	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91	0	14	110	2
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i grupy do zbycia	12	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	468	714	47	9	3
<b>Łącznie</b>	<b>53.200</b>	<b>26.750</b>	<b>17.256</b>	<b>51.215</b>	<b>49.819</b>

Zobowiązania 2023 w mln EUR	Zobowiązania krótkoterminowe			Zobowiązania długoterminowe	
	Płatne na żądanie lub bez terminu	Do 3 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 1 roku	Ponad 1 rok i do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	83.195	27.514	13.514	32.209	8.278
Zobowiązania finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	0	26	96	829	137
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	22	1.087	573	4.113	2.667
Rachunkowość zabezpieczeń	-520	27	56	831	558
Postanowienia	918	30	172	203	323
Bieżące zobowiązania podatkowe	99	125	18	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	31	1	8	1	2
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży grup do zbycia	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	671	323	59	91	104
Suma częściowa	84.416	29.133	14.497	38.278	12.068
Kapitał własny	19.849	0	0	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>104.265</b>	<b>29.133</b>	<b>14.497</b>	<b>38.278</b>	<b>12.068</b>

Aktywa 2022 w mln EUR	Aktywa obrotowe			Aktywa trwale	
	Płatne na żądanie lub bez terminu	Do 3 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 1 roku	Ponad 1 rok i do 5 lat	Ponad 5 lat
Gotówka w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty a vista	48.093	5.590	0	0	0
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	10.132	19.904	17.756	46.642	42.996
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	143	254	597	1.434	775
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez	159	20	53	110	414
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	0	0	9	72	4
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	313	1.420	167	2.237	2.273
Rachunkowość zabezpieczeń	-934	9	43	572	970
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	713	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwale	1.684	-	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	903	-	-	-	-
Bieżące należności podatkowe	100	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112	0	15	141	2
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i grupy do zbycia	3	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	489	613	42	12	1
<b>Łącznie</b>	<b>61.911</b>	<b>27.810</b>	<b>18.681</b>	<b>51.220</b>	<b>47.435</b>

Zobowiązania 2022 w mln EUR	Zobowiązania krótkoterminowe			Zobowiązania długoterminowe	
	Płatne na żądanie lub bez terminu	Do 3 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 1 roku	Ponad 1 rok i do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt	90.377	21.030	24.029	27.031	12.675
Zobowiązania finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	0	12	144	665	130
Zobowiązania finansowe - przeznaczone do obrotu	17	774	503	4.059	3.101
Rachunkowość zabezpieczeń	-1.217	42	82	1.155	774
Postanowienia	762	25	204	104	384
Bieżące zobowiązania podatkowe	95	85	2	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	0	12	0	2
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży grup do zbycia	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	666	320	43	86	101
Suma częściowa	90.722	22.288	25.018	33.099	17.166
Kapitał własny	18.764	-	-	-	-
<b>Łącznie</b>	<b>109.486</b>	<b>22.288</b>	<b>25.018</b>	<b>33.099</b>	<b>17.166</b>

### (38) Aktywa/zobowiązania zagraniczne

	2023	2022 <sup>1</sup>
Aktywa	158.529	157.236
Zobowiązania	125.020	131.573

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

## Raport o ryzyku

Aktywne zarządzanie ryzykiem jest jedną z podstawowych kompetencji RBI. Aby skutecznie rozpoznawać, klasyfikować i zarządzać ryzykiem, Grupa stale rozwija swój kompleksowy system zarządzania ryzykiem. Zarządzanie ryzykiem stanowi integralną część ogólnego zarządzania bankiem i, oprócz ram prawnych i regulacyjnych, uwzględnia w szczególności rodzaj, zakres i złożoność transakcji oraz wynikające z nich ryzyko. Poniższe dane odnoszą się do regulacyjnego zakresu konsolidacji zgodnie z CRR, który różni się nieznacznie od

zakresu konsolidacji zgodnie z MSSF. Spółki nieuwzględnione w zakresie konsolidacji według MSSF są objęte ryzykiem inwestycyjnym.

Raport na temat ryzyka wyjaśnia zasady i organizację zarządzania ryzykiem oraz przedstawia bieżącą sytuację w zakresie wszystkich istotnych rodzajów ryzyka.

### (39) Zasady zarządzania ryzykiem

Grupa posiada system zasad dotyczących ryzyka, jak również procedury pomiaru i monitorowania ryzyka w celu kontrolowania i zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka Grupy. Polityka ryzyka i zasady zarządzania ryzykiem są określane przez Zarząd. Są one regularnie zgłaszane i omawiane przez komitety Rady Nadzorczej. Zasady ryzyka obejmują następujące zasady:

- Świadomość ryzyka: Promowana jest kultura ryzyka, która świadomie radzi sobie z ryzykiem nieodłącznie związanym z działalnością bankową, w szczególności poprzez przejrzystą prezentację informacji i stosowanie odpowiednich narzędzi.
- Apetyt na ryzyko: Podejmowanie ryzyka jest ostrożne i wymaga wcześniej zdefiniowanego minimalnego zwrotu z ryzyka.
- Zarządzanie ryzykiem: Do zarządzania ryzykiem i jego kontroli wykorzystywane są najnowocześniejsze techniki, które odpowiadają istotności ryzyka, a także skuteczna agregacja danych dotyczących ryzyka i techniki raportowania ryzyka.
- Wymogi regulacyjne: Wszystkie regulacje i wymogi nadzorcze dotyczące zarządzania ryzykiem są brane pod uwagę i spełniane.
- Zintegrowane zarządzanie ryzykiem: Ryzyko kredytowe i ryzyko kraju, ryzyko rynkowe i ryzyko płynności, a także ryzyko operacyjne są zarządzane jako główne ryzyka w całej Grupie. W tym celu ryzyka te są mierzone, ograniczane, agregowane i porównywane z dostępnymi funduszami na pokrycie ryzyka.
- Ujednolicone metody: W celu zapewnienia spójnego i konsekwentnego podejścia do zarządzania ryzykiem, w całej Grupie stosowane są ujednolicone metody oceny i ograniczania ryzyka. Podejście to stanowi podstawę ujednoliconego zarządzania Grupą we wszystkich krajach i segmentach działalności.
- Bieżące planowanie: Strategie ryzyka i kapitał ryzyka są weryfikowane i zatwierdzane podczas corocznego procesu budżetowania i planowania. Szczególną uwagę zwraca się na unikanie koncentracji ryzyka.
- Niezależna kontrola: Istnieje wyraźny rozdział personalny i funkcjonalny między działalnością a wszystkimi działaniami związanymi z zarządzaniem ryzykiem i kontrolą ryzyka.
- Kalkulacja wstępna i końcowa: Ryzyko jest konsekwentnie uwzględniane w ramach sprzedaży produktów i pomiaru wyników skorygowanych o ryzyko. Gwarantuje to, że transakcje są zawierane wyłącznie z uwzględnieniem stosunku ryzyka do zysku i że unika się zachęt do podejmowania wysokiego ryzyka.
- Nowe obszary działalności: Nowe produkty i wejścia na rynek są z wyprzedzeniem poddawane szczegółowej analizie i ocenie ryzyka, a decyzje w ich sprawie są podejmowane w odpowiednich komitetach.

Zgodnie z tymi zasadami, szczegółowe strategie ryzyka są opracowywane przez jednostki zarządzania ryzykiem Grupy, które przekładają te ogólne wytyczne na konkretne cele i określone standardy. Nadrzędna ogólna strategia ryzyka bankowego wywodzi się ze strategii biznesowej i apetytu na ryzyko Grupy i uzupełnia je o istotne dla ryzyka aspekty planowanej struktury biznesowej i rozwoju strategicznego. Aspekty te obejmują na przykład limity strukturalne lub docelowe wskaźniki kapitałowe, których należy przestrzegać przy budżetowaniu i w ramach decyzji biznesowych. Dalsze konkretne cele dla poszczególnych kategorii ryzyka są zdefiniowane w szczegółowych strategiach ryzyka. Przykładowo, strategia ryzyka kredytowego Grupy definiuje limity portfela kredytowego dla poszczególnych krajów, segmentów i branż oraz reguluje przydział uprawnień do podejmowania indywidualnych decyzji kredytowych.



parametrów pomiaru ryzyka oraz udoskonalanie narzędzi zarządzania. Obejmuje to również apetyt na ryzyko, różne budżety i limity ryzyka na ogólnym poziomie banku oraz monitorowanie bieżącej sytuacji w zakresie ryzyka, z uwzględnieniem odpowiedniej kapitalizacji i odpowiednich limitów ryzyka. Zatwierdza różne działania w zakresie zarządzania ryzykiem i kontroli (np. alokację budżetów ryzyka) i wspiera Zarząd w tych działaniach. Ryzyka Grupy obejmuje również kwestie i decyzje związane z rozliczeniami, które odzwierciedlają odpowiednie wytyczne i wymogi SRB.

Komitet ds. Aktywów i Pasywów Grupy ocenia i zarządza strukturą bilansu i ryzykiem płynności oraz określa metodologię wewnętrznego systemu cen transferowych. W tym kontekście wykonuje kluczowe zadania związane z długoterminowym planowaniem refinansowania i definiowaniem środków zabezpieczających dla strukturalnego ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego. Komitet Zarządzania Kapitałem Grupy jest podkomitetem Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami Grupy i analizuje, monitoruje i zarządza

153

regulacyjnymi wskaźnikami kapitałowymi, jak również strukturalnym ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej pozycji kapitałowej Grupy.

Ryzyka Rynkowego zarządza ryzykiem rynkowym związanym z transakcjami portfela handlowego i bankowego oraz ustala odpowiednie limity i procedury. W szczególności wyniki biznesowe, zidentyfikowane ryzyka i zmierzone wykorzystanie limitów, a także wyniki analiz scenariuszy i testów warunków skrajnych związanych z ryzykiem rynkowym są uwzględniane w tym zarządzaniu.

Komitety kredytowe składają się z przedstawicieli działów front office i back office, przy czym ich skład różni się w zależności od klienta w przypadku klientów korporacyjnych, instytucji finansowych, sektora publicznego i detalicznego. Decydują oni o konkretnych kryteriach kredytowych dla poszczególnych segmentów klientów i krajów oraz podejmują wszystkie związane z nimi decyzje kredytowe w ramach procesu zatwierdzania kredytów oraz systemu autoryzacji opartego na ratingu i wolumenie.

Problemów Kredytowych jest kluczowym komitetem w procesie oceny i podejmowania decyzji dotyczących problematycznych klientów. Przewodniczy mu dyrektor ds. ryzyka (CRO). Innymi członkami z prawem głosu są członkowie Zarządu odpowiedzialni za działy klientów, dyrektor finansowy (CFO) oraz odpowiedni szefowie działów i departamentów zarządzania ryzykiem i zarządzania ekspozycjami specjalnymi.

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

Komitetowi ds. Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym i Kontroli Grupy przewodniczy CRO, a w jego skład wchodzi przedstawiciele działów biznesowych (klientów detalicznych, rynkowych i korporacyjnych), a także przedstawiciele ds. zgodności (w tym przestępstw finansowych), systemu kontroli wewnętrznej (ICS), operacji, bezpieczeństwa, zarządzania ryzykiem IT i kontroli ryzyka. Zadaniem tego komitetu jest zarządzanie ryzykiem operacyjnym (w tym ryzykiem behawioralnym) w celu opracowania i ustanowienia strategii ryzyka operacyjnego w oparciu o profil ryzyka i strategię biznesową oraz podejmowanie na tej podstawie decyzji dotyczących środków, kontroli i akceptacji ryzyka.

Bezpieczeństwa Grupy jest odpowiedzialny za wdrożenie i przestrzeganie polityki bezpieczeństwa i polityki zarządzania ryzykiem IT w Grupie. Obejmuje to zatwierdzanie polityki bezpieczeństwa i zarządzania ryzykiem IT, definiowanie kluczowych wskaźników wydajności i kluczowych wskaźników ryzyka, które muszą być zgłaszane na poziomie Grupy i w lokalnych komitetach bezpieczeństwa, a także definiowanie i przegląd apetytu na ryzyko w odniesieniu do ryzyka i bezpieczeństwa IT.

Rada ds. zarządzania danymi jest nadrzędnym organem decyzyjnym Grupy we wszystkich kwestiach związanych z zarządzaniem danymi. Obejmuje to w szczególności kwestie związane z jakością danych i zgodnością z wytycznymi BCBS 239.

Komitet awaryjny/naprawczy/rozwiązania jest organem decyzyjnym zwoływanym przez Zarząd. Skład komitetu może się różnić w zależności od intensywności lub ukierunkowania (np. kapitał i/lub płynność) wymogów specyficznych dla danej sytuacji. Podstawowym zadaniem komitetu jest utrzymanie lub przywrócenie stabilności finansowej w rozumieniu austriackiej ustawy o naprawie oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (BaSAG) oraz dyrektywy w sprawie naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (BRRD) w przypadku krytycznej sytuacji finansowej.

## Zapewnienie jakości i audyt

Zapewnienie jakości w odniesieniu do zarządzania ryzykiem oznacza zapewnienie integralności, niezawodności i dokładności procesów, modeli, procedur obliczeniowych i źródeł danych. Ma to na celu zapewnienie zgodności ze wszystkimi wymogami prawnymi ze strony Grupy oraz spełnienie najwyższych wymogów jakościowych w odniesieniu do działań związanych z zarządzaniem ryzykiem. Dwie ważne funkcje w niezależnym audycie pełnią działy Audytu i Zgodności. Korzystanie z niezależnej funkcji audytu wewnętrznego jest wymogiem prawnym i centralnym elementem systemu kontroli wewnętrznej. Audytorzy okresowo dokonują przeglądu wszystkich procesów biznesowych i w ten sposób wnoszą znaczący wkład w ich zabezpieczenie i usprawnienie. Przygotowywane w tym celu raporty są kierowane bezpośrednio do Zarządu i regularnie omawiane na jego posiedzeniach. Biuro ds. zgodności jest odpowiedzialne za wszystkie kwestie związane z przestrzeganiem wymogów prawnych w uzupełnieniu i jako część systemu kontroli wewnętrznej. Monitoruje ono zgodność z obowiązującymi przepisami w codziennych procesach. Kompleksowa funkcja kontrolna w zakresie zarządzania ryzykiem jest jednym z głównych zadań Komitetu ds. Ryzyka Rady Nadzorczej, który w tym celu korzysta z analiz i raportów Audytu, Zgodności i Kontroli Ryzyka.

154

## (41) Zarządzanie ryzykiem w Grupie

Zapewnienie odpowiedniej kapitalizacji jest jednym z kluczowych celów spółki. Wymagana kapitalizacja jest regularnie oceniana na podstawie ryzyka określonego przy użyciu modeli wewnętrznych, przy czym wybór stosowanych modeli uwzględnia istotność ryzyka ocenianego w rocznej ocenie ryzyka. Ta koncepcja zarządzania ryzykiem Grupy uwzględnia wymogi kapitałowe zarówno z perspektywy regulacyjnej (perspektywa normatywna), jak i z perspektywy ekonomicznej (perspektywa ekonomiczna). Odpowiada zatem ilościowej procedurze oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP), wymaganej przez prawo i opisanej w wytycznych ICAAP opublikowanych przez Europejski Bank Centralny. Cały proces ICAAP Grupy podlega corocznemu przeglądowi w ramach oceny regulacyjnej RBI Kreditinstitutsgruppe.

Ramy apetytu na ryzyko (RAF) ograniczają ogólne ryzyko Grupy zgodnie ze strategicznymi celami biznesowymi i przydzielają obliczony kapitał ryzyka do różnych rodzajów ryzyka i obszarów biznesowych. Głównym celem RAF jest ograniczenie ryzyka, szczególnie w przypadku niekorzystnych scenariuszy i dużych pojedynczych ryzyk, w taki sposób, aby zagwarantować spełnienie minimalnych wskaźników regulacyjnych. Ramy apetytu na ryzyko są zatem ściśle powiązane z ICAAP i ILAAP (procesem wewnętrznej oceny adekwatności płynności) i określają limity ryzyka koncentracji dla rodzajów ryzyka sklasyfikowanych jako istotne w ocenie ryzyka. Istnieje również powiązanie z planem naprawczym, ponieważ limity zdolności do podejmowania ryzyka i tolerancji ryzyka w RAF są zharmonizowane z odpowiednimi limitami w monitorowaniu wyzwalania. Komitet ds. Ryzyka Rady Nadzorczej otrzymuje również regularne raporty na temat apetytu na ryzyko przyjętego przez Zarząd oraz strategii ryzyka Grupy i jej wdrażania.

Podjęcie	Ryzyko	Metoda pomiaru	Poziom ufności
<b>Perspektywa ekonomiczna</b>			
Kapitał ekonomiczny	Ryzyko, że nieoczekiwane straty przekroczy kapitał wewnętrzny z perspektywy ekonomicznej	Nieoczekiwana strata w horyzoncie ryzyka jednego roku (kapitał ekonomiczny) nie może przekroczyć bieżącej wartości kapitału podstawowego Tier I.	99,90 procent
<b>Perspektywa normatywna</b>			
Scenariusze warunków skrajnych	Ryzyko spadku poniżej zrównoważonego wskaźnika kapitału podstawowego w trakcie cyklu gospodarczego	Prognoza kapitału i zysków na trzyletni okres planowania przy założeniu znacznego spowolnienia makroekonomicznego	około 95% - w oparciu o decyzję kierownictwa o podjęciu potencjalnie tymczasowego ograniczenia ryzyka lub stabilizujących środków kapitałowych

## Perspektywa ekonomiczna - podejście oparte na kapitale ekonomicznym

Ryzyko jest mierzone za pomocą kapitału ekonomicznego, który jest porównywalnym wskaźnikiem ryzyka dla wszystkich rodzajów ryzyka. Kapitał ekonomiczny jest obliczany jako suma nieoczekiwanych strat z transakcji wszystkich jednostek Grupy w różnych kategoriach ryzyka. Ponadto uwzględniany jest ogólny bufor dla rodzajów ryzyka, które nie są wyraźnie określone ilościowo.

Przy obliczaniu kapitału ekonomicznego Grupa stosuje poziom ufności 99,90%. Kapitał ekonomiczny odnotował niewielki wzrost do 8 826 mln euro w porównaniu z końcem 2022 roku. Gwałtowny wzrost ryzyka kredytowego dla sektora publicznego wynikał przede wszystkim z obniżenia ratingów, zwiększonej ekspozycji i efektów koncentracji. Wzrost ten został częściowo skompensowany spadkiem ryzyka kredytowego dla klientów detalicznych i korporacyjnych. W trakcie roku obrotowego 2022 ryzyko klimatyczne zostało zaimplementowane w ICAAP jako pozycja pomniejszająca kapitał wewnętrzny.

155

### Udział poszczególnych rodzajów ryzyka w kapitale ekonomicznym:

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Ryzyko kredytowe dla klientów korporacyjnych	1.481	16,8%	1.653	19,1%
Ryzyko kredytowe dla klientów detalicznych	1.388	15,7%	1.610	18,7%
Ryzyko walutowe pozycji kapitałowej	1.343	15,2%	1.312	15,2%
Ryzyko kredytowe sektora publicznego	1.159	13,1%	595	6,9%
Ryzyko rynkowe	840	9,5%	929	10,8%
Ryzyko operacyjne	757	8,6%	799	9,3%
Ryzyko inwestycyjne	735	8,3%	646	7,5%
Ryzyko innych rzeczowych aktywów trwałych	322	3,6%	306	3,5%
Banki narażone na ryzyko kredytowe	300	3,4%	348	4,0%
Ryzyko płynności	66	0,7%	0	0,0%
Ryzyko CVA	16	0,2%	22	0,3%
Bufor ryzyka	420	4,8%	411	4,8%
<b>Łącznie</b>	<b>8.826</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.632</b>	<b>100,0%</b>

### Regionalna alokacja kapitału ekonomicznego zgodnie z lokalizacją jednostki Grupy:

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Europa Środkowa	2.548	28,9%	1.952	22,6%
Austria	2.395	27,1%	2.208	25,6%
Europa Wschodnia	2.282	25,9%	2.634	30,5%
Europa Południowo-Wschodnia	1.601	18,1%	1.839	21,3%
<b>Łącznie</b>	<b>8.826</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.632</b>	<b>100,0%</b>

W alokacji kapitału podwyższonego ryzyka na dzień 31 grudnia 2023 r. nastąpiło zmniejszenie w segmentach Europy Wschodniej (Rosja, Ukraina, Białoruś) i Europy Południowo-Wschodniej w porównaniu z końcem 2022 roku. Z kolei kapitał ekonomiczny dla Austrii i segmentu Europy Środkowej wzrósł.

Kapitał ekonomiczny służy jako ważny instrument zarządzania ryzykiem Grupy. Limity kapitału ekonomicznego są przydzielane poszczególnym działom biznesowym w rocznym procesie budżetowania i uzupełniane limitami wolumenu, wrażliwości lub wartości zagrożonej dla zarządzania operacyjnego. Planowanie w Grupie odbywa się przez trzy lata na zasadzie odnawialnej i odnosi się zarówno do przyszłego rozwoju kapitału ekonomicznego, jak i dostępnego kapitału wewnętrznego. Kapitał ekonomiczny ma zatem znaczący wpływ na planowanie przyszłej alokacji kredytów i ogólny limit ryzyka rynkowego.

Pomiar wyników skorygowanych o ryzyko jest również oparty na tej miarze ryzyka. Dochód jednostki biznesowej jest ustalany w odniesieniu do kapitału ekonomicznego przypisanego do tej jednostki (stosunek zwrotu skorygowanego o ryzyko do kapitału skorygowanego o ryzyko, RORAC). Daje to porównywalny wskaźnik wydajności dla wszystkich jednostek biznesowych Grupy, który z kolei jest brany pod uwagę jako wskaźnik w ogólnym zarządzaniu bankiem, odpowiedniej przyszłej alokacji kapitału i wynagrodzeniu dyrektorów zarządzających Grupy.

### Perspektywa normatywna - scenariusze warunków skrajnych

Analiza scenariuszy warunków skrajnych w normatywnej perspektywie ICAAP ma na celu zapewnienie, że Grupa ma wystarczająco wysokie współczynniki kapitałowe na koniec wieloletniego okresu planowania, nawet w przypadku nieoczekiwanego pogorszenia otoczenia makroekonomicznego. Analiza opiera się na wieloletnim makroekonomicznym teście warunków skrajnych, w którym symulowane są hipotetyczne zmiany rynkowe w przypadku znacznego, ale realistycznego spowolnienia gospodarczego. Wykorzystywane parametry ryzyka obejmują krzywe dochodowości, kursy walutowe i ceny papierów wartościowych, a także zmiany prawdopodobieństwa niewypłacalności i migracje ratingów w portfelu kredytowym.

Głównym celem tego zintegrowanego testu warunków skrajnych są wynikowe wskaźniki kapitałowe na koniec wieloletniej analizy. Nie powinny one spaść poniżej zrównoważonego poziomu, a zatem nie powinny wymagać znacznych podwyżek kapitału lub dalej idących ograniczeń w zakresie wolumenu działalności. Obecnie wymagana kapitalizacja wynika zatem z potencjału spowolnienia gospodarczego. Zakładany scenariusz spowolnienia obejmuje tworzenie niezbędnych rezerw na ryzyko i potencjalne efekty procykliczne (które prowadzą do wzrostu regulacyjnych wymogów kapitałowych), a także efekty walutowe i inne elementy wyceny i zysków. W okresie planowania uwzględniono już znane zmiany regulacyjne.

Perspektywa ta uzupełnia zatem zwykły pomiar ryzyka oparty na koncepcji wartości zagrożonej (która zasadniczo opiera się na danych historycznych). Pozwala to również na uwzględnienie nadzwyczajnych sytuacji rynkowych, których nie można było zaobserwować w przeszłości, i oszacowanie potencjalnego wpływu tych zmian. Test warunków skrajnych umożliwia również analizę koncentracji ryzyka (np. w poszczególnych pozycjach, sektorach gospodarki lub regionach) i zapewnia wgląd w rentowność, płynność i wypłacalność w wyjątkowych okolicznościach. Na tej podstawie zarządzanie ryzykiem Grupy aktywnie zarządza dywersyfikacją portfela, np. poprzez ustalanie górnych limitów dla całkowitej ekspozycji w poszczególnych sektorach gospodarki i krajach lub poprzez ciągłe dostosowywanie odpowiednich standardów kredytowych.

156

### Ryzyko ESG

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

#### Rodzaj ryzyka ESG związanego z instrumentami finansowymi

Ryzyko środowiskowe, społeczne i związane z ładem korporacyjnym (ryzyko ESG) może objawiać się negatywnymi skutkami finansowymi i szkodami dla reputacji RBI, jego klientów, innych kontrahentów lub aktywów, w które inwestuje RBI. Ryzyka te są uważane za ryzyka nadrzędne, które mogą mieć wpływ na tradycyjne rodzaje ryzyka (ryzyko rynkowe, operacyjne, kredytowe i płynności).

Więcej szczegółów na temat ryzyk ESG i ich kanałów przenoszenia na tradycyjne rodzaje ryzyka (płynność, ryzyko operacyjne, w tym ryzyko sporów sądowych i reputacji, ryzyko rynkowe i kredytowe) można znaleźć w Raporcie Zrównoważonego Rozwoju RBI (rozdział Identyfikacja i definicja ryzyk ESG).

## Zakres ryzyka ESG związanego z instrumentami finansowymi

RBI nadal koncentruje się na zarządzaniu ryzykiem klimatycznym i środowiskowym oraz powiązаныmi komponentami (ryzyko przejściowe i fizyczne). Jednocześnie podejmowane są niezbędne kroki w celu przeciwdziałania utracie różnorodności biologicznej (patrz odpowiednie rozdziały w Raporcie Zrównoważonego Rozwoju).

**Ryzyko przejściowe:** Podstawową ocenę ryzyka przejściowego oparto na obliczeniach finansowanych emisji gazów cieplarnianych (patrz Raport Zrównoważonego Rozwoju RBI). Główne zagrożenia dotyczyły sektorów użyteczności publicznej, ropy i gazu, produktów rolnych, chemikaliów, budownictwa oraz stali i metali żelaznych. Ryzyko transformacji zostało również ocenione w ramach analizy istotności ICAAP w roku sprawozdawczym.

**Ryzyko fizyczne:** Ryzyko fizyczne zostało ocenione w roku sprawozdawczym w ramach analizy istotności ICAAP; ponadto ryzyko fizyczne jest częścią ujawniania informacji w ramach Filaru 3 od 2022 roku. Potencjalne skutki ryzyka fizycznego są częścią modeli scoringowych ESG i są uwzględniane w wycenie zabezpieczeń lub poprzez korekty po modelu. W ramach analizy istotności na 2023 r. na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2022 r. zidentyfikowano jedynie umiarkowane ryzyko przejściowe dla ryzyka kredytowego i operacyjnego w perspektywie długoterminowej (> 10 lat). Przeniesienie na inne ryzyka przejściowe i fizyczne zostało ocenione jako niskie dla RBI.

Szczegółowy opis metodologii stosowanej wewnętrznie do oceny istotności zagrożeń klimatycznych i środowiskowych oraz ich wpływu na strategię biznesową ESG można znaleźć w raporcie zrównoważonego rozwoju RBI (rozdział Strategia biznesowa RBI w zakresie klimatu i środowiska).

Jako sygnatariusz Zasad Odpowiedzialnej Bankowości, RBI przeprowadził również analizy wpływu za pomocą narzędzia UNEP FI w 2021 i 2022 roku. W 2023 r. przeanalizowano wpływ portfela Raiffeisen Capital Management na zrównoważony rozwój. Wyniki zostały opublikowane w raporcie zrównoważonego rozwoju RBI. Analizy zidentyfikowały zmiany klimatyczne i gospodarkę o obiegu zamkniętym jako ważne punkty centralne dla zarządzania wewnętrznego.

## Jak firma zarządza ryzykiem ESG związanym z instrumentami finansowymi?

Konkretna ocena istotności ryzyk klimatycznych i środowiskowych stanowi podstawę do wdrożenia w ramach ICAAP i oczekuje się, że będzie dalej udoskonalana w nadchodzących latach w miarę ewolucji metod i rozwoju najlepszych praktyk.

Wraz z pierwszym obliczeniem finansowanych emisji gazów cieplarnianych i wdrożeniem analizy wpływu (część zobowiązania RBI jako sygnatariusza Zasad Odpowiedzialnej Bankowości) zidentyfikowano te sektory, które są podatne na ryzyko transferu i w których należy podjąć środki w celu dostosowania portfela do porozumienia paryskiego.

Dla RBI wyznaczono cele klimatyczne oparte na podstawach naukowych (SBT), które zostały zatwierdzone w ramach inicjatywy SBT we wrześniu 2022 roku. Prowadzono również prace nad opracowaniem odpowiednich wytycznych sektorowych. Cele naukowe zostały opracowane z myślą o perspektywie średnioterminowej, podczas gdy środki sektorowe mają na celu krótkoterminowe wdrożenie operacyjne w celu wypełnienia tych zobowiązań.

W roku obrotowym 2023 istniejące wytyczne dotyczące hazardu i energii jądrowej zostały rozszerzone o specjalne wytyczne dotyczące węgla energetycznego, tytoniu, ropy i gazu, stali, nieruchomości i budownictwa. Grupowanie klientów zostało zautomatyzowane w roku sprawozdawczym i opiera się na wewnętrznie opracowanych ogólnych wynikach ESG. Ustalono limity dla sektorów ropy naftowej, gazu, stali, nieruchomości i budownictwa. Wynikające z nich zobowiązania i regulacje są zatwierdzane przez Komitet Ryzyka Grupy i Zarząd RBI.

Na poziomie operacyjnym kredyty korporacyjne zostały dostosowane tak, aby odzwierciedlały ryzyko związane z ESG, a tym samym odzwierciedlały ESG w "trzech liniach obrony".

## (42) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest największym ryzykiem w działalności Grupy. Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia strat finansowych w przypadku, gdy klient lub kontrahent Grupy nie wywiąże się ze swoich zobowiązań umownych wobec Grupy. Ryzyko kredytowe powstaje głównie w związku z należnościami od banków, należnościami od klientów, zobowiązaniami kredytowymi i gwarancjami finansowymi. Grupa jest również narażona na inne ryzyko kredytowe wynikające z inwestycji w instrumenty dłużne i inne ekspozycje związane z działalnością handlową, instrumentami pochodnymi, umowami rozliczeniowymi i transakcjami reverse repo.

### Proces podejmowania decyzji kredytowej

W obszarze niedetalicznym każda pożyczka przechodzi przez proces podejmowania decyzji kredytowej przed jej udzieleniem. Oprócz przyznawania nowych kredytów, proces ten ma również zastosowanie do podwyżek, przedłużeń i kredytów w rachunku bieżącym, a także zmian okoliczności istotnych z punktu widzenia ryzyka, na których opierała się pierwotna decyzja kredytowa (np. sytuacja finansowa kredytobiorcy, przeznaczenie lub zabezpieczenie). Jest on również stosowany przy ustalaniu limitów związanych z kredytobiorcą dla transakcji handlowych i emisyjnych, a także dla innych limitów i udziałów podlegających ryzyku kredytowemu.

W zależności od wielkości i rodzaju kredytu, decyzje kredytowe podejmowane są w oparciu o hierarchiczny system autoryzacji. W przypadku indywidualnych decyzji kredytowych i regularnej oceny ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta należy zawsze uzyskać zgodę działów front i back office. W przypadku rozbieżnych ocen dokonywanych przez poszczególne upoważnione osoby, uruchamiany jest kolejny, wyższy poziom uprawnień w drodze procedury eskalacji zgodnie z przepisami dotyczącymi uprawnień.

Cały proces podejmowania decyzji kredytowych odbywa się w oparciu o ustandaryzowane zasady i wytyczne. Relacje biznesowe z międzynarodowymi klientami, którzy jednocześnie przetwarzają transakcje z kilkoma jednostkami Grupy, są wspierane na przykład przez Globalny System Zarządzania Kontami. Jest to możliwe dzięki ogólnogrupowej unikalnej identyfikacji klientów w obszarze niedetalicznym.

Decyzje kredytowe w sektorze detalicznym są w większym stopniu zautomatyzowane ze względu na dużą liczbę i niski poziom należności. W wielu przypadkach wnioski kredytowe są oceniane i zatwierdzane w centralnych centrach przetwarzania przy użyciu kart wyników kredytowych. Proces ten jest wspierany przez odpowiednie systemy informatyczne.

### Zarządzanie portfelem kredytowym

Portfel kredytowy Grupy jest zarządzany przy użyciu strategii portfelowej, która z kolei opiera się na strategii biznesowej i strategii ryzyka. Wybrana strategia jest wykorzystywana do ograniczania udzielania kredytów w różnych krajach, sektorach gospodarki lub rodzajach produktów, unikając w ten sposób koncentracji niepożądanego ryzyka. Ponadto stale analizowane są długoterminowe możliwości rozwoju na poszczególnych rynkach. Umożliwia to ustalenie strategicznego kursu dla przyszłych zobowiązań kredytowych na wczesnym etapie.

158

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

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie wartości bilansowych brutto pozycji bilansowych z ekspozycją kredytową (udziały w portfelu bankowym i handlowym), która jest wykorzystywana do zarządzania portfelem. Obejmuje to zarówno bilansową, jak i pozabilansową ekspozycję kredytową przed zastosowaniem współczynników ważenia, a zatem reprezentuje maksymalną wartość ekspozycji. Nie obejmuje skutków ograniczenia ryzyka kredytowego, takich jak zabezpieczenia osobiste i rzeczowe, które są również uwzględniane w ogólnej ocenie ryzyka kredytowego. O ile wyraźnie nie stwierdzono inaczej, ta definicja należności jest również stosowana w poniższych tabelach raportu na temat ryzyka. Przyczynami różnic między danymi liczbowymi wykorzystywanymi do

wewnętrznego zarządzania portfelem a zewnętrzną księgowością są różne zakresy konsolidacji (regulacyjne w porównaniu z MSSF), różne definicje wolumenu kredytowego i różna prezentacja wolumenu kredytowego, szczególnie w przypadku transakcji repo i instrumentów pochodnych, zwłaszcza SA-CCR (standardowe podejście do ryzyka kontrahenta).

w mln EUR	2023	2022
Gotówka w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty a vista	39.109	48.587
Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt	142.405	140.561
Aktywa finansowe - wartość godziwa przez inne całkowite dochody	2.864	3.160
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu - obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	941	751
Aktywa finansowe - Wyznaczona wartość godziwa przez wynik finansowy	185	84
Aktywa finansowe - przeznaczone do obrotu	5.357	6.124
Rachunkowość zabezpieczeń	795	661
Bieżące należności podatkowe	69	100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	218	269
Pozostałe aktywa	1.083	912
Udzielone zobowiązania kredytowe	36.601	37.193
Wydane gwarancje finansowe	9.761	9.370
Inne podjęte zobowiązania	4.939	4.580
Różnica w uzgodnieniu	-7.338	-6.399
<b>Ekspozycja kredytowa</b>	<b>236.988</b>	<b>245.953</b>

Okolo 3,3 mld EUR różnicy w uzgodnieniu można przypisać kompensowaniu SA-CCR.

Portfel kredytowy jest szczegółowo analizowany poprzez podział na kategorie ratingowe. Ocena klientów jest przeprowadzana oddzielnie dla różnych klas należności. Wewnętrzne procedury klasyfikacji ryzyka (modele ratingowe i scoringowe), które są również zatwierdzane centralnie, są wykorzystywane do oceny zdolności kredytowej. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania dla różnych poziomów ratingu jest określane oddzielnie dla każdego segmentu działalności. Dzięki zastosowaniu skali głównej, poziomy ratingowe mogą być również porównywane pomiędzy segmentami biznesowymi.

Modele ratingowe w segmentach niedetalicznych klientów korporacyjnych, banków i sektora publicznego są ustandaryzowane w całej Grupie i zapewniają 27 ratingów kredytowych w skali głównej. Karty wyników dla klas ekspozycji detalicznych są przygotowywane dla poszczególnych krajów zgodnie ze standardowymi wytycznymi dla całej Grupy. Odpowiednie narzędzia (np. wycena firmy, baza danych ratingowych i domyślnych) są dostępne zarówno do przygotowywania ratingów, jak i ich walidacji.

Ekspozycja kredytowa według klasy aktywów (modele ratingowe):

w mln EUR	2023	2022
Klienci korporacyjni	87.530	90.300
Finansowanie projektu	9.412	9.268
Klienci detaliczni	48.396	50.412
Instytucje kredytowe	30.751	32.156
Sektor publiczny	60.898	63.816
<b>Łącznie</b>	<b>236.988</b>	<b>245.953</b>

159

Portfel kredytowy - klienci korporacyjni

Wewnętrzne procedury ratingowe dla klientów korporacyjnych uwzględniają czynniki jakościowe, a także różne wskaźniki bilansu i zysku, które obejmują różne aspekty zdolności kredytowej klienta dla różnych sektorów i krajów. Ponadto model dla małych klientów korporacyjnych obejmuje również element zachowania konta.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję kredytową według ratingu wewnętrznego dla klientów korporacyjnych (dużych klientów korporacyjnych, średnich i małych klientów korporacyjnych). Aby jednak poprawić czytelność, poszczególne poziomy skali ratingowej zostały podsumowane w dziewięciu głównych poziomach.

w mln EUR	Niższe PD skala w %	Górny PD skala w %	2023	Udział	2022	Udział
1	Zminimalizowane ryzyko	> 0,0000% ≤ 0,0300%	1.745	2,0%	2.716	3,0%
2	Doskonała zdolność kredytowa	> 0,0300% ≤ 0,0751%	7.496	8,6%	7.374	8,2%
3	Bardzo dobra zdolność kredytowa	> 0,0751% ≤ 0,1878%	21.036	24,0%	21.867	24,2%
4	Dobra zdolność kredytowa	> 0,1878% ≤ 0,4694%	22.233	25,4%	21.709	24,0%
5	Nienaruszona zdolność kredytowa	> 0,4694% ≤ 1,1735%	16.477	18,8%	16.627	18,4%
6	Akceptowalna zdolność kredytowa	> 1,1735% ≤ 2,9338%	10.841	12,4%	11.000	12,2%
7	Słaba zdolność kredytowa	> 2,9338% ≤ 7,3344%	3.320	3,8%	3.677	4,1%
8	Słaba lub niższa zdolność kredytowa	> 7,3344% ≤ 18,3360%	1.229	1,4%	2.070	2,3%
9	Bardzo słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	> 18,3360% < 100%	1.196	1,4%	1.706	1,9%
10	Awaria	100%	1.846	2,1%	1.427	1,6%
NR	Nie zalecane		110	0,1%	128	0,1%
Łącznie			87.530	100,0%	90.300	100,0%

Ekspozycja kredytowa wobec klientów korporacyjnych spadła o 2 770 mln EUR do 87 530 mln EUR w porównaniu z końcem 2022 roku. Oprócz 3 187 mln EUR w Rosji (częściowo z powodu efektów walutowych), spadki odnotowano również w Austrii, Francji i Irlandii, które zostały częściowo skompensowane wzrostami w Czechach, Niemczech, Chorwacji i na Słowacji. W Rosji wolumen kredytów zmniejszył się od początku rosyjskiej wojny agresji na Ukrainie, co zostało zastrzone przez dewaluację rosyjskiego rubla.

Największy spadek odnotowano w klasie ratingowej 1, co wynikało z obniżenia ratingów poszczególnych klientów austriackich i zmniejszenia ekspozycji w Irlandii. Spadek w klasie ratingowej 8 wynikał z poprawy ratingów indywidualnych klientów słowackich w klasie ratingowej 7 oraz zmniejszenia ekspozycji kredytowej w Rosji. Spadek w klasie ratingowej 3 wynikał ze zmniejszenia zobowiązań kredytowych w Niemczech i na Węgrzech (częściowo z powodu obniżenia ratingu do klasy ratingowej 4), a także w Wielkiej Brytanii i Rosji. W klasie ratingowej 9 spadek wynikał ze zmniejszenia ekspozycji kredytowej i poprawy ratingu dla klientów indywidualnych w Rosji. Wzrost liczby niespłaconych kredytów wynika z niespłaconego finansowania w sektorze nieruchomości.

Pięciostopniowy model ratingowy dla finansowania projektów opiera się na kryteriach slotowania zgodnie z EBA/RTS/2016/02. W czerwcu 2023 r. parametry modelu dla finansowania nieruchomości zostały skorygowane w oparciu o bieżące parametry makroekonomiczne (w szczególności oczekiwania inflacyjne).

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział	
6.1	Doskonała zdolność kredytowa projektu - bardzo niskie ryzyko	5.453	57,9%	4.857	52,4%
6.2	Dobra zdolność kredytowa projektu - niskie ryzyko	3.075	32,7%	3.617	39,0%
6.3	Wystarczająca zdolność kredytowa projektu - średnie ryzyko	316	3,4%	423	4,6%
6.4	Słaba zdolność kredytowa projektu - wysokie ryzyko	250	2,7%	94	1,0%
6.5	Awaria	316	3,4%	264	2,8%
NR	Nie zalecane	2	0,0%	13	0,1%
Łącznie		9.412	100,0%	9.268	100,0%

Wzrost zobowiązań kredytowych z tytułu finansowania projektów o 144 mln euro wynikał przede wszystkim ze wzrostów w Czechach i na Węgrzech, które zostały częściowo skompensowane przez Rosję.

Wzrost kategorii ratingowej 6.1 wynikał ze wzrostu finansowania kredytowego w Czechach i Niemczech, a także poprawy ratingu dla klientów indywidualnych w kategorii ratingowej 6.2 w Niemczech, Czechach i Rosji. Ponadto spadek kategorii ratingowej 6.2 wynikał z obniżenia ratingów klientów indywidualnych w kategorii ratingowej 6.3 w Rumunii, kategorii ratingowej 6.4 w Niemczech i kategorii ratingowej 6.5 w Austrii.

160

Ekspozycja kredytowa dla klientów korporacyjnych i finansowanie projektów według kraju ryzyka, z uwzględnieniem gwaranta według regionu:

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Europa Środkowa	26.754	27,6%	25.596	25,7%
Europa Zachodnia	24.365	25,1%	25.093	25,2%
Austria	18.805	19,4%	19.125	19,2%
Europa Południowo-Wschodnia	15.031	15,5%	14.464	14,5%
Europa Wschodnia	8.088	8,3%	11.625	11,7%
Azja	2.156	2,2%	1.918	1,9%
Inne	1.742	1,8%	1.748	1,8%
<b>Łącznie</b>	<b>96.942</b>	<b>100,0%</b>	<b>99.569</b>	<b>100,0%</b>

Spadek w Europie Wschodniej wynikał z ograniczenia finansowania kredytowego i ramowego, a także gwarancji udzielonych w Rosji, częściowo z powodu deprecjacji rubla rosyjskiego. Nastąpiło również zmniejszenie finansowania kredytowego na Ukrainie. Spadek w Europie Zachodniej wynikał przede wszystkim z niższego finansowania kredytowego we Francji i Irlandii. Wzrost w Europie Środkowej wynikał głównie ze wzrostu finansowania ramowego w Czechach, na Węgrzech i Słowacji. W Europie Południowo-Wschodniej wzrost wynikał ze zwiększenia finansowania ramowego i gwarancji w Chorwacji i Rumunii.

Ekspozycja kredytowa dla klientów korporacyjnych i finansowanie projektów według sektora głównego klienta:

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Produkcja	23.549	24,3%	24.711	24,8%
Sprzedaż hurtowa i detaliczna	20.486	21,1%	20.800	20,9%
Nieruchomości	12.737	13,1%	12.943	13,0%
Pośrednictwo finansowe	8.783	9,1%	9.191	9,2%
Budowa	6.066	6,3%	6.156	6,2%
Dostawa energii	6.195	6,4%	5.580	5,6%
Transport, magazynowanie i ruch drogowy	3.751	3,9%	3.743	3,8%
Wolne zawody/usługi techniczne	2.700	2,8%	2.870	2,9%
Inne sektory	12.674	13,1%	13.574	13,6%
<b>Łącznie</b>	<b>96.942</b>	<b>100,0%</b>	<b>99.569</b>	<b>100,0%</b>

#### Portfel kredytowy - klienci detaliczni

Klasa aktywów klientów detalicznych jest podzielona na osoby prywatne oraz małe i średnie przedsiębiorstwa (MŚP). W przypadku klientów detalicznych stosowany jest podwójny system punktacji, który obejmuje wstępną i doraźną analizę opartą na danych klienta oraz analizę behawioralną opartą na danych konta.

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Klienci detaliczni - Klienci indywidualni	45.194	93,4%	47.338	93,9%
Klienci detaliczni - małe i średnie przedsiębiorstwa	3.203	6,6%	3.074	6,1%
<b>Łącznie</b>	<b>48.396</b>	<b>100,0 %</b>	<b>50.412</b>	<b>100,0 %</b>

Ekspozycja kredytowa dla klientów detalicznych według ratingu wewnętrznego:

w mln EUR	Niższe PD- Skala w %	Górny PD skala w %	2023	Udział	2022	Udział
0,5 Zminimalizowane ryzyko	> 0,00%	≤ 0,17%	8.575	17,7%	11.488	22,8%
1,0 Doskonała zdolność kredytowa	> 0,17%	≤ 0,35%	7.881	16,3%	9.574	19,0%
1,5 Bardzo dobra zdolność kredytowa	> 0,35%	≤ 0,69%	8.404	17,4%	8.851	17,6%
2,0 Dobra zdolność kredytowa	> 0,69%	≤ 1,37%	7.424	15,3%	6.210	12,3%
2,5 Nienaruszona zdolność kredytowa	> 1,37%	≤ 2,70%	5.127	10,6%	3.919	7,8%
3,0 Akceptowalna zdolność kredytowa	> 2,70%	≤ 5,26%	2.932	6,1%	2.403	4,8%
3,5 Słaba zdolność kredytowa	> 5,26%	≤ 10,00%	1.361	2,8%	1.189	2,4%
4,0 Słaba lub niższa zdolność kredytowa	> 10,00%	≤ 18,18%	666	1,4%	535	1,1%
4,5 Bardzo słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	> 18,18%	< 100%	886	1,8%	652	1,3%
5,0 Awaria	100%	100%	1.215	2,5%	1.286	2,6%
NR Nie zalecane			3.924	8,1%	4.305	8,5%
<b>Łącznie</b>			<b>48.396</b>	<b>100,0%</b>	<b>50.412</b>	<b>100,0%</b>

Spadki w klasach ratingowych 0,5 i 1,0 wynikały z obniżenia ratingów klientów rumuńskich i rosyjskich. Ekspozycja kredytowa bez ratingu obejmuje limity kart kredytowych w Austrii oraz klientów detalicznych w Serbii, na Węgrzech i w Chorwacji. Klienci ci albo nie mają jeszcze wewnętrznego ratingu z powodu przejścia, albo są to portfele, które podlegają stałemu częściowemu wykorzystaniu lub portfele, dla których wdrażany jest model PD. Zdolność kredytowa firm leasingowych jest oceniana na podstawie modeli kart wyników.

Należności detaliczne według segmentów:

2023				
w mln EUR	Europa Środkowa	Europa Południowo-	Europa Wschodnia	Grupa Korporacje i Rynki
Klienci detaliczni - Klienci indywidualni	21.741	10.139	4.386	8.928
Klienci detaliczni - małe i średnie przedsiębiorstwa	1.850	1.194	159	0
<b>Łącznie</b>	<b>23.591</b>	<b>11.333</b>	<b>4.545</b>	<b>8.928</b>
w tym ekspozycje nieobsługiwane	535	411	228	46

2022				
w mln €	Europa Środkowa	Europa Południowo-	Europa Wschodnia	Grupa Korporacje i Rynki
Klienci detaliczni - Klienci indywidualni	22.600	10.031	5.819	8.888
Klienci detaliczni - małe i średnie przedsiębiorstwa	1.766	1.105	202	0
<b>Łącznie</b>	<b>24.366</b>	<b>11.137</b>	<b>6.021</b>	<b>8.888</b>
w tym ekspozycje nieobsługiwane	540	386	321	45

Zaangażowanie kredytowe wobec klientów detalicznych spadło o 2 016 mln EUR w 2023 roku. Największy spadek o 1 476 mln EUR odnotowano w Europie Wschodniej i wynikał on przede wszystkim ze zmniejszenia wolumenu kredytów w Rosji (głównie z powodu zmian kursu rubla rosyjskiego). Odnotowano również spadek o 775 mln EUR w Europie Środkowej, głównie z powodu rezerw na spory sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w Polsce.

Ekspozycja kredytowa na klientów detalicznych według produktu:

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Kredyty hipoteczne	28.081	58,0%	29.990	59,5%
Kredyty konsumenckie	10.742	22,2%	10.993	21,8%
Karty kredytowe	5.237	10,8%	5.215	10,3%
Finansowanie MŚP	2.437	5,0%	2.370	4,7%
Kredyty w rachunku bieżącym	1.219	2,5%	1.204	2,4%
Kredyty samochodowe	681	1,4%	640	1,3%
<b>Łącznie</b>	<b>48.396</b>	<b>100,0%</b>	<b>50.412</b>	<b>100,0%</b>

2023				
w mln EUR	Europa Środkowa	Europa Południowo-	Europa Wschodnia	Grupa Korporacje i Rynki
Kredyty hipoteczne	16.146	3.449	1.533	6.953
Kredyt konsumencki	4.075	4.956	1.354	356
Karty kredytowe	1.373	1.274	1.184	1.406
Finansowanie MŚP	1.024	1.043	232	137
Kredyty w rachunku bieżącym	569	343	232	75
Kredyty samochodowe	404	267	10	0
<b>Łącznie</b>	<b>23.591</b>	<b>11.333</b>	<b>4.545</b>	<b>8.928</b>

2022				
w mln €	Europa Środkowa	Europa Południowo-	Europa Wschodnia	Grupa Korporacje i Rynki
Kredyty hipoteczne	17.354	3.566	2.328	6.742
Kredyt konsumencki	3.774	4.833	2.101	284
Karty kredytowe	1.383	1.113	1.123	1.596
Finansowanie MŚP	950	1.015	243	163
Kredyty w rachunku bieżącym	546	345	209	104
Kredyty samochodowe	358	265	17	0
<b>Łącznie</b>	<b>24.366</b>	<b>11.137</b>	<b>6.021</b>	<b>8.888</b>

## Portfel kredytowy - banki

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję kredytową wobec banków (z wyłączeniem banków centralnych) według ratingu wewnętrznego. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania w tej klasie aktywów jest określone przy użyciu kombinacji danych wewnętrznych i zewnętrznych ze względu na niewielką liczbę klientów (lub możliwych do zaobserwowania przypadków niewykonania zobowiązania) na poszczególnych poziomach ratingu. W maju 2023 r. model ratingowy dla instytucji kredytowych został dostosowany zgodnie z wytycznymi EUNB i po zatwierdzeniu przez EBC.

w mln EUR	Niższe PD skala w %	Górny PD skala w %	2023	Udział	2022	Udział
1	Zminimalizowane ryzyko	> 0,0000% ≤ 0,0300%	3.731	12,1%	7.233	22,5%
2	Doskonała zdolność kredytowa	> 0,0300% ≤ 0,0751%	4.268	13,9%	9.373	29,1%
3	Bardzo dobra zdolność kredytowa	> 0,0751% ≤ 0,1878%	15.471	50,3%	10.270	31,9%
4	Dobra zdolność kredytowa	> 0,1878% ≤ 0,4694%	2.549	8,3%	499	1,6%
5	Nienaruszona zdolność kredytowa	> 0,4694% ≤ 1,1735%	316	1,0%	127	0,4%
6	Akceptowalna zdolność kredytowa	> 1,1735% ≤ 2,9338%	3.890	12,6%	3.780	11,8%
7	Słaba zdolność kredytowa	> 2,9338% ≤ 7,3344%	259	0,8%	435	1,4%
8	Słaba lub niższa zdolność kredytowa	> 7,3344% ≤ 18,3360%	112	0,4%	35	0,1%
9	Bardzo słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	> 18,3360% < 100%	150	0,5%	385	1,2%
10	Awaria	100%	4	0,0%	16	0,0%
NR	Nie zalecane		2	0,0%	4	0,0%
<b>Łącznie</b>			<b>30.751</b>	<b>100,0%</b>	<b>32.156</b>	<b>100,0%</b>

Zaangażowanie kredytowe wobec banków zmniejszyło się głównie z powodu spadku kredytów i należności w Chinach i USA. Spadek ten został częściowo skompensowany wzrostem transakcji repo we Francji, Irlandii, Hiszpanii, Włoszech i Wielkiej Brytanii.

Największy spadek odnotowano w kategorii ratingowej 2, co wynikało ze zmniejszenia kredytów i należności w Chinach, a także obniżenia ratingów poszczególnych banków chińskich, austriackich, niemieckich i irlandzkich do kategorii ratingowej 3. Ponadto wzrost kategorii ratingowej 3 wynikał z obniżenia ratingów poszczególnych banków austriackich z kategorii ratingowej 1. Ponadto kategoria ratingowa 1 odnotowała spadek kredytów i należności w bankach amerykańskich. Wzrost kategorii ratingowej 4 wynikał przede wszystkim z obniżenia ratingu włoskiego banku z kategorii ratingowej 3. Przesunięcia ratingów są w dużej mierze spowodowane opisaną powyżej zmianą modelu ratingowego dla banków.

Ekspozycja kredytowa wobec banków (z wyłączeniem banków centralnych) według regionu:

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Europa Zachodnia	14.744	47,9%	12.431	38,7%
Europa Wschodnia	4.202	13,7%	4.576	14,2%
Austria	3.539	11,5%	3.400	10,6%
Azja	2.451	8,0%	4.043	12,6%
Europa Środkowa	1.257	4,1%	1.142	3,6%
Europa Południowo-Wschodnia	458	1,5%	400	1,2%
Inne	4.100	13,3%	6.165	19,2%
<b>Łącznie</b>	<b>30.751</b>	<b>100,0%</b>	<b>32.156</b>	<b>100,0%</b>

Ekspozycja kredytowa wobec banków (z wyłączeniem banków centralnych) według produktu:

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Repo	14.003	45,5%	12.049	37,5%
Pożyczki i należności	8.559	27,8%	12.124	37,7%
Obligacje	5.300	17,2%	4.950	15,4%
Rynek pieniężny	1.532	5,0%	1.515	4,7%
Instrumenty pochodne	496	1,6%	534	1,7%
Inne	862	2,8%	984	3,1%
<b>Łącznie</b>	<b>30.751</b>	<b>100,0%</b>	<b>32.156</b>	<b>100,0%</b>

## Portfel kredytowy - sektor publiczny

Kolejną grupę klientów stanowią suwerenne państwa, banki centralne, władze regionalne i inne organizacje podobne do państwowych. Ekspozycja kredytowa na sektor publiczny obejmuje władze lokalne i regionalne.

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

w mln EUR	Niższe PD skala w %	Górny PD skala w %	2023	Udział	2022	Udział
1 Doskonała zdolność kredytowa	> 0,0000%	≤ 0,0300%	9.182	15,1%	36.204	56,7%
2 Bardzo dobra zdolność kredytowa	> 0,0300%	≤ 0,0751%	22.846	37,5%	12.860	20,2%
3 Dobra zdolność kredytowa	> 0,0751%	≤ 0,1878%	15.800	25,9%	6.398	10,0%
4 Solidny rating kredytowy	> 0,1878%	≤ 0,4694%	6.512	10,7%	4.433	6,9%
5 Zadawalający rating kredytowy	> 0,4694%	≤ 1,1735%	2.235	3,7%	545	0,9%
6 Odpowiedni rating kredytowy	> 1,1735%	≤ 2,9338%	2.359	3,9%	1.220	1,9%
7 Wątpliwa zdolność kredytowa	> 2,9338%	≤ 7,3344%	14	0,0%	24	0,0%
8 Wysoce wątpliwa zdolność kredytowa	> 7,3344%	≤ 18,3360%	5	0,0%	0	0,0%
9 Ryzyko niepowodzenia	> 18,3360%	< 100%	1.780	2,9%	1.768	2,8%
10 Awaria	100%	100%	164	0,3%	362	0,6%
NR Nie zalecane			0	0,0%	2	0,0%
<b>Łącznie</b>			<b>60.898</b>	<b>100,0%</b>	<b>63.816</b>	<b>100,0%</b>

Największy spadek odnotowano w kategorii ratingowej 1, co wynikało przede wszystkim z obniżenia ratingów Austrii, Czech i Austriackiego Banku Narodowego. Wyjaśnia to wzrost w kategorii ratingowej 2, który został częściowo skompensowany przez obniżenie ratingu Słowacji i Węgierskiego Banku Narodowego do kategorii ratingowej 3. Ponadto wzrost klasy ratingowej 3 wynikał z poprawy ratingu Chorwacji z klasy ratingowej 4. Wzrost klasy ratingowej 4 wynikał głównie z obniżenia ratingu Węgier i Rumunii z klasy ratingowej 3. Wzrost klasy ratingowej 5 wynikał głównie z obniżenia ratingu Serbii z klasy ratingowej 4.

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

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Obligacje	23.595	38,7%	17.662	27,7%
Rynek pieniężny	17.774	29,2%	26.803	42,0%
Pożyczki i należności	12.435	20,4%	12.135	19,0%
Repo	6.677	11,0%	6.663	10,4%
Instrumenty pochodne	70	0,1%	162	0,3%
Inne	347	0,6%	391	0,6%
<b>Łącznie</b>	<b>60.898</b>	<b>100,0%</b>	<b>63.816</b>	<b>100,0%</b>

Spadek transakcji na rynku pieniężnym wynikał głównie z redukcji w austriackich, węgierskich i słowackich bankach narodowych i został częściowo skompensowany wzrostem transakcji na rynku pieniężnym z chorwackim bankiem narodowym. Portfel obligacji wzrósł głównie w Czechach, na Słowacji, w Austrii i na Węgrzech.

Ekspozycja kredytowa na sektor publiczny w segmencie nieinwestycyjnym (rating 5 i poniżej):

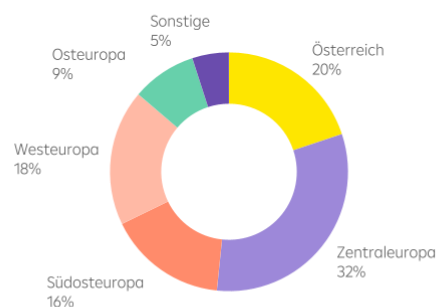
w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Rosja	2.013	30,7%	1.239	31,6%
Serbia	1.740	26,5%	0	0,0%
Ukraina	1.585	24,2%	1.312	33,5%
Bośnia i Hercegowina	494	7,5%	186	4,7%
Albania	452	6,9%	527	13,5%
Białoruś	196	3,0%	603	15,4%
Inne	80	1,2%	53	1,3%
<b>Łącznie</b>	<b>6.558</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.921</b>	<b>100,0%</b>

Ekspozycja obejmuje przede wszystkim depozyty jednostek Grupy w lokalnych bankach centralnych w Europie Wschodniej, Południowo-Wschodniej i Środkowej, które służą do spełnienia odpowiednich wymogów dotyczących rezerwy obowiązkowej i krótkoterminowego inwestowania nadwyżek płynności, a zatem są nierozzerwalnie związane z działalnością gospodarczą w tych krajach, a także obligacje rządowe.

## Ryzyko kraju

Ryzyko kraju obejmuje ryzyko transferu i wymienialności, a także ryzyko polityczne i makroekonomiczne w szerszym znaczeniu. W przypadku RBI wynika ono z transakcji transgranicznych i operacji za granicą za pośrednictwem spółek zależnych. Szczególną uwagę zwraca się na działalność na rynkach podstawowych. Aktywne zarządzanie ryzykiem kraju jest zapewnione w całej Grupie na podstawie polityki ryzyka kraju regularnie zatwierdzanej przez Zarząd. Polityka ta jest częścią systemu limitów portfela kredytowego i określa ściśle limity ryzyka transgranicznego dla poszczególnych krajów w celu uniknięcia koncentracji ryzyka. Jednocześnie polityka ta ma zachęcać do podejmowania ryzyka na głównych rynkach RBI. Limity dla poszczególnych krajów są ustalane przy użyciu wewnętrznego modelu opartego na filarach takich jak kapitalizacja własna Grupy, wewnętrzne ratingi krajów, wielkość i dynamika kraju oraz jego sektora bankowego.

Anteil des Kreditobligos nach Risikoland unter Berücksichtigung des Garantiegebers



Ryzyko kraju jest również odzwierciedlone w cenie produktu i w pomiarze wyników skorygowanych o ryzyko poprzez wewnętrzny system cen transferu funduszy. W ten sposób RBI zachęca jednostki biznesowe do ograniczania ryzyka kraju (np. poprzez wykupienie ubezpieczenia kredytów eksportowych lub poszukiwanie gwarantów w krajach trzecich). Wiedza uzyskana z analizy ryzyka kraju jest wykorzystywana nie tylko do ograniczenia całkowitej ekspozycji transgranicznej, ale także do zarządzania całkowitą ekspozycją kredytową w każdym indywidualnym kraju (tj. w tym ekspozycją finansowaną z lokalnych depozytów). W ten sposób RBI dostosowuje swoją działalność do oczekiwanych trendów makroekonomicznych na różnych rynkach, co sprzyja szerokiej dywersyfikacji portfela kredytowego.

## Ryzyko koncentracji

Portfel kredytowy Grupy jest dobrze zdywersyfikowany zarówno pod względem regionu, jak i sektora. Poszczególne koncentracje kredytów są również aktywnie zarządzane w oparciu o grupy powiązanych klientów poprzez przydzielanie limitów i regularne raportowanie, dzięki czemu zarządzanie portfelem jest odpowiednio granularne. Podział geograficzny należności odzwierciedla szeroką dywersyfikację działalności kredytowej na europejskich rynkach Grupy.

Ekspozycja kredytowa wszystkich klas ekspozycji w podziale na kraj ryzyka kredytobiorcy i pogrupowana według regionu:

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Europa Środkowa	75.237	31,7%	71.413	29,0%
Republika Czeska	34.094	14,4%	31.738	12,9%
Słowacja	24.822	10,5%	24.085	9,8%
Węgry	12.326	5,2%	11.169	4,5%
Polska	3.241	1,4%	3.922	1,6%
Inne	754	0,3%	498	0,2%
Austria	47.136	19,9%	56.770	23,1%
Europa Zachodnia	43.614	18,4%	41.789	17,0%
Niemcy	12.184	5,1%	11.929	4,9%
Francja	7.899	3,3%	7.756	3,2%
Hiszpania	3.668	1,5%	3.265	1,3%
Wielka Brytania	3.612	1,5%	3.713	1,5%
Szwajcaria	3.126	1,3%	3.143	1,3%
Luksemburg	2.664	1,1%	2.939	1,2%
Holandia	2.497	1,1%	2.458	1,0%
Włochy	2.409	1,0%	2.151	0,9%
Belgia	1.435	0,6%	990	0,4%
Irlandia	802	0,3%	800	0,3%

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Inne	3.319	1,4%	2.644	1,1%
Europa Południowo-Wschodnia	38.349	16,2%	35.464	14,4%
Rumunia	17.704	7,5%	16.352	6,6%
Chorwacja	7.783	3,3%	7.298	3,0%
Serbia	6.724	2,8%	6.467	2,6%
Bośnia i Hercegowina	2.571	1,1%	2.125	0,9%
Albania	1.939	0,8%	1.788	0,7%
Inne	1.628	0,7%	1.434	0,6%

165

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Europa Wschodnia	20.842	8,8%	25.552	10,4%
Rosja	15.016	6,3%	19.195	7,8%
Ukraina	3.966	1,7%	4.018	1,6%
Białoruś	1.326	0,6%	1.805	0,7%
Inne	534	0,2%	534	0,2%
Azja	4.830	2,0%	6.345	2,6%
Ameryka Północna	3.635	1,5%	4.497	1,8%
Reszta świata	3.344	1,4%	4.124	1,7%
<b>Łącznie</b>	<b>236.988</b>	<b>100,0%</b>	<b>245.953</b>	<b>100,0%</b>

Największy spadek odnotowano w Austrii i wynikał on z ograniczenia transakcji rynku pieniężnego i depozytów w Oesterreichische Nationalbank. W Europie Wschodniej nastąpił spadek kredytów i należności w Rosji, na Białorusi i Ukrainie, gwarancji wystawionych w Rosji oraz, głównie z powodu efektów walutowych, kredytów konsumenckich i hipotecznych w Rosji. Spadek zaangażowania w Ameryce Północnej i Azji wynikał z należności od banków w USA i Chinach. W Europie Środkowej wzrost był spowodowany wyższym portfelem obligacji w Czechach, na Węgrzech i Słowacji, wyższym finansowaniem ramowym w Czechach i na Słowacji, a także pożyczkami i należnościami na Węgrzech. W Europie Południowo-Wschodniej odnotowano wzrost transakcji rynku pieniężnego i obligacji w Chorwacji. Wzrost w Europie Zachodniej odnotowano w transakcjach repo w Hiszpanii, Wielkiej Brytanii, Francji, Irlandii i Włoszech, a także w finansowaniu ramowym w Niemczech i Holandii.

Ekspozycja kredytowa wszystkich klas należności według waluty:

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Euro (EUR)	133.540	56,3%	136.367	55,4%
Korona czeska (CZK)	28.747	12,1%	27.711	11,3%
Dolar amerykański (USD)	21.120	8,9%	22.350	9,1%
Rubel rosyjski (RUB)	14.241	6,0%	17.266	7,0%
Rumuński lej (RON)	12.853	5,4%	11.388	4,6%
Forint węgierski (HUF)	9.341	3,9%	7.949	3,2%
Hrywna ukraińska (UAH)	3.368	1,4%	3.298	1,3%
Dinar serbski (RSD)	3.130	1,3%	2.737	1,1%
Marka bośniacka (BAM)	2.507	1,1%	2.274	0,9%
Juan chiński (CNY)	1.572	0,7%	3.560	1,4%
Lek albański (ALL)	1.532	0,6%	1.290	0,5%
Frank szwajcarski (CHF)	1.369	0,6%	2.080	0,8%
Funt brytyjski (GBP)	1.047	0,4%	1.314	0,5%
Rubel białoruski (BYN)	1.018	0,4%	1.104	0,4%
Polski złoty (PLN)	686	0,3%	736	0,3%
Kuna chorwacka (HRK)	0	0,0%	3.885	1,6%
Pozostałe waluty obce	915	0,4%	645	0,3%
<b>Łącznie</b>	<b>236.988</b>	<b>100,0%</b>	<b>245.953</b>	<b>100,0%</b>

166

Ekspozycja kredytowa grupy według sektorów:

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Branża kredytowa i ubezpieczeniowa	70.059	29,6%	80.890	32,9%
Prywatne gospodarstwa domowe	45.220	19,1%	45.142	18,4%
Administracja publiczna, obrona, zabezpieczenie społeczne	24.614	10,4%	18.739	7,6%
Inny przemysł wytwórczy	18.206	7,7%	19.140	7,8%
Handel hurtowy i detaliczny (z wyłączeniem pojazdów silnikowych i motocykli)	15.150	6,4%	15.403	6,3%
Nieruchomości i mieszkalnictwo	12.882	5,4%	13.120	5,3%
Handel budynkami	6.818	2,9%	6.805	2,8%
Dostawa energii	6.271	2,6%	5.737	2,3%
Sprzedaż detaliczna i naprawa towarów konsumpcyjnych	5.426	2,3%	5.758	2,3%
Świadczenie usług dla firm	3.155	1,3%	3.328	1,4%
Przemysł spożywczy	2.799	1,2%	2.803	1,1%
Transport lądowy, transport rurociągami	2.708	1,1%	2.577	1,0%
Produkcja i przetwarzanie metali	2.213	0,9%	2.877	1,2%
Inżynieria mechaniczna	1.966	0,8%	1.846	0,8%
Inny przemysł transportowy	1.615	0,7%	1.770	0,7%
Handel pojazdami silnikowymi, stacje benzynowe	1.529	0,6%	1.348	0,5%
Wydobycie ropy naftowej i gazu ziemnego	886	0,4%	1.033	0,4%
Inne sektory	15.472	6,5%	17.636	7,2%
<b>Łącznie</b>	<b>236.988</b>	<b>100,0%</b>	<b>245.953</b>	<b>100,0%</b>

## Portfel kredytów strukturyzowanych

Grupa jest investorem w produkty strukturyzowane. Całkowita ekspozycja na produkty strukturyzowane ma wartość nominalną 545 mln EUR (rok poprzedni: 511 mln EUR) i wartość bilansową 537 mln EUR (rok poprzedni: 530 mln EUR). Są to głównie inwestycje w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS), finansowanie oparte na aktywach (ABF) oraz, w niektórych przypadkach, zabezpieczone zobowiązania dłużne (CDO). 100 procent (w poprzednim roku: 97 procent) portfela stanowią należności od klientów europejskich. Wzrost wartości nominalnych w porównaniu z rokiem poprzednim wynika z przejęć wynikających z nowych transakcji.

## Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta w transakcjach pochodnych, odkupu i pożyczkach papierów wartościowych może spowodować straty wynikające z kosztu zastąpienia równoważnego kontraktu. Ryzyko to jest mierzone przez Grupę metodą wyceny rynkowej, która uwzględnia bieżącą wartość rynkową oraz z góry określony bufor na ewentualne zmiany wartości należności w przyszłości. Dla wewnętrznych celów zarządczych, możliwe zmiany cen wpływające na wartość godziwą tych instrumentów są określane według kategorii instrumentów na podstawie historycznych zmian wartości rynkowej.

Warunkiem wstępnym zawarcia kontraktów pochodnych jest zgodność z procesem zatwierdzania kredytu, dla którego stosuje się te same procedury klasyfikacji, ograniczania i monitorowania ryzyka, co w przypadku tradycyjnej działalności kredytowej. Pozycje pochodne są brane pod uwagę przy ustalaniu i monitorowaniu limitów kredytowych oraz przy pomiarze i alokacji kapitału wewnętrznego wraz z innymi należnościami klienta jako ważne kwoty kapitalizowane.

Instrumenty ograniczające ryzyko kredytowe, takie jak netting i zabezpieczenie, stanowią kluczową strategię ograniczania tego ryzyka. Zasadniczo Grupa dąży do zawarcia znormalizowanej umowy ramowej ISDA dotyczącej kompensowania dwustronnego i odpowiedniego załącznika wsparcia kredytowego (CSA) w celu codziennego zabezpieczania bieżących wartości rynkowych dla wszystkich znaczących transakcji na instrumentach pochodnych.

## Ekspozycja nieobsługiwana (NPE)

Od listopada 2019 r. RBI w pełni stosuje nową definicję niewykonania zobowiązania CRR i powiązane wymogi EUNB (EBA/GL/2016/07).

Ekspozycja nieobsługiwana zgodnie z obowiązującą definicją zawartą w dokumencie EUNB Wdrożenie standardu technicznego (ITS) w zakresie sprawozdawczości nadzorczej (Forbearance i ekspozycje nieobsługiwane):

w mln EUR	NPE		Współczynnik NPE		Wskaźnik pokrycia NPE	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Rządy	178	169	8,3%	7,9%	2,7%	3,0%
Instytucje kredytowe	3	6	0,0%	0,0%	47,1%	63,1%
Inne spółki finansowe	392	163	3,7%	1,4%	29,3%	29,8%
Spółki niefinansowe	1.843	1.619	3,8%	3,2%	53,5%	62,8%
Gospodarstwa domowe	1.075	1.133	2,6%	2,7%	64,8%	66,2%
Pożyczki i należności	3.491	3.090	2,2%	1,8%	51,7%	59,1%
Obligacje	7	3	0,0%	0,0%	24,2%	0,0%
<b>Łącznie</b>	<b>3.498</b>	<b>3.093</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,6%</b>	<b>51,7%</b>	<b>59,0%</b>

Wolumen zobowiązań zagrożonych wzrósł o 406 mln EUR do 3 498 mln EUR w porównaniu z końcem 2022 roku. Organicznie nastąpił wzrost o 462 mln EUR, głównie w segmencie Group Corporates & Markets o 642 mln EUR w obszarze nieruchomości. Z drugiej strony Rosja zmniejszyła się o 103 mln EUR. Zmiany walutowe, głównie z powodu dewaluacji rosyjskiego rubla, przyczyniły się do spadku o 56 mln EUR. Odpisy i sprzedaż spowodowały spadek o 621 mln EUR, który został zrównoważony przez nowe przypadki niewykonania zobowiązań, głównie w odniesieniu do pożyczek dla przedsiębiorstw niefinansowych. Wskaźnik NPE wzrósł o 0,3 punktu procentowego w porównaniu z końcem roku do 1,9%. Wskaźnik pokrycia spadł o 7,4 punktu procentowego do 51,7%.

Rozwój ekspozycji zagrożonej według klasy aktywów (z wyłączeniem transakcji pozabilansowych):

w mln EUR	NPE		Współczynnik NPE		Wskaźnik pokrycia NPE	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Europa Środkowa	783	831	1,2%	1,4%	58,4%	59,7%
Europa Południowo-Wschodnia	592	591	1,8%	2,0%	66,6%	70,2%
Europa Wschodnia	528	708	2,1%	2,3%	73,6%	65,1%
Grupa Korporacje i Rynki	1.595	962	3,0%	1,8%	35,6%	47,1%
Centrum korporacyjne	0	0	0,0%	0,0%	100,0%	100,0%
<b>Łącznie</b>	<b>3.498</b>	<b>3.093</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,6%</b>	<b>51,7%</b>	<b>59,0%</b>

Ekspozycje zagrożone w segmencie korporacji i rynków Grupy wzrosły o 633 mln EUR do 1 595 mln EUR, głównie ze względu na wzrost w segmencie nieruchomości, który został skompensowany przez wyśięgowania i sprzedaż kredytów zagrożonych w wysokości 203 mln EUR. Wskaźnik NPE wzrósł o 1,2 punktu procentowego do 3,0 procent, podczas gdy wskaźnik pokrycia spadł o 11,6 punktu procentowego do 35,6 procent.

Segment Europy Południowo-Wschodniej pozostał na prawie niezmiennym poziomie 592 mln EUR na koniec 2022 r., przy spadkach we wszystkich innych krajach z wyjątkiem Kosowa, Rumunii i Serbii. Z jednej strony odnotowano sprzedaż i odpisy kredytów

168

zagrożonych na łączną kwotę 139 mln EUR, głównie w Rumunii (95 mln EUR), ale z drugiej strony odnotowano również wyższe niespłacane kredyty dla gospodarstw domowych. Wskaźnik kredytów niepracujących spadł o 0,2 punktu procentowego do 1,8%, podczas gdy wskaźnik pokrycia spadł o 3,6 punktu procentowego do 66,6%.

Ekspozycje zagrożone w segmencie Europy Wschodniej spadły o 181 mln EUR do 528 mln EUR, ze względu na dewaluację rosyjskiego rubla i ukraińskiej hrywny na łączną kwotę 57 mln EUR, a także odpisy i sprzedaż kredytów zagrożonych w wysokości 181 mln EUR, głównie w Rosji na kwotę 150 mln EUR. Wskaźnik NPE w stosunku do całkowitej ekspozycji spadł o 0,2 punktu procentowego w porównaniu z początkiem roku do 2,1%, podczas gdy wskaźnik pokrycia wzrósł o 8,4 punktu procentowego do 73,6%.

Segment Europy Środkowej zmniejszył się do 783 mln EUR z powodu spadku ekspozycji zagrożonych o 48 mln EUR, głównie na Węgrzech i w Polsce o łącznie 58 mln EUR, podczas gdy ekspozycje zagrożone na Słowacji i w Czechach nieznacznie wzrosły o 10 mln EUR. Do spadku przyczyniła się sprzedaż i wyśięgowanie kredytów zagrożonych na łączną kwotę 99 mln EUR. Wskaźnik NPE w stosunku do całkowitej ekspozycji spadł o 0,1 punktu procentowego do 1,2% w porównaniu z początkiem roku, podczas gdy wskaźnik pokrycia spadł o 1,3 punktu procentowego do 58,4%.

Ekspozycja nieobsługiwana ze środkami restrukturyzacyjnymi:

w mln EUR	Refinansowanie		Instrumenty o zmienionych warunkach		Łącznie	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Rządy	0	0	0	0	0	0
Instytucje kredytowe	0	0	0	0	0	0
Inne spółki finansowe	62	60	47	38	109	98
Spółki niefinansowe	93	81	784	886	877	967
Gospodarstwa domowe	8	8	249	273	257	281
<b>Łącznie</b>	<b>163</b>	<b>149</b>	<b>1.080</b>	<b>1.197</b>	<b>1.243</b>	<b>1.346</b>

Ekspozycja nieobsługiwana ze środkami restrukturyzacyjnymi według segmentów:

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Europa Środkowa	239	19,3%	259	19,2%
Europa Południowo-Wschodnia	156	12,6%	182	13,5%
Europa Wschodnia	326	26,2%	350	26,0%
Grupa Korporacje i Rynki	521	41,9%	555	41,2%
<b>Łącznie</b>	<b>1.243</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.346</b>	<b>100,0%</b>

### (43) Ryzyko rynkowe

Grupa definiuje ryzyko rynkowe jako potencjalną negatywną zmianę cen rynkowych pozycji handlowych i inwestycyjnych. Jest ono określane przez wahania kursów walutowych, stóp procentowych, spreadów kredytowych, cen akcji i cen towarów, a także innych istotnych parametrów rynkowych, takich jak implikowane zmienności.

Ryzyko rynkowe działów klientów jest przenoszone do działu Skarbu przy użyciu metody cen transferowych. Pion Skarbu jest odpowiedzialny za zarządzanie tym ryzykiem strukturalnym oraz za zgodność z ogólnymi limitami Grupy. Pion Rynków Kapitałowych jest odpowiedzialny za handel na własny rachunek, animację rynku i działalność klientów w zakresie produktów rynku pieniężnego i kapitałowego.

W ostatnich latach globalna sytuacja COVID wymagała od RBI dokładniejszego monitorowania ruchów rynkowych i zmian pozycji. W 2022 r. wybuch wojny na Ukrainie stanowił wyzwanie dla zarządzania ryzykiem rynkowym, które było kontynuowane w 2023 roku. Aktywne zarządzanie ryzykiem i codzienne monitorowanie z naciskiem na rynki i portfele rosyjskie, ukraińskie i białoruskie, wprowadzenie podwójnego podejścia do zarządzania (RBI bez rosyjskiej działalności biznesowej) na początku roku oraz ograniczenie transakcji wewnętrznych między centralą Grupy a rosyjską spółką zależną były konieczne w celu dostosowania się do zmienionego środowiska.

169

### Organizacja zarządzania ryzykiem rynkowym

Wszystkie ryzyka rynkowe są mierzone, monitorowane i zarządzane na poziomie Grupy. Ryzyka Rynkowego, który jest odpowiedzialny za zarządzanie i kontrolę wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego w Grupie. Ogólny limit dla Grupy jest ustalany przez cały Zarząd, z uwzględnieniem zdolności do ponoszenia ryzyka i budżetu zysków. Podział tego limitu na podlimity jest uzgadniany z odpowiednimi oddziałami w zależności od strategii, modelu biznesowego i apetytu na ryzyko.

Dział Zarządzania Ryzykiem Rynkowym zapewnia, że zakres działalności i produktów jest zgodny z określoną i uzgodnioną strategią Grupy. Odpowiada za rozwój i udoskonalanie procesów zarządzania ryzykiem, infrastruktury

i systemów, a także zasad i metod pomiaru wszystkich kategorii ryzyka rynkowego oraz ryzyka kredytowego wywołanego ryzykiem rynkowym w działalności związanej z instrumentami pochodnymi. Dział ten przeprowadza również codzienne niezależne pomiary i raportowanie wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego.

Wszystkie produkty, w których utrzymywane są otwarte pozycje, są zdefiniowane w katalogu produktów. Nowe produkty są dodawane do tej listy dopiero po pomyślnym przejściu przez proces wprowadzania produktu na rynek. Wnioski dotyczące produktów podlegają ogólnej analizie ryzyka i są zatwierdzane tylko wtedy, gdy można je zmapować w systemie front office i back office banku oraz w systemach zarządzania ryzykiem.

## System limitów

Grupa stosuje kompleksowe podejście do zarządzania ryzykiem w księgach handlowych i bankowych (podejście total return). Zarządzanie ryzykiem rynkowym jest zatem stosowane konsekwentnie do wszystkich ksiąg handlowych i bankowych. Następujące parametry są codziennie mierzone i ograniczane w systemie zarządzania ryzykiem rynkowym:

- Wartość zagrożona (VaR) - przedział ufności 99 procent

VaR jest głównym narzędziem zarządzania ryzykiem rynkowym na płynnych rynkach i w normalnych sytuacjach rynkowych. Stosowane są dwie różne metody obliczeniowe w zależności od podejścia do zarządzania. Spójność między P&L a danymi liczbowymi dotyczącymi ryzyka jest konieczna równoległe z zakresem ekonomicznym RBI w celu zapewnienia kompleksowego zarządzania. Zmiana w systemie limitów została zatwierdzona przez regulatora. W przypadku całego portfela, w tym księgi bankowej, stosowany jest model oparty na symulacji historycznej i odpowiedni do długoterminowego zarządzania ryzykiem rynkowym z ksiąg bankowych (model ALL, 99-procentowy przedział ufności, horyzont 20 dni). Obliczenia opierają się na nakładających się 20-dniowych zwrotach z ostatnich siedmiu lat i są również wykorzystywane do alokacji kapitału ekonomicznego. W przypadku wszystkich ryzyk rynkowych mających bezpośredni wpływ na rachunek zysków i strat stosowany jest model, który dobrze przewiduje krótkoterminową zmienność (model IFRS P&L, przedział ufności 99 procent, horyzont 1 dzień). To podejście do modelowania zostało zatwierdzone przez austriacki urząd ds. rynków finansowych jako wewnętrzny model pomiaru wymogu kapitałowego dla ryzyka rynkowego dla portfela handlowego RBI AG. Oba modele obliczają wartość zagrożoną dla zmian czynników ryzyka walut obcych, trendów stóp procentowych, spreadów kredytowych, zmienności implikowanej, indeksów akcji i spreadów bazowych.

- Limity wrażliwości (na zmiany kursów walutowych i stóp procentowych, gamma, vega, cen akcji i towarów)  
Limity wrażliwości mają na celu uniknięcie koncentracji w normalnych sytuacjach rynkowych i są głównym narzędziem zarządzania w sytuacjach skrajnych oraz na niepłynnych rynkach lub rynkach, które są strukturalnie trudne do zmierzenia.

- Stop loss

Limit ten wspiera dyscyplinę traderów w zarządzaniu własnymi pozycjami, nie gromadząc możliwych strat, ale ściśle je ograniczając.

Ten wieloetapowy system limitów jest uzupełniany przez kompleksową koncepcję testów warunków skrajnych, w której potencjalne zmiany wartości całego portfela są określane przy użyciu różnych scenariuszy. Koncentracje ryzyka ujawnione przez te testy warunków skrajnych są zgłaszane do Komitetu Ryzyka Rynkowego i brane pod

uwagę przy ustalaniu limitów. Raporty z testów warunków skrajnych dla każdego portfela są częścią codziennej sprawozdawczości dotyczącej ryzyka rynkowego.

## Wartość zagrożona (VaR)

Poniższe tabele przedstawiają kluczowe dane dotyczące ryzyka (VaR ALL 99 procent, 20 dni i VaR IFRS-P&L 99 procent, 1 dzień) dla ryzyka rynkowego ksiąg handlowych dla każdego rodzaju ryzyka, podczas gdy ogólne ryzyko jest pokazane dla księgi bankowej. VaR Grupy jest zdominowany przez strukturalne pozycje kapitałowe, strukturalne ryzyko stopy procentowej i ryzyko spreadu z portfeli obligacji utrzymywanych jako bufor płynności. Model IFRS P&L ma na celu pomiar krótkoterminowych wahań rynkowych, podczas gdy model ALL koncentruje się na pomiarze strukturalnego ryzyka stopy procentowej. Podobnie jak na koniec 2022 r., w 2023 r. głównym czynnikiem było ryzyko walutowe związane ze strukturalnymi pozycjami rubla, hrywny, forinta i rubla białoruskiego. Ryzyko stopy procentowej również wzrosło w porównaniu z końcem 2022 roku.

170

Modelowa wartość zagrożona portfela handlowego w mln EUR	VaR na 2023	Średnia wartość	Minimalna wartość	Maksymalna wartość	VaR na 2022
Ryzyko walutowe	0	1	0	8	1
Ryzyko stopy procentowej	2	3	1	6	1
Ryzyko spreadu kredytowego	2	2	1	6	6
Ryzyko cen akcji	1	1	1	1	1
Ryzyko związane z Vega	1	0	0	1	0
Ryzyko bazowe	4	4	2	10	12
<b>Łącznie</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>13</b>	<b>14</b>

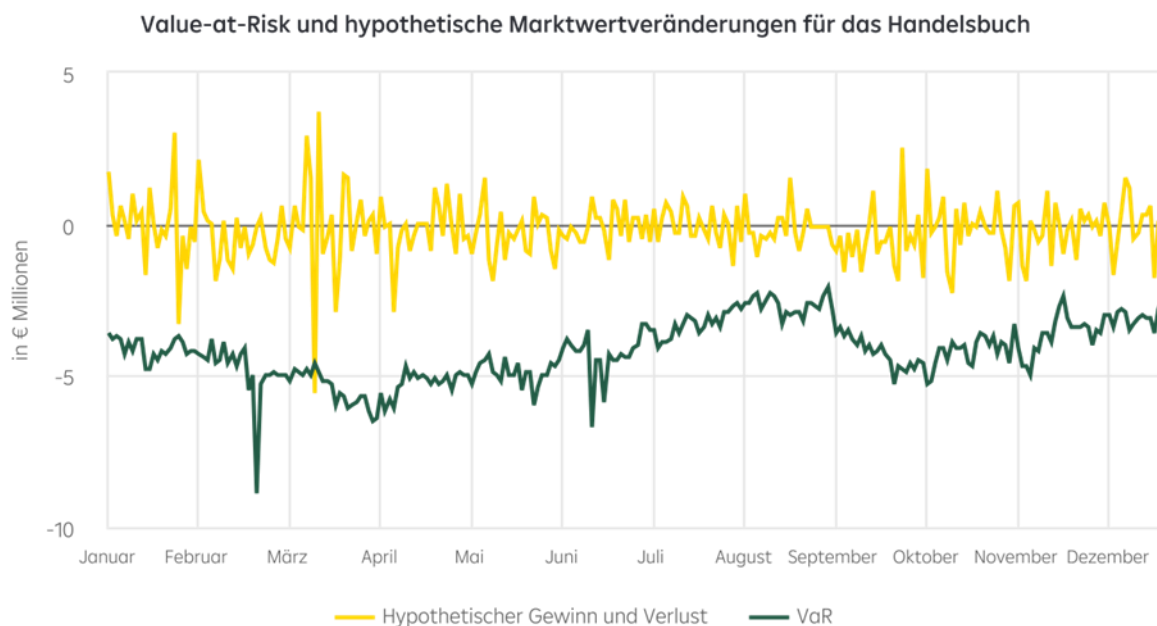
Całkowita wartość zagrożona modelu IFRS-P&L w mln EUR	VaR na 2023	Średnia wartość	Minimalna wartość	Maksymalna wartość	VaR na 2022
Ryzyko walutowe	10	7	2	14	13
Ryzyko stopy procentowej	8	5	2	32	4
Ryzyko spreadu kredytowego	4	4	3	7	6
Ryzyko cen akcji	1	1	1	1	1
Ryzyko związane z Vega	1	1	0	3	1
Ryzyko bazowe	5	6	3	20	30
<b>Łącznie</b>	<b>19</b>	<b>13</b>	<b>9</b>	<b>36</b>	<b>35</b>

Model ALL VaR (99%, 20d) w mln €	VaR na 2023	Średnia wartość	Minimalna wartość	Maksymalna wartość	VaR na 2022
Kapitał ekonomiczny WSZYSTKO	649	542	460	1.022	565
Ryzyko Vega ALL	10	13	6	33	16
<b>Razem WSZYSTKO</b>	<b>659</b>	<b>554</b>	<b>472</b>	<b>1.032</b>	<b>581</b>
Kapitał ekonomiczny Księga bankowa	620	549	463	1.066	572
Księga bankowości ryzyka Vega	9	13	6	32	15
<b>Całkowity portfel bankowy</b>	<b>630</b>	<b>560</b>	<b>485</b>	<b>1.076</b>	<b>587</b>
Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym	167	176	68	274	120

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

W roku sprawozdawczym 2023 doszło do hipotetycznego naruszenia testów historycznych. Poniższy wykres porównuje VaR z hipotetycznymi zyskami i stratami w ujęciu dziennym. Wartość VaR reprezentuje maksymalną stratę, która nie zostanie przekroczona w ciągu jednego dnia z przedziałem ufności wynoszącym 99 procent. Jest ona porównywana z odpowiednim hipotetycznym zyskiem lub stratą, które wystąpiłyby następnego dnia w oparciu o ruchy rynkowe, które faktycznie miały miejsce.

## Ryzyko walutowe i hipotetyczne zmiany rynkowe dla rejestru handlowego



### Ryzyko walutowe i zabezpieczenia kapitałowe (wskaźnikowe)

Ryzyko rynkowe Grupy charakteryzuje się przede wszystkim ryzykiem walutowym wynikającym z kapitału własnego zagranicznych jednostek Grupy utrzymywanego w walutach obcych oraz powiązanych transakcji zabezpieczających zarządzanych przez Komitet ds. Ryzyko walutowe w węższym znaczeniu definiuje się jako ryzyko strat z tytułu otwartych pozycji walutowych. Wahania kursów walut mają jednak wpływ zarówno na generowane bieżące przychody, jak i ponoszone koszty. Wpływają również na wymogi kapitałowe dla pozycji aktywów w walutach obcych, nawet jeśli zostały one refinansowane w tej samej walucie, a zatem nie ma otwartej pozycji walutowej.

Grupa posiada istotne inwestycje w spółkach spoza strefy euro, które utrzymują swój kapitał w odpowiedniej walucie lokalnej. Podobnie, znaczna część ryzykownych aktywów Grupy nie jest denominowana w euro. Zmiany kursów walut prowadzą zatem zarówno do wahań kapitału własnego Grupy, jak i do zmian wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego.

Z perspektywy regulacyjnej EBC zezwolił Grupie na zwolnienie, które pozwala jej zmniejszyć aktywa ważne ryzykiem związane z ryzykiem rynkowym. Warunkiem wstępnym jest przestrzeganie przez Grupę określonej strategii hedgingowej, która pozwala jej zabezpieczyć ryzyko walutowe przed potencjalnymi wstrząsami.

RBI stosuje obecnie metodę stałego współczynnika kapitałowego do zabezpieczania ryzyka walutowego. Celem tej strategii zabezpieczającej jest zharmonizowanie kapitału podstawowego i aktywów ważonych ryzykiem dla każdej waluty z pożądanym współczynnikiem kapitału podstawowego (tj. zamknięcie nadwyżek lub niedoborów kapitału w każdej walucie w stosunku do aktywów ważonych ryzykiem), tak aby współczynnik kapitału podstawowego pozostał stały w przypadku wahań kursów walut. Grupa stosuje metodę stałego współczynnika kapitałowego do zarządzania ryzykiem walutowym. Zmiany kursów walut skutkują zatem bezwzględnie zmianami w kapitale własnym, ale jednocześnie odpowiednio zmienia się również wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego związanego z aktywami w walutach obcych. Ryzyko to jest zarządzane na comiesięcznych posiedzeniach Komitetu ds. Aktywów i Pasywów Grupy na podstawie historycznych zmienności kursów walutowych, prognoz kursów walutowych i wrażliwości współczynnika kapitału podstawowego dla poszczególnych walut.

Poniżej przedstawiono główne otwarte pozycje walutowe na dzień 29 grudnia 2023 r. oraz odpowiadające im dane porównawcze z poprzedniego roku. Kwoty obejmują zarówno pozycje handlowe, jak i pozycje kapitałowe jednostek zależnych raportujących w walutach obcych (pozycje krótkie są wykazywane ze znakiem ujemnym, a pozycje długie ze znakiem dodatnim). Wzrost otwartych pozycji walutowych na dzień 29 grudnia 2023 r. w Europie Wschodniej, w szczególności w rublu rosyjskim (RUB), wynikał z wygaśnięcia zwolnienia EBC dla rosyjskiej waluty. Redukcja ta wynika z ograniczeń rynkowych, w szczególności dostępności instrumentów zabezpieczających EUR/RUB w następstwie wojny.

172

w mln EUR	2023	2022
CAŁOŚĆ	285	59
BAM	965	351
BGN	185	65
BYN	709	309
CNY	13	6
CHF	-1.184	-377
CZK	484	512
HRK	0	437
HUF	847	236
PLN	48	0
RON	2.440	660
RSD	1.607	497
RUB	7.173	2.064
UAH	1.790	310
USD	-2.153	-930

173

### Ryzyko stopy procentowej w portfelu handlowym

Największe zmiany wartości bieżącej portfela handlowego Grupy w przypadku równoległego wzrostu stóp procentowych o 1 punkt bazowy w tysiącach euro.

2023 w tys. EUR	Łącznie	Do 3 m	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 J	> 2 do 3 J	> 3 do 5 J	> 5 do 7 J	> 7 do 10 J	> 10 do 15 J	> 15 do 20 J	Ponad 20 lat
CAŁOŚĆ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CHF	-10	-1	3	-10	-3	0	0	0	0	0	0	0
CNY	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	4	-1	-2	11	-7	-5	6	0	5	-1	-1	-1
EUR	-56	3	10	-3	-1	-32	23	-32	3	-25	13	-13
HRK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
HUF	11	2	0	-4	-3	-1	5	-3	14	1	0	0
NOK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PLN	3	0	0	-8	9	-1	5	3	-4	0	0	0
RON	-7	1	0	3	-1	-10	3	0	-2	-1	0	0
RUB	-29	-16	-8	0	-2	0	-1	0	-1	0	0	0
UAH	-24	0	0	-2	-12	-9	-1	0	0	0	0	0
USD	-32	9	7	-13	-13	-34	-20	-5	1	9	9	20
Inne	-15	0	-1	-2	-1	-1	-3	-1	-6	0	0	0

Prezentacja walut zmieniała się rok do roku w zależności od wartości bezwzględnej wrażliwości na stopy procentowe.

2022 w tys. EUR	Łącznie	Do 3 m	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 J	> 2 do 3 J	> 3 do 5 J	> 5 do 7 J	> 7 do 10 J	> 10 do 15 J	> 15 do 20 J	Ponad 20 lat
CAŁOŚĆ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CHF	4	5	0	0	-1	1	0	0	0	0	0	0
CNY	5	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-10	-5	3	9	8	2	-5	-13	-8	-1	0	0
EUR	-58	-4	6	9	27	6	-4	-58	-12	-4	-13	-12
HRK	-7	0	0	0	1	0	-2	-2	0	-3	0	0
HUF	-4	5	-1	-6	-3	0	0	-1	3	0	0	0
NOK	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
PLN	-1	0	-2	1	-2	-1	7	-2	-2	0	0	0
RON	-9	1	-1	-1	1	-4	-4	0	0	0	0	0
RUB	-16	-15	2	-14	7	3	3	-2	1	-2	0	0
UAH	-16	-1	-1	-1	-9	-2	-2	0	0	0	0	0
USD	13	4	2	-1	0	0	7	-2	-6	5	6	-2
Inne	-5	2	0	-2	-1	-3	0	0	0	0	0	0

## Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym

Różne terminy zapadalności i warunki dostosowania stóp procentowych oferowanych produktów, wraz z refinansowaniem poprzez depozyty klientów oraz poprzez rynki pieniężne i kapitałowe, prowadzą do ryzyka stopy procentowej w Grupie. Wynikają one przede wszystkim z niepełnego wyrównania wrażliwości oczekiwanych płatności na stopę procentową, ich rytmu dostosowania stopy procentowej i innych opcjonalnych cech. Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym występuje w głównych walutach: euro i dolarach amerykańskich, a także w walutach lokalnych spółek Grupy w Europie Środkowej i Wschodniej.

Ryzyko to jest zasadniczo zabezpieczone poprzez połączenie transakcji bilansowych i pozabilansowych, przy czym stosowane są przede wszystkim swapy stóp procentowych oraz - w mniejszym stopniu - kontrakty terminowe futures na stopy procentowe i opcje na stopy procentowe. Zarządzanie strukturą bilansu jest podstawowym zadaniem zarówno centralnego działu Global Treasury, jak i lokalnych banków, które są wspierane przez Komitet ds. Opierają się one na scenariuszach i analizach w celu symulacji dochodu odsetkowego, aby zapewnić optymalne pozycjonowanie zgodnie z opinią na temat stóp procentowych i w ramach apetytu na ryzyko.

Oprócz obliczania wartości zagrożonej, do kwantyfikacji ryzyka stopy procentowej w portfelu bankowym wykorzystywane są również tradycyjne metody analizy kapitału i stałych stóp procentowych. Istnieje kwartalny system raportowania do organu nadzorczego w zakresie ryzyka stopy procentowej w ramach statystyk ryzyka stopy procentowej, który obejmuje również zmianę wartości bieżącej jako procent funduszy własnych zgodnie z wymogami wytycznych CRR. Niezbędne kluczowe założenia dotyczące terminów zapadalności są przyjmowane zgodnie z wymogami regulacyjnymi oraz na podstawie wewnętrznych statystyk i wartości empirycznych.

174

Zmiana wartości bieżącej portfela bankowego Grupy w przypadku równoległego wzrostu stóp procentowych o 1 punkt bazowy w tysiącach EUR:

2023 w tys. EUR	Łącznie	Do 3 m	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 J	> 2 do 3 J	> 3 do 5 J	> 5 do 7 J	> 7 do 10 J	> 10 do 15 J	> 15 do 20 J	Ponad 20 lat
CAŁOŚĆ	24	-1	-1	-4	-10	11	27	-15	1	11	4	0
BGN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BYN	-6	2	2	6	-4	-3	-2	-2	-3	-2	0	0
CHF	-68	-25	-4	0	4	4	2	-17	-10	-13	-7	-1
CNY	-3	-1	-1	-1	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-831	42	-18	-10	-209	-197	-201	112	-155	-167	-27	-1
EUR	-876	12	-124	46	194	-15	202	-235	-293	-417	-237	-8
GBP	-7	-4	2	1	-1	-7	1	0	0	0	0	0
HRK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
HUF	-295	5	2	-38	-9	-13	-92	-48	-97	-4	-1	0
PLN	-14	-2	-7	2	3	-1	-3	-4	-2	0	0	0
RON	101	2	11	1	-68	11	24	-50	167	4	-1	0
RSD	-12	1	1	4	-8	19	32	-17	-45	0	0	0
RUB	-101	-3	-21	-7	-121	-57	78	90	31	-73	-16	-2
SGD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
UAH	-30	5	3	-2	-14	-14	-7	0	0	0	0	0
USD	139	15	-32	23	72	50	4	-6	11	1	0	0
Inne	-61	2	-22	38	11	-4	-7	-36	-29	-8	-4	0

Prezentacja walut zmieniała się rok do roku w zależności od wartości bezwzględnej wrażliwości na stopy procentowe.

2022 w tys. EUR	Łącznie	Do 3 m	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 J	> 2 do 3 J	> 3 do 5 J	> 5 do 7 J	> 7 do 10 J	> 10 do 15 J	> 15 do 20 J	Ponad 20 lat
CAŁOŚĆ	55	-2	-4	-13	6	19	45	3	5	7	-4	-8
BGN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BYN	-2	-1	-1	0	1	2	-1	-1	0	0	0	0
CHF	-86	-53	-1	1	3	3	3	-13	-10	-11	-7	-2
CNY	-5	-2	-1	-1	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-788	55	-19	2	-179	-178	-274	-127	-35	-32	0	0
EUR	-911	72	31	92	-295	-162	-325	-334	146	-68	-50	-19
GBP	-11	-2	0	0	1	-2	-7	-1	0	0	0	0
HRK	182	6	-2	-9	9	33	80	-4	54	15	0	0
HUF	-210	6	-3	-20	-16	-12	-58	-44	-62	-2	1	0
PLN	-20	-3	-5	2	-1	-3	-3	-3	-4	0	0	0
RON	-206	-3	6	10	-11	-2	-10	-121	-77	4	-1	0
RSD	12	-1	-3	1	-2	-7	25	-1	0	0	0	0
RUB	-9	35	-4	12	-138	-30	35	95	83	-81	-15	-2
SGD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
UAH	6	3	1	-4	8	6	-7	0	0	0	0	0
USD	228	57	96	40	16	2	29	10	0	-23	0	0
Inne	-34	7	-3	-5	-1	1	-2	-13	-11	-2	-3	0

## Ryzyko spreadu kredytowego

System zarządzania ryzykiem rynkowym uwzględnia zależne od czasu krzywe spreadu obligacji i CDS jako czynniki ryzyka dla określenia ryzyka spreadu kredytowego. Uwzględniono wszystkie instrumenty rynku kapitałowego w portfelu handlowym i bankowym.

### (44) Zarządzanie płynnością

175

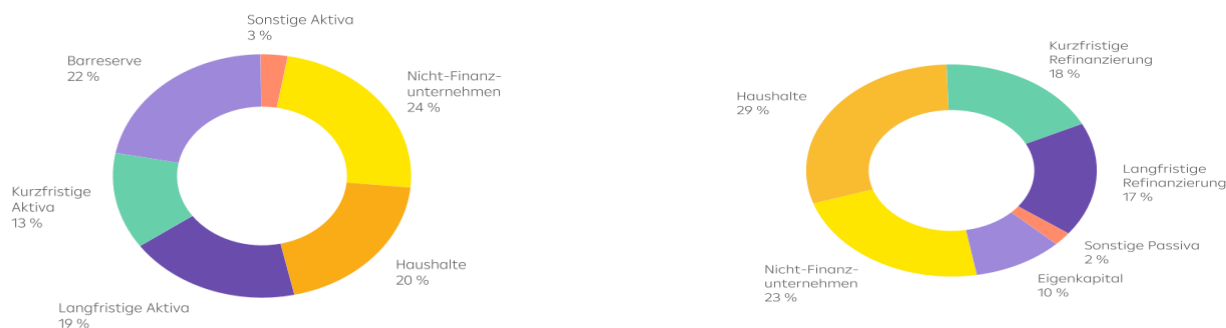
Pomimo trwającej wojny na Ukrainie i intensywnych doniesień medialnych, pozycja płynnościowa pozostała stabilna w roku finansowym. Aby zareagować na niestabilne otoczenie, w roku obrotowym podjęto i wdrożono kilka decyzji mających na celu stworzenie dodatkowego bufora płynności.

Decyzje te obejmowały zwiększenie buforów w wybranych walutach i dostosowanie modelu w oparciu o obserwowane statystyki z poprzednich lat. Ponadto wdrożono bieżącą analizę, monitorowanie i analizę scenariuszy pod kątem potencjalnie niekorzystnego rozwoju sytuacji. Ponadto w 2023 r. wprowadzono oddzielne monitorowanie pozycji ryzyka płynności RBI, z wyłączeniem rosyjskich spółek zależnych. Pokazuje to, że pozycja ryzyka płynności RBI pozostaje w granicach wartości docelowych nawet bez rosyjskiej działalności.

Ramy ILAAP i zarządzanie po raz kolejny okazały się solidne i sprawdzają się nawet w czasach kryzysu. Codzienne monitorowanie sytuacji płynnościowej za pomocą dynamicznych pulpitów nawigacyjnych pokazało, że infrastruktura i monitorowanie są skuteczne i wspierają szybkie reakcje w czasach kryzysu.

## Struktura finansowania

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



## Zasady

Wewnętrzne zarządzanie płynnością jest kluczowym procesem biznesowym w ramach ogólnego zarządzania bankiem, ponieważ zapewnia ciągłą dostępność środków wymaganych do pokrycia należności w codziennej działalności.

Adekwatność płynności jest zapewniona zarówno z perspektywy ekonomicznej, jak i regulacyjnej. W odniesieniu do wymiaru ekonomicznego, Grupa określiła ramy zarządzania, które obejmują wewnętrzne limity i środki kontroli oraz są zgodne z Zasadami należytego zarządzania ryzykiem płynności i nadzoru określonymi przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego oraz Rozporządzeniem w sprawie zarządzania ryzykiem instytucji kredytowych (KIRMV) wydanym przez austriacki organ regulacyjny.

Komponent regulacyjny jest objęty zarówno zgodnością z wymogami sprawozdawczymi Bazylei III (minimalny wskaźnik płynności lub wskaźnik pokrycia płynności, wskaźnik płynności strukturalnej lub wskaźnik stabilnego finansowania netto oraz dodatkowe wskaźniki monitorowania płynności), jak i zgodnością z limitami regulacyjnymi. Ponadto do niektórych jednostek Grupy mają zastosowanie dodatkowe wymogi w zakresie płynności i sprawozdawczości określone przez lokalne organy nadzoru.

## Organizacja i odpowiedzialność

Cały Zarząd jest odpowiedzialny za zapewnienie odpowiedniej płynności. Dyrektor Finansowy (Treasury) i Dyrektor ds. Ryzyka (Risk Controlling) są odpowiedzialni za tę funkcję. W związku z tym procesy związane z ryzykiem płynności są zasadniczo realizowane przez dwa obszary w Banku. Z jednej strony, jednostki skarbowe zarządzają pozycjami ryzyka płynności w ramach strategii, wytycznych i

176

parametrów określonych przez organy decyzyjne; z drugiej strony, są one monitorowane i wspierane przez niezależne jednostki kontroli ryzyka. Jednostki ryzyka mierzą i modelują pozycje ryzyka płynności, ustalają limity i monitorują ich przestrzeganie.

Oprócz funkcji liniowych opisanych powyżej, wszystkie jednostki Grupy posiadają komitety ds. aktywów/pasywów (ALCO). Komitety te działają jako organy decyzyjne w odniesieniu do wszystkich kwestii mających wpływ na zarządzanie pozycją płynności i strukturą bilansu jednostki, w tym definiowanie strategii i wytycznych dotyczących radzenia sobie z ryzykiem płynności. Komitety ALCO podejmują decyzje i składają sprawozdania odpowiednim zarządom co najmniej raz w miesiącu za pomocą standardowych raportów dotyczących ryzyka płynności. Na poziomie Grupy funkcję tę pełni Group ALCO. Działania Departamentu Skarbu i odpowiednie decyzje ALCO opierają się głównie na ogólnogrupowych, ustandaryzowanych wytycznych Grupy i ich lokalnych uzupełnieniach, które uwzględniają specyfikę regionalną.

## Strategia płynności

Departament Skarbu jest zobowiązany do przestrzegania określonych wskaźników wydajności i zasad opartych na ryzyku. Obecne wskaźniki wydajności obejmują ogólne cele, np. zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC) lub marże składek. Ponadto istnieją konkretne cele w zakresie płynności, takie jak minimalny okres przetrwania w określonych scenariuszach warunków skrajnych lub minimalne cele w zakresie płynności w kluczowych danych regulacyjnych. Oprócz generowania wkładu strukturalnego poprzez transformację terminów zapadalności, która odzwierciedla płynność i ryzyko rynkowe podejmowane przez bank, Treasury musi prowadzić ostrożną i zrównoważoną politykę ryzyka w zarządzaniu bilansem. Cele strategiczne obejmują redukcję finansowania ze spółki dominującej do spółek zależnych Grupy, zrównoważone zarządzanie bazą deponentów i wzrostem kredytów, a także ciągłą zgodność z wymogami regulacyjnymi oraz wewnętrznymi wytycznymi i limitami.

## Ramy ryzyka płynności

Regulacyjne i wewnętrzne raporty i wskaźniki płynności są przygotowywane i określone na podstawie pewnych założeń modelowych. Podczas gdy raporty regulacyjne są przygotowywane zgodnie z wymogami władz, raporty wewnętrzne opierają się na założeniach opartych na obserwacjach empirycznych.

Grupa posiada solidną bazę danych i wiedzę ekspercką do prognozowania przepływów pieniężnych wynikających ze wszystkich istotnych pozycji bilansowych i pozabilansowych. Modelowanie wpływów i wypływów płynności jest przeprowadzane w odpowiednio szczegółowy sposób, przy czym rozróżnia się co najmniej produkty, segmenty klientów i, w stosownych przypadkach, waluty. Podczas modelowania depozytów klientów detalicznych i korporacyjnych przyjmuje się założenia dotyczące długości okresu utrzymywania depozytów po upływie terminu zapadalności. Założenia modelowania są ostrożne, tak że na przykład nie zakłada się rolowania depozytów od instytucji finansowych, a wszystkie kanały finansowania i bufor płynności są jednocześnie obciążone.

Fundamentem wewnętrznych ram ryzyka płynności są scenariusze kontynuacji działalności (GC) i time-to-wall (TTW). Raport dotyczący kontynuacji działalności pokazuje strukturalną pozycję płynności i obejmuje wszystkie istotne czynniki ryzyka, które mogą mieć wpływ na Grupę w normalnym środowisku biznesowym (działalność jak zwykle). Modele kontynuacji działalności są ważnymi czynnikami wejściowymi dla kosztów transferu środków w ramach banku (model wyceny transferu środków). Z kolei raport time-to-wall pokazuje czas przetrwania w określonych niekorzystnych scenariuszach i założeniach warunków skrajnych (kryzys rynkowy, nazewniczy i łączony) oraz określa minimalny poziom bufora płynności (lub zdolności wyrównawczej) Grupy i jej poszczególnych jednostek.

Scenariusze płynności są modelowane przy użyciu metodologii obejmującej całą Grupę, która uwzględnia specyfikę lokalną tam, gdzie jest to uzasadnione czynnikami wpływającymi, takimi jak środowisko rynkowe lub prawne lub pewne cechy biznesowe; obliczenia są przeprowadzane w RBI AG. Podczas modelowania wpływów i wypływów płynności dokonuje się rozróżnienia co najmniej między produktami, segmentami klientów oraz, w stosownych przypadkach, między poszczególnymi walutami. W przypadku produktów bez terminu umownego rozkład wpływów i wypływów płynności jest określany przy użyciu geometrycznego ruchu Browna, który wyprowadza statystyczne prognozy przyszłych dziennych sald z obserwowanej i ważonej wykładniczo historycznej zmienności odpowiednich produktów. W przypadku scenariusza kryzysu rynkowego dostępny jest specjalny model do oceny potencjalnego odpływu płynności z powodu wezwań do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego. Model ten opiera się na obliczeniach wartości zagrożonej w celu oszacowania potencjalnej utraty wartości instrumentów pochodnych, dla których obowiązują umowy CSA lub zmiennego depozytu zabezpieczającego. Uwzględniając ten odpływ w teście warunków skrajnych ryzyka płynności, utrzymywany jest odpowiedni bufor w celu uwzględnienia potencjalnych wezwań do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego w skrajnie niekorzystnych sytuacjach.

Ramy ryzyka płynności są stale rozwijane zarówno na poziomie Grupy, jak i na poziomie poszczególnych jednostek. Infrastruktura techniczna jest rozbudowywana, a dostępność danych poprawiana w ramach kilku projektów obejmujących całą Grupę w celu spełnienia nowych wymogów w zakresie sprawozdawczości i zarządzania w tym obszarze ryzyka.

177

### Apetyt na ryzyko i limity płynności

Pozycja płynnościowa jest monitorowana na poziomie Grupy oraz na poziomie poszczególnych jednostek i ograniczana przez kompleksowy system limitów. Limity są ustalane zarówno w odniesieniu do zwykłego środowiska biznesowego, jak i scenariuszy warunków skrajnych. Zgodnie ze zdefiniowanym apetytem na ryzyko, każda jednostka Grupy musi dysponować kilkumiesięcznym czasem przetrwania (TTW) w poważnym, połączonym scenariuszu warunków skrajnych (nazwa i warunki skrajne na rynku). Można to zapewnić poprzez strukturalnie dodatni profil płynności lub wystarczająco wysoki bufor płynności. W normalnym środowisku biznesowym (GC) transformacja terminów zapadalności musi być w pełni pokryta dostępnym buforem płynności w średnim okresie. Oznacza to, że skumulowana pozycja płynności musi być dodatnia w okresie do jednego roku. W perspektywie długoterminowej (rok i dłużej) transformacja terminów zapadalności jest dozwolona w pewnym zakresie. Te wewnętrzne limity modelu są uzupełnione limitami zgodności z regulacyjnymi wskaźnikami płynności, np. wskaźnikiem pokrycia płynności (LCR). Wszystkie limity muszą być przestrzegane codziennie.

### Monitorowanie płynności

Bank korzysta z szeregu niestandardowych narzędzi pomiarowych i wskaźników wczesnego ostrzegania, które dostarczają Zarządowi i kierownictwu aktualnych i perspektywicznych informacji. Zgodność z ramami ryzyka płynności zapewnia, że bank może kontynuować swoją działalność nawet w bardzo trudnych warunkach.

Monitorowanie i raportowanie zgodności z limitami odbywa się regularnie i skutecznie. Wszelkie naruszenia przez jednostki Grupy są zgłaszane i eskalowane do ALCO Grupy, gdzie podejmowane są odpowiednie kroki w porozumieniu z daną jednostką lub sporne kwestie są eskalowane dalej do właściwego organu wyższego szczebla.

### Test warunków skrajnych płynności

Testy warunków skrajnych są przeprowadzane codziennie dla RBI AG i banków sieciowych, a także na poziomie Grupy. Testy obejmują trzy scenariusze (rynkowy, nazwany i połączony kryzys), uwzględniają skutki scenariuszy przez okres kilku miesięcy i ilustrują, że zdarzenia skrajne mogą jednocześnie prowadzić do krytycznych czasowo wymogów płynnościowych w kilku walutach. Scenariusze warunków skrajnych obejmują główne ryzyka finansowania i płynności rynkowej. Oznacza to, że wszystkie jednostki sieciowe w testach warunków skrajnych Grupy są indywidualnie poddawane wyraźnemu połączonemu kryzysowi dla wszystkich ich kluczowych produktów w tym samym czasie. Wyniki testów warunków skrajnych są co tydzień przekazywane dyrektorowi ds. ryzyka, dyrektorowi finansowemu i innym członkom kierownictwa, stanowią integralną część comiesięcznych spotkań ALCO i są uwzględniane w planowaniu strategicznym i planowaniu awaryjnym Banku.

Przy określaniu wskaźników odpływu przyjęto konserwatywne podejście oparte na danych historycznych i opiniach ekspertów: Symulacja zakłada brak dostępu do rynku pieniężnego lub kapitałowego, a jednocześnie znaczny odpływ depozytów klientów. W tym zakresie uwzględniane jest również ryzyko koncentracji depozytów poprzez przypisanie jeszcze wyższych wskaźników odpływu do głównych klientów. Ponadto formułowane są założenia skrajne dotyczące wykorzystania gwarancji i zobowiązań kredytowych. Co więcej, pozycje bufora płynności są korygowane o redukcje wartości w celu pokrycia ryzyka niekorzystnych ruchów rynkowych, a potencjalne wypływy w wyniku zabezpieczonych transakcji pochodnych są szacowane. Bank stale monitoruje, czy sformułowane założenia dotyczące warunków skrajnych są nadal odpowiednie lub czy należy uwzględnić nowe ryzyka.

Koncepcja time-to-wall stała się głównym instrumentem kontroli codziennego zarządzania płynnością i dlatego jest centralnym elementem planowania finansowania i budżetowania. Jest również niezbędna do określenia kluczowych wskaźników wydajności w odniesieniu do płynności.

### Bufor płynności

Jak pokazują codzienne raporty dotyczące ryzyka płynności, główne jednostki Grupy aktywnie utrzymują i zarządzają buforami płynności, w tym wysokiej jakości aktywami płynnymi (HQLA), które są zawsze wystarczająco duże, aby pokryć wypływy netto oczekiwane w scenariuszach kryzysowych. Grupa posiada rozległe zasoby nieobciążonych i płynnych papierów wartościowych i preferuje papiery wartościowe kwalifikujące się do transakcji przetargowych banku centralnego w celu zapewnienia wystarczającej płynności w różnych walutach. Główne jednostki Grupy zapewniają dostępność buforów płynności, testują swoją zdolność do wykorzystania funduszy banku centralnego, stale oceniają swoje pozycje zabezpieczeń w odniesieniu do ich wartości rynkowej i obciążenia oraz dokonują przeglądu innych środków zaradczych, w tym potencjału finansowania i płynności swoich aktywów.

Co do zasady, redukcja wartości jest stosowana do wszystkich pozycji w buforze płynności. W raporcie dotyczącym płynności w warunkach skrajnych (time-to-wall), redukcje te składają się z redukcji specyficznej dla ryzyka rynkowego i redukcji banku centralnego. Podczas gdy redukcja wartości ryzyka rynkowego reprezentuje potencjalną zmienność cen papierów wartościowych po stronie aktywów bufora płynności, redukcja wartości banku centralnego reprezentuje dodatkową redukcję wartości dla każdego indywidualnego papieru wartościowego, który jest kwalifikowany i oferowany jako zabezpieczenie.

178

### Zarządzanie płynnością w ciągu dnia

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem płynności śróddziennej, dostępna płynność jest obliczana codziennie dla RBI AG analogicznie do założeń dotyczących odpływu w regularnym raporcie warunków skrajnych płynności (time-to-wall). Wszelkie naruszenia limitów uruchamiają eskalację i proces awaryjny, który jest stopniowany w zależności od dotkliwości. Odpowiedzialność za lokalne zarządzanie płynnością śróddzienną w całym RBI spoczywa na lokalnym dziale skarbu, który zapewnia spełnienie następujących minimalnych standardów: jasne obszary odpowiedzialności i przepływy pracy, codzienne monitorowanie dostępnej płynności, prognozowanie i ustalanie limitów, a także procesy eskalacji i awaryjne w przypadku naruszenia limitów.

### Plan finansowania awaryjnego

W trudnych warunkach płynności jednostki przechodzą do organizacji kryzysowej, w której postępują zgodnie z wcześniej zdefiniowanymi planami awaryjnymi płynności. Te plany awaryjne również stanowią część ram zarządzania płynnością i są obowiązkowe dla wszystkich znaczących jednostek Grupy. Proces zarządzania kryzysowego ma na celu zapewnienie, że Grupa może utrzymać silną pozycję płynnościową nawet w poważnych sytuacjach kryzysowych.

### Pozycja płynności

Finansowanie Grupy opiera się na silnym fundamencie depozytów klientów i jest uzupełniane przez finansowanie hurtowe - głównie za pośrednictwem RBI AG i jednostek Grupy. Instrumenty finansowania są odpowiednio zdywersyfikowane i regularnie wykorzystywane. Zdolność do pozyskiwania funduszy jest ściśle monitorowana i oceniana przez jednostki Treasury ALM i ALCO.

Nadwyżka płynności Grupy była powyżej wszystkich limitów regulacyjnych i wewnętrznych w ubiegłym roku i do tej pory (z kilkoma wyjątkami w obszarze wewnętrznych sublimitów). Wynik wewnętrznego testu warunków skrajnych wyraźnie pokazuje, że Grupa przetrwałaby modelową fazę warunków skrajnych trwającą kilka miesięcy bez stosowania środków nadzwyczajnych.

Raport dotyczący kontynuacji działalności pokazuje strukturalną sytuację płynnościową i obejmuje wszystkie istotne czynniki ryzyka, które mogą mieć wpływ na Grupę w normalnym modelu biznesowym (biznes jak zwykle). Wyniki scenariusza kontynuacji działalności przedstawiono w poniższej tabeli. Ilustrują one nadwyżkę płynności oraz stosunek oczekiwanych wpływów kapitałowych i zdolności wyrównawczej do wpływów kapitałowych (wskaźnik płynności) dla wybranych terminów zapadalności w ujęciu skumulowanym. Przepływy kapitału opierają się na założeniach opartych na opiniach ekspertów, analizach statystycznych i specyfice kraju. Obliczenia te obejmują również szacunki stabilności depozytów klientów, odpływów z pozycji pozabilansowych i spadków koniunktury rynkowej dla pozycji, które są uwzględnione w zdolności wyrównawczej.

w mln EUR	2023		2022	
	1 miesiąc	1 rok	1 miesiąc	1 rok
Czas działania				
Nadwyżka płynności	49.061	57.382	47.281	46.094
Wskaźnik płynności	190%	152%	179%	136%

### Wskaźnik pokrycia płynności (LCR)

Krótkoterminowa odporność banków wymaga odpowiedniego pokrycia płynności w postaci wskaźnika pokrycia płynności (LCR). Ten ostatni musi zapewniać odpowiednie zasoby nieobciążonych aktywów płynnych wysokiej jakości (HQLA), aby móc pokryć potencjalne wypływy z tytułu zobowiązań, które mogą powstać w czasach kryzysu. HQLA można zamienić na środki pieniężne w celu pokrycia wymogów płynnościowych w scenariuszu warunków skrajnych płynności przez co najmniej 30 dni kalendarzowych.

Kalkulacja oczekiwanych wpływów i wypływów środków pieniężnych oraz HQLA opiera się na wymogach regulacyjnych. Regulacyjny limit wskaźnika LCR wynosi 100 procent.

w mln EUR	2023	2022
Średnie aktywa płynne	39.310	43.954
Wpływy netto	20.781	21.712
Wpływy	18.773	21.475
Odpływy	39.554	43.188
Wskaźnik pokrycia płynności	189%	202%

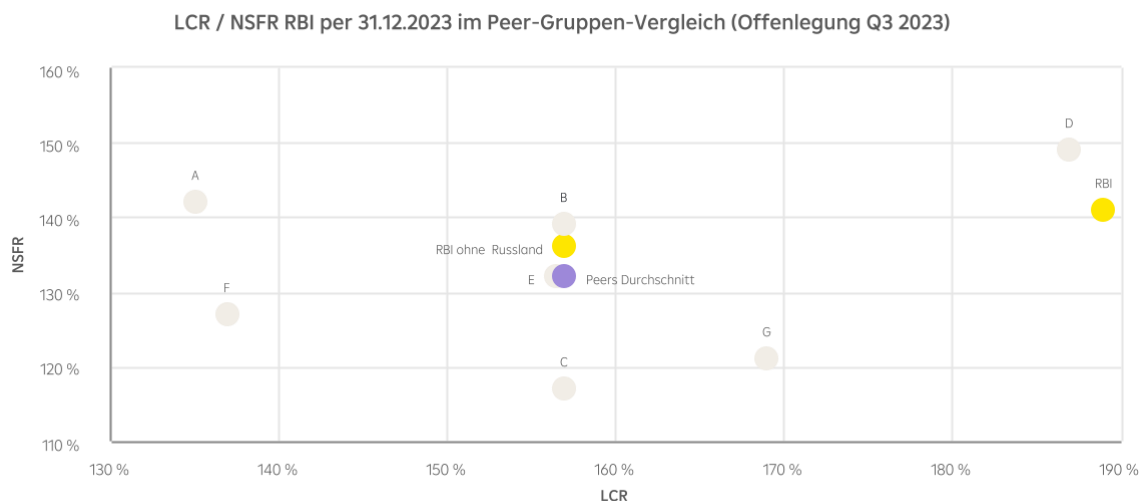
179

### Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR)

Wskaźnik NSFR jest definiowany jako stosunek dostępnego stabilnego finansowania do wymaganego stabilnego finansowania. Dostępne stabilne finansowanie definiuje się jako część kapitału własnego i długu, która ma stanowić wiarygodne źródło finansowania w rocznym horyzoncie czasowym objętym wskaźnikiem NSFR. Wymagane stabilne refinansowanie banku zależy od charakterystyki płynności i pozostałych terminów zapadalności różnych posiadanych aktywów i ekspozycji pozabilansowych. Celem RBI jest osiągnięcie zrównoważonej pozycji finansowania. Wymagana płynność strukturalna i dostępna płynność strukturalna opierają się na wymogach regulacyjnych. Regulacyjny limit NSFR wynosi 100 procent.

w mln EUR	2023	2022
Wymagana płynność strukturalna	115.960	119.608
Istniejąca płynność strukturalna	163.982	161.545
Wskaźnik stabilnego finansowania netto	141%	135%

Wskaźnik NSFR pozostał stabilny w 2023 roku.



## Strukturalne ryzyko płynności

Strukturalne ryzyko płynności jest wywoływane przede wszystkim przez zmianę strategii ryzyka pożyczkodawcy lub pogorszenie zdolności kredytowej instytucji refinansującej. Koszty i opcje refinansowania rosną i maleją wraz z wymaganymi premiami za ryzyko, które zmieniają się w zależności od rynku i konkretnej instytucji.

Opcja długoterminowego refinansowania zależy zatem od ogólnego przywrócenia zaufania do banków i zwiększonych wysiłków na rzecz przyciągnięcia depozytów oszczędnościowych. RBI AG refinansuje się poprzez transakcje na rynku pieniężnym i kapitałowym z jednej strony oraz z działalności detalicznej banków zależnych z drugiej. Jest to centralne centrum rozliczeniowe płynności dla różnych lokalnych spółek Grupy w Europie Środkowej i Wschodniej.

W planie refinansowania Grupy szczególną uwagę zwraca się na zrównoważoną strukturę finansowania w celu kontrolowania strukturalnego ryzyka płynności. W Grupie fundusze są pozyskiwane nie tylko przez RBI AG jako szefa Grupy, ale także przez wiele banków zależnych. Jest to koordynowane i optymalizowane w ramach wspólnej koncepcji.

Ponadto RBI AG umożliwia swoim spółkom zależnym pozyskiwanie średnio- i długoterminowych funduszy poprzez kredyty konsorcjalne, dwustronne refinansowanie bankowe i globalne pożyczki od instytucji ponadnarodowych. Wszystkie te źródła refinansowania są wykorzystywane na podstawie długoterminowych relacji biznesowych.

W celu zarządzania i aktywnego ograniczania ryzyka płynności, docelowe wartości wskaźnika kredyty/depozyty (stosunek należności od klientów do depozytów klientów) w poszczególnych bankach zależnych uwzględniają zarówno planowany przyszły wolumen działalności, jak i możliwości wzmocnienia bazy depozytowej w poszczególnych krajach. Zmniejsza to z jednej strony wymagania Grupy w zakresie refinansowania zewnętrznego, a z drugiej strony potrzebę transferów płynności wewnątrz Grupy i związane z tym ryzyko.

180

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

2023 w mln EUR	Wartość księgowa	Przepływy pieniężne	Do 3 miesięcy	Od ponad 3 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok i do 5 lat	Ponad 5 lat
<b>Aktywa niepochodne</b>	188.055	212.587	76.767	21.740	60.224	53.856
Gotówka w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty a vista	43.234	43.523	43.523	0	0	0
Pożyczki i należności	114.147	133.352	30.138	18.220	45.295	39.699
Banki centralne	7.860	7.884	7.868	16	0	0
Rządy	2.145	2.313	147	215	714	1.237
Instytucje kredytowe	6.854	7.013	5.218	328	1.172	295
Inne spółki finansowe	10.566	11.822	3.880	1.684	5.035	1.223
Spółki niefinansowe	47.049	52.593	10.567	12.019	24.754	5.252
Gospodarstwa domowe	39.674	51.728	2.458	3.958	13.619	31.692
Dłużne papiery wartościowe	30.674	35.713	3.106	3.520	14.929	14.157
Banki centralne	68	64	64	0	0	0
Rządy	24.683	28.967	2.521	2.675	10.905	12.866
Instytucje kredytowe	3.865	4.289	356	539	2.494	900
Inne spółki finansowe	1.114	1.265	67	172	862	165
Spółki niefinansowe	944	1.127	99	135	668	226
<b>Aktywa pochodne</b>	4.569	3.925	449	694	1.803	979
Instrumenty pochodne - portfel handlowy	3.774	3.636	450	636	1.610	941
Instrumenty pochodne - Rachunkowość	1.160	297	9	57	192	39
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z tytułu zabezpieczenia wartości	-365	-9	-10	0	2	-1

2022 w mln EUR	Wartość księgowa	Przepływy pieniężne	Do 3 miesięcy	Od ponad 3 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok i do 5 lat	Ponad 5 lat
<b>Aktywa niepochodne</b>	196.046	217.983	90.430	23.034	58.282	46.245
Gotówka w kasie, salda w bankach centralnych i inne depozyty a vista	53.683	54.010	54.010	0	0	0
Pożyczki i należności	118.946	137.710	34.514	19.563	47.180	36.453
Banki centralne	8.814	8.816	8.816	0	0	0
Rządy	2.143	2.301	278	282	726	1.015
Instytucje kredytowe	6.902	6.983	5.242	401	998	341
Inne spółki finansowe	11.390	12.435	4.402	1.707	4.970	1.357
Spółki niefinansowe	48.829	54.038	12.926	10.947	23.982	6.183
Gospodarstwa domowe	40.867	53.136	2.850	6.226	16.503	27.557
Dłużne papiery wartościowe	23.418	26.262	1.905	3.470	11.103	9.792
Banki centralne	4	4	4	0	0	0
Rządy	17.599	19.781	1.351	2.670	7.947	7.812
Instytucje kredytowe	3.634	3.814	252	622	2.125	814
Inne spółki finansowe	1.184	1.422	199	88	461	682
Spółki niefinansowe	997	1.242	98	90	570	483
<b>Aktywa pochodne</b>	5.721	5.188	265	1.037	2.357	1.529
Instrumenty pochodne - portfel handlowy	5.059	5.128	571	973	2.139	1.445
Instrumenty pochodne - Rachunkowość	1.608	378	11	64	218	85
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z tytułu zabezpieczenia wartości	-947	-318	-316	0	0	-2

181

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

2023 w mln EUR	Wartość księgowa	Przepływy pieniężne	Do 3 miesięcy	Od ponad 3 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok i do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania niepochodne	170.883	174.220	123.254	10.997	30.488	9.481
Zobowiązania	145.497	146.580	120.571	9.445	11.866	4.698
Banki centralne	2.987	3.046	2.604	65	250	128
Rządy	3.702	3.744	3.116	439	156	34
Instytucje kredytowe	23.158	23.608	15.411	1.427	4.899	1.871
Inne spółki finansowe	12.114	12.450	8.864	799	1.212	1.574
Spółki niefinansowe	45.084	45.211	42.598	2.115	363	135
Gospodarstwa domowe	58.453	58.521	47.978	4.601	4.987	955
Krótkie pozycje	567	560	554	6	0	0
Sekurytyzowane zobowiązania	23.335	25.691	755	1.530	18.622	4.783
Pozostałe zobowiązania finansowe	1.484	1.389	1.374	15	0	0
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	4.331	4.288	231	817	2.042	1.197
Instrumenty pochodne - portfel handlowy	3.379	4.364	614	694	1.924	1.132
Instrumenty pochodne - Rachunkowość	1.466	394	93	124	117	59
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z tytułu zabezpieczenia wartości	-514	-469	-476	0	1	5
Udzielone gwarancje finansowe	9.761	9.753	4.670	2.049	1.708	1.326
Udzielone zobowiązania kredytowe	36.601	36.601	13.170	5.119	9.000	9.312

2022 w mln EUR	Wartość księgowa	Przepływy pieniężne	Do 3 miesięcy	Od ponad 3 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok i do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania niebędące instrumentami	179.743	184.492	129.428	16.338	27.789	10.937
Zobowiązania	158.740	160.679	126.827	14.086	15.208	4.558
Banki centralne	8.915	9.489	524	4.760	4.067	138
Rządy	2.895	2.954	2.030	469	378	76
Instytucje kredytowe	24.726	25.132	17.427	1.833	4.437	1.435
Inne spółki finansowe	13.286	14.023	9.882	1.088	1.135	1.918
Spółki niefinansowe	50.042	50.135	47.321	2.180	427	207
Gospodarstwa domowe	58.876	58.946	49.642	3.757	4.763	784
Krótkie pozycje	91	91	91	0	0	0
Sekurytyzowane zobowiązania	18.957	21.785	601	2.231	12.581	6.372
Pozostałe zobowiązania finansowe	1.955	1.938	1.910	21	0	7
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	5.639	5.512	-287	1.292	3.062	1.445
Instrumenty pochodne - portfel handlowy	4.802	6.117	822	1.131	2.692	1.472
Instrumenty pochodne - Rachunkowość	2.054	549	47	161	370	-30
Korekty wartości godziwej zabezpieczonego ryzyka stopy procentowej z tytułu zabezpieczenia wartości	-1.217	-1.154	-1.156	0	0	2
Udzielone gwarancje finansowe	9.370	9.370	4.239	2.187	1.751	1.193
Udzielone zobowiązania kredytowe	37.193	37.193	11.483	5.714	9.996	9.999

#### (45) Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne definiuje się jako ryzyko strat, które mogą wystąpić w wyniku nieadekwatności lub niepowodzenia wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub z powodu zdarzeń zewnętrznych, w tym ryzyka prawnego. W ramach tej kategorii ryzyka monitorowane i zarządzane są zarówno wewnętrzne czynniki ryzyka - np. nieautoryzowane działania, kradzieże i oszustwa, szkody behawioralne, błędy modelu, błędy obsługi i procesu, przerwy w działalności lub awarie systemu - jak i zewnętrzne czynniki ryzyka, w tym szkody majątkowe i zamiary oszustwa.

Ryzyka te są analizowane i zarządzane na podstawie własnych danych historycznych dotyczących strat Grupy oraz wyników oceny ryzyka. Podobnie jak w przypadku innych rodzajów ryzyka, Grupa stosuje zasadę rozdziału funkcjonalnego w zarządzaniu ryzykiem i kontroli ryzyka operacyjnego. W tym celu poszczególne osoby są wyznaczane i szkolone jako menedżerowie ryzyka operacyjnego dla każdego działu biznesowego. Menedżerowie ryzyka operacyjnego raportują oceny ryzyka, zdarzenia strat, wartości wskaźników i miary do centralnego działu kontroli ryzyka operacyjnego. Są oni wspierani przez dedykowanych specjalistów ds. ryzyka operacyjnego (DORS).

Jednostki kontrolujące ryzyko operacyjne są odpowiedzialne za raportowanie, wdrażanie ram, opracowywanie środków kontroli i monitorowanie zgodności z wymogami. W ramach rocznego cyklu zarządzania ryzykiem koordynują one również udział odpowiednich

182

obszarów drugiej linii obrony (zarządzanie przestępstwami finansowymi, zgodność z przepisami, zarządzanie dostawcami, zarządzanie outsourcingiem, zarządzanie ubezpieczeniami, bezpieczeństwo informacji, bezpieczeństwo fizyczne, zarządzanie ciągłością działania, system kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem technologicznym) oraz wszystkich osób kontaktowych pierwszej linii obrony (menedżerów ds. ryzyka operacyjnego).

## Identyfikacja ryzyka

Kluczowym krokiem w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym jest identyfikacja i ocena ryzyk, które mogłyby zagrozić dalszemu istnieniu Grupy (ale tylko z bardzo niskim prawdopodobieństwem wystąpienia) oraz innych obszarów, w których straty występują częściej (ale tylko z niską kwotą strat).

Ryzyko operacyjne jest oceniane w Grupie w ustrukturyzowany sposób według kategorii, takich jak procesy biznesowe i rodzaje zdarzeń, przy użyciu ocen ryzyka; ocena ryzyka jest również przeprowadzana dla wszystkich nowych produktów. Wszystkie jednostki Grupy oceniają wpływ prawdopodobnych zdarzeń o niskim potencjale strat (wysokie prawdopodobieństwo/niski wpływ) i nieprawdopodobnych zdarzeń o wysokim potencjale strat (niskie prawdopodobieństwo/wysoki wpływ) w odniesieniu do rocznego lub dziesięcioletniego horyzontu czasowego. Zdarzenia o niskim prawdopodobieństwie/wysokim wpływie są mierzone w narzędziu analitycznym obejmującym całą Grupę (scenariusze). Wewnętrzny profil ryzyka, poniesione straty i zmiany zewnętrzne określają, które przypadki są rozpatrywane szczegółowo. Ponadto, analizy scenariuszy są przeprowadzane w całej Grupie dla głównych tematów, takich jak ESG, ryzyko modeli lub ryzyko cybernetyczne.

## Monitorowanie

Wskaźniki wczesnego ostrzegania są wykorzystywane do monitorowania ryzyka operacyjnego, umożliwiając szybkie rozpoznawanie i ograniczanie strat. Straty operacyjne są rejestrowane w sposób ustrukturyzowany i obejmujący całą Grupę w centralnej bazie danych Archer (kompleksowa platforma ryzyka niefinansowego) z odpowiednim podziałem na segmenty działalności i rodzaje zdarzeń. Oprócz wymogów dotyczących sprawozdawczości wewnętrznej i zewnętrznej, zdarzenia związane ze stratami są wykorzystywane do wymiany informacji z międzynarodowymi bazami danych strat w celu dalszego rozwoju stosowanych metod pomiaru oraz monitorowania środków i skuteczności kontroli. Grupa jest członkiem konsorcjum danych ORX (Operational Riskdata Exchange Association), którego dane są obecnie wykorzystywane do wewnętrznych celów porównawczych i analiz, a także jako część modelu ryzyka operacyjnego. Konsorcjum danych ORX jest stowarzyszeniem grup bankowych i ubezpieczeniowych do celów statystycznych. Wyniki analiz i incydenty ryzyka operacyjnego są regularnie i w sposób kompleksowy raportowane do odpowiedniego Komitetu Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym.

## Pomiar i redukcja ryzyka

Na koniec 2023 r. wymóg w zakresie funduszy własnych opierał się na metodzie standardowej, przy czym zostanie on skorygowany ze względu na powrót zaawansowanej metody pomiaru w 2022 r., z dopłatą w wysokości 120 mln EUR (1,5 mld EUR aktywów ważonych ryzykiem) do czasu wejścia w życie CRR III.

Kapitał ekonomiczny opiera się na modelu wewnętrznym z czynnikami wejściowymi w postaci zewnętrznych i wewnętrznych zdarzeń szkodowych oraz scenariuszy dla całej Grupy. Zarządzanie oparte na ryzyku jest przeprowadzane z alokacją opartą na czynnikach wejściowych odpowiednich jednostek i dochodach operacyjnych w celu stabilizacji. Standardy wdrożone i przestrzegane na poziomie Grupy odpowiadają zaawansowanemu podejściu we wszystkich metodach ryzyka operacyjnego.

W celu zmniejszenia ryzyka operacyjnego, środki zapobiegawcze mające na celu zmniejszenie i przeniesienie ryzyka są wdrażane przez kierowników działów, a ich postęp i skuteczność są monitorowane przez dział kontroli

ryzyka. Ci pierwsi opracowują również plany awaryjne i wyznaczają osoby lub działy, które podejmują niezbędne działania w przypadku wystąpienia strat. Ponadto kilka wyspecjalizowanych jednostek organizacyjnych wspiera działy biznesowe w unikaniu ryzyka operacyjnego. Zarządzanie przestępstwami finansowymi i zarządzanie ryzykiem technologicznym odgrywają kluczową rolę w interakcji z działaniami związanymi z ryzykiem operacyjnym. Financial Crime Management zapewnia wsparcie w zapobieganiu i identyfikacji oszustw. Zarządzanie ryzykiem technologicznym odgrywa ważną rolę w definiowaniu i monitorowaniu ryzyka informatycznego. Grupa prowadzi również na bieżąco szeroko zakrojone szkolenia pracowników oraz posiada różne plany awaryjne i systemy zapasowe. Dane dotyczące strat z tytułu ryzyka operacyjnego są gromadzone dla wszystkich jednostek Grupy CRR.

183

Są one podzielone na kategorie ryzyka Bazylei w następujący sposób, ale nie obejmują zdarzeń strat, które są już odzwierciedlone w rezerwach na ryzyko kredytowe:

w mln EUR	2023	Udział	2022	Udział
Klienci, produkty i praktyki biznesowe	962	95,2%	541	92,8%
Oszustwa wewnętrzne	33	3,3%	2	0,3%
Katastrofy i bezpieczeństwo publiczne	8	0,8%	16	2,8%
Awarie technologii i infrastruktury	3	0,3%	1	0,1%
Oszustwa zewnętrzne	3	0,3%	6	1,1%
Przetwarzanie, sprzedaż i zarządzanie procesami	2	0,2%	17	2,9%
Praktyka zatrudnienia i bezpieczeństwo pracy	1	0,1%	0	- %
<b>Łącznie</b>	<b>1.011</b>	<b>100,0%</b>	<b>584</b>	<b>100,0%</b>

Liczba strat operacyjnych	2023	Udział	2022	Udział
Oszustwa zewnętrzne	33.743	77,9%	28.305	65,4%
Klienci, produkty i praktyki biznesowe	5.561	12,8%	4.480	10,3%
Awarie technologii i infrastruktury	2.443	5,6%	348	0,8%
Przetwarzanie, sprzedaż i zarządzanie procesami	1.117	2,6%	1.219	2,8%
Katastrofy i bezpieczeństwo publiczne	274	0,6%	7.153	16,5%
Oszustwa wewnętrzne	90	0,2%	73	0,2%
Praktyka zatrudnienia i bezpieczeństwo pracy	83	0,2%	100	0,2%
<b>Łącznie</b>	<b>43.311</b>	<b>100,0%</b>	<b>41.678</b>	<b>96,2%</b>

## Inne informacje

### (46) Zaległe sprawy sądowe

RBI jest zaangażowany w różne postępowania prawne, administracyjne lub arbitrażowe przed różnymi sądami i organami, które zazwyczaj pojawiają się w zwykłym toku działalności w sprawach umownych, prawa pracy i innych. Rezerwa jest ujmowana tylko wtedy, gdy obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek powstał w wyniku przeszłego zdarzenia, płatność jest prawdopodobna, a kwotę można wiarygodnie oszacować. Zobowiązanie warunkowe wynikające z przeszłego zdarzenia jest ujawniane, chyba że płatności są wysoce nieprawdopodobne. Składnik aktywów warunkowych wynikający z przeszłego zdarzenia jest ujmowany, jeśli istnieje wysokie prawdopodobieństwo jego wystąpienia. W poniższym opisie nie podano żadnej kwoty w tych przypadkach, w których zgodnie z MSR 37 byłoby to poważnie niekorzystne. W niektórych przypadkach rezerwa jest obliczana na podstawie portfela, ponieważ szacunek zobowiązania jest bardziej wiarygodny. RBI podzielił swoje rezerwy, aktywa warunkowe i zobowiązania na grupy dotyczące ochrony konsumentów, transakcji bankowych, egzekwowania przepisów przez organy regulacyjne i spraw podatkowych.

### Ochrona konsumentów

RBI otrzymuje skargi od klientów związane z kwestiami ochrony konsumentów. Większość roszczeń dotyczy warunków umownych, które rzekomo naruszają ochronę konsumentów lub inne przepisy prawa. Ryzyko prawne związane z tymi roszczeniami jest zwiększone przez groźbę wprowadzenia przepisów motywowanych politycznie, co zwiększa stopień nieprzewidywalności.

## Chorwacja

W Chorwacji, w postępowaniu wszczętym przez organizację ochrony konsumentów przeciwko Raiffeisenbank Austria, d.d., Zagreb (RBHR) i innym chorwackim bankom, dwie klauzule stosowane w umowach kredytowych z konsumentami w latach 2003/2004-2008 zostały uznane za nieważne. Chodziło o klauzulę waloryzacji oprocentowania oraz klauzulę indeksacji CHF. Od decyzji w sprawie klauzuli waloryzacyjnej nie przysługuje już odwołanie. Wyrok stwierdzający nieważność klauzul indeksacyjnych CHF został potwierdzony przez chorwacki Sąd Najwyższy i chorwacki Trybunał Konstytucyjny. RBHR analizuje możliwość odwołania się od tej decyzji i w sierpniu 2021 r. złożyła wniosek do Europejskiego Trybunału Praw Człowieka. Udzielanie kredytów indeksowanych do CHF, które zostały przekształcone w kredyty indeksowane do euro na podstawie chorwackiej ustawy o konwersji, było przedmiotem postępowania przed Trybunałem Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) w celu wydania orzeczenia w trybie prejudycjalnym. W maju 2022 r. TSUE opublikował orzeczenie w trybie prejudycjalnym, ale podobnie jak chorwacki Sąd Najwyższy w sprawie testowej, nie udzielił odpowiedzi na pytanie, czy konsumenci już skonwertowanych kredytów są uprawnieni do dodatkowej rekompensaty (oprócz pozytywnych skutków wynikających z konwersji na mocy przepisów chorwackiej ustawy o ochronie konsumentów z 2015 r.). W związku z tym kwestia, czy konsumenci są uprawnieni do dodatkowej rekompensaty (niezależnie od konwersji), pozostaje w gestii sądów krajowych, przede wszystkim chorwackiego Sądu Najwyższego. Jednak na podstawie już wydanych orzeczeń o nieważności

184

klauzul waloryzacji oprocentowania i/lub indeksu CHF, kredytobiorcy już dochodzą roszczeń wobec RBHR. Na posiedzeniu w grudniu 2022 r. chorwacki Sąd Najwyższy orzekł, że roszczenie konsumentów o dodatkowe odszkodowanie jest ograniczone do kwoty równej odsetkom za zwłokę od wszelkich nadpłat dokonanych do czasu konwersji kredytów indeksowanych do CHF na kredyty indeksowane do EUR w 2015 roku. W kwietniu 2023 r. Prezes Sądu Najwyższego poinformował jednak opinię publiczną, że wyrażony pogląd prawny nie przeszedł kontroli Biura Orzecznictwa Sądu Najwyższego odpowiedzialnego za orzecznictwo. Biuro Orzecznictwa Sądu Najwyższego jest uprawnione do odrzucenia decyzji, jeśli uzna, że nie jest ona zgodna z prawem. Możliwe rozwiązanie (czy konsumenci są uprawnieni do dodatkowego odszkodowania, czy nie) będzie prawdopodobnie zawarte w indywidualnych decyzjach chorwackiego Sądu Najwyższego. Tylko takie indywidualne decyzje mogą zostać zaskarżone do Trybunału Konstytucyjnego. W związku z obecnymi wątpliwościami prawnymi dotyczącymi przedawnienia, skuteczności klauzuli indeksowej CHF / udanego przewalutowania, obliczenia dodatkowego odszkodowania, dalszego postępowania, wyniku wniosku o wydanie orzeczenia w trybie prejudycjalnym oraz liczby kredytobiorców dochodzących tych roszczeń, wpływ i potencjalne szkody nie mogą być obecnie ostatecznie określone ilościowo. W tym kontekście utworzono rezerwę w wysokości 67 mln EUR (w poprzednim roku: 62 mln EUR).

## Polska

W Polsce toczy się znaczna liczba postępowań cywilnych dotyczących niektórych postanowień umownych związanych z kredytami hipotecznymi udzielanymi konsumentom, które są denominowane w walutach obcych lub powiązane z walutą obcą. Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna wartość przedmiotu sporu w tych postępowaniach wynosiła około 5 411 mln PLN (1 156 mln EUR). Liczba pozwów nadal rośnie.

W tym kontekście polski sąd zwrócił się do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) w celu wyjaśnienia, czy niektóre klauzule zawarte w tych umowach naruszają prawo europejskie i zostały użyte w sposób nieprawidłowy. Orzeczenie TSUE (C-260/18), które zostało wydane w październiku 2019 r. w postępowaniu prejudycjalnym, nie daje odpowiedzi na pytanie o całkowitą lub częściową nieważność umów kredytowych, a jedynie zawiera wskazówki dotyczące interpretacji zasad, zgodnie z którymi sądy krajowe muszą orzekać w poszczególnych przypadkach. W związku z tym umowa kredytowa bez nieuczciwych warunków powinna pozostać ważna, o ile jest to zgodne z prawem krajowym. Jeśli jednak umowa kredytowa nie może być dłużej utrzymywana w mocy bez nieuczciwego warunku, umowa jako całość będzie nieważna. Jeżeli nieważność całej umowy kredytowej wiąże się z istotnymi negatywnymi konsekwencjami dla kredytobiorcy, nieuczciwy warunek może zostać zastąpiony ważnym warunkiem przez polskie sądy zgodnie z prawem krajowym. Konsekwencje nieważności umowy muszą być dokładnie przeanalizowane, tak aby kredytobiorca mógł rozważyć wszystkie potencjalnie negatywne konsekwencje nieważności. Konsekwencje odstąpienia od nieważnej umowy pożyczki pozostają jednak niejasne i są potencjalnie poważne dla pożyczkobiorcy, na przykład ze względu na obowiązek

natychmiastowej spłaty, w tym koszty wykorzystania kwoty pożyczki. Dopiero okaże się, w jaki sposób zasady opracowane przez ETS będą stosowane w poszczególnych przypadkach zgodnie z krajowym orzecznictwem.

W innej sprawie dotyczącej RBI, Sąd Rejonowy Warszawa-Wola w Warszawie zwrócił się do TSUE z pytaniem prejudycjalnym dotyczącym konstrukcji postanowień umownych określających kursy kupna i sprzedaży waluty obcej w przypadku kredytów hipotecznych dla konsumentów indeksowanych do waluty obcej. W postanowieniu z 18 listopada 2021 r. w sprawie C-212/20 TSUE orzekł, że treść klauzuli w umowie kredytowej określającej kursy kupna i sprzedaży waluty obcej, z którą powiązany jest kredyt, musi umożliwiać rozsądnie poinformowanemu i uważnemu konsumentowi zrozumienie, na podstawie jasnych i zrozumiałych kryteriów, w jaki sposób ustalany jest kurs wymiany waluty obcej stosowany do obliczania wysokości rat spłaty. Na podstawie informacji zawartych w takim postanowieniu konsument powinien mieć możliwość samodzielnego ustalenia kursu wymiany stosowanego przez spółkę w dowolnym momencie. W uzasadnieniu ETS stwierdził, że postanowienie, które nie pozwala konsumentowi na samodzielne ustalenie kursu wymiany jest nieuczciwe. Ponadto ETS wskazał, że jeżeli dany warunek umowy konsumenckiej jest nieuczciwy, sąd krajowy nie może interpretować tego warunku w celu naprawienia jego nieuczciwości, nawet jeśli taka interpretacja odpowiada zgodnemu zamiarowi umawiających się stron. Jedynie w przypadku, gdy nieważność nieuczciwego warunku zobowiązywałaby sąd krajowy do unieważnienia całej umowy, narażając tym samym konsumenta na szczególnie szkodliwe konsekwencje i nakładając na niego karę, sąd krajowy mógłby zastąpić ten warunek dodatkowym przepisem prawa krajowego. ETS nie wykluczył zatem całkowicie możliwości uzupełniania przez sądy krajowe umowy w takich przypadkach dodatkowymi przepisami prawa krajowego, ale luki nie mogą być wypełniane wyłącznie przepisami krajowymi o charakterze ogólnym i taki środek może być stosowany tylko w ściśle ograniczonych przypadkach, jak wskazał ETS. Ocena nieuczciwości postanowień umownych oraz decyzja o uzupełnieniu umowy po usunięciu nieuczciwych postanowień umownych pozostają jednak w kompetencji sądu krajowego. ETS w żaden sposób nie rozstrzygnął, czy w wyniku ww. czynności cała umowa walutowa powinna zostać uznana za nieważną. Dotychczasowa praktyka orzecznicza polskich sądów jest już zgodna z prejudycjalnym orzeczeniem ETS i tym samym jest niekorzystna dla banków posiadających walutowe konsumenckie kredyty hipoteczne. W zależności od wyroku właściwego sądu krajowego, odpowiednie klauzule mogą nie spełniać wymogów określonych w powyższym orzeczeniu ETS.

W dniu 15 czerwca 2023 r. ETS ogłosił orzeczenie w sprawie C-520/21 dotyczące skutków stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego zawierającej nieuczciwe warunki. Umowa kredytu hipotecznego powiązanego z CHF została unieważniona ze względu na to, że klauzule przeliczeniowe dotyczące ustalania kursu wymiany PLN na potrzeby miesięcznych rat były nieuczciwe, a umowa kredytu nie mogła nadal istnieć po unieważnieniu nieuczciwych klauzul. ETS stwierdził, że prawo unijne nie reguluje wprost konsekwencji unieważnienia umowy konsumenckiej. Określenie tych konsekwencji leży w gestii ustawodawstwa krajowego poszczególnych państw członkowskich UE. Ustawodawstwo krajowe musi być zgodne z prawem UE i celami, do których dąży, w szczególności w odniesieniu do przywrócenia konsumenta do sytuacji, w której znajdowałby się bez unieważnionej umowy, i nie może zagrażać efektowi odstraszającemu, do którego dąży prawo UE. Zdaniem ETS, prawo unijne nie stoi na przeszkodzie domaganiu się przez konsumentów od

185

banku odszkodowania wykraczającego poza zwrot zapłaconych miesięcznych rat i kosztów poniesionych w celu wykonania umowy kredytu hipotecznego, a także zapłaty odsetek za opóźnienie w wysokości ustawowej od dnia wezwania do zapłaty. Do sądów krajowych należy jednak ocena, czy przy uwzględnieniu takich roszczeń konsumentów przestrzegana jest zasada proporcjonalności. Z kolei prawo unijne uniemożliwia bankowi domaganie się od konsumenta rekompensaty wykraczającej poza zwrot kapitału wpłaconego w celu wykonania umowy kredytu hipotecznego oraz zapłaty odsetek za opóźnienie w wysokości ustawowej od dnia wezwania do zapłaty.

Od początku 2020 r. zaobserwowano znaczny wzrost liczby nowych spraw, spowodowany decyzją ETS oraz wzmocnionymi działaniami marketingowymi kancelarii prawnych działających na rzecz kredytobiorców. Wzrost ten zaobserwował nie tylko polski oddział RBI, ale wszystkie polskie banki zajmujące się portfelami kredytów walutowych.

Ponadto polskie sądy zwracały się do ETS w innych postępowaniach cywilnych z wnioskami o wydanie orzeczenia w trybie prejudycjalnym. Decyzje te mogą prowadzić do dalszych wyjaśnień i mieć wpływ na sposób rozstrzygania toczących się postępowań związanych z kredytami walutowymi przez polskie sądy krajowe.

Na ocenę wpływu umów kredytowych powiązanych z walutą obcą lub denominowanych w walucie obcej może mieć również wpływ wynik toczącego się postępowania administracyjnego prowadzonego przez Prezesa UOKiK przeciwko polskiemu oddziałowi RBI. Podstawą takiego postępowania administracyjnego jest m.in. domniemana praktyka naruszania zbiorowych interesów konsumentów oraz uznawanie klauzul wzorców umów za niedozwolone. Na obecnym etapie nie ma pewności, jaki potencjalny wpływ postępowanie to może mieć na umowy kredytowe powiązane lub denominowane w walucie obcej i RBI. Ponadto postępowania takie prowadziły i mogą prowadzić do nałożenia kar administracyjnych na polski oddział RBI, a w przypadku odwołań - do postępowań sądownoadministracyjnych.

Ponadto Rzecznik Finansowy, działając w imieniu dwóch kredytobiorców, wszczął postępowanie cywilne przeciwko RBI, zarzucając stosowanie nieuczciwych praktyk rynkowych wobec konsumentów w sprawie, w której RBI - po wypowiedzeniu umowy kredytu - dochodził pełnej kwoty pierwotnie udzielonego kredytu bez dokonanych w międzyczasie spłat, a także kwot należnych z tytułu korzystania przez kredytobiorców z kapitału, w oparciu o zasadę bezpodstawnego wzbogacenia, i domagał się zaniechania tej praktyki. W maju 2023 r. **powództwo Rzecznika Finansowego zostało oddalone w pierwszej instancji.**

#### Opis modelu i analiza wrażliwości

RBI posiada portfel około 26 000 aktywnych kredytów w CHF o łącznej niespłaconej kwocie około 1,9 mld EUR i około 10 000 kredytów w CHF, które zostały już spłacone. Obejmuje to również kredyty, które nie powinny stać się przedmiotem sporów prawnych.

RBI utworzył rezerwy na pozwy złożone w Polsce. Ponieważ roszczenia zostały zgłoszone przez wielu klientów, rezerwa ta opiera się na podejściu statystycznym, które uwzględnia zarówno dane statystyczne, w stosownych przypadkach, jak i opinie ekspertów. W tej sekcji termin rezerwa obejmuje rezerwy zgodnie z MSSF 9, gdzie wartość bilansowa brutto jest pomniejszana o kwotę, która ma zostać ujęta jako rezerwa w związku z korektą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, a także rezerwy zgodnie z MSR 37. Oszacowano możliwe scenariusze decyzyjne i oczekiwane stopy strat dla każdego scenariusza. Oczekiwane obciążenie opiera się na kredytach od klientów, którzy pozywają bank lub od których oczekuje się złożenia pozwu. Aby obliczyć wpływ finansowy dla każdego scenariusza, żądana kwota jest mnożona przez szacowany wpływ finansowy w scenariuszu i prawdopodobieństwo, że bank ostatecznie będzie musiał wypłacić odszkodowanie klientowi. W przypadku przepływów, które nie są spodziewane w ciągu jednego roku, stosowana jest odpowiednia stopa dyskontowa. Wynikowa rezerwa została zwiększona do 1 652 mln EUR (w poprzednim roku: 803 mln EUR). Łączna kwota rezerwy stanowi najlepszy możliwy szacunek przyszłych przepływów korzyści ekonomicznych. Przy obliczaniu rezerwy na roszczenia zgłoszone w Polsce konieczne jest sformułowanie opinii na temat kwestii, które są zasadniczo niepewne, takich jak orzeczenia regulacyjne, liczba przyszłych skarg, zakres, w jakim zostaną one uwzględnione oraz wpływ decyzji prawnych, które mogą mieć znaczenie dla otrzymanych roszczeń.

Pozostaje jednak szereg czynników ryzyka i niepewności. W związku z tym rzeczywiste koszty mogą odbiegać od szacunków RBI i założeń, na których są one oparte. Może to skutkować koniecznością utworzenia dodatkowej rezerwy. Główne kwantyfikowalne czynniki niepewności w odniesieniu do obliczania rezerwy dotyczą potencjalnego skrócenia okresu dyskontowania, spadku stopy dyskontowej, wzrostu oczekiwanych spraw sądowych dotyczących niespłaconych i spłaconych pożyczek oraz wzrostu pokrycia rezerwami niespłaconych i spłaconych pożyczek. Analiza wrażliwości przeprowadzona w roku obrotowym dla potencjalnych zmian parametrów stosowanych w ciągu najbliższych 12 miesięcy, przy utrzymaniu wszystkich innych parametrów na stałym poziomie, została przedstawiona w poniższych tabelach:

2023	Bieżący parametr	Wzrost/spadek parametrów	Nowy parametr	Wzrost/spadek rezerw (w mln EUR)
Kwota rezerwy w mln EUR	1.652			
Skrócenie okresu dyskontowania	7	-1	6	55
Spadek stopy dyskontowej (rezerwa na MSSF 9)	1,88%	-0.3PP	1,58%	22
Wzrost gotowości do złożenia pozwu w związku z niespłaconymi pożyczkami	85,00%	+1.0PP	86,00%	16
Wzrost średniej straty na niespłaconych pożyczkach	108,00%	+1.0PP	109,00%	11
Zmniejszenie stopy dyskontowej (rezerwa MSR 37)	6,90%	-1.0PP	5,90%	14
Wzrost gotowości do złożenia pozwu o spłacone pożyczki	42,00%	+1.0PP	43,00%	2

Założenia opierają się na wewnętrznych, weryfikowalnych statystykach i danych rynkowych. Wzrost rezerwy jest liniowy dla wszystkich korekt, z wyjątkiem korekt stopy dyskontowej, która rośnie logarytmicznie. Ponadto model nie uwzględnia żadnych nieoczekiwanych zmian w orzecznictwie.

Ponadto RBI posiada około 10 000 kredytów denominowanych w EUR o wartości około 500 mln EUR. Kolejne 8 000 pożyczek udzielonych w EUR zostało już spłaconych. Niewielka liczba klientów posiadających kredyty w EUR złożyła już pozew przeciwko RBI.

### Program porównawczy

Po uruchomieniu pilotażowego projektu pozasądowego programu ugodowego w oparciu o modelową propozycję Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego w drugiej połowie 2023 r., program ugodowy został w pełni wdrożony w grudniu 2023 r. Podstawowym celem programu ugodowego jest ograniczenie oczekiwanych strat wynikających z obecnej negatywnej jurysdykcji w celu całkowitego umorzenia większości kredytów hipotecznych.

Oferta rozliczeniowa polega na przeliczeniu pierwotnej kwoty kredytu udzielonego w CHF tak, jakby od początku był on udzielony w PLN, przy zastosowaniu stawki bazowej WIBOR powiększonej o marżę historycznie stosowaną dla tego typu kredytów. Skutkuje to częściową amortyzacją kwoty kredytu, w zależności od indywidualnie wynegocjowanej oferty rozliczeniowej. Program ugodowy jest obsługiwany w ramach procesu mediacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W 2024 r. RBI zintensyfikuje wysiłki mające na celu przekonanie klientów do udziału w programie ugodowym poprzez aktywny marketing. Na dzień 31 grudnia 2023 r. RBI złożył klientom 946 indywidualnych ofert ugodowych, z czego 244 klientów podpisało umowę na proces mediacji. Przy obliczaniu rezerw Bank uwzględnił szacunkową liczbę ugód, które mają zostać zawarte z klientami, które odzwierciedlają skorygowany poziom przyszłych strat w tych sprawach ugodowych. Na uwzględnienie ugód w kalkulacji rezerw mają wpływ takie czynniki jak oprocentowanie kredytów złotych, kurs CHF/PLN, rozwój orzecznictwa oraz czas trwania postępowań.

### Rumunia

W październiku 2017 r. rumuński Urząd Ochrony Konsumentów (ANPC) nakazał rumuńskiemu bankowi sieciowemu, Raiffeisen Bank SA, Bukareszt (RBRO), zaprzestanie rzekomej praktyki nieinformowania klientów o przyszłych zmianach stopy procentowej naliczanej klientom. Nakaz nie przewidywał wyraźnie bezpośredniego zwrotu lub płatności ze strony RBRO. RBRO zakwestionowało ten nakaz w sądzie, ale ostatecznie przegrało sprawę. Decyzja została wydana na piśmie we wrześniu 2022 roku. Po wstępnych rozmowach z ANPC i zgodnie z zewnętrzną opinią prawną, RBRO opracowało nowe plany spłaty i rozpoczęło spłatę określonych kwot i związanych z nimi odsetek na rzecz dotkniętych klientów. Na podstawie najnowszych wewnętrznych obliczeń oczekuje się, że negatywny wpływ finansowy nie przekroczy 28,5 mln EUR. Po wypłaceniu klientom prawie całej kwoty, o której mowa powyżej, ANPC zwróciło się do RBRO o dostarczenie szczegółowych informacji na temat wykonania decyzji sądu, a RBRO spełniło to żądanie. Kwota rezerwy wyniosła 3 mln EUR (w poprzednim roku: 13 mln EUR).

Ponadto RBRO jest zaangażowane w szereg postępowań sądowych, w tym pozwów zbiorowych, a także postępowań administracyjnych prowadzonych przez ANPC, w szczególności w związku z kredytami konsumenckimi i umowami rachunków bieżących. Postępowania te opierają się zasadniczo na zarzucie, że niektóre postanowienia umowne i praktyki RBRO naruszają przepisy i regulacje dotyczące ochrony konsumentów. Takie postępowania mogą skutkować karami administracyjnymi, unieważnieniem klauzul umownych, zmianą planów płatności z mocą wsteczną oraz zwrotem niektórych opłat lub części odsetek naliczonych klientom w przeszłości.

Jedno z postępowań ANPC dotyczy dużej części rumuńskiego sektora bankowego, w tym RBRO. ANPC zakwestionowała metodę obliczania rat w związku z kredytami konsumenckimi, twierdząc, że plany spłaty ze stałymi ratami, które składają się z większej części odsetkowej i mniejszej części kapitałowej na początku spłaty, są niekorzystne dla konsumentów. Wydała ona nakaz zaprzestania tej praktyki, ale szereg banków, w tym RBRO, uzyskało w sądzie zawieszenie stosowania tego środka ANPC. Ponieważ treść nakazu jest niejasna, na tym etapie

nie jest możliwe ustalenie, czy RBRO będzie miało jakiegokolwiek negatywne skutki finansowe, a jeśli tak, to jakie potencjalne szkody zostaną wyrządzone. Jednak w przypadku obowiązkowej zmiany planów spłat, wpływ ten może być znaczący.

## Działalność bankowa

RBI i jego spółki zależne świadczą usługi dla klientów korporacyjnych, które zwiększają ryzyko sporów prawnych na poziomie operacyjnym. Najbardziej znaczące przypadki to

W następstwie niewypłacalności Alpine Holding GmbH (Alpine) w 2013 r., drobni inwestorzy w Austrii złożyli szereg pozwów przeciwko RBI i innej instytucji kredytowej w związku z obligacjami wyemitowanymi przez Alpine w 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 100 mln EUR. Roszczenia wobec RBI pierwotnie wynosiły około 10 mln EUR. W sumie roszczenia na łączną kwotę 8 mln EUR były dochodzone bezpośrednio przez inwestorów indywidualnych lub pośrednio w drodze pozwu zbiorowego przez Federalną Izbę Pracy. Ze względu na niektóre umorzone postępowania i ograniczone roszczenia, wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych toczących się przeciwko RBI wynosi obecnie około 7 mln EUR. Zarzuca się między innymi, że banki działały jako współzarządzający emisją obligacji i były świadome problemów finansowych Alpine w momencie emisji lub przynajmniej powinny być ich świadome. Powinny zatem być świadome, że Alpine nie była w stanie spłacić obligacji zgodnie z warunkami obligacji. Powodowie twierdzą, że

187

prospekt emisyjny rynku kapitałowego dotyczący obligacji był mylący i niekompletny oraz że współzarządzający, w tym RBI, byli tego świadomi. W grudniu 2023 r. sąd pierwszej instancji w wyroku częściowym oddalił roszczenia inwestorów oparte na odpowiedzialności prospektowej wobec RBI na łączną kwotę około 5,9 mln EUR w kilku połączonych postępowaniach. Wyrok nie jest prawomocny.

W pierwszym kwartale 2021 r. RBI dowiedziało się o pozwie, który indonezyjska firma złożyła przeciwko niemu w Dżakarcie już w listopadzie 2020 roku. Domniemane roszczenie o odszkodowanie za straty finansowe szacuje się na około 129 mln USD (121 mln EUR), a roszczenie o odszkodowanie za straty niematerialne na 200 mln USD (188 mln EUR). Roszczenie zostało doręczone RBI w maju 2022 r. W dniu 27 czerwca 2023 r. Sąd Okręgowy w Południowej Dżakarcie (Pengadilan Negeri Jakarta Selatan) orzekł, że RBI dopuścił się bezprawnego działania przeciwko indonezyjskiej spółce i nakazał RBI wypłatę odszkodowania w wysokości 119 mln USD (112 mln EUR). Biorąc pod uwagę sytuację prawną i faktyczną, RBI nadal uważa, że roszczenia nie są uzasadnione ani możliwe do wyegzekwowania od RBI i w związku z tym złożył odwołanie od tego wyroku do Sądu Prowincjonalnego w Dżakarcie (Pengadilan Tinggi Jakarta).

W sierpniu 2019 r. RBI złożył pozew (Postępowanie CI) w wysokości około 44 mln EUR przeciwko spółce z siedzibą na Kajmanach, niektórym jej spółkom zależnym i byłej spółce zależnej (zwanym łącznie Pozwanymi z Kajmanów) w Wielkim Sądzie Kajmanów, Wydział Usług Finansowych. W tym postępowaniu CI RBI twierdzi, że Pozwani z Kajmanów uczestniczyli w transakcjach mających na celu oszukanie wierzycieli oraz w oszukańczym spisku mającym na celu zaszkodzenie RBI poprzez przeniesienie aktywów w celu udaremnienia roszczeń RBI wynikających z szeregu gwarancji spółki dominującej. Ponadto RBI twierdzi, że transfery te zostały dokonane poniżej wartości lub bez żadnego wynagrodzenia między Pozwanymi z Kajmanów. We wrześniu 2019 r. RBI uzyskał nakaz przeciwko jednemu z Pozwanych z Kajmanów ograniczający jego uprawnienia do rozporządzania swoimi aktywami do czasu zakończenia Postępowania CI. Podobny nakaz został uzyskany przez RBI przeciwko innemu Pozwanemu z Kajmanów w maju 2020 r. (łącznie nakazy zamrożenia). W listopadzie 2019 r. niektórzy pozwani z Kajmanów w postępowaniu CI złożyli przeciwko RBI roszczenie wzajemne w wysokości 203 mln EUR. Zdaniem RBI to roszczenie wzajemne, oparte na dokumentach, których ujawnienia odmawiają pozwani z Kajmanów, jest całkowicie bezzasadne. W lipcu 2021 r. RBI złożył wniosek o zmianę swojego roszczenia w postępowaniu CI w celu uwzględnienia dodatkowego pozwanego i dochodzenia dalszych odszkodowań i innych powiązanych odszkodowań. Łączna kwota dochodzona przez RBI w postępowaniu CI wyniosłaby zatem około 87 mln EUR plus odsetki i koszty. Decyzja w sprawie tego roszczenia nie została jednak jeszcze podjęta. W grudniu 2021 r. Sąd Apelacyjny Kajmanów wydał orzeczenie w sprawie odwołania wniesionego przez dwóch pozwanych z Kajmanów od nakazów zamrożenia. Sąd Apelacyjny odmówił uchylenia nakazów zamrożenia, które w związku z tym pozostają w mocy. Postępowanie w sprawie CI jest w toku i nie zostało jeszcze zakończone. W styczniu 2021 r. RBI złożył pozew arbitrażowy w wysokości około 87 mln euro plus odsetki i koszty przeciwko jednemu z

pozwanym z Kajmanów, który w tym czasie był zarejestrowany na Wyspach Marshalla, przed Międzynarodowym Centrum Arbitrażowym w Wiedniu (VIAC) (Arbitraż VIAC). Arbitraż VIAC dotyczył roszczeń RBI wynikających z gwarancji udzielonych przez tę spółkę na rzecz RBI. W październiku 2022 r. jedyny arbiter wydał wyrok, w którym pozwanemu nakazano zapłatę na rzecz RBI następujących kwot: (i) ponad 62 mln EUR i 19 mln USD (18 mln EUR) w odniesieniu do nominalnych kwot należnych z tytułu gwarancji, (ii) odsetek od tych kwot w wysokości 5 procent rocznie, naliczane od tych kwot od dnia 27 lutego 2018 r. do dnia zapłaty, (iii) opłaty, koszty i wydatki poniesione przez RBI w związku z dodatkowymi postępowaniami w różnych jurysdykcjach na całym świecie, (v) koszty postępowania arbitrażowego VIAC.

W 2013 r. cypryjska spółka (powód cypryjski) złożyła pozew o odszkodowanie w wysokości około 43 mln EUR przeciwko słowackiej spółce zależnej RBI, Tatra banka, a.s. (Tatra banka). W styczniu 2016 r. cypryjski powód złożył wniosek o zwiększenie kwoty roszczenia o 84 mln EUR, a sąd zatwierdził ten wniosek. Oznacza to, że całkowita kwota dochodzona w tym postępowaniu wynosi około 127 milionów euro. Postępowanie to opiera się na podobnych podstawach jak roszczenie klienta Tatra banka (klienta słowackiego), które zostało w całości oddalone przez słowackie sądy. Powód cypryjski, który złożył pozew, przejął roszczenie od akcjonariusza słowackiej spółki holdingowej klienta. Powód cypryjski twierdzi, że Tatra banka naruszyła swoje zobowiązania umowne wobec słowackiego klienta, odmawiając dokonywania płatności z rachunku słowackiego powoda bez uzasadnienia, a także nie udzielając kredytów, mimo że wcześniej się na to zgodził, co spowodowało, że słowacki klient nie był w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań płatniczych wobec partnerów biznesowych i musiał zaprzestać działalności gospodarczej. Według cypryjskiego powoda doprowadziło to do zaprzestania działalności gospodarczej, a w konsekwencji do upadłości słowackiego klienta, a tym samym do straty akcjonariusza spółki holdingowej z powodu utraty wartości akcji. Następnie wspomniany akcjonariusz przeniósł swoją wierzytelność na powoda cypryjskiego. Powód cypryjski twierdzi, że Tatra banka działał z naruszeniem zwykłych przyzwoitości i wbrew uczciwym praktykom biznesowym i żąda od Tatra banka zapłaty odszkodowania odpowiadającego utracie wartości akcji spółki holdingowej. W listopadzie 2019 r. sąd pierwszej instancji oddalił powództwo w całości. Powód cypryjski złożył apelację od wyroku w styczniu 2020 roku. W czerwcu 2022 r. spółce Tatra banka doręczono wyrok sądu apelacyjnego, w którym wyrok sądu pierwszej instancji został utrzymany w mocy. W sierpniu 2022 r. powód cypryjski złożył nadzwyczajny środek zaskarżenia od wyroku sądu apelacyjnego.

Egzekwowanie przepisów przez organy regulacyjne

RBI i jego spółki zależne podlegają licznym krajowym i międzynarodowym organom regulacyjnym.

Po przeprowadzeniu przez rumuński Trybunał Obrachunkowy audytu działalności Aedificium Banca pentru Locuinte S.A. (RBL) (dawniej Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A.), kasy oszczędnościowo-budowlanej i spółki zależnej Raiffeisen Bank S.A. w Bukareszcie, Trybunał Obrachunkowy stwierdził, że zidentyfikowano pewne niedociągnięcia i nie spełniono warunków wypłaty państwowych dotacji dla kas oszczędnościowo-budowlanych. Jeśli RBL nie odzyska tych kwot od swoich klientów lub nie dostarczy zadowalającej dokumentacji, może zostać pociągnięty do odpowiedzialności za wypłatę tych środków. RBL zakwestionował ustalenia audytu rumuńskiego Trybunału Obrachunkowego w postępowaniu sądowym i wygrał w odniesieniu do najistotniejszych domniemych niedociągnięć. Odwołanie zostało złożone w rumuńskim Najwyższym Sądzie Sprawiedliwości i Kasacji. W listopadzie 2020 r. rumuński Najwyższy Sąd Sprawiedliwości i Kasacji uchylił poprzednią decyzję sądu i potwierdził opinię rumuńskiego Trybunału

188

Obrachunkowego. Na wniosek RBL rumuński Najwyższy Sąd Sprawiedliwości i Kasacji zwrócił się do Trybunału Konstytucyjnego o rozstrzygnięcie, czy Trybunał Obrachunkowy był co do zasady uprawniony do kontroli RBL. Postępowanie jest nadal w toku i, w zależności od wyniku, może umożliwić RBL złożenie nadzwyczajnego odwołania od decyzji rumuńskiego Najwyższego Sądu Sprawiedliwości i Kasacji. Pod koniec czerwca 2022 r. RBL skorzystał z przepisu prawnego, który pozwala firmom spłacać długi wobec państwa (kapitał / kapitał - lub państwowe dotacje do oszczędności budowlanych) i być zwolnionym z płacenia dodatkowych kwot (odsetki karne). RBL spłacił kwotę główną w wysokości 23 mln EUR i złożył wniosek o zwolnienie z płatności dodatkowych kwot w łącznej wysokości 30 mln EUR. W lipcu 2022 r. Ministerstwo Rozwoju, Robót Publicznych i Administracji odrzuciło wniosek RBL o zwolnienie. RBL zaskarżył tę decyzję do sądu. W grudniu 2022 r. Ministerstwo zażądało, aby RBL zapłacił również kary w ciągu 30 dni. RBL zakwestionował to żądanie zapłaty zarówno w ministerstwie, jak i w sądzie. Ponadto RBL wystąpił do sądu o zawieszenie nakazu zapłaty, ponieważ RBL uważa, że zwolnienie

powinno zostać przyznane, a zatem RBL powinien zostać zwolniony z kary pieniężnej. Sąd przychylił się do wniosku o zawieszenie płatności. Decyzja ta jest obecnie ostateczna. W maju 2023 r. RBL uzyskał decyzję sądu, że zwolnienie powinno zostać przyznane i że Ministerstwo powinno je przyznać. Ministerstwo złożyło jednak odwołanie od tej decyzji.

W marcu 2018 r. na RBI nałożono grzywnę administracyjną w wysokości 2,7 mln EUR (obliczoną na podstawie skonsolidowanego rocznego obrotu RBI i wynoszącą 0,06% ostatniego dostępnego skonsolidowanego rocznego obrotu) w ramach administracyjnego postępowania karnego za domniemane nieprzestrzeganie formalnych obowiązków dokumentacyjnych w związku z zasadą "poznaj swojego klienta". Zgodnie z interpretacją austriackiego Urzędu ds. Rynku Finansowego (FMA), RBI nie spełnił tych obowiązków administracyjnych w kilku indywidualnych przypadkach. FMA nie twierdził, że miało miejsce pranie pieniędzy lub jakiegokolwiek inne przestępstwo, ani że istniało jakiegokolwiek podejrzenie działalności przestępczej lub jakiegokolwiek związku z taką działalnością. RBI uznał, że należycie wywiązał się ze wszystkich obowiązków należytej staranności w odniesieniu do wymogów "know-your-customer" i złożył odwołanie od grzywny w całości. Federalny Sąd Administracyjny potwierdził decyzję FMA w pierwszej instancji, ale RBI złożył odwołanie w całości do austriackiego sądu administracyjnego. W grudniu 2019 r. Sąd Administracyjny uchylił decyzję niższych instancji administracyjnych i skierował sprawę z powrotem do Federalnego Sądu Administracyjnego. W ponownym postępowaniu Federalny Sąd Administracyjny ponownie potwierdził decyzję FMA w dniu 6 maja 2021 r., ale obniżył grzywnę administracyjną do 824 tys. euro i ponownie zezwolił na odwołanie do Sądu Administracyjnego. RBI złożył odpowiednie odwołanie. W lipcu 2023 r. Sąd Administracyjny uchylił decyzję Federalnego Sądu Administracyjnego i skierował sprawę z powrotem do Federalnego Sądu Administracyjnego. Utworzono odpowiednią rezerwę.

We wrześniu 2018 r. na Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL), była polską spółką zależną RBI, nałożono dwie kary administracyjne w łącznej wysokości 55 mln PLN (12 mln EUR) w ramach postępowania administracyjnego za rzekome niedopełnienie obowiązków depozytariusza i likwidatora niektórych funduszy inwestycyjnych. Jako depozytariusz funduszy inwestycyjnych, RBPL przejął rolę likwidatora niektórych funduszy w lutym 2018 roku. Według Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) RBPL nie dopełnił niektórych obowiązków związanych z pełnieniem funkcji depozytariusza i likwidatora funduszy. W toku transakcji związanych ze sprzedażą podstawowej działalności bankowej RBPL na rzecz banku BGZ BNP Paribas S.A., RBI przejął odpowiedzialność za opisane postępowania administracyjne i związane z nimi kary. RBI odwołał się od wszystkich kar. We wrześniu 2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny uwzględnił skargę RBI na karę w wysokości 5 mln zł (1 mln euro) dotyczącą obowiązków RBPL jako banku powierniczego i uchylił decyzję KNF w całości. KNF złożyła skargę kasacyjną od wyroku. W odniesieniu do kary w wysokości 50 mln PLN (11 mln EUR) w związku z pełnieniem przez RBPL funkcji likwidatora, Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę i utrzymał decyzję KNF w całości. RBI złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego, ponieważ uważa, że RBPL w pełni wywiązał się ze wszystkich swoich zobowiązań. W kwietniu 2023 r. Naczelny Sąd Administracyjny skierował sprawę dotyczącą grzywny w wysokości 5 mln zł (1 mln EUR) do ponownego rozpatrzenia przez Wojewódzki Sąd Administracyjny. Ponadto Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną RBI dotyczącą grzywny w wysokości 50 mln zł (11 mln EUR). Jest ona teraz ostateczna. Jednak w październiku 2023 r. RBI złożył skargę do Europejskiego Trybunału Praw Człowieka w związku z tym wyrokiem. W październiku 2023 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę RBI i utrzymał w mocy decyzję KNF, która nałożyła na RBI karę w wysokości 5 mln zł (1 mln EUR) za domniemane naruszenie obowiązków banku powierniczego dla niektórych funduszy inwestycyjnych. Odwołanie od tego wyroku można złożyć do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Obie grzywny zostały już zapłacone.

W tym kontekście przeciwko RBI złożono kilka pozwów indywidualnych i cztery pozwy zbiorowe, w których podsumowano roszczenia posiadaczy certyfikatów wyżej wymienionych funduszy inwestycyjnych w likwidacji. Łączna kwota będąca przedmiotem sporu na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi około 77 mln PLN (16 mln EUR). Ponadto RBI został poinformowany, że do sądu wpłynęła poprawka do pozwu, która może doprowadzić do zwiększenia łącznej kwoty sporu o około 91 mln zł (19 mln EUR). Poprawka ta nie została jednak jeszcze doręczona RBI. Powodowie w pozwie zbiorowym domagają się ustalenia odpowiedzialności RBI za rzekome wadliwe działanie RBPL (którego RBI jest następcą prawnym) jako banku powierniczego. Takie ustalenie zabezpieczyłoby i ułatwiłoby roszczenia finansowe powodów do dalszego postępowania sądowego. Na podstawie oceny prawnej RBI nie utworzono żadnej rezerwy.

Ponadto RBI otrzymał szereg zawiadomień o roszczeniach od BNP w związku z niektórymi transakcjami bankowymi, w przypadku których BNP jest następcą prawnym RBPL. Zawiadomienia te dotyczą głównie

postępowań administracyjnych prowadzonych przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) w związku z domniemanymi uchybieniami RBPL/BNP jako powiernika funduszy inwestycyjnych i mogą skutkować karami pieniężnymi. Ponadto inwestorzy złożyli roszczenia przeciwko BNP w tym kontekście. RBI wspiera BNP w tym zakresie. Skutków finansowych nie można obecnie oszacować.

W listopadzie 2020 r. Federalna Izba Pracy i Pracowników (BAK) złożyła w Sądzie Gospodarczym w Wiedniu pozew o wydanie nakazu sądowego przeciwko Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. (RBSPK), spółce zależnej należącej w całości do RBI. RBSPK anulowała długoterminowe pożyczki mieszkaniowe i umowy oszczędnościowe na łączną kwotę około 94 milionów EUR. Minimalna

189

stopa procentowa dla tych depozytów na żądanie wynosiła od 1% rocznie do 4,5% rocznie. BAK twierdzi, że RBSPK nie miało prawa wypowiedzieć takich umów, podczas gdy RBSPK jest zdania, że umowy te stanowią ciągłe zobowiązanie, które może zostać rozwiązane za odpowiednim wypowiedzeniem zgodnie z prawem austriackim. RBSPK otrzymało decyzję sądu pierwszej instancji w sierpniu 2021 r. oraz sądu drugiej instancji w lutym 2022 r., które zasadniczo uznały, że rozwiązanie umów z kasami budowlanymi było niezgodne z prawem. W marcu 2022 r. RBSPK złożyło apelację od wyroku sądu drugiej instancji. W listopadzie 2023 r. RBSPK otrzymała decyzję austriackiego Sądu Najwyższego o przekazaniu sprawy do Sądu Gospodarczego w Wiedniu w celu zbadania przedmiotu roszczenia (tj. szczegółów stosunku umownego między RBSPK a jej klientami w odniesieniu do wypowiedzianych umów z kasami budowlanymi). Ostateczna decyzja Sądu Najwyższego w sprawie dopuszczalności unieważnienia jest nadal w toku.

W styczniu 2023 r. RBI został poinformowany przez FMA, że wszczęto administracyjne postępowanie karne w związku z domniemanym nieprzestrzeganiem niektórych przepisów prawnych dotyczących zasady "poznaj swojego klienta" w odniesieniu do trzech klientów z bankowości korespondencyjnej RBI. Transakcje, o których mowa, były przetwarzane przez RBI w latach 2017-2020. Zgodnie z interpretacją FMA, RBI nie byłby wystarczająco przekonany, że banki te wdrożyły odpowiednie procesy należytej staranności wobec swoich klientów z własnej działalności bankowości korespondencyjnej. W związku z tym, zdaniem FMA, RBI nie byłby w stanie w pełni wypełnić swoich obowiązków wynikających z odpowiednich przepisów administracyjnych. FMA nie zarzuciła jednak, że pranie pieniędzy lub jakiegokolwiek inne przestępstwo faktycznie miało miejsce lub że istniało jakiegokolwiek podejrzenie lub w związku z jakimkolwiek innym przestępstwem. Administracyjne postępowanie karne jest obecnie w toku i może prowadzić do nałożenia kary administracyjnej.

W styczniu 2023 r. RBI otrzymał wniosek o udzielenie informacji (RFI) od Biura Kontroli Aktywów Zagranicznych (OFAC) Departamentu Skarbu USA. OFAC monitoruje i egzekwuje sankcje gospodarcze i handlowe w oparciu o politykę zagraniczną USA i cele bezpieczeństwa narodowego. Naruszenie amerykańskich sankcji może skutkować między innymi grzywnami, zamrożeniem rachunków lub zakończeniem relacji biznesowych z amerykańskimi bankami korespondentami. Kwestie poruszone przez OFAC w RFI mają na celu wyjaśnienie transakcji płatniczych RBI i powiązanych procesów z amerykańskimi bankami korespondentami w świetle wydarzeń związanych z Rosją i Ukrainą. RBI stosuje zasady i procedury zapewniające zgodność z obowiązującymi embargami i sankcjami finansowymi oraz w pełni współpracuje z OFAC w odniesieniu do ich wniosków w zakresie dozwolonym przez obowiązujące przepisy ustawowe i wykonawcze.

## Sprawy podatkowe

RBI jest zaangażowany lub oczekuje się, że będzie zaangażowany w różne kontrole podatkowe, kontrole podatkowe i postępowania podatkowe. RBI uczestniczy między innymi w następujących istotnych postępowaniach podatkowych:

W Niemczech wystąpiło obciążenie podatkowe w łącznej wysokości około 23 mln EUR w związku z podatkami od przeniesienia własności nieruchomości. Ponieważ podatki zostały już zapłacone, nie ma potrzeby tworzenia rezerwy.

W Rumunii kontrola podatkowa doprowadziła do nadzwyczajnej płatności podatku w wysokości około 32 mln EUR plus około 21 mln EUR kar. W ramach postępowań administracyjnych i innych, z których część nie została jeszcze zakończona, nadzwyczajne obciążenie podatkowe zostało do tej pory zmniejszone do 47 mln EUR.

W przypadku zdecydowanej większości powyższych kwot decyzja odpowiednich organów podatkowych jest lub będzie kwestionowana.

#### (47) Inne umowy

##### Instytucjonalny system ochrony (Raiffeisen IPS)

Raiffeisen Bank International AG, jego austriackie spółki zależne, regionalne centrale Raiffeisen i banki Raiffeisen są członkami porozumienia w sprawie instytucjonalnego systemu ochrony (Raiffeisen-IPS) oraz Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen (ÖRS) jako ustawowego systemu ochrony.

W umowie w sprawie Raiffeisen IPS uczestniczące instytucje zobowiązują się do wzajemnej ochrony, a w szczególności do zapewnienia sobie nawzajem płynności i wypłacalności w razie potrzeby. Ten Raiffeisen IPS został uznany przez właściwe organy nadzorcze EBC i FMA za instytucjonalny system ochrony w rozumieniu art. 113 ust. 7 CRR (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych Unii Europejskiej) wraz z powiązаныmi prawami i obowiązkami uczestniczących instytucji. W związku z tym między innymi należności między członkami Raiffeisen IPS mogą być uznawane z wagą ryzyka wynoszącą zero procent. Raiffeisen IPS podlega wspólnemu nadzorowi regulacyjnemu. Między innymi wymogi adekwatności kapitałowej muszą być przestrzegane na zasadzie skonsolidowanej.

Raiffeisen-IPS z ÖRS jako systemem ochrony został uznany przez FMA za system gwarancji depozytów i rekompensat dla inwestorów zgodnie z ustawą o gwarancji depozytów i rekompensatach dla inwestorów (ESAEG).

ÖRS wykonuje zadania wczesnego ostrzegania o ryzyku i raportowania dla Raiffeisen IPS. ÖRS zarządza również płynnymi aktywami specjalnymi Raiffeisen IPS jako powiernik.

190

Raiffeisen IPS jest zarządzany przez Ogólną Radę Ryzyka, która składa się z przedstawicieli RBI AG, centrów regionalnych Raiffeisen i banków Raiffeisen. Zadania, które można rozwiązać na poziomie krajowym, zostały przekazane przez Ogólną Radę Ryzyka do krajowych rad ryzyka, które składają się z przedstawicieli odpowiedniego centrum regionalnego Raiffeisen i banków Raiffeisen w danym kraju.

191

##### Stowarzyszenie Gwarancji dla Klientów Raiffeisen Austria (RKÖ)

RBI AG jest członkiem Raiffeisen Customer Guarantee Association Austria (RKÖ). Członkowie stowarzyszenia przyjmują na siebie zobowiązanie umowne, w ramach którego solidarnie gwarantują terminową realizację wszystkich depozytów klientów i emisji własnych niewypłacalnego członka stowarzyszenia do limitu wynikającego z sumy indywidualnej zdolności pozostałych członków stowarzyszenia. Indywidualna zdolność członka stowarzyszenia jest określana przez swobodnie dostępne rezerwy, z uwzględnieniem odpowiednich postanowień BWG.

Ze względu na zmiany prawne i regulacyjne oraz wprowadzenie instytucjonalnego programu ochrony, Stowarzyszenie Gwarancji dla Klientów Raiffeisen Austria (RKÖ) i jego instytucje członkowskie zdecydowały w 2019 r. o zaprzestaniu programu dla nowych transakcji. W związku z tym ochrona klientów RKÖ ma zastosowanie wyłącznie do należności od instytucji członkowskich, które zostały otrzymane przed 1 października 2019 r. Prawa klientów wynikające z ustawowego systemu ochrony depozytów pozostają nienaruszone i pozostają w pełnej mocy.

#### (48) Transakcje powiernicze zgodnie z § 48 (1) BWG

Transakcje oparte na zarządzaniu lub lokowaniu aktywów na rachunek osób trzecich nie są ujmowane w bilansie. Płatności prowizyjne z tytułu tych transakcji są ujmowane w wyniku z tytułu prowizji. Transakcje powiernicze nieujęte w bilansie zostały zawarte z następującymi wolumenami na dzień bilansowy:

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

w mln EUR	2023	2022
Aktywa powiernicze	195	210
Należności od klientów	187	203
Inwestycje i papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	7	7
Zobowiązania powiernicze	195	210
Zobowiązania wobec banków	76	79
Zobowiązania wobec klientów	111	124
Pozostałe zobowiązania powiernicze	7	7

Aktywa funduszu zarządzane przez Grupę:

w mln EUR	2023	2022 <sup>1</sup>
<b>Fundusze inwestycyjne</b>	<b>30.382</b>	<b>31.015</b>
Fundusze akcyjne i mieszane	21.457	21.835
Fundusz obligacji	8.518	8.667
Inne	408	513
<b>Fundusz specjalistyczny</b>	<b>14.017</b>	<b>12.767</b>
<b>Fundusze nieruchomości</b>	<b>290</b>	<b>352</b>
<b>Fundusz emerytalny</b>	<b>18.206</b>	<b>16.293</b>
Uznaniowo zarządzane portfele klientów	3.202	2.455
Inne instrumenty inwestycyjne	69	95
<b>Łącznie</b>	<b>66.166</b>	<b>62.978</b>

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

## (49) Leasing

W momencie zawarcia umowy RBI ocenia, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli umowa przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy umowa przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów, RBI sprawdza, czy spełnione są następujące kryteria:

- Umowa obejmuje użytkowanie zidentyfikowanego składnika aktywów - ma to miejsce, jeśli składnik aktywów jest wyraźnie określony w umowie lub składnik aktywów został w sposób dorozumiany udostępniony do użytkowania przez klienta w momencie przekazania w celu wypełnienia warunków umowy. Jeśli dostawca ma istotne prawo do zastąpienia, składnik aktywów uznaje się za niezidentyfikowany;
- RBI ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów przez okres jego użytkowania; oraz
- RBI ma prawo określić, w jaki sposób i w jakim celu składnik aktywów jest wykorzystywany w okresie jego użytkowania lub odpowiednie decyzje dotyczące sposobu i celu użytkowania składnika aktywów są ustalone.

192

## RBI jako leasingodawca

Jeżeli RBI działa jako leasingodawca, na początku leasingu określa, czy leasing ma być ujmowany jako leasing finansowy czy operacyjny. W RBI leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Typowymi czynnikami, które pojedynczo lub łącznie prowadzą do klasyfikacji leasingu jako leasingu finansowego są

- Przeniesienie własności aktywów na koniec okresu obowiązywania umowy;
- Opcja nabycia składnika aktywów po cenie, która zgodnie z oczekiwaniami będzie wystarczająco niższa od wartości godziwej w momencie realizacji opcji, aby można było z wystarczającą pewnością stwierdzić, że opcja zostanie zrealizowana w momencie rozpoczęcia leasingu;

- Okres obowiązywania umowy rozciąga się na większość ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów (nawet jeśli tytuł prawny nie został przeniesiony);
- W dacie rozpoczęcia bieżąca wartość opłat leasingowych jest co najmniej zasadniczo równa wartości godziwej składnika aktywów, oraz
- Składnik aktywów jest na tyle specjalistyczny, że tylko leasingobiorca może z niego korzystać bez większych modyfikacji.

Czasami RBI jest leasingodawcą pośrednim, co oznacza, że RBI jest zarówno leasingobiorcą, jak i leasingodawcą tego samego przedmiotu leasingu i ujmuje swój udział w leasingu głównym i subleasingu oddzielnie. Jeśli główny leasing jest leasingiem krótkoterminowym, subleasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W przeciwnym razie RBI ocenia klasyfikację subleasingu na podstawie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w leasingu głównym, a nie na podstawie bazowego składnika aktywów w leasingu głównym.

RBI ujmuje opłaty leasingowe związane z leasingiem operacyjnym jako przychód metodą liniową przez okres leasingu.

Przychody z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego przedstawiono poniżej:

w mln EUR	2023	2022
Leasing finansowy	186	152
Przychody finansowe z inwestycji netto w leasing	186	152
Leasing operacyjny	95	78
Przychody z tytułu leasingu	95	78
<b>Łącznie</b>	<b>281</b>	<b>229</b>

Nie występują przychody z leasingu z tytułu zmiennych opłat leasingowych, które nie są uzależnione od indeksu lub stopy procentowej.

## Leasing finansowy

Aktywa finansowane w ramach leasingu finansowego są podzielone w następujący sposób; odpowiadające im wartości bilansowe są wykazywane w bilansie w pozycji aktywa finansowe - zamortyzowany koszt:

w mln EUR	2023	2022
Leasing pojazdów	1.663	1.654
Leasing nieruchomości	765	827
Leasing sprzętu	703	775
<b>Łącznie</b>	<b>3.131</b>	<b>3.256</b>

193

Podział pozostałych okresów należności leasingowych otrzymanych po dniu bilansowym:

w mln EUR	2023	2022
Wartość inwestycji brutto	3.624	3.712
Minimalne opłaty leasingowe	3.305	3.376
Do 3 miesięcy	279	267
Od ponad 3 miesięcy do 1 roku	659	695
Ponad 1 rok i do 5 lat	1.896	1.878
Ponad 5 lat	472	536
Niegwarantowane wartości rezydualne	318	336
Niezrealizowane przychody finansowe	493	456
Do 3 miesięcy	39	36
Od ponad 3 miesięcy do 1 roku	106	97
Ponad 1 rok i do 5 lat	258	229
Ponad 5 lat	89	94
<b>Wartość inwestycji netto</b>	<b>3.131</b>	<b>3.256</b>

W roku obrotowym nie wystąpiły przychody z tytułu zmiennych opłat leasingowych, które nie są uwzględniane w wycenie inwestycji leasingowej netto. Zyski ze sprzedaży aktywów leasingowanych w ramach leasingu finansowego wyniosły 3 mln EUR (w poprzednim roku: 4 mln EUR).

## Leasing operacyjny

Aktywa finansowane w ramach leasingu operacyjnego (w tym części jeszcze niewynajęte) składają się z następujących elementów, a odpowiadające im wartości bilansowe są ujmowane w bilansie w pozycji rzeczowych aktywów trwałych:

w mln EUR	2023	2022
Leasing pojazdów	100	85
Leasing nieruchomości	225	224
Leasing sprzętu	1	0
<b>Łącznie</b>	<b>326</b>	<b>309</b>

Pozostała struktura czasowa należności leasingowych z niedyskontowanymi opłatami leasingowymi otrzymanymi po dniu bilansowym:

w mln EUR	2023	2022
Do 1 roku	52	43
Ponad 1 rok i do 5 lat	122	104
Ponad 5 lat	54	60
<b>Łącznie</b>	<b>229</b>	<b>207</b>

## RBI jako leasingobiorca

RBI ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu, gdy leasingodawca (dostawca) udostępnia bazowy składnik aktywów do użytkowania przez RBI. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest wyceniany według kosztu na dzień rozpoczęcia. Kosztem składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest kwota zobowiązania z tytułu leasingu w momencie początkowego ujęcia, skorygowana o wszelkie opłaty leasingowe dokonane przed rozpoczęciem leasingu lub w momencie rozpoczęcia leasingu, powiększona o wszelkie początkowe poniesione koszty bezpośrednie oraz szacunkowe koszty demontażu i usunięcia bazowego składnika aktywów lub przywrócenia bazowego składnika aktywów lub miejsca do stanu pierwotnego, pomniejszona o wszelkie zachęty leasingowe.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest następnie amortyzowany metodą liniową zgodnie z MSR 16 od daty udostępnienia do końca okresu użytkowania lub do końca okresu leasingu składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest pomniejszany o wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i korygowany o niektóre ponowne wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

W momencie rozpoczęcia RBI wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej niezapłaconych rat leasingowych na ten dzień. Raty leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej zawartej w leasingu, jeżeli stopę tę można łatwo ustalić. Jeśli tej stopy procentowej nie można łatwo ustalić, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową pożyczki.

194

Raty leasingowe uwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu przedstawiają się następująco:

- Stałe płatności, w tym de facto stałe płatności;
- Zmienne raty leasingowe, które zależą od indeksu lub stopy i których początkowa wycena opiera się na indeksie lub stopie obowiązującej w dniu udostępnienia;
- Kwoty oczekiwane do zapłaty przez leasingobiorcę z tytułu gwarancji wartości końcowej;

- Cena wykonania opcji kupna, jeśli istnieje uzasadniona pewność, że RBI wykona tę opcję; oraz
- Kary za wypowiedzenie umowy leasingu, jeśli okres leasingu uwzględnia możliwość skorzystania przez leasingobiorcę z opcji wypowiedzenia.

Zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane na bieżąco w taki sam sposób jak inne zobowiązania finansowe przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, tak więc wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu jest wyceniana według zamortyzowanego kosztu, a koszty odsetkowe są rozłożone na okres leasingu. Ponowna wycena jest przeprowadzana, jeśli przyszłe raty leasingowe ulegną zmianie ze względu na zmianę indeksu lub stopy procentowej, jeśli zmieni się szacunek RBI dotyczący kwoty oczekiwanej do zapłaty w ramach gwarancji wartości końcowej lub jeśli RBI zmieni swoją ocenę tego, czy opcja zakupu, przedłużenia lub wypowiedzenia zostanie wykonana. Jeśli zobowiązanie z tytułu leasingu jest ponownie wyceniane w ten sposób, odpowiednia korekta jest dokonywana w wartości bilansowej składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania lub ujmowana w rachunku zysków i strat, jeśli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania została odpisana do zera.

RBI zdecydował się nie ujmować aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu w przypadku leasingu krótkoterminowego sprzętu o okresie leasingu do dwunastu miesięcy oraz leasingu aktywów o niskiej wartości, w tym sprzętu IT. RBI ujmuje opłaty leasingowe związane z tymi leasingami jako koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Umowy leasingowe dotyczą głównie leasingu nieruchomości i pojazdów, a także leasingu sprzętu IT.

#### Prawa użytkowania

Poniższa tabela przedstawia rozwój skapitalizowanych praw użytkowania rzeczowych aktywów trwałych, które są wykazywane w bilansie w pozycji rzeczowe aktywa trwałe, oraz odpowiadającą im skumulowaną amortyzację, która jest wykazywana w rachunku zysków i strat w pozycji koszty administracyjne:

w mln EUR	2023	2022
<b>Koszty nabycia/produkcji 1.1.</b>	<b>666</b>	<b>622</b>
Zmiana zakresu konsolidacji	-12	13
Różnice kursowe	-14	-1
Dodatki	73	70
Odloty	-39	-51
Rezerwacje	0	0
<b>Koszty nabycia/produkcji 31.12.</b>	<b>674</b>	<b>654</b>
Skumulowane odpisy aktualizujące/odpisy z tytułu utraty wartości	-317	-280
w tym amortyzacja/utrata wartości	-84	-87
<b>Wartość bilansowa na dzień 31.12.</b>	<b>357</b>	<b>374</b>

#### Zobowiązania z tytułu leasingu

Poniższa tabela przedstawia pozostałą strukturę terminową zobowiązań leasingowych z niezdyktowanymi opłatami leasingowymi należnymi po dniu bilansowym. Odpowiednie wartości bilansowe są wykazywane w pozycji zobowiązania finansowe - zamortyzowany koszt.

w mln EUR	2023	2022
Do 1 roku	83	80
Ponad 1 rok i do 5 lat	213	218
Ponad 5 lat	108	137
<b>Łącznie</b>	<b>404</b>	<b>435</b>

195

#### Zrealizowane wyniki w rachunku zysków i strat

W rachunku zysków i strat koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań leasingowych ujmowane są w wyniku z tytułu odsetek, natomiast koszty z tytułu leasingu krótkoterminowego i aktywów o niskiej wartości ujmowane są w kosztach operacyjnych.

w mln EUR	2023	2022
Koszty odsetek od zobowiązań leasingowych	-10	-8
Wydatki na zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	0	0
Przychody z podnajmu praw użytkowania	0	0
Wydatki na leasing krótkoterminowy	-17	-14
Wydatki na aktywa o niskiej wartości	-4	-5
<b>Łącznie</b>	<b>-31</b>	<b>-26</b>

## (50) Kluczowe dane zgodnie z sekcją 64 (1) nr 18 BWG

2023 w mln EUR	Dochód operacyjny	w tym wynik z tytułu odsetek	Zysk przed opodatkowaniem	Podatki od dochodów i zysków	Pracownicy na dzień sprawozdawczy
Polska	36	19	-868	0	291
Słowacja	615	404	305	-64	3.484
Republika Czeska	857	642	401	-96	3.599
Węgry	684	525	297	-33	2.404
<b>Europa Środkowa</b>	<b>2.191</b>	<b>1.590</b>	<b>135</b>	<b>-192</b>	<b>9.778</b>
Albania	131	114	71	-11	1.271
Bośnia i Hercegowina	139	86	66	-3	1.376
Chorwacja	256	181	130	-25	1.773
Kosowo	91	66	36	-4	965
Rumunia	778	579	423	-77	5.037
Serbia	395	270	236	-34	2.113
<b>Europa Południowo-</b>	<b>1.789</b>	<b>1.296</b>	<b>961</b>	<b>-155</b>	<b>12.535</b>
Białoruś	229	86	151	-39	1.610
Rosja	2.679	1.411	1.805	-464	9.942
Ukraina	532	418	247	-125	5.333
<b>Europa Wschodnia</b>	<b>3.441</b>	<b>1.915</b>	<b>2.203</b>	<b>-628</b>	<b>16.885</b>
<b>Austria i inne kraje</b>	<b>2.578</b>	<b>871</b>	<b>1.016</b>	<b>-17</b>	<b>5.689</b>
Przejście	-934	10	-739	-5	0
<b>Łącznie</b>	<b>9.065</b>	<b>5.683</b>	<b>3.576</b>	<b>-997</b>	<b>44.887</b>

2022 w mln EUR	Dochód operacyjny	w tym wynik z tytułu odsetek	Zysk przed opodatkowaniem	Podatki od dochodów i zysków	Pracownicy na dzień sprawozdawczy
Polska	15	12	-518	0	260
Słowacja	534	322	235	-45	3.466
Republika Czeska	860	652	452	-86	3.736
Węgry	539	356	205	-22	2.313
<b>Europa Środkowa</b>	<b>1.947</b>	<b>1.341</b>	<b>375</b>	<b>-153</b>	<b>9.775</b>
Albania	92	72	38	-6	1.247
Bośnia i Hercegowina	130	64	56	-3	1.338
Chorwacja	197	116	52	-9	1.760
Kosowo	77	55	33	-4	919
Rumunia	661	489	301	-47	5.084
Serbia	252	147	107	-15	2.349
<b>Europa Południowo-</b>	<b>1.409</b>	<b>943</b>	<b>586</b>	<b>-83</b>	<b>12.697</b>
Białoruś	257	123	156	-43	1.613
Rosja	3.844	1.527	2.616	-559	9.537
Ukraina	524	375	82	-17	5.400
<b>Europa Wschodnia</b>	<b>4.624</b>	<b>2.025</b>	<b>2.855</b>	<b>-619</b>	<b>16.550</b>
<b>Austria i inne kraje</b>	<b>2.149</b>	<b>681</b>	<b>621</b>	<b>-4</b>	<b>5.392</b>
Przejście	-420	62	-234	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>9.710</b>	<b>5.053</b>	<b>4.203</b>	<b>-859</b>	<b>44.414</b>

196

## (51) Wolumeny walutowe zgodnie z sekcją 64 (1) nr 2 BWG

w mln EUR	2023	2022
Aktywa	89.762	92.433
Zobowiązania	72.199	79.783

(52) Wolumen księgi obrotu papierami wartościowymi zgodnie z sekcją 64 (1) nr 15 BWG

w mln EUR	2023	2022
Papiery wartościowe	7.064	3.981
Inne instrumenty finansowe	185.838	132.350
<b>Łącznie</b>	<b>192.902</b>	<b>136.331</b>

(53) Papiery wartościowe dopuszczone do obrotu giełdowego zgodnie z § 64 (1) nr 10 BWG

w mln EUR	2023		2022	
	Notowany na giełdzie	Nienotowane na	Notowany na giełdzie	Nienotowane na
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	24.260	511	18.050	582
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	327	0	213	1
Udziały	10	114	10	116
<b>Łącznie</b>	<b>24.598</b>	<b>625</b>	<b>18.273</b>	<b>699</b>

(54) Aktywa podporządkowane zgodnie z sekcją 45 (2) BWG

w mln EUR	2023	2022
Pożyczki i należności	37	99
Dłużne papiery wartościowe	70	85
<b>Łącznie</b>	<b>107</b>	<b>184</b>

(55) Pracownicy

w ekwiwalentach pełnego czasu pracy	2023	2022
Średnia liczba pracowników	44.439	44.194
w tym pracownicy najemni	43.818	43.639
ich robotnicy	621	555
Liczba pracowników na dzień sprawozdawczy	44.887	44.414
w tym krajowe	4.836	4.585
za granicą	40.051	39.829

(56) Ujawnienia dotyczące podmiotów powiązanych

Spółki o znaczącym wpływie to przede wszystkim Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG, Wiedeń, jako największy pojedynczy akcjonariusz i jego spółka dominująca, Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien registrierte Genossenschaft mit

197

beschränkter Haftung, Wiedeń, a także w pełni skonsolidowane spółki obu tych podmiotów. Spółki stowarzyszone obejmują nieskonsolidowane spółki stowarzyszone ze względu na ich nieistotność.

Relacje z podmiotami powiązanymi ograniczają się do transakcji bankowych zawieranych na warunkach rynkowych. Ponadto członkowie Zarządu posiadają akcje RBI AG. Szczegółowe informacje na ten temat można znaleźć na stronie internetowej RBI.

2023	Firmy o znaczącym wpływie	Spółki stowarzyszone	Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	Pozostałe inwestycje
w mln EUR				
<b>Wybrane aktywa finansowe</b>	<b>78</b>	<b>424</b>	<b>1.004</b>	<b>940</b>
Instrumenty kapitałowe	1	187	632	181
Dłużne papiery wartościowe	29	0	110	69
Pożyczki i należności	49	236	262	691
<b>Wybrane zobowiązania finansowe</b>	<b>2.536</b>	<b>131</b>	<b>5.110</b>	<b>1.213</b>
Wkłady	2.536	131	5.108	1.213
Sekurytyzowane zobowiązania	0	0	2	0
<b>Inne przedmioty</b>	<b>100</b>	<b>24</b>	<b>493</b>	<b>143</b>
Wystawione zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne	60	24	492	129

Otrzymane zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne	40	0	2	13
Wartość nominalna instrumentów pochodnych	97	0	84	998
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, skumulowane ujemne zmiany wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego oraz rezerwy na należności zagrożone	0	-3	0	0

2022	Firmy o znaczącym wpływie	Spółki stowarzyszone	Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	Pozostałe inwestycje
w mln EUR				
<b>Wybrane aktywa finansowe</b>	<b>45</b>	<b>429</b>	<b>1.006</b>	<b>887</b>
Instrumenty kapitałowe	1	193	520	168
Dłużne papiery wartościowe	35	0	194	68
Pożyczki i należności	9	236	292	651
<b>Wybrane zobowiązania finansowe</b>	<b>2.327</b>	<b>105</b>	<b>5.048</b>	<b>1.613</b>
Wkłady	2.327	105	5.041	1.613
Sekurytyzowane zobowiązania	0	0	6	0
<b>Inne przedmioty</b>	<b>152</b>	<b>13</b>	<b>563</b>	<b>146</b>
Wystawione zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne	99	13	531	140
Otrzymane zobowiązania kredytowe, gwarancje finansowe i inne	52	0	32	6
Wartość nominalna instrumentów pochodnych	221	0	120	1.254
Skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, skumulowane ujemne zmiany wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego oraz rezerwy na należności zagrożone	0	-2	0	0

2023	Firmy o znaczącym wpływie	Spółki stowarzyszone	Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	Pozostałe inwestycje
w mln EUR				
Przychody z tytułu odsetek	4	9	16	15
Koszty odsetek	-75	-4	-122	-68
Dochód z dywidendy	0	15	30	5
Dochód z prowizji	4	35	11	10
Koszty prowizji	-5	-3	-12	-24
Wzrost/spadek odpisów z tytułu utraty wartości, zmian wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego i rezerw na należności zagrożone	0	-12	6	0

2022	Firmy o znaczącym wpływie	Spółki stowarzyszone	Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	Pozostałe inwestycje
w mln EUR				
Przychody z tytułu odsetek	11	6	13	17
Koszty odsetek	-20	-2	-34	-14
Dochód z dywidendy	0	8	38	7
Dochód z prowizji	5	15	13	6
Koszty prowizji	-2	-1	-12	-19
Wzrost/spadek odpisów z tytułu utraty wartości, zmian wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego i rezerw na należności zagrożone	0	-30	2	0

198

## (57) Relacje z instytucjami

### Relacje grupowe kluczowego kierownictwa

Kluczowe kierownictwo odnosi się do członków Zarządu i Rady Nadzorczej RBI AG. Relacje kluczowego kierownictwa z RBI są następujące:

w tys. EUR	2023	2022
Dłużne papiery wartościowe	1.635	657
Akcje	2.786	2.581
Depozyty i inne należności	423	1.288
Pożyczki i inne zobowiązania	213	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	59

Powiązania podmiotów powiązanych kluczowego kierownictwa z RBI:

w tys. EUR	2023	2022
Dłużne papiery wartościowe	217	-
Akcje	4	3
Depozyty i inne należności	619	676
Pożyczki i inne zobowiązania	3	7

Nie istnieją żadne umowy dotyczące rekompensaty pomiędzy spółką a członkami zarządu i rady nadzorczej lub pracownikami w przypadku publicznej oferty przejęcia.

#### Wynagrodzenie Zarządu zgodnie z MSR 24.17

Koszty zgodnie z MSR 24 zostały ujęte na zasadzie memoriałowej i zgodnie z postanowieniami standardu bazowego (MSR 19).

w tys. EUR	2023	2022
Świadczenia należne w krótkim terminie	9.268	9.165
Świadczenia po ustaniu stosunku pracy	397	412
Inne należne świadczenia długoterminowe	2.761	1.135
<b>Łącznie</b>	<b>12.426</b>	<b>10.712</b>

Wartości wykazane w tabeli w pozycji świadczenia krótkoterminowe obejmują wynagrodzenia, świadczenia w naturze i inne świadczenia, wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w zarządach spółek powiązanych oraz te części rezerwy na premie, które są należne w krótkim okresie.

Uwzględniane są również zmiany wynikające z różnicy między rezerwą na premie a premią faktycznie przyznaną w późniejszym terminie. Świadczenia po okresie zatrudnienia obejmują wpłaty na fundusze emerytalne i fundusz odpraw pracowniczych, odprawy, świadczenia urlopowe oraz alokacje netto do rezerw na świadczenia emerytalne i odprawy.

Części rezerwy na premie, które odnoszą się do odroczonej składki premii w gotówce i zatrzymanych części płatnych w instrumentach, są ujmowane w innych świadczeniach długoterminowych. W przypadku tych ostatnich uwzględniane są również zmiany wyceny wynikające z wahań kursów walutowych.

Umowa premiowa jest powiązana z osiągnięciem corocznie uzgadnianych celów. Odpowiednie kryteria stopniowania i indywidualne cele dotyczące wyników można znaleźć w aktualnej polityce wynagrodzeń ([www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) → Ład korporacyjny i wynagrodzenia → Polityka wynagrodzeń).

Wysokość premii jest określana na podstawie zwrotu z kapitału własnego i wskaźnika kosztów do dochodów, przy czym wartości docelowe do osiągnięcia odzwierciedlają tak zwane cele strategiczne dla zwrotu z kapitału własnego i wskaźnika kosztów do dochodów na poziomie RBI.

Zasadniczo do członków zarządu mają zastosowanie te same przepisy, co do pracowników, które przewidują podstawową składkę spółki na fundusz emerytalny oraz dodatkową składkę, jeśli pracownik wnosi osobiste składki w tej samej wysokości.

199

W przypadku członków Zarządu, uprawnienia w przypadku zakończenia pełnienia funkcji lub zatrudnienia i odejścia ze spółki są regulowane przez austriacką ustawę o świadczeniach pracowniczych (Betriebliches Mitarbeiterversorgegesetz). Uprawnienia do odprawy zgodnie z porozumieniami umownymi zasadniczo przypadają po rozwiązaniu umowy przez pracownika.

Istnieje również indywidualne zobowiązanie emerytalne za pośrednictwem funduszu emerytalnego, który jest objęty reasekuracją. Umowy z członkami Zarządu zawierane są na okres kadencji lub maksymalnie na pięć lat. Odprawy w przypadku przedwczesnego rozwiązania umowy z członkiem Zarządu bez uzasadnionej przyczyny wynoszą maksymalnie dwa lata łącznego wynagrodzenia (z wyjątkiem jednego członka Zarządu z powodu wcześniejszych umów).

W roku obrotowym byłym członkom Zarządu i pozostałym przy życiu osobom pozostającym na ich utrzymaniu wypłacono świadczenia emerytalne w łącznej wysokości 1 577 tys. EUR (w poprzednim roku: 1 386 tys. EUR). Oprócz tych kwot, byłym członkom Zarządu wypłacono świadczenia krótkoterminowe i odroczone premie, a także odprawy i świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w łącznej wysokości 469 tys. EUR (w tym samym okresie poprzedniego roku: 978 tys. EUR).

### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

w tys. EUR	2023	2022
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	1.171	1.127

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 22 kwietnia 2021 r. przyjęto model wynagradzania Rady Nadzorczej począwszy od 23 kwietnia 2021 r. i w kolejnych latach. Ustalono następujący podział wynagrodzenia Przewodniczący 120 tys. EUR, Zastępca Przewodniczącego 95 tys. EUR, członkowie Rady Nadzorczej 60 tys. EUR dodatkowego wynagrodzenia za obecność, dla Przewodniczących Komitetu Audytu i Komitetu Ryzyka dodatkowo po 17,5 tys. EUR.

W roku obrotowym 2023 z członkami Rady Nadzorczej nie zawarto żadnych umów wymagających zatwierdzenia w rozumieniu § 95 ust. 5 nr 12 AktG.

### Wynagrodzenie Rady Doradczej (Krajowej Rady Powierniczej)

w tys. EUR	2023	2022
Wynagrodzenia	191	188

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

200

## (58) Organy

### Zarząd

Członkowie zarządu	Pierwsze powołanie	Koniec kadencji
Dr Johann Strobl, przewodniczący	22 września 2010 r. <sup>1</sup>	28 lutego 2027 r.
Marie-Valerie Brunner	1 listopada 2023 r.	31 października 2026 r.
Andreas Gschwentner	1 lipca 2015 r.	30 czerwca 2026 r.
Lic. Mgr Łukasz Januszewski	1 marca 2018 r.	28 lutego 2026 r.
Dr Hannes Mösenbacher	18 marca 2017 r.	28 lutego 2025 r.
Dr Andrii Stepanenko	1 marca 2018 r.	28 lutego 2026 r.
Peter Lennkh	1 października 2004 r.	31 sierpnia 2023 r. <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Ze skutkiem od dnia 10 października 2010 r.

<sup>2</sup> Peter Lennkh zrezygnował z członkostwa w Zarządzie ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2023 r.

### Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej	Pierwsze powołanie	Koniec kadencji
Erwin Hameseder, przewodniczący	8 lipca 2010 r. <sup>1</sup>	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2025
Martin Schaller 1. zastępca przewodniczącego	4 czerwca 2014 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2024
Dr Heinrich Schaller 2. zastępca przewodniczącego	20 czerwca 2012 r.	Doroczne Walne Zgromadzenie 2027
Michael Alge	31 marca 2022 r.	Doroczne Walne Zgromadzenie 2027
Profesor dr Eva Eberhartinger, LL.M.	22 czerwca 2017 r.	Doroczne Walne Zgromadzenie 2027
Dr Andrea Gaal	21 czerwca 2018 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2028
Peter Gauper <sup>2</sup>	22 czerwca 2017 r.	14 czerwca 2023 r.
Michael Höllerer	31 marca 2022 r.	Doroczne Walne Zgromadzenie 2027
Dr Rudolf Könighofer	22 czerwca 2017 r.	Doroczne Walne Zgromadzenie 2027
Dr Heinz Konrad	20 października 2020 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2025
MMag. Reinhard Mayr	20 października 2020 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2025
Birgit Noggler	22 czerwca 2017 r.	Doroczne Walne Zgromadzenie 2027
Manfred Wilhelmer <sup>3</sup>	21 listopada 2023 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2028
Dr Natalie Egger-Grunicke <sup>4</sup>	18 lutego 2016 r.	Do odwołania
Mag. Peter Anzeletti-Reikl <sup>4</sup>	10 października 2010 r.	Do odwołania
Rudolf Kortenho <sup>4</sup>	10 października 2010 r.	Do odwołania
Mag. (FH) Gebhard Muster <sup>4</sup>	22 czerwca 2017 r.	Do odwołania
Helge Rechberger <sup>4</sup>	10 października 2010 r.	Do odwołania
Denise Simsek <sup>4</sup>	1 października 2021 r.	Do odwołania

<sup>1</sup> Ze skutkiem od dnia 10 października 2010 r.

<sup>2</sup> Peter Gauper zrezygnował z mandatu ze skutkiem od dnia 14 czerwca 2023 r.

<sup>3</sup> Ze skutkiem od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 21 listopada 2023 r. Członek Rady Nadzorczej

<sup>4</sup> Delegowane przez radę zaskładową

## Komisarze państwowi

- Radny ministerialny Alfred Lejsek, komisarz stanu (od 1 stycznia 2011 r.)
- Matthias Kudweis, zastępca komisarza stanowego (od 1 kwietnia 2021 r.)

201

## (59) Skład Grupy

### Spółki zależne

Wszystkie istotne spółki zależne, nad którymi RBI AG sprawuje bezpośrednią lub pośrednią kontrolę, podlegają pełnej konsolidacji. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, gdy jest narażona na zmienne zwroty z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę i ma możliwość wpływania na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Udziały w jednostkach zależnych, które nie są w pełni skonsolidowane, są ujmowane w pozycji bilansu "Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych".

Podmioty strukturyzowane to podmioty, w których prawa głosu lub porównywalne prawa nie są dominującym czynnikiem przy określaniu kontroli. Dzieje się tak na przykład wtedy, gdy prawa głosu odnoszą się wyłącznie do zadań administracyjnych, a odpowiednie działania są regulowane umowami.

Podobnie jak w przypadku jednostek zależnych, konsolidacja jednostek strukturyzowanych jest wymagana, jeżeli Grupa sprawuje kontrolę nad daną jednostką. W Grupie obowiązek konsolidacji jednostek strukturyzowanych jest weryfikowany w ramach procesu, który obejmuje transakcje, w których jednostka strukturyzowana jest inicjowana przez Grupę z udziałem lub bez udziału stron trzecich, a także transakcje, w których Grupa wchodzi w stosunek umowny z istniejącą jednostką strukturyzowaną z udziałem lub bez udziału stron trzecich. Decyzje dotyczące konsolidacji są weryfikowane ad hoc, jednak nie rzadziej niż raz na kwartał.

Aby ustalić, czy spółka powinna zostać objęta konsolidacją, należy zbadać szereg czynników kontrolnych. Obejmuje to analizę

- cel i organizacja spółki,

- odpowiednie działania i sposób ich określania, czy Grupa ma możliwość określania odpowiednich działań poprzez swoje prawa,
- czy Grupa jest narażona lub uprawniona do zmiennych zwrotów, oraz
- czy Grupa ma możliwość wykorzystania swoich uprawnień do dysponowania w taki sposób, aby wpływać na wysokość przepływów zwrotnych.

Jeśli prawa głosu są istotne, Grupa kontroluje spółkę, jeśli posiada bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 50% praw głosu w spółce, chyba że istnieją przesłanki wskazujące na to, że inny inwestor ma praktyczną możliwość jednostronnego decydowania o odpowiednich działaniach. Jeden lub więcej z poniższych czynników wskazuje na takie przesłanki:

- Inny inwestor ma możliwość kontrolowania ponad połowy praw głosu na podstawie umowy z Grupą.
- Inny inwestor ma prawo do kierowania polityką finansową i operacjami jednostki, w której dokonano inwestycji, na mocy prawa lub umowy.
- Inny inwestor kontroluje inwestycję ze względu na możliwość powoływania i odwoływania większości członków zarządu lub członków równorzędnego organu zarządzającego.
- Inny inwestor kontroluje spółkę ze względu na jego zdolność do wykonywania większości praw głosu na posiedzeniu zarządu lub równoważnego organu zarządzającego.

Przy ocenie kontroli potencjalne prawa głosu są również brane pod uwagę, jeśli zostaną uznane za znaczące.

Podobnie, Grupa ocenia istnienie kontroli w przypadkach, w których nie posiada większości praw głosu, ale ma praktyczną możliwość jednostronnego kierowania odpowiednimi działaniami. Może to mieć miejsce w przypadku, gdy Grupa ma możliwość kontrolowania odpowiednich działań ze względu na wielkość i rozkład praw głosu posiadanych przez akcjonariuszy.

Jednostki zależne są zasadniczo włączane do zakresu konsolidacji od dnia, w którym Grupa uzyskuje bezpośrednią lub pośrednią kontrolę, a wyłączane z konsolidacji od dnia, w którym Bank przestaje wywierać wpływ kontrolny. Wyniki jednostek zależnych nabytych lub zbytych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat od dnia uzyskania kontroli lub do momentu jej ustania. Gdy jednostki zależne nieobjęte wcześniej konsolidacją ze względu na ich nieistotność są konsolidowane po raz pierwszy, zmiany wartości poszczególnych aktywów i zobowiązań pomiędzy datą nabycia lub utworzenia a datą początkowej konsolidacji, jak również zyski/straty wygenerowane przez daną jednostkę zależną w tym okresie, są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym. Korekty te ujmowane są w pozostałych zmianach. Grupa weryfikuje zasadność wcześniej podjętych decyzji konsolidacyjnych co najmniej raz na kwartał. W związku z tym wszelkie zmiany organizacyjne są natychmiast uwzględniane. Oprócz zmian własnościowych obejmuje to wszelkie zmiany istniejących zobowiązań umownych Grupy lub nowe zobowiązania umowne zawarte z jednostką.

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

Należności i zobowiązania wewnątrzgrupowe są kompensowane ze sobą w ramach konsolidacji zadłużenia. Wszelkie pozostałe różnice przejściowe są ujmowane w skonsolidowanym bilansie w pozycji pozostałe aktywa lub pozostałe zobowiązania.

202

Przychody i koszty wewnątrzgrupowe są również kompensowane ze sobą, przy czym tymczasowe różnice kompensacyjne z działalności bankowej są ujmowane częściowo w wyniku z tytułu odsetek, a częściowo w wyniku na działalności handlowej. Pozostałe różnice ujmowane są w pozycji pozostały wynik operacyjny.

Zyski pomiędzy spółkami są eliminowane, jeśli mają istotny wpływ na pozycje rachunku zysków i strat. Transakcje pomiędzy poszczególnymi spółkami Grupy są generalnie przeprowadzane na warunkach rynkowych.

### Zmiany w udziałach Grupy w istniejących jednostkach zależnych

Jeśli dodatkowe udziały są nabywane w trakcie późniejszej konsolidacji, gdy kontrola już istnieje lub udziały są sprzedawane bez utraty kontroli, transakcje te są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów posiadanych przez Grupę oraz udziałów niekontrolujących jest korygowana w celu odzwierciedlenia zmian w udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą zapłaconej lub otrzymanej zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje akcjonariuszom jednostki dominującej.

Jeśli spółka utraci kontrolę nad jednostką zależną, zysk lub strata z dekonsolidacji jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Jest on obliczany na podstawie różnicy między

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

Wszystkie kwoty ujęte w innych całkowitych dochodach w związku z tą jednostką zależną są rozliczane tak, jak miałyby miejsce w przypadku sprzedaży aktywów, tj. są przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat lub przeniesione bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

### Spółki stowarzyszone

Spółka stowarzyszona to spółka, na którą Grupa wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ oznacza zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej spółki, w której dokonano inwestycji. Nie oznacza to kontroli ani współzarządzania procesami decyzyjnymi. Co do zasady, znaczący wpływ zakłada się, jeśli Grupa posiada od 20 do 50 procent praw głosu. Oceniając, czy Grupa ma możliwość wywierania znaczącego wpływu na inną spółkę, bierze się pod uwagę istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które są obecnie wykonalne lub zamienne. Inne czynniki wykorzystywane do oceny znaczącego wpływu obejmują, na przykład, reprezentację w organach zarządzających i nadzorczych (w przypadku austriackich spółek akcyjnych, Rada Nadzorcza) jednostki, w której dokonano inwestycji oraz znaczące transakcje z jednostką, w której dokonano inwestycji. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności i ujmowane w pozycji bilansowej inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w podpozycji inwestycje w spółkach rozliczanych metodą praw własności.

Koszty nabycia tych inwestycji, w tym wartość firmy w nich zawarta, są ustalane w momencie początkowego ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Stosowane są te same zasady, co w przypadku spółek konsolidowanych metodą pełną (kompensowanie kosztów nabycia z proporcjonalnymi aktywami netto wycenianymi według wartości godziwej). Jeśli spółki stowarzyszone są istotne, wartość bilansowa kapitału własnego jest korygowana zgodnie z odpowiednim proporcjonalnym rozwojem kapitału własnego spółek. Roczne wyniki spółek rozliczanych metodą praw własności są wykazywane netto w pozycji bieżącego wyniku jednostek stowarzyszonych. Przypisane straty spółek rozliczanych metodą praw własności są ujmowane tylko do wysokości wartości bilansowej kapitału własnego. Nadwyżki strat nie są ujmowane, ponieważ nie ma obowiązku kompensowania nadwyżki strat. Ponadto wyceny ujęte bezpośrednio w kapitale własnym spółki stowarzyszonej są również ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym w ramach innych całkowitych dochodów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym RBI. Dotyczy to w szczególności wycen aktywów finansowych - wartość godziwa przez inne całkowite dochody. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, w jakim stopniu istnieją obiektywne dowody utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną. Jeśli istnieją obiektywne dowody utraty wartości, przeprowadzany jest test na utratę wartości poprzez porównanie wartości odzyskiwalnej inwestycji, która odpowiada wyższej z wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, z jej wartością bilansową. Odpis z tytułu utraty wartości ujęty w poprzednich okresach jest odwracany tylko wtedy, gdy założenia leżące u podstaw ustalenia wartości odzyskiwalnej inwestycji uległy zmianie od czasu ujęcia ostatniego odpisu z tytułu utraty wartości. W takim przypadku wartość bilansowa inwestycji jest zwiększana do wyższej wartości odzyskiwalnej.

## Przejęcia firm

Przejęcie działalności gospodarczej jest ujmowane metodą nabycia. Zapłatę przekazaną w ramach połączenia jednostek gospodarczych ujmuje się według wartości godziwej. Jest ona ustalana jako suma wartości godziwych aktywów przekazanych na dzień przejęcia, zobowiązań przejętych od byłych właścicieli spółki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za kontrolę nad spółką przejmowaną. Koszty transakcyjne związane z połączeniem jednostek gospodarczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich poniesienia.

203

Wartość firmy stanowi nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej (jeśli występują) nad wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia. W przypadku powstania ujemnej różnicy - nawet po ponownej ocenie - jest ona niezwłocznie ujmowana jako przychód w rachunku zysków i strat.

Udziały niekontrolujące, które obecnie przenoszą prawa własności i dają posiadaczowi prawo do otrzymania proporcjonalnego udziału w aktywach netto spółki w przypadku likwidacji, są wyceniane w momencie początkowego ujęcia albo w wartości godziwej, albo w odpowiadającej im części możliwych do zidentyfikowania aktywów netto. Z opcji tej można skorzystać ponownie w przypadku każdego połączenia jednostek gospodarczych. Pozostałe składniki udziałów niekontrolujących wyceniane są w wartości godziwej lub w wartościach wynikających z innych standardów.

Jeśli przekazana zapłata obejmuje zapłatę warunkową, jest ona wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Jeśli zapłata warunkowa jest kapitałem własnym, nie jest ona następnie wyceniana na kolejne dni sprawozdawcze; jej spełnienie jest ujmowane w kapitale własnym. Zapłata warunkowa stanowiąca składnik aktywów lub zobowiązań jest wyceniana w wartości godziwej na kolejne dni sprawozdawcze, a wszelkie wynikające z tego zyski lub straty są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Korekty wyceny lub dodatkowe ujęcie dalszych aktywów i zobowiązań w celu odzwierciedlenia dodatkowych informacji o faktach i okolicznościach, które już istniały w momencie przejęcia, są korygowane retrospektywnie w okresie wyceny i odpowiednio ujmowane w wartości firmy. Okres wyceny nie może przekroczyć jednego roku od daty przejęcia.

W pełni skonsolidowane jednostki zależne - RBI posiada mniej niż 50 procent praw głosu

Jednostki zależne, w których Grupa posiada mniej niż połowę praw głosu, podlegają pełnej konsolidacji, jeśli RBI sprawuje efektywną kontrolę zgodnie z kryteriami MSSF 10. Badane jest między innymi, czy Grupa jest narażona lub ma prawa do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w jednostkę, w której dokonano inwestycji, oraz czy ma możliwość wpływania na te zwroty poprzez swoją władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji.

Podmioty strukturyzowane są zaprojektowane w taki sposób, aby prawa głosu lub podobne prawa nie były dominującym czynnikiem decydującym o tym, kto kontroluje dany podmiot.

Grupa posiada szereg spółek leasingujących nieruchomości w formie prawnej GmbH & Co KG, w których spółka Grupy działa jako komplementariusz. Przyjmując osobistą odpowiedzialność, zmienność zwrotów jest przejmowana od spółek strukturyzowanych. Spółki te znajdują się na liście w pełni skonsolidowanych spółek stowarzyszonych.

Jednostki zależne niekonsolidowane metodą pełną - RBI posiada ponad 50 procent praw głosu

Ze względu na ich niewielkie znaczenie dla aktywów netto, sytuacji finansowej i wyników działalności, 227 spółek zależnych (w poprzednim roku: 249) nie zostało uwzględnionych. Łączne aktywa spółek nieobjętych konsolidacją wynoszą mniej niż 1 procent łącznych aktywów Grupy.

204

## Lista spółek stowarzyszonych konsolidowanych metodą pełną

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany <sup>1</sup>	w walucie	Udział <sup>1</sup>	Typ <sup>2</sup>
"Raiffeisen-Rent" Vermögensberatung und Treuhand Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	364.000	EUR	100,0%	FI
Abade Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Abade Immobilienleasing GmbH & Co Projekt Lauterbach KG, Kriftel (DE)	5.000	EUR	6,0%	FI
Abura Immobilienleasing GmbH & Co Projekt Seniorenhaus Boppard KG, Kriftel (DE)	5.000	EUR	6,0%	FI
Achat Immobilien GmbH & Co. projekt Hochtaunus-Stift KG, Kriftel (DE)	10.000	EUR	1,0%	FI
Acridin Immobilienleasing GmbH & Co. projekt Marienfeld KG, Kriftel (DE)	5.000	EUR	100,0%	FI
Adagium Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Adamas Immobilienleasing GmbH & Co Projekt Pflegeheim Werdau KG, Kriftel (DE)	5.000	EUR	100,0%	FI
Adiantum Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Schillerhöhe Weimar KG, Kriftel (DE)	5.000	EUR	6,0%	FI
Adorant Immobilienleasing GmbH & Co. projekt Heilsbronn i Neuendettelsau KG, Kriftel (DE)	5.000	EUR	6,0%	SU
Ados Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	75,0%	FI
Adrittura Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Eiching KG, Kriftel (DE)	5.000	EUR	100,0%	SU
Aedificium Banca pentru Locuinte S.A., Bukareszt (RO)	50.186.880	RON	99,9%	AI
Agamemnon Immobilienleasing GmbH & Co. projekt domu opieki Freiberg KG, Kriftel (DE)	5.000	EUR	100,0%	FI
AGIOS Raiffeisen-Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	51,0%	FI
Akcenta CZ a.s., Praga (CZ)	100.125.000	CZK	92,5%	BRA
AKRISIOS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
AL Taunussteiner Grundstücks-GmbH & Co KG, Kriftel (DE)	9.400	EUR	93,6%	FI
A-Leasing SpA, Tarvisio (IT)	68.410.000	EUR	100,0%	FI
Allgäu Reha Immobilienleasing GmbH, Kriftel (DE)	25.000	EUR	75,0%	SU
AMYKOS RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0%	FI
Anton Proksch Institut Kalksburg RBI Immobilien Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0%	SU
AO Raiffeisenbank, Moskwa (RU)	36.711.260.000	RUB	100,0%	AI
ARCANA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
A-Real Estate S.p.A., Bolzano (IT)	390.000	EUR	100,0%	FI
ASCENT Pflege Borna Immobilienleasing GmbH, Kriftel (DE)	25.000	EUR	75,0%	SU
ASCENT Pflege Erfurt Immobilienleasing GmbH, Kriftel (DE)	25.000	EUR	75,0%	SU
ASCENT Pflege Hettstedt Immobilienleasing GmbH, Kriftel (DE)	25.000	EUR	75,0%	SU
ASCENT Pflege Schleswig Immobilienleasing GmbH, Kriftel (DE)	25.000	EUR	75,0%	SU
Austria Leasing Beteiligungsgesellschaft mbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing GmbH, Eschborn (DE)	1.000.000	EUR	100,0%	FI
B52 RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0%	SU
BAILE Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0%	FI
Baumgartner Höhe RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0%	FI
Burgenländische Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Campus ATZ + DOS RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0%	SU
Campus NBhf RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0%	SU
Canopa Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Centrala Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Bukareszt (RO)	2.820.000	RON	100,0%	BRA
CERES Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
CINOVA RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0%	FI
CP Inlandsimmobilien-Holding GmbH, Wiedeń (AT)	364.000	EUR	100,0%	SU
CUPIDO Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Elevator Ventures Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	100,0%	FI
ETEOKLES Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Expo 2000 Real Estate EOOD, Sofia (BG)	10.000	BGN	100,0%	SU
FCC Office Building SRL, Bukareszt (RO)	30.298.500	RON	100,0%	BRA
Floreasca City Centre Administration Kft, Budapeszt (HU)	44.000	HUF	100,0%	FI
FMK Fachmarktcenter Kohlbruck Betriebs GmbH, Eschborn (DE)	30.678	EUR	94,5%	SU
FMZ PRIMUS Ingatlanfejlesztő Kft, Budapeszt (HU)	11.077	EUR	100,0%	SU
GENO Leasing Ges.m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
GTNMS RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0%	SU
HABITO Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
INFRA MI 1 Immobilien Gesellschaft mbH, Wiedeń (AT)	72.673	EUR	100,0%	SU
Infrastruktur Heilbad Sauerbrunn RBI-Leasing GmbH & Co KG, Bad Sauerbrunn (AT)	3.511.188	EUR	75,0%	FI
Ubezpieczeniowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością "Priorlife", Mińsk (BY)	7.682.300	BYN	87,7%	VV

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany <sup>1</sup>	w walucie	Udział <sup>1</sup>	Typ <sup>2</sup>
-----------------------------------	------------------------------------	-----------	---------------------	------------------

Invest Vermögensverwaltungs-GmbH, Wiedeń (AT)	73.000	EUR	100,0%	SU
JLLC "Raiffeisen-leasing", Mińsk (BY)	430.025	BYN	91,4%	FI
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	20.000.000	EUR	100,0%	AI
KAURI Handels und Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	50.000	EUR	88,0%	FI
LARENTIA Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Lentia Immobilienleasing GmbH & Co. Albert-Osswald-Haus KG, Krfitel (DE)	5.000	EUR	6,0%	FI
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością RB-Digital, Moskwa (RU)	1.500.000	RUB	100,0%	BRA
LYRA Raiffeisen Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Neu-Marx Holding Eins GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	10.000	EUR	100,0%	SU
Neu-Marx Holding Zwei GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	10.000	EUR	100,0%	SU
Neu-Marx Immobilien Eins GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	10.000	EUR	100,0%	SU
Neu-Marx Immobilien Zwei GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	10.000	EUR	100,0%	SU
Object Linser Areal Immobilienerrichtungs GmbH & Co. KG, Wiedeń (AT)	1.000	EUR	100,0%	SU
OOO Raiffeisen Capital Asset Management Company, Moskwa (RU)	225.000.000	RUB	100,0%	FI
OOO Raiffeisen-Leasing, Moskwa (RU)	1.071.000.000	RUB	100,0%	FI
OVIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
PELIAS Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
PERSES RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0%	FI
PLANA Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Priorbank JSC, Mińsk (BY)	86.147.909	BYN	87,7%	AI
R Karpo Real Estate Line S.R.L., Bukareszt (RO)	200	RON	100,0%	SU
R.P.I. Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina, Sarajewo (BA)	247.167.000	BAM	100,0%	AI
Raiffeisen Bank JSC, Kijów (UA)	6.154.516.258	UAH	68,2%	AI
Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C., Prisztina (KO)	63.000.000	EUR	100,0%	AI
Raiffeisen Bank S.A., Bukareszt (RO)	1.200.000.000	RON	99,9%	AI
Raiffeisen Bank Sh.a., Tirana (AL)	14.178.593.030	WSZYSTKO	100,0%	AI
Raiffeisen Bank Zrt., Budapeszt (HU)	50.000.090.000	HUF	100,0%	AI
Raiffeisen banka a.d., Nowy Belgrad (RS)	27.466.157.580	RSD	100,0%	AI
Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	35.000.000	EUR	100,0%	AI
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Wiedeń (AT)	10.000.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FH
Raiffeisen CIS Region Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FH
Raiffeisen Corporate Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Corporate Lizing Zrt., Budapeszt (HU)	50.100.000	HUF	100,0%	FI
Raiffeisen Digital Bank AG, Wiedeń (AT)	47.598.850	EUR	100,0%	AI
Raiffeisen Factor Bank AG, Wiedeń (AT)	10.000.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen FinCorp, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	75,0%	FI
Raiffeisen Group IT GmbH, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	100,0%	BRA
Raiffeisen International Liegenschaftsbesitz GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	15.000.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Leasing d.o.o., Belgrad (RS)	405.021.700	RSD	100,0%	FI
Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajewo, Sarajewo (BA)	11.450.452	BAM	100,0%	FI
Raiffeisen Leasing IFN S.A., Bukareszt (RO)	14.935.400	RON	99,9%	FI
Raiffeisen Leasing Kosovo LLC, Prisztina (KO)	642.857	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Leasing sh.a., Tirana (AL)	263.520.134	WSZYSTKO	100,0%	FI
Raiffeisen Leasing-Projektfinanzierung Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	72.673	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Mandatory and Voluntary Pension Funds Management Company Plc, Zagrzeb (HR)	19.038.463	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen ÖHT Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	88,0%	FI
Raiffeisen Pension Insurance d.d., Zagrzeb (HR)	8.242.086	EUR	100,0%	VV
Raiffeisen Property Holding International GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Property International GmbH, Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen Property Management GmbH, Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen Rehazentrum Schruns Immobilienleasing GmbH, Wiedeń (AT)	36.400	EUR	51,0%	FI
Raiffeisen Rent DOO, Belgrad (RS)	243.099.913	RSD	100,0%	SU
Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FH
Raiffeisen SEE Region Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FH
Raiffeisen stavebni sporitelna a.s., Praga (CZ)	650.000.000	CZK	75,0%	AI
Raiffeisen WohnBau Seeresidenz Weyregg GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen WohnBau Tirol GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen WohnBau Vienna GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen WohnBau Wien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany1	w walucie	Udział	Typ2
Raiffeisen WohnBau Zwei GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	5.100.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Anlagenvermietung Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Raiffeisenbank a.s., Praga (CZ)	15.460.800.000	CZK	75,0%	AI
Raiffeisenbank Austria d.d., Zagrzeb (HR)	480.646.626	EUR	100,0%	AI
Raiffeisen-Gemeindegebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Leasing Beteiligung GesmbH, Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Leasing d.o.o., Zagrzeb (HR)	3.981.684	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Leasing Equipment Finance GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Leasing Finanzierungs GmbH, Wiedeń (AT)	5.000.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Leasing Fuhrparkmanagement Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	363.364	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Leasing Immobilienmanagement Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Leasing International Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Leasing, s.r.o., Praga (CZ)	450.000.000	CZK	75,0%	FI
Raiffeisen-Rent Immobilienprojektentwicklung Gesellschaft m.b.H. Objekt Wallgasse 12 KG, Wiedeń (AT)	4.886.449	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen-Rent Immobilienprojektentwicklung Gesellschaft m.b.H., property Lenagasse 11 KG, Wiedeń (AT)	6.169.924	EUR	100,0%	SU
RALT Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	218.500	EUR	100,0%	FI
RALT Raiffeisen-Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co KG, Wiedeń (AT)	20.348.394	EUR	100,0%	FI
RAN vierzehn Raiffeisen-Anlagevermietung GmbH, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0%	FI
RAN zehn Raiffeisen-Anlagenvermietung Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0%	FI
RB International Markets (USA) LLC, Nowy Jork (USA)	8.000.000	USD	100,0%	FI
RBI Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	100,0%	FH
RBI eins Leasing Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0%	FI
RBI Invest GmbH, Wiedeń (AT)	500.000	EUR	100,0%	FH
RBI ITS Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	75,0%	FI
RBI LEA Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	70.000	EUR	100,0%	FI
RBI Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	75,0%	FI
RBI LGG Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
RBI Retail Innovation GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	BRA
REC Alpha LLC, Kijów (UA)	1.201.407.344	UAH	100,0%	BRA
Regionálne Centrum Przetwarzania Kart s.r.o., Bratislava (SK)	539.465	EUR	100,0%	BRA
RIL VII Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
RIL XIV Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
RIRE Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
RL Anlagenvermietung Gesellschaft m.b.H., Eschborn (DE)	50.000	DEM	100,0%	FI
RL Grundstückverwaltung Klagenfurt-Süd GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
RL LUX Holding S.a.r.l., Luksemburg (LU)	12.500	EUR	100,0%	SU
RL Retail Holding GmbH, Wiedeń (AT)	36.000	EUR	100,0%	FI
RL-ALPHA Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
RLI Holding Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0%	FI
RL-Mörby AB, Sztokholm (SE)	100.000	SEC	100,0%	FI
RL-Nordic AB, Sztokholm (SE)	50.000.000	SEC	100,0%	FI
RL-Pro Auxo Sp. z o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0%	FI
RL-PROMITOR Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
RL-PROMITOR Sp. z o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0%	SU
RUBRA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
RZB - BLS Holding GmbH, Wiedeń (AT)	500.000	EUR	100,0%	FI
RZB Versicherungsbeteiligung GmbH, Wiedeń (AT)	500.000	EUR	100,0%	FI
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., Bukareszt (RO)	10.656.000	RON	99,9%	FI
SALVELINUS Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0%	FI
SAMARA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
SINIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Sky Tower Real Estate and Management Kft, Budapeszt (HU)	44.000	HUF	100,0%	SU
Skytower Building SRL, Bukareszt (RO)	126.661.500	RON	100,0%	SU
SOLAR II Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany <sup>1</sup>	w walucie	Udział <sup>1</sup>	Typ <sup>2</sup>
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Bratislava (SK)	1.659.700	EUR	78,8%	FI
Tatra banka, a.s., Bratislava (SK)	64.326.228	EUR	78,8%	AI
Tatra-Leasing, s.r.o., Bratislava (SK)	6.638.785	EUR	78,8%	FI
Ukraińskie Centrum Przetwarzania PJSC, Kijów (UA)	180.000	UAH	100,0%	BRA
Unterinntaler Raiffeisen-Leasing GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0%	FI
URSA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Valida Holding AG, Wiedeń (AT)	5.000.000	EUR	57,4%	FI
Valida Pension AG, Wiedeń (AT)	10.200.000	EUR	57,4%	SU
Valida Plus AG, Wiedeń (AT)	5.500.000	EUR	57,4%	FI
Viktor Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	75,0%	SU
Vindalo Properties Limited, Limassol (CY)	67.998	RUB	100,0%	BRA
WEGA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
WHIBK Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
ZHS Office- & Facilitymanagement GmbH, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	98,6%	BRA

<sup>1</sup> Pomniejszone o akcje własne

<sup>2</sup> Kategoria spółki: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inna spółka, VV Spółka ubezpieczeniowa, WP Spółka papierów

## Jednostki strukturalne

Poniższe tabele przedstawiają wartości bilansowe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wobec niekonsolidowanych podmiotów strukturyzowanych, w podziale na rodzaj podmiotu strukturyzowanego. Przedstawione wartości bilansowe nie odzwierciedlają rzeczywistej zmienności zysków, ponieważ nie uwzględniają skutków transakcji zabezpieczających.

## Aktywa

2023 w mln EUR	Pożyczki i należności	Kapitał własny instrumenty	Kapitał dłużny instrumenty	Instrumenty pochodne
Pozycje sekurytyzacyjne	41	0	501	0
Zewnętrzne firmy finansujące	207	18	0	0
Fundusz	0	0	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>248</b>	<b>18</b>	<b>501</b>	<b>0</b>

2022 w mln EUR	Pożyczki i należności	Kapitał własny instrumenty	Kapitał dłużny instrumenty	Instrumenty pochodne
Pozycje sekurytyzacyjne	86	0	446	0
Zewnętrzne firmy finansujące	227	7	0	0
Fundusz	0	0	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>313</b>	<b>7</b>	<b>446</b>	<b>0</b>

## Zobowiązania

2023 w mln EUR	Wkłady	Kapitał własny instrumenty	Sekurytyzowane zobowiązania	Instrumenty pochodne
Pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0	0
Zewnętrzne firmy finansujące	7	1	0	0
Fundusz	0	0	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

2022 w mln EUR	Wkłady	Kapitał własny instrumenty	Sekurytyzowane zobowiązania	Instrumenty pochodne
Pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0	0
Zewnętrzne firmy finansujące	6	1	0	0
Fundusz	0	0	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Grupa prowadzi różne rodzaje działalności gospodarczej z podmiotami strukturyzowanymi, które mają na celu osiągnięcie określonego celu biznesowego. Ustanowienie podmiotów strukturyzowanych ma na celu zapewnienie, że prawa głosu lub porównywalne prawa nie są dominującym czynnikiem określającym, kto kontroluje dany podmiot. Dzieje się tak na przykład w przypadku, gdy prawa głosu odnoszą się wyłącznie do zadań administracyjnych, a odpowiednie działania są zarządzane za pomocą porozumień umownych.

Jednostka strukturalna często posiada niektóre lub wszystkie z poniższych cech lub atrybutów:

- Działalność ograniczona
- Wąski i dobrze zdefiniowany cel biznesowy
- Kapitał własny jest zbyt niski, aby podmiot strukturyzowany mógł finansować swoją działalność bez podporządkowanego wsparcia finansowego.
- Finansowanie w formie emisji wielu instrumentów powiązanych umownie z inwestorami, które tworzą koncentrację ryzyka kredytowego lub innego ryzyka (transze).

Podmioty strukturyzowane są wykorzystywane głównie w celu zapewnienia klientom dostępu do określonych portfeli aktywów i zapewnienia im płynności poprzez sekurytyzację aktywów finansowych. Mogą być tworzone jako korporacje, trusty lub spółki osobowe. Podmioty strukturyzowane są zazwyczaj wykorzystywane do finansowania zakupu aktywów poprzez emisję dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych zabezpieczonych i/lub powiązanych z aktywami posiadanyymi przez podmioty strukturyzowane poprzez klauzulę indeksową.

Jednostki strukturyzowane są konsolidowane, jeżeli istotne powiązania pomiędzy Grupą a jednostkami strukturyzowanymi wskazują, że jednostki strukturyzowane są kontrolowane przez Grupę.

Poniżej przedstawiono podział inwestycji Grupy w niekonsolidowane jednostki strukturyzowane według rodzaju.

#### Zewnętrzne firmy finansujące

Grupa zapewnia finansowanie dla jednostek strukturyzowanych, które posiadają różnorodne aktywa. Jednostki te mogą mieć formę spółek finansowych, powierniczych i private equity. Finansowanie jest zabezpieczone aktywami posiadanyymi przez jednostki strukturyzowane. Działalność inwestycyjna Grupy dotyczy przede wszystkim transakcji kredytowych.

#### Pojazdy sekurytyzacyjne

Grupa tworzy podmioty sekurytyzacyjne, które nabywają zróżnicowane pule aktywów, w tym papiery wartościowe o stałym dochodzie, pożyczki korporacyjne i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS; głównie papiery komercyjne, papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką (RMBS) i należności z tytułu kart kredytowych). Podmioty te finansują te zakupy poprzez emisję wielu transz dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, których spłata jest powiązana z wynikami aktywów zawartych w tych podmiotach.

#### Fundusz

Grupa tworzy strukturyzowane podmioty w celu spełnienia wymagań klientów w zakresie inwestycji w określone aktywa. Grupa inwestuje również w fundusze sponsorowane przez strony trzecie. Spółka należąca do Grupy może pełnić rolę zarządzającego funduszem, powiernika lub inną funkcję oraz zapewniać finansowanie i linie kredytowe zarówno dla funduszy sponsorowanych przez Grupę, jak i funduszy osób trzecich. Zapewnione finansowanie jest zabezpieczone aktywami bazowymi posiadanyymi przez fundusz.

Maksymalna ekspozycja na nieskonsolidowane jednostki strukturyzowane i ich wielkość

Maksymalne ryzyko straty jest określone na podstawie rodzaju inwestycji w niekonsolidowany podmiot strukturyzowany. Maksymalna ekspozycja dla pożyczek i instrumentów handlowych wynika z ich ujętych wartości bilansowych. Maksymalna ekspozycja dla instrumentów pochodnych i instrumentów pozabilansowych, takich jak gwarancje, linie kredytowe i zobowiązania kredytowe, zgodnie z MSSF 12 w interpretacji Grupy, opiera się na odpowiedniej wartości nominalnej. Kwoty, o których mowa, nie odzwierciedlają ryzyka gospodarczego dla Grupy, ponieważ nie uwzględniają skutków transakcji zabezpieczających ani prawdopodobieństwa wystąpienia odpowiednich strat. Na dzień 31 grudnia 2023 r. wartość nominalna instrumentów pochodnych i pozabilansowych wynosiła odpowiednio zero (rok poprzedni: zero) i 34 mln EUR (rok poprzedni: 27 mln EUR). Informacje na temat wielkości podmiotów strukturyzowanych nie zawsze są publicznie dostępne. W związku z tym Grupa określiła swoją ekspozycję jako odpowiednią miarę ryzyka straty z tytułu udziału w nieskonsolidowanych podmiotach strukturyzowanych.

## Wsparcie finansowe

Podobnie jak w roku poprzednim, w roku sprawozdawczym Grupa nie udzieliła wsparcia finansowego niekonsolidowanym jednostkom strukturyzowanym.

210

## Sponsorowane jednostki strukturyzowane

Jako sponsor, Grupa jest często zaangażowana w prawne ustanowienie i komercjalizację jednostki i wspiera ją na różne sposoby, np. poprzez zapewnienie wsparcia operacyjnego w celu zapewnienia bieżącej działalności biznesowej. Grupa jest również uznawana za sponsora jednostki strukturyzowanej, jeśli jest ona kojarzona z Grupą przez rynek przy użyciu rozsądnych standardów. Ponadto użycie nazwy Raiffeisen w odniesieniu do jednostki strukturyzowanej często wskazuje, że Grupa działa jako sponsor. Wpływy brutto z jednostek sponsorowanych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. wyniosły 246 mln EUR (w poprzednim roku: 250 mln EUR). Podobnie jak w poprzednim roku, w roku sprawozdawczym żadne aktywa nie zostały przeniesione do sponsorowanych, nieskonsolidowanych podmiotów strukturyzowanych.

## (60) Przegląd udziałów

### Spółki ujęte w kapitale własnym w skonsolidowanym bilansie

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany	w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
karta kompletna Service Bank AG, Wiedeń (AT)	6.000.000	EUR	25,0%	AI
EMCOM Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	37.000	EUR	33,6%	FI
LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	32.624.283	EUR	33,1%	SU
NOTARTREUHANDBANK AG, Wiedeń (AT)	8.030.000	EUR	26,0%	FI
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	130.000.000	EUR	8,1%	AI
Österreichische Hotel- und Tourismusbank Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	11.627.653	EUR	31,3%	AI
Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt (AT)	74.555.670	EUR	49,7%	AI
Prva stavebna sporitelna a.s., Bratysława (SK)	66.500.000	EUR	32,5%	AI
Raiffeisen Informatik GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	1.460.000	EUR	47,6%	BRA
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością "Towarzystwo Ubezpieczeniowe "Raiffeisen Life", Moskwa (RU)	450.000.000	RUB	25,0%	VV
Raiffeisen-Leasing Management GmbH, Wiedeń (AT)	300.000	EUR	50,0%	SU
UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń (AT)	309.000.000	EUR	10,9%	VV

<sup>1</sup> Kategoria spółki: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inna spółka, VV Spółka ubezpieczeniowa, WP Spółka papierów wartościowych

### Inne spółki powiązane

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany	w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
Abrawiza Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Abrawiza Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt Fernwald KG, Kriftel (DE)	5.000	EUR	6,0%	SU
Abura Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
ACB Ponava, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Achat Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Acridin Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Adamas Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Adiantum Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany	w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
Adipes Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adipes Immobilienleasing GmbH & Co. projekt Bremervörde KG, Kriftel (DE)	5.000	EUR	100,0%	SU
Adorant Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adrett Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adrittura Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Adufe Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Agamemnon Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Aglaiia Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
AKCENTA DE GmbH, Hamburg (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Akcenta Digital s.r.o., Hradec Kralove (CZ)	20.000	CZK	100,0%	FI
Akcenta Logistic a.s. w Liqu., Hradec Kralove (CZ)	2.000.000	CZK	100,0%	SU
Ananke Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Angaga Handels- und Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Antoninska 2 s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	90,0%	SU

## 211

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany	w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
Apate Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Appolon Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Ares property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Argos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
ASCENT Reha Bad Ems Immobilienleasing GmbH, Kriftel (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
ASCENT Reha Lehmrade Immobilienleasing GmbH, Kriftel (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
ASCENT Reha Schwedenstein Immobilienleasing GmbH, Kriftel (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Astra Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Ate Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
AURIGA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing GmbH & Co. KG Immobilienverwaltung CURA, Kriftel (DE)	10.000	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing GmbH & Co. KG Projekt zarządzania nieruchomościami Eberdingen, Kriftel (DE)	10.000	EUR	100,0%	FI
Austria Leasing Immobilienverwaltungsgesellschaft mbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Bafep21 RBI Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Beroe Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Chronos Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
CP Linzerstraße 221-227 Projektentwicklungs GmbH, Wiedeń (AT)	37.000	EUR	100,0%	SU
CP Logistikcenter Errichtungs- und Verwaltungs GmbH, Wiedeń (AT)	37.000	EUR	100,0%	SU
CP Projekte Muthgasse Entwicklungs GmbH, Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0%	SU
Cranto Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	90,0%	SU
Credibilis a.s., Praga (CZ)	2.000.000	CZK	100,0%	SU
CURO Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	SU
Dafne Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Dero Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Dike Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Dolni namesti 34, s.r.o., Praga (CZ)	10.000	CZK	90,0%	SU
Dom-office 2000, Mińsk (BY)	283.478	BYN	100,0%	SU
Doplňková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Bratislava (SK)	1.659.700	EUR	100,0%	FI
DORISCUS ENTERPRISES LTD., Limassol (CY)	19.843.400	EUR	86,6%	SU
Eos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Essox d.o.o., Belgrad (RS)	100	RSD	100,0%	SU
Eunomia Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Eurolease RE Leasing, s. r. o., Bratislava (SK)	6.125.256	EUR	100,0%	SU
EV II EuVECA GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	-	EUR	100,0%	FI
EV II GmbH, Wiedeń (AT)	-	EUR	100,0%	BRA
Expo Forest 1 EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN	100,0%	SU
Expo Forest 2 EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN	100,0%	SU
Expo Forest 3 EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN	100,0%	SU
Expo Forest 4 EOOD, Sofia (BG)	5.000	BGN	100,0%	SU
Extra Year Investments Limited, Tertholen (VG)	50.000	USD	100,0%	FI
Fairo GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	BRA
FARIO Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0%	SU
Fidurock Residential a.s., Praga (CZ)	2.000.000	CZK	90,0%	SU
FIRA Properties a.s., Praga (CZ)	1.800.000	CZK	90,0%	SU

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany	w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
First Leasing Service Centre GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Fobos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Folos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Gaia Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Golden Rainbow International Limited, Tertholen (VG)	1	SGD	100,0%	FI
Grainulos s.r.o., Praga (CZ)	1	CZK	100,0%	SU
GRENA REAL s.r.o., Praga (CZ)	89.715	CZK	100,0%	SU
GS55 Sazovice s.r.o., Praga (CZ)	15.558.000	CZK	90,0%	SU
Harmonia Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Hebe Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	95,0%	SU
Hefaiostos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Hestia Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Holeckova Property s.r.o., Praga (CZ)	210.000	CZK	100,0%	SU
Fundusz Humanitarny "Budimir Bosko Kostic", Belgrad (RS)	30.000	RSD	100,0%	SU
Hypnos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
IDUS Handels- und Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	40.000	EUR	100,0%	SU
IGNIS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Immoservice Polska Sp. z o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0%	SU

212

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany	w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
Infrastruktura Heilbad Sauerbrunn GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
INPROX Split d.o.o., Zagrzeb (HR)	13.270	EUR	100,0%	SU
ISIS Raiffeisen Immobilien Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
JFD Real s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Kalypso Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Kappa Estates s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Kathrein & Co Life Settlement Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Kathrein & Co. Trust Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Kathrein Capital Management GmbH, Wiedeń (AT)	1.000.000	EUR	100,0%	FI
Kathrein Private Equity GmbH, Wiedeń (AT)	190.000	EUR	100,0%	WP
Keto Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Kleio Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Körlog Logistika Építő és Kivitelező Korlátolt Felelősségű Társaság, Budapest (HU)	11.077	EUR	100,0%	SU
LENTIA Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	FI
Leto Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	77,0%	SU
Ligea Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością "Raiffeisen Leasing", Kijów (UA)	1.240.152.866	UAH	100,0%	SU
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Europejska Agencja Ubezpieczeń, Moskwa (RU)	120.000	RUB	100,0%	SU
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością FAIRO, Kijów (UA)	358.998.892	UAH	100,0%	BRA
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością REC GAMMA, Kijów (UA)	49.015.000	UAH	100,0%	BRA
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością RBRU Specialised Depository, Moskwa (RU)	100.000.000	RUB	100,0%	FI
LOTA Handels- und Beteiligungs-GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Lucius Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Luna Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
MAMONT Ltd., Kijów (UA)	66.872.100	UAH	100,0%	SU
Medea Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
MELIKERTES Raiffeisen-Mobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Melpomene Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Morfeus Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
MORHUA Handels- und Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0%	SU
Nereus Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Nerudova Property s.r.o., Hradec Kralove (CZ)	200.000	CZK	100,0%	BRA
Objekt Linser Areal Immobilienerrichtungs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
OOO Estate Management, Mińsk (BY)	15.963.046	BYN	100,0%	SU
Orchideus Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Orestes Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
OSTARRICHI Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Ostarrichi Immobilienleasing GmbH & Co. projekt Langenbach KG, Kriefel (DE)	5.000	EUR	100,0%	SU
Palace Holding s.r.o., Praga (CZ)	2.700.000	CZK	90,0%	SU
PARO Raiffeisen Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI

PLUSFINANCE LAND S.R.L., Bukareszt (RO)	1.000	RON	100,0%	BRA
Plutos Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Pontos Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Priamos Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Pro Invest da Vinci e.o.o.d., Sofia (BG)	5.000	BGN	100,0%	SU
Jednostkowe przedsiębiorstwo produkcyjne "PriortransAgro", Mińsk (BY)	50.000	BYN	100,0%	SU
Propria Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	90,0%	SU
Queens Garden Sp. z o.o., Warszawa (PL)	100.000	PLN	100,0%	SU
R.B.T. Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	58,8%	SU
R.L.H. Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Radwinter sp. z o.o., Warszawa (PL)	20.000	PLN	100,0%	SU
Raiffeisen Apart GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen Assistance D.O.O., Beograd, Belgrad (RS)	4.307.115	RSD	100,0%	SU
Raiffeisen Assistance doo Sarajevo, Sarajewo (BA)	4.000	BAM	100,0%	SU
Raiffeisen Autó Lízing Kft, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0%	SU
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapest (HU)	100.000.000	HUF	100,0%	FI
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft, Budapest (HU)	5.000.000	HUF	100,0%	VV
Raiffeisen Burgenland Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	38.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka, Banja Luka (BA)	355.000	BAM	100,0%	FI

## 213

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany	w walucie	Udział	Typ1
Raiffeisen Continuum GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	85.000	EUR	58,8%	FI
Raiffeisen Continuum Management GmbH, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	50,0%	FI
Raiffeisen Direct Investments CZ, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Raiffeisen Future AD Beograd drustvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom, Belgrad (RS)	143.200.000	RSD	100,0%	FI
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	5.000.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető Kft, Budapest (HU)	3.000.000	HUF	100,0%	SU
Raiffeisen Insurance and Reinsurance Broker S.R.L., Bukareszt (RO)	180.000	RON	100,0%	BRA
Raiffeisen Insurance Broker Kosovo L.L.C., Prisztina (KO)	10.000	EUR	100,0%	BRA
Raiffeisen International Invest Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
RAIFFEISEN INVEST AD DRUSTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA BEOGRAD,	47.660.000	RSD	100,0%	FI
Raiffeisen Invest d.o.o., Zagrzeb (HR)	1.560.780	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Invest Drustvo za upravljanje fondovima d.d. Sarajevo, Sarajevo (BA)	1.118.600	BAM	100,0%	FI
Raiffeisen INVEST Sh.a., Tirana (AL)	90.000.000	WSZYSTKO	100,0%	FI
Raiffeisen investicni spolecnost a.s., Praga (CZ)	40.000.000	CZK	100,0%	FI
Raiffeisen Investment Advisory GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Investment Financial Advisory Services Ltd Co, Stambuł (TR)	2.930.000	SPRÓBUJ	100,0%	FI
Raiffeisen Leasing d.o.o., Lublana (SI)	3.738.107	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen Property Estate s.r.o., Bratislava (SK)	5.000	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen Property Management Bulgaria EOOD, Sofia (BG)	80.000	BGN	100,0%	SU
Raiffeisen Property Management s.r.o., Bratislava (SK)	5.000	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen Rent S.R.L., Bukareszt (RO)	2.962.800	RON	100,0%	SU
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH, Salzburg (AT)	500.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Tech GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen Windpark Zistersdorf GmbH, Wiedeń (AT)	37.000	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen Wohnbauleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Leasing Anlagen und KFZ Vermietungs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
Raiffeisen-Leasing Immobilienverwaltung Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	SU
Raiffeisen-Wohnbauleasing Österreich GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	FI
RAN elf Raiffeisen-Anlagenvermietung Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0%	FI
RB International Investment Asia Limited, Labuan (MY)	1	USD	100,0%	SU
RB Szolgáltató Központ Kft - RBSC Kft, Nyíregyháza (HU)	3.000.000	HUF	100,0%	SU
RBI Kantinenbetriebs GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
RBI PE Handels- und Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	150.000	EUR	100,0%	FI
RBI Real Estate Services Czechia s.r.o., Praga (CZ)	100.000	CZK	100,0%	SU
RBI Real Estate Services Polska Sp. z o.o., Warszawa (PL)	400.000	PLN	100,0%	SU
RBI Retail Innovation LLC, Kijów (UA)	8.241.525	UAH	100,0%	BRA
RBI Retail Innovation SK s.r.o., Bratislava (SK)	75.000	EUR	100,0%	BRA
RBM Wohnbau Ges.m.b.H., Wiedeń (AT)	37.000	EUR	100,0%	SU
RCR Ukraine LLC, Kijów (UA)	282.699	UAH	100,0%	BRA
RDI Czech 1 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU

RDI Czech 3 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
RDI Czech 4 s.r.o., Praga (CZ)	2.500.000	CZK	100,0%	SU
RDI Czech 5 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
RDI Czech 6 s.r.o., Praga (CZ)	3.700.000	CZK	100,0%	SU
RDI Management s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Wynajem nieruchomości 4 DOO, Belgrad (RS)	40.310	RSD	100,0%	SU
REF HP 1 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Rent PO, s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0%	FI
Residence Park Trebes, s.r.o., Praga (CZ)	20.000.000	CZK	100,0%	SU
RIL XIII Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	100,0%	FI
R-Insurance Services sp. z o.o., Ruda O.S. (PL)	5.000	PLN	100,0%	SU
RIRBRO ESTATE MANAGEMENT S.R.L., Bukareszt (RO)	1.000	RON	100,0%	BRA
RK 60 Kft, Budapeszt (HU)	3.000.000	HUF	100,0%	SU
RL Leasing Gesellschaft m.b.H., Eschborn (DE)	25.565	EUR	100,0%	FI
RL-BETA Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
RL-Lamda s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0%	SU
RL-Opis Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
RL-Prom-Wald Sp. z o.o., Warszawa (PL)	50.000	PLN	100,0%	SU
RLRE Carina Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
RLRE Ypsilon Property, s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	100,0%	SU
Robert Károly Körút Irodaház Kft., Budapeszt (HU)	3.000.000	HUF	100,0%	SU
RPM Budapest KFT, Budapeszt (HU)	3.000.000	HUF	100,0%	SU

214

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany	w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
SASSK Ltd, Kijów (UA)	152.322.000	UAH	88,7%	SU
Sazavska 826 s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	90,0%	SU
Scantius Holding GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft, Budapeszt (HU)	3.000.000	HUF	100,0%	SU
SCTE Első Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft., Budapeszt (HU)	3.000.000	HUF	100,0%	SU
SeEnergy PT, s.r.o., Praga (CZ)	700.000	CZK	100,0%	SU
SF Hotelerrichtungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0%	SU
Sky Solar Distribuce s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	77,0%	SU
SOLIDA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	50,5%	FI
St. Marx-Immobilien Verwertungs- und Verwaltungs GmbH, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	100,0%	SU
Stara 19 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	90,0%	SU
STYRIA Immobilienleasing GmbH, Eschborn (DE)	25.000	EUR	100,0%	SU
Szentkiraly utca 18 Kft, Budapeszt (HU)	5.000.000	HUF	100,0%	SU
Tatra Leasing Broker, s.r.o., Bratislava (SK)	6.639	EUR	100,0%	SU
TEG I Immobilienentwicklungs GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	10.000	EUR	100,0%	SU
Thaumas Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Theia Property, s.r.o., Praga (CZ)	50.000	CZK	100,0%	SU
Valida Consulting GmbH, Wiedeń (AT)	500.000	EUR	100,0%	SU
Veletrzni 42 s.r.o., Praga (CZ)	100.000	CZK	90,0%	SU
Vlhka 26 s.r.o., Praga (CZ)	200.000	CZK	90,0%	SU
Zahradnicka Property s.r.o., Bratislava (SK)	5.000	EUR	100,0%	SU
ZUNO GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	100,0%	SU

<sup>1</sup> Kategoria spółki: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inna spółka, VV Spółka ubezpieczeniowa, WP Spółka papierów wartościowych

## Spółki, z którymi istnieją powiązania inwestycyjne

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany	w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
Accession Mezzanine Capital III L.P., St. Helier (JE)	1.501	EUR	3,3%	SU
Adoria Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5%	FI
Agricultural Open Joint Stock Company Illintsi Livestock Breeding Enterprise, Illinci (UA)	703.100	UAH	4,7%	SU
AIL Swiss-Austria Leasing AG, Glattdbrugg (CH)	5.000.000	CHF	50,0%	FI
ALCS Stowarzyszenie Firm Leasingowych w Serbii, Belgrad (RS)	853.710	RSD	12,5%	SU
Analityczna agencja ratingowa (spółka akcyjna), Moskwa (RU)	3.000.024.000	RUB	3,7%	SU
A-Trust GmbH, Wiedeń (AT)	5.290.013	EUR	12,1%	SU
Austrian Reporting Services GmbH, Wiedeń (AT)	41.176	EUR	15,0%	BRA
AVION-Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	49,0%	FI
Bad Sauerbrunn Thermalwasser Nutzungs- und Verwertungs GmbH, Bad Sauerbrunn (AT)	36.336	EUR	50,0%	SU

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany	w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
Białoruska giełda walutowo-giełdowa JSC, Mińsk (BY)	14.328.656	BYN	<0,1%	SU
Biroul de Credit S.A., Bukareszt (RO)	4.114.615	RON	13,2%	FI
BTS Holding a.s. "v likvidácii", Bratislava (SK)	35.700	EUR	19,0%	SU
Giełda Papierów Wartościowych w Budapeszcie, Budapeszt (HU)	541.348.100	HUF	<0,1%	SU
CADO Raiffeisen-Immobilien-Leasing Ges.m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	50,0%	SU
Central Depository and Clearing Company, Inc., Zagrzeb (HR)	12.545.623	EUR	0,1%	FI
CIT ONE SA, Bukareszt (RO)	21.270.270	RON	33,3%	BRA
Krymska Międzybankowa Giełda Walutowa, Symferopol (UA)	420.000	UAH	4,8%	SU
CONATUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5%	SU
CULINA Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	25,0%	FI
D. Trust Certifikačná Autorita, a.s., Bratislava (SK)	331.939	EUR	10,0%	SU
Die Niederösterreichische Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	35,0%	FI
Die Niederösterreichische Leasing GmbH & Co KG, Wiedeń (AT)	72.673	EUR	40,0%	FI
Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H., Wiedeń (AT)	515.000	EUR	0,2%	FI
EMERGING EUROPE GROWTH FUND II, L.P., Delaware (Stany Zjednoczone)	370.000.000	USD	1,9%	SU
Epsilon - Grundverwertungsgesellschaft m.b.H. in Lique, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	24,0%	SU
ESQUILIN Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.336	EUR	24,5%	FI
Euro Banking Association (ABE Clearing S.A.S.), Paryż (FR)	48.000	EUR	2,1%	FI
Europejski Fundusz Inwestycyjny S.A., Luksemburg (LU)	7.370.000.000	EUR	0,1%	FI

## 215

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany	w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
Export and Industry Bank Inc, Makati City (PH)	4.734.452.540	PHP	9,5%	AI
FORIS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5%	FI
G + R Leasing Gesellschaft m.b.H., Graz (AT)	36.400	EUR	25,0%	FI
G + R Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co KG, Graz (AT)	72.673	EUR	50,0%	FI
Garantiqa Hitelgarancia ZRT., Budapeszt (HU)	7.839.600.000	HUF	0,2%	BRA
Greenix Limited, Tertholen (VG)	100.000	USD	25,0%	SU
HOBEX AG, Salzburg (AT)	1.000.000	EUR	8,5%	FI
Hrvatski registar obveza po kreditima d.o.o., Zagrzeb (HR)	1.791.758	EUR	10,5%	BRA
Spółka akcyjna Giełda Papierów Wartościowych PFTS, Kijów (UA)	32.010.000	UAH	0,2%	SU
Kommunal-Infrastruktur & Immobilien Zeltweg GmbH, Zeltweg (AT)	35.000	EUR	20,0%	SU
LITUS Grundstückvermietungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5%	FI
Lorit Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	42.000	EUR	8,3%	FI
MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Wiedeń (AT)	2.500.000	EUR	37,5%	FI
MAZ-Kupava, Mińsk (BY)	4.000	BYN	7,6%	SU
Medicur - Holding Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	4.360.500	EUR	25,0%	SU
Mińska obuwnicza spółka akcyjna "Luch", Mińsk (BY)	9.002.918	BYN	5,2%	SU
MIRA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	50,0%	FI
Monilogi s.r.o., Bratislava (SK)	-	EUR	26,0%	SU
Krajowy Depozytariusz Rozliczeń, Moskwa (RU)	1.180.675.000	RUB	<0,1%	FI
NÖ Raiffeisen Kommunalprojekte Service Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	50.000	EUR	26,0%	FI
NÖ Raiffeisen-Leasing Gemeindeprojekte Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	1,0%	FI
DOLNA AUSTRIA. HYPO Leasing i Raiffeisen-Immobilien-Leasing Traisenhaus GesmbH & Co OG, St. Pölten	24.868.540	ATS	50,0%	SU
NÖ-KL Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	37.400	EUR	33,3%	FI
Oberpinzg. Fremdenverkehrsförderungs- und Bergbahnen AG, Neukirchen am Großvenediger (AT)	3.297.530	EUR	<0,1%	SU
OJSC NBFI Single Settlement and Information Space, Mińsk (BY)	474.917.123.425	BYN	4,2%	FI
Open Joint Stock Company Kyiv Special Project and Design Bureau Menas, Kijów (UA)	3.383.218	UAH	4,7%	SU
Orpea S.A, Puteaux Cedex (FR)	646.291.571	EUR	0,6%	SU
Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen, Wiedeń (AT)	121.200	EUR	8,7%	FI
Österreichische Wertpapierdaten Service GmbH, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	25,3%	BRA
Pisano Limited, Londyn (GB)	4.041	GBP	17,6%	SU
Prywatna spółka akcyjna Bird Farm Bershadskiy, Viytivka (UA)	6.691.141	UAH	0,5%	SU
Prywatna spółka akcyjna Pierwsze Ogólnoukraińskie Biuro Kredytowe, Kijów (UA)	11.750.000	UAH	5,1%	SU
Prywatna spółka akcyjna Sumy Enterprise Agrotechservice, Sumy (UA)	1.545.000	UAH	0,6%	SU
Prywatna spółka akcyjna Ukrainian Interbank Currency Exchange, Kijów (UA)	36.000.000	UAH	3,1%	SU
PSA Payment Services Austria GmbH, Wiedeń (AT)	285.000	EUR	11,2%	FI
Publiczna spółka akcyjna Krajowy Depozyt Ukrainy, Kijów (UA)	103.200.000	UAH	0,1%	BRA
Public Joint Stock Company Settlement Centre for Servicing of Contracts in Financial Markets, Kijów (UA)	206.700.000	UAH	<0,1%	SU
QUIRINAL Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	37.063	EUR	33,3%	FI
Raiffeisen Continuum GmbH, Wiedeń (AT)	100.000	EUR	14,3%	SU

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany	w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
Raiffeisen Digital GmbH, Wiedeń (AT)	75.000	EUR	1,2%	BRA
Raiffeisen e-force GmbH, Wiedeń (AT)	145.346	EUR	28,2%	BRA
Raiffeisen Informatik Geschäftsführungs GmbH, Wiedeń (AT)	70.000	EUR	47,6%	BRA
Raiffeisen Kooperations eGen, Wiedeń (AT)	9.000.000	EUR	11,1%	SU
Raiffeisen Salzburg Leasing GmbH, Salzburg (AT)	35.000	EUR	19,0%	FI
Raiffeisen Software GmbH, Linz (AT)	150.000	EUR	1,2%	BRA
RAIFFEISEN-HOLDING NIEDERÖSTERREICH-WIEN zarejestrowana z ograniczoną odpowiedzialnością, Wiedeń (AT)	96.391.536	EUR	<0,1%	AI
Raiffeisen-IMPULS-Liegenschaftsverwaltung Gesellschaft m.b.H., Linz (AT)	500.000	ATS	25,0%	FI
Raiffeisen-Impuls-Zeta Immobilien GmbH, Linz (AT)	58.333	EUR	40,0%	FI
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Centrum Obliczeniowe i Związek Rewizyjny, zarejestrowana spółdzielnia z ograniczoną odpowiedzialnością, Klagenfurt (AT)	6.715.500	EUR	<0,1%	AI
Raiffeisen-Landesbank Tirol AG, Rum (AT)	90.850.000	EUR	<0,1%	AI
Raiffeisen-Leasing BOT s.r.o., Praga (CZ)	100.000	CZK	20,0%	SU
Raiffeisen-Leasing Mobilien und KFZ GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	15,0%	FI
Rejestr papierów wartościowych w FBH, Sarajewo (BA)	2.052.300	BAM	1,4%	BRA
Centrum Rehabilitacji Kitzbühel Immobilien-Leasing GmbH, Innsbruck (AT)	35.000	EUR	19,0%	FI
REMUS Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	50,0%	FI
RLB Holding eGen OÖ, Linz (AT)	1.566.758	EUR	<0,1%	FI
RLKG Raiffeisen-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	40.000	EUR	12,5%	FI
RSAL Raiffeisen Steiermark Anlagenleasing GmbH, Graz (AT)	38.000	EUR	19,0%	FI
RSC Raiffeisen Service Centre GmbH, Wiedeń (AT)	2.000.000	EUR	50,3%	BRA
RSIL Immobilienleasing Raiffeisen Steiermark GmbH, Graz (AT)	38.000	EUR	19,0%	FI

216

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Kapitał subskrybowany	w walucie	Udział	Typ <sup>1</sup>
S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A., Bukareszt (RO)	25.291.953	RON	2,6%	SU
Sarajevska berza-burza vrijednosnih papira dd Sarajevo, Sarajevo (BA)	1.967.680	BAM	10,5%	FI
Seilbahnleasing GmbH, Innsbruck (AT)	36.000	EUR	33,3%	SU
SELENE Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	36.400	EUR	1,0%	SU
SKR Lager 102 AB, Sztokholm (SE)	100.000	SEC	49,0%	SU
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o., Bratislava (SK)	9.958	EUR	33,3%	BRA
Societatea de Transfer de Fonduri si Decontari-TRANSFOND S.A, Bukareszt (RO)	6.720.000	RON	3,4%	FI
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication srl, La Hulpe (BE)	638.483.100	EUR	0,4%	FI
SPICA Raiffeisen-Immobilien-Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.400	EUR	50,0%	FI
Steirische Gemeindegebäude Leasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	50,0%	FI
Steirische Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	25,0%	FI
Steirische Leasing für Gebietskörperschaften Ges.m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	50,0%	FI
Steirische Leasing für öffentliche Bauten Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	50,0%	SU
SWO Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.336	EUR	50,0%	FI
Syrena Immobilien Holding AG, Spittal an der Drau (AT)	22.600.370	EUR	21,0%	SU
Tarfin Limited, Londyn (GB)	13.958.993	GBP	5,7%	SU
Zagrzebska Gielda Papierów Wartościowych spółka akcyjna, Zagrzeb (HR)	46.357.000	EUR	2,9%	SU
TKL II Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	39.000	EUR	8,3%	SU
TKL V Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	33,3%	SU
TKL VI Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	33,3%	FI
TKL VII Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	33,3%	FI
TKL VIII Grundverwertungsgesellschaft m.b.H., Innsbruck (AT)	39.000	EUR	24,5%	FI
Tojon Beteiligungs GmbH, Wiedeń (AT)	70.000	EUR	25,0%	SU
Top Vorsorge-Management GmbH, Wiedeń (AT)	35.000	EUR	50,0%	SU
TRABITUS Grundstücksvermietungs Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	36.360	EUR	25,0%	SU
VALET-Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H., St. Pölten (AT)	36.360	EUR	24,5%	FI
vc trade GmbH, Frankfurt nad Menem (DE)	40.688	EUR	9,5%	BRA
VERMREAL Liegenschaftserwerbs- und -betriebs GmbH, Wiedeń (AT)	36.336	EUR	17,0%	SU
Visa Inc, San Francisco (USA)	192.981	USD	<0,1%	BRA
Vorarlberger Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H. in Liqu., Dornbirn (AT)	42.000	EUR	33,3%	SU
W 3 Errichtungs- und Betriebs-Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	800.000	EUR	20,0%	SU
Wiener Börse Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	18.620.720	EUR	7,0%	SU
Żytomierska Towarowa Gielda Rolno-Przemysłowa, Żytomierz (UA)	476.515	UAH	3,1%	SU
Ziloti Holding S.A., Luksemburg (LU)	48.963	EUR	0,9%	SU

<sup>1</sup> Kategoria spółki: KI Instytucja kredytowa, FI Instytucja finansowa, BH Dostawca usług pomocniczych, FH Finansowa spółka holdingowa, SU Inna spółka, VV Spółka ubezpieczeniowa, WP Spółka papierów wartościowych

## Informacje regulacyjne

### (61) Zarządzanie kapitałem i fundusze własne zgodnie z CRR/CRD IV i BWG

RBI podlega wymogom adekwatności kapitałowej zgodnie z art. 92 CRR oraz wymogowi połączonego bufora kapitałowego zgodnie z przepisami austriackiej ustawy o bankowości. Połączony wymóg bufora kapitałowego dla RBI obejmuje obecnie bufor ochrony kapitału (sekcja 22 BWG), bufor ryzyka systemowego (sekcja 23e BWG), bufor kapitałowy dla instytucji o znaczeniu systemowym (sekcja 23d BWG) oraz antycykliczny bufor kapitałowy (sekcja 23a BWG). Naruszenie wymogu połączonego bufora kapitałowego potencjalnie prowadziłoby na przykład do ograniczeń w wypłacie dywidend i płatności kuponowych dla niektórych instrumentów kapitałowych.

Ponadto EBC wymaga obecnie od RBI utrzymywania dodatkowego kapitału na podstawie corocznego procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP) w celu pokrycia ryzyk, które nie są lub nie są w wystarczającym stopniu objęte filarem 1. Wymóg kapitałowy w ramach filaru 2 (P2R) w wysokości 2,80% (31 grudnia 2023: 2,58%) jest ustalany na podstawie oceny modelu biznesowego, oceny ładu korporacyjnego i zarządzania ryzykiem, oceny ryzyka dla kapitału oraz oceny ryzyka dla płynności i finansowania i, zgodnie z ostatnią decyzją EBC, ma być przestrzegany na poziomie skonsolidowanym dopiero od 1 stycznia 2024. Ponadto EBC oczekuje, że wytyczne dotyczące filaru 2 (P2G) w wysokości 1,25% będą również przestrzegane na poziomie skonsolidowanym.

Krajowe organy nadzoru mogą zasadniczo wdrożyć bufor ryzyka systemowego (do 3%), bufor kapitałowy dla instytucji o znaczeniu systemowym (do 3%) oraz antycykliczny bufor kapitałowy (do 2%). Rada Stabilności Rynku Finansowego (FMSB), która jest za to odpowiedzialna w Austrii, zaleciła austriackiemu organowi ds. rynku finansowego (FMA) nałożenie bufora ryzyka systemowego (SyRP) dla niektórych banków, w tym RBI. Ponadto zalecono bufor kapitałowy dla banków o znaczeniu systemowym (bufor O-SII), w tym RBI. Oba bufory zostały wprowadzone w życie przez FMA za pośrednictwem rozporządzenia w sprawie bufora kapitałowego. W przypadku RBI SyRP został ustalony na poziomie 1%, a bufor O-SII na poziomie 1,25% na poziomie skonsolidowanym. Od 1 stycznia 2024 r. SyRP zostanie ustalony na poziomie 1 procent na poziomie skonsolidowanym i 0,50 procent na poziomie nieskonsolidowanym, a bufor O-SII na poziomie 1,75 procent na poziomie skonsolidowanym i 0,50 procent na poziomie nieskonsolidowanym. Istnieje również wymóg przestrzegania bufora zabezpieczającego w wysokości 2,5%.

Określenie antycyklicznego bufora kapitałowego jest również obowiązkiem krajowych organów nadzoru i skutkuje średnią ważoną na poziomie RBI w oparciu o krajowy rozkład działalności. Bufor ten został obecnie ustalony na poziomie 0 procent w Austrii. Na 39. posiedzeniu w dniu 11 grudnia 2023 r. FMSB zaleciła utrzymanie antycyklicznego bufora kapitałowego na poziomie 0%. Ponadto wskaźniki bufora ustalone w innych państwach członkowskich są włączane na poziomie RBI i uwzględniane w wymogach kapitałowych na podstawie obliczenia średniej ważonej. W RBI antycykliczny bufor kapitałowy wynosi 0,65%.

Wymogi kapitałowe obowiązujące w ciągu roku były przestrzegane przez cały czas. Łącznie skutkowało to wymogiem współczynnika CET 1 (w tym wymogiem połączonego bufora kapitałowego) w wysokości 11,33% dla RBI na dzień 31 grudnia 2023 r.; biorąc pod uwagę P2G, współczynnik, który należy spełnić, wynosił 12,58%. Od 1 stycznia 2024 r. wymóg współczynnika CET 1 dla RBI wzrośnie o 39 punktów bazowych do 11,72%, a uwzględniając P2G, wskaźnik, który należy spełnić, wyniesie 12,98%.

Wszelkie przewidywane zmiany regulacyjne lub rozwój są na bieżąco monitorowane, przedstawiane w obliczeniach scenariuszowych i analizowane. Potencjalne skutki są uwzględniane w planowaniu i zarządzaniu, jeśli ich zakres i wdrożenie są możliwe do przewidzenia.

### Zestawienie funduszy własnych

Przedstawione poniżej skonsolidowane dane liczbowe zostały obliczone zgodnie z przepisami rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych (CRR) i innymi przepisami ustawowymi, takimi jak wykonawcze standardy techniczne (ITS) Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA).

w mln EUR	2023	2022
Instrumenty kapitałowe i związana z nimi premia	5.990	5.991
Zyski zatrzymane	13.518	10.482
Skumulowane inne całkowite dochody (i inne kapitały rezerwowe)	-5.046	-3.974
<b>Udziały mniejszości (zatwierdzona kwota w skonsolidowanym kapitale podstawowym Tier I)</b>	<b>695</b>	<b>607</b>
Kapitał podstawowy Tier I (CET1) przed korektami regulacyjnymi	17.028	16.442
Dodatkowe korekty wyceny (kwota ujemna)	-66	-93
Pozycja pomniejszająca o nowo ujęte odpisy aktualizujące	0	0
Wartości niematerialne i prawne (pomniejszone o zobowiązania podatkowe) (kwota ujemna)	-620	-605
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności, inne niż aktywa wynikające z różnic przejściowych (po odliczeniu powiązanej rezerwy podatkowej, jeżeli spełnione są warunki określone w art. 38 ust. 3) (kwota ujemna)	-12	-23
Rezerwy z tytułu zysków lub strat z transakcji ujętych w wartości godziwej w celu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	52	51
Kwoty ujemne z obliczeń kwot oczekiwanych strat	0	0
Zyski lub straty z tytułu własnych zobowiązań wycenianych w wartości godziwej z tytułu zmian własnego ratingu kredytowego	-9	-4
Posiadane przez instytucję bezpośrednie i pośrednie udziały kapitałowe we własnych instrumentach w kapitale podstawowym	-20	-20
Kwota ekspozycji z następujących pozycji, której należy przypisać wagę ryzyka 1250%, w przypadku gdy instytucja odlicza tę kwotę ekspozycji od kwoty pozycji kapitału podstawowego Tier I jako alternatywę	-52	-30
w tym: pozycje sekurytyzacyjne (kwota ujemna)	-52	-30
Inne korekty regulacyjne	-97	-74
<b>Łączne korekty regulacyjne kapitału podstawowego Tier I (CET1)</b>	<b>-825</b>	<b>-799</b>
Kapitał podstawowy Tier I (CET1)	16.203	15.643
Instrumenty kapitałowe i związana z nimi premia	1.669	1.675
kwotę pozycji, o których mowa w art. 484 ust. 4, powiększoną o powiązane ażio emisyjne, które przestają być ujmowane w kapitale dodatkowym Tier I	0	0
Kwalifikujące się instrumenty w Tier I uwzględnione w skonsolidowanym kapitale dodatkowym Tier I (w tym udziały mniejszości nieuwzględnione w wierszu 5) wyemitowane przez jednostki zależne i będące w posiadaniu osób trzecich	41	34
<b>Korekty regulacyjne kapitału dodatkowego Tier I (AT1) ogółem</b>	<b>-33</b>	<b>-33</b>
Kapitał dodatkowy Tier I (AT1)	1.677	1.676
Kapitał podstawowy (T1 = CET1 + AT1)	17.881	17.319
Instrumenty kapitałowe i związana z nimi premia	2.244	2.362
Kwalifikujące się instrumenty funduszy własnych ujęte w skonsolidowanym kapitale uzupełniającym (w tym udziały mniejszości i instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I nieujęte w wierszach 5 lub 34) wyemitowane przez jednostki zależne i znajdujące się w posiadaniu osób trzecich	29	51
Korekty z tytułu ryzyka kredytowego	253	282
<b>Korekty regulacyjne kapitału zapasowego (T2) ogółem</b>	<b>-239</b>	<b>-312</b>
Kapitał uzupełniający (T2)	2.287	2.383
<b>Całkowity kapitał własny (TC = T1 + T2)</b>	<b>20.168</b>	<b>19.702</b>
<b>Aktywa ważone ryzykiem ogółem (RWA)</b>	<b>93.664</b>	<b>97.680</b>

w mln EUR	2023		2022	
	Ekspozycja na wagę ryzyka	Fundusze własne wymóg	Ekspozycja na wagę ryzyka	Fundusze własne wymóg
<b>Aktywa ważone ryzykiem ogółem (RWA)</b>	<b>93.664</b>	<b>7.493</b>	<b>97.680</b>	<b>7.814</b>
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, ryzyka rozmycia i płatności	68.068	5.445	76.208	6.097
Podejście standardowe (SA)	25.966	2.077	29.196	2.336
Klasy ekspozycji z wyłączeniem pozycji sekurytyzacyjnych	25.966	2.077	29.196	2.336
Rządy centralne i banki centralne	5.285	423	2.666	213
Władze regionalne i lokalne	119	10	128	10
Organy publiczne	124	10	16	1
Instytuty	188	15	241	19
Firma	6.412	513	7.274	582
Wolumen działalności	5.131	410	6.823	546
Należności zabezpieczone nieruchomościami	3.249	260	6.461	517
Należności przeterminowane	548	44	635	51
Pozycje ryzyka związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	56	4	233	19
Obligacje zabezpieczone	0	0	4	0
Jednostki uczestnictwa w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania (UCI)	81	6	66	5
Udziały	1.620	130	1.537	123
Inne pozycje	3.116	249	3.112	249
Metoda wewnętrznych osądów (IRB)	42.102	3.368	47.012	3.761
Podejścia IRB, jeśli nie stosuje się własnych szacunków LGD ani współczynników konwersji	32.526	2.602	38.960	3.117
Rządy centralne i banki centralne	0	0	2.657	213
Instytuty	3.014	241	3.111	249
Firma - MŚP	2.767	221	3.375	270
Spółka - Specjalistyczne finansowanie	4.299	344	3.827	306
Firma - inne	22.446	1.796	25.991	2.079
Podejścia IRB, jeśli stosowane są własne szacunki LGD lub współczynniki konwersji	8.616	689	7.302	584
Działalność detaliczna - zabezpieczona nieruchomościami, MŚP	101	8	72	6
Działalność detaliczna - zabezpieczona nieruchomościami, brak MŚP	3.433	275	3.057	245
Działalność detaliczna - kwalifikowane kredyty odnawialne	569	46	423	34
Wolumen działalności - inne MŚP	367	29	376	30
Działalność na dużą skalę - inne, bez MŚP	4.146	332	3.374	270
Udziały	661	53	409	33
Proste podejście do ważenia ryzyka	0	0	0	0
Pozostałe inwestycje kapitałowe	0	0	0	0
Podejście PD/LGD	0	0	0	0
Inne aktywa bez zobowiązań kredytowych	300	24	341	27

w mln EUR	2023		2022	
	Ekspozycja na wagę ryzyka	Fundusze własne wymóg	Ekspozycja na wagę ryzyka	Fundusze własne wymóg
Kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia i dostawy	21	2	19	1
Ryzyko rozliczenia i dostawy w portfelu bankowym	0	0	0	0
Ryzyko rozliczenia i dostawy w portfelu handlowym	21	2	19	1
Kwota pozycji ryzyka dla ryzyka pozycji, walutowego i towarowego	8.573	686	6.889	551
Kwota pozycji ryzyka dla pozycji ryzyka walutowego i towarowego zgodnie z metodami standardowymi (SA)	7.270	582	5.634	451
Instrumenty dłużne notowane na giełdzie	917	73	962	77
Udziały	58	5	74	6
Specjalne podejście do ryzyka pozycji w UCI	1	0	1	0
Waluty obce	6.292	503	4.591	367
Pozycje towarowe	2	0	6	0
Kwota pozycji ryzyka dla ryzyka pozycji, walutowego i towarowego zgodnie z modelami wewnętrznymi (IM)	1.303	104	1.255	100
Całkowita kwota ryzyka dla ryzyka operacyjnego (OpR)	14.786	1.183	12.667	1.013
Metoda standardowa (STA) lub alternatywna metoda standardowa (ASA) dla ryzyka operacyjnego (OpR)	14.786	1.183	12.667	1.013
Zaawansowane metody pomiaru (AMA) dla ryzyka operacyjnego (OpR)	0	0	0	0
Całkowita kwota ryzyka dla korekty wyceny kredytowej	201	16	280	22
Metoda znormalizowana	201	16	280	22
Inne kwoty pozycji ryzyka	2.015	161	1.618	129
w tym kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego: pozycje sekurytyzacyjne (zmienione zasady sekurytyzacji)	2.015	161	1.618	129

## Regulacyjne wskaźniki kapitałowe

w procentach	2023	2022
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejsiowy)	17,3%	16,0%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (w pełni obciążony)	17,0%	15,6%
Współczynnik kapitału podstawowego (przejsiowy)	19,1%	17,7%
Współczynnik kapitału podstawowego (w pełni obciążony)	18,8%	17,3%
Wskaźnik kapitału własnego (przejsiowy)	21,5%	20,2%
Wskaźnik kapitału własnego (w pełni obciążony)	21,4%	20,0%

## Wskaźnik zadłużenia

Obliczanie wskaźnika dźwigni jest określone w części 7 CRR. Zgodnie z art. 92 CRR, na dzień 31 grudnia 2023 r. obowiązuje wiążący wymóg 3%:

w mln EUR	2023	2022
Ogólna pozycja ryzyka	229.189	235.640
Kapitał podstawowy	17.881	17.319
Wskaźnik zadłużenia w procentach (przejsiowy)	7,8%	7,3%
Wskaźnik zadłużenia w procentach (przy pełnym obciążeniu)	7,7%	7,1%

Przegląd metod obliczeniowych stosowanych w spółkach zależnych do obliczania wymogu w zakresie funduszy własnych:

Jednostka	Ryzyko kredytowe		Ryzyko rynkowe	Operacyjny Ryzyko
	Non-Retail	Sprzedaż detaliczna		
Raiffeisen Bank International AG, Wiedeń (AT)	IRB	STA	Model wewnętrzny, STA	STA
Raiffeisenbank a.s., Praga (CZ)	IRB	IRB	STA	STA
Raiffeisen Bank Zrt., Budapeszt (HU)	IRB	IRB	STA	STA
Tatra banka a.s., Bratysława (SK)	IRB	IRB	STA	STA
Raiffeisen Bank S.A., Bukareszt (RO)	IRB	IRB	STA	STA
Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina, Sarajewo (BA)	IRB	IRB	STA	STA
Raiffeisenbank Austria d.d., Zagrzeb (HR)	IRB	STA	STA	STA
Raiffeisen Banka a.d., Novi Beograd (RS)	IRB	IRB	STA	STA
AO Raiffeisenbank, Moskwa (RU)	IRB	STA	STA	STA
Raiffeisen Bank Sh.a., Tirana (AL)	IRB	IRB	STA	STA
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	STA	STA	n.d.	STA
Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	IRB	IRB	STA	STA
Wszystkie pozostałe jednostki	STA	STA	STA	STA

IRB: Metoda wewnętrznych ratingów Wewnętrzny model ryzyka otwartej pozycji walutowej i ogólnego ryzyka stopy procentowej portfela handlowego STA  
: Metoda standardowa

222

## - Kluczowe dane

### Alternatywne pomiary wydajności (APM)

W ramach sprawozdawczości finansowej Grupa stosuje również alternatywne miary wyników, które nie są zdefiniowane w MSSF lub przepisach CRR, aby przedstawić swoją sytuację finansową i wyniki działalności. Nie powinny być one postrzegane oddzielnie, lecz jako informacje uzupełniające.

Te kluczowe dane liczbowe są często wykorzystywane w sektorze finansowym do analizy i opisu zysków i sytuacji finansowej. Poszczególne pozycje w sprawozdaniach finansowych wykorzystywane do obliczeń wynikają z charakteru działalności Grupy jako uniwersalnej grupy bankowej. Należy zauważyć, że definicje różnią się w zależności od spółki. Kluczowe dane liczbowe używane przez RBI są zatem zdefiniowane poniżej.

**Wynik operacyjny** - opisuje wynik operacyjny banku w okresie sprawozdawczym; obliczany na podstawie dochodu operacyjnego (przed utratą wartości) pomniejszonego o koszty administracyjne.

**Dochody operacyjne** - są to głównie składniki dochodu z bieżącej działalności biznesowej (przed utratą wartości) i składają się z wyniku z tytułu odsetek, dochodu z tytułu dywidend, bieżącego dochodu od jednostek stowarzyszonych, wyniku z tytułu prowizji, wyniku handlowego netto i wyniku netto z wyceny według wartości godziwej, wyniku netto z rachunkowości zabezpieczeń i pozostałych dochodów operacyjnych.

**Wskaźnik kosztów do przychodów** - wskazuje koszty firmy w stosunku do przychodów, a tym samym zapewnia jasny obraz wydajności operacyjnej. Banki wykorzystują ten wskaźnik do zarządzania przedsiębiorstwem i porównywania swojej efektywności z efektywnością innych instytucji finansowych. Wskaźnik kosztów do dochodów jest obliczany jako stosunek kosztów administracyjnych do dochodów operacyjnych (przed utratą wartości). Koszty administracyjne obejmują koszty osobowe, koszty operacyjne oraz amortyzację rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. Przychody operacyjne obejmują wynik z tytułu odsetek, przychody z tytułu dywidend, bieżące przychody od jednostek stowarzyszonych, wynik z tytułu prowizji, wynik na działalności handlowej, wynik z tytułu wyceny według wartości godziwej, wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń oraz pozostałe przychody operacyjne.

**Efektywna stawka podatkowa** - stosunek rzeczywistego obciążenia podatkowego do zysku przed opodatkowaniem. Efektywna stawka podatkowa często różni się od ustawowej stawki podatkowej ze względu na liczne czynniki księgowo i dlatego umożliwia lepsze porównanie między firmami. Efektywna stawka podatkowa to średnia stawka, według której opodatkowane są zyski spółki przed opodatkowaniem. Jest ona obliczana na podstawie całkowitego obciążenia podatkowego (podatki od dochodu i zysków) w stosunku do zysku przed opodatkowaniem. Całkowity koszt podatkowy obejmuje bieżące podatki od dochodu i zysków, a także podatki odroczone.

Wskaźnik kredyty/depozyty - Służy do oceny płynności banku. Jest obliczany na podstawie należności od przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych w stosunku do zobowiązań wobec przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych.

Marża odsetkowa netto - używana do porównania z innymi bankami i jako wewnętrzny kluczowy wskaźnik rentowności produktów i segmentów; obliczana na podstawie wyniku odsetkowego netto w stosunku do średnich aktywów oprocentowanych (suma aktywów pomniejszona o udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, należności podatkowe i inne aktywa).

Nowy wskaźnik rezerw - wskaźnik kształtowania się kosztów ryzyka i polityki tworzenia rezerw spółki; obliczany na podstawie odpisów i odwróceń odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (należności od klientów) w stosunku do średnich należności od klientów.

NPE/ekspozycja nieobsługiwana, ekspozycja nieobsługiwana - obejmuje wszystkie nieobsługiwane kredyty i dłużne papiery wartościowe zgodnie z obowiązującą definicją zawartą w dokumencie EBA Implementing Technical Standards (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and Non-performing Exposures).

NPL/kredyty zagrożone, kredyty zagrożone - obejmuje wszystkie kredyty zagrożone zgodnie z obowiązującą definicją zawartą w dokumencie EUNB "Implementing Technical Standards (ITS) on Supervisory Reporting (Forbearance and Non-performing Exposures)".

Wskaźnik NPE - stosunek kredytów zagrożonych i dłużnych papierów wartościowych do sumy kredytów i pożyczek udzielonych klientom i instytucjom kredytowym oraz dłużnych papierów wartościowych. Wskaźnik ten pokazuje jakość portfela kredytowego banku i jest wskaźnikiem jego skuteczności w zarządzaniu ryzykiem kredytowym.

223

Wskaźnik kredytów zagrożonych - udział kredytów zagrożonych w łącznych kredytach i pożyczkach udzielonych klientom i bankom. Wskaźnik pokazuje jakość portfela kredytowego banku i jest wskaźnikiem jego skuteczności w zarządzaniu ryzykiem kredytowym.

Wskaźnik pokrycia ekspozycji niepracujących - wskazuje, w jakim stopniu kredyty zagrożone i dłużne papiery wartościowe są objęte odpisami z tytułu utraty wartości (etap 3), a zatem dostarcza również informacji na temat zdolności banku do absorpcji strat z ekspozycji niepracujących; obliczany na podstawie rezerw na ryzyko dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom oraz dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kredytów i pożyczek zagrożonych udzielonych klientom i bankom oraz dłużnych papierów wartościowych.

Wskaźnik pokrycia kredytów zagrożonych - wskazuje, w jakim stopniu kredyty zagrożone są objęte odpisami z tytułu utraty wartości (etap 3), a tym samym dostarcza również informacji na temat zdolności banku do absorbowania strat z tytułu kredytów zagrożonych; obliczany na podstawie rezerw na ryzyko kredytów i pożyczek udzielonych klientom i instytucjom kredytowym w stosunku do kredytów i pożyczek zagrożonych udzielonych klientom i instytucjom kredytowym.

Zwrot na aktywach (ROA przed/po opodatkowaniu) - wskaźnik rentowności, który mierzy, jak skutecznie firma może zarządzać swoimi aktywami z zyskiem w danym okresie; obliczany na podstawie zysków przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu w stosunku do średnich aktywów (w oparciu o aktywa ogółem; średnia oznacza średnią wartość wartości na koniec roku i odpowiednich wartości miesięcznych).

Zwrot z kapitału własnego (ROE przed/po opodatkowaniu, zwrot z kapitału własnego) - wskaźnik rentowności dla kierownictwa i inwestorów, który jest obliczany na podstawie zysku za dany okres ujętego w rachunku zysków i strat w stosunku do odpowiedniej wartości bazowej (kapitału własnego lub sumy aktywów). ROE pokazuje zdolność banku do zarabiania w stosunku do kapitału zainwestowanego przez jego akcjonariuszy, a tym samym sukces ich inwestycji. Parametr ten dobrze nadaje się do porównywania rentowności banku z rentownością innych instytucji finansowych; jest obliczany na podstawie zysków przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu w stosunku do średniego bilansowego kapitału własnego w ujęciu miesięcznym (w tym udziałów niekontrolujących, z wyłączeniem zysków).

Zwrot z kapitału Grupy - obliczany na podstawie wyniku Grupy pomniejszonego o prawo do dywidendy z dodatkowego kapitału Tier 1 w stosunku do średniego kapitału Grupy. Kapitał własny Grupy to kapitał przypadający akcjonariuszom RBI. Jest on obliczany na podstawie średniej miesięcznej z wyłączeniem udziałów niekontrolujących i skonsolidowanego zysku.

Zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC) - kluczowa wartość dla zarządzania wynikami zorientowanego na ryzyko, która pokazuje zwrot z kapitału własnego skorygowanego o ryzyko (kapitał ekonomiczny); obliczany jako stosunek skonsolidowanego wyniku i kapitału skorygowanego o ryzyko (tj. średniego kapitału ekonomicznego). Ta kluczowa wartość dla wymogów kapitałowych jest obliczana jako część modelu kapitału ekonomicznego dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego.

#### Kluczowe dane dotyczące akcji

Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - kapitał podstawowy Tier I w stosunku do łącznych aktywów ważonych ryzykiem (RWA) zgodnie z dyrektywą CRR/CRD IV.

Współczynnik funduszy własnych - łączne fundusze własne w stosunku do łącznych aktywów ważonych ryzykiem (RWA).

Wskaźnik dźwigni - stosunek kapitału podstawowego do wszystkich aktywów w bilansie i pozycji pozabilansowych, o ile nie są one odliczane przy określaniu miary kapitału. Obliczenia są przeprowadzane zgodnie z metodą określoną w dyrektywie CRD IV.

Łączne aktywa ważone ryzykiem (RWA) - aktywa ważone ryzykiem (ryzyko kredytowe, ryzyko CVA), w tym ryzyko rynkowe i operacyjne.

Współczynnik kapitału podstawowego - kapitał podstawowy w stosunku do aktywów ważonych ryzykiem (RWA).

224

#### - Lista skrótów

PKB	Produkt krajowy brutto
BP	Punkty podstawowe
BWG	Prawo bankowe
CDS	swap ryzyka kredytowego
CEE	Europa Środkowa i Wschodnia
CET1	Kapitał podstawowy Tier I
CIBC	Bankowość korporacyjna i inwestycyjna
CoE	Koszt kapitału własnego
CRR	Rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych
CDS	Swap ryzyka kredytowego
DCF	zdyskontowane przepływy pieniężne
EAD	Ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania
EBA	Europejski Urząd Nadzoru Bankowego
ECL	Oczekiwane straty kredytowe
EOE	Europa Wschodnia
ESAEG	Ustawa o gwarantowaniu depozytów i rekompensatach dla inwestorów
ESG	Środowisko, społeczeństwo i zarządzanie (ESG)
EVI	Elektroniczna platforma ogłoszeń i informacji
EBC	Europejski Bank Centralny
FMA	Urząd Nadzoru nad Rynkiem Finansowym Rada Stabilności Rynku Finansowego
HQLA	Pierwszorzędne, wysoce płynne aktywa (High Quality Liquid Assets)
MSR/MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
IBOR	Referencyjna stopa procentowa w obrocie międzybankowym (Interbank Offered Rate)

IPS	program ochrony instytucjonalnej
IRB	Metoda wewnętrznych ratingów IRB (Internal Ratings Based)
ITS	Wdrażanie standardów technicznych
AI	Sztuczna inteligencja
LCR	Wskaźnik pokrycia płynności
LGD	Straty przy uwzględnieniu współczynnika niewykonania zobowiązania
MREL	Minimalny wymóg w zakresie funduszy własnych zobowiązań kwalifikowalnych
NGEU	NextGeneration
NPE	Ekspozycja nieobsługiwana
NPL	Kredyty zagrożone
NSFR	Wskaźnik płynności strukturalnej (wskaźnik stabilnego finansowania netto)
OTC	Over The Counter
PD	Przeterminowane
PEPP	Pandemiczny Program Zakupów Kryzysowych
POCI	Zakupione lub utworzone aktywa o obniżonej jakości kredytowej (POCI)
RBI	Raiffeisen Bank International Group
RBI AG	Raiffeisen Bank International Aktiengesellschaft
RWA	Aktywa ważone ryzykiem
RORAC	Zwrot z kapitału własnego skorygowany o ryzyko (zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko)
SA	Metoda standardowa
CCR	metoda dla ryzyka kredytowego kontrahenta
SEE	Europa Południowo-Wschodnia
SICR	Significant increase in the impact risk (Znaczący wzrost ryzyka kredytowego)
SIRP	Okres specjalnej stopy procentowej
SyRB	Bufor ryzyka systemowego
SREP	Proces przeglądu i oceny nadzorczej
TLTRO	Ukierunkowane długoterminowe operacje refinansujące
UNEP FI	Finance Initiative of the United Nations Environment Programme (Inicjatywa Finansowa Programu Środowiskowego ONZ)
VaR	Wartość narażona na ryzyko
WACC	Średni ważony koszt kapitału

225

## • Zdarzenie po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

Kwalifikowany podpis elektroniczny przez:

Wiedeń, 12 lutego 2024 r.

Zarząd

Dr. Johann Strobl e. h.

Mag. Marie-Valerie Brunner e. h.

Mag. Andreas Gschwenter e. h.

Lic. Mgr. Łukasz Januszewski e. h.

Dr. Hannes Mösenbacher e. h.

Dr. Andrii Stepanenko e. h.

226

## Oświadczenie wszystkich przedstawicieli prawnych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą potwierdzamy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz aktywów, pasywów, sytuacji finansowej oraz zysku lub straty Grupy zgodnie z wymogami obowiązujących standardów rachunkowości oraz że sprawozdanie z działalności Grupy przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz rozwoju i wyników działalności oraz sytuacji Grupy, wraz z opisem głównych ryzyk i niepewności, przed którymi stoi Grupa.

Kwalifikowany podpis elektroniczny przez:

Wiedeń, 12 lutego 2024 r.

Zarząd

Dr. Johann Strobl e. h.

Mag. Marie-Valerie Brunner e. h.

Mag. Andreas Gschwenter e. h.

Lic. Mgr. Łukasz Januszewski e. h.

Dr. Hannes Mösenbacher e. h.

Dr. Andrii Stepanenko e. h.

227

## **Sprawozdanie biegłego rewidenta**

Raport na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Ocena audytu

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Raiffeisen Bank International AG z siedzibą w Wiedniu i jej spółek zależnych (zwanymi dalej "Grupą"), które obejmuje sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu, a także noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymogami prawnymi i przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej wyników finansowych i przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez UE, dodatkowymi wymogami określonymi w § 245a UGB i austriackim prawem bankowym.

### Podstawa opinii z audytu

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 537/2014 (zwanym dalej "rozporządzeniem UE") oraz austriackimi standardami rewizji finansowej. Standardy te wymagają zastosowania Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej (MSRF). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi wymogami i standardami została dalej opisana w sekcji "Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego" naszego sprawozdania biegłego rewidenta. Jesteśmy niezależni od Grupy zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości i wymogami zawodowymi oraz wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami. Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii na ten dzień.

### Kluczowe kwestie związane z audytem

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy. Kwestie te zostały

omówione w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na jego temat i nie przedstawiamy odrębnej opinii na ich temat.

Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe kwestie związane z audytem:

1. Odzyskiwalność pożyczek i należności od przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych
2. Adekwatność rezerw na kredyty walutowe oddziału w Polsce

## 1. odzyskiwalność pożyczek i należności od przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych

### Fakty i problem

Pożyczki i należności od przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych są wykazywane w pozycji bilansowej "Aktywa finansowe - zamortyzowany koszt" w wysokości 86,2 mld EUR po odjęciu odpisów aktualizujących w wysokości 2,7 mld EUR. Dotyczą one pożyczek i należności dla przedsiębiorstw niefinansowych o łącznej wartości 47,0 mld EUR oraz dla gospodarstw domowych o łącznej wartości 39,2 mld EUR.

228

Bank opisuje proces monitorowania ryzyka kredytowego i procedurę ustalania utraty wartości w nocie 31 "Oczekiwane straty kredytowe" i nocie 42 "Ryzyko kredytowe" w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kalkulacja korekty wartości dla niespłaconych, indywidualnie istotnych należności kredytowych opiera się na stratach ustalonych dla różnych ważonych scenariuszy. Wpływ na nie ma ocena sytuacji ekonomicznej i rozwoju danego klienta, wycena zabezpieczenia kredytu oraz szacunek kwoty i harmonogramu wynikających z tego odzysków. Odpisy aktualizujące wartość niespłaconych, indywidualnie nieistotnych należności są ustalane na podstawie wspólnych cech ryzyka. Parametry wyceny opierają się na statystycznych wartościach empirycznych i założeniach dotyczących przyszłego rozwoju sytuacji.

W przypadku należności, które nie są zagrożone, ujmowana jest oczekiwana strata kredytowa za kolejne dwanaście miesięcy lub - w przypadku znacznego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia - oczekiwana strata kredytowa za cały pozostały okres (etap 1 i etap 2).

Do określenia oczekiwanej straty kredytowej wymagane są obszerne szacunki i założenia. Obejmują one oparte na ratingu prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, oczekiwany rozwój niespłaconej kwoty w momencie niewykonania zobowiązania oraz wskaźniki strat. Szacunki te uwzględniają informacje dotyczące teraźniejszości i przyszłości.

Jeśli parametry wejściowe, założenia i modelowanie nie obejmują wszystkich istotnych czynników ryzyka, Bank stosuje tymczasowe korekty po modelowaniu i korekty dla innych czynników ryzyka.

Kalkulacja odpisów z tytułu utraty wartości i dodatkowych rezerw wynikających z korekt po modelu i innych czynników ryzyka opiera się na założeniach i szacunkach, które wiążą się ze znaczącym osądem i niepewnością. W związku z tym uznaliśmy odzyskiwalność pożyczek i należności dla przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych za kluczową sprawę badania.

### Procedura audytu

Przeprowadziliśmy następujące kluczowe procedury badania w celu sprawdzenia odzyskiwalności pożyczek i należności dla przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych:

- Przeanalizowaliśmy metodologię stosowaną do określenia oczekiwanych strat kredytowych i oceniliśmy jej zgodność z wymogami MSSF.
- Przeanalizowaliśmy dokumentację procesów monitorowania kredytów i tworzenia rezerw na ryzyko oraz krytycznie zbadaliśmy, czy procesy te są odpowiednie do identyfikowania przypadków niewykonania zobowiązań

kredytowych i odpowiednio odzwierciedlają odzyskiwalność należności klientów. Przeanalizowaliśmy również przepływy procesów i przetestowaliśmy kluczowe mechanizmy kontrolne pod kątem ich zaprojektowania i wdrożenia, w tym odpowiednie systemy informatyczne, oraz zbadaliśmy ich skuteczność na podstawie próby.

- Za pomocą analitycznych procedur audytu przeanalizowaliśmy rozwój należności w odniesieniu do kluczowych cech istotnych dla klasyfikacji pożyczki, takich jak jakość, rodzaj wsparcia, rating i przydział etapów, w porównaniu z rokiem poprzednim i w trakcie roku obrotowego.
- Zbadaliśmy poszczególne przypadki kredytów na podstawie losowej próby określonej zgodnie z aspektami ryzyka. W przypadku kredytów, których dotyczyło niewykonanie zobowiązania, zbadaliśmy szacunki banku dotyczące kwoty i terminu odzyskania środków, biorąc pod uwagę zabezpieczenia, i przeanalizowaliśmy, czy założenia przyjęte do obliczeń były odpowiednie i czy można je było wyprowadzić z dowodów wewnętrznych lub zewnętrznych. W przypadku kredytów niespłacanych przeanalizowaliśmy, czy istniały jakiegokolwiek wskaźniki niewyłacalności.
- Aby ocenić adekwatność oczekiwanych strat kredytowych dla należności, których termin płatności nie upłynął (Etap 1 i Etap 2), dokonaliśmy przeglądu wiarygodności założeń oraz statystycznej i matematycznej adekwatności zastosowanych modeli, a także poprawności ich zastosowania. W szczególności przeanalizowaliśmy założenia związane z informacjami dotyczącymi przyszłości i korektami po modelu, a także korektami z tytułu dodatkowych czynników ryzyka. Ponadto dokonaliśmy przeglądu adekwatności założeń "prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania", "straty z tytułu niewykonania zobowiązania" oraz modelu alokacji etapów, biorąc pod uwagę wyniki wewnętrznych walidacji banku, a także ponownie wykonaliśmy wybrane kroki obliczeniowe. Ponadto specjaliści IT dokonali przeglądu skuteczności kluczowych zautomatyzowanych kontroli systemów informatycznych istotnych dla obliczeń.
- Na koniec oceniliśmy, czy ujawnienia dotyczące kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych oraz kluczowych założeń i niepewności szacunków w notach do skonsolidowanych sprawozdań finansowych są odpowiednie.

## 2. adekwatność rezerw na kredyty walutowe oddziału w Polsce

229

### Fakty i problem

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Bank utworzył rezerwy w łącznej wysokości 1 652 mln EUR w związku z kredytami walutowymi oddziału w Polsce.

Bank opisuje ryzyko prawne, procedurę ustalania rezerwy i związaną z tym niepewność w punkcie "Polska" w Nocie 46 "Niezałatwione sprawy sądowe" w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ze względu na brak jednoznacznego orzecznictwa właściwych sądów, w tym sądów najwyższych, oraz niezbędne założenia dotyczące przyszłych zachowań kredytobiorców lub byłych kredytobiorców, istnieje znaczna niepewność szacunkowa i zakres osądu przy ustalaniu kwoty rezerwy. W związku z tym uznaliśmy adekwatność rezerwy na kredyty walutowe oddziału w Polsce za kluczową sprawę badania.

### Procedura audytu

W szczególności przeprowadziliśmy następujące procedury audytu w celu sprawdzenia kwoty rezerwy:

- Oceniliśmy procesy i kontrole Banku w zakresie ustalania rezerwy i oceniliśmy ich przydatność do zapewnienia ustalenia odpowiedniej rezerwy.
- Sprawdziliśmy wiarygodność przyjętej przez Bank metody ustalania rezerwy, w tym wyprowadzenie podstawowych założeń i ich adekwatność, a także poddaliśmy ją krytycznej analizie.
- Zweryfikowaliśmy matematyczną dokładność obliczeń banku.

- Uzyskaliśmy i krytycznie przeanalizowaliśmy informacje od prawników, którym bank zlecił zajęcie się tą kwestią.
- Dokonaliśmy przeglądu aktualnego orzecznictwa w odniesieniu do kredytów walutowych i przeanalizowaliśmy jego uwzględnienie przy obliczaniu rezerwy.
- Dokonaliśmy przeglądu prezentacji ryzyk w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego pod kątem adekwatności.

### Inne informacje

Przedstawiciele prawni są odpowiedzialni za pozostałe informacje. Pozostałe informacje obejmują wszystkie informacje zawarte w "Rocznym raporcie finansowym" i "Raporcie rocznym", ale nie obejmują rocznego sprawozdania finansowego, sprawozdania zarządu, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania zarządu grupy i raportu biegłego rewidenta na ich temat.

Z wyjątkiem sprawozdania Rady Nadzorczej, pozostałe informacje otrzymaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania biegłego rewidenta. Oczekuje się, że sprawozdanie Rady Nadzorczej zostanie nam udostępnione po tej dacie.

Nasza opinia na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje tych innych informacji i nie wyrażamy na ich temat żadnych wniosków w formie zapewnienia.

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z pozostałymi informacjami wymienionymi powyżej, a czyniąc to, rozważenie, czy pozostałe informacje są istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone.

Jeżeli na podstawie pracy, którą wykonaliśmy nad innymi informacjami otrzymanymi przed datą niniejszego sprawozdania biegłego rewidenta, stwierdzimy, że istnieje istotne zniekształcenie tych innych informacji, jesteśmy zobowiązani zgłosić ten fakt. Nie mamy nic do zgłoszenia w tym zakresie.

### Odpowiedzialność przedstawicieli prawnych i Komitetu Audytu za skonsolidowane sprawozdania finansowe

Kierownictwo jest odpowiedzialne za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz za zapewnienie, że przedstawia ono prawdziwy i rzetelny obraz aktywów netto, sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE, dodatkowymi wymogami § 245a UGB oraz austriackim prawem bankowym. Ponadto kierownictwo jest odpowiedzialne za kontrolę wewnętrzną, którą uznało za niezbędną do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć lub błędów.

230

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe, kierownictwo jest odpowiedzialne za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, w stosownych przypadkach, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, chyba że kierownictwo zamierza zlikwidować Grupę lub zaprzestać działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaprzestania działalności.

Komitet Audytu jest odpowiedzialny za monitorowanie procesu księgowego Grupy.

### Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Rozsądna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z Rozporządzeniem UE i Austriackimi Standardami Rewizji Finansowej, które

wymagają stosowania MSRF, zawsze wykryje istotne zniekształcenie, jeśli takie istnieje. Zniekształcenia mogą wynikać z oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogą wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W ramach audytu zgodnie z rozporządzeniem UE i austriackimi standardami audytu, które wymagają stosowania MSRF, korzystamy z profesjonalnego osądu i zachowujemy profesjonalny sceptycyzm przez cały czas trwania audytu.

Obowiązują również następujące zasady:

- Identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające temu ryzyku i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest wyższe niż w przypadku zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zomówę, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzenie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej.
- Uzyskujemy zrozumienie systemu kontroli wewnętrznej stosownego dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności systemu kontroli wewnętrznej Grupy.
- Oceniamy stosowność zasad rachunkowości stosowanych przez dyrektorów wykonawczych oraz zasadność szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez dyrektorów wykonawczych.
- Na podstawie uzyskanych dowodów badania stwierdzamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuowania działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie naszej opinii. Nasze wnioski wyciągamy na podstawie dowodów badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta. Jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa przestanie kontynuować działalność.
- Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w tym ujawnienia, oraz to, czy skonsolidowane sprawozdania finansowe przedstawiają transakcje i zdarzenia leżące u ich podstaw w sposób zapewniający rzetelną prezentację.
- Uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania dotyczące informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wchodzących w skład Grupy, aby wyrazić opinię na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponosimy wyłączną odpowiedzialność za naszą opinię z badania.

Komunikujemy się z Komitetem Audytu w sprawie, między innymi, planowanego zakresu i harmonogramu audytu oraz istotnych ustaleń audytu, w tym wszelkich istotnych niedociągnięć kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas naszego audytu.

Audytor oświadcza, że spełniliśmy odpowiednie wymogi etyczne dotyczące niezależności, a także informujemy o wszystkich relacjach i innych kwestiach, które można racjonalnie uznać za mające wpływ na naszą niezależność, oraz, w stosownych przypadkach, o działaniach podjętych w celu wyeliminowania zagrożeń lub zastosowanych zabezpieczeń.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu ustaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy i dlatego są kluczowymi sprawami badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje

wykluczają publiczne ujawnienie sprawy lub, w niezwykle rzadkich okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje takiego postępowania przeważąby korzyści takiej komunikacji dla interesu publicznego.

## Sprawozdanie z działalności Grupy

Zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości, sprawozdanie z działalności grupy podlega badaniu pod kątem jego zgodności ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz tego, czy zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi wymogami prawnymi.

Kierownictwo spółki jest odpowiedzialne za przygotowanie sprawozdania z działalności grupy zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości.

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z ogólnie przyjętymi w Niemczech standardami badania sprawozdań z działalności grupy.

## Ocena

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie z działalności grupy zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi wymogami prawnymi, zawiera odpowiednie ujawnienia zgodnie z § 243a UGB i jest spójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

## Wyjaśnienie

W oparciu o wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zrozumienie Grupy i jej otoczenia, w sprawozdaniu z działalności Grupy nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

## Dodatkowe informacje zgodnie z art. 10 rozporządzenia UE

Zostaliśmy wybrani przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 31 marca 2022 r. na biegłego rewidenta na rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r. i zostaliśmy zatrudnieni przez Radę Nadzorczą w dniu 31 marca 2022 r. do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych. Ponadto zostaliśmy wybrani przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 marca 2023 r. na biegłego rewidenta na kolejny rok obrotowy i zostaliśmy zatrudnieni przez Radę Nadzorczą w dniu 31 marca 2023 r. do badania sprawozdań finansowych. Jesteśmy audytorem Grupy nieprzerwanie od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2021 r.

Oświadczamy, że opinia z badania wyrażona w sekcji "Sprawozdanie na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego" jest zgodna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu ds. audytu zgodnie z art. 11 Rozporządzenia UE.

Oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych zabronionych na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE oraz że zachowaliśmy niezależność od Grupy w trakcie przeprowadzania badania.

## Audytor odpowiedzialny za zlecenie

Audytorem odpowiedzialnym za audyt jest dr Peter Bitzyk.

Kwalifikowany podpis elektroniczny przez:

Wiedeń, 13 lutego 2024 r.

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Dr Peter Bitzyk

Audytor

Skonsolidowane sprawozdania finansowe wraz z naszą opinią z badania mogą być publikowane lub przekazywane wyłącznie w wersji poświadczonej przez nas. Niniejszy raport biegłego rewidenta odnosi się wyłącznie do pełnych skonsolidowanych sprawozdań finansowych w języku niemieckim wraz ze sprawozdaniem z działalności Grupy. W przypadku innych wersji należy przestrzegać postanowień § 281 (2) UGB.

## Zamknięcie roku

### • Bilans

AKYWA		31.12.2023	31.12.2022
		w EUR	w tys. EUR
1.	Środki pieniężne w kasie i salda w bankach centralnych	9.986.222.925,94	20.375.942
2.	Instrumenty dłużne sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania przez banki centralne	8.780.883.575,24	6.798.155
3.	Należności od banków	13.583.573.841,50	13.491.490
	a) Płatne na żądanie	1.471.800.364,72	1.448.055
	b) Pozostałe należności	12.111.773.476,78	12.043.434
4.	Należności od klientów	27.699.948.522,95	29.863.730
5.	Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	3.777.295.419,35	4.793.367
	a) Od emitentów publicznych	156.606.619,50	159.656
	b) Od innych emitentów	3.620.688.799,85	4.633.710
	w tym: obligacje własne	1.459.889.748,02	2.501.811
6.	Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	1.042.844.657,39	859.072
7.	Udziały	67.646.421,27	58.941
	w tym: bankom	27.157.140,97	19.192
8.	Udziały w jednostkach stowarzyszonych	10.262.525.020,16	9.674.953
	w tym: bankom	1.718.194.689,67	1.177.956
9.	Wartości niematerialne i prawne	19.508.748,07	27.548
10.	Rzeczowe aktywa trwałe	16.891.864,81	27.394
11.	Pozostałe aktywa	6.989.545.060,22	6.551.745
12.	Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne	96.652.180,03	91.199
13.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	411.458,82	1.077
	<b>Łącznie</b>	<b>82.323.949.695,75</b>	<b>92.614.612</b>

ZOBOWIĄZANIA		31.12.2023	31.12.2022
		w EUR	w tys. EUR
1.	Zobowiązania wobec banków	26.684.645.838,09	35.300.134
	a) Płatne na żądanie	4.525.879.654,76	5.532.067
	b) Z uzgodnionym terminem lub okresem anulowania	22.158.766.183,33	29.768.067
2.	Zobowiązania wobec klientów	19.901.522.232,04	23.097.485
	a) Depozyty oszczędnościowe	0,00	0
	b) Pozostałe zobowiązania	19.901.522.232,04	23.097.485
	aa) Do zapłaty codziennie	6.759.789.691,49	7.188.568
	bb) Z uzgodnionym terminem lub okresem wypowiedzenia	13.141.732.540,55	15.908.917
3.	Sekurytyzowane zobowiązania	17.079.035.550,25	15.470.239
	a) Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	14.909.121.579,06	13.419.345
	b) Inne sekurytyzowane zobowiązania	2.169.913.971,19	2.050.893
4.	Pozostałe zobowiązania	4.572.765.378,93	5.380.247
5.	Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierno	203.194.080,14	208.620
6.	Postanowienia	947.696.455,07	766.903
	a) Rezerwa na odprawy emerytalne	51.173.984,33	51.039
	b) Rezerwa na świadczenia emerytalne	61.474.724,36	61.150
	c) Rezerwy podatkowe	18.253.470,04	10.356
	d) Inne	816.794.276,34	644.358
7.	Kapitał Tier II zgodnie z częścią 2 tytuł I rozdział 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	2.107.910.127,81	2.696.099
8.	Kapitał dodatkowy Tier I zgodnie z częścią 2 tytuł I rozdział 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	1.655.025.324,73	1.655.025
9.	Kapitał subskrybowany	1.001.515.333,15	1.001.709
	a) Kapitał zakładowy	1.003.265.844,05	1.003.266
	b) Wartość nominalna posiadanych akcji własnych	-1.750.510,90	-1.557
10.	Rezerwy kapitałowe	4.427.905.632,09	4.429.065
	a) Związany	4.334.726.183,14	4.334.286
	b) Bez ograniczeń	93.179.448,95	94.779
11.	Zyski zatrzymane	2.376.177.728,22	1.686.418
	a) Rezerwa ustawowa	5.500.000,00	5.500
	b) Pozostałe rezerwy	2.370.677.728,22	1.680.918
12.	Rezerwa na zobowiązania zgodnie z sekcją 57 (5)	535.097.489,59	535.097
13.	Zyski zatrzymane	831.458.525,64	387.571
	<b>Łącznie</b>	<b>82.323.949.695,75</b>	<b>92.614.612</b>

## Pozycje poniżej bilansu

AKTYWA		31.12.2023	31.12.2022
		w EUR	w tys. EUR
1.	Aktywa zagraniczne	45.380.132.414,21	45.641.871

236

ZOBOWIĄZANIA		31.12.2023	31.12.2022
		w EUR	w tys. EUR
1.	Zobowiązania warunkowe	7.736.762.142,74	7.188.967
	Zobowiązania z tytułu gwarancji i zobowiązania z tytułu udzielenia zabezpieczeń	7.736.762.142,74	7.188.967
2.	Ryzyko kredytowe	19.711.703.105,00	19.434.120
	z tego: Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	0,00	0
3.	Zobowiązania z tytułu transakcji powierniczych	187.452.782,11	203.304
4.	Kwalifikujące się fundusze własne zgodnie z częścią 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	11.695.854.570,80	11.179.557
	ich: Kapitał Tier II zgodnie z częścią 2 tytuł I rozdział 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	1.990.442.752,19	2.252.687
5.	Wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z art. 92 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	40.461.265.709,96	41.903.360
	ich: Wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z art. 92 ust. 1 lit. a)-c) rozporządzenia (UE) nr 575/2013		
	a) w tym współczynnik kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 92 lit. a)	19,9%	17,3%
	b) z czego współczynnik kapitału podstawowego zgodnie z art. 92 lit. b)	23,9%	21,1%
	c) w tym łączny współczynnik kapitałowy zgodnie z art. 92 lit. c)	28,8%	26,6%
6.	Zobowiązania zagraniczne	22.092.657.400,53	27.096.050

## • Rachunek zysków i strat

	31.12.2023 w EUR	31.12.2022 w tys. EUR
1. Odsetki i podobne przychody	2.952.782.419,21	1.187.116
w tym: z papierów wartościowych o stałym oprocentowaniu	235.123.538,19	74.642
2. Odsetki i podobne koszty	-2.529.367.782,75	-700.655
<b>I. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>423.414.636,46</b>	<b>486.461</b>
3. Przychody z papierów wartościowych i inwestycji	1.786.418.289,76	564.321
a) Przychody z akcji, innych udziałowych papierów wartościowych i papierów wartościowych o zmiennej kwocie	76.684.279,09	49.133
b) Dochód z inwestycji	8.056.442,47	7.543
c) Przychody z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1.701.677.568,20	507.644
4. Dochód z prowizji	555.787.190,12	531.264
5. Koszty prowizji	-194.354.216,19	-178.609
6. Dochody/wydatki z transakcji finansowych	56.805.678,37	93.490
7. Pozostałe przychody operacyjne	305.412.883,90	212.648
<b>II. PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>2.933.484.462,42</b>	<b>1.709.574</b>
8. Ogólne koszty administracyjne	-1.022.229.060,98	-872.307
a) Koszty osobowe	-506.046.469,45	-420.295
w tym: aa) Wynagrodzenia	-389.021.415,47	-336.897
bb) Wydatki na ustawowe składki na ubezpieczenie społeczne i składki związane z wynagrodzeniami oraz składki obowiązkowe	-82.452.037,06	-74.747
cc) Inne wydatki socjalne	-10.295.253,39	-8.471
dd) Wydatki na emerytury i inne świadczenia pracownicze	-12.772.307,35	-10.255
ee) Przepisanie do/odwrócenie rezerwy emerytalnej	-324.566,15	5.238
ff) Wydatki na odprawy i wpłaty do zakładowych funduszy emerytalnych	-11.180.890,03	4.836
b) Pozostałe koszty administracyjne (koszty operacyjne)	-516.182.591,53	-452.011
9. Korekty wartości aktywów ujętych w pozycjach aktywów 9 i 10	-12.315.181,65	-13.685
10. Pozostałe koszty operacyjne	-1.131.444.148,30	-655.486
<b>III. KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>-2.165.988.390,93</b>	<b>-1.541.479</b>
<b>IV. WYNIK OPERACYJNY</b>	<b>767.496.071,49</b>	<b>168.096</b>
11./12. Przychody/koszty netto ze sprzedaży i wyceny należności oraz rynkowych papierów wartościowych	49.986.970,25	-164.641
13./14. Przychody/koszty netto ze sprzedaży i wyceny papierów wartościowych wycenianych jako aktywa finansowe oraz udziałów i akcji w jednostkach stowarzyszonych	568.408.510,85	-976.414
<b>V. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ</b>	<b>1.385.891.552,59</b>	<b>-972.960</b>
15. Podatki od dochodów i zysków	14.410.365,46	5.531
16. Pozostałe podatki nieujęte w pozycji 15	-3.840.568,15	-20.193
17. Wynik reorganizacji	0,00	-3.553
<b>VI. ZYSK/STRATA NETTO ZA ROK OBROTOWY</b>	<b>1.396.461.349,90</b>	<b>-991.175</b>
18. Zmiana stanu rezerw	-688.135.440,86	998.747
w tym: alokacja do rezerwy na zobowiązania	0,00	0
<b>VII. ROCZNY ZYSK</b>	<b>708.325.909,04</b>	<b>7.571</b>
19. Zysk z lat ubiegłych	123.132.616,60	380.000
<b>VIII. Zyski zatrzymane</b>	<b>831.458.525,64</b>	<b>387.571</b>

## Dodatek

### • Informacje ogólne

Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) jest zarejestrowany w Sądzie Gospodarczym w Wiedniu pod numerem FN 122119m. Adres spółki to Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń. Roczne sprawozdania finansowe są składane w Sądzie Rejestru Handlowego zgodnie z austriackimi przepisami dotyczącymi publikacji i publikowane za pośrednictwem elektronicznej platformy publikacji i informacji (EVI).

Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2023 r. zostało sporządzone przez Zarząd zgodnie z przepisami austriackiego kodeksu handlowego (UGB) w jego aktualnej wersji, z uwzględnieniem specjalnych

przepisów austriackiej ustawy bankowej (BWG) dotyczących instytucji kredytowych, w tym rozporządzenia CRR 575/2013/UE i austriackiej ustawy o spółkach akcyjnych (AktG).

Zgodnie z sekcją 221 UGB (kategorie wielkości) RBI AG jest klasyfikowany jako duża korporacja. Spółka jest również jednostką interesu publicznego zgodnie z § 43 (1a) BWG w połączeniu z § 189a UGB. RBI AG jest bankiem komercyjnym i inwestycyjnym dla firm w Austrii i dla głównych klientów w Europie Zachodniej. W Europie Środkowej i Wschodniej (CEE) posiada udziały w jednej z największych sieci zachodnich grup bankowych. Tutaj działa za pośrednictwem banków zależnych, firm leasingowych i licznych wyspecjalizowanych firm świadczących usługi finansowe z około 1500 oddziałami. W Austrii RBI AG prowadzi również działalność w zakresie finansowania nieruchomości mieszkalnych, leasingu, zarządzania aktywami, działalności funduszy emerytalnych, faktoringu i bankowości prywatnej. Około 18,6 miliona klientów RBI AG pochodzi z segmentów klientów korporacyjnych, małych i średnich przedsiębiorstw, osób prywatnych, instytucji finansowych i władz lokalnych. Ponadto jest to centralna instytucja Raiffeisen Banking Group Austria (RBG) i działa jako centralna instytucja banków regionalnych Raiffeisen zgodnie z austriackim prawem bankowym.

RBI AG posiada również oddziały w Bratysławie, Frankfurtcie, Londynie, Warszawie, Singapurze i Pekinie.

Ponieważ akcje spółki znajdują się w obrocie na rynku regulowanym zgodnie z § 1 ust. 2 austriackiej ustawy o giełdach papierów wartościowych (prime market Wiedeńskiej Giełdy Papierów Wartościowych), a liczne emisje RBI AG są dopuszczone do obrotu na regulowanej giełdzie papierów wartościowych w UE, RBI AG jest zobowiązana do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zgodnie z § 59a austriackiej ustawy o bankowości. Te skonsolidowane sprawozdania finansowe są publikowane w Internecie pod adresem <https://www.rbinternational.com/de/investoren/berichte.html>.

Jako instytucja kredytowa zgodnie z sekcją 1 BWG, RBI AG podlega nadzorowi regulacyjnemu ze strony Austriackiego Urzędu ds. Rynku Finansowego, Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wiedeń ([www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at)) oraz Europejskiego Banku Centralnego, Sonnemannstrasse 20 D-60314 Frankfurt nad Menem ([www.bankingsupervision.europa.eu](http://www.bankingsupervision.europa.eu)).

Wymogi dotyczące ujawniania informacji określone w części 8 rozporządzenia UE nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych, CRR) zostały opublikowane na stronie internetowej Banku pod adresem <https://www.rbinternational.com/de/investoren/berichte.html>.

Ustawowy system gwarancji depozytów i rekompensat dla inwestorów - Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen

Do 28 listopada 2021 r. Raiffeisen Bank International AG i jego austriackie banki zależne należały do Einlagensicherung AUSTRIA Gesellschaft m.b.H. (ESA) jako ogólnego austriackiego systemu ochrony.

239

W marcu 2021 r. RBI AG, jego austriackie spółki zależne, regionalne centrale Raiffeisen i banki Raiffeisen zawarły umowę w sprawie nowego instytucjonalnego systemu ochrony (Raiffeisen-IPS) zgodnie z art. 113 ust. 7 CRR (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych Unii Europejskiej). W umowie tej uczestniczące instytucje zobowiązują się do wzajemnej ochrony, a w szczególności do zapewnienia sobie nawzajem płynności i wypłacalności w razie potrzeby. Ten nowy Raiffeisen IPS został uznany przez właściwe organy nadzorcze EBC i FMA w maju 2021 r. za instytucjonalny system ochrony w rozumieniu art. 113 ust. 7 CRR wraz z powiązаныmi prawami i obowiązkami uczestniczących instytucji. W związku z tym m.in. należności między członkami Raiffeisen IPS mogą być uznawane z wagą ryzyka wynoszącą zero procent. Raiffeisen IPS podlega wspólnemu nadzorowi regulacyjnemu. Między innymi wymogi adekwatności kapitałowej muszą być przestrzegane na zasadzie skonsolidowanej.

Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen (ÖRS) wykonuje zadania wczesnego ostrzegania o ryzyku i raportowania dla Raiffeisen IPS. ÖRS zarządza również płynnymi aktywami specjalnymi Raiffeisen IPS jako powiernik.

Raiffeisen IPS jest zarządzany przez Ogólną Radę Ryzyka, która składa się z przedstawicieli RBI AG, centrów regionalnych Raiffeisen i banków Raiffeisen. Zadania, które można rozwiązać na poziomie krajowym, zostały przekazane przez Ogólną Radę Ryzyka do krajowych rad ryzyka, które składają się z przedstawicieli odpowiedniego centrum regionalnego Raiffeisen i banków Raiffeisen w danym kraju.

## • Metody rachunkowości i wyceny

### Zasady ogólne

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości, wymogami dotyczącymi ujawniania i wyceny określonymi w austriackiej ustawie o bankowości oraz ogólnym wymogiem § 222 (2) UGB, aby przedstawić prawdziwy i rzetelny obraz aktywów netto spółki, jej sytuacji finansowej i wyników działalności.

Przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych przestrzegana jest zasada ciągłości bilansowej.

Przy wycenie aktywów i pasywów przestrzegana jest zasada indywidualnej wyceny i zakłada się kontynuację działalności. Uwzględnia się zasadę ostrożności, biorąc pod uwagę szczególne cechy działalności bankowej.

RBI AG ujmuje ujemne odsetki od należności w przychodach odsetkowych, a ujemne odsetki od zobowiązań w kosztach odsetkowych.

240

### Kwoty w walutach obcych

Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych są przeliczane według stopy referencyjnej EBC na dzień 29 grudnia 2023 r. zgodnie z § 58 ust. 1 BWG.

Ponieważ EBC przestał publikować oficjalny kurs wymiany EUR/RUB na początku marca 2022 r., RBI AG poczuł się zmuszony do zdefiniowania alternatywnego obowiązującego kursu wymiany. W przypadku EUR/RUB istnieją teoretycznie oficjalne kursy wymiany (kurs on-shore) na rynku walutowym, które są określane przez rosyjski bank centralny lub na podstawie danych z Moskiewskiej Giełdy Papierów Wartościowych, oraz de facto osiągalne kursy wymiany (kurs off-shore), które są określane na przykład przez Bloomberg. Ze względu na obecne ograniczenia można założyć, że przepływy płatnicze z Rosją nie mogą być przeliczane po oficjalnym kursie wymiany. Ponieważ transakcje EUR/RUB z międzynarodowymi bankami są zazwyczaj rozliczane po kursach off-shore, taki kurs bardziej odpowiada rzeczywistości i faktycznie osiągalnemu kursowi. Z tego powodu kurs off-shore EUR/RUB jest stosowany do wyceny transakcji i aktywów w RUB w RBI AG na dzień bilansowy.

### Wycena w wartości godziwej - wartość godziwa

Do ustalenia wartości godziwej produktów notowanych na giełdzie wykorzystywane są ceny giełdowe. Jeśli takie ceny nie są dostępne, ceny pierwotnych instrumentów finansowych i transakcji terminowych są ustalane na podstawie obliczeń wartości bieżącej, a dla opcji na podstawie odpowiednich modeli wyceny opcji. Kalkulacja wartości bieżącej opiera się na krzywej stóp procentowych, która składa się z rynku pieniężnego, kontraktów futures i stóp swap i nie obejmuje żadnych spreadów kredytowych. Stosowane formuły opcyjne są zgodne z modelami Blacka-Scholesa z 1972 r., Blacka z 1976 r. i Garmana-Kohlhagena, a także innymi standardowymi modelami rynkowymi do wyceny opcji strukturyzowanych.

W przypadku pozagiełdowych instrumentów pochodnych stosowane są korekty wyceny z tytułu ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (korekta wartości kredytowej - CVA) oraz korekty z tytułu własnego ryzyka kredytowego (korekta wartości debetowej - DVA). Korekta wyceny CVA polega z jednej strony na określeniu oczekiwanej przyszłej dodatniej kwoty ryzyka (oczekiwane dodatnie ekspozycje), a z drugiej strony prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Korekta wyceny DVA jest określana na podstawie oczekiwanej ujemnej ekspozycji i jakości kredytowej RBI AG.

W celu określenia oczekiwanej dodatniej kwoty ryzyka, symulowana jest duża liczba scenariuszy dla przyszłych punktów w czasie, biorąc pod uwagę wszystkie dostępne czynniki ryzyka (np. krzywe walutowe i dochodowości). Biorąc pod uwagę te scenariusze, pozagiełdowe instrumenty pochodne są wyceniane według wartości rynkowej w odpowiednich przyszłych punktach w czasie i agregowane na poziomie kontrahenta w celu ostatecznego określenia dodatniej kwoty ryzyka dla wszystkich punktów w czasie.

Jako kolejny składnik korekty wyceny CVA należy określić prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania dla każdego kontrahenta. Jeśli notowania CDS (credit default swap - CDS) są dostępne, RBI AG wyprowadza rynkowe prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania i domyślnie stratę z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) dla odpowiedniego kontrahenta. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, którzy nie są przedmiotem aktywnego obrotu na rynku, jest określane poprzez przypisanie wewnętrznego ratingu kontrahenta do krzywej CDS specyficznej dla sektora i ratingu.

Korekta wyceny DVA jest określana na podstawie oczekiwanej ujemnej kwoty ryzyka i jakości kredytowej RBI AG i stanowi korektę wartości w stosunku do własnego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Metoda obliczania jest analogiczna do CVA; zamiast oczekiwanej dodatniej wartości rynkowej stosowana jest oczekiwana ujemna wartość rynkowa. Zamiast dodatnich kwot ryzyka, ujemne kwoty ryzyka są określane na podstawie symulowanych przyszłych zagregowanych wartości rynkowych kontrahenta, które reprezentują oczekiwane zadłużenie wobec kontrahenta w odpowiednich przyszłych punktach w czasie.

Bezpośrednie kwotowania CDS RBI AG są wykorzystywane do określenia własnego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania.

Produkty gwarantowane kapitałowo w portfelu handlowym (związane z funduszami gwarancyjnymi i przyszłymi rezerwami) są ujmowane jako sprzedane opcje sprzedaży na odpowiedni fundusz, który ma być gwarantowany. Wycena opiera się na symulacji Monte Carlo i jest zgodna z ramami ustawowymi zgodnie z sekcją 57 BWG.

## Instrumenty finansowe w portfelu bankowym

241

Papiery wartościowe trwale związane z prowadzoną działalnością (portfel inwestycyjny) ujmowane są jako aktywa trwałe. Różnica między kosztem nabycia a kwotą spłaty jest ujmowana w aktywach finansowych i amortyzowana lub ujmowana przez pozostały okres przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Zbywalne papiery wartościowe są wyceniane zgodnie ze ścisłą zasadą niższej z dwóch wartości: kosztu lub rynku, z odwróceniem odpisów z tytułu utraty wartości do poziomu zamortyzowanego kosztu.

Instrumenty pochodne na stopy procentowe (swapy na stopy procentowe, opcje na stopy procentowe i kontrakty terminowe na stopy procentowe) oraz na kursy walutowe (swapy walutowo-procentowe i walutowe kontrakty terminowe na stopy procentowe) są ujmowane metodą naliczonych odsetek, zgodnie z którą kwoty odsetek są ujmowane na zasadzie memoriałowej.

Gdy instrumenty pochodne są wyznaczone jako część efektywnych powiązań mikro-hedgingowych, pozycja zabezpieczona i zabezpieczający instrument pochodny są wyceniane na zasadzie kompensaty.

RBI AG wykorzystuje swapy stóp procentowych do zabezpieczania ryzyka stopy procentowej z aktywów bilansowych (obligacje i pożyczki) i pasywów (emisje własne, pożyczki wekslowe i transakcje powiernicze) poprzez minimalizację ryzyka stopy procentowej poprzez zamianę stałych na zmienne przepływy pieniężne. Ryzyko walutowe jest zabezpieczane za pomocą walutowych instrumentów pochodnych, takich jak swapy walutowe, swapy walutowe lub walutowe kontrakty terminowe.

Instrumenty pochodne na stopę procentową wymienione w powyższym akapicie są zarządzane jako jednostka wyceny, jeśli spełnione są warunki, dlatego ich wartość rynkowa nie jest ujmowana w rocznym sprawozdaniu finansowym, ponieważ transakcje bazowe skutkują przeciwstawnymi przepływami pieniężnymi ujmowanymi w zysku lub stracie.

Powiązania zabezpieczające są ujmowane jako mikro zabezpieczenia wartości godziwej zgodnie z AFRAC 15 "Instrumenty pochodne i instrumenty zabezpieczające". Po wyznaczeniu, powiązanie zabezpieczające jest testowane pod kątem efektywności przy użyciu prospektywnego testu efektywności poprzez przesunięcie krzywej dochodowości o 100 punktów bazowych.

Retrospektywny pomiar efektywności jest przeprowadzany co miesiąc na podstawie analizy regresji. W tym celu wymagane parametry obliczeniowe są określane na podstawie populacji 20 punktów danych i wykorzystywane do retrospektywnego testu efektywności. Zabezpieczenie uznaje się za skuteczne, jeśli zmiany wartości rynkowej pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego mieszczą się w przedziale 80-125 procent.

Instrumenty pochodne, które nie spełniają kryteriów portfela handlowego i nie są częścią mikro powiązań zabezpieczających, są również przechowywane w portfelu bankowym. W tym przypadku nie chodzi o krótkoterminowe zyski cenowe, ale o generowanie dochodu i zarządzanie ryzykiem stopy procentowej poprzez pozycjonowanie zgodnie ze średnio- i długoterminową opinią rynkową. Te instrumenty pochodne są zarządzane w określonych portfelach, aby zapewnić udokumentowaną alokację do jednostek funkcjonalnych. W ramach tych jednostek funkcjonalnych przeprowadzana jest wycena imparatywności netto. Ujemne saldo na jednostkę funkcjonalną jest ujmowane jako część rezerwy na zbliżające się straty, podczas gdy dodatnie saldo nie jest brane pod uwagę.

Instrumenty pochodne w księdze bankowej, które nie są podsumowane w jednostkach funkcjonalnych, są wyceniane na podstawie imparatywności. W przypadku ujemnych wartości rynkowych ujmowana jest rezerwa na zbliżające się straty. Jest ona ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji 7/10 Pozostałe przychody operacyjne/Pozostałe koszty operacyjne. W przypadku kredytowych instrumentów pochodnych (swapów ryzyka kredytowego) otrzymane opłaty lub zapłacone marże (w tym rozliczenia międzyokresowe) są ujmowane w wyniku z tytułu prowizji. Są one wyceniane na zasadzie imparatywności zgodnie z zasadą ostrożności. Rezerwa na zbliżające się straty jest ujmowana w przypadku ujemnych wartości rynkowych.

#### Instrumenty finansowe w portfelu handlowym

Papiery wartościowe w portfelu handlowym są wyceniane według wartości rynkowej. Jeśli nie są dostępne obserwowalne stopy lub ceny rynkowe, wartość godziwa jest ustalana przy użyciu modeli wyceny. Wszystkie transakcje pochodne w portfelu handlowym są również ujmowane według wartości godziwej.

#### Pożyczki i należności

Kredyty i pożyczki są zazwyczaj wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej zgodnie z przepisami lub poprzez zastosowanie opcji zgodnie z AFRAC 14 w połączeniu ze wspólnym stanowiskiem AFRAC i FMA - Późniejsze kwestie wyceny dla instytucji kredytowych. Punktem wyjścia dla wyceny pożyczek jest cena nabycia. W przypadku pierwotnie nabytego

242

składnika aktywów finansowych, koszty nabycia zasadniczo odpowiadają kwocie wypłaty, w tym wszelkim dodatkowym kosztom nabycia; proces nabycia jest zasadniczo ujmowany bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku nabytych wierzytelności koszty nabycia opierają się na cenie nabycia. Zgodnie z sekcją 56 (2) i (3) BWG, premie lub dyskonta wynikające z emisji oraz różnice wynikające z nabycia na rynku wtórnym są natychmiast ujmowane w rachunku zysków i strat lub rozdzielane zgodnie z planem. Różnica między kosztem nabycia a kwotą spłaty jest odraczana w przypadku papierów wartościowych utrzymywanych jako aktywa trwałe zgodnie z § 56 austriackiej ustawy o bankowości, z zastosowaniem wyżej wymienionej opcji, i ujmowana w wyniku z tytułu odsetek. Na każdy dzień bilansowy przeprowadzany jest przegląd w celu ustalenia, czy istnieją rozpoznawalne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w postaci rezerw na straty kredytowe w formie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości lub odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości portfela. Jeśli utrata wartości już nie występuje, odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany maksymalnie do wysokości kosztu nabycia, z uwzględnieniem odwrócenia różnicy (premii/dyskonta).

## Rezerwy na odpisy z tytułu utraty wartości

Model tworzenia rezerw na ryzyko kredytowe zgodnie z MSSF 9 jest również stosowany zgodnie z prawem spółek w celu określenia rezerw na ryzyko związane z kredytami i zaliczkami. Oczekiwane straty kredytowe z tytułu ryzyka kredytowego, ryzyka zobowiązań kredytowych i pozabilansowego ryzyka kredytowego z tytułu gwarancji finansowych i akredytyw są ujmowane jako utrata wartości i ustalane po zmianie ryzyka kredytowego od momentu dodania. Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych są odejmowane od wartości bilansowej według zamortyzowanego kosztu. Rezerwy są tworzone na odpisy z tytułu utraty wartości zobowiązań kredytowych, gwarancji finansowych i akredytyw

Kwota rezerwy na ryzyko jest obliczana na 2 sposoby, a mianowicie

- zgodnie z oczekiwaną 12-miesięczną stratą (12-miesięczna ECL) lub
- po całkowitej stracie w całym okresie użytkowania (ECL w całym okresie użytkowania)

W zależności od zmiany ryzyka kredytowego pomiędzy momentem początkowego ujęcia a datą wyceny, instrumenty finansowe są klasyfikowane do 3 poziomów utraty wartości:

- Poziom 1 obejmuje wszystkie nowo dodane instrumenty finansowe oraz te, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia. Poziom 1 obejmuje również wszystkie instrumenty finansowe, które mają niskie ryzyko kredytowe i dla których RBI AG korzysta z "wyłączenia niskiego ryzyka kredytowego". Niskie ryzyko kredytowe dotyczy wszystkich obligacji o ratingu kredytowym w przedziale inwestycyjnym na dzień sprawozdawczy. Zasada ta nie jest stosowana w działalności pożyczkowej. W przypadku należności z tytułu pożyczek, utrata wartości w wysokości oczekiwanej 12-miesięcznej straty jest ujmowana w momencie początkowego ujęcia. Pożyczki z etapu 2, dla których ryzyko kredytowe uległo znacznej poprawie, są przeklasyfikowane i również ujmowane w etapie 1. Utrata wartości na etapie 1 jest dodawana do odpisów aktualizujących wartość portfela w harmonogramie odpisów aktualizujących (strata 12-miesięczna).
- Etap 2 obejmuje instrumenty finansowe, dla których ryzyko kredytowe znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, ale dla których nie wystąpiło niewykonanie zobowiązania. W przypadku tych należności utrata wartości jest obliczana na podstawie całkowitej straty w całym okresie życia, a także ujmowana jako utrata wartości portfela.
- Poziom 3 obejmuje instrumenty finansowe sklasyfikowane jako instrumenty z utratą wartości na dzień sprawozdawczy. RBI AG stosuje przepisy art. 178 CRR w celu zdefiniowania niewykonania zobowiązania. RBI uznaje istnienie niewykonania zobowiązania kredytowego za kryterium w tym zakresie. W przypadku instrumentów finansowych, których dotyczy niewykonanie zobowiązania na etapie 3, oczekiwana strata kredytowa ma być ujmowana jako utrata wartości przez cały pozostały okres instrumentu finansowego.

## Odpisy aktualizujące wartość portfela

Oczekiwana strata dla działalności kredytowej RBI AG prowadzonej w Austrii jest obliczana dla obu etapów na podstawie pojedynczej transakcji przy użyciu statystycznych parametrów ryzyka pochodzących z bazylejskiej metody IRB i dostosowanych do wymogów MSSF 9. Rezerwy na kredyty detaliczne w CHF na poziomach 1 i 2 są oparte na portfelu. Dalsze szczegóły na ten temat można znaleźć w sekcji dotyczącej ryzyka procesowego dla kredytów walutowych w Polsce. Najważniejsze parametry wejściowe do obliczania oczekiwanych strat kredytowych w RBI AG są następujące:

- PD: Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania w RBI AG to prawdopodobieństwo, że pożyczkobiorca nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań płatniczych w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy lub przez cały pozostały okres.

- Kwota pożyczki w momencie niewykonania zobowiązania (EAD): Kwota pożyczki w momencie niewykonania zobowiązania odpowiada kwocie należnej RBI AG w momencie niewykonania zobowiązania w ciągu następujących dwunastu miesięcy lub w całym okresie.
- Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD): Strata z tytułu niewykonania zobowiązania odpowiada oczekiwanej przez RBI AG kwocie straty w przypadku niewykonania zobowiązania.

Oprócz historycznych informacji o niewykonaniu zobowiązania, przy szacowaniu parametrów ryzyka uwzględnia się również bieżące otoczenie gospodarcze (orientacja punkt w czasie) oraz informacje dotyczące przyszłości. W szczególności, prognozy makroekonomiczne banku są regularnie weryfikowane pod kątem ich wpływu na wysokość oczekiwanych strat kredytowych i uwzględniane w ich kalkulacji. W tym celu wykorzystywany jest scenariusz bazowy, który opiera się na aktualnych prognozach Raiffeisen Research dotyczących kluczowych parametrów makroekonomicznych i jest uzupełniany o inne parametry makroekonomiczne istotne dla modelu. Oprócz scenariusza bazowego Raiffeisen Research oszacował również scenariusz optymistyczny i pesymistyczny, aby zapewnić uchwycenie nieliniowości. Metodologia została dostosowana do scenariusza pesymistycznego i optymistycznego ze względu na wysoki poziom niepewności związany z obecną sytuacją geopolityczną (wojna na Ukrainie).

Późniejsze korekty modelu szacunków oczekiwanych strat kredytowych są przeprowadzane, jeśli istniejące parametry wejściowe, założenia i modelowanie nie obejmują wszystkich istotnych czynników ryzyka. Dzieje się tak zazwyczaj w przypadku wystąpienia tymczasowych okoliczności, wąskich gardeł czasowych w celu odpowiedniego uwzględnienia istotnych nowych informacji w ratingu oraz w przypadku, gdy poszczególne kredyty w ramach portfela kredytowego rozwijają się inaczej niż pierwotnie oczekiwano. Przykładem tego jest wystąpienie nowych wydarzeń makroekonomicznych, mikroekonomicznych lub politycznych wraz z oczekiwanymi zmianami parametrów i modeli lub danymi, które nie są uwzględniane w bieżących parametrach, migracjach ratingów wewnętrznych lub informacjach dotyczących przyszłości. Ogólnie rzecz biorąc, późniejsze korekty modelu w RBI AG są jedynie rozwiązaniem tymczasowym. W celu uniknięcia potencjalnych zakłóceń wynikających z dodawania modeli i korekt po modelu, są one tymczasowe i zazwyczaj obowiązują nie dłużej niż jeden do dwóch lat. Wszystkie istotne korekty są zatwierdzane przez Komitet Ryzyka Grupy (GRC). Z perspektywy księgowej korekty po modelu opierają się na zbiorczej wycenie. W przeciwieństwie do korekt po modelu, inne czynniki ryzyka mają nieco dłuższy horyzont czasowy, na przykład gdy ryzyko sankcji istnieje dłużej lub korekty w modelu są dokonywane w PMA, podczas gdy nakładki ECL są dokonywane dla innych czynników ryzyka.

### Specjalne odpisy aktualizujące wartość

Instrumenty finansowe, które zostały sklasyfikowane jako instrumenty z utratą wartości na dzień sprawozdawczy, podlegają indywidualnej utracie wartości. RBI uważa definicję niewykonania zobowiązania za kryterium w tym zakresie.

Niewypłacalność jest oceniana na podstawie kryteriów ilościowych i jakościowych. Po pierwsze, pożyczkobiorca jest uznawany za niewypłacalnego, jeśli zalega z płatnościami wynikającymi z umowy o ponad 90 dni. Po drugie, kredytobiorca jest uznawany za niewykonującego zobowiązania, jeśli ma poważne trudności finansowe i jest mało prawdopodobne, że wywiąże się ze swoich zobowiązań płatniczych. Definicja niewykonania zobowiązania została zastosowana jednolicie w obliczeniach oczekiwanych strat kredytowych RBI w celu odzwierciedlenia prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, kwoty pozostającej do spłaty w momencie niewykonania zobowiązania oraz straty w przypadku niewykonania zobowiązania.

Istnieją zatem obiektywne przesłanki utraty wartości, które prowadzą do utworzenia specjalnego odpisu aktualizującego, jeśli kontrahent doświadcza znaczących trudności finansowych, jeśli doszło do naruszenia umowy (takiego jak niewykonanie zobowiązania lub opóźnienie w spłacie odsetek lub kwoty głównej) lub jeśli istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że wobec kredytobiorcy zostanie wszczęte postępowanie upadłościowe lub inne postępowanie reorganizacyjne.

Należności, dla których istnieją obiektywne dowody utraty wartości, są poddawane testowi na utratę wartości. W tym celu oczekiwana kwota niewykonania zobowiązania jest obliczana jako różnica między oczekiwanymi przepływami zwrotnymi z kapitału, płatnościami odsetek i wpływami z zabezpieczenia a wartością bilansową brutto należności. Oczekiwane kwoty spłaty są dyskontowane według efektywnej stopy procentowej zgodnie z

prawdopodobieństwem ich wystąpienia i scenariuszami. Należność jest ujmowana w bilansie pomniejszona o łączną stratę z tytułu wymagalności. Wynikowa wartość bilansowa netto jest wykorzystywana jako podstawa do obliczania przyszłych przychodów odsetkowych.

W przypadku kredytów dla klientów detalicznych w oddziale w Polsce, uogólniony specjalny odpis aktualizujący jest ujmowany na podstawie statystycznie uzyskanego najlepszego szacunku oczekiwanej straty skorygowanej o koszty pośrednie.

## Inwestycje i udziały w jednostkach stowarzyszonych

244

Inwestycje i udziały w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane według kosztu, chyba że utrzymujące się straty lub zmniejszenie kapitału własnego lub inne przesłanki powodują konieczność dokonania odpisu do wartości godziwej. Odpisy do maksymalnej wysokości kosztu nabycia są ujmowane, jeżeli przyczyny trwałej utraty wartości przestały mieć zastosowanie.

Inwestycje i spółki stowarzyszone są testowane pod kątem utraty wartości na koniec każdego roku obrotowego (a także doraźnie). Wartość godziwa jest ustalana w ramach tego przeglądu.

Wartość godziwa jest ustalana na podstawie metod zdyskontowanych przepływów pieniężnych, które obliczają wartość przedsiębiorstwa jako wartość bieżącą przyszłych nadwyżek finansowych. W celu uwzględnienia specyfiki danej spółki, w przypadku spółek inwestycyjnych działających w sektorze usług finansowych stosowany jest model dyskonta dywidendy, a w przypadku spółek inwestycyjnych spoza sektora usług finansowych (np. LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG, Wiedeń) model średniego ważonego kosztu kapitału. Model dyskontowania dywidend uwzględnia również specyfikę działalności bankowej, w tym w odniesieniu do regulacyjnych wymogów kapitałowych. Wartość bieżąca oczekiwanych przyszłych dywidend, które mogą zostać wypłacone akcjonariuszom po spełnieniu odpowiednich regulacyjnych wymogów kapitałowych, stanowi wartość odzyskiwalną. W metodzie WACC wartość rynkowa całkowitego kapitału jest określana w pierwszym kroku na podstawie wolnych przepływów pieniężnych, a w drugim kroku wartość możliwa do odzyskania jest obliczana poprzez odjęcie zobowiązań finansowych netto.

Kwota, która może zostać wycofana, jest zazwyczaj obliczana na podstawie szczegółowego okresu planowania wynoszącego od trzech do pięciu lat. W przypadku znacznej niepewności planowania wynikającej z bezpośrednich konsekwencji kryzysu na Ukrainie, które wystąpiły w pojedynczych przypadkach, zostały one uwzględnione w ramach analiz scenariuszy. Zrównoważona przyszłość (faza stabilizacji) jest generalnie oparta na założeniu nieokreślonej kontynuacji (wieczności), przy czym w większości przypadków zakłada się nominalne stopy wzrostu dla danego kraju dla zysków istotnych dla wyceny, które są oparte na oczekiwanej zrównoważonej stopie inflacji. W przypadku firm, które są znacznie nadmiernie skapitalizowane, definiuje się pięcioletnią fazę przejściową bez przedłużania szczegółowej fazy planowania. W tym okresie możliwe jest dokonywanie pełnych wypłat dla tych inwestycji bez naruszania wymogów adekwatności kapitałowej. W fazie stabilizacji zatrzymanie zysków związane ze wzrostem jest obowiązkowe w celu spełnienia wymogów adekwatności kapitałowej. Z drugiej strony, jeśli w fazie stabilizacji zakłada się zerowy wzrost, zatrzymanie zysków nie jest konieczne.

W fazie stabilizacji model zakłada znormalizowaną, ekonomicznie zrównoważoną pozycję zysków, z przybliżeniem zwrotu z kapitału własnego i kosztu kapitału własnego lub całkowitego kosztu kapitału (założenie konwergencji).

Zgodnie z AFRAC 24 (margines nr 16), wartość likwidacyjna jest zasadniczo dolną granicą wyceny inwestycji, chyba że istnieją prawne lub faktyczne ograniczenia dotyczące kontynuacji działalności spółki inwestycyjnej. Wartość likwidacyjna jest proporcjonalną wartością podziału aktywów pomniejszoną o zobowiązania jednostki, w której dokonano inwestycji. Wartość likwidacyjna jest stosowana indywidualnie w zależności od branży, z uwzględnieniem porównania z wyceną inwestycji metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wartość likwidacyjna jest stosowana, jeśli stanowi dolną granicę wyceny inwestycji zgodnie z opisanymi warunkami.

## Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i amortyzację. Zaplanowana amortyzacja dokonywana jest metodą liniową (pro rata temporis). W przypadku trwałej utraty wartości poniżej wartości bilansowej, ujmowany jest odpis z tytułu utraty wartości. Amortyzacja opiera się na następujących okresach użytkowania:

Okres użytkowania	lata	Okres użytkowania	lata
Budynek	50	Oprogramowanie	4 do 10
Maszyny biurowe	3 do 5	Sprzęt	3
Wyposażenie biura	5 do 10	Urządzenie operacyjne	5 do 10
Pojazdy	5	Prawa najmu	10

Aktywa o niskiej wartości są w pełni amortyzowane w roku nabycia.

## Koszty emisji

Provizje za emisję i zarządzanie, premie i dyskonta z tytułu wyemitowanych obligacji są ujmowane przez okres zadłużenia z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Pozostałe koszty emisji ujmowane są niezwłocznie jako koszty.

245

## Zobowiązania z tytułu emerytur i odpraw

Rezerwy na zobowiązania emerytalne i odprawy są obliczane zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Aktuarialne wyliczenie zobowiązań emerytalnych dla pracowników czynnych zawodowo opiera się na stopie dyskontowej w wysokości 3,66% (31.12.2022: 3,64%) p.a. i wzroście wynagrodzeń emerytalnych o 7,5% w pierwszym roku, 4,2% w drugim roku, 3,1% w trzecim roku i 3,0% w kolejnych latach (31.12.2022: 8,0% w pierwszym roku, 5,1% w drugim roku i 3,2% w kolejnych latach). Parametry dla emerytów opierają się na stopie kapitalizacji wynoszącej 3,66% (31.12.2022: 3,64%) rocznie i oczekiwanym wzroście emerytury o 7,5% w pierwszym roku, 4,2% w drugim roku, 3,1% w trzecim roku i 3,0% w kolejnych latach (31.12.2022: 8,0%). 12.2022: 8,0% w pierwszym roku, 5,1% w drugim roku i 3,2% w kolejnych latach), w przypadku zobowiązań emerytalnych z istniejącymi polisami reasekuracyjnymi w wysokości 0,5% (31.12.2022: 0,5%) rocznie. Obliczenia opierają się na zakładanym wieku emerytalnym wynoszącym 65 lat, z uwzględnieniem ustawowych przepisów przejściowych dla kobiet i szczególnych cech poszczególnych umów. Zakładany wiek emerytalny został wykorzystany jako data zakończenia finansowania.

Podstawa obliczeniowa AVÖ 2018-P dla ubezpieczenia emerytalnego w formie dla pracowników najemnych jest stosowana jako podstawa obliczeniowa dla rezerw emerytalnych.

Do celów obliczeń aktuarialnych dotyczących odpraw i zobowiązań z tytułu premii jubileuszowych przyjęto stopę procentową w wysokości 3,66% (31 grudnia 2022 r.: 3,65% dla odpraw i 3,64% dla zobowiązań z tytułu premii jubileuszowych) rocznie, 3,68% (31 grudnia 2022 r.: 3,64%) dla premii jubileuszowych oraz średni wzrost wynagrodzeń o 7,5% w pierwszym roku, 4,2% w drugim roku, 3,1% w trzecim roku i 3,0% w kolejnych latach (31 grudnia 2022 r.: 8,0% w kolejnym roku, 5,1% w drugim roku i 3,2% w kolejnych latach) rocznie.

## Inne postanowienia

Pozostałe rezerwy ujmowane są w kwocie rozliczenia. Uwzględniają one wszystkie rozpoznawalne ryzyka i zobowiązania, których kwota nie została jeszcze ustalona. Rezerwy długoterminowe są dyskontowane według standardowej rynkowej stopy procentowej zgodnie z § 211 (2) UGB, jeśli mają one istotny wpływ. Rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi w Polsce (szczegółowe informacje na temat zastosowanej lub zmienionej metody rachunkowości znajdują się w sekcji "Ryzyko sporów sądowych dotyczących kredytów walutowych w Polsce") zostały zdyskontowane według stopy procentowej 6,90% (31 grudnia 2022 r.: 7,25%).

Inne rezerwy obejmują rezerwy na premie dla zidentyfikowanych pracowników (zgodnie z CP 42, 46 Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego). RBI AG wypełnia zobowiązanie zgodnie z załącznikiem do § 39b

BWG w następujący sposób: 60 procent rocznej premii jest wypłacane w 50 procentach w gotówce (płatność z góry) i w 50 procentach za pośrednictwem planu akcji fantomowych opóźnionego o rok (okres retencji). 40 procent premii rocznej jest odraczane na okres do pięciu lat (odroczenie) i również wypłacane w 50 procentach w gotówce i w 50 procentach w ramach planu akcji fantomowych. Akcje fantomowe są przeliczane po średniej cenie z poprzedniego roku obrotowego w momencie ich przyznania i wypłaty.

## Zobowiązania

Są one ujmowane w wartości nominalnej lub kwocie spłaty, w zależności od tego, która z nich jest wyższa. Różnica pomiędzy kwotą emisji a kwotą wykupu jest ujmowana przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Obligacje zerokuponowe są ujmowane według kosztu powiększonego o odsetki naliczone proporcjonalnie do dnia sprawozdawczego.

246

## • Ujawnienia informacji bilansowych

### Aktywa

#### Należności

#### Prezentacja terminów zapadalności

Podział kredytów i pożyczek udzielonych bankom, kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz innych aktywów według rezydualnego terminu zapadalności przedstawia się następująco:

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
<b>Należności od banków</b>	<b>13.583.573,8</b>	<b>13.491.489,6</b>
Do zapłaty codziennie	1.471.800,4	1.448.055,5
Do 3 miesięcy	9.476.260,8	8.662.406,1
Od 3 miesięcy do 1 roku	401.584,1	505.354,7
Od 1 roku do 5 lat	1.667.223,0	1.156.799,4
Ponad 5 lat	566.705,6	1.718.873,9
<b>Należności od klientów</b>	<b>27.699.948,5</b>	<b>29.863.729,7</b>
Do zapłaty codziennie	6.270.409,7	5.634.842,9
Do 3 miesięcy	1.175.753,0	587.523,8
Od 3 miesięcy do 1 roku	3.781.101,1	3.437.810,6
Od 1 roku do 5 lat	13.630.523,7	13.863.947,0
Ponad 5 lat	2.842.161,1	6.339.605,4
<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>6.989.545,1</b>	<b>6.551.745,3</b>
Do 3 miesięcy	4.805.290,0	5.709.447,2
Od 3 miesięcy do 1 roku	1.700.000,0	500.000,0
Ponad 5 lat	484.255,1	342.298,1

Dalsze szczegóły dotyczące rozkładu należności według regionu można znaleźć w sekcji dotyczącej ryzyka w sprawozdaniu z działalności.

### Pochodne instrumenty finansowe

#### Powiązania zabezpieczające

Na dzień 31 grudnia 2023 r. istnieją powiązania zabezpieczające z okresami zabezpieczającymi do 2043 r.

Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe są wykorzystywane w transakcjach bazowych po stronie aktywów i pasywów. Na dzień sprawozdawczy ryzyko związane z obligacjami i pożyczkami jest zabezpieczone po stronie aktywów, a ryzyko związane z emisjami własnymi, obligacjami imiennymi, pożyczkami wekslowymi i depozytami po stronie pasywów.

Czyste wartości bieżące transakcji zabezpieczających (z wyłączeniem naliczonych odsetek) dla istniejących powiązań zabezpieczających wynoszą łącznie 109 773 tys. EUR (31.12.2022 r.: 154 294 tys. EUR), z czego 262 353 tys. EUR (31.12.2022 r.: 368 402 tys. EUR) przypada na dodatnie wartości rynkowe, a 372 126 tys. EUR (31.12.2022 r.: 522 696 tys. EUR) na ujemne wartości rynkowe.

247

W minionym roku obrotowym 2023 nie wystąpiły istotne płatności z tytułu rekompensat w związku z instrumentami pochodnymi w powiązaniach zabezpieczających (31.12.2022: 0 tys. EUR).

W ramach reformy IBOR w minionym roku obrotowym dokonano płatności rekompensat w wysokości -196 tys. EUR (2022: 0 tys. EUR), które zostały natychmiast ujęte w rachunku zysków i strat zgodnie z oświadczeniem AFRAC 15 w sprawie instrumentów pochodnych i zabezpieczających (UGB) RZ 77 i n.

248

### Instrumenty pochodne na stopę procentową

RBI wykorzystuje instrumenty pochodne na stopę procentową do zabezpieczania ryzyka stopy procentowej zgodnie z przepisami księgowymi dotyczącymi powiązań zabezpieczających i jednostek funkcjonalnych (AFRAC 15 Instrumenty pochodne i zabezpieczające oraz okólnik FMA w sprawie kwestii księgowych związanych z instrumentami pochodnymi na stopę procentową i korektami wyceny instrumentów pochodnych). Rezerwy na umowy rodzące obciążenia dla tych instrumentów pochodnych wyniosły 68 708 tys. EUR na dzień sprawozdawczy (31.12.2022 r.: 73 140 tys. EUR). W roku obrotowym 2023 zwiększenia w wysokości 14 557 tys. EUR (31.12.2022 r.: 53 430 tys. EUR) i odwrócenia w wysokości 18 988 tys. EUR (31.12.2022 r.: 10 259 tys. EUR) wynikały ze zmiany wartości rynkowych jednostek funkcjonalnych zabezpieczających instrumentów pochodnych.

### Walutowe instrumenty pochodne

W roku obrotowym 2023 rezerwa na umowy rodzące obciążenia z tytułu niezabezpieczonych transakcji w UAH, która została ujęta na podstawie sytuacji geopolitycznej z roku obrotowego 2022, wyniosła 6 199 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 6 727 tys. EUR). W minionym roku obrotowym rozwiązano rezerwę w wysokości 528 tys. EUR (31.12.2022: 0 tys. EUR).

### Kredytowe instrumenty pochodne

W mniejszym stopniu RBI AG zarządza również kredytowymi instrumentami pochodnymi w postaci swapów ryzyka kredytowego, które należy rozpatrywać zgodnie z zasadą indywidualnej wyceny, a nie w jednostkach funkcjonalnych (okólnik FMA w sprawie kwestii księgowych dotyczących instrumentów pochodnych stopy procentowej i korekt wyceny instrumentów pochodnych). Rezerwa na umowy rodzące obciążenia na dzień sprawozdawczy wyniosła 7 575 tys. EUR (31.12.2022 r.: 2 316 tys. EUR). W roku obrotowym 2023 zwiększenia w wysokości 5 259 tys. EUR (31.12.2022: 2 316 tys. EUR) i odwrócenia w wysokości 0 tys. EUR (31.12.2022: 879 tys. EUR) wynikały ze zmiany wartości rynkowych tych instrumentów pochodnych.

### Jednostki funkcjonalne

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

w tys. EUR	31.12.2023		31.12.2022		Efekt wyceny 31.12.2023
	Wartości dodatnie	Wartości ujemne	Wartości dodatnie	Wartości ujemne	
CHF	0	-150	0	-387	237
CZK	3.186	-2.184	2.706	-1.131	-573
EUR	49.614	-26.448	62.025	-31.789	-7.070
GBP	0	0	6	0	-6
HUF	9.800	0	7.335	0	2.465
NOK	2	0	6	0	-4
PLN	0	-1.895	0	0	-1.895
RON	54	0	125	0	-71
RUB	1.010	0	0	-568	1.578
USD	340	-831	275	-1.215	449
<b>Łącznie</b>	<b>64.006</b>	<b>-31.508</b>	<b>72.478</b>	<b>-35.090</b>	<b>-4.890</b>

Głównymi czynnikami wpływającymi na wynik wyceny była zmiana poziomu rynkowych stóp procentowych w EUR i USD, wzrost wolumenu nettingu oraz rozwój działalności w PLN i spadek działalności w RUB.

Poniższa tabela podsumowuje waluty zawarte w zabezpieczających instrumentach pochodnych, które nie nadają się do zarządzania w ramach jednostek funkcjonalnych. Daje to następujący obraz dodatnich i ujemnych wartości godziwych na dzień sprawozdawczy:

w tys. EUR	31.12.2023		31.12.2022		Efekt wyceny 31.12.2023
	Wartości dodatnie	Wartości ujemne	Wartości dodatnie	Wartości ujemne	
EUR	4.252	-7.575	15.096	-2.316	-16.103
<b>Łącznie</b>	<b>4.252</b>	<b>-7.575</b>	<b>15.096</b>	<b>-2.316</b>	<b>-16.103</b>

249

Nierozliczone jeszcze transakcje terminowe za rok obrotowy i rok poprzedni przedstawiono w poniższych tabelach:

31.12.2023	Kwoty nominalne według pozostałego okresu				Wartość rynkowa			Wartość księgowa	
w tys. EUR	Do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Łącznie	w tym portfel handlowy	pozytywny	negatywny	pozytywny	negatywny
<b>Łącznie</b>	<b>89.725.880</b>	<b>132.170.152</b>	<b>79.372.038</b>	<b>301.268.070</b>	<b>196.313.436</b>	<b>4.746.270</b>	<b>4.455.184</b>	<b>4.054.656</b>	<b>3.718.712</b>
<b>a) Kontrakty na stopę procentową</b>	<b>41.809.732</b>	<b>119.847.836</b>	<b>75.887.155</b>	<b>237.544.723</b>	<b>137.653.487</b>	<b>3.753.124</b>	<b>3.736.511</b>	<b>3.096.764</b>	<b>3.009.582</b>
Produkty OTC									
Swapy stóp procentowych	35.590.026	106.659.018	71.908.239	214.157.283	123.298.779	3.604.223	3.717.766	2.935.971	2.908.823
Swapy na zmienną/płynną stopę				0					
Kontrakty futures na stopy	1.900.987	404.465	0	2.305.452	2.305.452	1.017	670	1.017	670
Opcje na stopę procentową -	1.582.871	3.970.076	1.360.797	6.913.744	5.618.012	114.477		126.369	
Opcje na stopę procentową -	2.462.441	7.891.137	2.142.651	12.496.229	4.759.229		8.003	0	90.017
Inne porównywalne kontrakty na stopę procentową	109.934	575.405	375.818	1.061.157	1.061.157	31.197	6.745	31.197	6.745
Produkty notowane na giełdzie									
Kontrakty terminowe na stopę	30.308	7.349	1.178	38.835	38.835	31	4	31	4
Opcje stóp procentowych	133.165	340.386	98.472	572.023	572.023	2.179	3.323	2.179	3.323
<b>b) Umowy kursowe</b>	<b>46.459.532</b>	<b>8.097.831</b>	<b>2.117.202</b>	<b>56.674.565</b>	<b>52.247.454</b>	<b>688.941</b>	<b>597.612</b>	<b>653.687</b>	<b>591.391</b>
Produkty OTC									
Swapy walutowe i na stopy	2.463.602	7.239.990	2.117.202	11.820.794	7.452.175	293.869	191.412	258.033	185.191
Terminowe transakcje wymiany	39.726.990	20.956	0	39.747.946	39.747.946	385.675	402.013	385.675	402.013
Opcje walutowe - Zakupy	3.443.566	275.712	0	3.719.278	3.660.786	9.397	0	9.979	
Opcje walutowe - Sprzedaż	807.849	561.173	0	1.369.022	1.369.022	0	4.120	0	4.120
Inne porównywalne kontrakty walutowe									
Produkty notowane na giełdzie									
Terminowe kontrakty walutowe (futures)	17.525	0	0	17.525	17.525		67	0	67
<b>c) Transakcje związane z papierami wartościowymi</b>	<b>1.243.703</b>	<b>2.935.613</b>	<b>870.787</b>	<b>5.050.103</b>	<b>5.050.103</b>	<b>277.234</b>	<b>79.153</b>	<b>277.234</b>	<b>79.153</b>
Produkty OTC									
Opcje na akcje/indeksy - nabycie	226.524	1.925.388	651.696	2.803.608	2.803.608	276.270	0	276.270	0
Opcje na akcje/indeksy - sprzedaż	243.717	929.950	219.091	1.392.758	1.392.759	0	79.153	0	79.153
Produkty notowane na giełdzie									
Opcje na akcje/indeksy	773.462	80.275	0	853.737	853.736	964	0	964	0
<b>d) Umowy dotyczące towarów</b>	<b>19.520</b>	<b>1.839</b>	<b>0</b>	<b>21.359</b>	<b>21.359</b>	<b>598</b>	<b>37</b>	<b>598</b>	<b>37</b>
Produkty OTC									
Kontrakty terminowe na towary	1.900	1.839	0	3.739	3.739	598	0	598	0
Produkty notowane na giełdzie									
Kontrakty futures na towary (futures)	17.620	0	0	17.620	17.620	0	37	0	37
<b>e) Kredytowe kontrakty pochodne</b>	<b>193.393</b>	<b>1.287.033</b>	<b>496.894</b>	<b>1.977.320</b>	<b>1.341.033</b>	<b>26.373</b>	<b>41.871</b>	<b>26.373</b>	<b>38.549</b>
Produkty OTC									
Swap ryzyka kredytowego	193.393	1.287.033	496.894	1.977.320	1.341.033	26.373	41.871	26.373	38.549

31/12/2022	Kwoty nominalne według pozostałego okresu				w tym portfel handlowy	Wartość rynkowa		Wartość księgowa	
	Do 1 roku	1-5 lat	Ponad 5 lat	Łącznie		pozytywny	negatywny	pozytywny	negatywny
w tys. EUR									
<b>Łącznie</b>	<b>84.330.522</b>	<b>116.250.894</b>	<b>78.496.258</b>	<b>279.077.674</b>	<b>184.149.989</b>	<b>9.105.538</b>	<b>9.090.068</b>	<b>5.191.707</b>	<b>5.037.385</b>
a) Kontrakty na stóp procentową	38.761.427	104.613.375	74.926.013	218.300.815	126.491.881	7.824.676	8.047.858	3.976.963	4.013.510
Produkty OTC									
Swapy stóp procentowych	34.439.803	91.032.083	69.960.936	195.432.822	112.883.883	7.603.198	7.943.494	3.729.873	3.854.152
Swapy na zmienną/płynną stópę				0					
Kontrakty futures na stopy	2.344.706	100.000	0	2.444.706	2.070.520	4.314	-433	4.314	433
Opcje na stóp procentową -	644.694	4.900.701	1.726.545	7.271.940	5.761.131	210.329		217.336	
Opcje na stóp procentową -	1.259.091	7.970.283	2.908.678	12.138.052	4.763.052		98.559		152.687
Inne porównywalne kontrakty na stóp procentową	36.759	502.150	311.238	850.147	850.147	4.769	5.841	23.374	5.841
Produkty notowane na giełdzie									
Kontrakty terminowe na stópę	6.874	9.282	7.366	23.522	23.522	0	19	0	19
Opcje stóp procentowych	29.500	98.876	11.250	139.626	139.626	2.066	378	2.066	378
b) Umowy kursowe	45.078.733	7.690.209	2.281.218	55.050.160	52.494.737	1.072.114	862.829	1.014.083	839.801
Produkty OTC									
Swapy walutowe i na stopy	2.925.917	5.533.956	2.281.218	10.741.091	8.195.130	465.995	252.206	407.964	229.178
Terminowe transakcje wymiany	41.214.037	1.952.743	0	43.166.780	43.166.779	596.759	600.886	596.759	600.886
Opcje walutowe - Zakupy	388.265	66.683	0	454.948	445.487	9.360		9.360	0
Opcje walutowe - Sprzedaż	550.514	136.826	0	687.340	687.341		9.737	0	9.737
Produkty notowane na giełdzie									
c) Transakcje związane z papierami wartościowymi	469.362	2.496.741	745.700	3.711.802	3.711.802	190.022	165.528	190.022	165.528
Produkty OTC									
Opcje na akcje/indeksy - nabycie	199.755	1.379.749	639.661	2.219.165	2.219.166	190.022	0	190.022	
Opcje na akcje/indeksy - sprzedaż	269.606	1.116.992	106.039	1.492.637	1.492.637	0	165.528		165.528
Produkty notowane na giełdzie									
d) Umowy dotyczące towarów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Kredytowe kontrakty pochodne	21.000	1.450.569	543.327	2.014.896	1.451.569	18.726	13.853	10.639	18.546
Produkty OTC									
Swap ryzyka kredytowego	21.000	1.450.569	543.327	2.014.896	1.451.569	18.726	13.853	10.639	18.546

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

Pochodne instrumenty finansowe	Dodatknie wartości rynkowe		Ujemne wartości rynkowe	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
w tys. EUR				
Instrumenty pochodne w portfelu handlowym				
a) Kontrakty na stóp procentową	2.728.475	3.787.182	2.744.555	3.914.276
b) Umowy kursowe	649.185	1.003.131	574.235	826.011
c) Kontrakty na akcje i indeksy	200.563	25.764	2.091	1.270
d) Kredytowe instrumenty pochodne	26.373	10.757	26.987	9.948
e) Pozycje towarowe	598	0	37	0

## Papiery wartościowe

Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie w wysokości 406 606 tys. EUR (31.12.2022 r.: 350 601 tys. EUR) staną się wymagalne w następnym roku obrotowym.

Poniższy podział przedstawia papiery wartościowe dopuszczone do obrotu giełdowego ujęte w pozycjach aktywów w podziale na papiery wartościowe notowane i nienotowane (kwoty z uwzględnieniem naliczonych odsetek):

Papiery wartościowe	Notowane na giełdzie		Nienotowane na	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
w tys. EUR				
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	3.749.212,0	28.083,5	4.746.281,7	47.085,3
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	365.001,7	0,0	256.359,0	1.439,0

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

Papiery wartościowe w tys. EUR	Aktywa trwale 31.12.2023	Aktywa obrotowe 31.12.2023	Aktywa trwale 31.12.2022	Aktywa obrotowe 31.12.2022
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	1.933.349,7	1.843.945,7	1.922.436,3	2.870.930,7
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,0	365.001,7	0,0	257.799,0

Zbycie papierów wartościowych z aktywów trwałych przedstawiono w poniższej tabeli. Z tego 1 019 992 tys. EUR dotyczyło spłat (31.12.2022: 924 927 tys. EUR).

Pozycje bilansowe w tys. EUR	Nominalna 31.12.2023	Wynik netto 31.12.2023	Nominalna 31.12.2022	Wynik netto 31.12.2022
Instrumenty dłużne sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania przez banki centralne	447.841,7	-3.895,1	248.160,0	-6.532,1
Należności od banków	53.893,6	0,0	82.120,2	0,0
Należności od klientów	286.049,3	-225,0	312.016,2	-1.142,6
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	301.207,2	112,3	564.538,5	-2.148,5
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,0	0,0	58.000,0	0,0
<b>Łącznie</b>	<b>1.088.991,8</b>	<b>-4.007,8</b>	<b>1.264.834,9</b>	<b>-9.823,2</b>

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

Różnica między zamortyzowanymi kosztami nabycia a kwotami spłaty składa się z kwoty 55 075 tys. EUR (31.12.2022 r.: 75 036 tys. EUR), która zostanie ujęta jako koszt w przyszłości, oraz kwoty 165 708 tys. EUR (31.12.2022 r.: 93 801 tys. EUR), która zostanie ujęta jako przychód w przyszłości.

W przypadku papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu giełdowego, które nie kwalifikują się jako aktywa finansowe, różnica między wartością nabycia a wyższą wartością godziwą wynosi 7.742 tys. EUR (31.12.2022: 4.934 tys. EUR) zgodnie z § 56 ust. 4 BWG i 0 tys. EUR (31.12.2022: 2.458 tys. EUR) zgodnie z § 56 ust. 5 BWG.

Pozycja bilansowa kredyty i pożyczki udzielone bankom obejmuje obligacje własne niedopuszczone do obrotu giełdowego w kwocie 16 509 tys. EUR (31.12.2022 r.: 15 272 tys. EUR).

Papiery wartościowe w kwocie 496 340 tys. EUR (31.12.2022 r.: 583 472 tys. EUR) są przedmiotem rzeczywistych umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu na dzień bilansowy, przy czym RBI AG jest pożyczkodawcą, a papiery wartościowe są nadal ujmowane w bilansie.

Wolumen portfela handlowego zarządzanego przez RBI AG wynosi 203 359 690 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 120 771 058 tys. EUR) zgodnie z art. 103 CRR, z czego 7 046 254 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 4 612 566 tys. EUR) przypada na papiery wartościowe, a 196 313 436 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 116 158 492 tys. EUR) na inne instrumenty finansowe. Ujawnienie papierów wartościowych odnosi się do wartości bilansowych instrumentów, podczas gdy ujawnienie innych instrumentów finansowych odnosi się do instrumentów pochodnych i obejmuje wartości nominalne.

Wartość godziwa następujących instrumentów finansowych ujętych jako aktywa finansowe jest niższa niż wartość bilansowa:

Aktywa finansowe w tys. EUR	Wartość księgowa 31.12.2023	Wartość godziwa do ujęcia 31.12.2023	Wartość księgowa 31.12.2022	Wartość godziwa do ujęcia 31.12.2022
1. Instrumenty dłużne sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania przez banki centralne	5.885.751,1	5.367.189,4	6.404.251,8	5.612.351,7
2. Należności od banków	98.581,5	96.588,0	158.905,8	153.715,1
3. Należności od klientów	311.806,0	305.201,8	218.440,7	211.276,9
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	1.461.315,4	1.369.290,2	1.848.630,9	169.663,2
5. Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	363.288,0	361.463,5	440.222,1	431.710,6
<b>Łąc</b>	<b>8.120.742,0</b>	<b>7.499.732,9</b>	<b>9.070.451,3</b>	<b>6.578.717,5</b>

Nie ujmuje się nieplanowanej amortyzacji (zgodnie z sekcją 204 (2) UGB zdanie drugie), ponieważ zdolność kredytowa dłużników papierów wartościowych jest taka, że można oczekiwać planowych płatności odsetek i spłat.

252

#### Inwestycje i udziały w jednostkach stowarzyszonych

Istnieją wzajemne udziały w UNIQA Insurance Group AG, Wiedeń, i Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt. Na dzień 31 grudnia 2023 r. nie istniały żadne umowy dotyczące transferu zysków i strat.

#### Spółki stowarzyszone

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Łączna wartość nominalna w	Waluta	Udział bezpośredni	Kapitał własny w tys.	Wynik w tys. EUR <sup>1</sup>	Z rocznych sprawozdań
Akcenta CZ a.s., Praga <sup>3</sup>	100.125	CZK	70%	602	86	31.12.2023
Akcenta Logistic a.s., Praga <sup>3</sup>	2.000	CZK	70%	200	17	31.12.2022
Angaga Handels- und Beteiligungs GmbH, Wiedeń	35	EUR	100%	2.150	-291	31.12.2023
AO Raiffeisenbank, Moskwa <sup>3</sup>	36.711.260	RUB	100%	4.358.883	1.349.655	31.12.2023
BAILE Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń <sup>2</sup>	40	EUR	100%	249.295	12.867	31.12.2023
Centrala Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Bukareszt	2.820	RON	100%	19.996	2.991	31.12.2023
Elevator Ventures Beteiligungs GmbH, Wiedeń	100	EUR	100%	36.457	-2.082	31.12.2023
Extra Year Investments Limited, Tortola	50	USD	100%	7.080	760	31.12.2022
Fairo GmbH, Wiedeń <sup>2</sup>	35	EUR	100%	2.692	-2.979	31.12.2023
FAIRO LLC, Kijów	1.881	UAH	100%	7.575	750	31.12.2022
FARIO Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wiedeń	40	EUR	100%	2.070	-9	31.12.2023
GABARTS Beteiligungs GmbH & Co. KG	10	EUR	100%	NIE DOTYCZY <sup>4</sup>	NIE	NIE DOTYCZY
Golden Rainbow International Limited, Tortola	<1	USD	100%	7.080	60	31.12.2022
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT) <sup>2</sup>	20.000	EUR	100%	50.453	2.285	31.12.2023
KAURI Handels und Beteiligungs GmbH, Wiedeń <sup>2</sup>	50	EUR	88%	7.080	760	31.12.2023
LOTA Handels- und Beteiligungs-GmbH, Wiedeń	35	EUR	100%	1.921	-15	31.12.2023
R.L.H. Holding GmbH, Wiedeń	35	EUR	100%	7.575	750	31.12.2023
R.P.I. Handels- und Beteiligungs-ges.m.b.H., Wiedeń <sup>2</sup>	36	EUR	100%	155	-11	31.12.2023
RADWINTER SP. Z O.O.	10	PLN	100%	2.400	-18	31.12.2022
Raiffeisen Bank Aval JSC, Kijów (UA)	6.154.516	UAH	68%	511.892	121.394	31.12.2023
Raiffeisen Continuum GmbH & Co KG, Wiedeń	85	EUR	59%	110	-45	31.12.2022
Raiffeisen Continuum GmbH, Wiedeń	100	EUR	14%	967.574	15.226	31.12.2022
Raiffeisen Continuum Management GmbH, Wiedeń	100	EUR	50%	248.357	20.664	31.12.2022
Raiffeisen Digital Bank AG	47.599	EUR	100%	115.913	-32.823	31.12.2023
Raiffeisen Investment Advisory GmbH, Wiedeń	730	EUR	100%	997	60	31.12.2023
Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH, Wiedeń <sup>2</sup>	35	EUR	100%	5.894.010	1.518.059	31.12.2023
Raiffeisen Tech GmbH <sup>4</sup>	35	EUR	100%	NIE DOTYCZY	NIE	NIE DOTYCZY
RALT Raiffeisen Leasing Ges.m.b.H, Wiedeń <sup>2</sup>	219	EUR	100%	46.971	1.010	31.12.2023
RALT Raiffeisen-Leasing GmbH & Co. KG, Wiedeń <sup>2</sup>	19.970	EUR	97%	32.799	0	31.12.2023
RB International Investment Asia Limited, Labuan	<1	USD	100%	178	-23	31.12.2022
RB International Markets (USA) LLC, Nowy Jork <sup>3</sup>	8.000	USD	100%	13.392	375	31.12.2022
RBI Group IT GmbH, Wiedeń	100	EUR	100%	110	<1	31.12.2023
RBI Invest GmbH, Wiedeń <sup>2</sup>	500	EUR	100%	967.574	20.977	31.12.2023
RBI Kantinenbetriebs GmbH, Wiedeń	35	EUR	100%	1.086	-616	31.12.2022
RBI LEA Beteiligungs GmbH, Wiedeń <sup>2</sup>	70	EUR	100%	248.357	8.566	31.12.2023
RBI PE Handels- und Beteiligungs GmbH, Wiedeń <sup>2</sup>	150	EUR	100%	686	-27	31.12.2023
RBI Retail Innovation GmbH, Wiedeń <sup>2</sup>	35	EUR	100%	5.289	-45	31.12.2023
REC Alpha LLC, Kijów <sup>3</sup>	1.596.843	UAH	85%	3.328	-109	31.12.2023
Regionalne Centrum Przetwarzania Kart s.r.o., Bratysława <sup>3</sup>	539	EUR	100%	23.207	2.193	31.12.2023
R-Insurance Services sp. z o.o.	5	PLN	100%	3.319	640	31.12.2023
RL Leasing GmbH, Monachium (DE)	26	EUR	25%	28	-6	31.12.2022
RZB-BLS Holding GmbH, Wiedeń <sup>2</sup>	500	EUR	100%	430.042	-109	31.12.2023
Salvelinus Handels- und Beteiligungs-ges.m.b.H., Wiedeń <sup>2</sup>	40	EUR	100%	391.709	2.193	31.12.2023
Scantius Holding GmbH <sup>4</sup>	35	EUR	100%	NIE DOTYCZY	NIE	NIE DOTYCZY
TEG 1 Imm GmbH & Co KG <sup>4</sup>	10	EUR	100%	NIE DOTYCZY	NIE	NIE DOTYCZY
Ukraińskie Centrum Przetwarzania PJSC, Kijów <sup>3</sup>	180	UAH	100%	34.192	9.625	31.12.2023
ZHS Office- & Facilitymanagement GmbH, Wiedeń <sup>2</sup>	36	EUR	1%	909	49	31.12.2023

<sup>1</sup> Wynik (częściowo ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego) w tysiącach EUR odpowiada zyskowi/stracie netto za dany rok.

<sup>2</sup> Kapitał własny i wynik roczny według MSF (spółki krajowe konsolidowane metodą pełną)

<sup>3</sup> Kapitał własny i wynik roczny według MSF (spółki zagraniczne konsolidowane metodą pełną)

<sup>4</sup> Nowa fundacja w 2023 r.

Spółka, siedziba statutowa (kraj)	Łączna wartość nominalna w	Waluta	Udział bezpośredni	Kapitał własny w tys.	Wynik w tys. EUR <sup>1</sup>	Z rocznych sprawozdań
Akcenta CZ a.s., Praga <sup>3</sup>	100.125	CZK	70%	602	86	31.12.2023
Akcenta Logistic a.s., Praga <sup>3</sup>	2.000	CZK	70%	200	17	31.12.2022
Angaga Handels- und Beteiligungs GmbH, Wiedeń	35	EUR	100%	2.150	-291	31.12.2023

<sup>1</sup> Wynik (częściowo ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego) w tysiącach EUR odpowiada zyskowi/stracie netto za dany rok.

<sup>2</sup> Kapitał własny i wynik roczny według MSF (spółki krajowe konsolidowane metodą pełną)

<sup>3</sup> Kapitał własny i wynik roczny według MSF (spółki zagraniczne konsolidowane metodą pełną)

<sup>4</sup> Nowa fundacja w 2023 r.

## Aktywa trwałe

Wartość gruntu zabudowanego wynosi 33 tys. EUR (31.12.2022 r.: 2.667 tys. EUR). Spadek wynika z wniesienia wkładu do spółki projektowej.

RBI AG nie był bezpośrednio zaangażowany w działalność leasingową jako leasingodawca w 2023 roku.

Zobowiązania z tytułu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych nieujęte w bilansie wynoszą 42.528 tys. EUR na kolejny rok obrotowy (31.12.2022: 39.998 tys. EUR), z czego 39.101 tys. EUR na rzecz jednostek powiązanych (31.12.2022: 36.591 tys. EUR). Łączna kwota zobowiązań na kolejne pięć lat wynosi 248 899 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 237 098 tys. EUR), z czego 228 845 tys. EUR przypada na spółki powiązane (31 grudnia 2022 r.: 216 900 tys. EUR).

Pozycja bilansowa "Wartości niematerialne i prawne" nie obejmuje żadnych wartości niematerialnych i prawnych nabytych od spółek powiązanych.

Rozwój aktywów trwałych przedstawiono w poniższych tabelach:

w tys. EUR		Koszty nabycia/produkcji						Status
Poz.	Wyznaczenie środków trwałych	Status 1 stycznia 2023 r.	Dodatki z tytułu połączeń	Waluta różnice	Dodatki	Odloty	Konwersja rezerwacje	Status 31.12.2023
		1	2	3	4	5	6	7
1.	Instrumenty dłużne sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania przez banki centralne	6.495.961	0	-918	1.791.342	-449.791	0	7.836.594
2.	Należności od banków	157.863	0	-2.540	55.000	-53.120	0	157.203
3.	Należności od klientów	641.962	0	-2.594	193.327	-205.940	0	626.755
4.	Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	1.917.673	0	-6.420	301.020	-291.995	0	1.920.278
a)	Od emitentów publicznych	0	0	0	0	0	0	0
b)	Obligacje własne	0	0	0	0	0	0	0
c)	Od innych emitentów	1.917.673	0	-6.420	301.020	-291.995	0	1.920.278
5.	Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	518.400	0	0	40.000	0	0	558.400
6.	Udziały	97.362	0	0	5.168	-722	-7.739	94.069
7.	Udziały w jednostkach stowarzyszonych	12.552.877	0	0	42.108	-31.327	-14	12.563.644
8.	Wartości niematerialne i prawne	212.403	0	373	3.431	-26.253	0	189.954
9.	Rzeczowe aktywa trwałe	67.125	0	188	2.786	-23.435	0	46.664
10.	Pozostałe aktywa	231	0	0	0	0	0	231
	Łącznie		0	-18.331	2.735.202	-1.374.578	-7.753	25.914.070

w tys. EUR		Umorzenia i odpisy aktualizujące/korekty wartości						Kwoty bilansowe		
Poz.	Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia	Dodatki z tytułu połączeń	Waluta różnice	Skumulowana amortyzacja przy zbyciu	Nagroda ćwiczenia	Odcięcie ćwiczenia	Konwersja rezerwacje	Skumulowana amortyzacja na dzień	31.12.2023	31.12.2022
	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1.	-33.966	0	-26	2.789	18.064	-18.923	0	-32.062	7.804.532	6.461.995
2.	-11	0	1	42	570	-481	0	121	157.324	157.853
3.	-809	0	-11	176	1.388	-370	0	374	627.129	641.154
4.	-4.501	0	-57	590	5.451	-4.658	0	-3.175	1.917.103	1.913.172
a)	0	0	0	-1	0	0	0	0	0	0
b)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c)	-4.501	0	-57	590	5.451	-4.658	0	-3.175	1.917.103	1.913.172
5.	0	0	0	0	0	0	0	0	558.400	518.400
6.	-38.421	0	0	0	5.923	-1.675	7.751	-26.422	67.646	58.941
7.	-2.877.924	0	0	19.388	640.789	-83.374	2	-2.301.119	10.262.525	9.674.953
8.	-184.856	0	-48	22.630	0	-8.171	0	-170.445	19.509	27.548
9.	-39.731	0	-97	14.200	0	-4.144	0	-29.772	16.892	27.394
10.	0	0	0	0	0	0	0	0	231	231
	-3.184.720	0	-295	60.404	677.636	-126.454	7.753	-2.565.676	23.348.394	21.394.812

## Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa wyniosły 6 989 545 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2023 r. (31 grudnia 2022 r.: 6 551 745 tys. EUR). Pozycja ta obejmuje należności z tytułu transakcji skarbowych (dodatknie wartości rynkowe z pochodnych instrumentów finansowych w portfelu handlowym, w tym instrumentów pochodnych na gwarancje kapitałowe i naliczone odsetki z instrumentów pochodnych w portfelu bankowym - szczegóły patrz prezentacja nierozliczonych transakcji terminowych) w wysokości 4 090 369 tys. EUR (31.12.2022: 5 105 179 tys. EUR). Pozycja ta obejmuje również należności (aktywa specjalne) od Österreichische Raiffeisen-Einlagensicherung eGen (ÖRS) z tytułu składki Raiffeisen IPS w wysokości 484 255 tys. EUR (31.12.2022: 392 005 tys. EUR), należności od organów podatkowych w wysokości 48 510 tys. EUR (31.12.2022: 54. 935 tys. EUR).935 tys. EUR), zasoby metali szlachetnych w postaci monet i bez monet w kwocie 238 726 tys. EUR (31.12.2022 r.: 113 743 tys. EUR), należności od członków Grupy z tytułu alokacji podatkowych w kwocie 51 846 tys. EUR (31.12.2022 r.: 51 225 tys. EUR) oraz należności z tytułu dywidend w kwocie 1 700 550 tys. EUR (31.12.2022 r.: 500 540 tys. EUR).

Pozostałe aktywa obejmują przychody w wysokości 2 154 521 tys. EUR (31.12.2022: 746 521 tys. EUR), które zostaną ujęte w środkach pieniężnych dopiero po dniu sprawozdawczym.

## Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 411 tys. EUR (31.12.2022: 1 077 tys. EUR) ujęte w bilansie wynikają głównie z przeniesienia strat podatkowych wobec amerykańskich organów podatkowych spółki zależnej RB International Finance (USA), LLC, Nowy Jork, która została zlikwidowana w 2017 roku. Są one oparte na planowanych przyszłych zyskach do opodatkowania spółki zależnej RB International Markets (USA) LLC, Nowy Jork (stawka podatkowa: 25,4%). Istniejące różnice przejściowe po stronie pasywów zostały w całości skompensowane z różnicami przejściowymi po stronie aktywów w wysokości 23 354 tys. EUR (31.12.2022: brak). Nie skapitalizowano podatku odroczonego od różnic przejściowych w wysokości 155 083 tys. EUR (31.12.2022 r.: 207 025 tys. EUR) oraz od krajowych strat podatkowych w wysokości 1 841 125 tys. EUR (31.12.2022 r.: 2 107 800 tys. EUR), ponieważ ich wykorzystanie nie wydaje się możliwe w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane przy użyciu stawki podatkowej, która prawdopodobnie zostanie zastosowana, gdy różnica przejściowa leżąca u podstaw podatku odroczonego zostanie zrealizowana (odwrócona). Wraz z ekologiczno-społeczną reformą podatkową z 2022 r. w Austrii uzgodniono stopniowe obniżanie stawki podatku dochodowego od osób prawnych z 25% do 23% (2023 r.: 24%, od 2024 r.: 23%). Stawka podatkowa w wysokości 11,5% ma być stosowana do aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W przypadku rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego odpowiednie stawki podatkowe wynoszą 24% i 23% lub, jeśli możliwa jest kompensata z przeniesionymi stratami lub aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego, 12% i 11,5%.

Ujęcie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego według połowy stawki podatku dochodowego od osób prawnych jest uzasadnione faktem, że na podstawie obowiązującej umowy o podziale grupy przyszłe ulgi są pewne tylko według tej stawki. Wszelkie dalsze ulgi nie mogą być oszacowane dla członka grupy, ponieważ nie ma wpływu na kwotę udziału w zysku, który może być opodatkowany na poziomie grupy. Powodem ujęcia rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 23% (jeśli nie ma opcji kompensaty z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego) jest fakt, że jest to uzgodniona stawka alokacji dla dodatnich wyników i jest niższa tylko w przypadku udziału w zysku podlegającym opodatkowaniu.

## Aktywa podporządkowane

Aktywa podporządkowane uwzględnione w pozycjach aktywów:

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Należności od banków	547.425,1	857.921,5
w tym do spółek powiązanych	545.687,2	856.230,6
w tym do spółek, w których posiada się udziały kapitałowe	1.737,8	1.690,9
Należności od klientów	36.844,0	112.583,6
w tym do spółek powiązanych	0,0	6.480,8
w tym do spółek, w których posiadane są udziały kapitałowe	2.215,0	2.212,1
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	56.615,1	62.497,3
w tym do spółek powiązanych	0,0	0,0
w tym do spółek, w których posiadane są udziały kapitałowe	0,0	3.047,2
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	636.420,3	597.828,3
w tym do spółek powiązanych	594.673,9	543.470,1
w tym do spółek, w których posiada się udziały kapitałowe	1.364,2	3.262,5

255

Powyższa tabela obejmuje udziały własne w wyemitowanym kapitale zapasowym i instrumentach AT1, które są szczegółowo przedstawione w odpowiedniej pozycji pasywów.

256

## Ograniczenia w zbywaniu aktywów

Ograniczenia w zbywaniu aktywów istniejące na dzień bilansowy (zgodnie z sekcją 64 (1) nr 8 BWG):

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Zabezpieczenie transakcji pożyczek papierów wartościowych	229.491,9	142.868,5
Cesja wierzytelności na rzecz Österreichische Kontrollbank (OeKB)	3.089.881,1	2.736.859,9
Gwarancja dla przetargów OeNB	0,0	3.582.633,5
Cesja wierzytelności na rzecz Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI)	21.004,7	37.533,6
Cesja wierzytelności na rzecz Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)	156.420,6	170.249,6
Raiffeisen-IPS	484.255,1	342.298,1
Wymagania dotyczące depozytu zabezpieczającego	54.620,7	54.671,8
Pieniądze na żądanie Skarbu Państwa z tytułu umów o kompensowaniu zobowiązań	1.652.917,7	2.120.256,9
<b>Łącznie</b>	<b>5.688.591,8</b>	<b>9.187.371,9</b>

Ponadto istnieją aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 2 160 860 tys. EUR (31.12.2022: 2 469 367 tys. EUR) z tytułu wyemitowanych, jeszcze niewyemitowanych zabezpieczonych obligacji bankowych.

RBI AG wykazuje wartości bilansowe instrumentów pochodnych w wysokości 4 090 369 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 5 105 179 tys. EUR) w innych aktywach, z czego 3 718 901 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 4 633 419 tys. EUR) jest zabezpieczone zabezpieczeniami gotówkowymi. Pozostałe zobowiązania obejmują również wartości bilansowe instrumentów pochodnych w wysokości 3 722 604 tys. EUR (31.12.2022: 4 916 710 tys. EUR), z czego 3 333 134 tys. EUR (31.12.2022: 4 345 431 tys. EUR) jest zabezpieczone zabezpieczeniami gotówkowymi. Wyżej wymienione wartości bilansowe instrumentów pochodnych w ramach innych aktywów obejmują wartości bilansowe członków austriackiej grupy likwidacyjnej w wysokości 879 tys. EUR (31.12.2022: 1.557 tys. EUR), a w ramach innych zobowiązań 24.993 tys. EUR (31.12.2022: 8.224 tys. EUR), które są zabezpieczone zabezpieczeniami gotówkowymi.

W bilansie nie występuje kompensowanie, ponieważ odpowiednim partnerom umownym przyznano prawo do kompensowania ujętych kwot, które można wyegzekwować tylko w przypadku wystąpienia zdarzenia takiego jak niewypłacalność lub upadłość. Ponadto nie ma zamiaru rozliczać się na zasadzie netto.

Aktywa związane ze spółkami powiązаныmi i spółkami, w których posiadane są udziały kapitałowe

Należności, a także obligacje i inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu na rzecz lub od spółek powiązanych i spółek, w których posiadane są inwestycje kapitałowe:

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Należności od banków		
W spółkach powiązanych	2.601.073,4	3.522.104,8
Spółkom, w których posiadane są udziały kapitałowe	399.564,3	374.155,7
Należności od klientów		
W spółkach powiązanych	1.370.064,6	1.399.316,8
Spółkom, w których posiadane są udziały kapitałowe	71.038,3	87.615,2
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie		
Od firm stowarzyszonych	74.124,1	71.157,9
Od spółek posiadających udziały	58.586,6	157.889,7

257

## Zobowiązania

### Zobowiązania

#### Prezentacja terminów zapadalności

Podział zobowiązań wobec banków, zobowiązań wobec klientów, zobowiązań sekurytyzowanych i pozostałych zobowiązań według rezydualnego terminu zapadalności przedstawia się następująco:

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania wobec banków	26.684.645,8	35.300.134,0
Do zapłaty codziennie	4.525.879,7	5.532.066,9
Do 3 miesięcy	15.007.974,9	17.210.346,0
Od 3 miesięcy do 1 roku	1.106.792,6	5.619.876,2
Od 1 roku do 5 lat	3.851.217,8	4.227.131,9
Ponad 5 lat	2.192.781,0	2.710.713,0
Zobowiązania wobec klientów	19.901.522,2	23.097.485,1
Do zapłaty codziennie	6.759.789,7	7.188.567,9
Do 3 miesięcy	9.496.320,5	9.960.315,9
Od 3 miesięcy do 1 roku	2.426.369,5	4.274.787,6
Od 1 roku do 5 lat	449.384,2	795.655,4
Ponad 5 lat	769.658,4	878.158,2
Sekurytyzowane zobowiązania	17.079.035,6	15.470.238,6
Do 3 miesięcy	346.615,9	480.233,0
Od 3 miesięcy do 1 roku	701.189,3	1.350.599,4
Od 1 roku do 5 lat	15.269.369,8	11.582.481,1
Ponad 5 lat	761.860,6	2.056.925,0
Pozostałe zobowiązania	4.572.765,4	5.380.247,1
Do 3 miesięcy	4.572.765,4	5.380.247,1

1 057 003 tys. EUR (31.12.2022 r.: 1 780 679 tys. EUR) wyemitowanych obligacji stanie się wymagalne w kolejnym roku obrotowym.

#### Zobowiązania wobec spółek stowarzyszonych i spółek, w których posiadane są udziały kapitałowe:

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania wobec banków		
W kierunku spółek powiązanych	4.958.637,2	5.956.385,9
W kierunku spółek z udziałami kapitałowymi	5.242.490,3	5.182.369,3
Zobowiązania wobec klientów		
W kierunku spółek powiązanych	4.519.741,4	4.153.936,4
W kierunku spółek z udziałami kapitałowymi	66.141,3	67.874,5

#### Program TLTRO III (ukierunkowane dłuższe operacje refinansujące)

Na dzień sprawozdawczy RBI AG nie posiadał wartości nominalnej długoterminowych transakcji finansowania z programu TLTRO III (31.12.2022: wartość nominalna 4 925 000 tys. EUR). W 2023 r. wszystkie pozostające do spłaty transe zostały spłacone przed terminem: 3 500 000 tys. EUR z terminem zapadalności w czerwcu 2023 r. w styczniu 2023 r., 800 000 tys. EUR z terminem zapadalności w grudniu 2023 r. w czerwcu 2023 r., 200 000 tys. EUR z terminem zapadalności w marcu 2024 r. w grudniu 2023 r. i 425 000 tys. EUR z terminem zapadalności w czerwcu 2024 r.

Ujemne odsetki z programów TLTRO III w wysokości 919 tys. EUR (31.12.2022: 28 831 tys. EUR) zostały ujęte w wyniku z tytułu odsetek w roku sprawozdawczym, podczas gdy koszty z tytułu odsetek w wysokości 27 496 tys. EUR (31.12.2022: 0 tys. EUR) zostały poniesione w roku obrotowym.

258

## Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania wyniosły 4 572 765 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2023 r. (31 grudnia 2022 r.: 5 380 247 tys. EUR). Pozycja ta obejmuje zobowiązania z tytułu transakcji skarbowych (głównie ujemne wartości rynkowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w portfelu handlowym oraz naliczone odsetki z tytułu instrumentów pochodnych w portfelu bankowym - szczegółowe informacje znajdują się w prezentacji nierozliczonych transakcji terminowych) w wysokości 3 715 786 tys. EUR (31.12.2022: 4 901 000 tys. EUR) oraz zobowiązania z tytułu krótkich pozycji w obligacjach w wysokości 555 015 tys. EUR (31.12.2022: 80 929 tys. EUR). Wartość rynkowa transakcji zabezpieczających dotyczących gwarancji kapitałowych dla funduszy wynosi 6 799 tys. EUR (31.12.2022: 15 710 tys. EUR).

Uwzględniono również naliczone odsetki od kapitału zapasowego w wysokości 20 418 tys. EUR (31.12.2022 r.: 70 933 tys. EUR

), a także zobowiązania z tytułu alokacji podatkowych (podatek dochodowy od osób prawnych) oraz z tytułu podlegającego zaliczeniu podatku od zysków kapitałowych i podatku u źródła na rzecz członków Grupy w łącznej wysokości 21 194 tys. EUR (31.12.2022 r.: 27 067 tys. EUR).

Pozostałe zobowiązania obejmują wydatki w wysokości 388 166 tys. EUR (31.12.2022 r.: 233 751 tys. EUR), które będą miały wpływ na środki pieniężne dopiero po dniu sprawozdawczym.

## Postanowienia

W ramach rezerw 51 174 tys. EUR (31.12.2022 r.: 51 039 tys. EUR) dotyczy rezerw na odprawy emerytalne, 61 475 tys. EUR (31.12.2022 r.: 61 150 tys. EUR) rezerw na świadczenia emerytalne, 18 253 tys. EUR (31.12.2022 r.: 10 356 tys. EUR) rezerw podatkowych i 816 794 tys. EUR (31.12.2022 r.: 644 358 tys. EUR) pozostałych rezerw. 2022 r.: 10 356 tys. EUR) na rezerwy podatkowe i 816 794 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 644 358 tys. EUR) na pozostałe rezerwy (dalsze szczegóły dotyczące pozostałych rezerw znajdują się w poniższej tabeli). Istnieją polisy reasekuracyjne dotyczące rezerw emerytalnych w wysokości 9 768 tys. EUR (31.12.2022: 9 955 tys. EUR). Zostały one skompensowane w roku obrotowym z kompensującymi się roszczeniami w tej samej wysokości.

Rezerwy podatkowe w wysokości 18 253 tys. EUR dotyczą głównie rezerw na podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości 7 500 tys. EUR za 2020 r., 1 744 tys. EUR za 2022 r. i 8 150 tys. EUR za 2023 r.

Wzrost pozostałych rezerw o 192 881 tys. EUR wynika przede wszystkim z wyższych rezerw na ryzyko sporne związane z kredytami walutowymi w Polsce. Rezerwy na kredyty gwarancyjne i rezerwy na ryzyko operacyjne / straty / inne zmniejszyły się w porównaniu z rokiem poprzednim.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. istniała rezerwa na zbliżające się straty w wysokości 82 482 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 82 183 tys. EUR) na instrumenty pochodne, jednostki wyceny, kredytowe instrumenty pochodne i niezabezpieczone transakcje w UAH wyceniane w jednostkach funkcjonalnych.

Ryzyko postępowania sądowego kredyty walutowe Polska

W Polsce toczy się znaczna liczba postępowań cywilnych dotyczących niektórych postanowień umownych związanych z kredytami hipotecznymi udzielanymi konsumentom, które są denominowane w walutach obcych lub powiązane z walutą obcą. Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna wartość przedmiotu sporu w tych postępowaniach wynosiła około 5 411 mln PLN (1 156 mln EUR). Liczba pozwów nadal rośnie.

W tym kontekście polski sąd zwrócił się do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) w celu wyjaśnienia, czy niektóre klauzule zawarte w tych umowach naruszają prawo europejskie i zostały użyte w sposób nieprawidłowy. Orzeczenie TSUE (C-260/18), które zostało wydane w październiku 2019 r. w postępowaniu prejudycjalnym, nie daje odpowiedzi na pytanie o całkowitą lub częściową nieważność umów kredytowych, a jedynie zawiera wskazówki dotyczące interpretacji zasad, zgodnie z którymi sądy krajowe muszą orzekać w poszczególnych przypadkach. W związku z tym umowa kredytowa bez nieuczciwych warunków powinna pozostać ważna, o ile jest to zgodne z prawem krajowym. Jeśli jednak umowa kredytowa nie może być dłużej utrzymywana bez nieuczciwego warunku, umowa jako całość będzie nieważna. Jeżeli nieważność całej umowy kredytowej wiąże się z istotnymi negatywnymi konsekwencjami dla kredytobiorcy, nieuczciwy warunek może zostać zastąpiony ważnym warunkiem przez polskie sądy zgodnie z prawem krajowym. Konsekwencje nieważności umowy muszą być dokładnie przeanalizowane, tak aby kredytobiorca mógł rozważyć wszystkie potencjalnie negatywne konsekwencje nieważności. Konsekwencje odstąpienia od nieważnej umowy pożyczki pozostają jednak niejasne i są potencjalnie poważne dla pożyczkobiorcy, na przykład ze względu na obowiązek natychmiastowej spłaty, w tym koszty wykorzystania kwoty pożyczki. Dopiero okaże się, w jaki sposób zasady opracowane przez ETS będą stosowane w poszczególnych przypadkach w prawie krajowym.

W innej sprawie dotyczącej RBI, Sąd Rejonowy Warszawa-Wola w Warszawie zwrócił się do TSUE z pytaniem prejudycjalnym dotyczącym konstrukcji postanowień umownych określających kursy kupna i sprzedaży waluty obcej w przypadku kredytów hipotecznych dla konsumentów indeksowanych do waluty obcej. W postanowieniu z 18 listopada 2021 r. w sprawie C-212/20 TSUE orzekł, że treść klauzuli w umowie kredytowej określającej kursy kupna i sprzedaży waluty obcej, z którą powiązany jest kredyt, musi

259

umożliwiać rozsądnie poinformowanemu i uważnemu konsumentowi zrozumienie, na podstawie jasnych i zrozumiałych kryteriów, w jaki sposób ustalany jest kurs wymiany waluty obcej stosowany do obliczania wysokości rat spłaty. Na podstawie informacji zawartych w takim postanowieniu konsument powinien mieć możliwość samodzielnego ustalenia kursu wymiany stosowanego przez spółkę w dowolnym momencie. W uzasadnieniu ETS stwierdził, że postanowienie, które nie pozwala konsumentowi na samodzielne ustalenie kursu wymiany jest nieuczciwe. Ponadto ETS wskazał, że jeżeli dany warunek umowy konsumenckiej jest nieuczciwy, sąd krajowy nie może interpretować tego warunku w celu naprawienia jego nieuczciwości, nawet jeśli taka interpretacja odpowiada zgodnemu zamiarowi umawiających się stron. Jedynie w przypadku, gdy nieważność nieuczciwego warunku zobowiązywałaby sąd krajowy do unieważnienia całej umowy, narażając tym samym konsumenta na szczególnie szkodliwe konsekwencje i nakładając na niego karę, sąd krajowy mógłby zastąpić ten warunek dodatkowym przepisem prawa krajowego. ETS nie wykluczył zatem całkowicie możliwości uzupełniania przez sądy krajowe umowy w takich przypadkach dodatkowymi przepisami prawa krajowego, ale luki nie mogą być wypełniane wyłącznie przepisami krajowymi o charakterze ogólnym i taki środek może być stosowany tylko w ściśle ograniczonych przypadkach, jak wskazał ETS. Ocena nieuczciwości postanowień umownych oraz decyzja o uzupełnieniu umowy po usunięciu nieuczciwych postanowień umownych pozostają jednak w kompetencji sądu krajowego. ETS w żaden sposób nie rozstrzygnął, czy w wyniku ww. czynności cała umowa walutowa powinna zostać uznana za nieważną. Dotychczasowa praktyka orzecznicza polskich sądów jest już zgodna z prejudycjalnym orzeczeniem ETS, a tym samym niekorzystna dla banków posiadających walutowe konsumenckie kredyty hipoteczne. W zależności od wyroku właściwego sądu krajowego, odpowiednie klauzule mogą nie spełniać wymogów określonych w powyższym orzeczeniu ETS.

W dniu 15 czerwca 2023 r. ETS ogłosił orzeczenie w sprawie C-520/21 dotyczące skutków stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego zawierającej nieuczciwe warunki. Umowa kredytu hipotecznego powiązanego z CHF została unieważniona ze względu na to, że klauzule przeliczeniowe dotyczące ustalania kursu wymiany PLN na potrzeby miesięcznych rat były nieuczciwe, a umowa kredytu nie mogła nadal istnieć po unieważnieniu nieuczciwych klauzul. ETS stwierdził, że prawo unijne nie reguluje wprost konsekwencji unieważnienia umowy konsumenckiej. Określenie tych konsekwencji leży w gestii ustawodawstwa krajowego poszczególnych państw członkowskich UE. Ustawodawstwo krajowe musi być zgodne z prawem UE i celami, do

których dąży, w szczególności w odniesieniu do przywrócenia konsumenta do sytuacji, w której znajdowałby się bez unieważnionej umowy, i nie może zagrazać efektowi odstraszającemu, do którego dąży prawo UE. Zdaniem ETS, prawo unijne nie stoi na przeszkodzie domaganiu się przez konsumentów od banku odszkodowania wykraczającego poza zwrot zapłaconych miesięcznych rat i kosztów poniesionych w celu wykonania umowy kredytu hipotecznego, a także zapłaty odsetek za opóźnienie w wysokości ustawowej od dnia wezwania do zapłaty. Do sądów krajowych należy jednak ocena, czy przy uwzględnianiu takich roszczeń konsumentów przestrzegana jest zasada proporcjonalności. Z kolei prawo unijne uniemożliwia bankowi żądanie od konsumenta rekompensaty wykraczającej poza zwrot kapitału wpłaconego w celu wykonania umowy kredytu hipotecznego oraz zapłatę odsetek za opóźnienie w wysokości ustawowej od dnia wezwania do zapłaty.

Od początku 2020 r. zaobserwowano znaczny wzrost liczby nowych spraw, spowodowany decyzją ETS oraz wzmocnionymi działaniami marketingowymi kancelarii prawnych działających na rzecz kredytobiorców. Wzrost ten zaobserwował nie tylko polski oddział RBI, ale wszystkie polskie banki zajmujące się portfelami kredytów walutowych.

Ponadto polskie sądy zwracały się do ETS w innych postępowaniach cywilnych z wnioskiem o wydanie orzeczenia w trybie prejudycjalnym. Decyzje te mogą prowadzić do dalszych wyjaśnień i mieć wpływ na sposób rozstrzygania toczących się postępowań związanych z kredytami walutowymi przez polskie sądy krajowe.

Na ocenę wpływu umów kredytowych powiązanych z walutą obcą lub denominowanych w walucie obcej może mieć również wpływ wynik toczącego się postępowania administracyjnego prowadzonego przez Prezesa UOKiK przeciwko polskiemu oddziałowi RBI. Podstawą takiego postępowania administracyjnego jest m.in. domniemana praktyka naruszania zbiorowych interesów konsumentów oraz uznawanie klauzul wzorców umów za niedozwolone. Na obecnym etapie nie ma pewności, jaki potencjalny wpływ postępowanie to może mieć na umowy kredytowe powiązane lub denominowane w walucie obcej i RBI. Ponadto postępowania takie prowadziły i mogą prowadzić do nałożenia kar administracyjnych na polski oddział RBI, a w przypadku odwołań - do postępowań sądownoadministracyjnych.

Ponadto Rzecznik Finansowy, działając w imieniu dwóch kredytobiorców, wszczął postępowanie cywilne przeciwko RBI, zarzucając stosowanie nieuczciwych praktyk rynkowych wobec konsumentów w sprawie, w której RBI - po wypowiedzeniu umowy kredytu - dochodził pełnej kwoty pierwotnie udzielonego kredytu bez dokonanych w międzyczasie spłat oraz kwot należnych z tytułu korzystania przez kredytobiorców z kapitału na zasadzie bezpodstawnego wzbogacenia i domagał się zaniechania tej praktyki. W maju 2023 r. powództwo Rzecznika Finansowego zostało oddalone w pierwszej instancji.

260

## Opis modelu i analiza wrażliwości

RBI posiada portfel około 26 000 aktywnych kredytów w CHF o łącznej niespłaconej kwocie około 1,9 mld EUR i około 10 000 kredytów w CHF, które zostały już spłacone. Obejmuje to również kredyty, które nie powinny stać się przedmiotem sporów prawnych.

RBI utworzył rezerwy na pozwy złożone w Polsce. Ponieważ roszczenia zostały zgłoszone przez wielu klientów, rezerwy te opierają się na podejściu statystycznym, które uwzględnia zarówno dane statystyczne, w stosownych przypadkach, jak i opinie ekspertów. Oszacowano możliwe scenariusze decyzyjne i oczekiwane stopy strat dla każdego scenariusza. Oczekiwane obciążenie opiera się na kredytach od klientów, którzy pozywają bank lub którzy spodziewają się pozwać bank. Aby obliczyć wpływ finansowy dla każdego scenariusza, żądana kwota jest mnożona przez szacowany wpływ finansowy w scenariuszu i prawdopodobieństwo, że bank ostatecznie będzie musiał wypłacić odszkodowanie klientowi. W przypadku wpływów, które nie są spodziewane w ciągu jednego roku, stosowana jest odpowiednia stopa dyskontowa. Rezerwy z tego tytułu zostały zwiększone do 1 652 mln EUR (31.12.2022: 803 mln EUR). Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2023 r. RBI AG utworzył rezerwy na ryzyko sporne dotyczące spłaconych pożyczek w związku z tą sprawą w wysokości 500 mln EUR (31 grudnia 2022 r.: 307 mln EUR), które są uwzględnione w poniższej tabeli dotyczącej innych rezerw w ramach ryzyka spornego. Ponadto na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2023 r. utworzono rezerwy w wysokości 1 152 mln EUR (31.12.2022 r.: 496 mln EUR) w celu zmniejszenia wartości bilansowej aktywnych kredytów.

Łączna kwota rezerw na kredyty CHF w Polsce stanowi najlepszy możliwy szacunek przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych. Przy obliczaniu rezerw na roszczenia zgłoszone w Polsce konieczne jest sformułowanie opinii na temat kwestii, które są zasadniczo niepewne, takich jak orzeczenia regulacyjne, liczba przyszłych skarg, zakres, w jakim zostaną one uwzględnione oraz wpływ decyzji prawnych, które mogą mieć znaczenie dla otrzymanych roszczeń.

Pozostaje jednak szereg czynników ryzyka i niepewności. W związku z tym rzeczywiste koszty mogą odbiegać od szacunków RBI i założeń, na których są one oparte. Może to skutkować koniecznością dalszego tworzenia rezerw. Główne kwantyfikowalne czynniki niepewności w odniesieniu do obliczania rezerw dotyczą potencjalnego skrócenia okresu dyskontowania, obniżenia stopy dyskontowej, wzrostu oczekiwanych spraw sądowych dotyczących niespłaconych i spłaconych pożyczek oraz wzrostu pokrycia rezerwami niespłaconych i spłaconych pożyczek. Analiza wrażliwości przeprowadzona w roku obrotowym dla potencjalnych zmian parametrów stosowanych w ciągu najbliższych 12 miesięcy, przy utrzymaniu wszystkich innych parametrów na stałym poziomie, została przedstawiona w poniższych tabelach:

31.12.2023	Bieżący parametr	Wzrost/spadek parametrów	Nowy parametr	Wzrost/spadek rezerw (w mln EUR)
Rezerwy w mln EUR	1.652			
Skrócenie okresu dyskontowania	7	-1	6	55
Spadek stopy dyskontowej (rezerwa w portfelu aktywów)	1,88%	-0.3PP	1,58%	22
Wzrost gotowości do złożenia pozwu w związku z niespłaconymi	85,00%	+1.0PP	86,00%	16
Wzrost średniej straty na niespłaconych pożyczkach	108,00%	+1.0PP	109,00%	11
Spadek stopy dyskontowej (rezerwy)	6,90%	-1.0PP	5,90%	14
Wzrost gotowości do złożenia pozwu o spłacone pożyczki	42,00%	+1.0PP	43,00%	2

Założenia opierają się na wewnętrznych, weryfikowalnych statystykach i danych rynkowych. Wzrost rezerw jest liniowy dla wszystkich korekt, z wyjątkiem korekt stopy dyskontowej, która rośnie logarytmicznie. Ponadto model nie uwzględnia żadnych nieoczekiwanych zmian w orzecznictwie.

Ponadto RBI posiada około 10 000 kredytów denominowanych w EUR o wartości około 500 mln EUR. Kolejne 8 000 pożyczek udzielonych w EUR zostało już spłaconych. Niewielka liczba klientów posiadających kredyty w EUR złożyła już pozew przeciwko RBI.

#### Program porównawczy

Po uruchomieniu pilotażowego projektu pozasądowego programu ugodowego opartego na modelowej propozycji Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego w drugiej połowie 2023 r., program ugodowy został w pełni wdrożony w grudniu 2023 r. Głównym celem programu ugodowego jest ograniczenie oczekiwanych strat wynikających z obecnej negatywnej jurysdykcji w celu całkowitego anulowania większości kredytów hipotecznych.

Oferta rozliczeniowa polega na przeliczeniu pierwotnej kwoty kredytu udzielonego w CHF tak, jakby od początku był on udzielony w PLN, przy zastosowaniu stawki bazowej WIBOR powiększonej o marżę historycznie stosowaną dla tego typu kredytów. Skutkuje to częściową amortyzacją kwoty kredytu, w zależności od indywidualnie wynegocjowanej oferty rozliczeniowej. Program ugodowy prowadzony jest w drodze mediacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W 2024 r. RBI zintensyfikuje wysiłki mające na celu przekonanie klientów do udziału w programie ugodowym poprzez aktywny marketing. Na dzień 31 grudnia 2023 r. RBI złożył klientom 946 indywidualnych ofert ugodowych, z czego 244 klientów podpisało umowę na proces mediacji. Przy obliczaniu rezerw Bank uwzględnił szacunkową liczbę ugód, które mają zostać zawarte z klientami,

261

które odzwierciedlają skorygowany poziom przyszłych strat w tych sprawach ugodowych. Na uwzględnienie ugód w kalkulacji rezerw mają wpływ takie czynniki jak oprocentowanie kredytów złotych, kurs CHF/PLN, rozwój orzecznictwa oraz czas trwania postępowań.

## Inne postanowienia

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Zbliżające się straty z instrumentów pochodnych	82.482,0	82.182,7
Pożyczki gwarantowane	36.631,0	54.426,1
Ryzyko procesowe	501.545,5	308.664,6
Premie i bonusy	51.505,9	45.358,0
Premie rocznicowe i urodzinowe	33.595,6	31.267,5
Niewykorzystany urlop	29.510,5	29.369,7
Koszty restrukturyzacji	874,0	1.134,0
Premie dla Rady Nadzorczej, w tym zwrot kosztów	1.170,7	1.127,0
Ryzyko operacyjne/straty/inne	33.833,9	46.851,0
Koszty audytu	1.374,4	1.162,3
Inne wydatki/zaległe faktury	44.270,8	42.814,6
<b>Łącznie</b>	<b>816.794,3</b>	<b>644.357,5</b>

## Kapitał Tier II zgodnie z częścią 2 tytuł I rozdział 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013

Kapitał zapasowy na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 2 107 910 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 2 696 099 tys. EUR).

Kapitał uzupełniający zgodnie z CRR w portfelu własnym:

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
6% obligacja RBI na lata 2013-2023	0,0	9.141,4
RBI SUB.CALL.NTS 20-32	1.547,7	1.970,1
RBI NFS 19-30/S193T1	5.091,8	5.148,7
RBI NACHR. ANL. 21-33	3.792,9	3.270,8
RBI NTS 22-32 S258/T1	4.320,2	4.476,8

W roku sprawozdawczym

pozyskano emisje o wartości 13 958 tys. EUR (31.12.2022: 5 tys. EUR) oraz obligacje zabezpieczone o wartości 1 150 000 tys. EUR (31.12.2022: 80 tys. EUR), co przełożyło się na dochód za rok obrotowy 2023 w wysokości 7 592 tys. EUR (31.12.2022: 0 tys. EUR).

## Przejęte zobowiązania podporządkowane

Wykaz pożyczek podporządkowanych (w tym kapitału zapasowego), które przekraczają 10% łącznej kwoty zobowiązań podporządkowanych w wysokości 2 107 910 tys:

Oznaczenie	ISIN	Wartość nominalna w	Emisja	Dojrzałość	Waluta	Stopa procentowa	Data połączenia	Po ranking
Obligacje podporządkowane 2030 serii	XS2049823763	500.000	12.9.2019	12.3.2030	EUR	1,500%	12.3.2025	Poziom 2
Obligacje podporządkowane 2032 serii	XS2189786226	500.000	18.06.2020	18.06.2032	EUR	2,875%	18.6.2027	Poziom 2
Obligacje podporządkowane 2033 serii	XS2353473692	500.000	17.06.2021	17.06.2033	EUR	1,375%	17.3.2028	Poziom 2
Obligacje podporządkowane 2032 serii	XS2534786590	500.000	20.09.2022	20.12.2032	EUR	7,375%	20.9.2027	Poziom 2

Zobowiązania podporządkowane obejmują również osiem podporządkowanych pożyczek wekslowych na okres od 1 do 10 lat, które są denominowane w EUR.

Roszczenia wierzycieli do spłaty tych zobowiązań są podporządkowane innym wierzycielom i w przypadku upadłości lub likwidacji mogą zostać spłacone dopiero po zaspokojeniu wszystkich niepodporządkowanych wierzycieli.

Nie istnieją żadne postanowienia umowne dotyczące konwersji lub wcześniejszego rozwiązania wyżej wymienionych zobowiązań.

262

## Wydatki na zobowiązania podporządkowane

Wydatki na zobowiązania podporządkowane wyniosły w roku obrotowym 102 866 tys. EUR (2022: 105 593 tys. EUR).

## Dodatkowy kapitał podstawowy

Podobnie jak w poprzednim roku, w 2023 r. nie wyemitowano dodatkowego kapitału Tier 1. Dzięki kapitałowi AT1 ulokowanemu do tej pory w wysokości 1 650 000 tys. EUR (650 000 tys. EUR w 2017 r., 500 000 tys. EUR w 2018 r. i 500 000 tys. EUR w 2020 r.), RBI AG zakończył obecnie swój planowany program emisji kapitału AT1. Uwzględniając naliczone odsetki, dodatkowy kapitał Tier 1 na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 1 655 025 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 1 655 025 tys. EUR). Dyskonto w wysokości 5 826 tys. EUR jest odroczone po stronie aktywów do odpowiedniej pierwszej daty wygaśnięcia (17 czerwca 2024 r., 15 czerwca 2025 r. i 15 grudnia 2026 r.).

RBI AG posiada we własnym portfelu następujące wolumeny wyemitowanych instrumentów AT1:

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
RBI FIX DO FLR 17/UD	13.689,8	16.445,6
RBI FIX DO FLR 18/UD	3.255,9	977,8
RBI FIX TO RES RTE TIER 1	8.583,4	6.295,3

## Aktywa i zobowiązania w walucie obcej

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa w walucie obcej	13.629.131,0	17.634.244,3
Zobowiązania w walucie obcej	13.754.091,6	14.814.848,5

## Kapitał własny

### Kapitał subskrybowany

Na dzień 31 grudnia 2023 r. kapitał zakładowy spółki wynosił 1 003 265 844,05 EUR i dzielił się na 328 939 621 akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu. Spośród nich 573 938 to akcje własne na dzień 31 grudnia 2023 r. (31 grudnia 2022 r.: 510 450), co oznacza, że na dzień sprawozdawczy w obiegu znajdowały się 328 365 683 akcje.

### Akcje własne

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 31 marca 2022 r. upoważniło Zarząd zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 8 oraz ust. 1a i ust. 1b AktG do nabywania akcji własnych oraz, w razie potrzeby, do ich umarzania bez konieczności ponownego kierowania sprawą do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, przy czym nabycie może również nastąpić poza rynkiem regulowanym za zgodą Rady Nadzorczej, z wyłączeniem proporcjonalnego prawa akcjonariuszy do wezwania. Udział akcji własnych, które mają zostać nabyte i już nabytych, nie może przekroczyć łącznie 10% kapitału zakładowego spółki. Okres obowiązywania upoważnienia do nabywania akcji własnych jest ograniczony do 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, tj. do dnia 30 września 2024 r. Najniższa cena do zapłaty z tytułu odkupu wynosi 3,05 EUR za akcję; najwyższa cena do zapłaty z tytułu odkupu nie może być wyższa o więcej niż 10% od średniego, nieważonego kursu zamknięcia na giełdzie z 10 dni handlowych poprzedzających wykonanie niniejszego upoważnienia. Upoważnienie to może zostać wykonane w całości lub w części lub w kilku kwotach częściowych i w celu realizacji jednego lub więcej celów - z wyjątkiem obrotu papierami wartościowymi - przez spółkę, przez spółkę zależną (sekcja 189a nr 7 UGB) lub na jej rachunek przez osoby trzecie.

Zarząd został również upoważniony zgodnie z § 65 (1b) AktG, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o metodzie sprzedaży akcji własnych innej niż poprzez giełdę lub ofertę publiczną z częściowym lub całkowitym wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy oraz do określenia warunków sprzedaży. Prawo poboru akcjonariuszy może zostać wyłączone tylko wtedy, gdy akcje własne są wykorzystywane jako zapłata za wkład niepieniężny lub za nabycie spółek, przedsiębiorstw, części przedsiębiorstw lub udziałów w jednej lub kilku spółkach w Austrii lub za granicą. Ponadto, w przypadku emisji obligacji zamiennych w przyszłości, prawo poboru akcjonariuszy może również zostać wyłączone w celu wydania akcji (własnych) wierzycielom obligacji zamiennych, którzy wykonali

swoje prawa do konwersji lub subskrypcji akcji spółki zgodnie z warunkami obligacji zamiennych oraz, w przypadku obowiązku konwersji określonego w warunkach emisji obligacji zamiennych, w celu wypełnienia tego obowiązku konwersji. Upoważnienie to może być wykonywane w całości lub w części lub w kilku kwotach częściowych i w celu realizacji jednego lub więcej celów przez spółkę, przez spółkę zależną (§ 189a nr 7 UGB) lub na jej rachunek przez osoby trzecie i jest ważne przez okres pięciu lat od daty uchwały, tj. do dnia 31 marca 2027 r. Od tego czasu żadne akcje własne nie zostały nabyte na podstawie tego upoważnienia z marca 2022 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 31 marca 2022 r. upoważniło również Zarząd zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 7 AktG do nabywania akcji własnych w celu obrotu papierami wartościowymi, który może być również prowadzony poza rynkiem regulowanym, przez okres 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 30 września 2024 r., przy czym portfel handlowy akcji nabytych w tym celu nie może przekraczać 5 procent kapitału zakładowego spółki na koniec każdego dnia. Wynagrodzenie za nabywane akcje nie może być niższe niż połowa ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ostatnim dniu sesyjnym poprzedzającym nabycie i nie może przekraczać dwukrotności ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ostatnim dniu sesyjnym poprzedzającym nabycie. Upoważnienie to może być wykonywane w całości, w części lub w kilku częściach przez spółkę, przez spółkę zależną (§ 189a nr 7 UGB) lub przez osoby trzecie na jej rachunek.

### Zatwierdzony kapitał

Począwszy od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 czerwca 2019 r., Zarząd został upoważniony zgodnie z § 169 AktG do podwyższenia kapitału zakładowego - w razie potrzeby w kilku transzach - o kwotę do 501.632.920,50 EUR poprzez emisję do 164.469.810 nowych akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu w zamian za wkłady pieniężne i/lub wkłady niepieniężne (również w drodze pośredniego prawa poboru za pośrednictwem banku zgodnie z § 153 ust. 6 AktG) oraz do ustalenia ceny emisyjnej i warunków emisji w porozumieniu z Radą Nadzorczą nie później niż do dnia 2 sierpnia 2024 roku. Zarząd jest również upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do wyłączenia ustawowego prawa poboru akcjonariuszy (i) jeżeli podwyższenie kapitału jest przeprowadzane w zamian za wkład niepieniężny lub (ii) jeżeli podwyższenie kapitału jest przeprowadzane w zamian za wkład pieniężny, a akcje wyemitowane z wyłączeniem prawa poboru nie przekraczają łącznie 10% kapitału zakładowego spółki (wyłączenie prawa poboru). (i) wykorzystanie kapitału docelowego z wyłączeniem ustawowych praw poboru w przypadku podwyższenia kapitału w zamian za wkłady pieniężne oraz (ii) realizacja kapitału warunkowego uchwalonego na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 20 października 2020 r. w celu przyznania wierzycielom obligacji zamiennych prawa zamiany i prawa poboru nie może przekroczyć łącznie 10% kapitału zakładowego spółki. Wykorzystanie kapitału docelowego w formie podwyższenia kapitału w zamian za wkłady niepieniężne nie jest objęte tym ograniczeniem. Do tej pory nie skorzystano z tego upoważnienia od czerwca 2019 r. do wykorzystania kapitału docelowego.

### Rezerwy kapitałowe

Przyznane rezerwy kapitałowe wyniosły 4 334 726 tys. EUR na dzień sprawozdawczy (31.12.2022 r.: 4 334 286 tys. EUR). Nieprzydzielone rezerwy kapitałowe wynoszą 93 179 tys. EUR (31.12.2022 r.: 94 779 tys. EUR). Jedna zmiana wynikała z ujęcia akcji własnych zgodnie z § 229 ust. 1a i 1b UGB.

### Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują ustawowe rezerwy w wysokości 5 500 tys. EUR (31.12.2022 r.: 5 500 tys. EUR) oraz inne wolne rezerwy w wysokości 2 370 678 tys. EUR (31.12.2022 r.: 1 680 918 tys. EUR). Z pozostałych wolnych rezerw kwota 502 050 tys. EUR (31.12.2022: 403 914 tys. EUR) jest przeznaczona na Raiffeisen IPS. W oparciu o porozumienie w sprawie ustanowienia Instytucjonalnego Systemu Ochrony i odpowiednią uchwałę Rady ds. Ogólnego Ryzyka Raiffeisen IPS kwota 98 135 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 51 253 tys. EUR) została alokowana do innych zysków zatrzymanych jako rezerwa na Raiffeisen IPS w roku obrotowym 2023. Rezerwa na Raiffeisen IPS nie kwalifikuje się do uwzględnienia w obliczeniach funduszy własnych zgodnie z CRR. Ponadto w roku obrotowym 2023 dokonano alokacji do wolnych rezerw w wysokości 590 000 tys. EUR (31.12.2022: uwolnienie 1 050 000 tys. EUR).

### Rezerwa na zobowiązania

## Informacje uzupełniające

### Noty dotyczące zobowiązań warunkowych

RBI AG wystawił zobowiązania do gwarancji kapitału w ramach dotowanego przez państwo, uprzywilejowanego planu emerytalnego zgodnie z § 108h (1) nr 3 EStG. Bank gwarantuje, że w przypadku annuitetu kwota wypłaty dostępna do annuitetu nie będzie niższa niż suma kwot wpłaconych przez podatnika plus składki zaksięgowane dla tego podatnika w rozumieniu § 108g EStG. Wartość tych gwarancji wynosi 855 915 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2023 r. (31 grudnia 2022 r.: 801 585 tys. EUR).

### Stowarzyszenie Gwarancji dla Klientów Raiffeisen Austria (RKÖ)

RBI AG jest członkiem Raiffeisen Customer Guarantee Association Austria (RKÖ). Członkowie stowarzyszenia przyjmują na siebie zobowiązanie umowne, w ramach którego solidarnie gwarantują terminową realizację wszystkich depozytów klientów i emisji własnych niewypłacalnego członka stowarzyszenia do limitu wynikającego z sumy indywidualnej zdolności pozostałych członków stowarzyszenia. Indywidualna zdolność członka stowarzyszenia jest określana przez swobodnie dostępne rezerwy, z uwzględnieniem odpowiednich postanowień BWG.

Ze względu na zmiany prawne i regulacyjne oraz wprowadzenie instytucjonalnego programu ochrony, Stowarzyszenie Gwarancji dla Klientów Raiffeisen Austria (RKÖ) i jego instytucje członkowskie zdecydowały w 2019 r. o zaprzestaniu programu dla nowych transakcji. W związku z tym ochrona klientów RKÖ ma zastosowanie wyłącznie do należności od instytucji członkowskich, które zostały otrzymane przed 1 października 2019 r. Nie ma to wpływu na prawa klientów wynikające z ustawowego systemu ochrony depozytów i pozostają one w pełnej mocy.

### Instytucjonalny system ochrony (Raiffeisen IPS)

Raiffeisen Bank International AG, jego austriackie spółki zależne, regionalne centrale Raiffeisen i banki Raiffeisen są członkami porozumienia w sprawie instytucjonalnego systemu ochrony (Raiffeisen-IPS) oraz Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen (ÖRS) jako ustawowego systemu ochrony.

W umowie w sprawie Raiffeisen IPS uczestniczące instytucje zobowiązują się do wzajemnej ochrony, a w szczególności do zapewnienia sobie nawzajem płynności i wypłacalności w razie potrzeby. Ten Raiffeisen IPS został uznany przez właściwe organy nadzorcze EBC i FMA za instytucjonalny system ochrony w rozumieniu art. 113 ust. 7 CRR (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych Unii Europejskiej) wraz z powiązаныmi prawami i obowiązkami uczestniczących instytucji. W związku z tym między innymi należności między członkami Raiffeisen IPS mogą być uznawane z wagą ryzyka wynoszącą zero procent. Raiffeisen IPS podlega wspólnemu nadzorowi regulacyjnemu. Między innymi wymogi adekwatności kapitałowej muszą być przestrzegane na zasadzie skonsolidowanej.

Raiffeisen-IPS z ÖRS jako systemem ochrony został uznany przez FMA za system gwarancji depozytów i rekompensat dla inwestorów zgodnie z ustawą o gwarancji depozytów i rekompensatach dla inwestorów (ESAEG).

ÖRS wykonuje zadania wczesnego ostrzegania o ryzyku i raportowania dla Raiffeisen IPS. ÖRS zarządza również płynnymi aktywami specjalnymi Raiffeisen IPS jako powiernik.

Raiffeisen IPS jest zarządzany przez Ogólną Radę Ryzyka, która składa się z przedstawicieli RBI AG, centrów regionalnych Raiffeisen i banków Raiffeisen. Zadania, które można rozwiązać na poziomie krajowym, zostały przekazane przez Ogólną Radę Ryzyka do krajowych rad ryzyka, które składają się z przedstawicieli odpowiedniego centrum regionalnego Raiffeisen i banków Raiffeisen w danym kraju.

## Listy gwarancyjne i inne zobowiązania finansowe

Na dzień 31 grudnia 2023 r. wystawiono miękkie akredytywy zabezpieczające na kwotę 127 632 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 133 673 tys. EUR). Zaległe zobowiązania z tytułu dopłat do kapitału wyniosły 21 772 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2023 r. (31 grudnia 2022 r.: 23 492 tys. EUR).

Na dzień 31 grudnia 2023 r. kwota 7 736 762 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 7 188 967 tys. EUR) jest wykazywana w bilansie jako zobowiązania warunkowe RBI AG. Z tej kwoty 6 780 029 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 6 278 399 tys. EUR) przypada na gwarancje, a 956 733 tys. EUR (31.12.2022: 910 568 tys. EUR) z tytułu akredytyw. Z gwarancji kwota 638 949 tys. EUR (31.12.2022: 738 389 tys. EUR) dotyczy zobowiązań wobec spółek powiązanych.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. rezerwa na zobowiązania pozostała na niezmienionym poziomie 535 097 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 535 097 tys. EUR).

265

Na dzień 31 grudnia 2023 r. w pozycji bilansowej ryzyko kredytowe RBI AG wykazano 19 711 703 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 19 434 120 tys. EUR). W roku sprawozdawczym 10 763 135 tys. EUR z tej kwoty dotyczy nieodwołalnych zobowiązań kredytowych, które nie zostały jeszcze wykorzystane (31 grudnia 2022 r.: 11 312 946 tys. EUR), a 8 948 568 tys. EUR dotyczy odwołalnych zobowiązań kredytowych (31 grudnia 2022 r.: 8 121 174 tys. EUR).

### Wyjątkowe sprawy sądowe

RBI AG uczestniczy w różnych postępowaniach sądowych, administracyjnych lub arbitrażowych przed różnymi sądami i organami, zarówno po stronie powoda, jak i pozwanego. Postępowania te zazwyczaj wynikają ze zwykłej działalności gospodarczej w zakresie umów, prawa pracy i innych kwestii.

Rezerwa jest ujmowana tylko wtedy, gdy obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek powstał w wyniku zdarzenia przeszłego, płatność jest prawdopodobna, a kwotę można oszacować w najlepszy możliwy sposób. Zobowiązanie warunkowe, które powstało w wyniku zdarzenia przeszłego, jest ujawniane, chyba że płatności są wysoce nieprawdopodobne. W poniższym opisie nie podano żadnej kwoty w przypadkach, w których byłoby to poważnie niekorzystne.

### Działalność bankowa

RBI AG świadczy usługi dla klientów korporacyjnych, które zwiększają ryzyko sporów prawnych na poziomie operacyjnym. Najbardziej znaczące przypadki to

W następstwie niewypłacalności Alpine Holding GmbH (Alpine) w 2013 r., drobni inwestorzy w Austrii złożyli szereg pozwów przeciwko RBI AG i innej instytucji kredytowej w związku z obligacjami wyemitowanymi przez Alpine w 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 100 mln EUR. Roszczenia wobec RBI AG pierwotnie wynosiły około 10 mln EUR. W sumie roszczenia na łączną kwotę 8 mln EUR były dochodzone bezpośrednio przez inwestorów indywidualnych lub pośrednio w drodze pozwu zbiorowego przez Federalną Izbę Pracy. Ze względu na niektóre umorzone postępowania i ograniczone roszczenia, wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych toczących się przeciwko RBI AG wynosi obecnie około 7 mln EUR. Zarzuca się między innymi, że banki działały jako współzarządzający emisją obligacji i były świadome problemów finansowych Alpine w momencie emisji lub przynajmniej powinny być ich świadome. Powinny zatem być świadome, że Alpine nie była w stanie spłacić obligacji zgodnie z warunkami obligacji. Powodowie twierdzą, że prospekt emisyjny rynku kapitałowego dotyczący obligacji był mylący i niekompletny oraz że współzarządzający, w tym RBI, byli tego świadomi. W grudniu 2023 r. sąd pierwszej instancji w wyroku częściowym oddalił roszczenia inwestorów oparte na odpowiedzialności prospektowej wobec RBI AG na łączną kwotę około 5,9 mln EUR w kilku połączonych postępowaniach. Wyrok nie jest prawomocny.

W pierwszym kwartale 2021 r. spółka RBI AG dowiedziała się o pozwie, który indonezyjska firma złożyła przeciwko niej w Dżakarcie już w listopadzie 2020 r. Domniemane roszczenie o odszkodowanie za straty finansowe

szacuje się na około 129 mln USD (121 mln EUR), a roszczenie o odszkodowanie za straty niematerialne na 200 mln USD (188 mln EUR). Roszczenie zostało doręczone RBI AG w maju 2022 r. W dniu 27 czerwca 2023 r. Sąd Okręgowy w Południowej Dżakarcie (Pengadilan Negeri Jakarta Selatan) orzekł, że RBI AG dopuścił się bezprawnego działania przeciwko indonezyjskiej spółce i nakazał RBI AG wypłatę odszkodowania w wysokości 119 mln USD (112 mln EUR). Biorąc pod uwagę sytuację prawną i faktyczną, RBI AG nadal uważa, że roszczenia nie są uzasadnione ani możliwe do wyegzekwowania od RBI AG i w związku z tym złożył odwołanie od tego wyroku do Sądu Prowincjonalnego w Dżakarcie (Pengadilan Tinggi Jakarta).

W sierpniu 2019 r. spółka RBI AG złożyła pozew (Postępowanie CI) na kwotę około 44 mln EUR przeciwko spółce z siedzibą na Kajmanach, niektórym jej spółkom zależnym i byłej spółce zależnej (zwanym łącznie Pozwanymi z Kajmanów) w Wielkim Sądzie Kajmanów, Wydział Usług Finansowych. W tym postępowaniu CI RBI AG twierdzi, że Pozwani z Kajmanów uczestniczyli w transakcjach mających na celu oszukanie wierzycieli oraz w oszukańczym spisku mającym na celu zaszkodzenie RBI AG poprzez przeniesienie aktywów w celu udaremnienia roszczeń RBI AG wynikających z szeregu gwarancji spółki dominującej. RBI AG twierdzi ponadto, że transfery te zostały dokonane poniżej wartości lub bez żadnego wynagrodzenia między Pozwanymi z Kajmanów. We wrześniu 2019 r. spółka RBI AG uzyskała nakaz przeciwko jednemu z Pozwanych z Kajmanów, ograniczający jej zdolność do rozporządzania swoimi aktywami do czasu zakończenia Postępowania CI. Podobny nakaz został uzyskany przez RBI AG przeciwko innemu pozwanemu z Kajmanów w maju 2020 r. (łącznie nakazy zamrożenia). W listopadzie 2019 r. niektórzy z pozwanych z Kajmanów w postępowaniu CI złożyli przeciwko RBI AG roszczenie wzajemne w wysokości 203 mln EUR. Z perspektywy RBI AG to roszczenie wzajemne, oparte na dokumentach, których ujawnienia odmawiają pozwani z Kajmanów, jest całkowicie bezpodstawne. W lipcu 2021 r. RBI AG złożył wniosek o zmianę roszczenia w postępowaniu CI w celu włączenia dodatkowego pozwanego i dochodzenia dalszych odszkodowań i innych powiązanych świadczeń. Łączna kwota dochodzona przez RBI AG w postępowaniu CI wyniosłaby zatem około 87 mln EUR plus odsetki i koszty. Decyzja w sprawie tego roszczenia nie została jednak jeszcze podjęta. W grudniu 2021 r. Sąd Apelacyjny Kajmanów wydał orzeczenie w sprawie odwołania wniesionego przez dwóch pozwanych z Kajmanów od nakazów zamrożenia. Sąd Apelacyjny odmówił uchylecia nakazów zamrożenia, które w związku z tym pozostają w mocy. Postępowanie w sprawie CI jest w toku i nie zostało jeszcze zakończone. W styczniu 2021 r. RBI AG złożył pozew arbitrażowy w wysokości około 87 mln EUR plus odsetki i koszty przeciwko jednemu z pozwanych z Kajmanów, który w tym czasie był zarejestrowany na Wyspach Marshalla, przed Międzynarodowym Centrum Arbitrażowym w Wiedniu (VIAC) (arbitraż VIAC). Arbitraż VIAC dotyczył roszczeń RBI AG wynikających z gwarancji udzielonych przez tę spółkę na rzecz RBI. W październiku 2022 r. jedyny arbiter wydał wyrok, w którym

266

pozwanemu nakazano zapłatę na rzecz RBI AG następujących kwot: (i) ponad 62 mln EUR i 19 mln USD (18 mln EUR) w odniesieniu do nominalnych kwot należnych z tytułu gwarancji, (ii) odsetek od tych kwot w wysokości 5 proc. rocznie, naliczane od tych kwot od dnia 27 lutego 2018 r. do dnia zapłaty, (iii) opłaty, koszty i wydatki poniesione przez RBI AG w związku z dodatkowymi postępowaniami w różnych jurysdykcjach na całym świecie, (v) koszty postępowania arbitrażowego VIAC.

Egzekwowanie przepisów przez organy regulacyjne

RBI AG podlega licznym krajowym i międzynarodowym organom regulacyjnym.

W marcu 2018 r. na RBI AG nałożono grzywnę administracyjną w wysokości 2,7 mln EUR (obliczoną na podstawie skonsolidowanego rocznego obrotu RBI AG i wynoszącą 0,06% ostatniego dostępnego skonsolidowanego rocznego obrotu) w ramach administracyjnego postępowania karnego za domniemane nieprzestrzeganie formalnych obowiązków dokumentacyjnych w związku z zasadą "poznaj swojego klienta". Zgodnie z interpretacją austriackiego Urzędu ds. Rynku Finansowego (FMA), RBI AG nie spełnił tych obowiązków administracyjnych w kilku indywidualnych przypadkach. FMA nie twierdził, że doszło do prania pieniędzy lub jakiegokolwiek innego przestępstwa, ani że istniało jakiegokolwiek podejrzenie działalności przestępczej lub jakiegokolwiek związku z taką działalnością. RBI AG uznał, że należycie wypełnił wszystkie obowiązki w zakresie należytej staranności w odniesieniu do wymogów dotyczących znajomości klienta i złożył odwołanie od grzywny w całości. Federalny Sąd Administracyjny potwierdził decyzję FMA w pierwszej instancji, ale RBI AG złożył odwołanie w całości do austriackiego sądu administracyjnego. W grudniu 2019 r. Sąd Administracyjny uchylił decyzję niższych instancji administracyjnych i skierował sprawę z powrotem do Federalnego Sądu Administracyjnego. W ponownym

postępowaniu Federalny Sąd Administracyjny ponownie potwierdził decyzję FMA w dniu 6 maja 2021 r., ale obniżył grzywnę administracyjną do 824 tys. EUR i ponownie zezwolił na odwołanie do Sądu Administracyjnego. RBI AG złożył odpowiednie odwołanie. W lipcu 2023 r. Sąd Administracyjny uchylił decyzję Federalnego Sądu Administracyjnego i skierował sprawę z powrotem do Federalnego Sądu Administracyjnego. Utworzono odpowiednią rezerwę.

We wrześniu 2018 r. na Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL), była polską spółką zależną RBI AG, nałożono dwie kary administracyjne w łącznej wysokości 55 mln PLN (12 mln EUR) w ramach postępowania administracyjnego za rzekome niedopełnienie obowiązków depozytariusza i likwidatora niektórych funduszy inwestycyjnych. Jako depozytariusz funduszy inwestycyjnych, RBPL przejął rolę likwidatora niektórych funduszy w lutym 2018 roku. Zdaniem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) RBPL nie dopełnił niektórych obowiązków związanych z pełnieniem funkcji depozytariusza i likwidatora funduszy. W toku transakcji związanych ze sprzedażą podstawowej działalności bankowej RBPL na rzecz banku BGZ BNP Paribas S.A., RBI AG przejął odpowiedzialność za opisane postępowania administracyjne i związane z nimi kary. RBI AG odwołał się od wszystkich kar. We wrześniu 2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny uwzględnił skargę RBI AG na karę w wysokości 5 mln PLN (1 mln EUR) dotyczącą obowiązków RBPL jako banku powierniczego i uchylił decyzję KNF w całości. KNF złożyła skargę kasacyjną od wyroku. W odniesieniu do kary w wysokości 50 mln PLN (11 mln EUR) w związku z pełnieniem przez RBPL funkcji likwidatora, Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę i utrzymał decyzję KNF w całości. RBI AG złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego, ponieważ uważa, że RBPL w pełni wywiązał się ze wszystkich swoich zobowiązań. W kwietniu 2023 r. Naczelny Sąd Administracyjny skierował sprawę dotyczącą grzywny w wysokości 5 mln zł (1 mln EUR) do ponownego rozpatrzenia przez Wojewódzki Sąd Administracyjny. Ponadto Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną RBI AG dotyczącą grzywny w wysokości 50 mln zł (11 mln EUR). Jest to teraz ostateczne. Jednak w październiku 2023 r. RBI AG złożył skargę do Europejskiego Trybunału Praw Człowieka w związku z tym wyrokiem. W październiku 2023 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę RBI AG i potwierdził decyzję KNF, która nałożyła na RBI AG karę w wysokości 5 mln zł (1 mln EUR) za rzekome naruszenie obowiązków banku powierniczego dla niektórych funduszy inwestycyjnych. Odwołanie od tego wyroku można złożyć do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Obie grzywny zostały już zapłacone.

W tym kontekście przeciwko RBI AG złożono kilka pozwów indywidualnych i cztery pozwy zbiorowe, w których podsumowano roszczenia posiadaczy certyfikatów wyżej wymienionych funduszy inwestycyjnych w likwidacji. Łączna kwota będąca przedmiotem sporu na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi około 77 mln PLN (16 mln EUR). Ponadto RBI AG zostało poinformowane, że do sądu wpłynęła poprawka do pozwu, która może doprowadzić do zwiększenia łącznej kwoty sporu o około 91 mln PLN (19 mln EUR). Poprawka ta nie została jednak jeszcze doręczona RBI AG. Powodowie w pozwie zbiorowym domagają się ustalenia odpowiedzialności RBI AG za rzekome wadliwe działanie RBPL (którego następcą prawnym jest RBI AG) jako banku powierniczego. Takie ustalenie zabezpieczyłoby i ułatwiłoby roszczenia finansowe powodów w dalszych sporach prawnych. Na podstawie oceny prawnej RBI AG nie utworzono żadnej rezerwy.

Ponadto RBI AG otrzymał szereg zawiadomień o roszczeniach od BNP w związku z niektórymi transakcjami bankowymi, w przypadku których BNP jest następcą prawnym RBPL. Zawiadomienia te dotyczą głównie postępowań administracyjnych prowadzonych przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) w związku z domniemanymi uchybieniami RBPL/BNP jako powiernika funduszy inwestycyjnych i mogą skutkować karami pieniężnymi. Ponadto inwestorzy wnieśli roszczenia przeciwko BNP w związku z tym. RBI AG wspiera BNP w tym zakresie. Wpływ finansowy nie może być obecnie oszacowany.

W styczniu 2023 r. RBI AG został poinformowany przez FMA, że wszczęto administracyjne postępowanie karne w związku z domniemanym nieprzestrzeganiem niektórych przepisów prawnych dotyczących zasady "znaj swojego klienta" w odniesieniu do trzech klientów z bankowości korespondencyjnej RBI AG. Transakcje, o których mowa, były przetwarzane przez RBI AG w latach 2017-2020. Zgodnie z interpretacją FMA, RBI AG nie byłby wystarczająco przekonany, że banki te wdrożyły odpowiednie procedury należytej staranności dla swoich klientów z własnej działalności w zakresie bankowości korespondencyjnej. W związku z tym, zdaniem FMA, RBI AG nie byłby w stanie w pełni wypełnić swoich obowiązków wynikających z odpowiednich przepisów administracyjnych. FMA nie zarzuciła jednak, że pranie pieniędzy lub jakiegokolwiek

zarzuciła jednak, że pranie pieniędzy lub jakiegokolwiek inne przestępstwo faktycznie miało miejsce lub że istniało jakiegokolwiek podejrzenie lub w związku z jakimkolwiek innym przestępstwem. Administracyjne postępowanie karne jest obecnie w toku i może prowadzić do nałożenia kary administracyjnej.

W styczniu 2023 r. RBI AG otrzymał wniosek o udzielenie informacji (RFI) od Biura Kontroli Aktywów Zagranicznych (OFAC) Departamentu Skarbu USA. OFAC monitoruje i egzekwuje sankcje gospodarcze i handlowe w oparciu o politykę zagraniczną USA i cele bezpieczeństwa narodowego. Naruszenie amerykańskich sankcji może skutkować między innymi grzywnami, zamrożeniem rachunków lub zakończeniem relacji biznesowych z amerykańskimi bankami korespondentami. Kwestie poruszone przez OFAC w RFI mają na celu wyjaśnienie transakcji płatniczych RBI AG i powiązanych procesów z amerykańskimi bankami korespondentami w kontekście wydarzeń związanych z Rosją i Ukrainą. RBI AG posiada zasady i procedury zapewniające zgodność z obowiązującymi embargami i sankcjami finansowymi i w pełni współpracuje z OFAC w odniesieniu do ich wniosków w zakresie dozwolonym przez obowiązujące przepisy prawa i regulacje.

W sierpniu 2023 r. FMA wszczęła administracyjne postępowanie karne przeciwko RBI AG w oparciu o domniemane naruszenie przez Raiffeisen Centrobank AG (RCB) przepisów dotyczących wykorzystywania informacji poufnych zgodnie z rozporządzeniem (UE) 596/2014 (MAR) we wrześniu 2022 r. w odniesieniu do instrumentu finansowego, dla którego RCB działał jako animator rynku. RCB była w pełni skonsolidowaną austriacką spółką zależną RBI AG, a RBI AG stała się następcą prawnym odpowiednich części działalności RCB w drodze podziału przez wchłonięcie w grudniu 2022 r. Transakcja leżąca u podstaw zawieszenia wynosi około 85 tysięcy EUR.

## Sprawy podatkowe

RBI AG uczestniczy między innymi w następujących istotnych postępowaniach podatkowych:

W Niemczech wystąpiło obciążenie podatkowe w łącznej wysokości około 23 mln EUR w związku z podatkami od przeniesienia własności nieruchomości. Ponieważ podatki zostały już zapłacone, nie ma potrzeby tworzenia rezerwy.

Decyzja organu podatkowego została zaskarżona do Federalnego Sądu Skarbowego w Monachium.

268

Fundusze własne według CRR

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Instrumenty kapitałowe i związana z nimi premia	5.409.421	5.414.618
Zyski zatrzymane	420.284	2.017.115
Skumulowane inne całkowite dochody (i inne kapitały rezerwowe) <sup>1</sup>	2.447.900	0
Udziały mniejszości (zatwierdzona kwota w skonsolidowanym kapitale podstawowym Tier I)	0	0
<b>Kapitał podstawowy Tier I (CET1) przed korektami regulacyjnymi</b>	<b>8.277.605</b>	<b>7.431.733</b>
Dodatkowe korekty wyceny (kwota ujemna)	-41.468	-54.015
Wartości niematerialne i prawne (pomniejszone o zobowiązania podatkowe) (kwota ujemna)	-19.509	-22.099
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności, inne niż aktywa wynikające z różnic przejściowych (po odliczeniu powiązanej rezerwy podatkowej, jeżeli spełnione są warunki określone w art. 38 ust. 3) (kwota ujemna)	-411	-1.077
Rezerwy z tytułu zysków lub strat z transakcji ujętych w wartości godziwej w celu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0
Zyski lub straty z tytułu własnych zobowiązań wycenianych w wartości godziwej z tytułu zmian własnego ratingu kredytowego	0	0
Posiadane przez instytucję bezpośrednie i pośrednie udziały kapitałowe we własnych instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	-20.000	0
Kwota ekspozycji z następujących pozycji, której należy przypisać wagę ryzyka 1250%, w przypadku gdy instytucja odlicza tę kwotę ekspozycji od kwoty pozycji kapitału podstawowego Tier I jako alternatywę	-36.977	0
w tym: znaczne pakiety akcji poza sektorem finansowym (kwota ujemna)	0	0
w tym: pozycje sekurytyzacyjne (kwota ujemna)	-36.977	0
w tym: zaliczki (kwota ujemna)	0	0
Inne korekty regulacyjne	-60.702	-38.846
Łączne korekty regulacyjne kapitału podstawowego Tier I (CET1)	-179.067	-116.037
<b>Kapitał podstawowy Tier I (CET1)</b>	<b>8.098.538</b>	<b>7.315.696</b>
Instrumenty kapitałowe i związana z nimi premia	1.639.874	1.644.174
w tym: zaklasyfikowane jako kapitał własny zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości	0	0
w tym: sklasyfikowane jako zobowiązania zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości	0	0
kwotę pozycji, o których mowa w art. 484 ust. 4, powiększoną o powiązane azio emisyjne, które przestają być ujmowane w kapitale dodatkowym Tier I	0	0
Kwalifikujące się instrumenty w Tier I uwzględnione w kapitale dodatkowym Tier I (w tym udziały mniejszości nieuwzględnione w wierszu 5) wyemitowane przez jednostki zależne i będące w posiadaniu osób trzecich	0	0
<b>Kapitał dodatkowy Tier I (AT1) przed korektami regulacyjnymi</b>	<b>1.639.874</b>	<b>1.644.174</b>
Posiadane przez instytucję bezpośrednie i pośrednie udziały kapitałowe we własnych instrumentach dodatkowych w Tier I (kwota)	-33.000	-33.000
<b>Korekty regulacyjne kapitału dodatkowego Tier I (AT1) ogółem</b>	<b>-33.000</b>	<b>-33.000</b>
<b>Kapitał dodatkowy Tier I (AT1)</b>	<b>1.606.874</b>	<b>1.611.174</b>
<b>Kapitał podstawowy (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>9.705.412</b>	<b>8.926.870</b>
Instrumenty kapitałowe i związana z nimi premia	2.059.118	2.174.901
Kwalifikujące się instrumenty funduszy własnych uwzględnione w kapitale Tier II (w tym udziały mniejszości i instrumenty AT1 nieuwzględnione w wierszach 5 lub 34), które zostały wyemitowane przez jednostki zależne i znajdują się w posiadaniu osób trzecich	0	0
Korekty z tytułu ryzyka kredytowego	0	149.647
<b>Kapitał uzupełniający (T2) przed korektami regulacyjnymi</b>	<b>2.059.118</b>	<b>2.324.548</b>
<b>Kapitał uzupełniający (T2): korekty regulacyjne</b>	<b>-38.675</b>	<b>-41.861</b>
Bezpośrednie i pośrednie udziały kapitałowe instytucji we własnych instrumentach w Tier II i pożyczkach podporządkowanych (kwota ujemna)	-30.000	-30.000
<b>Korekty regulacyjne kapitału zapasowego (T2) ogółem</b>	<b>-68.675</b>	<b>-71.861</b>
<b>Kapitał uzupełniający (T2)</b>	<b>1.990.443</b>	<b>2.252.687</b>
<b>Całkowity kapitał własny (TC = T1 + T2)</b>	<b>11.695.855</b>	<b>11.179.557</b>
Aktywa ważone ryzykiem w odniesieniu do kwot podlegających traktowaniu przed CRR w okresie przejściowym podlegającym uzgodnieniom dotyczącym stopniowego wycofywania na mocy rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (tj. kwoty rezydualne CRR).	40.461.266	41.903.360
<b>Aktywa ważone ryzykiem ogółem (RWA)</b>	<b>40.461.266</b>	<b>41.903.360</b>

<sup>1</sup> Dane porównawcze na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2022 r. w wysokości 1 892 696 tys. EUR zostały wykazane w pozycji "Zyski zatrzymane".

<sup>2</sup> Dane porównawcze na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2022 r. w kwocie minus 20 000 tys. EUR można znaleźć w pozycji "Instrumenty kapitałowe i związana z nimi premia".

Prezentacja skonsolidowanych funduszy własnych zgodnie z CRR znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w sekcji dotyczącej zarządzania kapitałem i funduszy własnych zgodnie z CRR/CRD IV i BWG.

269

Wymogi kapitałowe i aktywa ważone ryzykiem

w tys. EUR	31.12.2023		31.12.2022	
	Ekspozycja ważona ryzykiem	Fundusze własne wymóg	Ekspozycja ważona ryzykiem	Fundusze własne wymóg
<b>Aktywa ważne ryzykiem ogółem (RWA)</b>	<b>40.461.266</b>	<b>3.236.901</b>	<b>41.903.360</b>	<b>3.352.269</b>
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, ryzyka rozmycia i płatności	34.625.104	2.770.008	35.802.082	2.864.167
Podejście standardowe (SA)	2.013.877	161.110	3.326.324	266.106
Klasy ekspozycji z wyłączeniem pozycji sekurytyzacyjnych	2.013.877	161.110	3.326.324	266.106
Rządy centralne i banki centralne	25.025	2.002	0	0
Władze regionalne i lokalne	10.709	857	17.524	1.402
Organy publiczne	84.587	6.767	0	0
Instytuty	2.442	195	2.304	184
Firma	2.623	210	5.511	441
Wolumen działalności	106.345	8.508	240.257	19.221
Należności zabezpieczone nieruchomościami	955.069	76.406	2.362.419	188.994
Należności przeterminowane	28.904	2.312	20.530	1.642
Pozycje ryzyka związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0	0	0	0
Obligacje zabezpieczone	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania (UCI)	0	0	14	1
Udziały	73.489	5.879	86.130	6.890
Inne pozycje	724.291	57.943	591.635	47.331
Metoda wewnętrznych osądów (IRB)	31.700.665	2.536.053	32.475.759	2.598.061
Podejścia IRB, jeśli nie stosuje się własnych szacunków LGD ani współczynników konwersji	15.772.934	1.261.835	18.587.936	1.487.035
Rządy centralne i banki centralne			71.565	5.725
Instytuty	2.243.888	179.511	3.053.197	244.256
Firma - MŚP	102.572	8.206	285.445	22.836
Spółka - Specjalistyczne finansowanie	1.306.059	104.485	1.130.277	90.422
Firma - inne	12.120.414	969.633	14.047.451	1.123.796
Podejścia IRB, jeśli stosowane są własne szacunki LGD lub współczynniki konwersji	0	0	0	0
Udziały	15.899.514	1.271.961	13.859.991	1.108.799
Proste podejście do ważenia ryzyka	0	0	0	0
Pozostałe inwestycje kapitałowe	0	0	0	0
Podejście PD/LGD	0	0	0	0
Pozycje reprezentujące pozycje sekurytyzacyjne <sup>1</sup>	910.563	72.845	719.124	57.530
W tym: resekurytyzacja	0		0	0
Inne aktywa bez zobowiązań kredytowych	28.217	2.257	0	0

270

w tys. EUR	31.12.2023		31.12.2022	
	Ekspozycja ważona ryzykiem	Fundusze własne wymóg	Ekspozycja ważona ryzykiem	Fundusze własne wymóg
Kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia i dostawy	23.058	1.845	18.517	1.481
Ryzyko rozliczenia i dostawy w portfelu bankowym	458	37	0	0
Ryzyko rozliczenia i dostawy w portfelu handlowym	22.601	1.808	18.517	1.481
Kwota pozycji ryzyka dla ryzyka pozycji, walutowego i towarowego	2.598.770	207.902	2.249.908	179.993
Kwota pozycji ryzyka dla pozycji ryzyka walutowego i towarowego zgodnie z metodami standardowymi (SA)	1.295.472	103.638	994.932	79.595
Instrumenty dłużne notowane na giełdzie	275.838	22.067	362.653	29.012
Udziały	57.842	4.627	82.688	6.615
Specjalne podejście do ryzyka pozycji w UCI	1.348	108	780	62
Waluty obce	958.474	76.678	545.993	43.679
Pozycje towarowe	1.970	158	2.817	225
Kwota pozycji ryzyka dla ryzyka pozycji, walutowego i towarowego zgodnie z modelami wewnętrznymi (IM)	1.303.297	104.264	1.254.976	100.398
Całkowita kwota ryzyka dla ryzyka operacyjnego (OpR)	3.033.801	242.704	2.904.518	232.361
Metoda standardowa (STA) lub alternatywna metoda standardowa (ASA) dla ryzyka operacyjnego (OpR)	3.033.801	242.704	2.904.518	232.361
Zaawansowane metody pomiaru (AMA) dla ryzyka operacyjnego (OpR)	0		0	0
Całkowita kwota ryzyka dla korekty wyceny kredytowej	180.532	14.443	209.211	16.737
Metoda znormalizowana	180.532	14.443	209.211	16.737
Inne kwoty ekspozycji na ryzyko <sup>1</sup>	0	0	0	0

<sup>1</sup> Uszczegółowienie ujawnień z poprzedniego roku i prezentacja kwot innych pozycji ryzyka na dzień 31.12.2022 r. w wysokości 719 124 tys. EUR (ekspozycja ważona ryzykiem) i 57 530 tys. EUR (wymóg w zakresie funduszy własnych) w pozycji "Pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne"

## Wskaźniki kapitałowe<sup>1</sup>

w procentach	31.12.2023	31.12.2022
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (w pełni obciążony)	19,9%	17,3%
Współczynnik kapitału podstawowego (w pełni obciążony)	23,9%	21,1%
Wskaźnik kapitału własnego (w pełni obciążony)	28,8%	26,6%

<sup>1</sup> W pełni załadowany

## Wskaźnik zadłużenia

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Ogólna pozycja ryzyka	90.876.965	92.902.358
Kapitał podstawowy	9.705.412	8.926.870
<b>Wskaźnik zadłużenia w procentach <sup>1</sup></b>	<b>10,7%</b>	<b>9,6%</b>

<sup>1</sup> W pełni załadowany

271

## • Informacja dodatkowa do rachunku zysków i strat

### Dochód według rynku geograficznego zgodnie z sekcją 64 (1) nr 9 BWG

Regionalne przyporządkowanie do segmentów zgodnie z odpowiednią lokalizacją oddziału skutkuje następującym podziałem:

2023				
w tys. EUR	Łącznie	Austria	Reszta Europy	Azja
Odsetki i podobne przychody	2.952.782,4	2.869.314,5	81.637,7	1.830,2
w tym: z papierów wartościowych o stałym oprocentowaniu	235.123,5	234.949,9	0,0	173,7
Dochód z papierów wartościowych i inwestycji o niestałym dochodzie	1.786.418,3	1.786.418,3	0,0	0,0
Dochód z prowizji	555.787,2	554.482,7	1.304,5	0,0
Dochody/wydatki z transakcji finansowych	56.805,7	54.124,1	3.642,6	-960,9
Pozostałe przychody operacyjne	305.412,9	277.399,7	23.685,5	4.327,6
<b>2022</b>				
w tys. EUR	Łącznie	Austria	Reszta Europy	Azja
Odsetki i podobne przychody	1.187.115,6	1.147.541,4	38.303,7	1.270,5
w tym: z papierów wartościowych o stałym oprocentowaniu	74.642,0	74.212,2	352,6	77,2
Dochód z papierów wartościowych i inwestycji o niestałym dochodzie	564.320,6	564.320,6	0,0	0,0
Dochód z prowizji	531.264,2	528.626,4	2.637,8	0,0
Dochody/wydatki z transakcji finansowych	93.490,1	93.300,2	3.119,3	-2.929,5
Pozostałe przychody operacyjne	212.647,6	197.999,0	9.616,6	5.032,0

## Ujemne stopy procentowe

Przychody z tytułu odsetek i podobne obejmują koszt w wysokości 2 834 tys. EUR (2022: 34 495 tys. EUR) wynikający z ujemnych odsetek od należności. Zostało to skompensowane przychodem w wysokości 2 152 tys. EUR (2022: 140 410 tys. EUR) wynikającym z ujemnych odsetek od zobowiązań, które zostały ujęte w pozycji odsetki i podobne koszty. Spadek tej pozycji wynika z ogólnego trendu stóp procentowych.

### Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują obciążające koszty osobowe i rzeczowe z tytułu usług w wysokości 145 209 tys. EUR (2022: 157 242 tys. EUR), przychody z tytułu rozwiązania rezerw na kontrakty rodzące obciążenia z tytułu instrumentów pochodnych w wysokości 19. 517 tys. EUR (2022: 6 714 tys. EUR) oraz przychody z tytułu opłat za zamknięcie instrumentów pochodnych w portfelu bankowym w wysokości 97 778 tys. EUR (2022: 16 963 tys. EUR). 517 tys. EUR (2022: 6 714 tys. EUR), przychody z tytułu opłat za zamknięcie instrumentów pochodnych

w portfelu bankowym w wysokości 97 778 tys. EUR (2022: 16 963 tys. EUR) oraz przychody z tytułu rozwiązania pozostałych rezerw w wysokości 1 742 tys. EUR (2022: 3 980 tys. EUR).

272

### Koszty osobowe

Pozycja "Koszty odpraw i świadczeń na rzecz zakładowych funduszy emerytalnych" w łącznej kwocie 11 181 tys. EUR (2022 r.: -4 836 tys. EUR) obejmuje 6 450 tys. EUR (2022 r.: przychód w wysokości 10 688 tys. EUR) kosztów odpraw.

Przychody z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych w roku obrotowym 2022 wynikały ze zmiany parametrów aktuarialnych stosowanych do obliczania rezerw.

### Pozostałe koszty administracyjne

Koszty biegłego rewidenta za rok obrotowy, w podziale na usługi, zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 475 958 tys. EUR do 1 131 444 tys. EUR w 2023 r. Obejmuje to alokacje na rezerwy na umowy rodzące obciążenia dla bankowych instrumentów pochodnych w wysokości 19 816 tys. EUR (2022: 62 582 tys. EUR), alokacje na inne rezerwy (patrz również pozycja bilansowa "Rezerwy" i sekcja "Ryzyko sporów sądowych dotyczących kredytów walutowych w Polsce") w wysokości 873 400 tys. EUR (2022: 462 000 tys. EUR) oraz koszty z tytułu opłat za zamknięcie bankowej księgi instrumentów pochodnych w wysokości 157 002 tys. EUR (2022: 9 971 tys. EUR). Uwzględniono również wydatki z tytułu refakturowanych kosztów osobowych i rzeczowych w wysokości 30 113 tys. EUR (2022: 57 944 tys. EUR).

### Zbycie i wycena należności i zbywalnych papierów wartościowych

W przeciwieństwie do poprzedniego roku, przychody/koszty netto z tytułu zbycia i wyceny należności i zbywalnych papierów wartościowych wykazały dodatnie saldo w wysokości 49 987 tys. EUR (2022: minus 164 641 tys. EUR). Zmiana ta wynikała z jednej strony z dodatniego wyniku z wyceny i zbycia w wysokości 149 120 tys. EUR (2022: minus 60 546 tys. EUR) dla papierów wartościowych utrzymywanych jako aktywa obrotowe i bankowych instrumentów pochodnych, a z drugiej strony z poprawy wyniku z wyceny należności i gwarancji do minus 99 133 tys. EUR (2022: minus 104 095 tys. EUR). W obszarze specjalnych odpisów aktualizujących RBI AG odnotował alokację netto odpisów aktualizujących w wysokości 213 567 tys. EUR. Był to wzrost o 128 560 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost ten wynika głównie z wyższych specjalnych odpisów aktualizujących, które stały się konieczne ze względu na obecne trendy gospodarcze w obszarze finansowania nieruchomości. W przeciwieństwie do tego, w bieżącym roku obrotowym odnotowano pozytywny rozwój w zakresie oceny ryzyka związanego z należnościami, które nie są zagrożone. W bieżącym roku obrotowym nastąpiło odwrócenie netto odpisów aktualizujących wartość portfela w wysokości 106 086 tys. EUR (2022: alokacja netto w wysokości 20 910 tys. EUR). Spadek ten wynika z odwrócenia rezerw ujętych w poprzednim roku na ogólne ryzyko polityczne, w szczególności sankcje Rosji i rosyjską działalność zarządzaną z Wiednia w wysokości 46 940 tys. EUR (2022: minus 22 862 tys. EUR). Ponadto do tego spadku przyczyniło się odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości (specjalne czynniki ryzyka) w związku ze zmniejszonym ryzykiem makroekonomicznym w wysokości 27 030 tys. EUR (2022: minus 22 778 tys. EUR). W bieżącym roku obrotowym nastąpiły również odwrócenia netto z powodu organicznego rozwoju portfela kredytowego RBI AG. Zyski bilansowe w wysokości 1 560 tys. EUR (2022: minus 1 820 tys. EUR) zostały zrealizowane na istotnych i nieistotnych korektach umów w roku obrotowym. Wynik z nadzwyczajnego zbycia należności kredytowych wynosi minus 1 224 tys. EUR (2022: minus 2 311 tys. EUR).

W roku obrotowym zrealizowano straty z tytułu udziałów w funduszach inwestycyjnych w wysokości 0 tys. EUR (2022: 162 tys. EUR). Dochód z dystrybucji wyniósł 0 tys. EUR (2022: 2 tys. EUR).

273

## Zbycie i wycena papierów wartościowych wycenianych jako aktywa finansowe oraz udziałów w jednostkach powiązanych i inwestycji

W pozycji przychody/koszty netto ze sprzedaży i wyceny papierów wartościowych wycenianych jako aktywa finansowe oraz udziałów i akcji w jednostkach powiązanych ujęto w roku obrotowym odpisy aktualizujące w łącznej kwocie 646 tys.712 tys. EUR, w tym AO Raiffeisenbank na kwotę 604 249 tys. EUR, RZB-BLS Holding GmbH na kwotę 14 107 tys. EUR, BAILE Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H. na kwotę 10 073 tys. EUR oraz Salvelinus Handels- und Beteiligungsges.m.b.H. na kwotę 7 386 tys. EUR. W roku obrotowym odpisano udziały w spółkach stowarzyszonych i inwestycje o łącznej wartości 85 049 tys. EUR, w tym Raiffeisen Digital Bank AG w wysokości 66 850 tys. EUR i FAIRO GmbH w wysokości 9 795 tys. EUR. Sprzedaż udziałów w spółkach stowarzyszonych i inwestycji kapitałowych przyniosła w roku obrotowym zysk w wysokości 10 974 tys. EUR (2022: 17 tys. EUR). W związku z tym ujęto łączne zyski w wysokości 572 637 tys. EUR (2022: straty w wysokości 965 955 tys. EUR) z wyceny i zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych i inwestycji kapitałowych.

W roku obrotowym 2023 zrealizowano straty cenowe netto w wysokości 3 837 tys. EUR ze sprzedaży papierów wartościowych utrzymywanych jako aktywa finansowe. W tym samym okresie w 2022 r. strata cenowa wyniosła 9 823 tys. EUR.

## Podatki od dochodów i zysków

Podatek dochodowy wykazuje dochód podatkowy netto i wynosi 14 410 tys. EUR za rok obrotowy 2023 (2022: 5 531 tys. EUR). Pozycja ta obejmuje dochód z bieżącego podatku dochodowego w wysokości 15 105 tys. EUR (2022: 5 859 tys. EUR), obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 631 tys. EUR (2022: dochód z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 504 tys. EUR) oraz dochód podatkowy za lata ubiegłe w wysokości 7 943 tys. EUR (2022: obciążenie podatkowe w wysokości 258 tys. EUR). Uwzględniono również zagraniczne podatki u źródła w łącznej wysokości 8 007 tys. EUR (2022: 574 tys. EUR).

RBI AG jest spółką dominującą grupy spółek zgodnie z § 9 austriackiej ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (KStG). Na dzień 31 grudnia 2023 r. 71 spółek (31 grudnia 2022 r.: 54 spółki) należy do grupy kapitałowej zgodnie z § 9 KStG jako członkowie grupy (w tym jednostka dominująca grupy). Jeśli członek grupy osiągnie dodatni wynik podatkowy, alokacja podatku do zapłaty wynosi 12% dla udziału w zysku podlegającym opodatkowaniu i 24% dla udziału w zysku niepodlegającym opodatkowaniu. Dodatnia alokacja podatkowa wynosi również 12%, jeśli dodatni wynik członka grupy zmniejsza saldo na koncie ewidencyjnym (tj. koncie pozaksięgowym, które jednostka dominująca grupy prowadzi dla członka grupy w celu rejestrowania ujemnych wyników członka grupy, a następnie kompensowania ich z dodatnimi wynikami członka grupy). W przypadku ujemnych wyników do celów podatkowych, członek grupy ma roszczenie wobec jednostki dominującej grupy w wysokości 12 procent ujemnego wyniku.

Pod koniec 2022 r. przyjęto dyrektywę UE w sprawie wdrożenia globalnego minimalnego opodatkowania w wysokości 15% zysków przedsiębiorstw wielonarodowych zgodnie z projektem OECD dotyczącym erozji bazy podatkowej i przenoszenia zysków. Dyrektywa miała zostać transponowana do prawa krajowego przez poszczególne państwa członkowskie do 31 grudnia 2023 roku. W Austrii ustawa o minimalnej reformie podatkowej (MinBestRefG) została opublikowana w Federalnym Dzienniku Ustaw 30 grudnia 2023 roku. MinBestRefG obejmuje nową ustawę federalną mającą na celu zapewnienie globalnego minimalnego opodatkowania grup przedsiębiorstw (MinBestG), a także przewiduje zmiany w BAO i UGB. RBI AG monitoruje postęp procesu legislacyjnego w jurysdykcjach istotnych dla Grupy. Do 31 grudnia 2023 r. dyrektywa UE została transponowana do prawa lokalnego w następujących krajach, w których Grupa prowadzi działalność: Austria, Czechy, Węgry i Rumunia.

Ponieważ spółki zależne Grupy mają siedzibę głównie w jurysdykcjach, w których nominalna stawka podatkowa lub efektywna stawka podatkowa jest wyższa niż minimalna stawka podatkowa w wysokości 15%, skutki podatkowe spodziewanego wejścia w życie globalnego podatku minimalnego na początku 2024 r. są spodziewane tylko w poszczególnych krajach zgodnie z obecnym stanem prawnym. Możliwe, że nominalna stawka podatkowa zostanie podniesiona lub wprowadzone zostaną dodatkowe podatki w celu uniknięcia odpływu podatków z krajów, których to dotyczy. W większości krajów, w których działa RBI, zasady bezpiecznej przystani zostaną spełnione

na dzień 31 grudnia 2023 roku. Wyjątek stanowią następujące kraje: Węgry, Bośnia i Hercegowina, Kosowo, Serbia i Austria. Na dzień 31 grudnia 2023 r. RBI AG spodziewa się wpływu w wysokich jednocyfrowych milionach.

274

## Oddziały w ujęciu skonsolidowanym

2023						
w tys. EUR	Bratysława	Frankfurt	Londyn	Pekin	Singapur	Warszawa
Kraj zamieszkania	Słowacja	Niemcy	Wielka Brytania	Chiny	Singapur	Polska
Wynik z tytułu odsetek	26	0	0	1.430	174	81.435,0
Dochód operacyjny	-15.593	334	6	463	196	87.731,0
Zysk za rok przed opodatkowaniem	-17.337	-1.506	-3.984	-2.785	-1.444	-853.345,0
Podatki od dochodów i zysków	-252	-51	-74	-221	0	0,0
Liczba pracowników (średnia)	20	8	13	15	4	273,0
Otrzymana pomoc publiczna	Brak	Brak	Brak	Brak	Brak	Brak

2022						
w tys. EUR	Bratysława	Frankfurt	Londyn	Pekin	Singapur	Warszawa
Kraj zamieszkania	Słowacja	Niemcy	Wielka Brytania	Chiny	Singapur	Polska
Wynik z tytułu odsetek	1	0	-4	1.168	77	37.950
Dochód operacyjny	5.408	410	-127	-1.765	76	45.105
Zysk za rok przed opodatkowaniem	3.728	-1.826	-4.306	-5.487	-1.617	-485.460
Podatki od dochodów i zysków	-214	-36	-66	-200	0	0
Liczba pracowników (średnia)	25	8	14	16	4	254
Otrzymana pomoc publiczna	Brak	Brak	17,0	Brak	Brak	Brak

Informacje na temat obszarów działalności, w których działają oddziały, można znaleźć w sekcji dotyczącej oddziałów i przedstawicielstw w sprawozdaniu zarządu.

## Zwrot z aktywów

Zwrot z aktywów (roczny wynik po opodatkowaniu podzielony przez średnią sumę bilansową) wyniesie 1,60% w 2023 r. (2022 r.: -1,13%).

## Podział zysku od 2022 r.

W dniu 30 marca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o przeniesieniu całego zysku bilansowego na nowy rachunek ze względu na utrzymującą się niepewność wynikającą z wojny na Ukrainie. W związku z niestabilnym otoczeniem rynkowym na wiosnę, należy najpierw poczekać na dalszy rozwój sytuacji w roku obrotowym 2023 w interesie ostrożnego zarządzania kapitałem i płynnością. Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 21 listopada 2023 r. podjęto uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 0,80 EUR na akcję dywidendową za rok obrotowy 2022 ze względu na pozytywny rozwój sytuacji w roku obrotowym 2023.

## Propozycja podziału zysku

Zarząd zaproponuje wypłatę dywidendy w wysokości 1,25 EUR na akcję na dorocznym walnym zgromadzeniu w dniu 4 kwietnia 2024 roku. W oparciu o wyemitowane akcje dałoby to maksymalną kwotę 411 mln EUR.

275

## • Inne

Relacje z podmiotami powiązаныmi są ograniczone do transakcji bankowych zawieranych na warunkach rynkowych.

Średnia liczba pracowników w roku obrotowym wyniosła 3 658 (2022: 3 445).

## Wydatki na odprawy emerytalne i rentowe

w tys. EUR	Emerytury		Odprawy	
	2023	2022	2023	2022
Członkowie zarządu i kierownictwo wyższego szczebla	1.821	-2.744	895	-1.134
Pracownicy	11.276	7.761	10.286	-3.702
<b>Łącznie</b>	<b>13.097</b>	<b>5.017</b>	<b>11.181</b>	<b>-4.836</b>

Przychody z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych w roku obrotowym 2022 wynikały ze zmiany parametrów aktuarialnych stosowanych do obliczania rezerw.

## Organy

### Zarząd

Członkowie zarządu	Pierwsza kadencja	Koniec kadencji
Dr Johann Strobl, przewodniczący	22 września 2010 r. <sup>1</sup>	28 lutego 2027 r.
Marie-Valerie Brunner	1 listopada 2023 r.	31 października 2026 r.
Andreas Gschwenter	1 lipca 2015 r.	30 czerwca 2026 r.
Lic. Mgr Łukasz Januszewski	1 marca 2018 r.	28 lutego 2026 r.
Dr Hannes Mösenbacher	18 marca 2017 r.	28 lutego 2025 r.
Dr Andrii Stepanenko	1 marca 2018 r.	28 lutego 2026 r.
Peter Lennkh	1 października 2004 r.	31 sierpnia 2023 r. <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Ze skutkiem od dnia 10 października 2010 r.

<sup>2</sup> Peter Lennkh zrezygnował z członkostwa w Zarządzie ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2023 r.

### Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej	Pierwsza kadencja	Koniec kadencji
Erwin Hameseder, przewodniczący	8 lipca 2010 r. <sup>1</sup>	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2025
Martin Schaller 1. zastępca przewodniczącego	4 czerwca 2014 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2024
Dr Heinrich Schaller 2. zastępca przewodniczącego	20 czerwca 2012 r.	Doroczne Walne Zgromadzenie 2027
Michael Alge	31 marca 2022 r.	Doroczne Walne Zgromadzenie 2027
Profesor dr Eva Eberhartinger, LL.M.	22 czerwca 2017 r.	Doroczne Walne Zgromadzenie 2027
Dr Andrea Gaal	21 czerwca 2018 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2028
Peter Gauper <sup>2</sup>	22 czerwca 2017 r.	14 czerwca 2023 r.
Michael Höllerer	31 marca 2022 r.	Doroczne Walne Zgromadzenie 2027
Dr Rudolf Könighofer	22 czerwca 2017 r.	Doroczne Walne Zgromadzenie 2027
Dr Heinz Konrad	20 października 2020 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2025
MMag. Reinhard Mayr	20 października 2020 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2025
Birgit Noggler	22 czerwca 2017 r.	Doroczne Walne Zgromadzenie 2027
Manfred Wilhelmer <sup>3</sup>	21 listopada 2023 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 2028

276

Członkowie Rady Nadzorczej	Pierwsza kadencja	Koniec kadencji
Dr Natalie Egger-Grunicke <sup>4</sup>	18 lutego 2016 r.	Do odwołania
Mag. Peter Anzeletti-Reiki <sup>4</sup>	10 października 2010 r.	Do odwołania
Rudolf Kortenhof <sup>4</sup>	10 października 2010 r.	Do odwołania
Mag. (FH) Gebhard Muster <sup>4</sup>	22 czerwca 2017 r.	Do odwołania
Helge Rechberger <sup>4</sup>	10 października 2010 r.	Do odwołania
Denise Simek <sup>4</sup>	1 października 2021 r.	Do odwołania

<sup>1</sup> Ze skutkiem od dnia 10 października 2010 r.

<sup>2</sup> Peter Gauper zrezygnował z mandatu ze skutkiem od dnia 14 czerwca 2023 r.

<sup>3</sup> Ze skutkiem od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 21 listopada 2023 r. Członek Rady Nadzorczej

<sup>4</sup> Delegowane przez radę zakładową

## Komisarze państwowi

- Radca ministerialny Alfred Lejsek, komisarz stanu (od 1 stycznia 2011 r.)
- Matthias Kudweis, zastępca komisarza stanu (od 1 kwietnia 2021 r.)

## Wynagrodzenie Zarządu

Zarządowi wypłacono następujące wynagrodzenie:

w tys. EUR	2023	2022
Naprawiono odniesienia	4.807	4.906
Premie (związane z wynikami)	3.510	3.742
Płatności na rzecz funduszy emerytalnych i polis reasekuracyjnych	397	412
Inne odniesienia	2.546	2.330
<b>Łącznie</b>	<b>11.259</b>	<b>11.390</b>
w tym wynagrodzenie od jednostek powiązanych (wynagrodzenie Rady Nadzorczej)	2.329	2.145

Wynagrodzenie stałe przedstawione w tabeli obejmuje pensje i świadczenia rzeczowe.

Składniki wynagrodzenia Zarządu uzależnione od wyników obejmują premie. Przedstawione powyżej premie to natychmiastowo płatne części premii za 2022 r. oraz odroczone części premii za poprzednie lata.

Umowa premiowa jest powiązana z osiągnięciem corocznie uzgadnianych celów. Odpowiednie kryteria stopniowania i indywidualne cele dotyczące wyników można znaleźć w aktualnej polityce wynagrodzeń ([www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) → Ład korporacyjny i wynagrodzenia → Polityka wynagrodzeń).

Wysokość premii zależy od zwrotu z kapitału własnego i wskaźnika kosztów do dochodów, przy czym wartości docelowe do osiągnięcia wynikają ze średniokresowego celu ROE Grupy. Płatność jest dokonywana zgodnie z obowiązującymi przepisami austriackiej ustawy o bankowości, wdrożonymi w regulacjach wewnętrznych (patrz plany wynagrodzeń pracowników w części dotyczącej metod rachunkowości i wyceny).

Pozostałe wynagrodzenia obejmują wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji zarządczych w spółkach stowarzyszonych, ubezpieczenia i granty.

W roku obrotowym byłem członkiem Zarządu i pozostałym przy życiu osobom pozostającym na ich utrzymaniu wypłacono świadczenia emerytalne w łącznej wysokości 1 577 tys. EUR (w poprzednim roku: 1 386 tys. EUR). Oprócz tych kwot, byłem członkiem Zarządu wypłacono świadczenia krótkoterminowe i odroczone premie, a także odprawy i świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w łącznej wysokości 469 tys. EUR (w tym samym okresie poprzedniego roku: 978 tys. EUR).

Oprócz kwot wykazanych powyżej, istnieją koszty w wysokości 2 761 tys. EUR (31.12.2022: 1 135 tys. EUR) jako części rezerwy na premie, które odnoszą się do odroczonej części premii w gotówce i zatrzymanych części płatnych w instrumentach. W przypadku tych ostatnich uwzględniono również zmiany wyceny wynikające z wahań kursów walutowych.

## Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

277

w tys. EUR
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 22 kwietnia 2021 r. przyjęto model wynagradzania Rady Nadzorczej począwszy od 23 kwietnia 2021 r. i w kolejnych latach. Ustalono następujący podział wynagrodzenia Przewodniczący 120 tys. EUR, Zastępca Przewodniczącego 95 tys. EUR, członkowie Rady Nadzorczej 60 tys. EUR dodatkowego wynagrodzenia za obecność, dla Przewodniczących Komitetu Audytu i Komitetu Ryzyka dodatkowo po 17,5 tys. EUR.

W roku obrotowym 2023 z członkami Rady Nadzorczej nie zawarto żadnych umów wymagających zatwierdzenia w rozumieniu § 95 ust. 5 nr 12 AktG.

## Wynagrodzenie Rady Doradczej (Krajowej Rady Powierniczej)

w tys. EUR	2023	2022
Wynagrodzenia	191	188

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

Pożyczki, dotacje i inne czynności prawne udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Powiązania członków Zarządu i Rady Nadzorczej z RBI AG są następujące:

w tys. EUR	2023	2022
Dłużne papiery wartościowe	1.635	657
Akcje	2.786	2.581
Depozyty i inne należności	423	1.288
Pożyczki i inne zobowiązania	213	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	59

Z wyżej wymienionych kwot 784 tys. EUR (2022: 22 tys. EUR) dotyczy obligacji, 1 545 tys. EUR (2022: 1 576 tys. EUR) akcji, a 10 tys. EUR (2022: 750 tys. EUR) depozytów i innych należności. Pozostałe pozycje przypadają na Radę Nadzorczą.

278

### • Zdarzenia po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

Kwalifikowany podpis elektroniczny przez:

Wiedeń, 12 lutego 2024 r.

Zarząd

Dr. Johann Strobl e. h.

Mag. Marie-Valerie Brunner e.h.

Mag. Andreas Gschwenter e. h.

Lic. Mgr. Łukasz Januszewski e. h.

Dr. Hannes Mösenbacher e. h.

Dr. Andrii Stepanenko e. h.

279

## Sprawozdanie z zarządzania

### • Rozwój rynków

Słaba gospodarka w warunkach kryzysu

Podczas gdy gospodarka Stanów Zjednoczonych była wyjątkowo silna w 2023 r., otoczenie gospodarcze w Europie charakteryzowało się jedynie stagnacją rozwoju gospodarczego. Ekonomiczny wiatr w plecy pochodzący z sektora

usług znacznie osłabł w ciągu roku, podczas gdy sektor przemysłowy znajdował się w recesji przez większą część roku. W rezultacie gospodarki, które są bardziej zorientowane na usługi, były w stanie wykazać nieco ponadprzeciętną dynamikę, podczas gdy bardziej uprzemysłowione kraje Europy Zachodniej, takie jak Niemcy i Austria, znajdowały się w łagodnej recesji. Ogólna inflacja wyraźnie spadła w 2023 r., głównie z powodu cen energii, chociaż spadek inflacji był znacznie wolniejszy pod względem stopy bazowej. Zarówno amerykańska Rezerwa Federalna, jak i EBC kontynuowały cykl podwyżek stóp procentowych do (późnego) lata, a następnie pozostawiły kluczowe stopy procentowe na niezmiennym poziomie przez resztę roku.

Produkt krajowy brutto w strefie euro był średnio tylko nieznacznie wyższy w 2023 r. niż w 2022 r. Dynamika gospodarcza spowolniła w drugiej połowie 2023 r., a PKB był poniżej poziomu z pierwszej połowy roku. Uderzająca w tym cyklu gospodarczym jest dobra sytuacja na rynku pracy. Pomimo utrzymującej się słabej sytuacji gospodarczej, stopa bezrobocia prawie nie wzrosła, wiele miejsc pracy jest nieobsadzonych, a poziom zatrudnienia jest wysoki. Stopa inflacji spadła z 8,6% na początku roku do poniżej 3% jesienią. Podczas gdy wzrost cen żywności i wielu dóbr materialnych spowolnił, towary energetyczne były nawet tańsze niż w poprzednim roku. Z kolei ceny usług wzrosły gwałtowniej w 2023 roku niż w 2022 roku.

Europejski Bank Centralny (EBC) podniósł swoje podstawowe stopy procentowe o 200 punktów bazowych w 2023 roku. Ponadto zasoby obligacji w portfelu programu skupu aktywów (APP) zostały zmniejszone o około 200 mld EUR poprzez zaprzestanie reinwestowania zapadających obligacji. Zdecydowana większość redukcji bilansu banku centralnego została osiągnięta poprzez zapadające transakcje refinansowania. Niespłacony wolumen tych pożyczek dla banków komercyjnych został zmniejszony o ponad 1 300 mld EUR do końca 2023 roku. Podczas gdy stopy rynku pieniężnego o krótkich terminach zapadalności wzrosły o podobną kwotę jak podstawowe stopy procentowe, stopy procentowe stóp swapowych i rentowności niemieckich obligacji skarbowych o terminach zapadalności od pięciu do dziesięciu lat były na koniec roku niewiele wyższe niż na początku. Zmiany na przestrzeni roku były jednak niezwykle zmienne. Odwrócona krzywa dochodowości jest elementem definiującym rynek stóp procentowych. W 2023 r. stopy procentowe dla stóp swapowych i niemieckich obligacji o krótkich terminach zapadalności były konsekwentnie wyższe niż dla długich terminów zapadalności.

Austriacka gospodarka znajdowała się w recesji w części 2023 r., a realny PKB spadł o 0,7% w całym roku. Austria była zatem jednym z najgorszych wyników w strefie euro pod względem gospodarczym. Oprócz przemysłu i sektora budowlanego było to również spowodowane usługami konsumenckimi. Sektor budowlany odnotował silniejszą korektę w ujęciu realnym niż w wielu innych krajach strefy euro. Inflacja wyraźnie spadła w ciągu roku, ale przy średniej rocznej wynoszącej 7,7% nadal znacznie (o 2 punkty procentowe) przekraczała poziom strefy euro. Ponadprzeciętna inflacja może być również postrzegana jako powód wyraźnie słabej gospodarki w Austrii.

## CEE: Wysokie stopy procentowe i inflacja, powolny wzrost

Podobnie jak w strefie euro i Austrii, inflacja i słabość przemysłu odcisnęły swoje piętno na gospodarce w regionie Europy Środkowo-Wschodniej w 2023 roku. Niektóre ze środków podjętych w 2022 r. w celu zwalczania inflacji (regulacje cenowe i limity cen energii) wygasły w 2023 r., co spowodowało przesunięcie presji inflacyjnej z 2022 r. na 2023 r. Ogólnie rzecz biorąc, presja inflacyjna była

280

bardziej trwała niż w strefie euro. Ogólnie rzecz biorąc, presja inflacyjna była bardziej trwała w regionie niż w strefie euro, między innymi dlatego, że rynki pracy były już bardzo napięte przed wzrostem cen (energii) spowodowanym wojną na Ukrainie, co skutkowało silniejszą presją płacową. Niemniej jednak spadek inflacji rozpoczął się w pierwszej połowie 2023 r. ze względu na efekty bazowe cen energii. W świetle znaczących kroków podjętych już przez banki centralne w Europie Środkowo-Wschodniej w 2021 i 2022 r., w pierwszej połowie 2023 r. w większości przypadków w regionie nie wprowadzono dalszych podwyżek stóp procentowych (wyjątkiem są Albania i Serbia). W miarę upływu roku pierwsze banki centralne w Europie Środkowo-Wschodniej były już w stanie obniżyć kluczowe stopy procentowe ze względu na dalsze spadki stóp inflacji, podczas gdy inne wciąż czekały.

Rok 2023 charakteryzował się słabością przemysłu w dużych częściach Europy Środkowej. Ponieważ przemysł ma ogromne znaczenie dla tych gospodarek i istnieją ściśle powiązania z przemysłem niemieckim, region ten radził sobie gorzej niż większość Europy. Jednak połączenie silnego napływu funduszy unijnych, poprawy handlu

zagranicznego i umiarkowanego ożywienia popytu konsumpcyjnego doprowadziło do niewielkiego ożywienia w ciągu roku. Ze względu na silny impuls ze strony handlu zagranicznego, Słowacja (wzrost o 1,3%) osiągnęła lepsze wyniki niż pozostałe kraje Europy Środkowej (wzrost o 0,1%). Dostęp do funduszy NextGenerationEU (fundusze NGEU), do których Polska i Węgry nie miały (jeszcze) dostępu, również miał pozytywny wpływ.

Po raz kolejny gospodarka w Europie Południowo-Wschodniej (SEE) okazała się bardziej dynamiczna niż w strefie euro i Europie Środkowej, ponieważ zależność od sektora przemysłowego, który bardziej ucierpiał w wyniku wojny na Ukrainie i wysokich cen energii, jest znacznie niższa w SEE. Oprócz silnego sezonu turystycznego przyczynił się do tego również obfity napływ funduszy unijnych. Niemniej jednak wzrost w Europie Południowo-Wschodniej osiągnął jedynie 1,8% w 2023 r., z Albanią na czele (wzrost o 3,5%). Sektor budowlany i turystyczny, wydatki prywatne i publiczne oraz inwestycje miały w tym kraju efekt wspierający. Najniższy wzrost odnotowano w Rumunii (plus 1,5 procent), gdzie gospodarka rozczarowała jesienią z powodu utrzymującej się słabości przemysłu.

W Europie Wschodniej (EE) Ukraina odnotowała największy wzrost w 2023 r. (o 5,7%), co wynika z jej silnego dostosowania do okoliczności wojny i efektów bazowych. Z kolei gospodarka rosyjska wzrosła o 2,5% w 2023 r., wspierana przez politykę fiskalną i wydatki na obronność. Na Białorusi wpływ sankcji UE i USA znacznie się zwiększył, ale kraj ten zdołał wzrosnąć o 3,9%, częściowo dzięki dotowanym przez państwo inwestycjom w modernizację zakładów przemysłowych i maszyn.

## Rozwój realnego PKB - zmiana rok do roku w procentach

Region/kraj	2022	2023e	2024f	2025f
Polska	5,1	0,2	3,1	3,5
Słowacja	1,7	1,3	2,1	2,1
Republika Czeska	2,4	-0,5	1,7	3,2
Węgry	4,6	-0,5	3,0	4,0
Europa Środkowa	4,0	0,1	2,7	3,4
Albania	4,9	3,5	3,5	3,8
Bośnia i Hercegowina	4,2	1,8	3,0	3,5
Chorwacja	6,3	2,1	2,5	2,6
Kosowo	5,2	3,2	3,9	4,0
Rumunia	4,1	1,5	2,8	3,5
Serbia	2,4	2,5	3,0	4,0
Europa Południowo-Wschodnia	4,3	1,8	2,8	3,5
Białoruś	-4,7	3,9	2,0	2,0
Rosja	-2,1	2,5	1,5	0,9
Ukraina	-29,1	5,7	4,9	6,5
Europa Wschodnia	-3,9	2,8	1,8	1,4
Austria	4,8	-0,7	0,2	1,4
Strefa euro	3,4	0,5	0,5	1,5

Źródło: Raiffeisen Research, stan na początek lutego 2024 r. (e: szacunek, f: prognoza), możliwe są późniejsze korekty dla lat już zakończonych.

## Sektor bankowy w Austrii

W 2023 r. austriacki sektor bankowy był w stanie wykorzystać dobre wyniki z 2022 r. i dalej je rozwijać. Działalność operacyjna była wspierana przez rosnące przychody odsetkowe i stabilny rozwój działalności prowizyjnej. Niemniej jednak wzrosły również koszty operacyjne. Natomiast koszty ryzyka w 2023 r. były niższe niż w roku poprzednim. Środowisko finansowe dla austriackiego sektora

281

bankowego w 2023 r. stanowiło wyzwanie. Niemniej jednak austriackie banki po raz kolejny były w stanie utrzymać się na rynku pierwotnym i uplasowały znacznie wyższe wolumeny niż w latach poprzedzających 2022 r., Zwłaszcza w segmencie listów zastawnych. Tempo wzrostu wolumenów kredytów udzielonych zarówno w segmencie kredytów dla gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw wykazuje znaczne spowolnienie w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku. Wynika to przede wszystkim ze zmienionego środowiska stóp procentowych oraz, częściowo, ze zmienionych ram regulacyjnych dotyczących wytycznych kredytowych. W związku z tym w listopadzie 2023 r. w segmencie gospodarstw domowych zaobserwowano ujemny wzrost rok do

roku wynoszący minus 1,9%. Wzrost kredytów w tym segmencie był już ujemny od połowy roku. W segmencie przedsiębiorstw odnotowano roczny wzrost o 2,9% (na listopad 2023 r. w porównaniu z listopadem 2022 r.) po wzroście o 11,3% w tym samym punkcie w poprzednim roku. Kapitalizacja sektora bankowego uległa dalszemu zwiększeniu w porównaniu z początkiem 2023 r., osiągając wartość 16,6% (współczynnik kapitału podstawowego Tier 1) na czerwiec 2023 r. Na posiedzeniu we wrześniu 2022 r. austriacka Rada Stabilności Rynku Finansowego doszła do wniosku, że kapitalizacja austriackich banków jest nadal niższa niż ich europejskich konkurentów, w związku z czym zaleciła ustalenie wymogów bufora makroostrożnościowego dla wybranych banków na dodatkowe 0,5 punktu procentowego, które mają być stopniowo zwiększane w ciągu dwóch lat. W związku z tym wzrosły one o 0,25 punktu procentowego dla wybranych instytucji na przełomie roku.

## Rozwój sektora bankowego w Europie Środkowo-Wschodniej

Przy kluczowych stopach procentowych utrzymujących się na wysokim poziomie przez większą część 2023 r. (i rynkach euro nadrabiających zaległości), banki CE/SEE były w stanie dalej zwiększać swoją rentowność dzięki wyższym marżom odsetkowym netto, podczas gdy koszty ryzyka pozostały raczej ograniczone, ponieważ niespłacalność kredytów pozostała niska. Średni zwrot z kapitału własnego w regionie wyniósł ponad 15%, co odpowiada najbardziej udanym latom przed globalnym kryzysem finansowym. Nie zaobserwowano większych skutków zawirowań w amerykańskim sektorze bankowym. Ogólnie rzecz biorąc, wygenerowane podstawowe przychody bankowe okazały się wystarczająco silne, aby zrekompensować dodatkowe opodatkowanie banków w niektórych krajach, presję inflacyjną na koszty operacyjne i przejście na droższą mieszankę po stronie finansowania (rosnący udział depozytów terminowych, drogie finansowanie MREL). Jednocześnie bardziej rygorystyczne warunki finansowe i słabsze otoczenie gospodarcze doprowadziły do znacznego spowolnienia akcji kredytowej, szczególnie w odniesieniu do kredytów inwestycyjnych dla firm i rynku kredytów mieszkaniowych. Rynki Europy Wschodniej doświadczyły silnego zwrotu, ponieważ banki powróciły do rentowności w Rosji (znormalizowane warunki monetarne, kredyty wspierane przez polityków) i na Ukrainie (wysokie stopy procentowe, poprawa sytuacji makroekonomicznej).

## Otoczenie regulacyjne

### Priorytety nadzorcze i interakcja z EBC

- Wzmocnienie zdolności zarządczych organów zarządzających, aby umożliwić bankom skuteczne radzenie sobie z cyfryzacją: Jako organ nadzorczy, EBC chce mieć pewność, że RBI ma solidne strategie i odpowiednie regulacje, aby sprostać wyzwaniom związanym z cyfryzacją. Skuteczne strategie transformacji cyfrowej i ustalenia dotyczące zarządzania mogą pomóc RBI uczynić modele biznesowe bardziej odpornymi i zrównoważonymi.
- Wzmocnienie odporności banków na bezpośrednie wstrząsy makrofinansowe i geopolityczne: W obecnym niepewnym otoczeniu kluczowe jest, aby wszystkie banki objęte nadzorem SSM (Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego) pozostały odporne na wstrząsy zewnętrzne. Oznacza to, że muszą one być w stanie przetrwać nieoczekiwane zdarzenia, takie jak spowolnienie gospodarcze lub kryzysy geopolityczne, bez narażania na szwank swojej działalności biznesowej. Z tego powodu EBC chce mieć pewność, że europejskie banki wyeliminują niedociągnięcia w swoich zasadach zarządzania ryzykiem kredytowym, aby wzmocnić swoją odporność na potencjalne pogorszenie jakości aktywów oraz szybko rozpoznać i złagodzić narastające ryzyko. Solidne planowanie i zdywersyfikowane źródła finansowania mogą pomóc w zapewnieniu, że europejski rynek finansowy zachowa niezawodny dostęp do finansowania.
- Zwiększone wysiłki na rzecz walki ze zmianami klimatycznymi: Ryzyko związane ze zmianami klimatycznymi szybko się zmienia, co ma m.in. daleko idące konsekwencje gospodarcze. EBC uważa, że europejskie banki muszą podjąć działania w celu złagodzenia tych zagrożeń i odegrania roli w finansowaniu przejścia na bardziej zrównoważoną gospodarkę. EBC uważa, że banki mogą złagodzić ryzyko, przed którym stoją, jedynie poprzez odpowiednie uwzględnienie czynników klimatycznych i środowiskowych w swoich strategiach, praktykach zarządzania ryzykiem i procesach decyzyjnych.

### Nowe rozporządzenie w 2023 r.

### Finalizacja Bazylei III (CRR III/CRD VI)

W czerwcu 2023 r. osiągnięto porozumienie w sprawie kamieni węgielnych w negocjacjach trójstronnych między Radą Europejską, Parlamentem Europejskim i Komisją Europejską. W drugiej połowie 2023 r. organy ustawodawcze skupiły się na osiągnięciu porozumienia w technicznych rozmowach trójstronnych przed przyjęciem przez zgromadzenie plenarne Parlamentu Europejskiego i Rady UE. Głosowanie nad opublikowanymi obecnie skonsolidowanymi tekstami porozumienia politycznego w sprawie CRR III i CRD VI na sesji plenarnej Parlamentu Europejskiego spodziewane jest pod koniec pierwszego kwartału 2024 roku. Pomimo starań Europejskiego Komitetu Sektora Bankowego (EBIC) o przesunięcie terminu wdrożenia Bazylei III w związku z rozległymi zmianami wprowadzonymi przez CRR III (Capital Requirements Regulation), data wejścia w życie i pierwszego zastosowania pozostaje niezmienną i wynosi 1 stycznia 2025 r.

Jako bank uniwersalny, RBI AG jest dotknięty proponowanymi zmianami na różne sposoby i jest w trakcie analizy i oceny nowych i zaktualizowanych wymogów oraz wynikającego z nich wpływu. Dzięki intensywnym wysiłkom na szczeblu krajowym i unijnym RBI udało się jasno wyrazić swoje stanowisko w kwestiach będących przedmiotem szczególnego zainteresowania. Umożliwiło to między innymi odliczenie udziałów mniejszościowych, traktowanie inwestycji kapitałowych w kontekście programów legislacyjnych mających na celu promowanie niektórych sektorów gospodarki, utrzymanie 100-procentowej wagi ryzyka dla istniejących długoterminowych inwestycji kapitałowych oraz preferencyjne traktowanie pozycji ryzyka wewnątrz grupy, które zostaną uwzględnione w ostatecznych regulacjach. RBI regularnie analizuje zaktualizowane wymogi i wynikające z nich skutki dla metody standardowej ryzyka kredytowego (CRSA) i metody opartej na ratingach wewnętrznych (IRB), aby przygotować się do wdrożenia i odpowiednio ocenić daleko idące zmiany wpływające na obliczenia RWA. Powinno to zapewnić płynne przejście do nowych przepisów i umożliwić RBI aktualizację systemów oraz dostosowanie się do nowych wymogów w zakresie obliczeń i sprawozdawczości.

### Dyrektywa w sprawie usług płatniczych i ramy dostępu do danych finansowych

Komisja Europejska pracuje nad stworzeniem wydajnego i zintegrowanego rynku usług płatniczych w UE. W rezultacie zaproponowano dwa pakiety środków:

Po pierwsze, rewizja dyrektywy w sprawie usług płatniczych. Wniosek ten ma na celu rozszerzenie i unowocześnienie obecnej dyrektywy w sprawie usług płatniczych (PSD2), która stanie się dyrektywą PSD3, a także wprowadzenie rozporządzenia w sprawie usług płatniczych (PSR). Proponowane rozporządzenie ustanawia zharmonizowane wymogi dotyczące świadczenia usług płatniczych i usług pieniądza elektronicznego w UE w celu zwalczania i ograniczania oszustw płatniczych, wzmocnienia praw konsumentów, dalszego wyrównywania szans między bankami i podmiotami niebędącymi bankami oraz poprawy funkcjonowania otwartych usług bankowych.

Po drugie, Komisja przedstawia również wniosek legislacyjny dotyczący ram prawnych dostępu do danych finansowych. Ramy te ustanowią jasne prawa i obowiązki w zakresie wymiany danych klientów w sektorze finansowym poza rachunkami płatniczymi. W praktyce doprowadzi to do bardziej innowacyjnych produktów i usług finansowych dla użytkowników oraz pobudzi konkurencję w sektorze finansowym. Aktywnie przyczyniając się do tego rozporządzenia, RBI mógłby otrzymać odpowiednią rekompensatę za wprowadzenie interfejsów programowania aplikacji (API) opracowanych w ramach programu wymiany danych finansowych.

Wreszcie, prawodawcy zgodzili się na propozycję Komisji, aby umożliwić natychmiastowe płatności w EUR dla wszystkich obywateli i przedsiębiorstw w UE. Celem tego rozporządzenia jest zapewnienie, że natychmiastowe płatności w EUR są przystępne cenowo i bezpieczne w całej UE oraz mogą być przetwarzane bez żadnych problemów. Natychmiastowe płatności w EUR umożliwiają transfer pieniędzy w dowolnym momencie w ciągu kilku sekund, a dzięki nowym przepisom staną się nową normą dla przelewów. Powinny one ułatwić życie obywatelom UE, poprawić przepływy pieniężne dla firm i przynieść oszczędności detalistom. Zachęci to banki do nowych możliwości innowacji.

### Strategia dla inwestorów detalicznych

W dniu 24 maja 2023 r. Komisja Europejska zaproponowała Strategię Inwestycji Detalicznych, która ma na celu promowanie zwiększonego udziału inwestorów detalicznych na rynkach kapitałowych. Komisja Europejska

zapropowała zmiany w istniejącym prawodawstwie (np. zwiększenie porównywalności informacji o produktach lub ułatwienie ich zrozumienia), aby osiągnąć cel pogłębienia unii rynków kapitałowych.

### Ustawa o cyfrowej odporności operacyjnej (DORA)

Dyrektywa DORA weszła w życie 16 stycznia 2023 r. i będzie stosowana od 17 stycznia 2025 r. Celem jest poprawa cyfrowej odporności operacyjnej instytucji finansowych w całej UE oraz dalsza harmonizacja wymogów. Ramy regulacyjne obejmują kluczowe obszary, takie jak zarządzanie ryzykiem, zarządzanie incydentami i sprawozdawczość, testowanie cyfrowej odporności operacyjnej oraz zarządzanie ryzykiem związanym z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi (ICT) stron trzecich. DORA upoważnia europejskie organy nadzoru do wspólnego opracowania 13 instrumentów polityki w dwóch pakietach. Pierwszy zestaw standardów technicznych został wprowadzony w czerwcu 2023 roku. Celem standardów technicznych jest stworzenie spójnych i szczegółowych wymogów w zakresie zarządzania ryzykiem ICT, zgłaszania poważnych incydentów związanych z ICT oraz zarządzania ryzykiem ICT stron trzecich. DORA i jej standardy techniczne mają bezpośredni wpływ na RBI, który intensywnie pracuje nad wdrożeniem wszystkich obowiązujących wymogów.

283

### Rozporządzenie w sprawie rynków aktywów kryptograficznych (MiCA)

MiCA weszła w życie w czerwcu 2023 roku. Określa ono ujednoczone zasady rynkowe dla kryptoaktywów w UE i tym samym stanowi pierwsze kompleksowe ramy regulujące rynek kryptowalut. Rozporządzenie obejmuje kryptoaktywa, które obecnie nie są objęte istniejącymi przepisami dotyczącymi usług finansowych (MiFiD II). Celem rozporządzenia MiCA jest ochrona inwestorów, zapobieganie niewłaściwemu wykorzystaniu kryptoaktywów, zapewnienie stabilności finansowej, zapewnienie jasności regulacyjnej oraz ochrona przed nadużyciami i manipulacjami na rynku. Rozporządzenie obejmuje znaczną liczbę standardów technicznych i wytycznych, które muszą zostać opracowane przed wejściem w życie nowego rozporządzenia (w okresie od 12 do 18 miesięcy, w zależności od mandatu). Europejskie organy nadzoru (ESA) traktują priorytetowo dostarczenie trzech zestawów standardów technicznych w celu dalszej dezagregacji wymogów. RBI ściśle monitoruje i analizuje wszystkie powiązane zmiany oraz pracuje nad potencjalnymi przypadkami użycia.

### Minimalne wymogi w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)

Rozporządzenie SRMR II (Single Resolution Mechanism Regulation II) wprowadziło koncepcję maksymalnej kwoty podlegającej wypłacie MREL (M-MDA), która obowiązuje od 1 stycznia 2022 roku. M-MDA umożliwia SRB (Jednolitej Radzie ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji) nakładanie ograniczeń na banki w zakresie wypłat i jest bardzo podobna do klasycznej regulacji MDA zawartej w art. 141 CRD, ale podlega uznaniowej decyzji organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

W dniu 19 października 2022 r. formalnie przyjęto rozporządzenie (UE) 2022/2036 (CRR Quick Fix), które wprowadziło zmiany do CRR i BRRD (dyrektywy w sprawie naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków) w odniesieniu do kalibracji wymogów MREL dla grup bankowych ze strategią restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji z wieloma punktami kontaktowymi (MPE) oraz metodyki pośredniego gwarantowania emisji instrumentów MREL. SRB opublikowała zaktualizowane wytyczne dotyczące MREL w dniu 15 maja 2023 r.

Strategia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji RBI wymaga, aby każdy podmiot restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mógł być restrukturyzowany oddzielnie bez uszczerbku dla możliwości restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji innych grup restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Aby osiągnąć ten cel, każda grupa restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji stara się utrzymać wymaganą zdolność MREL i być możliwa do oddzielenia, aby zapewnić wykonalność i wiarygodność MPE.

Planowanie MREL jest integralną częścią procesu budżetowania RBI i jego podmiotów zależnych w UE, a indywidualna zdolność MREL grup ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji jest ściśle monitorowana. RBI i jego podmioty zależne w UE przeprowadziły emisje w celu spełnienia odpowiednich wymogów MREL. Wiążące i ostateczne wymogi MREL będą miały zastosowanie w ramach unii bankowej od 1 stycznia 2024 r.

RBI był w stanie pokryć znaczną część swoich wymagań MREL poprzez emisję zielonych i zrównoważonych obligacji.

## Ramy zarządzania kryzysowego i gwarantowania depozytów (CMDI)

Komisja Europejska zaproponowała kompleksowy przegląd ram CMDI dla banków. Przegląd ten obejmuje różne dyrektywy i rozporządzenia, w tym dyrektywę w sprawie systemów gwarancji depozytów (DGSD), dyrektywę w sprawie naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (BRRD), rozporządzenie w sprawie jednolitego mechanizmu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (SRMR) oraz tak zwane rozporządzenie w sprawie podejścia opartego na łańcuchu kapitałowym. Propozycje te koncentrują się głównie na rozszerzeniu systemu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na banki MSP i ułatwieniu korzystania z krajowych funduszy gwarantowania depozytów do celów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, zwłaszcza w przypadku mniejszych banków. Obecnie przewiduje się, że Parlament Europejski i Rada podejmą wspólną decyzję w sprawie wniosku Komisji w maju 2024 r.

## Środowisko regulacyjne dla ujawniania informacji ESG w UE

Europejski Zielony Ład znalazł się na szczycie agendy politycznej i inicjatyw Komisji Europejskiej na 2023 r., potwierdzając zaangażowanie UE w bycie liderem wysiłków na rzecz zrównoważonego rozwoju dzięki ambitnym przepisom klimatycznym i celowi neutralności węglowej do 2050 r. Finansowanie tej zmiany będzie miało kluczowe znaczenie w nadchodzących latach. Unijna systematyka i standard zielonych obligacji to najistotniejsze zrównoważone instrumenty finansowe. W czerwcu 2023 r. Komisja przyjęła kolejne kryteria unijnej systematyki dotyczące działalności gospodarczej, która wnosi znaczący wkład w różnorodność biologiczną, zanieczyszczenie środowiska i gospodarkę o obiegu zamkniętym. Włączenie kolejnych rodzajów działalności gospodarczej i sektorów zwiększy użyteczność i potencjał unijnej systematyki w zakresie zwiększania skali zrównoważonych inwestycji w UE. RBI ujawni swoje pierwsze wskaźniki dostosowania taksonomii od stycznia 2024 r.

Dzięki unijnej dyrektywie w sprawie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju (CSRD), która została sfinalizowana pod koniec 2022 r., ustawodawca chce zrównać znaczenie informacji o zrównoważonym rozwoju (ESG) z danymi finansowymi firmy. Jest to poparte standardami sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju opracowanymi przez Europejską Grupę Doradczą ds.

284

Sprawozdawczości Finansowej (EFRAG). Standardy te mają na celu zapewnienie, że raportujące spółki nie są nadmiernie uciążliwe, a jednocześnie wykazują swoje wysiłki na rzecz realizacji programu Zielonego Ładu i odpowiednio uzyskują dostęp do zrównoważonego finansowania. Nowa dyrektywa CSR opiera się na podwójnej perspektywie istotności. Oznacza to, że firmy muszą z jednej strony rejestrować wpływ aspektów zrównoważonego rozwoju na sytuację ekonomiczną firmy, a z drugiej strony wyjaśniać wpływ operacji na aspekty zrównoważonego rozwoju.

285

## • Wyniki działalności Raiffeisen Bank International AG

### Rozwój działalności

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

Działalność z bankami i innymi klientami instytucjonalnymi jest podsumowana w dziale biznesowym klientów instytucjonalnych. Pierwotnie rozwinął się on z bankowości korespondenckiej i finansowania handlu, a dziś oznacza holistyczne, skoncentrowane na kliencie podejście do współpracy z bankami, a także instytucjami krajowymi i ponadnarodowymi, firmami ubezpieczeniowymi, zarządzającymi aktywami i innymi klientami instytucjonalnymi. Szeroka gama rozwiązań produktowych i usług obejmuje transakcje płatnicze i usługi

rozliczeniowe, usługi banku powierniczego i depozytariusza, transakcje na rynku kapitałowym i papiery wartościowe, a także finansowanie kredytów i usługi doradcze w zakresie zrównoważonej orientacji biznesowej naszych klientów.

Segment rynków kapitałowych obejmuje transakcje własne i zewnętrzne. RBI AG oferuje swoim klientom spersonalizowane rozwiązania w zakresie zarządzania płynnością i bilansem, a także zarządzania ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Szczególnie mocną stroną RBI AG są produkty stopy procentowej, walutowe i kredytowe dla regionu DACH i Europy Środkowo-Wschodniej. Oferowane są produkty spot, instrumenty pochodne i produkty strukturyzowane, a także pożyczki za pośrednictwem obligacji. Profesjonalny zespół ds. strukturyzacji oraz odpowiednia siła sprzedaży i plasowania zapewniają pomyślną realizację projektów.

W segmencie biznesowym Raiffeisen Certificates, Retail Bonds & Equity Trading, RBI AG, jako wiodący i wielokrotnie nagradzany austriacki dostawca certyfikatów, oferuje ponad 6000 produktów inwestycyjnych i lewarowanych, które umożliwiają zoptymalizowane pod kątem ryzyka możliwości inwestycyjne, w szczególności dla klientów detalicznych. Oferta obejmuje różne aktywa i jest skierowana do klientów w regionie DACH oraz na wielu rynkach w Europie Środkowej i Wschodniej. Certyfikaty Raiffeisen są oferowane publicznie w 11 krajach i obejmują zarówno rynek pierwotny, jak i wtórny za pośrednictwem giełd, platform transakcyjnych oraz RBI jako podmiotu systematycznie internalizującego transakcje. We wrześniu 2023 r. działalność w zakresie obligacji detalicznych została również zintegrowana z tym obszarem działalności. Działalność animatora rynku i transakcje na własny rachunek w zakresie akcji, instrumentów pochodnych na akcje i towarów, z naciskiem na Europę Środkową i Wschodnią, są również częścią tego obszaru biznesowego. RBI jest jednym z wiodących animatorów rynku na różnych giełdach w tym obszarze.

Piony Treasury i Group Subsidiaries oraz Equity Investments są wewnętrznymi obszarami zarządzania refinansowaniem i portfelem inwestycyjnym Banku.

## Korporacje

Dział Corporates jest odpowiedzialny za obsługę austriackich i międzynarodowych klientów korporacyjnych. Oprócz największych austriackich firm, koncentruje się na zachodnioeuropejskich klientach korporacyjnych prowadzących działalność gospodarczą w Europie Środkowo-Wschodniej, głównych klientach z Europy Środkowej i Wschodniej oraz aktywnych na arenie międzynarodowej firmach towarowych i handlowych.

Pomimo trudnych wydarzeń geopolitycznych i gospodarczych, bankowość korporacyjna zarządzana z Wiednia rozwijała się dobrze w minionym roku finansowym. Dzięki kompleksowemu wsparciu zapewnianemu naszym klientom korporacyjnym, byliśmy w stanie utrzymać i dalej rozwijać naszą pozycję banku relacyjnego.

Dochody wzrosły jeszcze bardziej w porównaniu z silnym rokiem poprzednim. Pomimo ograniczonego popytu na kredyty, tradycyjna działalność kredytowa oraz, dzięki wyjątkowej wiedzy Banku w zakresie produktów, strukturyzowane finansowanie projektów i przejęć, finansowanie nieruchomości oraz zabezpieczanie stóp procentowych i pozycji walutowych naszych klientów były ponownie ważnymi źródłami dochodów w minionym roku obrotowym. W działalności depozytowej odnotowano znaczny wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim ze względu na zmienione środowisko stóp procentowych.

Pogarszająca się sytuacja gospodarcza spowodowała znaczny wzrost kosztów ryzyka w porównaniu z rokiem poprzednim.

286

Ogólnie rzecz biorąc, bardzo dobry wynik został osiągnięty w dziale korporacji.

Działania w obszarze ESG (Environmental, Social, Governance) były w minionym roku finansowym jeszcze bardziej zaawansowane. Popyt na usługi doradcze w zakresie zrównoważonego rozwoju i zrównoważonych rozwiązań finansowych utrzymywał się na wysokim poziomie wśród klientów. Wysoki poziom zainteresowania tematem ESG znajduje również odzwierciedlenie w wolumenie finansowania zgodnego z ESG, który wzrósł jeszcze bardziej w porównaniu z rokiem poprzednim. Ramy ESG dla naszej działalności biznesowej zostały jeszcze bardziej zaostrome dzięki strategii biznesowej w zakresie klimatu i środowiska.

Podejście do wsparcia dla tych klientów korporacyjnych, którzy są obsługiwani w kilku krajach, zostało jeszcze bardziej ulepszone, aby umożliwić bardziej ustandaryzowane wsparcie w ramach Grupy RBI.

Ponadto rozszerzono również ofertę produktów cyfrowych, aby jeszcze bardziej poprawić jakość obsługi klienta.

Istotny wpływ na rok finansowy miała również reorganizacja pionów Bankowości Korporacyjnej oraz Rynków i Bankowości Inwestycyjnej. Nowo utworzone pionowe Corporate and Investment Banking (CIB) Customer Coverage oraz Corporate and Investment Banking (CIB) Products & Solutions działają razem jako One Business Bank dla klientów korporacyjnych i instytucjonalnych od 1 września 2023 roku. Od 1 listopada 2023 r. Valerie Brunner jest odpowiedzialna za pion CIB Customer Coverage jako członek Zarządu, a Łukasz Januszewski kieruje pionem CIB Products & Solutions.

## Klienci instytucjonalni

W 2023 r. dział klientów instytucjonalnych (IC) RBI AG odnotował niezwykle rozwój. Było to napędzane połączeniem wzrostu w branży walutowej i płatności międzynarodowych oraz udanych inicjatyw upsellingowych. Pozytywny rozwój był również wspierany przez obecny poziom stóp procentowych w strefie euro i walutach Europy Środkowo-Wschodniej. Dochód brutto Grupy w pionie klientów instytucjonalnych był znacznie wyższy niż i tak już zadowalający wynik w 2022 roku.

Na działalność biznesową w regionie WNP negatywny wpływ miał trwający kryzys w RU/UA. Zespoły odpowiedzialne za biznes z klientami instytucjonalnymi kontynuowały wysiłki na rzecz zakończenia relacji bankowości korespondencyjnej z bankami zewnętrznymi w RU i BY, w miarę możliwości, w celu dalszego zmniejszenia ryzyka na tych rynkach. Skupiono się na zarządzaniu i kierowaniu relacjami z kluczowymi klientami w celu przestrzegania wszystkich sankcji i zaspokojenia potrzeb informacyjnych naszych globalnych klientów.

Rozwijająca się działalność z klientami instytucjonalnymi we wszystkich innych regionach z nadwyżką zrekompensowała spadek w regionie WNP dzięki zwiększonym wolumenom transakcji w obszarach płatności, finansowania handlu i usług związanych z papierami wartościowymi. Utrzymujący się wysoki poziom inflacji i wyższe stopy procentowe na niektórych naszych rynkach również wspierały nasze wysiłki na rzecz zwiększenia działalności biznesowej w łańcuchu wartości o stałym dochodzie i pomogły wygenerować znaczny dochód odsetkowy netto z depozytów i rachunków bieżących.

W dziale klientów instytucjonalnych (IC) działania w obszarze ESG (środowiskowym, społecznym i ładu korporacyjnego) były również rozwijane w minionym roku finansowym. Nadal istniało duże zapotrzebowanie na usługi doradcze w zakresie zrównoważonego rozwoju i zrównoważonych usług bankowych w obszarach finansowania i inwestycji, a także w kwestiach związanych z rynkiem kapitałowym dla naszych klientów. Wysoki poziom zainteresowania tematem ESG znajduje odzwierciedlenie w licznych kontaktach z klientami w tym zakresie. Ramy ESG dla naszej działalności biznesowej zostały dopracowane dzięki strategii biznesowej w zakresie klimatu i środowiska.

Naszym deklarowanym celem na 2023 r. było pomyślne wdrożenie kompleksowej strategii "One Business Bank". Koncentruje się ona na wzmocnieniu sprzedaży x-sell i intensyfikacji współpracy w całej Grupie w celu rentownego rozszerzenia naszej oferty produktowej dla klientów IC. W obu obszarach osiągnięto ważne kamienie milowe dla sukcesu biznesowego w tym segmencie w nadchodzących latach.

Miniony rok po raz kolejny pokazał, że regionalny potencjał wzrostu RBI AG w segmencie IC pozostaje nienaruszony i że RBI może nadal z powodzeniem pełnić swoją główną rolę jako pomost między Wschodem a Zachodem dla naszych klientów.

## Rynki kapitałowe

Po raz kolejny rok ten charakteryzował się napięciami geopolitycznymi. Wysoki poziom inflacji został uwzględniony przez wielokrotne podwyżki stóp procentowych przez Europejski Bank Centralny, a rynki akcji mimo to gwałtownie wzrosły w tym środowisku (np. DAX +20,3%).

Pomimo niższej zmienności i wolumenu obrotów niż w poprzednim roku, handel walutami był w stanie dorównać doskonałemu wynikowi z poprzedniego roku. Wynikało to z większej internalizacji w tworzeniu rynku i udanego pozycjonowania w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Dla opcji walutowych wdrożono nowy mechanizm wyceny, w tym zautomatyzowany przepływ pracy tradera sprzedaży.

287

W handlu na rynku pieniężnym i refinansowaniu papierów wartościowych wynik z poprzedniego roku został znacznie przekroczony. Po raz pierwszy od dłuższego czasu odnotowano zwiększony popyt na finansowanie w EUR i USD. Nie można było jednak zaobserwować trwałego wzrostu marż pomimo dalszego wzrostu stóp procentowych na rynku pieniężnym w EUR i USD. Portfel klientów/kontrahentów został rozszerzony, szczególnie w Europie Środkowo-Wschodniej i Azji Południowo-Wschodniej. Wdrożono dalsze środki w zakresie cyfryzacji i automatyzacji w celu zwiększenia wydajności. Obrót papierami wartościowymi na własny rachunek i księgi inwestycyjne również zakończyły rok sukcesem dzięki ostrożnemu pozycjonowaniu.

Charakteryzujący się podwyżkami stóp procentowych i rynkiem bocznym w ciągu 10 miesięcy, a także wzrostem obligacji w ciągu ostatnich dwóch miesięcy, segment euroobligacji osiągnął najlepszy wynik w historii. W szczególności obligacje RBI mocno zyskały na wartości ze względu na wypłatę dywidendy i planowaną dywidendę rzeczową z RBRU do RBI AG.

Po stronie instrumentów pochodnych na stopę procentową kontynuowany był bardzo pozytywny trend wzrostu sprzedaży i poprawy zysków. Wraz z Local Currency Bonds & Derivatives osiągnięto tu również najlepszy wynik w historii, pomimo całkowitego odpisu istniejących pozycji rosyjskich obligacji.

W pierwszej połowie 2023 r. rynek detaliczny nadal zgłaszał popyt na obligacje RBI powiązane z inflacją, natomiast w drugiej połowie roku popyt na te obligacje spadł wraz ze spadkiem inflacji. Niemniej jednak inflacja pozostała dla nas kwestią w drugiej połowie roku: chorwackie fundusze emerytalne zaczęły zabezpieczać zależność swoich zobowiązań od stopy inflacji za pomocą swapów inflacyjnych w 2023 r.

Współpraca z działem Corporates doprowadziła do różnych spotkań z wybitnymi austriackimi klientami korporacyjnymi na temat ich ryzyka związanego ze stopami procentowymi. Wykorzystując różne scenariusze stóp procentowych i porównanie grup rówieśniczych, klientom tym przedstawiono ryzyko stopy procentowej ich bilansu i zaprezentowano różne rozwiązania zabezpieczające. Dyskusja ta doprowadziła do szeregu transakcji, które powinny skonsolidować współpracę z odpowiednimi firmami w perspektywie długoterminowej i wzmocnić reputację RBI jako podmiotu rozwiązującego problemy.

W obszarze analizy danych różne narzędzia były dalej rozwijane i wykorzystywane. Na przykład stworzono opcję dla traderów obligacji, aby mogli mierzyć swoje ryzyko w kontraktach terminowych w czasie rzeczywistym. Pomogło to z powodzeniem zarządzać większymi pozycjami, szczególnie na niezwykle szybko zmieniającym się rynku austriackich obligacji rządowych, tym samym znacznie zwiększając wolumen obrotu w ramach animacji rynku. Ponadto biblioteka cen dla niestandardowych swapów została rozszerzona o waluty Europy Środkowo-Wschodniej, wprowadzono narzędzie wartości względnej, które identyfikuje atrakcyjne spready między obligacjami oraz wprowadzono tak zwane oprogramowanie najbliższego sąsiada, które sugeruje klientom alternatywne obligacje, jeśli RBI nie ma w swoich księgach obligacji żądanej przez klienta.

## Skarb Państwa

RBI AG wykorzystuje długoterminowe depozyty i emisje do średnio- i długoterminowego refinansowania. Emisje są w dużej mierze emitowane w ramach programu emisji długu RBI AG o wartości 25 000 000 000 EUR, w ramach którego obligacje mogą być emitowane w różnych walutach, formatach i strukturach. Od czasu integracji Raiffeisen Centro Bank AG, RBI AG posiada również program emisji obligacji i certyfikatów o małej wartości.

W 2023 r. RBI AG ponownie w coraz większym stopniu wykorzystywał międzynarodowe obligacje o dużej wartości w różnych formatach, oprócz długoterminowych depozytów, aby wdrożyć swój plan finansowania. Po emisji uprzywilejowanych obligacji o wartości 1 000 mln EUR w styczniu nastąpiły dwie emisje

hipotecznych listów zastawnych o wartości 500 mln EUR w marcu i maju oraz emisja kwalifikowanych obligacji niepodporządkowanych o wartości 500 mln EUR we wrześniu. RBI AG pokrył pozostałe zapotrzebowanie poprzez niezabezpieczone emisje prywatne na niewielką skalę.

Łączny wolumen nowych ponadrocznych depozytów i emisji pozyskanych w 2023 r. wyniósł około 4 953 mln EUR, a ich ważony okres zapadalności wynosił około czterech lat. Na koniec 2023 r. łączna wartość wyemitowanych niezabezpieczonych obligacji, z wyłączeniem kapitału dodatkowego Tier 1, wyniosła 9 859 mln EUR.

Aby zoptymalizować pokrycie zapotrzebowania na płynność, RBI AG od 2019 r. uczestniczył w długoterminowym zabezpieczonym finansowaniu ESBC (Europejskiego Systemu Banków Centralnych), tzw. TLTRO III (Targeted Longer-Term Refinancing Operations) EBC (Europejskiego Banku Centralnego). W listopadzie 2022 r. RBI AG spłacił przed terminem pierwszą transzę TLTRO III o wartości 500 mln EUR. W styczniu 2023 r. RBI AG spłacił kolejne 3500 mln EUR przed terminem, a dodatkowe 800 mln EUR w czerwcu 2023 r. i 625 mln EUR w grudniu 2023 r. Całkowity wolumen finansowania ESBC został zatem spłacony w całości.

288

## Certyfikaty i obrót akcjami

Pierwszy pełny rok obrotowy po integracji z RBI AG (podział z datą wejścia w życie 30 czerwca 2022 r. z wpisem do rejestru handlowego 1 grudnia 2022 r.) był bardzo zadowalający, szczególnie w obszarze certyfikatów.

### Certyfikaty Raiffeisen

Rok 2023 nadal charakteryzował się wysokimi stopami inflacji w pierwszej połowie roku. Pomimo wyższego środowiska stóp procentowych, klienci detaliczni nie byli w stanie zachować swoich aktywów w ujęciu realnym za pomocą tradycyjnych instrumentów depozytowych o stałym terminie zapadalności. Jednak certyfikaty, które są oferowane głównie w tym segmencie klientów, były w stanie wygenerować dodatnie realne stopy procentowe/zwroty. Pomyślny przebieg działalności i wysoki poziom aktywności emisyjnej pokazują, że gama produktów Raiffeisen Certificates spełnia ważne potrzeby klientów dzięki bardzo atrakcyjnym warunkom.

Całkowity wolumen emisji wzrósł o 35,6% w porównaniu z rokiem poprzednim, ustanawiając nowy rekord i wnosząc znaczący wkład w finansowanie Raiffeisen Bank International AG. W rezultacie wolumen certyfikatów Raiffeisen pozostających w obrocie na koniec 2023 r. również osiągnął nowy rekordowy poziom (+20,6% w porównaniu z końcem 2022 r.). W 2023 r. obrót certyfikatami Raiffeisen wyniósł łącznie 1,96 mld EUR.

Aby jeszcze bardziej skoncentrować się na potrzebach klientów detalicznych, we wrześniu 2023 r. działalność Raiffeisen Bank International AG w zakresie obligacji detalicznych została z powodzeniem zintegrowana z działem Raiffeisen Certificates, Retail Bonds and Equity Trading. W 2023 r. w obligacjach detalicznych zrealizowano łącznie 0,32 mld EUR.

W austriackim sektorze Raiffeisen pozostały wolumen certyfikatów Raiffeisen osiągnął nowy rekordowy poziom na koniec 2023 r. (wzrost o 27,0% w porównaniu z 2022 r.). Wraz z bankami Raiffeisen i regionalnymi bankami Raiffeisen sprzedano nowy rekordowy wolumen certyfikatów (wzrost o 22,8% w porównaniu z 2022 r.), w szczególności poprzez indywidualne emisje i intensywne programy szkoleniowe dla doradców.

Ponadto rok 2023 charakteryzował się dalszą ekspansją cyfrowych kanałów komunikacji, takich jak filmy i webinaria dla doradców oraz narzędzia internetowe. Wraz z ponownym uruchomieniem wyszukiwarki certyfikatów 2.0 w lutym 2023 r., zainteresowani inwestorzy otrzymali proste narzędzie na stronie internetowej, aby w zaledwie kilku krokach znaleźć odpowiedni wybór certyfikatów z naciskiem na ekscytujące profile ryzyka/zysku.

W regionie Europy Środkowo-Wschodniej, z obecnymi głównymi rynkami Słowacji, Czech, Węgier, Chorwacji i Polski, również osiągnięto rekordowy wynik, a wolumen sprzedanych certyfikatów wzrósł o 41,8% w porównaniu z rokiem poprzednim. Wynik ten był możliwy zarówno dzięki emisji certyfikatów dostosowanych do wymagań klientów i warunków rynkowych, jak i dzięki doskonałej współpracy z lokalnymi bankami sieciowymi.

Ponadto z powodzeniem kontynuowano systematyczną ekspansję obecności certyfikatów na rynku cyfrowym w regionie. Wraz z bankami sieci w Bośni i Hercegowinie oraz Kosowie po raz pierwszy zaoferowano certyfikaty klientom detalicznym. Raiffeisen Czechy oferuje teraz klientom możliwość zakupu certyfikatów w pełni cyfrowo za pośrednictwem brokera internetowego EDI (Easy Digital Investing). Trwają prace nad rozszerzeniem tej oferty na inne kraje. Wraz z ponownym uruchomieniem polskiej strony internetowej, która jest szczególnie ukierunkowana na potrzeby osób samodzielnie podejmujących decyzje, znacznie poszerzono również ofertę certyfikatów notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Słowacki oddział Raiffeisen Bank International AG w Bratysławie, którego działalność obejmuje emisję certyfikatów na rynek słowacki, był w stanie osiągnąć szczególnie wysoką penetrację rynku wśród klientów detalicznych dzięki spersonalizowanym emisjom.

Raiffeisen Zertifikate otrzymał wiele nagród za swoje produkty i usługi w 2023 roku: Podczas wrześniowej ceremonii Zertifikate Awards Austria Raiffeisen Zertifikate po raz 17. z rzędu został uznany za najlepszy dom certyfikacyjny w Austrii. Zespół odniósł również sukces na arenie międzynarodowej podczas Structured Retail Products Europe 2023 Awards w Londynie i po raz kolejny został potwierdzony jako Lider Rynku Kapitałowego w Polsce przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

## Handel akcjami

W pierwszej połowie roku, a zwłaszcza w pierwszym kwartale roku obrotowego 2023, rynki akcji charakteryzowały się zwiększoną zmiennością i odpowiednio dobrymi wynikami biznesowymi w zakresie animacji rynku, podczas gdy pomimo sytuacji geopolitycznej druga połowa roku była znacznie spokojniejsza, a czwarty kwartał (napędzany zmianami stóp procentowych i inflacji) charakteryzował się bardzo niskimi wahaniami, co miało negatywny wpływ na ogólną działalność handlową i animacyjną, zwłaszcza w Austrii i na rynkach Europy Zachodniej.

289

Działalność handlowa i asortyment produktów w szczególności w Polsce i ogólnie w Europie Wschodniej były dalej rozwijane, co miało bardzo dobry wpływ na zyski.

Liczba zleceń animatora rynku dla akcji i giełdowych instrumentów pochodnych na giełdach Europy Środkowo-Wschodniej nieznacznie wzrosła do 237. Pod koniec roku RBI był odpowiedzialny za 108 zleceń na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, 49 na giełdach niemieckich, 38 zleceń na Giełdzie Papierów Wartościowych w Wiedniu, 29 na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze i 13 na Giełdzie Papierów Wartościowych w Bukareszcie.

Po stronie innowacji, w grudniu 2023 r. po raz pierwszy uruchomiono certyfikat dotyczący kontraktów terminowych na Bitcoina.

## Jednostki zależne Grupy i inwestycje kapitałowe

Od czasu sprzedaży Raiffeisenbank Bulgaria w 2022 r. RBI AG ma 12 banków zależnych w Europie Środkowo-Wschodniej. Działalność certyfikacyjna byłego Raiffeisen Centrobank AG, która ma strategiczne znaczenie dla Grupy RBI, została przeniesiona do RBI AG z dniem 1 grudnia 2022 r., podczas gdy spółka, której nazwa została zmieniona na Raiffeisen Digital Bank AG, rozpoczęła działalność w tym samym czasie w celu rozszerzenia i pogłębienia oferty cyfrowej dla naszych klientów. Crédit Agricole Serbia AD, który został włączony do zakresu konsolidacji po raz pierwszy z dniem 1 kwietnia 2022 r., został połączony z serbskim bankiem zależnym Raiffeisen banka a.d. z dniem 30 kwietnia 2023 r.

Działalność biznesowa RBI AG i jej bankowych spółek zależnych jest uzupełniana przez liczne austriackie i międzynarodowe spółki zależne w sektorze strategicznych usług finansowych oraz przez inne inwestycje kapitałowe, głównie w sektorze usług bankowych.

Celem strategii inwestycyjnej RBI AG jest zabezpieczenie i rozszerzenie strategicznych interesów RBI AG oraz stały wzrost wartości całego portfela inwestycyjnego. W tym roku nie było znaczących zmian w portfelu inwestycyjnym. Inwestycje są zarządzane i administrowane przez RBI Group Subsidiaries and Equity Investments.

Znaczące odpisy ujęto w AO Raiffeisenbank w wysokości 604,2 mln EUR, RZB-BLS Holding GmbH w wysokości 14,1 mln EUR, BAILE Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H. w wysokości 10,1 mln EUR oraz Salvelinus Handels- und Beteiligungsges.m.b.H. w wysokości 7,4 mln EUR. Znaczące odpisy zostały ujęte w Raiffeisen Digital Bank AG (66,9 mln EUR) i FAIRO GmbH (9,8 mln EUR).

Pomimo trwających wyzwań w środowisku makroekonomicznym, takich jak utrzymująca się wysoka inflacja i dalszy wzrost stóp procentowych, a także trwający konflikt na Ukrainie, spółki portfelowe w większości wykazały stabilne lub pozytywne wyniki. Z jednej strony, bezpośredni wpływ konfliktu na Ukrainie na spółki portfelowe pozostał ograniczony, ponieważ nie są one lub są w bardzo ograniczonym stopniu dotknięte bezpośrednią ekspozycją lub działalnością biznesową w odpowiednich regionach. Z drugiej strony, ogólny wzrost cen, w szczególności ze względu na wyższe koszty osobowe, został (z nadwyżką) zrekomensowany poprawą sytuacji w zakresie zysków. W szczególności rosnące środowisko stóp procentowych miało pozytywny wpływ na perspektywy zysków instytucji finansowych, które stanowią większość portfela inwestycyjnego.

### Sprzedaż detaliczna

Działalność detaliczna RBI AG obejmuje wyłącznie portfel detalicznych walutowych kredytów hipotecznych w polskim oddziale w Warszawie. Na dzień 31 grudnia 2023 r. wartość bilansowa netto wolumenu kredytów (pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości) wynosiła około 2,4 mld EUR i składała się z kredytów we frankach szwajcarskich w wysokości 1,90 mld EUR (2022: 1,91 mld EUR), kredytów w EUR w wysokości 0,4 mld EUR (2022: 0,4 mld EUR) oraz kredytów w polskich złotych w wysokości 0,01 mld EUR (2022: 0,02 mld EUR).

Obecnie oddział nie oferuje ani działalności depozytowej, ani nowych klientów i koncentruje się na administrowaniu kredytami walutowymi przejętymi do ich ostatecznego terminu zapadalności oraz na obsłudze kredytobiorców.

Podobnie jak w poprzednich latach, otoczenie biznesowe w 2023 r. charakteryzowało się sporem prawnym między klientami kredytów hipotecznych w CHF a bankami. Ze względu na wciąż nierozwiązaną sytuację prawną, utworzono rezerwę w wysokości 1 652 mln EUR (2022: 803 mln EUR).

Polskie banki otrzymały znaczące wsparcie ze strony stóp procentowych w pierwszych miesiącach 2023 roku. Marża odsetkowa netto (NIM) banków nadal rosła, a wyższe stopy procentowe nie spowodowały jeszcze znaczącego pogorszenia jakości aktywów. Obniżki stóp procentowych we wrześniu i październiku wyniosły łącznie 100 punktów bazowych.

Wzrost kredytów w 2023 r. był umiarkowany, przy niewielkim ożywieniu sprzedaży kredytów hipotecznych dzięki rządowemu programowi dotacji, podczas gdy wzrost depozytów przyspieszył.

290

Niekorzystne orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie kredytów CHF w czerwcu 2023 r. niewątpliwie skłoniło banki do znacznego zwiększenia rezerw na ryzyko prawne w pierwszej połowie 2023 r.

### • Oddziały i przedstawicielstwa

RBI AG posiada łącznie sześć oddziałów w Bratysławie, Frankfurtu, Londynie, Warszawie, Singapurze i Pekinie. Jako oddziały usługowe wspierają one RBI AG w Wiedniu i banki sieciowe w obsłudze klienta i działaniach sprzedażowych. Oprócz wyżej wymienionych oddziałów, RBI AG posiada również przedstawicielstwa w Paryżu, Sztokholmie, Bombaju, Seulu i Ho Chi Minh City.

RBI AG jest reprezentowana przez oddział w Polsce. Polski portfel składa się głównie z kredytów hipotecznych w walutach obcych dla klientów prywatnych. Oddział koncentruje się na zarządzaniu kredytami walutowymi do momentu ich ostatecznej zapadalności. Oddział pełni również rolę likwidatora wybranych funduszy

inwestycyjnych. Opracowuje również rozwiązania cyfrowe dla rynków i bankowości inwestycyjnej, a także cyfrowe rozwiązania chmurowe dla RBI AG. W 2022 r. utworzono również centrum kompetencyjne dla podstawowego systemu bankowego Temenos T24.

Dzięki rozległej wiedzy na temat lokalnych rynków w Azji Południowo-Wschodniej oraz kontaktom z firmami, bankami i władzami, oddział w Singapurze wspiera klientów w ich działaniach sprzedażowych oraz w tworzeniu oddziałów lub partnerstw z lokalnymi firmami. Z drugiej strony, oddział pomaga firmom z regionu w nawiązywaniu kontaktów z firmami i bankami w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej.

Oddział w Pekinie działa jako oddział usługowy i wspiera RBI AG oraz banki sieciowe w obsłudze klientów i działaniach sprzedażowych związanych z Chinami. Inicjatywa Pasa i Szlaku, w ramach której oddział zawarł różne umowy o współpracy z wiodącymi chińskimi bankami i funduszami, a także dużymi firmami i innymi instytucjami finansowymi, jest ważnym motorem handlu międzynarodowego i inwestycji bezpośrednich między Europą Środkowo-Wschodnią a Chinami. Oddział w Pekinie służy chińskim przedsiębiorstwom państwowym, instytucjom finansowym i dużym firmom prywatnym jako brama do i z rynków macierzystych RBI AG. Współpraca biznesowa została zintensyfikowana w ubiegłym roku. W szczególności RBI AG jest coraz bardziej zaangażowany w transkontynentalne zarządzanie gotówką i działalność handlową tych firm i instytucji finansowych i jest dobrze przygotowany do oferowania lokalnych produktów bankowych w Europie Środkowo-Wschodniej w celu wspierania rosnących chińskich inwestycji w niektórych sektorach.

Oddział we Frankfurcie z powodzeniem kontynuował usługi doradcze i strukturyzacyjne w zakresie różnych form finansowania kapitału obrotowego, a także lokalne działania wspierające sprzedaż RBI AG w biznesie ze spółkami zależnymi niemieckich klientów korporacyjnych, zwłaszcza w Europie Środkowo-Wschodniej. W 2023 r. pozyskano i wdrożono kolejne zlecenia finansowania kapitału obrotowego dla klientów na głównych rynkach RBI AG, a działalność została jeszcze bardziej rozszerzona. Oprócz pozyskiwania nowych klientów, wsparcie sprzedaży dla sieci RBI AG w ścisłej współpracy z działami klientów korporacyjnych Grupy RBI jest kluczowym zadaniem w biznesie klientów korporacyjnych. Rosnące zapotrzebowanie niemieckich klientów korporacyjnych z sektora MŚP na punkty kontaktowe w Niemczech odzwierciedla centralizację funkcji administracyjnych i uprawnień decyzyjnych wśród klientów. Nawiązywanie kontaktów z osobami decyzyjnymi w centralach klientów wzmacnia relacje z klientami w Europie Środkowo-Wschodniej i otwiera potencjał sprzedaży krzyżowej.

RBI AG działa w Londynie od 1989 roku i oferuje szeroki zakres usług dla różnych segmentów klientów. Klienci instytucjonalni są obsługiwani przez nasz Capital Market Bond Desk, który oferuje sprzedaż pierwotną i wtórną obligacji rządowych i korporacyjnych, w tym specjalistycznych obligacji krajów Europy Środkowo-Wschodniej i WNP w walutach lokalnych, a także emisje prywatne i produkty strukturyzowane. Szczególny nacisk kładziemy na finansowanie funduszy i inwestycje alternatywne, w ramach których oferujemy produkty takie jak kredyty subskrypcyjne w ramach naszej globalnej działalności finansowej opartej na aktywach. Dla klientów korporacyjnych z siedzibą w Wielkiej Brytanii i Irlandii nasz Corporate Desk zapewnia informacje i dostęp do szerokiej gamy produktów i usług finansowych oferowanych przez RBI AG i banki sieciowe Grupy. Oddział w Londynie jest autoryzowany i regulowany przez Financial Conduct Authority. Petr Polach został mianowany nowym dyrektorem generalnym oddziału RBI w Londynie ze skutkiem od października 2023 r.

Oddział na Słowacji, założony w 2017 r. jako oddział Raiffeisen Centrobank AG, został przejęty i zintegrowany z RBI AG w ramach podziału w celu włączenia pionu bankowego Certificates and Equity Trading Raiffeisen Centrobank AG z wpisem do rejestru handlowego w dniu 1 grudnia 2022 r. Oddział obejmuje szeroki zakres usług i produktów strukturyzowanych (certyfikatów) dla klientów prywatnych Tatra banka a.s. na Słowacji. Po integracji z RBI AG rozszerzył swój zakres usług o Group Procurement Services i Group Reporting Services.

291

## • **Wskaźniki finansowe**

### Rozwój bilansu

Łączne aktywa RBI AG spadły o 10 290 662 tys. EUR lub 11,1 procent do 82 323 950 tys. EUR w roku obrotowym 2023. Po stronie aktywów spadek wynika głównie z niższych sald w bankach centralnych. Po stronie pasywów

spadek wynika głównie z niższych zobowiązań wobec banków, w tym ze spłaty długoterminowych transakcji refinansowania z EBC (TLTRO III).

Spadek rezerw gotówkowych i sald w bankach centralnych o 10 389 719 tys. EUR do 9 986 223 tys. EUR wynikał przede wszystkim z niższych inwestycji nadwyżki płynności w formie depozytów w Austriackim Banku Narodowym oraz związanej ze stopami procentowymi redukcji ukierunkowanych długoterminowych operacji refinansujących EBC (TLTRO III).

Instrumenty dłużne sektora publicznego i podobne papiery wartościowe kwalifikujące się do refinansowania w banku centralnym wzrosły o 1 982 729 tys. EUR do 8 780 884 tys. EUR w minionym roku finansowym, co wynika głównie ze wzrostu wolumenu obligacji rządowych.

Należności od banków pozostały praktycznie stabilne z umiarkowanym wzrostem o 92 084 tys. EUR do 13 583 574 tys. EUR w porównaniu z końcem poprzedniego roku. Należności płatne na żądanie i pozostałe należności wzrosły odpowiednio o 23 744 tys. EUR i 68 339 tys. EUR.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom spadły o 2 163 781 tys. EUR, czyli o 7,2%, do 27 699 949 tys. EUR. Spadek ten wynikał głównie ze zmniejszenia wolumenu kredytów o 2 565 603 tys. EUR. Z kolei wartość transakcji repo i pożyczek wzrosła o 319 794 tys. EUR. Poziom korekt wartości należności od klientów spadł o 23 188 tys. EUR.

Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu spadły o 1 016 072 tys. EUR lub 21,2% do 3 777 295 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Wolumen obligacji własnych utrzymywanych jako aktywa spadł znacząco o 41,6% lub 1 041 922 tys. EUR do 1 459 890 tys. EUR.

Pozycja udziały w jednostkach stowarzyszonych wzrosła o 587 572 tys. EUR do 10 262 525 tys. EUR. Zmiana ta wynikała w szczególności z odpisu w AO Raiffeisenbank, RU, który jest związany z działaniami opisanymi w sekcji Perspektywy.

Pozostałe aktywa wzrosły o 437 800 tys. EUR, a ich wartość bilansowa na koniec roku wyniosła 6 989 545 tys. EUR. Zmiana ta wynika przede wszystkim z wyższych należności z tytułu dywidend o łącznej wartości 1 200 000 tys. EUR. Ponadto, naliczone odsetki od pochodnych instrumentów finansowych w portfelu bankowym wzrosły o 207 990 tys. EUR. Natomiast dodatnie wartości rynkowe z pochodnych instrumentów finansowych w portfelu handlowym znacznie spadły o 1 230 616 tys. EUR, czyli o 25,5%.

Po stronie pasywów, zobowiązania wobec banków spadły znacząco o 8 615 488 tys. EUR lub 24,4% do 26 684 646 tys. EUR. Przy około 32 procentach aktywów ogółem, zobowiązania wobec banków stanowią znaczną część bazy refinansowania RBI AG.

Długoterminowe transakcje rynku pieniężnego zmniejszyły się w roku obrotowym o 7 609 301 tys. EUR. W związku z ukierunkowanymi długoterminowymi operacjami refinansującymi EBC (TLTRO III), EBC podniósł bazową stopę procentową tych instrumentów finansowych w kilku etapach w ubiegłym roku, co doprowadziło do całkowitej spłaty 4 925 000 tys. EUR w roku obrotowym 2023. Długoterminowe transakcje na rynku pieniężnym również zmniejszyły się w porównaniu z końcem poprzedniego roku, spadając o 2 757 023 tys. EUR. W segmencie krótkoterminowym transakcje na rachunkach bieżących i rozliczeniowych spadły o 1 404 810 tys. EUR. Z kolei krótkoterminowe transakcje rynku pieniężnego w segmencie międzybankowym odnotowały wzrost o 393 066 tys. EUR.

Zobowiązania wobec klientów spadły o 3 195 963 tys. EUR, czyli o 13,8%, do poziomu 19 901 522 tys. EUR. Spadek ten wynika głównie z malejących długoterminowych transakcji rynku pieniężnego i depozytów terminowych, które na koniec okresu sprawozdawczego były niższe odpowiednio o 1 198 139 tys. EUR i 1 685 923 tys. EUR. Krótkoterminowe transakcje żyrowe i rozliczeniowe również spadły, zmniejszając się o 427 684 tys. EUR.

Pozycje sekurytyzowanych zobowiązań i kapitału uzupełniającego zgodnie z CRR wzrosły o 1 020 608 tys. EUR lub 5,6% do 19 186 946 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Wolumen plasowania nowych emisji wyniósł

4 076 008 tys. EUR w 2023 r. (2022 r.: 4 300 265 tys. EUR), co zostało zrównoważone przez zbycie sekurytyzowanych zobowiązań w wysokości 3 055 381 tys. EUR z tytułu wykupów i konfuzji w 2023 r. (2022 r.: 340 217 tys. EUR). W roku sprawozdawczym RBI AG wyemitował niezabezpieczoną, niepodporządkowaną obligację uprzywilejowaną w wysokości 500 000 tys. EUR na okres pięciu lat.

292

Pozostałe zobowiązania spadły o 807 482 tys. EUR rok do roku do poziomu 4 572 765 tys. EUR. Spadek ten wynikał głównie z niższych o 1 390 144 tys. EUR ujemnych wartości rynkowych pochodnych instrumentów finansowych w portfolio handlowym. Zobowiązania z tytułu krótkich pozycji w działalności handlowej wzrosły o 474 086 tys. EUR. Ponadto, rozliczenia międzyokresowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w portfolio bankowym wzrosły o 204 931 tys. EUR.

Rezerwy obejmowały 51 174 tys. EUR (31.12.2022 r.: 51 039 tys. EUR) rezerw na odprawy emerytalne, 61 475 tys. EUR (31.12.2022 r.: 61 150 tys. EUR) rezerw na świadczenia emerytalne, 18 253 tys. EUR (31.12.2022 r.: 10 356 tys. EUR) rezerw podatkowych oraz 816 794 tys. EUR (31.12.2022 r.: 644 358 tys. EUR) pozostałych rezerw. Wzrost rezerw podatkowych wynika głównie z alokacji do rezerwy na podatek dochodowy od osób prawnych na 2023 r. w wysokości 8 150 tys. EUR. Wzrost pozostałych rezerw o 192 881 tys. EUR wynika przede wszystkim z wyższych rezerw na ryzyko sporne, których główną pozycją jest rezerwa na ryzyko sporne wynikające ze sporów prawnych dotyczących kredytów walutowych w Polsce. Rezerwy na kredyty gwarancyjne i rezerwy na ryzyko operacyjne/straty/inne zmniejszyły się w porównaniu z rokiem poprzednim.

Łączna kwota ryzyka na koniec 2023 r. wyniosła 40 461 266 tys. EUR (2022 r.: 41 903 360 tys. EUR). Z tej kwoty 34 625 104 tys. EUR przypadało na ryzyko kredytowe (2022: 35 802 082 tys. EUR), 2 598 770 tys. EUR na ryzyko rynkowe (2022: 2 249 908 tys. EUR) i 3 033 801 tys. EUR na ryzyko operacyjne (2022: 2 904 518 tys. EUR). Łączna kwota ryzyka spadła o około 1 442 094 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim.

Kapitał podstawowy Tier I (kapitał CET1) wzrósł do 8 098 538 tys. EUR na koniec 2023 r. (2022 r.: 7 315 696 tys. EUR). Kapitał Tier 1 wyniósł łącznie 9 705 412 tys. EUR (2022: 8 926 870 tys. EUR). RBI AG nie wyemitował żadnego dodatkowego kapitału Tier 1 w 2023 roku. Uzupełniające fundusze własne wyniosły 1 990 443 tys. EUR (2022: 2 252 687 tys. EUR). Fundusze własne ogółem wyniosły 11 695 855 tys. EUR, co oznacza wzrost o 516 298 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Współczynnik CET1 poprawił się rok do roku do 19,9% (2022: 17,3%). Współczynnik kapitału podstawowego wyniósł 23,9%, co oznacza wzrost o 2,8 punktu procentowego w porównaniu z rokiem poprzednim. Łączny współczynnik kapitałowy wyniósł 28,8% (2022: 26,6%). Wszystkie współczynniki kapitałowe były wystarczająco powyżej odpowiednich wymogów (w tym wszystkich buforów i wymogów Filaru 2).

Przyznane rezerwy kapitałowe w wysokości 4 334 726 tys. EUR (31.12.2022: 4 334 286 tys. EUR) pozostały praktycznie niezmienione w roku obrotowym. Nieograniczone rezerwy kapitałowe wyniosły 93 179 tys. EUR (2022: 94 779 tys. EUR).

Na koniec 2023 r. liczba akcji własnych nabytych w latach 2005-2009 w ramach programu Share Incentive Programme (SIP) dla kluczowych pracowników spółki (Zarządu i kadry kierowniczej wyższego szczebla) oraz członków Zarządów powiązanych bankowych spółek zależnych wynosiła 322 204 akcje. Przy wartości nominalnej 983 tys. EUR odpowiada to 0,1 proc. kapitału zakładowego. Programy motywacyjne dotyczące akcji wygasły w 2018 r., co oznacza, że nie ma dalszego obowiązku przydzielania akcji własnych w ramach tych programów. Łączna liczba akcji własnych na koniec 2023 r. wyniosła 573 938 akcji (2022 r.: 510 450 akcji). Wzrost ten wynika z obowiązku animowania rynku przez dział biznesowy zajmujący się obrotem certyfikatami i akcjami.

Zyski zatrzymane obejmują ustawowe rezerwy w wysokości 5 500 tys. EUR (31.12.2022 r.: 5 500 tys. EUR) oraz inne wolne rezerwy w wysokości 2 370 678 tys. EUR (31.12.2022 r.: 1 680 918 tys. EUR). Z pozostałych wolnych rezerw kwota 502 049 tys. EUR (31.12.2022 r.: 403 914 tys. EUR) jest przeznaczona na Raiffeisen IPS. W związku z porozumieniem w sprawie ustanowienia Instytucjonalnego Systemu Ochrony i odpowiednią uchwałą Rady Ryzyka Raiffeisen IPS, składka w wysokości 98 135 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 51 253 tys. EUR) została alokowana do pozostałych zysków zatrzymanych jako rezerwa na Raiffeisen IPS w roku obrotowym 2023. Rezerwa na federalny IPS nie kwalifikuje się do uwzględnienia w obliczeniach funduszy własnych zgodnie z CRR.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. rezerwa na zobowiązania pozostała na niezmiennym poziomie 535 097 tys. EUR (31 grudnia 2022 r.: 535 097 tys. EUR).

### Sytuacja w zakresie zarobków

W roku obrotowym 2023 wynik odsetkowy netto RBI AG spadł o 13,0% lub 63 046 tys. EUR do 423 415 tys. EUR. Środowisko stóp procentowych w okresie sprawozdawczym charakteryzuje się wzrostem kluczowych stóp procentowych EBC, które na koniec 2023 r. wyniosły 4,5% (31 grudnia 2022 r.: 2,5%). Spadek wyniku odsetkowego netto w RBI AG wynika z wyższych kosztów refinansowania emisji własnych (w tym kuponów AT1) oraz związanych z wolumenem spadków w segmencie klientów korporacyjnych.

W ciągu roku warunki istniejących długoterminowych transakcji refinansowania zostały również dostosowane w górę w kilku etapach, zachęcając do wcześniejszych spłat finansowania. Pod koniec 2023 r. RBI AG spłacił wszystkie zaległe transze z programu TLTRO III EBC o łącznej wartości 4 925 000 tys. EUR.

293

Wzrost przychodów z papierów wartościowych i inwestycji o 1 222 098 tys. EUR do 1 786 418 tys. EUR wynika z wyższych przychodów z dywidend od spółek stowarzyszonych. Przychody z inwestycji za rok obrotowy 2023 wynikają głównie z RS Beteiligungs GmbH w wysokości 1 700 000 tys. EUR.

Saldo przychodów i kosztów z tytułu prowizji odnotowało wzrost o 8 778 tys. EUR do poziomu 361 433 tys. EUR. Znaczną część tego wzrostu, wynoszącego 39 706 tys. EUR, można przypisać wyższym wolumenom transakcji płatniczych. Natomiast działalność w zakresie papierów wartościowych i powiernictwa spadła o 16 767 tys. EUR, częściowo z powodu kosztów prowizji z tytułu certyfikatów i obrotu akcjami, które po raz pierwszy są prezentowane z pełnym okresem sprawozdawczym po integracji Raiffeisen Centrobank AG w poprzednim roku z datą podziału 30 czerwca 2022 r. Przychody netto z tytułu opłat i prowizji z działalności kredytowej i gwarancyjnej również spadły, spadając o 9 851 tys. EUR poniżej poziomu z poprzedniego roku. Ponadto działalność w zakresie wymiany walut, banknotów/walut i metali szlachetnych spadła w roku obrotowym o 5 888 tys. EUR.

Saldo przychodów/kosztów z transakcji finansowych było dodatnie i wyniosło 56 806 tys. EUR w roku obrotowym 2023, a zatem było o 36 684 tys. EUR niższe niż w roku poprzednim (2022: zysk w wysokości 93 490 tys. EUR). Zmiana ta wynikała głównie ze spadku wyniku handlowego netto o 615 609 tys. EUR z wyceny certyfikatów byłego Raiffeisen Centrobank AG, które zostały w pełni uwzględnione po raz pierwszy w roku obrotowym 2023 z integracją na dzień podziału 30 czerwca 2022 r., a także z innych transakcji. Wynik z walutowych instrumentów pochodnych, wymiany walutowej i transakcji walutowych również spadł do 49 564 tys. EUR. Wynik handlowy netto z instrumentów pochodnych i transakcji na papierach wartościowych związanych z odsetkami oraz transakcji na akcjach i indeksach wzrósł o 639 125 tys. EUR w roku obrotowym 2023, przy czym integracja Raiffeisen Centrobank AG również wniosła tu znaczący wkład w postaci efektów wyceny w związku z ekonomicznym zabezpieczeniem certyfikatów wyemitowanych w poprzednim roku.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują obciążające koszty osobowe i rzeczowe z tytułu usług w wysokości 145 207 tys. EUR (2022: 157 242 tys. EUR), przychody z tytułu rozwiązania rezerw na kontrakty rodzące obciążenia z tytułu instrumentów pochodnych w wysokości 19 517 tys. EUR (2022: 6 714 tys. EUR) oraz przychody z tytułu opłat za zamknięcie instrumentów pochodnych w portfelu bankowym w wysokości 97 778 tys. EUR (2022: 16 963 tys. EUR).

517 tys. EUR (2022: 6 714 tys. EUR), przychody z tytułu opłat za zamknięcie instrumentów pochodnych w portfelu bankowym w wysokości 97 778 tys. EUR (2022: 16 963 tys. EUR) oraz przychody z tytułu rozwiązania pozostałych rezerw w wysokości 1 742 tys. EUR (2022: 3 980 tys. EUR).

Dochód z działalności operacyjnej wyniósł zatem 2 933 485 tys. EUR, co odpowiada wzrostowi o 71,6% w porównaniu z rokiem poprzednim (2022: 1 709 574 tys. EUR).

Koszty operacyjne wzrosły o 40,5% do 2 165 988 tys. EUR w porównaniu z rokiem obrotowym 2023. Koszty osobowe wzrosły o 85 751 tys. EUR, czyli o 20,4%, do 506 046 tys. EUR. Wzrost wydatków na wynagrodzenia w ujęciu rok do roku odzwierciedla wzrost wynagrodzeń związany z inflacją oraz wzrost liczby pracowników.

Koszty operacyjne wzrosły o 64 171 tys. EUR lub 14,2% do 516 183 tys. EUR i obejmują głównie wydatki na IT w wysokości 188 122 tys. EUR (2022: 161. 453 tys. EUR). 453 tys. EUR), opłaty za doradztwo i audyt w wysokości 137 791 tys. EUR (2022: 78 684 tys. EUR), czynsz w wysokości 37 999 tys. EUR (2022: 35 460 tys. EUR) oraz koszty komunikacji w wysokości 25 687 tys. EUR (2022: 18 863 tys. EUR). Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zmniejszyła się o 1 370 tys. EUR do 12 315 tys. EUR w okresie sprawozdawczym (2022: 13 685 tys. EUR).

Pozostałe koszty operacyjne znacznie wzrosły w minionym roku obrotowym o 475 958 tys. EUR do 1 131 444 tys. EUR.

Objemuje to alokacje na rezerwy na umowy rodzące obciążenia dla instrumentów pochodnych księgi bankowej w wysokości 19 816 tys. EUR (2022: 62 582 tys. EUR), alokacje na inne rezerwy (zob. również pozycję bilansową "Rezerwy" i sekcję "Ryzyko sporów sądowych z tytułu kredytów walutowych w Polsce") w wysokości 873. 400 tys. EUR (2022: 462 000 tys. EUR) oraz koszty z tytułu opłat za zamknięcie instrumentów pochodnych księgi bankowej w wysokości 475 958 tys. EUR. 400 tys. EUR (2022: 462 000 tys. EUR) oraz koszty z tytułu opłat za zamknięcie instrumentów pochodnych w portfelu bankowym w wysokości 157 002 tys. EUR (2022: 9 971 tys. EUR). Uwzględniono również wydatki z tytułu refakturowanych kosztów osobowych i rzeczowych w wysokości 30 113 tys. EUR (2022: 57 944 tys. EUR).

Po odjęciu kosztów operacyjnych od przychodów operacyjnych wynik operacyjny RBI AG za rok obrotowy 2023 wyniósł 767 496 tys. EUR, co stanowi wzrost o 599 400 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Dało to wskaźnik kosztów do przychodów (koszty operacyjne podzielone przez przychody operacyjne) na poziomie 73,84 procent (2022: 90,17 procent).

W przeciwieństwie do poprzedniego roku, przychody/koszty netto z tytułu zbycia i wyceny należności i rynkowych papierów wartościowych wykazały dodatnie saldo w wysokości 49 987 tys. EUR (2022: minus 164 641 tys. EUR). Zmiana ta wynikała z jednej strony z dodatniego wyniku z wyceny i zbycia rynkowych papierów wartościowych i bankowych instrumentów pochodnych w wysokości 149 120 tys. EUR (2022: -60 546 tys. EUR), a z drugiej strony z poprawy wyniku z wyceny należności i gwarancji do -99 133 tys. EUR (2022: -104 095 tys. EUR).

W obszarze szczególnych rezerw na straty kredytowe, RBI AG odnotował alokację netto rezerw na straty kredytowe w wysokości 213 567 tys. EUR. Był to wzrost o 128 560 tys. EUR w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost ten wynika głównie z wyższych

294

specjalnych odpisów aktualizacyjnych, które stały się konieczne ze względu na obecne trendy gospodarcze w obszarze finansowania nieruchomości. W przeciwieństwie do tego, w bieżącym roku obrotowym odnotowano pozytywny rozwój w zakresie oceny ryzyka należności, które nie są zagrożone. W bieżącym roku obrotowym nastąpiło odwrócenie netto odpisów aktualizujących wartość portfela w wysokości 106 086 tys. EUR (2022: alokacja netto w wysokości

20 910 tys. EUR). Spadek ten wynika z odwrócenia rezerw ujętych w poprzednim roku na ogólne ryzyko polityczne, w szczególności sankcje Rosji i rosyjską działalność zarządzaną z Wiednia w wysokości 46 940 tys. EUR (2022: minus 22 862 tys. EUR). Do tego spadku przyczyniło się również odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości (specjalne czynniki ryzyka) w związku ze zmniejszonym ryzykiem makroekonomicznym w wysokości 27 030 tys. EUR. Ponadto w bieżącym roku obrotowym nastąpiły odwrócenia netto z powodu organicznego rozwoju portfela kredytowego RBI AG. Zyski bilansowe w wysokości

1 560 tys. EUR (2022: minus 1 820 tys. EUR) zostały zrealizowane na istotnych i nieistotnych korektach umów w roku obrotowym.

Wynik z nadzwyczajnego zbycia należności kredytowych wynosi minus 1 124 tys. EUR (2022: minus 2 311 tys. EUR).

W roku obrotowym nie zrealizowano żadnych strat z tytułu udziałów w funduszach inwestycyjnych (2022: 162 tys. EUR).

W roku obrotowym dokonano odpisów na łączną kwotę 646 712 tys. EUR w pozycji przychody/koszty netto ze sprzedaży i wyceny papierów wartościowych wycenianych jako aktywa finansowe oraz udziałów i akcji w jednostkach stowarzyszonych, w tym AO Raiffeisenbank, RU na kwotę 604 249 tys. EUR. Udziały w spółkach stowarzyszonych i inwestycje kapitałowe o łącznej wartości 85 049 tys. EUR zostały odpisane w roku obrotowym, w tym Raiffeisen Digital Bank AG, Wiedeń w wysokości 66 850 tys. EUR i Fairo GmbH, Wiedeń w wysokości 9 795 tys. EUR. Sprzedaż udziałów w spółkach stowarzyszonych i inwestycji kapitałowych przyniosła w roku obrotowym zysk w wysokości 10 974 tys. EUR (2022: 17 tys. EUR). W związku z tym ujęto łącznie 572 637 tys. EUR zysków z wyceny i zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych i inwestycji kapitałowych (2022: straty w wysokości 965 955 tys. EUR).

Doprowadziło to do dodatniego wyniku z działalności podstawowej (EBT) w wysokości 1 385 892 tys. EUR za miniony rok obrotowy (2022: minus 972 960 tys. EUR).

W roku obrotowym zwrot z kapitału własnego przed opodatkowaniem (zysk netto przed opodatkowaniem podzielony przez średni kapitał własny w 2023 r. z uwzględnieniem instrumentów AT 1) wyniósł 14,0% (2022 r.: minus 9,7%).

Wynik reorganizacji w wysokości minus 3 553 tys. EUR zgłoszony za rok obrotowy 2022 wynikał z podziału w celu wchłonięcia Raiffeisen Centrobank AG do RBI AG.

Podatek dochodowy wykazuje dochód podatkowy netto i wynosi 14 410 tys. EUR za rok obrotowy 2023 (2022: dochód podatkowy w wysokości 5 531 tys. EUR). Pozycja ta obejmuje dochód z bieżącego podatku dochodowego w wysokości 15 105 tys. EUR (2022 r.: dochód podatkowy w wysokości 5 859 tys. EUR), obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 631 tys. EUR (2022 r.: dochód z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 504 tys. EUR) oraz dochód podatkowy za lata ubiegłe w wysokości 7 943 tys. EUR (2022 r.: obciążenie podatkowe w wysokości 258 tys. EUR). Pozycja ta obejmuje również zagraniczne podatki u źródła w łącznej wysokości 8 007 tys. EUR (2022: 574 tys. EUR).

Zwrot z kapitału własnego po opodatkowaniu (roczny zysk po opodatkowaniu podzielony przez średni kapitał własny w 2023 r. z uwzględnieniem instrumentów AT 1) został obliczony na poziomie 14,1% (2022 r.: minus 9,9%).

Zysk netto za 2023 r. wyniósł zatem 1 396 461 tys. EUR (2022 r.: strata netto za rok w wysokości 991 175 tys. EUR).

Uwzględniając zmianę stanu rezerw w wysokości minus 688 135 tys. EUR oraz zysk przeniesiony z poprzedniego roku w wysokości 123 133 tys. EUR, zyski zatrzymane wyniosły 831 459 tys. EUR (2022: 387 571 tys. EUR).

295

## • **Kapitał, udziały, prawa głosu i kontroli**

Poniższe informacje spełniają postanowienia § 243a (1) UGB:

(1) Kapitał zakładowy spółki wynosił 1 003 265 844,05 EUR na dzień 31 grudnia 2023 r. i dzielił się na 328 939 621 akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu. Spośród nich 573 938 to akcje własne na dzień 31 grudnia 2023 r. (31 grudnia 2022 r.: 510 450), co oznacza, że na dzień sprawozdawczy w obiegu znajdowały się 328 365 683 akcje.

(2) Statut nie zawiera żadnych ograniczeń dotyczących praw głosu lub przenoszenia akcji. Regionalne banki Raiffeisen oraz bezpośrednio i pośrednio podmioty zależne regionalnych banków Raiffeisen są stronami umowy konsorcjalnej w odniesieniu do RBI AG (umowa konsorcjalna). Oprócz zobowiązania do głosowania i prawa poboru, umowa konsorcjalna stanowi w szczególności, że sprzedaż akcji RBI posiadanych przez regionalne banki Raiffeisen (z kilkoma wyjątkami) nie jest możliwa, jeśli spowodowałoby to, że łączny udział regionalnych banków Raiffeisen w RBI AG (bezpośrednio i / lub pośrednio) spadłby poniżej 40 procent kapitału zakładowego plus jedna akcja.

(3) Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG bezpośrednio i pośrednio posiada łącznie około 24,83 procent kapitału zakładowego spółki. Ponadto regionalne banki Raiffeisen oraz ich bezpośrednie i pośrednie spółki zależne są podmiotami współkontrolującymi w rozumieniu sekcji 1 nr 6 ÜbG ze względu na umowę konsorcjalną w odniesieniu do RBI AG. Regionalne banki Raiffeisen posiadają łącznie około 61,00 procent praw głosu. Pozostałe akcje RBI AG znajdują się w wolnym obrocie. Zarządowi nie są znane żadne inne bezpośrednie lub pośrednie udziały w kapitale wynoszące co najmniej 10 procent.

(4) Statut nie zawiera żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych dla akcjonariuszy. Zgodnie z umową konsorcjalną dla RBI AG, dziewięciu członków Rady Nadzorczej RBI AG może być nominowanych przez regionalne banki Raiffeisen. Oprócz członków nominowanych przez regionalne banki Raiffeisen, w skład Rady Nadzorczej RBI AG wchodzi trzech niezależnych przedstawicieli free float, których nie można przypisać do Raiffeisen Banking Group Austria.

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

(6) Zgodnie ze Statutem Spółki osoby, które ukończyły 68 lat, nie mogą zostać powołane na członka Zarządu ani ponownie powołane na kolejną kadencję. W przypadku Rady Nadzorczej osoby, które ukończyły 75 lat, nie mogą zostać wybrane na członka Rady Nadzorczej ani ponownie wybrane na kolejną kadencję. Ponadto, członkiem rady nadzorczej nie może być osoba, która posiada już łącznie osiem mandatów w radach nadzorczych spółek notowanych na giełdzie. Przewodniczenie radzie nadzorczej spółki giełdowej liczy się podwójnie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie może uchylić to ograniczenie zwykłą większością oddanych głosów, o ile jest to dozwolone przez prawo. Każda osoba kandydująca w wyborach, która posiada więcej mandatów w radzie nadzorczej lub pełni funkcję przewodniczącego w spółkach notowanych na giełdzie, musi ujawnić ten fakt Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Poza tym, nie istnieją żadne przepisy wykraczające poza prawo dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Statut spółki stanowi, że o ile bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nie wymagają innej większości, Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały zwykłą większością oddanych głosów. W przypadkach, w których przepisy prawa wymagają oprócz większości głosów także większości kapitałowej, uchwały podejmowane są zwykłą większością kapitału zakładowego reprezentowanego w chwili podejmowania uchwały. Na podstawie tego przepisu członkowie Rady Nadzorczej mogą zostać odwołani przedterminowo zwykłą większością głosów. Rada Nadzorcza może uchylać zmiany Statutu, które dotyczą wyłącznie jego brzmienia. Prawo to może być delegowane na komitety. Poza tym nie istnieją żadne przepisy dotyczące zmian statutu spółki, które wykraczałyby poza prawo.

(7) Od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 czerwca 2019 r. Zarząd został upoważniony zgodnie z § 169 AktG do podwyższenia kapitału zakładowego - w razie potrzeby w kilku transzach - o kwotę do 501 632 920,50 EUR najpóźniej do dnia 2 sierpnia 2024 r. za zgodą Rady Nadzorczej poprzez emisję do 164 469.810 nowych akcji zwykłych na okaziciela z prawem głosu w zamian za wkłady pieniężne i/lub niepieniężne (również w drodze pośredniego prawa poboru za pośrednictwem banku zgodnie z § 153 ust. 6 AktG) oraz do ustalenia ceny emisyjnej i warunków emisji w porozumieniu z Radą Nadzorczą. Zarząd jest również upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do wyłączenia ustawowego prawa poboru akcjonariuszy (i) jeżeli podwyższenie kapitału jest dokonywane w zamian za wkłady rzeczowe lub (ii) jeżeli podwyższenie kapitału jest dokonywane w zamian za wkłady pieniężne, a akcje wyemitowane z wyłączeniem prawa poboru nie przekraczają łącznie 10% kapitału zakładowego spółki (wyłączenie prawa poboru). (i) wykorzystanie kapitału docelowego z wyłączeniem ustawowych praw poboru w przypadku podwyższenia kapitału w zamian za wkłady pieniężne oraz (ii) realizacja kapitału warunkowego uchwalonego na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 20 października 2020 r. (zob. poniżej) w celu przyznania praw do konwersji i poboru wierzycielom obligacji zamiennych nie może przekroczyć łącznie 10% kapitału zakładowego spółki. Wykorzystanie kapitału docelowego w formie podwyższenia kapitału w zamian za wkłady niepieniężne nie

296

jest objęte tym ograniczeniem. Do tej pory nie skorzystano z tego upoważnienia od czerwca 2019 r. do wykorzystania kapitału docelowego.

Kapitał zakładowy zostaje warunkowo podwyższony o kwotę do 100 326 584,00 EUR poprzez emisję do 32 893 962 akcji zwykłych na okaziciela (kapitał warunkowy) zgodnie z § 159 ust. 2 nr 1 AktG. Warunkowe podwyższenie kapitału zostanie zrealizowane wyłącznie w zakresie, w jakim zostanie wykorzystane nieodwołalne prawo do

konwersji lub subskrypcji, które spółka przyzna wierzycielom obligacji zamiennych wyemitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 października 2020 r., lub, w przypadku obowiązku konwersji określonego w warunkach emisji obligacji zamiennych, ten obowiązek konwersji musi zostać spełniony, a w obu przypadkach Zarząd nie podejmie decyzji o przyznaniu akcji własnych. Kwota emisji i współczynnik konwersji muszą być określone zgodnie z uznanymi metodami matematyki finansowej i ceną akcji spółki w uznanej procedurze wyceny (podstawa do obliczenia kwoty emisji); kwota emisji nie może być mniejsza niż proporcjonalna kwota kapitału zakładowego. Nowo wyemitowane akcje z warunkowego podwyższenia kapitału mają prawo do dywidendy odpowiadające akcjom notowanym na giełdzie w momencie emisji. Zarząd został upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do określenia dalszych szczegółów realizacji warunkowego podwyższenia kapitału.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 20 października 2020 r. upoważniło również Zarząd, zgodnie z art. 174 ust. 2 AktG, do emisji obligacji zamiennych z prawem zamiany lub subskrypcji na akcje spółki lub obligacji zamiennych z obowiązkiem zamiany (warunkowe obligacje zamienne zgodnie z art. 26 BWG), w tym obligacji zamiennych spełniających wymogi dla instrumentów dodatkowych w Tier I zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, również w kilku transzach, w ciągu pięciu lat od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 19 października 2025 r., za zgodą Rady Nadzorczej, z całkowitym wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy. 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami, z całkowitym wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy. Upoważnienie obejmuje emisję obligacji zamiennych o łącznej wartości nominalnej do 1.000.000.000,00 EUR z prawem zamiany lub subskrypcji do 32.893.962 akcji zwykłych na okaziciela spółki o proporcjonalnej wysokości kapitału zakładowego do 100.326.584,00 EUR. Kwota emisji i stosunek wymiany mają zostać określone zgodnie z uznanymi metodami matematyki finansowej i ceną akcji spółki w uznanej procedurze wyceny (podstawa do obliczenia kwoty emisji); kwota emisji obligacji zamiennych nie może być niższa niż proporcjonalna kwota kapitału zakładowego. W tym kontekście Zarząd został upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do określenia bardziej szczegółowej emisji i cech oraz warunków emisji obligacji zamiennych, w szczególności stopy procentowej, ceny emisyjnej, terminu i nominału, postanowień zapobiegających rozwodnieniu, okresu konwersji, praw i obowiązków konwersji, współczynnika konwersji i ceny konwersji. Obligacje zamienne mogą być również emitowane w walucie Stanów Zjednoczonych Ameryki oraz w walucie dowolnego innego państwa członkowskiego OECD, z ograniczeniem do odpowiedniej równowartości w euro. Obligacje zamienne mogą być również emitowane przez spółkę będącą w całości, bezpośrednio lub pośrednio, własnością Raiffeisen Bank International AG. W takim przypadku Zarząd został upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do przyjęcia gwarancji na obligacje zamienne w imieniu spółki i do przyznania posiadaczom obligacji zamiennych praw do konwersji na akcje zwykłe na okaziciela Raiffeisen Bank International AG oraz, w przypadku zobowiązania do konwersji określonego w warunkach emisji obligacji zamiennych, do umożliwienia wykonania zobowiązania do konwersji na akcje zwykłe na okaziciela Raiffeisen Bank International AG; odbywa się to z wyłączeniem praw akcjonariuszy do subskrypcji obligacji zamiennych.

Dotychczas nie wyemitowano żadnych obligacji zamiennych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 31 marca 2022 r. upoważniło Zarząd zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 8 oraz ust. 1a i ust. 1b AktG do nabywania akcji własnych oraz, w razie potrzeby, do ich umarzania bez konieczności ponownego kierowania sprawą do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, przy czym nabycie może również nastąpić poza rynkiem regulowanym za zgodą Rady Nadzorczej, z wyłączeniem proporcjonalnego prawa akcjonariuszy do wezwania. Udział akcji własnych, które mają zostać nabyte i już nabytych, nie może przekroczyć łącznie 10% kapitału zakładowego spółki. Okres obowiązywania upoważnienia do nabywania akcji własnych jest ograniczony do 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, tj. do dnia 30 września 2024 r. Najniższa cena do zapłaty z tytułu odkupu wynosi 3,05 EUR za akcję; najwyższa cena do zapłaty z tytułu odkupu nie może być wyższa o więcej niż 10% od średniego, nieważonego kursu zamknięcia na giełdzie z 10 dni handlowych poprzedzających wykonanie niniejszego upoważnienia. Upoważnienie to może być wykonywane w całości lub w części lub w kilku kwotach częściowych i w celu realizacji jednego lub więcej celów - z wyjątkiem obrotu papierami wartościowymi - przez spółkę, przez spółkę zależną (sekcja 189a nr 7 UGB) lub przez osoby trzecie na jej rachunek.

Zarząd został również upoważniony zgodnie z § 65 (1b) AktG, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o metodzie sprzedaży akcji własnych innej niż poprzez giełdę lub ofertę publiczną z częściowym lub całkowitym wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy oraz do określenia warunków sprzedaży. Prawo poboru akcjonariuszy

może zostać wyłączone tylko wtedy, gdy akcje własne są wykorzystywane jako zapłata za wkład niepieniężny lub za nabycie spółek, przedsiębiorstw, części przedsiębiorstw lub udziałów w jednej lub kilku spółkach w Austrii lub za granicą. Ponadto, w przypadku emisji obligacji zamiennych w przyszłości, prawo poboru akcjonariuszy może również zostać wyłączone w celu wydania akcji (własnych) wierzycielom obligacji zamiennych, którzy wykonali swoje prawa do konwersji lub subskrypcji akcji spółki zgodnie z warunkami obligacji zamiennych oraz, w przypadku obowiązku konwersji określonego w warunkach emisji obligacji zamiennych, w celu wypełnienia tego obowiązku konwersji. Upoważnienie to może być wykonywane w całości lub w części lub w kilku częściach i w celu realizacji jednego lub więcej celów przez spółkę, przez spółkę zależną (§ 189a nr 7 UGB) lub przez osoby trzecie na jej rachunek i jest ważne przez okres pięciu lat od daty uchwały, tj. do dnia 31 marca 2027 r. Od tego czasu żadne akcje własne nie zostały nabyte na podstawie tego upoważnienia z marca 2022 r.

297

Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 31 marca 2022 r. upoważniło również Zarząd zgodnie z postanowieniami § 65 ust. 1 nr 7 AktG do nabywania akcji własnych w celu obrotu papierami wartościowymi, który może być również prowadzony poza rynkiem regulowanym, przez okres 30 miesięcy od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 30 września 2024 r., przy czym portfel handlowy akcji nabytych w tym celu nie może przekraczać 5 procent kapitału zakładowego spółki na koniec każdego dnia. Wynagrodzenie za nabywane akcje nie może być niższe niż połowa ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ostatnim dniu sesyjnym poprzedzającym nabycie i nie może przekraczać dwukrotności ceny zamknięcia na Wiedeńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ostatnim dniu sesyjnym poprzedzającym nabycie. Upoważnienie to może być wykonywane w całości, w części lub w kilku częściach przez spółkę, przez spółkę zależną (§ 189a nr 7 UGB) lub przez osoby trzecie na jej rachunek.

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

- RBI AG jest posiadaczem polisy ubezpieczeniowej D&O zgodnej z wymogami rynkowymi. W przypadku fuzji z innym podmiotem prawnym umowa ubezpieczenia wygasa automatycznie z końcem okresu ubezpieczenia, w którym fuzja wchodzi w życie. W takim przypadku ochrona ubezpieczeniowa istnieje tylko w odniesieniu do roszczeń odszkodowawczych wynikających z naruszeń obowiązków popełnionych przed fuzją, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi przed wygaśnięciem ubezpieczenia D&O RBI AG.

- RBI AG jest członkiem Stowarzyszenia Banków Raiffeisen. W przypadku zmiany kontroli w RBI AG, w której akcjonariusze spoza Raiffeisen Banking Group Austria uzyskają kontrolę, członkostwo w Stowarzyszeniu Banków Raiffeisen, Raiffeisen IPS zgodnie z art. 113 (7) CRR, Österreichische Raiffeisen Sicherungseinrichtung eGen i Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Österreich może zostać zakończone. RBI AG pełni również funkcję instytucji centralnej Grupy Bankowej Raiffeisen na szczeblu federalnym. W przypadku zmiany kontroli w RBI AG umowy związane z tym (instytucja centralna w sieci płynności zgodnie z sekcją 27a BWG) mogą wygasnąć lub ulec zmianie.

- W przypadku zmiany kontroli, niektóre umowy refinansowania spółki i umowy dotyczące finansowania zewnętrznego dla spółek zależnych, które są gwarantowane przez spółkę, przewidują, że pożyczkodawcy mogą zażądać wcześniejszej spłaty finansowania.

(9) Nie istnieją żadne umowy dotyczące rekompensaty pomiędzy spółką a członkami zarządu i rady nadzorczej lub pracownikami w przypadku publicznej oferty przejęcia.

## • **Niefinansowe wskaźniki efektywności**

Skonsolidowane oświadczenie niefinansowe, które należy sporządzić zgodnie z NaDiVeG (ustawa o poprawie zrównoważonego rozwoju i różnorodności) zgodnie z § 267a UGB, jest przygotowywane jako oddzielny raport niefinansowy (raport zrównoważonego rozwoju). Raport ze szczegółowymi informacjami na temat rozwoju zarządzania zrównoważonym rozwojem jest publikowany na stronie internetowej pod adresem [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) → Sustainability & ESG → Sustainability Report i zawiera również informacje dotyczące spółki dominującej zgodnie z § 243a UGB.

298

## • **Badania i rozwój**

Bieżące działania badawczo-rozwojowe RBI AG wyjaśniono poniżej w odniesieniu do sekcji 243 (3) nr 2 UGB. Ze względu na podejście polegające na coraz bardziej scentralizowanym opracowywaniu produktów i rozwiązań technicznych, a następnie udostępnianiu ich wszystkim bankom w Grupie, działania w RBI omówiono poniżej.

### Cyfryzacja

Rosnące znaczenie bankowości mobilnej jest kluczową kwestią dla banków w miarę postępu cyfryzacji. Penetracja rynku (wskaźnik aktywnego korzystania z bankowości mobilnej) w działalności detalicznej wynosi obecnie 60% (choć liczba ta różni się w zależności od rynku), a zatem jest wyższa niż u lokalnych konkurentów. Sprzedaż cyfrowych kredytów end-to-end osiągnęła 52 procent na poziomie Grupy w 2023 roku.

W swojej ofercie dla klientów prywatnych i małych firm RBI koncentruje się na pełnej (kompleksowej) cyfryzacji swoich podstawowych produktów i powiązanych procesów (rachunki, usługi płatnicze/karty i pożyczki). Wraz z optymalizacją sieci oddziałów, RBI oczekuje, że zmniejszy to koszty i wygeneruje dodatkowy dochód.

Ponadto RBI kontynuuje wysiłki na rzecz centralnego opracowywania większej liczby produktów i poszczególnych komponentów produktów oraz udostępniania ich wszystkim bankom w Grupie. Oczekuje się, że ta inicjatywa również zaowocuje niższymi wydatkami. Oprócz korzyści kosztowych, powinno to również znacznie skrócić czas potrzebny na pełną cyfryzację pięciu kluczowych produktów w całej Grupie (rachunek bieżący, karta kredytowa, kredyt konsumencki, rachunek bieżący i pożyczki dla MŚP).

Dzięki platformie Easy Digital Investing (EDI) czeski Raiffeisenbank był pierwszym dużym bankiem w Czechach, który pod koniec 2022 r. wprowadził mobilną aplikację inwestycyjną dla klientów prywatnych. Do końca 2023 r. z usług platformy korzystało już około 18 000 klientów. Połowa użytkowników EDI to nowi klienci inwestycyjni (tj. klienci, którzy wcześniej nie kupili produktu inwestycyjnego od Czech Raiffeisenbank). Potwierdza to zdolność RBI do przyciągania nowych klientów i zwiększa ogólną penetrację rynku produktów inwestycyjnych. EDI został opracowany jako ustandaryzowane rozwiązanie grupowe. Dlatego obecnie planowane jest wprowadzenie go w innych krajach w najbliższej przyszłości.

Cyfryzacja jest również kluczową kwestią dla klientów korporacyjnych i instytucjonalnych. Największym wyzwaniem jest usprawnienie procesów i ograniczenie procedur papierowych na styku z klientami. Od końca 2019 r. RBI zdigitalizował szereg produktów i usług na platformie myRaiffeisen. Obejmują one cyfrowy proces KYC (eKYC) dla firm i klientów instytucjonalnych, cyfrowe otwieranie rachunków (Group eAccount Opening), cyfrowe finansowanie eksportu (eSpeedtrack) oraz inne usługi, takie jak eFinance, eGateway, eArchive i cyfrowy kwestionariusz płatności dla klientów banków korespondentów (ePIC). W 2022 r. platforma została rozszerzona o eTradeOn, moduł umożliwiający klientom przetwarzanie gwarancji online.

RBI jest jednym z pierwszych banków w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, który oferuje ogólnogrupową funkcję otwierania rachunków dla klientów międzynarodowych, zaspokajając w ten sposób jedną z najważniejszych potrzeb segmentu w zakresie kompleksowych usług w regionie. W nadchodzących latach planowane są kolejne podobnie zaprojektowane produkty i rozwiązania. Od 2019 r. RBI z powodzeniem wprowadził funkcje dla banków sieciowych, osiągając ponad 4000 cyfrowo zainicjowanych przypadków KYC w całej Grupie, wspieranych przez ponad 1600 cyfrowych wniosków o otwarcie rachunku i cyfrowo wnioskowaną kwotę pożyczki w wysokości 1,3 mld euro. Cyfrowa penetracja rynku procesów KYC w centrali Grupy RBI utrzymuje się na stabilnym poziomie ponad 70%, a większość wstępnych wniosków o otwarcie rachunku jest obecnie składana cyfrowo.

W odpowiedzi na potrzeby klientów w branży walutowej, RBI uruchomił R-Flex, jednobankową platformę walutową, w Rumunii i Chorwacji w 2022 roku oraz na Węgrzech w 2023 roku. R-Flex to cyfrowe rozwiązanie dla transakcji walutowych, które zapewnia informacje w czasie rzeczywistym i umożliwia szybkie rozliczenia oraz jest dostępne zarówno w wersji online, jak i mobilnej. W porównaniu z poprzednim rokiem liczba użytkowników platformy wzrosła z 4 500 do 37 000. Produkt ma zostać rozszerzony na inne kraje w 2024 roku.

## Obszary innowacji

Tematy sztucznej inteligencji (AI) i technologii blockchain zostały zidentyfikowane jako strategicznie ważne obszary do dalszego monitorowania i badania przez RBI w 2023 roku.

W 2023 r. znacznie wzrosło wprowadzenie i wykorzystanie technologii AI. Aby pozostać konkurencyjnym i nadal dostarczać klientom najlepsze w swojej klasie rozwiązania, RBI wprowadził strategiczną inicjatywę AI. Inicjatywa ta ma na celu ocenę wpływu sztucznej inteligencji na RBI i zidentyfikowanie jej potencjału dla produktów skierowanych do klientów. Wdrożenie będzie stopniowe i obejmie szkolenia pracowników, podnoszenie świadomości oraz rozwój innowacyjnych produktów i usług.

Kolejnym strategicznym obszarem zainteresowania RBI jest technologia blockchain, która ma potencjał zrewolucjonizowania sektora finansowego. Możliwe zastosowania obejmują szybkie i bezpieczne usługi płatnicze i transakcje, usprawnienie procesów wewnętrznych i umożliwienie tokenizacji aktywów klientów. Specjalny zespół został powołany do tego tematu kilka lat temu, aby monitorować rozwój rynku i potencjał technologii do wykorzystania w produktach związanych z klientami. W 2023 r. w ramach dwóch wewnętrznych projektów zbadano potencjał tokenizacji aktywów i instytucjonalnego przechowywania aktywów cyfrowych; oba projekty będą kontynuowane w 2024 r.

## IT

W 2023 r. RBI przyjął strategię na lata 2024-2025, w której zobowiązał się do bycia organizacją skoncentrowaną na danych, koncentrując się na dostępności i jakości danych, a także wartości biznesowej. Usprawniając operacyjne przepływy pracy i automatyzując procesy, RBI zareagował na rosnące zapotrzebowanie na usługi w czasie rzeczywistym, przenosząc nacisk modelu operacyjnego na koncentrację na kliencie, stabilność i cyfryzację.

Fakt, że zwinność nadal jest ważnym tematem dla RBI, został wykazany przez ciągłe ulepszenia w tym obszarze, osiągnięcie zwinności korporacyjnej i zapewnienie wiodącej pozycji w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

RBI poprawiło bezpieczeństwo IT, wprowadzając oparty na ryzyku system alertów, który umożliwił szybką reakcję i migrację ponad 14 000 repozytoriów do GitHub, aby zapewnić większą wydajność w zarządzaniu kodem źródłowym.

RBI przywiązuje dużą wagę do wprowadzania technologii chmury. Osiągając kamień milowy na poziomie 50% na Ukrainie, w Kosowie i Albanii, RBI zademonstrował swoją wiodącą rolę wśród banków w tych regionach. W 2023 r. odsetek aplikacji działających w chmurze osiągnął 44 procent na poziomie centrali Grupy i 40 procent na poziomie banku sieciowego.

Aby umocnić swoją pozycję jako czołowego pracodawcy IT, RBI otworzył Centra Technologiczne Raiffeisen w Polsce, Rumunii i Kosowie, nie tylko promując rozwój pracowników, ale także tworząc nowe miejsca pracy dla specjalistów IT.

### • Ład korporacyjny

Więcej informacji na ten temat można znaleźć w sekcji Corporate Governance Report w Raporcie Rocznym oraz na stronie internetowej RBI ([www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) → Investors → Corporate Governance & Remuneration).

300

### • Raport o ryzyku

Aktywne zarządzanie ryzykiem jest podstawową kompetencją RBI AG. Aby skutecznie rozpoznawać, klasyfikować i zarządzać ryzykiem, bank stale rozwija swój kompleksowy system zarządzania ryzykiem. Zarządzanie ryzykiem stanowi integralną część ogólnego zarządzania bankiem i, oprócz ram prawnych i regulacyjnych, uwzględnia w szczególności rodzaj, zakres i złożoność transakcji oraz wynikające z nich ryzyko. Raport na temat ryzyka wyjaśnia zasady i organizację zarządzania ryzykiem oraz przedstawia bieżącą pozycję ryzyka dla wszystkich istotnych rodzajów ryzyka.

## Zasady zarządzania ryzykiem

RBI AG posiada system zasad dotyczących ryzyka, jak również procedury pomiaru i monitorowania ryzyka w celu kontrolowania i zarządzania ryzykiem Banku. Polityka ryzyka i zasady zarządzania ryzykiem są definiowane przez Zarząd RBI AG i są regularnie raportowane i omawiane w komitetach Rady Nadzorczej. Zasady ryzyka Banku obejmują następujące zasady:

- Świadomość ryzyka

Promowana jest kultura ryzyka, która świadomie radzi sobie z ryzykiem nieodłącznie związanym z działalnością bankową, w szczególności poprzez przejrzystą prezentację informacji i stosowanie odpowiednich narzędzi.

- Apetyt na ryzyko

Podejmowanie ryzyka jest ostrożne i wymaga wcześniej zdefiniowanego minimalnego zwrotu z ryzyka.

- Zarządzanie ryzykiem

Stosowane są najnowocześniejsze techniki zarządzania i kontroli ryzyka, które odpowiadają istotności ryzyka, a także skuteczna agregacja danych dotyczących ryzyka i techniki raportowania ryzyka.

- Wymogi regulacyjne

Wszystkie regulacje nadzorcze i wymogi dotyczące zarządzania ryzykiem są brane pod uwagę i spełniane.

- Zintegrowane zarządzanie ryzykiem

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

- Standardowe metody

W celu zapewnienia spójnego i konsekwentnego podejścia do zarządzania ryzykiem, do oceny i ograniczania ryzyka stosowane są standardowe metody. Podejście to stanowi podstawę ujednoliconego zarządzania Grupą we wszystkich krajach i segmentach działalności RBI AG.

- Bieżące planowanie

Strategie ryzyka i kapitał ryzyka są weryfikowane i zatwierdzane podczas corocznego procesu budżetowania i planowania. Dużą uwagę przywiązuje się również do unikania koncentracji ryzyka.

- Niezależna kontrola

Istnieje wyraźny rozdział personalny i funkcjonalny między działalnością biznesową a wszystkimi działaniami związanymi z zarządzaniem ryzykiem i kontrolą ryzyka.

- Ryzyko przed i po kalkulacji

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

- Nowe obszary działalności

Nowe produkty i wejścia na rynek są z wyprzedzeniem poddawane szczegółowej analizie i ocenie ryzyka, a decyzje w ich sprawie są podejmowane przez odpowiednie komitety.

301

## Organizacja zarządzania ryzykiem

Zarząd RBI AG zapewnia odpowiednią organizację i dalszy rozwój zarządzania ryzykiem. Decyduje o procedurach wykorzystywanych do identyfikacji, pomiaru i monitorowania ryzyka oraz podejmuje działania kontrolne w oparciu o przygotowane oceny i analizy. Zarząd jest wspierany w realizacji tych zadań przez niezależne jednostki zarządzania ryzykiem i określone komitety.

Zasadniczo zarządzanie ryzykiem w RBI AG odbywa się na kilku poziomach. RBI AG opracowuje i wdraża odpowiednie koncepcje jako nadrzędna instytucja kredytowa oraz we współpracy z poszczególnymi jednostkami zależnymi Grupy. Z jednej strony centralne jednostki zarządzania ryzykiem są odpowiedzialne za właściwe i odpowiednie wdrożenie procesów zarządzania ryzykiem w całej firmie; z drugiej strony wdrażają politykę ryzyka w odpowiednich kategoriach ryzyka i zarządzają działalnością RBI AG w ramach zatwierdzonych budżetów ryzyka. Wdrożenie i zarządzanie ryzykiem ESG jest zorganizowane w ramach projektu obejmującego wszystkie obszary ryzyka.

Centralną i niezależną funkcję kontroli ryzyka wymaganą przez austriacką ustawę o bankowości pełni jednostka organizacyjna Group Risk Controlling. Do jej zadań należy przygotowywanie ogólnofirmowych i obejmujących różne kategorie przepisów dotyczących zarządzania ryzykiem, a także niezależne i neutralne raportowanie profilu ryzyka do Komitetu Ryzyka Rady Nadzorczej, całego Zarządu i poszczególnych menedżerów jednostek biznesowych.

## Komitety ds. ryzyka

Ryzyka Grupy jest nadrzędnym organem decyzyjnym dla wszystkich obszarów Grupy związanych z ryzykiem. Decyduje o metodach zarządzania ryzykiem i koncepcjach zarządzania, które mają być stosowane w odniesieniu do Grupy jako całości i kluczowych pododdziałów, a także odpowiada za ciągły rozwój i wdrażanie metod i parametrów pomiaru ryzyka oraz udoskonalanie narzędzi zarządzania. Obejmuje to również apetyt na ryzyko, różne budżety i limity ryzyka na ogólnym poziomie banku oraz monitorowanie bieżącej sytuacji w zakresie ryzyka, z uwzględnieniem odpowiedniej kapitalizacji i odpowiednich limitów ryzyka. Zatwierdza różne działania w zakresie zarządzania ryzykiem i kontroli (np. alokację budżetów ryzyka) i wspiera Zarząd w tych działaniach. Ryzyka Grupy obejmuje również kwestie i decyzje związane z rozliczeniami, które odzwierciedlają odpowiednie wytyczne i wymogi SRB.

Komitet ds. Aktywów i Pasywów Grupy ocenia i zarządza strukturą bilansu i ryzykiem płynności oraz określa metodologię wewnętrznego systemu cen transferowych. W tym kontekście wykonuje kluczowe zadania związane z długoterminowym planowaniem refinansowania i definiowaniem środków zabezpieczających dla strukturalnego ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego. Komitet Zarządzania Kapitałem Grupy jest podkomitetem Komitetu ds. Aktywów i Pasywów Grupy i analizuje, monitoruje i zarządza regulacyjnymi wskaźnikami kapitałowymi, a także strukturalnym ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej pozycji kapitałowej.

Ryzyka Rynkowego zarządza ryzykiem rynkowym związanym z transakcjami portfela handlowego i bankowego oraz ustala odpowiednie limity i procedury. W szczególności wyniki biznesowe, zidentyfikowane ryzyka i zmierzone wykorzystanie limitów, a także wyniki analiz scenariuszy i testów warunków skrajnych związanych z ryzykiem rynkowym są uwzględniane w tym zarządzaniu.

Komitety kredytowe składają się z przedstawicieli działów front office i back office, z różnymi członkami dla każdej grupy klientów dla klientów korporacyjnych, instytucji finansowych i sektora publicznego. Decydują oni o konkretnych kryteriach kredytowych dla poszczególnych segmentów klientów i krajów oraz podejmują wszystkie związane z nimi decyzje kredytowe w ramach procesu zatwierdzania kredytów oraz systemu autoryzacji opartego na ratingu i wolumenie.

Komitet ds. kredytów problemowych jest kluczowym organem w procesie oceny i podejmowania decyzji dotyczących klientów problemowych. Przewodniczy mu dyrektor ds. ryzyka (CRO) RBI AG; innymi członkami z prawem głosu są członkowie zarządu odpowiedzialni za działy klientów, dyrektor finansowy (CFO) oraz odpowiedni szefowie działów i departamentów zarządzania ryzykiem i zarządzania ekspozycjami specjalnymi.

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

Komitetowi ds. Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym i Kontroli Grupy przewodniczy CRO, a w jego skład wchodzi przedstawiciele działów biznesowych (Klienci Prywatni, Rynkowi i Korporacyjni), a także osoby odpowiedzialne za zgodność z przepisami (w tym przestępstwa finansowe), system kontroli wewnętrznej (ICS), operacje, bezpieczeństwo, zarządzanie ryzykiem informatycznym i kontrolę ryzyka. Zadaniem tego komitetu jest zarządzanie ryzykiem operacyjnym (w tym ryzykiem behawioralnym) w celu opracowania i ustanowienia strategii ryzyka operacyjnego w oparciu o profil ryzyka i strategię biznesową oraz podejmowanie decyzji w odniesieniu do środków, kontroli i akceptacji ryzyka.

Bezpieczeństwa Grupy jest odpowiedzialny za wdrożenie i przestrzeganie polityki bezpieczeństwa i polityki zarządzania ryzykiem IT w Grupie. Obejmuje to zatwierdzanie polityki bezpieczeństwa i zarządzania ryzykiem IT, definiowanie kluczowych wskaźników

wydajności i kluczowych wskaźników ryzyka, które muszą być zgłaszane na poziomie Grupy i w lokalnych komitetach bezpieczeństwa, a także definiowanie i przegląd apetytu na ryzyko w odniesieniu do ryzyka i bezpieczeństwa IT.

Rada ds. zarządzania danymi jest nadrzędnym organem decyzyjnym Grupy we wszystkich kwestiach związanych z zarządzaniem danymi. Obejmuje to w szczególności kwestie związane z jakością danych i zgodnością z wytycznymi BCBS239.

Komitet awaryjny/naprawczy jest organem decyzyjnym zwoływanym przez Zarząd. Skład komitetu może się różnić w zależności od intensywności lub ukierunkowania (np. kapitał i/lub płynność) wymogów specyficznych dla danej sytuacji. Podstawowym zadaniem komitetu jest utrzymanie lub przywrócenie stabilności finansowej w rozumieniu austriackiej ustawy o naprawie oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (BaSAG) oraz dyrektywy w sprawie naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (BRRD) w przypadku krytycznej sytuacji finansowej.

### Zapewnienie jakości i audyt

Zapewnienie jakości w odniesieniu do zarządzania ryzykiem oznacza zapewnienie integralności, niezawodności i dokładności procesów, modeli, procedur obliczeniowych i źródeł danych. Ma to na celu zapewnienie zgodności ze wszystkimi wymogami prawnymi i spełnienie najwyższych wymogów jakościowych w odniesieniu do działań związanych z zarządzaniem ryzykiem.

Dwie ważne funkcje w niezależnym audycie pełnią działy audytu i zgodności. Korzystanie z niezależnej funkcji audytu wewnętrznego jest wymogiem prawnym i centralnym elementem systemu kontroli wewnętrznej. Audyt wewnętrzny okresowo dokonuje przeglądu wszystkich procesów biznesowych i w ten sposób znacząco przyczynia się do ich zabezpieczenia i usprawnienia. Przygotowywane w tym celu raporty są kierowane bezpośrednio do Zarządu RBI AG i są regularnie omawiane na jego posiedzeniach.

Biuro ds. zgodności jest odpowiedzialne za wszystkie kwestie związane z przestrzeganiem wymogów prawnych w uzupełnieniu i jako część systemu kontroli wewnętrznej. Monitoruje ono zgodność z obowiązującymi przepisami w codziennych procesach.

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

### Ogólne zarządzanie ryzykiem bankowym

Zapewnienie odpowiedniej kapitalizacji jest jednym z kluczowych celów spółki. Wymagana kapitalizacja jest regularnie oceniana na podstawie ryzyka określonego przy użyciu modeli wewnętrznych, przy czym istotność ryzyka ocenianego w rocznej ocenie ryzyka jest brana pod uwagę przy wyborze stosowanych modeli. Ta koncepcja zarządzania ryzykiem uwzględnia wymogi kapitałowe zarówno z perspektywy regulacyjnej (perspektywa normatywna), jak i z perspektywy ekonomicznej (perspektywa ekonomiczna). Odpowiada zatem ilościowej procedurze oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP), wymaganej przez prawo i opisanej w wytycznych ICAAP opublikowanych przez Europejski Bank Centralny. Cały proces ICAAP RBI AG jest poddawany corocznemu przeglądowi w ramach oceny regulacyjnej grupy instytucji kredytowych RBI.

Ramy apetytu na ryzyko (RAF) ograniczają ogólne ryzyko Grupy zgodnie ze strategicznymi celami biznesowymi i przydzielają je do różnych rodzajów ryzyka i obszarów biznesowych. Głównym celem RAF jest ograniczenie ryzyka, szczególnie w przypadku niekorzystnych scenariuszy i dużych pojedynczych rodzajów ryzyka, w taki sposób, aby zagwarantować spełnienie minimalnych wskaźników regulacyjnych. Ramy apetytu na ryzyko są zatem ściśle powiązane z ICAAP i ILAAP (procesem oceny wewnętrznej adekwatności płynności) i określają limity koncentracji dla rodzajów ryzyka sklasyfikowanych jako istotne w ocenie ryzyka. Istnieje również powiązanie z planem naprawczym, ponieważ limity zdolności do podejmowania ryzyka i tolerancji ryzyka w RAF są zharmonizowane z odpowiednimi limitami w monitorowaniu wyzwalania. Komitet ds. Ryzyka Rady Nadzorczej

otrzymuje również regularne raporty na temat apetytu na ryzyko przyjętego przez Zarząd oraz strategii ryzyka Grupy i jej wdrażania.

Podejście	Ryzyko	Metoda pomiaru	Poziom ufności
<b>Perspektywa ekonomiczna</b>			
Kapitał ekonomiczny	Ryzyko, że nieoczekiwane straty przekroczy kapitał wewnętrzny z perspektywy ekonomicznej	Nieoczekiwana strata w horyzoncie ryzyka jednego roku (kapitał ekonomiczny) nie może przekroczyć bieżącej wartości kapitału podstawowego Tier I.	99,90 procent
<b>Perspektywa normatywna</b>			
Scenariusze warunków skrajnych	Ryzyko spadku poniżej zrównoważonego wskaźnika kapitału podstawowego w trakcie cyklu gospodarczego	Prognoza kapitału i zysków na trzyletni okres planowania przy założeniu znacznego spowolnienia makroekonomicznego	około 95% - w oparciu o decyzję kierownictwa o podjęciu potencjalnie tymczasowego ograniczenia ryzyka lub stabilizujących środków kapitałowych

303

## Ryzyko ESG

Ryzyko środowiskowe, społeczne i związane z ładem korporacyjnym (ESG) jest rozumiane jako ryzyko wielowymiarowe, które wpływa na wszystkie obszary zarządzania ryzykiem. W związku z tym czynniki ryzyka ESG są stale włączane do zarządzania rodzajami ryzyka w istniejących ramach zarządzania ryzykiem (w oparciu o wewnętrznie opracowaną ocenę istotności). Ramy ryzyka ESG szczegółowo opisują opracowanie komponentów i zarządzanie ryzykiem ESG oraz jego wpływ na cztery tradycyjne filary zarządzania ryzykiem (definicja i identyfikacja, pomiar, zarządzanie ryzykiem oraz raportowanie i monitorowanie). W odniesieniu do zarządzania ryzykiem uwzględniane są w szczególności strategiczne decyzje biznesowe RBI, które w szczególności przewidują dalsze kroki w celu spełnienia obietnicy porozumienia paryskiego w sprawie ograniczenia globalnego ocieplenia do mniej niż 2 stopni do 2050 roku.

### Perspektywa ekonomiczna - podejście oparte na kapitale ekonomicznym

Ryzyko jest mierzone za pomocą kapitału ekonomicznego, który jest porównywalnym wskaźnikiem ryzyka dla wszystkich rodzajów ryzyka. Jest on obliczany jako suma nieoczekiwanych strat z transakcji w różnych kategoriach ryzyka. Ponadto uwzględniono ogólny bufor dla rodzajów ryzyka, które nie są wyraźnie określone ilościowo.

Poniższa tabela przedstawia udział poszczególnych rodzajów ryzyka w kapitale ekonomicznym:

w tys. EUR	31.12.2023	Udział	31.12.2022	Udział
Ryzyko inwestycyjne	5.796.364	76,2%	5.115.770	74,9%
Ryzyko kredytowe dla klientów korporacyjnych	550.118	7,2%	623.513	9,1%
Ryzyko rynkowe	301.253	4,0%	300.540	4,4%
Ryzyko kredytowe sektora publicznego	276.043	3,6%	119.363	1,7%
Ryzyko innych rzeczowych aktywów trwałych	114.187	1,5%	98.625	1,4%
Ryzyko operacyjne	101.310	1,3%	126.056	1,8%
Banki narażone na ryzyko kredytowe	73.565	1,0%	78.222	1,1%
Ryzyko kredytowe dla klientów detalicznych	17.013	0,2%	29.913	0,4%
Ryzyko CVA	13.984	0,2%	16.703	0,2%
Bufor ryzyka	362.192	4,8%	325.435	4,8%
<b>Łącznie</b>	<b>7.606.029</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.834.139</b>	<b>100,0%</b>

Kapitał ekonomiczny wzrósł rok do roku do 7 606 029 tys. EUR. Dla RBI AG ryzyko inwestycyjne jest największym rodzajem ryzyka pod względem kwoty. Oprócz dalszego wzrostu ryzyka inwestycyjnego nastąpił również wzrost ryzyka kredytowego dla sektora publicznego.

RBI AG stosuje poziom ufności 99,90% do obliczania kapitału ekonomicznego.

Kapitał ekonomiczny służy jako ważny instrument w ogólnym zarządzaniu ryzykiem bankowym i jest wykorzystywany do alokacji budżetów ryzyka. Limity kapitału ekonomicznego są przydzielane do poszczególnych

obszarów biznesowych w rocznym procesie budżetowania i uzupełniane limitami wolumenu, wrażliwości lub wartości zagrożonej dla zarządzania operacyjnego. W RBI AG planowanie to odbywa się przez trzy lata na zasadzie odnawialnej i odnosi się zarówno do przyszłego rozwoju kapitału ekonomicznego, jak i dostępnego kapitału wewnętrznego. Kapitał ekonomiczny ma zatem znaczący wpływ na planowanie przyszłych pożyczek i ogólny limit ryzyka rynkowego.

Pomiar wyników skorygowanych o ryzyko jest również oparty na tej miarze ryzyka. W tym przypadku dochód jednostki biznesowej jest ustalany w odniesieniu do kapitału ekonomicznego przypisanego do tej jednostki (stosunek zwrotu skorygowanego o ryzyko do kapitału skorygowanego o ryzyko, RORAC). Daje to porównywalny wskaźnik wydajności dla wszystkich jednostek biznesowych banku, który z kolei jest brany pod uwagę jako wskaźnik w ogólnym zarządzaniu bankiem, odpowiedniej przyszłej alokacji kapitału i wynagrodzeniu menedżerów.

304

### Perspektywa normatywna - scenariusze warunków skrajnych

Analiza scenariuszy warunków skrajnych w normatywnej perspektywie ICAAP ma na celu zapewnienie, że RBI AG ma wystarczająco wysokie wskaźniki kapitałowe na koniec pełnego wieloletniego okresu planowania, nawet w przypadku nieoczekiwanego pogorszenia otoczenia makroekonomicznego. Analiza opiera się na wieloletnim makroekonomicznym teście warunków skrajnych, w którym symulowane są hipotetyczne zmiany rynkowe w przypadku znacznego, ale realistycznego spowolnienia gospodarczego. Zastosowane parametry ryzyka obejmują krzywe dochodowości, kursy walutowe i ceny papierów wartościowych, a także zmiany prawdopodobieństwa niewypłacalności i migracje ratingów w portfelu kredytowym.

Głównym celem tego zintegrowanego testu warunków skrajnych są wynikowe wskaźniki kapitałowe na koniec wieloletniej analizy. Nie powinny one spaść poniżej zrównoważonego poziomu, a zatem nie powinny stanowić potrzeby znacznego podwyższenia kapitału lub daleko idących ograniczeń w zakresie wolumenu działalności. Obecnie wymagana kapitalizacja wynika zatem z potencjału spowolnienia gospodarczego. Zakładany scenariusz pogorszenia koniunktury obejmuje tworzenie niezbędnych rezerw na ryzyko i potencjalne efekty procykliczne (które zwiększają regulacyjne wymagania kapitałowe), a także efekty walutowe i inne elementy wyceny i zysków. Znane już zmiany regulacyjne są uwzględniane w okresie planowania.

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

### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe RBI AG odnosi się przede wszystkim do ryzyka niewypłacalności wynikającego z transakcji z klientami prywatnymi i korporacyjnymi, innymi bankami i kredytobiorcami z sektora publicznego. Jest to zdecydowanie najważniejsza kategoria ryzyka dla RBI AG, co wynika również z wewnętrznych i regulacyjnych wymogów kapitałowych. Ryzyko kredytowe jest zatem monitorowane i analizowane w odniesieniu do poszczególnych kredytów i klientów, a także w odniesieniu do portfela. Zarządzanie ryzykiem kredytowym i decyzje kredytowe opierają się na polityce ryzyka kredytowego, podręcznikach ryzyka kredytowego oraz opracowanych w tym celu metodach i procesach zarządzania ryzykiem kredytowym. System kontroli wewnętrznej ryzyka kredytowego obejmuje różne formy środków monitorowania, które są bezpośrednio zintegrowane z monitorowanymi procesami pracy - od wniosku kredytowego klienta do decyzji kredytowej banku i spłaty kredytu.

W obszarze niedetalicznym żadne kredyty nie są udzielane bez uprzedniego przejścia przez proces podejmowania decyzji kredytowej. Oprócz przyznawania nowych kredytów, proces ten jest również przeprowadzany w przypadku zwiększenia kredytu, przedłużenia, kredytu w rachunku bieżącym oraz w przypadku zmiany okoliczności istotnych

z punktu widzenia ryzyka, na których opierała się pierwotna decyzja kredytowa (np. sytuacja finansowa kredytobiorcy, zamierzone wykorzystanie lub zabezpieczenie). Dotyczy to również określania limitów związanych z kredytobiorcą dla transakcji handlowych i emisyjnych, innych limitów związanych z ryzykiem kredytowym oraz inwestycji kapitałowych.

W zależności od wielkości i rodzaju kredytu, decyzje kredytowe podejmowane są w oparciu o hierarchiczny system autoryzacji. W przypadku indywidualnych decyzji kredytowych i regularnej oceny ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta należy zawsze uzyskać zgodę działów front i back office. W przypadku rozbieżnych głosów poszczególnych posiadaczy autoryzacji, system autoryzacji przewiduje procedurę eskalacji do następnego wyższego poziomu autoryzacji.

305

Ekspozycja kredytowa według klasy aktywów (modele ratingowe):

w tys. EUR	31.12.2023	Udział	31.12.2022	Udział
Klienci korporacyjni	42.853.909	46,7%	43.700.074	43,7%
Finansowanie projektu	2.562.816	2,8%	2.382.088	2,4%
Klienci detaliczni	2.797.094	3,0%	3.572.301	3,6%
Instytucje kredytowe	22.863.788	24,9%	21.757.362	21,7%
Sektor publiczny	20.660.142	22,5%	28.693.945	28,7%
<b>Łącznie</b>	<b>91.737.749</b>	<b>100,0%</b>	<b>100.105.769</b>	<b>100,0%</b>

Portfel kredytowy - klienci korporacyjni

Wewnętrzne procedury ratingowe dla klientów korporacyjnych uwzględniają czynniki jakościowe, a także różne wskaźniki bilansu i zysku, które obejmują różne aspekty zdolności kredytowej klienta dla różnych sektorów i krajów. Ponadto model dla małych klientów korporacyjnych obejmuje również element zachowania konta.

Poniższa tabela przedstawia całkowitą ekspozycję kredytową według ratingu wewnętrznego dla klientów korporacyjnych (dużych klientów korporacyjnych, średnich i małych klientów korporacyjnych). Aby jednak poprawić czytelność, poszczególne poziomy skali ratingowej zostały podsumowane w dziewięciu głównych poziomach.

w tys. EUR	31.12.2023	Udział	31.12.2022	Udział
1 Zminimalizowane ryzyko	1.454.211	3,4%	2.316.588	5,3%
2 Doskonała zdolność kredytowa	5.398.143	12,6%	5.554.815	12,7%
3 Bardzo dobra zdolność kredytowa	14.325.960	33,4%	14.615.313	33,4%
4 Dobra zdolność kredytowa	12.479.463	29,1%	11.481.652	26,3%
5 Nienaruszona zdolność kredytowa	5.469.893	12,8%	6.139.146	14,0%
6 Akceptowalna zdolność kredytowa	1.858.430	4,3%	1.814.903	4,2%
7 Słaba zdolność kredytowa	404.070	0,9%	678.200	1,6%
8 Słaba lub niższa zdolność kredytowa	143.882	0,3%	177.641	0,4%
9 Bardzo słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	39.516	0,1%	197.873	0,5%
10 Awaria	1.279.396	3,0%	722.432	1,7%
NR Nie zalecane	943	-%	1.511	-%
<b>Łącznie</b>	<b>42.853.909</b>	<b>100,0%</b>	<b>43.700.074</b>	<b>100,0%</b>

Całkowita ekspozycja kredytowa dla klientów korporacyjnych spadła o 846 165 tys. EUR do 42 853 909 tys. EUR w porównaniu z końcem 2022 roku.

Spadek liczby klientów korporacyjnych wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia finansowania kredytowego i ramowego w Austrii, Francji i Niemczech. Największy spadek odnotowano w klasie ratingowej 1, co wynikało z obniżenia ratingów indywidualnych klientów austriackich i zmniejszonej ekspozycji w Irlandii. W kategorii ratingowej 3 nastąpił spadek z powodu zmniejszonej ekspozycji kredytowej w Niemczech, Wielkiej Brytanii i na Węgrzech (częściowo z powodu obniżenia ratingu do kategorii ratingowej 4), co zostało częściowo skompensowane wzrostem finansowania kredytowego w Austrii. Spadek w kategorii ratingowej 5 wynikał ze zmniejszenia ekspozycji w Austrii i zmian ratingów poszczególnych austriackich klientów. W kategorii ratingowej 4 nastąpił wzrost z powodu nowych klientów i wzrostu ekspozycji, głównie w Niemczech, Szwajcarii, Wielkiej

Brytanii, na Węgrzech i w Chinach. Wzrost niespłaconych kredytów wynikał z niespłaconego finansowania w sektorze nieruchomości.

Pięciostopniowy model ratingowy dla finansowania projektów opiera się na kryteriach slotowania zgodnie z EBA/RTS/2016/02. W czerwcu 2023 r. parametry modelu dla finansowania nieruchomości zostały skorygowane w oparciu o bieżące parametry makroekonomiczne (w szczególności oczekiwania inflacyjne).

w tys. EUR	31.12.2023	Udział	31.12.2022	Udział
6.1 Doskonała zdolność kredytowa projektu - bardzo niskie ryzyko	1.562.846	61,0%	1.229.865	51,6%
6.2 Dobra zdolność kredytowa projektu - niskie ryzyko	565.445	22,1%	940.681	39,5%
6.3 Wystarczająca zdolność kredytowa projektu - średnie ryzyko	91.022	3,6%	79.463	3,3%
6.4 Słaba zdolność kredytowa projektu - wysokie ryzyko	152.988	6,0%	0	-%
6.5 Awaria	190.514	7,4%	132.080	5,5%
NR Nie zalecane	0	-%	0	-%
<b>Łącznie</b>	<b>2.562.816</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.382.088</b>	<b>100,0%</b>

Ekspozycja kredytowa należności wykazanych w ramach finansowania projektów wzrosła o 180 728 tys. EUR do 2 562 816 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2023 roku. Wzrost klasy ratingowej 6.1 wynikał głównie z nowego finansowania w Czechach i Niemczech, a także

3 podwyższenia ratingu niemieckiego i czeskiego klienta z klasy ratingowej 6.2. Oprócz zmian ratingu do klasy ratingowej 6.1, spadek klasy ratingowej 6.2 wynikał z obniżenia ratingu poszczególnych klientów do klasy ratingowej 6.3 w Austrii i Rumunii, do klasy ratingowej 6.4 w Niemczech i Austrii oraz do klasy ratingowej 6.5 w Austrii. Wzrost klasy ratingowej 6.4 wynikał również z obniżenia ratingu włoskiego klienta z klasy ratingowej 6.3.

#### Portfel kredytowy - klienci detaliczni

Ekspozycja kredytowa dla klientów detalicznych według ratingu wewnętrznego:06

w tys. EUR	31.12.2023	Udział	31.12.2022	Udział
0,5 Zminimalizowane ryzyko	471.785	16,9%	687.187	19,2%
1,0 Doskonała zdolność kredytowa	367.028	13,1%	616.399	17,3%
1,5 Bardzo dobra zdolność kredytowa	121.710	4,4%	246.033	6,9%
2,0 Dobra zdolność kredytowa	52.739	1,9%	120.068	3,4%
2,5 Nienaruszona zdolność kredytowa	40.956	1,5%	71.820	2,0%
3,0 Akceptowalna zdolność kredytowa	20.820	0,7%	43.222	1,2%
3,5 Słaba zdolność kredytowa	11.573	0,4%	30.910	0,9%
4,0 Słaba lub niższa zdolność kredytowa	7.063	0,3%	15.134	0,4%
4,5 Bardzo słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	17.113	0,6%	20.223	0,6%
5,0 Awaria	145.448	5,2%	154.418	4,3%
NR Nie zalecane	1.540.860	55,1%	1.566.887	43,9%
<b>Łącznie</b>	<b>2.797.094</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.572.301</b>	<b>100,0%</b>

Ekspozycja kredytowa bez ratingu obejmuje głównie limity kart kredytowych dla klientów austriackich.

#### Portfel kredytowy - banki

Poniższa tabela przedstawia całkowitą ekspozycję kredytową wobec instytucji kredytowych (z wyłączeniem banków centralnych) według ratingu wewnętrznego. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania w tej klasie aktywów jest określone przy użyciu kombinacji danych wewnętrznych i zewnętrznych ze względu na niewielką liczbę klientów (lub możliwych do zaobserwowania przypadków niewykonania zobowiązania) na poszczególnych poziomach ratingu. W maju 2023 r. model ratingowy dla instytucji kredytowych został dostosowany zgodnie z wytycznymi EUNB i po zatwierdzeniu przez EBC.

w tys. EUR	31.12.2023	Udział	31.12.2022	Udział
1 Zminimalizowane ryzyko	2.862.516	12,5%	4.111.731	18,9%
2 Doskonała zdolność kredytowa	2.606.044	11,4%	7.274.225	33,4%
3 Bardzo dobra zdolność kredytowa	13.887.198	60,7%	8.394.710	38,6%
4 Dobra zdolność kredytowa	2.598.571	11,4%	770.109	3,5%
5 Nienaruszona zdolność kredytowa	574.398	2,5%	140.397	0,6%
6 Akceptowalna zdolność kredytowa	145.336	0,6%	709.926	3,3%
7 Słaba zdolność kredytowa	23.291	0,1%	161.898	0,7%
8 Słaba lub niższa zdolność kredytowa	91.680	0,4%	2.035	-%
9 Bardzo słaba lub wątpliwa zdolność kredytowa	71.830	0,3%	177.342	0,8%
10 Awaria	2.874	-%	14.868	0,1%
NR Nie zalecane	50	-%	123	-%
<b>Łącznie</b>	<b>22.863.788</b>	<b>100,0%</b>	<b>21.757.362</b>	<b>100,0%</b>

Ekspozycja kredytowa wobec banków wyniosła 22 863 788 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2023 r., co oznacza wzrost o 1 106 427 tys. EUR w porównaniu z końcem 2022 r. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu transakcji repo we Francji, Irlandii, Włoszech, Hiszpanii i Wielkiej Brytanii i został częściowo skompensowany spadkiem kredytów i należności w Austrii, Rosji i na Ukrainie.

Największy wzrost odnotowano w kategorii ratingowej 3, co wynikało z obniżenia ratingów banków austriackich, niemieckich, francuskich i irlandzkich z kategorii ratingowej 2 oraz poszczególnych banków austriackich z kategorii ratingowej 1. Wzrost ten został częściowo skompensowany przez obniżenie ratingu włoskiego banku do klasy ratingowej 4. Zmiany ratingów wynikają w dużej mierze z opisanej powyżej zmiany modelu ratingowego dla instytucji kredytowych.

307

## Portfel kredytowy - sektor publiczny

Kolejną grupę klientów stanowią suwerenne państwa, banki centralne, władze regionalne i inne organizacje podobne do państwowych. Ekspozycja kredytowa na sektor publiczny obejmuje władze lokalne i regionalne.

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

w tys. EUR	31.12.2023	Udział	31.12.2022	Udział
1 Doskonała zdolność kredytowa	1.410.157	6,8%	25.323.328	88,3%
2 Bardzo dobra zdolność kredytowa	17.536.045	84,9%	2.125.793	7,4%
3 Dobra zdolność kredytowa	1.243.979	6,0%	1.116.341	3,9%
4 Solidny rating kredytowy	396.683	1,9%	120.608	0,4%
5 Zadawalający rating kredytowy	33.926	0,2%	365	-%
6 Odpowiedni rating kredytowy	10.851	0,1%	501	-%
7 Wątpliwa zdolność kredytowa	2.388	-%	6	-%
8 Wysoce wątpliwa zdolność kredytowa	20	-%	118	-%
9 Ryzyko niepowodzenia	18.429	0,1%	236	-%
10 Awaria	7.664	-%	6.648	-%
NR Nie zalecane	0	-%	0	-%
<b>Łącznie</b>	<b>20.660.142</b>	<b>100,0%</b>	<b>28.693.945</b>	<b>100,0%</b>

W porównaniu z końcem 2022 r. ekspozycja kredytowa wobec sektora publicznego spadła o 8 033 803 tys. EUR do 20 660 142 tys. EUR, co wynikało przede wszystkim ze zmniejszenia transakcji na rynku pieniężnym z Oesterreichische Nationalbank. Nastąpiło również obniżenie ratingu Austrii i Oesterreichische Nationalbank z klasy ratingowej 1 do klasy ratingowej 2.

## Zarządzanie portfelem kredytowym

Portfel kredytowy RBI AG jest zarządzany między innymi przy użyciu strategii portfelowej. Ogranicza to udzielanie pożyczek w różnych krajach, sektorach gospodarki lub rodzajach produktów, unikając w ten sposób niepożądaną koncentrację ryzyka. Ponadto na bieżąco analizowane są długoterminowe możliwości rozwoju na poszczególnych rynkach. Umożliwia to podejmowanie strategicznych decyzji na wczesnym etapie w odniesieniu do przyszłej ekspozycji kredytowej.

Portfel kredytowy RBI AG jest szeroko zdywersyfikowany zarówno pod względem regionów, jak i sektorów. Podział geograficzny należności bilansowych i pozabilansowych odzwierciedla szeroką dywersyfikację działalności kredytowej na rynkach europejskich. Należności te są podzielone na regiony zgodnie z krajem ryzyka kredytobiorcy w następujący sposób (kraje o ekspozycji kredytowej przekraczającej 1 mld EUR są pokazane osobno):

w tys. EUR	31.12.2023	Udział	31.12.2022	Udział
Austria	37.881.272	41,3%	47.082.483	47,0%
Niemcy	10.184.070	11,1%	10.224.710	10,2%
Francja	7.315.069	8,0%	6.679.377	6,7%
Hiszpania	3.569.659	3,9%	3.133.711	3,1%
Wielka Brytania	3.371.626	3,7%	3.440.816	3,4%
Szwajcaria	2.895.921	3,2%	2.779.454	2,8%
Polska	2.592.395	2,8%	3.478.141	3,5%
Luksemburg	2.499.501	2,7%	2.805.857	2,8%
Holandia	2.245.376	2,4%	2.238.861	2,2%
Włochy	2.183.659	2,4%	1.971.632	2,0%
Daleki Wschód	1.960.166	2,1%	1.840.064	1,8%
Republika Czeska	1.435.323	1,6%	1.289.840	1,3%
Stany Zjednoczone Ameryki	1.287.412	1,4%	1.337.870	1,3%
Belgia	1.188.004	1,3%	827.248	0,8%
Rumunia	1.022.437	1,1%	840.936	0,8%
Inne	10.105.862	11,0%	10.134.770	10,1%
<b>Łącznie</b>	<b>91.737.749</b>	<b>100,0%</b>	<b>100.105.769</b>	<b>100,0%</b>

Portfel kredytowy RBI AG zmniejszył się o 8 368 020 tys. EUR do 91 737 749 tys. EUR. W Austrii spadek o 9 201 211 tys. EUR do 37 881 272 tys. EUR wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia transakcji rynku pieniężnego i depozytów w Oesterreichische

308

Nationalbank. Francja odnotowała wzrost o 635 692 tys. EUR, głównie w wyniku zwiększenia transakcji repo i portfela obligacji, co zostało częściowo skompensowane zmniejszeniem finansowania kredytowego. Spadek w Polsce wynikał głównie z finansowania kredytowego i zmniejszonego portfela obligacji. Pozytywne zmiany w Hiszpanii wynikały przede wszystkim z transakcji repo i udzielonych gwarancji. Wzrost w Belgii o 360 755 tys. EUR do 1 188 004 tys. EUR wynikał przede wszystkim z portfela obligacji.

Polityka ryzyka i ocena kredytowa RBI AG uwzględniają również sektor kredytobiorcy. Największy udział sektorowy w portfelu kredytowym przypada na sektor bankowy, przy czym jest to w dużej mierze przypisywane austriackiemu sektorowi Raiffeisen. Sektor publiczny można zasadniczo przypisać pakietom papierów wartościowych Republiki Austrii jako emitenta.

Ekspozycja kredytowa w podziale na sektory:

w tys. EUR	31.12.2023	Udział	31.12.2022	Udział
Działalność kredytowa i ubezpieczeniowa	37.553.230	40,9%	46.529.652	46,5%
Produkcja	13.656.018	14,9%	13.776.882	13,8%
Administracja publiczna, obrona narodowa, zabezpieczenie społeczne	8.611.974	9,4%	7.162.072	7,2%
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych oraz artykułów użytku osobistego i domowego	8.424.477	9,2%	8.551.650	8,5%
Nieruchomości, wynajem ruchomości, świadczenie usług biznesowych	7.376.120	8,0%	7.869.158	7,9%
Zaopatrzenie w energię i wodę	3.211.969	3,5%	2.867.694	2,9%
Prywatne gospodarstwa domowe	2.722.226	3,0%	3.442.487	3,4%
Edukacja, opieka zdrowotna, weterynaria i pomoc społeczna, pozostała działalność usługowa komunalna i indywidualna	2.556.718	2,8%	1.328.836	1,3%
Budowa	1.724.748	1,9%	1.586.078	1,6%
Rolnictwo i leśnictwo, rybołówstwo i hodowla ryb, górnictwo i kopalnictwo	964.673	1,1%	919.467	0,9%
Transport i komunikacja	920.275	1,0%	817.733	0,8%
Inne	4.015.322	4,4%	5.254.060	5,2%
<b>Łącznie</b>	<b>91.737.749</b>	<b>100,0%</b>	<b>100.105.769</b>	<b>100,0%</b>

Portfel kredytowy jest szczegółowo analizowany poprzez podzielenie go na kategorie ratingowe. Rating klienta jest przeprowadzany oddzielnie dla różnych klas aktywów. Wewnętrzne procedury klasyfikacji ryzyka (modele ratingowe i scoringowe), które są również zatwierdzone centralnie, są wykorzystywane do oceny zdolności kredytowej. Prawdopodobieństwo niewypłacalności dla różnych poziomów ratingu jest określone oddzielnie dla każdego segmentu działalności. Dzięki zastosowaniu skali głównej, poziomy ratingowe mogą być również porównywane pomiędzy segmentami biznesowymi. Karty wyników dla klas ekspozycji detalicznych są przygotowywane dla poszczególnych krajów zgodnie ze standardowymi wytycznymi dla całej Grupy. Odpowiednie instrumenty (np. wycena firmy, bank danych ratingowych i domyślnych) są dostępne zarówno do przygotowywania ratingów, jak i ich walidacji.

Zabezpieczenie jest kluczową strategią i aktywnie stosowanym środkiem mającym na celu zmniejszenie potencjalnego ryzyka kredytowego. Wartość zabezpieczenia i wpływ innych środków ograniczających ryzyko są oceniane podczas podejmowania decyzji kredytowej. Wartość, którą RBI AG spodziewa się zrealizować w rozsądnym terminie, jest uznawana za ograniczającą ryzyko. Uznane zabezpieczenie jest zdefiniowane w katalogu zabezpieczeń i powiązanych wytycznych dotyczących wyceny. Wartość zabezpieczenia jest obliczana przy użyciu jednolitych metod, które obejmują standardowe formuły obliczeniowe z wartościami rynkowymi, predefiniowanymi rabatami i opiniami ekspertów.

### Niewypłacalność kredytowa i proces rozliczenia

Portfel kredytowy i kredytobiorcy podlegają bieżącemu monitorowaniu. Głównym celem tego monitoringu jest zapewnienie, że kredyty są wykorzystywane zgodnie z ich przeznaczeniem oraz monitorowanie sytuacji ekonomicznej kredytobiorców. W niedetalicznych segmentach klientów korporacyjnych, instytucji kredytowych i sektora publicznego taki przegląd kredytowy jest przeprowadzany co najmniej raz w roku. Obejmuje on zarówno ponowną ocenę zdolności kredytowej, jak i aktualizację wyceny zabezpieczeń finansowych i rzeczowych.

Kredyty problemowe - tj. kredyty, w przypadku których spodziewane są istotne trudności lub niewypłacalność kredytobiorcy - wymagają dalszego przetwarzania. Jeśli konieczna jest restrukturyzacja kredytu, kredyty problemowe są przekazywane do specjalistów lub jednostek restrukturyzacyjnych (działów workout), które działają niezależnie od biura i również podlegają odrębnemu systemowi autoryzacji. Pracownicy tego działu mogą zmniejszyć straty z tytułu kredytów problemowych i/lub zoptymalizować strukturę zabezpieczenia kredytu poprzez wczesne zaangażowanie.

309

Niewypłacalność kredytowa jest oceniana na podstawie kryteriów ilościowych i jakościowych. Po pierwsze, kredytobiorca jest uznawany za niewywiążującego się ze zobowiązań, jeśli zalega z płatnościami wynikającymi z umowy dłużej niż 90 dni. Po drugie, kredytobiorca jest uznawany za niewykonującego zobowiązania, jeśli spełnia kryteria prawdopodobieństwa płatności, które wskazują, że klient ma znaczne trudności finansowe i jest mało prawdopodobne, aby wywiązał się ze swoich zobowiązań płatniczych. Zobowiązanie kredytowe nie jest już klasyfikowane jako niewykonane, jeśli - po okresie co najmniej trzech miesięcy (sześć miesięcy po restrukturyzacji zagrożonej w segmencie detalicznym i 12 miesięcy po restrukturyzacji zagrożonej w segmencie niedetalicznym) - klient wykazał dobrą dyscyplinę płatniczą w tym okresie i nie zidentyfikowano dalszych oznak wysokiego prawdopodobieństwa niewypłacalności.

Ekspozycja nieobsługiwana zgodnie z obowiązującą definicją zawartą w dokumencie EUNB Wdrożenie standardu technicznego (ITS) w zakresie sprawozdawczości nadzorczej (Forbearance i ekspozycje nieobsługiwane):

w tys. EUR	NPE		Współczynnik NPE		Wskaźnik pokrycia NPE	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Rządy	177.808	169.037	18,2%	19,7%	2,7%	3,0%
Instytucje kredytowe	2.733	4.931	-%	-%	36,2%	58,3%
Inne spółki finansowe	378.964	155.584	4,2%	1,6%	27,9%	29,3%
Spółki niefinansowe	950.846	608.476	5,6%	3,5%	46,3%	69,9%
Gospodarstwa domowe	110.584	119.046	7,6%	5,5%	81,0%	84,7%
Pożyczki i należności	1.620.935	1.057.075	3,2%	1,7%	39,5%	54,9%
Obligacje	0	0	-%	-%	-%	-%
<b>Łącznie</b>	<b>1.620.935</b>	<b>1.057.075</b>	<b>2,6%</b>	<b>1,5%</b>	<b>39,5%</b>	<b>54,9%</b>

Poniższa tabela rezerw na ryzyko przedstawia rozwój korekt wartości i rezerw z tytułu zobowiązań pozabilansowych w roku obrotowym oraz klasy aktywów stanowiących podstawę rezerw na ryzyko kredytowe:

w tys. EUR	Status 1 stycznia 2023	Dodatki z tytułu połączeń	Pasza	Rozdzielczość <sup>2</sup>	Zużycie <sup>1</sup>	Reklasyfikacje, różnice kursowe <sup>3</sup>	Status 31.12.2023
Specjalne odpisy aktualizujące	882.352	0	396.828	-183.781	-153.502	-4.640	937.258
Instytucje kredytowe	2.873		513	-1.856	-472	-67	991
Klienci korporacyjni	767.911		351.471	-118.775	-148.300	-13.502	838.805
Klienci detaliczni	100.783		19.828	-35.628	-4.313	8.936	89.606
Sektor publiczny	4.999		4.204	-3.946	-417	0	4.840
Zobowiązania pozabilansowe	5.787		20.812	-23.576	0	-7	3.016
Odpisy aktualizujące wartość	293.991	0	585.970	-692.057	0	6.542	194.446
Instytucje kredytowe	9.781		11.865	-20.800	0	4.361	5.207
Klienci korporacyjni	200.308		485.010	-544.364	0	267	141.221
Klienci detaliczni	35.110		7.140	-30.058	0	2.071	14.263
Sektor publiczny	153		146	-160	0	0	139
Zobowiązania pozabilansowe	48.639		81.809	-96.675	0	-157	33.616
<b>Łącznie</b>	<b>1.176.343</b>	<b>0</b>	<b>982.798</b>	<b>-875.838</b>	<b>-153.502</b>	<b>1.902</b>	<b>1.131.704</b>

<sup>1</sup> Obejmuje to odwrócenie przychodów odsetkowych od klientów z utratą wartości i zmiany w wewnętrznych rozliczeniach międzykresowych odsetek.

<sup>2</sup> Obejmuje to zmiany w wewnętrznych rozliczeniach międzykresowych odsetek.

<sup>3</sup> Obejmuje to reklasyfikacje rezerw i zmiany kategorii klientów.

## Ryzyko kraju

Ryzyko kraju obejmuje ryzyko transferu i wymienialności, a także ryzyko polityczne i makroekonomiczne w szerszym znaczeniu, wynikające z działalności transgranicznej w innych krajach. Szczególną uwagę zwraca się na działalność na głównych rynkach.

W ramach ustalonego podejścia we wszystkich jednostkach Grupy RBI, aktywne zarządzanie ryzykiem kraju w RBI AG jest zapewnione na podstawie polityki ryzyka kraju, która jest regularnie definiowana i zatwierdzana przez Zarząd. Polityka ta jest częścią systemu limitów portfela kredytowego i określa ściśle limity transgranicznej ekspozycji na ryzyko w poszczególnych krajach. Jednocześnie polityka ta ma na celu zachęcanie do podejmowania ryzyka na głównych rynkach Grupy RBI. Limity dla poszczególnych krajów są ustalane przy użyciu wewnętrznego modelu opartego na filarach kapitalizacji Grupy RBI, wewnętrznym ratingu kraju, wielkości i dynamice kraju oraz jego sektora bankowego.

Ryzyko kraju jest również odzwierciedlone w wewnętrznym systemie cen transferowych dla funduszy w wycenach produktów i w pomiarach wyników skorygowanych o ryzyko. W ten sposób Bank zachęca jednostki biznesowe do zabezpieczania się przed ryzykiem kraju (np. poprzez wykupienie ubezpieczenia od ubezpieczycieli kredytów eksportowych lub gwarantów w krajach trzecich). Wiedza uzyskana z analizy ryzyka kraju jest wykorzystywana nie tylko do ograniczenia całkowitej ekspozycji transgranicznej, ale także do

310

zarządzania całkowitą ekspozycją kredytową w każdym kraju (tj. w tym ekspozycją wynikającą z lokalnych depozytów). W ten sposób RBI AG dostosowuje swoją działalność biznesową do oczekiwanego rozwoju gospodarczego na różnych rynkach i poprawia szeroką dywersyfikację swojego portfela kredytowego

## Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta w transakcjach pochodnych, odkupu i pożyczek papierów wartościowych może spowodować straty z powodu kosztów zastąpienia równoważnego kontraktu. Ryzyko to jest mierzone przez RBI AG przy użyciu metody wyceny według wartości rynkowej, która uwzględnia bieżącą wartość rynkową i z góry określony bufor na wszelkie przyszłe zmiany wartości ekspozycji. Do celów zarządzania wewnętrznego możliwe zmiany cen, które wpływają na wartość godziwą tych instrumentów, są określane według kategorii instrumentów na podstawie historycznych zmian wartości rynkowej.

Warunkiem wstępnym zawarcia kontraktów pochodnych jest zgodność z procesem zatwierdzania kredytów, dla którego stosuje się te same procedury klasyfikacji, ograniczania i monitorowania ryzyka, co w przypadku tradycyjnej działalności kredytowej. Instrumenty ograniczające ryzyko kredytowe, takie jak netting i

zabezpieczenie, stanowią kluczową strategię ograniczania tego ryzyka. Zasadniczo RBI AG dąży do zawarcia znormalizowanej umowy ramowej ISDA dotyczącej dwustronnego nettingu i odpowiedniego załącznika wsparcia kredytowego (CSA) w celu codziennego zabezpieczania bieżących wartości rynkowych dla wszystkich znaczących transakcji pochodnych z uczestnikami rynku.

## Ryzyko inwestycyjne

Ryzyko związane z notowanymi i nienotowanymi inwestycjami kapitałowymi jest również uważane za część portfela bankowego i jest ujmowane oddzielnie w tej kategorii ryzyka. Większość bezpośrednich lub pośrednich inwestycji kapitałowych RBI AG jest w pełni skonsolidowana w skonsolidowanym bilansie, a zatem ich ryzyko jest ujmowane szczegółowo. Metody zarządzania, pomiaru i monitorowania opisane w innych rodzajach ryzyka są zatem stosowane w odniesieniu do ryzyka wynikającego z tych udziałów.

Ryzyko partycypacji i ryzyko niewykonania zobowiązania mają podobne korzenie: pogorszenie sytuacji finansowej partycypacji zwykle pociąga za sobą obniżenie ratingu (lub niewykonanie zobowiązania) tej jednostki. Obliczanie kapitału ekonomicznego dla inwestycji kapitałowych opiera się na rozszerzeniu metody ryzyka kredytowego zgodnie z Bazyleą III.

Inwestycjami kapitałowymi RBI AG zarządza dział Group Subsidiaries & Equity Investments. Dział ten monitoruje ryzyko wynikające z długoterminowych inwestycji kapitałowych i jest również odpowiedzialny za wyniki wynikające z tych inwestycji. Nowe inwestycje są dokonywane wyłącznie przez Zarząd RBI AG na podstawie oddzielnego przeglądu zakupu.

## Ryzyko rynkowe

RBI AG definiuje ryzyko rynkowe jako potencjalną negatywną zmianę ceny rynkowej pozycji handlowych i inwestycyjnych. Ryzyko rynkowe jest określane przez wahania kursów walutowych, stóp procentowych, spreadów kredytowych, cen akcji i cen towarów, a także innych istotnych parametrów rynkowych, takich jak implikowane zmienności.

Ryzyko rynkowe działów klienckich jest przenoszone do działu Skarbu przy użyciu metody cen transferowych. Departament Skarbu jest odpowiedzialny za zarządzanie tym ryzykiem strukturalnym i zgodność z ogólnymi limitami bankowymi. Pion Rynków Kapitałowych obejmuje transakcje na własny rachunek, działalność animatora rynku oraz działalność klientów w zakresie produktów rynku pieniężnego i kapitałowego.

W ostatnich latach globalna sytuacja Covid wymagała od RBI AG dokładniejszego monitorowania ruchów rynkowych i zmian pozycji. W 2022 r. wojna na Ukrainie stanowiła wyzwanie dla zarządzania ryzykiem rynkowym, które było kontynuowane w 2023 roku. Aktywne zarządzanie ryzykiem i codzienne monitorowanie z naciskiem na rynki rosyjski, ukraiński i białoruski były niezbędne w celu dostosowania się do zmienionego środowiska.

311

## Organizacja zarządzania ryzykiem rynkowym

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

Ryzyka Rynkowego, który jest odpowiedzialny za zarządzanie i kontrolę wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego. Ogólny limit bankowy jest ustalany przez cały Zarząd, biorąc pod uwagę zdolność do ponoszenia ryzyka i budżet dochodów. Alokacja tego limitu do podlimitów jest koordynowana z odpowiednimi działami w zależności od strategii, modelu biznesowego i apetytu na ryzyko. Dział Zarządzania Ryzykiem Rynkowym zapewnia, że zakres działalności i produktów mieści się w ramach określonej i uzgodnionej strategii i apetytu na ryzyko. Odpowiada za rozwój i udoskonalanie procesów zarządzania ryzykiem, regulacji, metod pomiaru, infrastruktury i systemów zarządzania ryzykiem dla wszystkich kategorii ryzyka rynkowego oraz ryzyka kredytowego wywołanego ryzykiem rynkowym w działalności związanej z instrumentami pochodnymi. Dział ten jest również odpowiedzialny za codzienny niezależny pomiar i raportowanie wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego.

Wszystkie produkty, w których utrzymywane są otwarte pozycje, są zdefiniowane w katalogu produktów. Nowe produkty są dodawane do tej listy dopiero po pomyślnym przejściu przez proces wprowadzania produktu na rynek. Wnioski dotyczące produktów podlegają ogólnej analizie ryzyka i są zatwierdzane tylko wtedy, gdy można je zmapować w systemie front office i back office banku oraz w systemach zarządzania ryzykiem.

## System limitów

RBI AG stosuje kompleksowe podejście do zarządzania ryzykiem dla ksiąg handlowych i bankowych (podejście total return). Zarządzanie ryzykiem rynkowym jest stosowane konsekwentnie do wszystkich ksiąg handlowych i bankowych. Następujące zmienne są codziennie mierzone i ograniczane w systemie zarządzania ryzykiem rynkowym:

- Wartość zagrożona (VAR) przedział ufności 99 procent

Wartość zagrożona jest głównym narzędziem zarządzania ryzykiem rynkowym na płynnych rynkach i w normalnych sytuacjach rynkowych. Stosowane są dwie różne metody obliczeniowe w zależności od podejścia do zarządzania. Spójność pomiędzy P&L i danymi liczbowymi dotyczącymi ryzyka jest konieczna równolegle z zakresem ekonomicznym RBI AG w celu zapewnienia kompleksowego zarządzania. W przypadku całego portfela, w tym księgi bankowej, stosowany jest model oparty na symulacji historycznej i odpowiedni do długoterminowego zarządzania ryzykiem rynkowym z ksiąg bankowych (model ALL, 99-procentowy przedział ufności, horyzont 20 dni). Obliczenia opierają się na nakładających się 20-dniowych zwrotach z ostatnich 7 lat i są również wykorzystywane do alokacji kapitału ekonomicznego. W przypadku wszystkich ryzyk rynkowych mających bezpośredni wpływ na rachunek zysków i strat stosowany jest model, który dobrze przewiduje krótkoterminową zmienność (model IFRS P&L, przedział ufności 99 procent, horyzont 1 dzień). To podejście do modelowania zostało zatwierdzone przez austriacki urząd ds. rynków finansowych jako wewnętrzny model pomiaru wymogu kapitałowego dla ryzyka rynkowego dla portfela handlowego RBI AG. Oba modele obliczają wartość zagrożoną dla zmian czynników ryzyka walut obcych, trendów stóp procentowych, spreadów kredytowych, zmienności implikowanej, indeksów akcji i spreadów bazowych.

- Limity wrażliwości (na zmiany kursów walutowych i stóp procentowych, gamma, vega, cen akcji i towarów) Limity wrażliwości mają na celu uniknięcie koncentracji w normalnych sytuacjach rynkowych i są głównym narzędziem zarządzania w sytuacjach skrajnych lub na niepłynnych rynkach lub rynkach, które są strukturalnie trudne do zmierzenia.

- Stop loss

Ten limit wspiera dyscyplinę traderów w zarządzaniu własnymi pozycjami, nie pozostawiając możliwych strat nieograniczonych, ale ściśle je ograniczając.

Ten wieloetapowy system limitów jest uzupełniony kompleksową koncepcją testów warunków skrajnych, w ramach której potencjalne zmiany wartości całego portfela są określane przy użyciu różnych scenariuszy. Koncentracje ryzyka ujawnione przez te testy warunków skrajnych są zgłaszane Komitetowi Ryzyka Rynkowego i uwzględniane przy alokacji limitów. Raporty z testów warunków skrajnych dla każdego portfela są częścią codziennej sprawozdawczości dotyczącej ryzyka rynkowego.

## Wartość zagrożona i hipotetyczne zmiany wartości rynkowej dla portfela handlowego

Poniższe tabele przedstawiają kluczowe dane dotyczące ryzyka (VaR ALL 99 procent, 20 dni i VaR IFRS-P&L 99 procent, 1 dzień) dla ryzyka rynkowego ksiąg handlowych dla każdego rodzaju ryzyka, podczas gdy ogólne ryzyko jest pokazane dla księgi bankowej. Model IFRS-P&L ma na celu pomiar krótkoterminowych wahań rynkowych, podczas gdy model ALL koncentruje się na pomiarze strukturalnego ryzyka stopy procentowej. VaR RBI AG jest zdominowany przez strukturalne pozycje kapitałowe, strukturalne ryzyko stopy procentowej, szczególnie w EUR, oraz ryzyko spreadu z portfeli obligacji utrzymywanych jako bufor płynności.

Modelowa wartość zagrożona portfela handlowego w tys. EUR	VaR na 31.12.2023	Średnia wartość	Minimalna wartość	Maksymalna wartość	VaR na 31.12.2022
Ryzyko walutowe	275	741	172	1421	386
Ryzyko stopy procentowej	938	1.343	518	2445	707
Ryzyko spreadu kredytowego	1.559	1.390	469	3365	2.331
Ryzyko związane z Vega	463	326	85	973	91
Ryzyko bazowe	904	965	420	1997	1.402
Łącznie	2.430	2.433	1352	4345	3.031

Całkowita wartość zagrożona modelu IFRS-P&L (99%, w tys. EUR	VaR na 31.12.2023	Średnia wartość	Minimalna wartość	Maksymalna wartość	VaR na 31.12.2022
Ryzyko walutowe	4.127	3.268	1.167	7.903	2.629
Ryzyko stopy procentowej	7.294	2.587	915	34.291	1.044
Ryzyko spreadu kredytowego	3.410	3.461	2.551	5.480	3.380
Ryzyko związane z Vega	621	557	175	1.856	154
Ryzyko bazowe	1.897	3.013	1.645	6.503	2.743
Łącznie	11.299	7.573	5.415	37.155	5.557

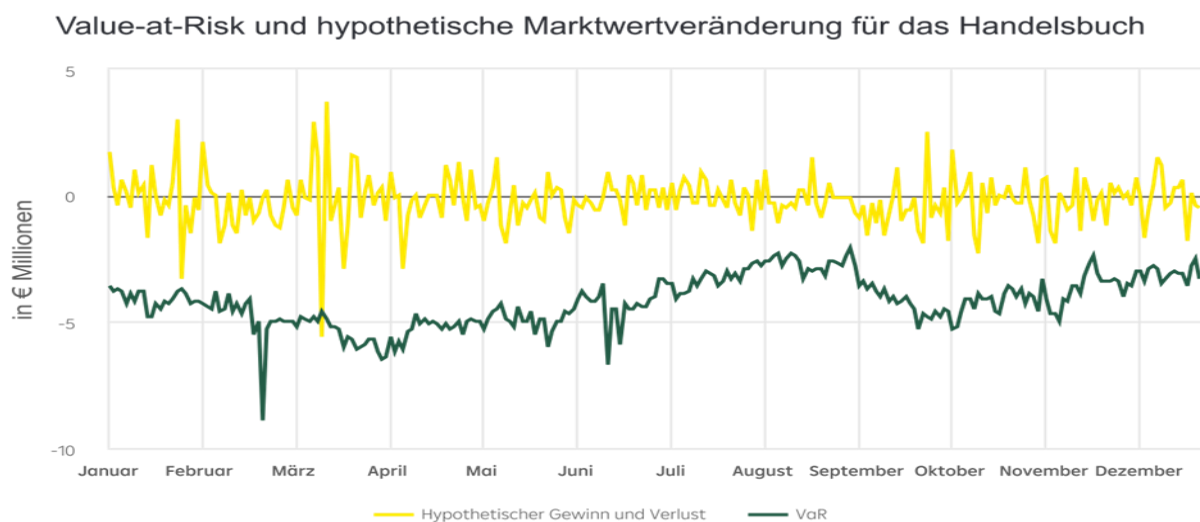
Model ALL VaR (99%, 20d) w tys. EUR	VaR na 31.12.2023	Średnia wartość	Minimalna wartość	Maksymalna wartość	VaR na 31.12.2022
Kapitał ekonomiczny WSZYSTKO	129.000	64.886	23.214	130.000	49.648
Ryzyko Vega ALL	7.231	9.178	4.478	18.483	11.297
Razem WSZYSTKO	136.231	73.777	34.146	137.824	60.944
Kapitał ekonomiczny Księga bankowa	121.488	60.812	18.233	127.858	46.090
Księga bankowości ryzyka Vega	6.907	8.883	4.398	17.856	10.991
Całkowity portfel bankowy	128.394	69.425	28.331	135.910	57.081
Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym	16.877	38.580	16.511	148.073	24.067

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

W roku sprawozdawczym 2023 nastąpiło hipotetyczne przekroczenie backtestingu. Poniższy wykres porównuje VaR z hipotetycznymi zyskami i stratami w ujęciu dziennym. VaR reprezentuje maksymalną stratę, która nie zostanie przekroczona w ciągu jednego dnia z przedziałem ufności wynoszącym 99 procent. Jest on porównywany z odpowiednim hipotetycznym zyskiem lub stratą, które wystąpiłyby następnego dnia w oparciu o rzeczywiste ruchy na rynku.

313

Ryzyko walutowe i hipotetyczne zmiany rynkowe dla Rejestru Handlowego



Ryzyko stopy procentowej w portfelu handlowym

Poniższa tabela przedstawia największe zmiany wartości bieżącej portfela handlowego w przypadku równoległego wzrostu stóp procentowych o jeden punkt bazowy (oddzielnie dla głównych walut). Strategia portfela handlowego pozostaje w dużej mierze niezmienną.

31.12.2023 w tys. EUR	Łącznie	Do 3 m	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 J	> 2 do 3 J	> 3 do 5 J	> 5 do 7 J	> 7 do 10 J	> 10 do 15 J	> 15 do 20 J	Ponad 20 lat
CHF	-10	-1	3	-10	-3	0	0	0	0	0	0	0
CNY	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	10	0	0	2	-1	0	5	-1	10	-2	-1	-1
EUR	-49	9	10	-3	-5	-31	22	-32	2	-21	13	-13
GBP	-4	0	-2	-1	0	0	-1	0	0	0	0	0
HRK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
HUF	13	2	0	-4	-2	-1	3	-2	14	1	0	0
NOK	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PLN	3	0	0	-8	9	-1	5	3	-4	0	0	0
RON	-4	0	0	0	0	-8	4	0	0	0	0	0
RUB	-5	0	-1	0	-1	0	-1	0	-1	0	0	0
USD	-1	6	4	-13	-12	-4	-16	-5	1	9	9	20
Inne	44	-16	-14	33	17	44	-21	37	-23	14	-21	-6

314

31.12.2022 w tys. EUR	Łącznie	Do 3 m	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 J	> 2 do 3 J	> 3 do 5 J	> 5 do 7 J	> 7 do 10 J	> 10 do 15 J	> 15 do 20 J	Ponad 20 lat
CHF	4	5	0	0	-1	1	0	0	0	0	0	0
CNY	5	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-4	-6	1	9	10	4	0	-12	-9	-1	0	0
EUR	-70	1	6	7	19	2	-6	-58	-13	-3	-12	-12
GBP	1	1	0	-1	1	0	0	0	0	0	0	0
HRK	-7	0	0	0	1	0	-2	-2	0	-3	0	0
HUF	-1	4	0	-6	-1	1	1	-2	4	0	0	0
NOK	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
PLN	-1	0	-2	1	-2	-1	7	-2	-2	0	0	0
RON	-6	0	0	0	1	-4	-4	0	0	0	0	0
RUB	-4	0	0	-1	-2	0	2	-1	-1	-1	0	0
USD	-7	-1	2	-6	-2	-3	-2	5	-7	5	6	-2
Inne	-2	0	0	0	-1	-1	0	0	0	0	0	0

## Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym

Różne terminy zapadalności i warunki dostosowania stóp procentowych oferowanych produktów, wraz z refinansowaniem poprzez depozyty klientów oraz poprzez rynki pieniężne i kapitałowe, prowadzą do ryzyka stopy procentowej w RBI AG. Wynikają one przede wszystkim z niepełnego wyrównania wrażliwości oczekiwanych płatności na stopy procentowe, ich rytmów dostosowania stóp procentowych i innych opcjonalnych cech. Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym występuje w głównych walutach: euro i dolarach amerykańskich.

Ryzyko to jest zasadniczo zabezpieczane poprzez połączenie transakcji bilansowych i pozabilansowych, przy czym stosowane są przede wszystkim swapy stóp procentowych oraz - w mniejszym stopniu - kontrakty futures na stopy procentowe i opcje na stopy procentowe. Zarządzanie strukturą bilansu jest podstawowym zadaniem działu Skarbu, który jest wspierany przez Komitet ds. Opiera się ono na scenariuszach i analizach symulujących dochód odsetkowy w celu zapewnienia optymalnego pozycjonowania zgodnie z opinią na temat stóp procentowych i w ramach apetytu na ryzyko. Oprócz obliczania wartości narażonej na ryzyko, do kwantyfikacji

ryzyka stopy procentowej w portfelu bankowym wykorzystywane są również tradycyjne metody analizy kapitału i odsetek stałych. Zmiana wartości bieżącej księgi bankowej w przypadku równoległego wzrostu stóp procentowych o jeden punkt bazowy jest przedstawiona oddzielnie dla głównych walut w poniższej tabeli.

31.12.2023 w tys. EUR	Łącznie	Do 3 m	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 J	> 2 do 3 J	> 3 do 5 J	> 5 do 7 J	> 7 do 10 J	> 10 do 15 J	> 15 do 20 J	Ponad 20 lat
CHF	-73	-21	-1	-2	-3	-1	-3	-13	-9	-13	-6	-1
CNY	-2	0	-1	-1	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	-20	4	0	-5	-4	-5	1	-8	-3	0	0	0
EUR	-323	-2	-24	141	124	-2	-69	-138	-78	-137	-146	7
GBP	-5	-2	3	0	-1	-7	2	0	0	0	0	0
HUF	-6	1	-3	3	2	-1	-9	-1	1	0	0	0
PLN	-12	-2	-6	1	0	-2	-3	0	0	0	0	0
SGD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
USD	20	2	-27	7	0	3	15	11	8	1	0	0
Inne	0	-1	0	1	3	4	-1	0	-1	-2	-3	0

315

31.12.2022 w tys. EUR	Łącznie	Do 3 m	> 3 do 6 M	> 6 do 12 M	> 1 do 2 J	> 2 do 3 J	> 3 do 5 J	> 5 do 7 J	> 7 do 10 J	> 10 do 15 J	> 15 do 20 J	Ponad 20 lat
CHF	-94	-52	0	-1	-2	-2	-1	-10	-8	-10	-7	-1
CNY	-2	0	-1	-1	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	1	4	0	-3	-16	-2	-4	12	13	-2	0	0
EUR	-564	30	124	156	-77	-165	-617	-247	354	-55	-54	-13
GBP	-10	-1	0	-1	1	-2	-7	0	0	0	0	0
HUF	5	1	-2	0	3	0	1	1	1	0	0	0
PLN	-22	-2	-5	2	-4	-3	-9	0	0	0	0	0
SGD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
USD	122	23	101	11	8	-3	0	2	2	-23	0	0
Inne	-3	-1	0	0	0	1	3	0	0	-2	-3	0

## Ryzyko spreadu kredytowego

System zarządzania ryzykiem rynkowym uwzględnia zależne od czasu krzywe spreadu obligacji i CDS jako czynniki ryzyka dla określenia ryzyka spreadu kredytowego. Uwzględniono wszystkie instrumenty rynku kapitałowego w portfelu handlowym i bankowym.

## Zarządzanie płynnością

### Zasady

Wewnętrzne zarządzanie płynnością jest kluczowym procesem biznesowym w ramach ogólnego zarządzania bankiem, ponieważ zapewnia ciągłą dostępność środków wymaganych do pokrycia należności w codziennej działalności.

Adekwatność płynności jest zapewniana zarówno z perspektywy ekonomicznej, jak i regulacyjnej. W odniesieniu do wymiaru ekonomicznego, RBI AG zdefiniował ramy zarządzania, które obejmują wewnętrzne limity i środki kontroli oraz są zgodne z Zasadami należytego zarządzania ryzykiem płynności i nadzoru określonymi przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego oraz Rozporządzeniem w sprawie zarządzania ryzykiem instytucji kredytowych (KI-RMV) wydanym przez austriacki organ regulacyjny.

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

## Zarządzanie ryzykiem płynności podczas wojny na Ukrainie

Pomimo trwającej wojny na Ukrainie i intensywnych doniesień medialnych, pozycja płynnościowa pozostała stabilna w roku finansowym. Aby zareagować na niestabilne otoczenie, w roku obrotowym podjęto i wdrożono kilka decyzji mających na celu stworzenie dodatkowego bufora płynności.

Decyzje te obejmowały zwiększenie buforów w wybranych walutach, a także korekty modelu w oparciu o obserwowane statystyki z poprzednich lat i roku sprawozdawczego. Ponadto wdrożono bieżącą analizę, monitorowanie i analizę scenariuszy pod kątem potencjalnie niekorzystnego rozwoju sytuacji.

Ramy ILAAP i zarządzanie po raz kolejny okazały się solidne i sprawdzają się nawet w czasach kryzysu. Codzienne monitorowanie sytuacji płynnościowej za pomocą dynamicznych pulpituów nawigacyjnych pokazało, że infrastruktura i monitorowanie są skuteczne i wspierają szybkie reakcje w czasach kryzysu.

## Organizacja i odpowiedzialność

Cały Zarząd jest odpowiedzialny za zapewnienie odpowiedniej płynności. Dyrektor Finansowy (Treasury) i Dyrektor ds. Ryzyka (Risk Controlling) są odpowiedzialni za tę funkcję. W związku z tym procesy związane z ryzykiem płynności są zasadniczo realizowane przez dwa obszary w Banku: Z jednej strony, Departament Skarbu zarządza pozycją ryzyka płynności w ramach strategii, wytycznych i parametrów określonych przez organy decyzyjne; z drugiej strony, jest to monitorowane i wspierane przez niezależną jednostkę Kontrolingu Ryzyka. Jednostki ryzyka mierzą i modelują pozycje ryzyka płynności, ustalają limity i monitorują ich przestrzeganie.

316

Oprócz funkcji liniowych opisanych powyżej, Komitet Zarządzania Aktywami/Pasywami (ALCO) działa jako organ decyzyjny w odniesieniu do wszystkich kwestii wpływających na zarządzanie pozycją płynności i strukturą bilansu RBI AG, w tym definiowania strategii i wytycznych dotyczących postępowania z ryzykiem płynności. ALCO podejmuje decyzje i składa raporty odpowiednim członkom zarządu co najmniej raz w miesiącu za pomocą standardowych raportów dotyczących ryzyka płynności.

## Strategia płynności

Departament Skarbu jest zobowiązany do przestrzegania określonych wskaźników wydajności i zasad opartych na ryzyku. Obecne wskaźniki wydajności obejmują ogólne cele, np. dla zwrotu z kapitału skorygowanego o ryzyko (RoRAC) lub marży składek. Ponadto istnieją konkretne cele w zakresie płynności, takie jak minimalny okres przetrwania w określonych scenariuszach warunków skrajnych lub minimalne cele w zakresie płynności w kluczowych danych regulacyjnych. Oprócz generowania wkładu strukturalnego poprzez transformację terminów zapadalności, która odzwierciedla płynność i ryzyko rynkowe podejmowane przez bank, Treasury musi prowadzić ostrożną i zrównoważoną politykę ryzyka w zarządzaniu bilansem. Cele strategiczne obejmują redukcję finansowania ze spółki dominującej do spółek zależnych Grupy, zrównoważone zarządzanie bazą deponentów i wzrostem kredytów, a także ciągłą zgodność z wymogami regulacyjnymi oraz wewnętrznymi wytycznymi i limitami.

## Ramy ryzyka płynności

Regulacyjne i wewnętrzne raporty i wskaźniki płynności są przygotowywane i określone na podstawie pewnych założeń modelowych. Podczas gdy raporty regulacyjne są przygotowywane zgodnie z wymogami władz, raporty wewnętrzne opierają się na założeniach opartych na obserwacjach empirycznych.

RBI AG posiada solidną bazę danych i wiedzę ekspercką do prognozowania przepływów pieniężnych wynikających ze wszystkich istotnych pozycji bilansowych i pozabilansowych. Modelowanie wpływów i wypływów płynności jest przeprowadzane w odpowiednio szczegółowy sposób, przy czym rozróżnia się co najmniej produkty, segmenty klientów i, w stosownych przypadkach, waluty. Podczas modelowania depozytów klientów przyjmuje się założenia dotyczące długości okresu utrzymywania depozytów po upływie terminu zapadalności. Założenia modelowania są ostrożne, tak że na przykład nie zakłada się rolowania depozytów od instytucji finansowych, a wszystkie kanały finansowania i bufor płynności są obciążane jednocześnie.

Kamieniami węgielnymi wewnętrznych ram ryzyka płynności są scenariusz kontynuacji działalności (ang. going concern, GC) i scenariusz czasu do ściany (ang. time to wall, TTW). Raport dotyczący kontynuacji działalności pokazuje strukturalną pozycję płynności i obejmuje wszystkie istotne czynniki ryzyka, które mogą mieć wpływ na RBI AG w normalnym środowisku biznesowym (biznes jak zwykle). Modele kontynuacji działalności są ważnymi czynnikami wejściowymi dla wkładu w koszty transferu środków w ramach banku (model wyceny transferu środków). Raport Time to Wall z kolei pokazuje okres przetrwania w określonych niekorzystnych scenariuszach i założeniach dotyczących warunków skrajnych (kryzys rynkowy, nazewniczy i połączony) oraz określa minimalną kwotę bufora płynności (lub zdolności wyrównawczej) na jednostkę Grupy.

Scenariusze płynności są modelowane przy użyciu metodologii obejmującej całą Grupę, która uwzględnia specyfikę lokalną, pod warunkiem, że jest to uzasadnione czynnikami wpływającymi, takimi jak środowisko rynkowe lub prawne lub pewne cechy biznesowe. Podczas modelowania wpływów i wypływów płynności dokonuje się rozróżnienia co najmniej między produktami, segmentami klientów oraz, w stosownych przypadkach, między poszczególnymi walutami. W przypadku produktów bez terminu umownego rozkład wpływów i wypływów płynności jest określany przy użyciu geometrycznego ruchu Browna, który wyprowadza statystyczne prognozy przyszłych dziennych sald z obserwowanej i ważonej wykładniczo historycznej zmienności odpowiednich produktów. W przypadku scenariusza kryzysu rynkowego dostępny jest specjalny model do oceny potencjalnego odpływu płynności z powodu wezwań do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego. Model ten opiera się na obliczeniach wartości zagrożonej w celu oszacowania potencjalnej utraty wartości instrumentów pochodnych, dla których obowiązują umowy CSA lub zmiennego depozytu zabezpieczającego. Uwzględniając ten odpływ w teście warunków skrajnych ryzyka płynności, utrzymywany jest odpowiedni bufor w celu uwzględnienia potencjalnych wezwań do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego w skrajnie niekorzystnych sytuacjach.

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

### Apetyt na ryzyko i limity płynności

Pozycja płynnościowa jest monitorowana na poziomie RBI AG i jego oddziałów oraz ograniczana przez kompleksowy system limitów. Limity są ustalane zarówno w odniesieniu do zwykłego środowiska biznesowego, jak i scenariuszy warunków skrajnych. Zgodnie z określonym apetytem na ryzyko, każda jednostka musi mieć kilkumiesięczny okres przetrwania (TTW) w poważnym, połączonym scenariuszu warunków skrajnych (nazwa i warunki skrajne na rynku). Można to zapewnić poprzez strukturalnie dodatni profil płynności lub wystarczająco wysoki bufor płynności. W normalnym środowisku biznesowym (GC) transformacja terminów zapadalności musi być w pełni pokryta dostępnym buforem płynności w średnim okresie. Oznacza to, że skumulowana pozycja płynności musi być dodatnia w okresie do jednego roku. W perspektywie długoterminowej (rok i dłużej) transformacja terminów zapadalności jest dozwolona w

pewnym zakresie. Te limity dla modeli wewnętrznych są uzupełnione limitami zgodności z regulacyjnymi wskaźnikami płynności, takimi jak wskaźnik pokrycia płynności (LCR). Wszystkie limity muszą być przestrzegane codziennie.

## Monitorowanie płynności

Bank korzysta z szeregu niestandardowych narzędzi pomiarowych i wskaźników wczesnego ostrzegania, które dostarczają Zarządowi i kierownictwu aktualnych i perspektywicznych informacji. Zgodność z ramami ryzyka płynności zapewnia, że bank może kontynuować swoją działalność nawet w bardzo trudnych warunkach.

Monitorowanie i raportowanie zgodności z limitami odbywa się regularnie i skutecznie. Wszelkie naruszenia przez jednostki Grupy są zgłaszane i eskalowane do ALCO Grupy, gdzie podejmowane są odpowiednie kroki w porozumieniu z daną jednostką lub sporne kwestie są eskalowane dalej do właściwego organu wyższego szczebla.

## Test warunków skrajnych płynności

Testy warunków skrajnych są przeprowadzane codziennie dla RBI AG na poziomie Grupy. Testy obejmują trzy scenariusze (rynek, nazwa i połączony kryzys), uwzględniają skutki scenariuszy przez okres kilku miesięcy i ilustrują, że zdarzenia skrajne mogą jednocześnie prowadzić do krytycznych czasowo wymogów płynności w kilku walutach. Scenariusze warunków skrajnych obejmują główne ryzyka finansowania i płynności rynkowej; wszystkie jednostki RBI AG są indywidualnie poddawane wyraźnemu połączonemu kryzysowi dla wszystkich swoich głównych produktów w tym samym czasie. Wyniki testów warunków skrajnych są co tydzień przekazywane zarządowi i członkom kierownictwa, stanowią integralną część comiesięcznych spotkań ALCO i są uwzględniane w planowaniu strategicznym i planowaniu awaryjnym banku.

Przy określaniu wskaźników odpływu przyjęto konserwatywne podejście oparte na danych historycznych i opiniach ekspertów: Symulacja zakłada brak dostępu do rynku pieniężnego lub kapitałowego, a jednocześnie znaczny odpływ depozytów klientów. W tym zakresie uwzględniane jest również ryzyko koncentracji depozytów poprzez przypisanie jeszcze wyższych wskaźników odpływu do głównych klientów. Ponadto formułowane są założenia skrajne dotyczące wykorzystania gwarancji i zobowiązań kredytowych. Co więcej, pozycje bufora płynności są korygowane o redukcje wartości w celu pokrycia ryzyka niekorzystnych ruchów rynkowych, a potencjalne wypływy w wyniku zabezpieczonych transakcji pochodnych są szacowane. Bank stale monitoruje, czy sformułowane założenia dotyczące warunków skrajnych są nadal odpowiednie lub czy należy uwzględnić nowe ryzyka.

Koncepcja time-to-wall stała się głównym narzędziem zarządzania codzienną płynnością i dlatego jest centralnym elementem planowania finansowania i budżetowania. Jest również niezbędna do określenia kluczowych wskaźników wydajności w odniesieniu do płynności.

## Bufor płynności

Jak pokazują codzienne raporty dotyczące ryzyka płynności, główne jednostki Grupy aktywnie utrzymują i zarządzają buforami płynności, w tym wysokiej jakości aktywami płynnymi (HQLA), które są zawsze wystarczająco duże, aby pokryć wypływy netto oczekiwane w scenariuszach kryzysowych. RBI AG posiada rozległe nieobciążone i płynne zasoby papierów wartościowych i preferuje papiery wartościowe kwalifikujące się do transakcji przetargowych banku centralnego w celu zapewnienia wystarczającej płynności w różnych walutach. Główne jednostki Grupy zapewniają dostępność buforów płynności, testują swoją zdolność do korzystania z funduszy banku centralnego, stale oceniają swoje pozycje zabezpieczeń w odniesieniu do ich wartości rynkowej i obciążenia oraz dokonują przeglądu innych środków zaradczych, w tym potencjału finansowania i płynności aktywów.

Co do zasady, redukcja wartości jest stosowana do wszystkich pozycji w buforze płynności. W raporcie dotyczącym płynności w warunkach skrajnych (time-to-wall), redukcje te składają się z redukcji specyficznej dla ryzyka rynkowego i redukcji banku centralnego. Podczas gdy redukcja wartości ryzyka rynkowego reprezentuje potencjalną zmienność cen papierów wartościowych po stronie aktywów bufora płynności, redukcja wartości banku centralnego reprezentuje dodatkową redukcję wartości dla każdego indywidualnego papieru wartościowego, który jest kwalifikowany i oferowany jako zabezpieczenie.

## Zarządzanie płynnością w ciągu dnia

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem płynności śróddziennej, dostępna płynność jest obliczana codziennie dla RBI AG zgodnie z założeniami dotyczącymi odpływu w regularnym raporcie warunków skrajnych płynności (time-to-wall). Wszelkie naruszenia limitów uruchamiają proces eskalacji i awaryjny, który jest stopniowany w zależności od dotkliwości.

### Plan finansowania awaryjnego

W trudnych warunkach płynności jednostki przechodzą do organizacji kryzysowej, w której postępują zgodnie z wcześniej zdefiniowanymi planami awaryjnymi płynności. Te plany awaryjne również stanowią część ram zarządzania płynnością i są

318

obowiązkowe dla wszystkich znaczących jednostek Grupy, a zatem również dla RBI AG. Proces zarządzania kryzysowego ma na celu zapewnienie, że Grupa może utrzymać silną pozycję płynnościową nawet w poważnych sytuacjach kryzysowych.

### Pozycja płynności

Finansowanie opiera się na silnej bazie depozytowej. Wymagania dotyczące finansowania są regularnie aktualizowane w celu uwzględnienia zmian w bilansie i zapewnienia zgodności ze wskaźnikami płynności zgodnie z wytycznymi kierownictwa. Zdolność do pozyskiwania funduszy jest ściśle monitorowana i oceniana przez Departament Skarbu.

Nadwyżka płynności RBI AG była powyżej wszystkich limitów regulacyjnych i wewnętrznych w ubiegłym roku i do tej pory (z kilkoma wyjątkami w obszarze wewnętrznych podlimitów). Wynik wewnętrznego testu warunków skrajnych wyraźnie pokazuje, że RBI AG przetrwałby modelową fazę warunków skrajnych trwającą kilka miesięcy bez stosowania środków nadzwyczajnych.

Wyniki scenariusza kontynuacji działalności przedstawiono w poniższej tabeli. Ilustrują one nadwyżkę płynności oraz stosunek oczekiwanych napływów kapitału i zdolności wyrównawczej do odpływów kapitału (wskaźnik płynności) dla wybranych terminów zapadalności w ujęciu skumulowanym. Przepływy kapitału opierają się na założeniach opartych na opiniach ekspertów, analizach statystycznych i specyfice kraju. Obliczenia te obejmują również szacunki dotyczące stabilności depozytów klientów, odpływów z pozycji pozabilansowych i pogorszenia koniunktury rynkowej w odniesieniu do pozycji uwzględnionych w zdolności wyrównawczej.

w tys. EUR	31.12.2023		31.12.2022	
	1 miesiąc	1 rok	1 miesiąc	1 rok
Nadwyżka płynności	10.849.049	12.837.604	9.791.000	6.063.994
Wskaźnik płynności	125%	115%	120%	106%

### Wskaźnik pokrycia płynności (LCR)

Wskaźnik pokrycia płynności (LCR) wymaga od banków odporności w krótkim okresie. Te ostatnie muszą zapewnić odpowiednie zasoby nieobciążonych aktywów płynnych wysokiej jakości (HQLA) w celu pokrycia potencjalnych odpływów ze zobowiązań, które mogą pojawić się w czasach kryzysu. Aktywa HQLA można zamienić na gotówkę w celu pokrycia wymogów płynnościowych przez co najmniej 30 dni kalendarzowych w ramach scenariusza warunków skrajnych płynności.

Kalkulacja oczekiwanych wpływów i wypływów środków pieniężnych oraz HQLA opiera się na wymogach regulacyjnych. Regulacyjny limit wskaźnika LCR wynosi 100 procent.

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Średnie aktywa płynne	20.480.949	26.465.842
Wpływy netto	13.404.737	17.341.910
Wpływy	9.716.429	9.032.834
Odpływy	23.121.167	26.374.744
Wskaźnik pokrycia płynności	153%	153%

Pomimo zwiększonego wolumenu emisji własnych i spadku portfela kredytowego, wskaźnik LCR pozostał niezmienny w porównaniu z końcem 2022 r., ponieważ efekty te zostały zrównoważone przez spłatę instrumentów TLTRO.

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

Wskaźnik NSFR jest definiowany jako stosunek dostępnego stabilnego finansowania do wymaganego stabilnego finansowania. Dostępne stabilne finansowanie definiuje się jako część kapitału własnego i długu, która ma być wiarygodnym źródłem funduszy w rocznym horyzoncie czasowym objętym wskaźnikiem NSFR. Wymagane stabilne finansowanie banku zależy od charakterystyki płynności i rezydualnych terminów zapadalności różnych posiadanych aktywów i ekspozycji pozabilansowych.

Celem RBI AG jest osiągnięcie zrównoważonej pozycji finansowej.

w tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Wymagana płynność strukturalna	40.558.033	41.960.579
Istniejąca płynność strukturalna	47.374.467	46.603.649
Wskaźnik stabilnego finansowania netto	117%	111%

Wzrost wskaźnika NSFR w porównaniu z końcem 2022 r. wynika głównie ze wzrostu wolumenu emisji własnych i spadku portfela kredytowego.

319

### Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne definiuje się jako ryzyko strat, które mogą wystąpić w wyniku nieodpowiednich lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych, w tym ryzyka prawnego. W ramach tej kategorii ryzyka monitorowane i zarządzane są zarówno wewnętrzne czynniki ryzyka - np. nieautoryzowane działania, kradzieże i oszustwa, szkody behawioralne, błędy modelu, błędy obsługi i procesu, przerwy w działalności lub awarie systemu - jak i zewnętrzne czynniki ryzyka, w tym szkody majątkowe i zamiary oszustwa.

Ryzyka te są analizowane i zarządzane na podstawie własnych danych historycznych dotyczących strat Banku oraz wyników oceny ryzyka. Podobnie jak w przypadku innych rodzajów ryzyka, RBI AG stosuje również zasadę rozdzielania funkcji w zarządzaniu ryzykiem i kontroli ryzyka operacyjnego. W tym celu wyznaczono i przeszkolono osoby na stanowiska kierowników ds. ryzyka operacyjnego dla każdego obszaru działalności. Menedżerowie ryzyka operacyjnego zgłaszają oceny ryzyka, zdarzenia związane ze stratami, wartości wskaźników i miary do centralnego działu kontroli ryzyka operacyjnego. Są oni wspierani przez dedykowanych specjalistów ds. ryzyka operacyjnego (DORS).

Jednostki kontrolujące ryzyko operacyjne są odpowiedzialne za raportowanie, wdrażanie ram, opracowywanie środków kontroli i monitorowanie zgodności z wymogami. W ramach rocznego cyklu zarządzania ryzykiem koordynują one również udział odpowiednich jednostek drugiej linii obrony (zarządzanie przestępstwami finansowymi, zgodność z przepisami, zarządzanie dostawcami, zarządzanie outsourcingiem, zarządzanie ubezpieczeniami, bezpieczeństwo informacji, bezpieczeństwo fizyczne, BCM, system kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem technologicznym) oraz całej pierwszej linii obrony (menedżer ds. ryzyka operacyjnego).

### Identyfikacja ryzyka

Kluczowym krokiem w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym jest identyfikacja i ocena ryzyk, które mogłyby zagrozić dalszemu istnieniu firmy (ale tylko z bardzo niskim prawdopodobieństwem wystąpienia) oraz innych obszarów, w których straty występują częściej (ale tylko z niską kwotą strat).

Ryzyko operacyjne jest oceniane w ustrukturyzowany sposób według kategorii, takich jak procesy biznesowe i rodzaje zdarzeń, za pomocą ocen ryzyka. Ponadto wszystkie nowe produkty są również poddawane ocenie ryzyka. Wpływ prawdopodobnych zdarzeń o niskim potencjale strat (wysokie prawdopodobieństwo/niski wpływ) i nieprawdopodobnych zdarzeń o wysokim potencjale strat (niskie prawdopodobieństwo/wysoki wpływ) jest

mierzony w odniesieniu do rocznego lub dziesięcioletniego horyzontu czasowego. Zdarzenia o niskim prawdopodobieństwie/wysokim wpływie są mierzone przy użyciu scenariuszy, które są analizowane na podstawie wewnętrznego profilu ryzyka, zdarzeń powodujących straty lub zmian zewnętrznych. Ponadto w całej Grupie przeprowadzane są analizy scenariuszy dla tematów takich jak ESG, ryzyko modeli lub ryzyko cybernetyczne.

## Monitorowanie

Wskaźniki wczesnego ostrzegania są wykorzystywane do monitorowania ryzyka operacyjnego, umożliwiając szybkie rozpoznawanie i ograniczanie strat.

Straty operacyjne są rejestrowane w ustrukturyzowany sposób w centralnej bazie danych Archer (całościowa platforma ryzyka niefinansowego) z odpowiednim podziałem na segmenty działalności i rodzaje zdarzeń. Oprócz wymogów dotyczących sprawozdawczości wewnętrznej i zewnętrznej, zdarzenia związane ze stratami są wykorzystywane do wymiany informacji z międzynarodowymi bazami danych strat w celu dalszego rozwoju stosowanych metod pomiaru oraz monitorowania środków i skuteczności kontroli. Od 2010 r. RBI AG jest członkiem konsorcjum danych ORX (Operational Riskdata exchange Association), którego dane są obecnie wykorzystywane do wewnętrznych celów porównawczych i analiz, a także jako część modelu ryzyka operacyjnego. Konsorcjum danych ORX jest stowarzyszeniem grup bankowych i ubezpieczeniowych dla celów statystycznych. Wyniki analiz i incydenty ryzyka operacyjnego są regularnie i w kompleksowy sposób raportowane do odpowiedniego Komitetu Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym.

## Pomiar i redukcja ryzyka

Na koniec 2023 r. wymóg kapitałowy opierał się na podejściu standardowym.

Kapitał ekonomiczny opiera się na modelu wewnętrznym z czynnikami wejściowymi w postaci zewnętrznych i wewnętrznych zdarzeń szkodowych oraz scenariuszy dla całej Grupy. Zarządzanie oparte na ryzyku jest przeprowadzane z alokacją opartą na czynnikach wejściowych odpowiednich jednostek i dochodach operacyjnych w celu stabilizacji. Wdrożenie tych wysokich standardów jakościowych zostało już wprowadzone w innej części Grupy.

320

W celu zmniejszenia ryzyka operacyjnego, środki zapobiegawcze mające na celu zmniejszenie i przeniesienie ryzyka są wdrażane przez kierowników działów, a ich postęp i skuteczność są monitorowane przez dział kontroli ryzyka. Ci pierwsi opracowują również plany awaryjne i wyznaczają osoby lub działy, które podejmują niezbędne działania w przypadku wystąpienia strat. Ponadto kilka wyspecjalizowanych jednostek organizacyjnych wspiera działy biznesowe w unikaniu ryzyka operacyjnego. Zarządzanie przestępstwami finansowymi i zarządzanie ryzykiem technologicznym odgrywają kluczową rolę w interakcji z działaniami związanymi z ryzykiem operacyjnym. Financial Crime Management zapewnia wsparcie w zapobieganiu i identyfikacji oszustw. Zarządzanie ryzykiem technologicznym odgrywa ważną rolę w definiowaniu i monitorowaniu ryzyka informatycznego. RBI AG prowadzi również na bieżąco szeroko zakrojone szkolenia pracowników oraz posiada różne plany awaryjne i systemy tworzenia kopii zapasowych.

Dane dotyczące strat z tytułu ryzyka operacyjnego dla RBI AG są podzielone na kategorie ryzyka Bazylei w następujący sposób. Nie obejmują one jednak żadnych zdarzeń strat, które są już odzwierciedlone w rezerwach na ryzyko kredytowe:

w tys. EUR	31.12.2023	Udział	31.12.2022	Udział
Klienci, produkty i praktyki biznesowe	916.408	99,4%	512.051	99,1%
Oszustwa zewnętrzne	370	0,0%	1.808	0,3%
Katastrofy i bezpieczeństwo publiczne	4.089	0,4%	1.546	0,3%
Przetwarzanie, sprzedaż i zarządzanie procesami	584	0,1%	1.136	0,2%
Praktyka zatrudnienia i bezpieczeństwo pracy	137	0,0%	144	0,0%
Awaryjne technologie i infrastruktury	245	0,0%	1	0,0%
<b>Łącznie</b>	<b>921.833</b>	<b>100,0%</b>	<b>516.686</b>	<b>100,0%</b>

Liczba strat operacyjnych	31.12.2023	Udział	31.12.2022	Udział
Klienci, produkty i praktyki biznesowe	894	24,3%	323	6,1%
Oszustwa zewnętrzne	2.548	69,2%	4.670	88,7%
Katastrofy i bezpieczeństwo publiczne	63	1,7%	12	0,2%
Przetwarzanie, sprzedaż i zarządzanie procesami	161	4,4%	214	4,1%
Praktyka zatrudnienia i bezpieczeństwo pracy	7	0,2%	43	0,8%
Awarie technologii i infrastruktury	8	0,2%	2	0,0%
<b>Łącznie</b>	<b>3.681</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.264</b>	<b>100,0%</b>

321

## · System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu rachunkowości

### Wprowadzenie

Ustanowienie i organizacja odpowiedniego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu księgowania ma kluczowe znaczenie dla RBI AG. Dział Finance Services Banking, który jest częścią działu Group Accounting i znajduje się w dziale CFO pod kierownictwem CEO, przygotowuje i koordynuje roczne sprawozdania finansowe dla RBI AG. Oddziały zagraniczne dostarczają sprawozdania finansowe do centrali. Są one odpowiedzialne za ich samodzielne przygotowanie, z uwzględnieniem obowiązującej instrukcji rachunkowości UGB/BWG RBI AG.

Podstawą do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego są odpowiednie przepisy prawa austriackiego, przede wszystkim austriackie prawo bankowe (BWG) i austriacki kodeks handlowy (UGB), które regulują sporządzanie rocznych sprawozdań finansowych.

W RBI AG księga główna jest zarządzana w systemie SAP S4 HANA. Główny system bankowy GEBOS spełnia kluczowe funkcje ksiąg pomocniczych, takie jak przetwarzanie kredytów i depozytów oraz transakcje płatnicze. Oprócz systemu GEBOS istnieją inne księgi pomocnicze, w szczególności

- Wall Street Systems i Murex (transakcje skarbowe)
- GEOS i GEOS Nostro (rozrachunek papierów wartościowych i administracja papierami wartościowymi Nostro)
- VEGA (certyfikaty i handel akcjami)
- Transakcje płatnicze
- Finansowanie handlu (gwarancje i akredytywy)
- UBIX (giełdowe instrumenty pochodne na papiery wartościowe)
- ARTS/SE4 (działalność repo i pożyczkowa)
- Księgi pomocnicze SAP (należności/zobowiązania/księgowość aktywów)
- FineVare (rezerwy na ryzyko)
- Cognos Controller do przygotowywania skonsolidowanych sprawozdań finansowych RBI AG wraz z oddziałami.

Proces księgowania można podsumować w następujący sposób:

- Księgowość

Transakcje biznesowe na potrzeby bieżącej księgowości są w dużej mierze rejestrowane w odpowiednich zintegrowanych księgach pomocniczych. Dane istotne z punktu widzenia rachunkowości są automatycznie przenoszone bezpośrednio do księgi głównej. Ponadto poszczególne księgowania są rejestrowane bezpośrednio w księdze głównej SAP.

Księga główna w SAP ma funkcjonalność multi-GAAP, co oznacza, że w SAP prowadzone są dwie równoważne równoległe księgi główne (księgi): jedna zgodnie z przepisami rachunkowości UGB/BWG, a druga zgodnie z MSSF. Istnieje operacyjny plan kont dla obu ksiąg; wszystkie księgowania są dokonywane jednocześnie w obu księgach lub tylko w jednej z nich, w zależności od odpowiedniej zawartości. Ze względu na równoległy charakter księgowania i równoległe istnienie obu ksiąg, nie ma potrzeby uzgadniania księgowania z UGB/BWG do MSSF.

322

- Oddzielne sprawozdania finansowe centrali RBI zgodnie z UGB/BWG

Surowy bilans SAP zgodny z austriackim kodeksem handlowym (UGB)/ austriacką ustawą bankową (BWG) wynika z danych księgowych odpowiednich podsystemów bankowych dostarczonych za pośrednictwem automatycznych interfejsów, a także z dodatkowych wpisów zamknięcia specyficznych dla księgi, które są dokonywane bezpośrednio w SAP, niezależnie od odpowiednich podsystemów. Suma wszystkich tych księgowiń skutkuje bilansem i rachunkiem zysków i strat zgodnie z austriackim kodeksem handlowym (UGB)/ austriacką ustawą bankową (BWG) dla centrali RBI, z wyłączeniem oddziałów.

- Jednostkowe sprawozdanie finansowe RBI AG

Wreszcie, sprawozdania finansowe RBI AG są sporządzane zgodnie z UGB/BWG. Obejmuje to centralę i oddziały. Zarówno dane oddziałów, jak i dane sprawozdania finansowego centrali są udostępniane w systemie konsolidacji IBM Cognos Controller poprzez automatyczny transfer z systemów nadrzędnych. Tam przeprowadzana jest konsolidacja danych i na tej podstawie przygotowywane są indywidualne sprawozdania finansowe RBI AG.

### Środowisko kontroli

Wszystkie wewnętrzne instrukcje Grupy są dostępne w bazie danych prawa wewnętrznego Grupy. W odniesieniu do rachunkowości należy w szczególności wspomnieć o Podręczniku Rachunkowości Grupy, który zawiera w szczególności opis następujących punktów:

- Zasady rezerwacji dla transakcji ogólnych i specjalnych
- Metody wyceny
- Wymagane (ilościowe) ujawnienia w informacji dodatkowej

Ponadto istnieją również wytyczne, które odnoszą się wyłącznie do RBI AG lub regulują wyłącznie zadania działów wewnętrznych. Na przykład do celów księgowych stosuje się dyrektywę korporacyjną - wytyczne dotyczące rachunkowości, które regulują proces wydawania poleceń dotyczących rozliczania faktur przychodzących, zwrotu kosztów lub zarządzania kontami rozliczeniowymi. Przepisy związane z prowadzeniem ksiąg rachunkowych i rachunkowości w kontekście oddzielnych sprawozdań finansowych zgodnie z austriackim kodeksem handlowym (UGB)/ austriacką ustawą bankową (BWG) są określone w podręczniku rachunkowości UGB/BWG.

### Ocena ryzyka

Ocena ryzyka nieprawidłowej sprawozdawczości finansowej opiera się na różnych kryteriach, z uwzględnieniem odpowiednich mechanizmów eskalacji. Wyceny złożonych instrumentów finansowych mogą prowadzić do zwiększonego ryzyka błędu. Ponadto aktywa i pasywa muszą być wyceniane w celu sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego, co wiąże się z ryzykiem związanym w szczególności z oceną odzyskiwalności należności, papierów wartościowych i inwestycji, które opierają się na szacunkach przyszłego rozwoju sytuacji.

### Środki kontroli

Środki kontroli obejmują różne procesy uzgadniania, przede wszystkim uzgadnianie między księgą główną w systemie SAP a księgami pomocniczymi. Oprócz zasady podwójnej kontroli stosowane są zautomatyzowane mechanizmy kontroli i monitorowania zależne od treści ryzyka, takie jak uzgadnianie wyników między księgowością a zarządzaniem ryzykiem bilansowym. Obszary odpowiedzialności przypisane poszczególnym jednostkom są udokumentowane na piśmie i na bieżąco aktualizowane. Szczególną wagę przywiązuje się do funkcjonującego systemu zastępstw, aby nie zagrażało dotrzymaniu terminów w przypadku nieobecności danej osoby. Kontrole w podstawowych procesach są ważne dla procesu zamknięcia. Są to przede wszystkim procesy związane z wyceną, których wyniki mają znaczący wpływ na sprawozdania finansowe (np. rezerwy na ryzyko związane z kredytami i pożyczkami, produktami pochodnymi, inwestycjami kapitałowymi, rezerwami osobowymi, ryzykiem rynkowym).

Roczne sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności są omawiane przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej, a także zatwierdzane i przyjmowane przez Radę Nadzorczą zgodnie z § 96 ust. 4 AktG. Są one publikowane na elektronicznej platformie publikacyjno-informacyjnej (EVI) i składane w rejestrze handlowym.

## Informacja i komunikacja

Informacje dotyczące księgowania i rozliczania poszczególnych produktów są na bieżąco wymieniane z działami specjalistycznymi. Co miesiąc odbywają się stałe spotkania z działami Rynków Kapitałowych i Skarbu, na których omawiana jest również księgowość złożonych produktów. Księgowość jest również reprezentowana na regularnych spotkaniach w ramach procesu wprowadzania produktów na rynek w celu dostarczenia informacji na temat aspektów księgowych i implikacji związanych z wprowadzaniem nowych produktów na rynek. Regularne wewnętrzne spotkania działów zapewniają, że pracownicy otrzymują ciągłe szkolenia w zakresie innowacji księgowych zgodnie z austriackim kodeksem handlowym (UGB)/ austriacką ustawą bankową (BWG) i MSSF.

W ramach procesu raportowania Zarząd otrzymuje miesięczne i kwartalne raporty, w których analizowane są wyniki RBI AG. Rada Nadzorcza jest również regularnie informowana o wynikach na swoich posiedzeniach.

RBI AG publikuje swoje roczne sprawozdania finansowe co roku; zewnętrzne raporty okresowe są również publikowane kwartalnie dla skonsolidowanych wyników RBI: Oprócz skonsolidowanych sprawozdań finansowych dla Grupy publikowane są również półroczne sprawozdania finansowe i kwartalne raporty okresowe. Ponadto istnieją bieżące obowiązki w zakresie sprawozdawczości regulacyjnej wobec organów nadzoru bankowego.

## Monitorowanie

Sprawozdawczość finansowa jest centralnym punktem ICS, w którym procesy księgowe podlegają dodatkowemu monitorowaniu i kontroli, a ich wyniki są przedstawiane Zarządowi i Radzie Nadzorczej. Komitet Audytu jest również odpowiedzialny za monitorowanie procesu księgowego. Zarząd jest odpowiedzialny za bieżące monitorowanie w całej spółce. Zgodnie z docelowym modelem operacyjnym, istnieją trzy linie obrony w celu spełnienia zwiększonych wymagań dotyczących systemów kontroli wewnętrznej.

Pierwszą linię obrony tworzą wyspecjalizowane działy, w których kierownicy działów są odpowiedzialni za monitorowanie swoich obszarów biznesowych. Tutaj kontrole i weryfikacje wiarygodności są przeprowadzane w regularnych odstępach czasu zgodnie z udokumentowanymi procesami.

Drugą linię obrony stanowią specjalistyczne obszary tematyczne. Są to na przykład: zgodność z przepisami, zarządzanie jakością danych, kontrola ryzyka operacyjnego lub zarządzanie bezpieczeństwem i ciągłością działania. Mają one przede wszystkim wspierać wyspecjalizowane działy w etapach kontroli, zatwierdzać rzeczywiste kontrole i wprowadzać najnowocześniejsze praktyki do organizacji.

Audyt wewnętrzny jest zaangażowany w proces monitorowania jako trzecia linia obrony. Funkcja audytu jest wykonywana przez dział audytu wewnętrznego Grupy RBI AG. Wszystkie działania audytowe podlegają obowiązującym w całej Grupie regulacjom dotyczącym audytu (Standardy Audytu Grupy), które opierają się na minimalnych standardach audytu wewnętrznego Austriackiego Urzędu Nadzoru nad Rynkiem Finansowym i najlepszych praktykach międzynarodowych. Ponadto zastosowanie mają wewnętrzne regulacje Działu Audytu (w szczególności Karta Audytu). Audyt Wewnętrzny Grupy niezależnie i regularnie sprawdza zgodność z przepisami wewnętrznymi w jednostkach Grupy RBI. Szef audytu wewnętrznego Grupy podlega bezpośrednio Zarządowi.

## • Perspektywy

### Perspektywy gospodarcze

Po stagnacji wzrostu gospodarczego w poprzednim roku, oczekuje się, że w 2024 r. gospodarka powróci na ścieżkę umiarkowanej ekspansji. Ożywienie gospodarcze będzie jednak prawdopodobnie jedynie umiarkowane ze względu na utrzymujące się wysokie stopy procentowe. Oczekuje się, że gospodarka będzie wspierana przez konsumpcję prywatną, która skorzysta na rosnących płacach realnych. Sektor przemysłowy powinien wyjść z recesji w ciągu 2024 roku. Znaczący wzrost cen paliw kopalnych spowodowany rozwojem sytuacji militarnej stanowi czynnik ryzyka, ale nie jest oczekiwany. Szybkie zakończenie wojny na Ukrainie wydaje się z dzisiejszej perspektywy mało

prawdopodobne. Jednak w przypadku braku dalszej znaczącej eskalacji militarnej nie należy oczekiwać dodatkowych negatywnych implikacji dla gospodarki w strefie euro lub w krajach CE/SEE. Spadek inflacji będzie kontynuowany w 2024 r., choć nie w takim samym tempie jak w 2023 r. Niemniej jednak amerykańska Rezerwa Federalna i EBC prawdopodobnie rozpoczną cykl obniżek stóp procentowych w ciągu roku, choć tylko ostrożnie. Stopy procentowe pozostaną zatem w 2024 r. znacznie wyższe niż w poprzednich latach. Poszczególne obszary systemu finansowego, które mogą mieć problemy z radzeniem sobie z wyższymi stopami procentowymi w dłuższej perspektywie, stanowią potencjalne ryzyko.

## Europa Środkowa

Oczekuje się wzrostu płac realnych w Europie Środkowej (CE), ponieważ spadek inflacji będzie kontynuowany w 2024 r. pomimo tymczasowego wzrostu spowodowanego wygaśnięciem środków ograniczających inflację. To z kolei powinno przyczynić się do ożywienia popytu konsumpcyjnego, który powinien otrzymać dalsze wsparcie ze strony spadających stóp procentowych. W tym kontekście oczekuje się, że dynamika gospodarcza w całym regionie w 2024 r. będzie znacznie wyższa (2,7%) niż w roku poprzednim (0,1%). Według prognoz, Węgry (3,0 proc.) - również ze względu na inwestycje w przemysł motoryzacyjny i akumulatorowy oraz otwarcie nowych mocy produkcyjnych - oraz Polska (3,1 proc.) będą liderami wzrostu. Polska prawdopodobnie otrzyma impuls z funduszy NGEU w wyniku wyników wyborów i doświadczy gospodarczego wiatru w plecy dzięki ożywieniu niemieckiego przemysłu.

## Europa Południowo - Wschodnia

Oprócz ożywienia popytu konsumpcyjnego w całej Europie, Europa Południowo-Wschodnia (SEE), w szczególności Bałkany Zachodnie, skorzysta na planie wzrostu dla Bałkanów Zachodnich ogłoszonym niedawno przez UE. W tym kontekście oczekuje się, że wzrost PKB przyspieszy do 2,8% w 2024 roku. W połączeniu z istniejącymi napływami z funduszy NGEU i ram finansowych, a także wpływem nearshoringu/friendshoringu, region powinien być w stanie skorzystać ze swoich zalet lokalizacyjnych (niskie koszty pracy i położenie geograficzne). Według prognoz, kraje Bałkanów Zachodnich, Albania (3,5 proc.) i Kosowo (3,9 proc.), będą miały najwyższą dynamikę gospodarczą w 2024 roku.

## Europa Wschodnia

W Europie Wschodniej największy wzrost po raz kolejny odnotuje Ukraina, gdzie prognozuje się wzrost PKB o 4,9% w 2024 r., napędzany silnym wzrostem konsumpcji prywatnej i inwestycji. Gospodarka będzie również prawdopodobnie wspierana przez rosnący eksport i napływ funduszy zewnętrznych. Pomimo sankcji, mobilizacji, niekorzystnego otoczenia dla inwestorów i izolacji gospodarczej, rosyjska gospodarka powinna odnotować dodatni wzrost PKB w 2024 r. (1,5%). Polityka pieniężna stała się jednak tymczasowo bardziej restrykcyjna ze względu na rosnącą presję inflacyjną, częściowo wywołaną dewaluacją rosyjskiego rubla. Na Białorusi ograniczone zasoby krajowe, rosnąca konkurencja na rynku rosyjskim ze strony chińskich firm, trwające sankcje UE/USA i efekty bazowe doprowadzą do spowolnienia wzrostu PKB w 2024 r. (2,0%).

## Austria

Po recesji w 2023 r. austriacka gospodarka prawdopodobnie powróci na ścieżkę umiarkowanego wzrostu w pierwszej połowie 2024 roku. Oczekuje się, że wzrost płac realnych będzie wyraźnie dodatni w 2024 r., co powinno wspierać konsumpcję prywatną. Firmy przemysłowe powinny zakończyć redukcję przepełnionych zapasów do wiosny, co powinno mieć pozytywny wpływ na nowe zamówienia i ostatecznie na produkcję przemysłową. Oczekuje się jednak, że ożywienie będzie jedynie umiarkowane, a wzrost PKB w całym 2024 r. wyniesie zaledwie 0,2%. Spadek inflacji będzie kontynuowany w 2024 r., choć w znacznie wolniejszym tempie. Niemniej jednak różnica w poziomie inflacji w stosunku do strefy euro będzie prawdopodobnie znacznie niższa w 2024 r. niż w 2023 r.

Decyzje regulacyjne podjęte w 2022 r. dotyczące standardów udzielania kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, w połączeniu z gwałtowną zmianą stóp procentowych w wyniku zmiany polityki stóp procentowych EBC, miały wpływ w 2023 r. Ze względu na zmianę stóp procentowych przez EBC oczekuje się, że w 2024 r. akcja kredytowa zarówno dla gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw pozostanie znacznie ograniczona. Wskazują na to również prognozy wzrostu dla całej austriackiej gospodarki, które zakładają jedynie umiarkowane ożywienie. Biorąc pod uwagę strukturę oprocentowania niespłaconych kredytów dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw ze znacznym udziałem kredytów o czysto zmiennym oprocentowaniu, w 2024 r. spodziewany jest umiarkowany wzrost kosztów ryzyka, ponieważ wyższe obciążenie odsetkami powinno mieć negatywny wpływ zarówno na gospodarstwa domowe, jak i firmy. Gwałtowne wzrosty wyniku odsetkowego netto w sektorze bankowym odnotowane w latach 2022 i 2023 powinny zacząć się normalizować w 2024 roku. Wynika to ze stopniowego zaostrzania warunków depozytowych w sektorze - zwłaszcza w przypadku depozytów a vista - a tym samym zwiększonej presji na marże odsetkowe. Koszty refinansowania na rynku kapitałowym również pozostają na wyższym poziomie ze względu na zmienione środowisko stóp procentowych we wszystkich klasach obligacji. Niemniej jednak austriacki sektor bankowy uważa, że jest w zasadniczo solidnej pozycji, aby sprostać nadchodzącym wyzwaniom.

## Sektor bankowy w Europie Środkowo - Wschodniej

Zbliżające się poluzowanie polityki pieniężnej na głównych rynkach CE/SEE spoza strefy euro osłabi zyski banków w regionie, podczas gdy stosunkowo opóźniony cykl EBC powinien nadal wspierać marże odsetkowe dla gospodarek ze strefy euro i krajów z euro. Wreszcie, słaby cykl gospodarczy może zwiększyć ryzyko związane z jakością aktywów i doprowadzić do umiarkowanego wzrostu rezerw na straty kredytowe, dla których podstawowa zdolność do generowania zysków powinna być nadal wystarczająca. Po stronie kosztów, specjalne opodatkowanie i wybrane środki wsparcia politycznego dla kredytobiorców prawdopodobnie pozostaną w mocy (choć prawdopodobnie w osłabionej formie), podczas gdy banki z siedzibą w UE będą musiały zmierzyć się z pierwszym refinansowaniem obligacji MREL. Jeśli chodzi o akcję kredytową, utrzymująca się niepewność gospodarcza może nadal osłabiać akcję kredytową dla sektora przedsiębiorstw, podczas gdy na rynku detalicznym może nastąpić szybszy zwrot, choć będzie on zależał od złagodzenia warunków finansowych i dalszego ożywienia płac realnych. Na froncie regulacyjnym, kwestia ESG pozostanie wysoko na liście priorytetów i będzie podlegać dalszemu wdrażaniu w ramach regulacyjnych, a organy regulacyjne UE będą nadawać ton całemu regionowi Europy Środkowo-Wschodniej.

## Perspektywy RBI AG na 2024 r.

Założenia dotyczące stóp procentowych dla perspektywy opierają się na niewielkim spadku od 2024 r. w głównej walucie, euro. Oczekujemy, że stopy procentowe w USD również nieznacznie spadną do końca 2024 r., a w kolejnych latach będą dalej spadać.

Oczekuje się, że w 2024 r. wzrost gospodarczy w strefie euro wyniesie 1,5%, a w Austrii będzie nieco niższy i wyniesie 1,4%. Podobnej sytuacji gospodarczej oczekuje się w latach 2025 i 2026. Ponadto, po osiągnięciu szczytowego poziomu w latach 2022 i 2023, prognozuje się spadek inflacji od 2024 roku.

Spodziewamy się spadkowego trendu wyniku odsetkowego. W 2023 r. marże na depozytach klientów korzystały z szybkiego wzrostu stóp procentowych w EUR i USD. Ze względu na rozwój sytuacji rynkowej oczekuje się, że oprocentowanie depozytów zostanie skorygowane w 2024 r., co zmniejszy ten pozytywny efekt. Ponadto wyższe premie za ryzyko nowych emisji będą miały negatywny wpływ na wynik z tytułu odsetek.

Oczekuje się, że średni wolumen kredytów dla klientów pozostanie stabilny lub nieznacznie wzrośnie. W działalności prowizyjnej w 2024 r. spodziewany jest spadek w następstwie wyjątkowo wysokich dochodów w transgranicznej działalności rosyjskiej z tytułu prowizji od transakcji płatniczych i przewalutowań w 2022 i 2023 r. Z wyjątkiem Rosji, spodziewany jest pozytywny trend zysków na głównych rynkach i produktach, wspierany przez realizację strategii AT - 2025.

W kosztach operacyjnych zakłada się wzrost kosztów osobowych związany z inflacją. Wzrost kosztów nieosobowych planowany jest na poziomie średniej inflacji w 2023 r. i prognozowanej inflacji w 2024 r.

Koszty ryzyka opierają się na oczekiwanych poziomach strat, założeniach makroekonomicznych i prognozach modelowania ryzyka. Ryzyko sankcji i zgodności dla Rosji jest ściśle monitorowane dla wszystkich transakcji i oczekuje się, że wolumen działalności transgranicznej z Rosją będzie nadal spadał.

326

### RBI podjął decyzję o nabyciu akcji STRABAG SE

W grudniu 2023 r. RBI podjął decyzję o nabyciu 28 500 000 akcji STRABAG SE, stanowiących 27,78% wyemitowanych akcji, od rosyjskiej spółki MKAO Rasperia Trading Limited za cenę 1 510 mln EUR (w tym prawa do dywidendy za lata 2021 i 2022) za pośrednictwem swojej rosyjskiej spółki zależnej AO Raiffeisenbank. Finalizacja przejęcia jest uzależniona od spełnienia różnych warunków zawieszających, w tym pomyślnego zakończenia badania due diligence w zakresie zgodności z sankcjami przez RBI, zatwierdzeń regulacyjnych i zezwoleń antymonopolowych.

Po zamknięciu transakcji AO Raiffeisenbank przekaże akcje STRABAG do RBI jako dywidendę rzeczową. Zatwierdzenie dywidendy rzeczowej przez właściwe organy rosyjskie jest również warunkiem zawieszającym nabycie akcji STRABAG przez AO Raiffeisenbank.

Oczekuje się, że nabycie akcji STRABAG SE i wypłata dywidendy rzeczowej zostaną zakończone w pierwszym kwartale 2024 r., z zastrzeżeniem zatwierdzenia przez organy regulacyjne i spełnienia innych warunków zawieszających. Po zamknięciu transakcji RBI zachowa akcje STRABAG SE jako długoterminową inwestycję kapitałową. RBI wniesie akcje STRABAG do w pełni skonsolidowanej spółki zależnej GABARTS GmbH & Co KG, która będzie zarządzać tą inwestycją.

Dzięki tej transakcji RBI zmniejsza swoją ekspozycję w Rosji.

### Rosja i Białoruś

W 2023 r. kontynuowano prace nad wydzieleniem lub sprzedażą AO Raiffeisenbank. Obie opcje wymagają dużej liczby zezwoleń od różnych władz rosyjskich i europejskich oraz odpowiednich banków centralnych. W międzyczasie działalność biznesowa w Rosji zostanie jeszcze bardziej ograniczona.

RBI nadal bada strategiczne opcje dotyczące przyszłości Priorbanku na Białorusi.

327

## Oświadczenie Zarządu zgodnie z § 82 ust. 4 nr 3 BörseG

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą potwierdzamy, że roczne sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz aktywów, pasywów, sytuacji finansowej oraz zysku lub straty spółki zgodnie z wymogami obowiązujących standardów rachunkowości oraz że sprawozdanie zarządu przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz rozwoju i wyników działalności oraz sytuacji spółki, wraz z opisem głównych ryzyk i niepewności, przed którymi stoi spółka.

Kwalifikowany podpis elektroniczny przez:

Wiedeń, 12 lutego 2024 r.

Zarząd

Dr. Johann Strobl e. h.

Mag. Marie - Valerie Brunner e. h.

Mag. Andreas Gschwenter e. h.

Lic. Mgr. Łukasz Januszewski e. h.

Dr. Hannes Mösenbacher e. h.

Dr. Andrii Stepanenko e. h.

## Sprawozdanie biegłego rewidenta

Raport dotyczący rocznego sprawozdania finansowego

### Ocena audytu

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Raiffeisen Bank International AG z siedzibą w Wiedniu, które składa się z bilansu na dzień 31 grudnia 2023 r., rachunku zysków i strat za rok zakończony w tym dniu oraz informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymogami prawnymi i przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej wyników finansowych za rok zakończony w tym dniu, zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości i austriackim prawem bankowym.

### Podstawa opinii z audytu

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 537/2014 (zwanym dalej "rozporządzeniem UE") oraz austriackimi standardami rewizji finansowej. Standardy te wymagają zastosowania Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej (MSRF). Nasza odpowiedzialność wynikająca z tych przepisów i standardów została dalej opisana w sekcji "Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego" naszego sprawozdania biegłego rewidenta. Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości i wymogami zawodowymi oraz wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami. Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii na ten dzień.

### Kluczowe kwestie związane z audytem

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania rocznego sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy. Kwestie te zostały omówione w kontekście naszego badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na jego temat i nie przedstawiamy odrębnej opinii na ich temat.

Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe kwestie związane z audytem:

1. Odzyskiwalność należności od klientów
2. Odzyskiwalność udziałów w jednostkach stowarzyszonych
3. Adekwatność rezerw na kredyty walutowe oddziału w Polsce

#### 1. Odzyskiwalność należności od klientów

##### Fakty i problem

Kredyty i pożyczki udzielone klientom zostały ujęte w bilansie w wysokości 27,7 mld EUR po odjęciu korekt wartości. Odnoszą się one głównie do kredytów i zaliczek dla austriackich i międzynarodowych klientów korporacyjnych oraz, w mniejszym stopniu, kredytów dla klientów detalicznych z polskiego oddziału.

Bank opisuje proces monitorowania ryzyka kredytowego i procedurę określania korekt wartości w sekcji "Zasady rachunkowości" w informacji dodatkowej oraz w sekcji "Ryzyko kredytowe" w raporcie na temat ryzyka w sprawozdaniu z działalności.

Kalkulacja korekty wartości z tytułu niespłaconych należności kredytowych (klienci korporacyjni) opiera się na stratach ustalonych dla różnych ważonych scenariuszy. Wpływ na nie ma ocena sytuacji ekonomicznej i rozwoju danego klienta, wycena zabezpieczenia kredytu oraz szacunek kwoty i harmonogramu wynikających z tego odzysków.

Specyficzne odpisy aktualizujące dla kredytów detalicznych oraz ogólne odpisy aktualizujące dla należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości, oparte są na modelach z założeniami statystycznymi, takimi jak prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania oparte na ratingu, które są wykorzystywane do szacowania oczekiwanych strat kredytowych. Bank stosuje metodologię MSSF 9 w celu określenia oczekiwanych strat kredytowych (strata kredytowa za kolejne dwanaście miesięcy lub - w przypadku znacznego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia - strata kredytowa za cały pozostały okres).

Późniejsze korekty modelu są dokonywane, jeśli parametry wejściowe, założenia i zastosowane modelowanie nie obejmują wszystkich istotnych czynników ryzyka.

Kalkulacja korekty wartości należności od klientów ma charakter szacunkowy i opiera się w znacznym stopniu na założeniach dotyczących przyszłego rozwoju sytuacji. Kwota utraty wartości zależy od doboru danych, kluczowych założeń, modeli statystyczno-matematycznych i prawidłowego wykonania kroków obliczeniowych. W związku z tym uznaliśmy odzyskiwalność należności od klientów za kluczową kwestię badania.

## Procedura audytu

Przeprowadziliśmy następujące kluczowe procedury audytu w celu zbadania odzyskiwalności należności od klientów:

- Przeanalizowaliśmy metodologię stosowaną do ustalania oczekiwanych strat kredytowych i oceniliśmy jej zgodność z regulacjami korporacyjnymi i bankowymi.
- Przeanalizowaliśmy dokumentację procesów monitorowania kredytów i tworzenia rezerw na ryzyko oraz krytycznie zbadaliśmy, czy procesy te są odpowiednie do identyfikowania przypadków niewykonania zobowiązań kredytowych i odpowiednio odzwierciedlają odzyskiwalność należności klientów. Przeanalizowaliśmy również przepływy procesów i przetestowaliśmy kluczowe mechanizmy kontrolne pod kątem ich zaprojektowania i wdrożenia, w tym odpowiednie systemy informatyczne, a także przetestowaliśmy ich skuteczność.
- Za pomocą analitycznych procedur audytowych przeanalizowaliśmy rozwój należności w odniesieniu do kluczowych cech istotnych dla klasyfikacji kredytów, takich jak jakość, rodzaj wsparcia, rating i alokacja etapów, a także rozwój rezerw na ryzyko na poziomie klienta i portfela w porównaniu z rokiem poprzednim i w ciągu roku obrotowego.
- Zbadaliśmy poszczególne przypadki kredytowe na podstawie losowej próby określonej zgodnie z aspektami ryzyka: W przypadku klientów, którzy nie wywiązali się ze zobowiązań, dokonaliśmy przeglądu szacunków banku dotyczących kwoty i harmonogramu odzyskiwania środków, biorąc pod uwagę zabezpieczenia, i zbadaliśmy, czy założenia zastosowane w obliczeniach były odpowiednie i czy można je było wyprowadzić z dowodów wewnętrznych lub zewnętrznych. W przypadku kredytów niespłaconych przeanalizowaliśmy, czy istniały jakiegokolwiek wskaźniki niewyłacalności.
- W celu oceny adekwatności ogólnej rezerwy na straty kredytowe dla klientów, którzy nie są w zwłoce, zbadaliśmy wiarygodność założeń i adekwatność zastosowanych modeli, a także właściwe zastosowanie modeli przy pomocy specjalistów. W szczególności zbadaliśmy założenia związane z informacjami dotyczącymi przyszłości i późniejszymi korektami modeli. Ponadto dokonaliśmy przeglądu adekwatności założeń "prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania", "straty z tytułu niewykonania zobowiązania" oraz modelu alokacji etapów, biorąc pod uwagę wyniki wewnętrznych walidacji banku, a także ponownie wykonaliśmy wybrane kroki obliczeniowe. Ponadto specjaliści IT dokonali przeglądu skuteczności istotnych zautomatyzowanych kontroli systemów informatycznych istotnych dla obliczeń.

- Na koniec oceniliśmy, czy ujawnienia w informacji dodatkowej do rocznego sprawozdania finansowego dotyczące kalkulacji odpisów aktualizujących wartość należności od klientów oraz ujawnienia dotyczące istotnych założeń i niepewności szacunków są odpowiednie.

## 2. Odzyskiwalność udziałów w spółkach powiązanych

### Fakty i problem

Udziały w spółkach stowarzyszonych stanowią istotną pozycję bilansu Raiffeisen Bank International AG, wynoszącą łącznie około 10,3 mld EUR. Bank posiada inwestycje - głównie za pośrednictwem spółek holdingowych - w krajowe i zagraniczne instytucje kredytowe, a także spółki finansowe i projektowe.

330

Zarząd opisuje procedurę testowania utraty wartości udziałów w spółkach stowarzyszonych w części "Zasady rachunkowości" w informacji dodatkowej oraz w części "Ryzyko inwestycyjne" w raporcie na temat ryzyka w sprawozdaniu z działalności.

Bank sprawdza, czy w poszczególnych przypadkach istnieją przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości i czy konieczne jest dokonanie odpisu lub odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości.

Do ustalenia wartości godziwej wykorzystywane są zarówno wewnętrzne, jak i zewnętrzne wyceny spółek. Wyceny spółek opierają się na założeniach i szacunkach dotyczących przyszłego rozwoju działalności i wynikających z tego przepływów zwrotnych dla właścicieli. Oczekiwany rozwój działalności jest generalnie oparty na danych budżetowych zatwierdzonych przez organy wykonawcze danej spółki. Stosowane czynniki dyskontowe pochodzą z rynków finansowych i kapitałowych.

Parametry wykorzystywane w tych obliczeniach opierają się na założeniach, które są obarczone wysokim stopniem niepewności. Zmiany tych założeń mogą prowadzić do znacząco różnych wyników. Ze względu na wrażliwość wyniku wyceny i wysoki stopień osądu związanego z założeniami, uznaliśmy wycenę udziałów w jednostkach stowarzyszonych za kluczową sprawę badania.

### Procedura audytu

Przeprowadziliśmy następujące kluczowe procedury badania dla testu na utratę wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych:

- Przeanalizowaliśmy dokumentację procesów monitorowania i wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i poddaliśmy w wątpliwość, czy procesy te są odpowiednie do identyfikacji niezbędnych odpisów z tytułu utraty wartości lub odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości oraz czy odpowiednio odzwierciedlają odzyskiwalność inwestycji.
- Dokonaliśmy przeglądu stosowanych modeli wyceny oraz, w poszczególnych przypadkach wybranych na podstawie aspektów ryzyka, kluczowych założeń planistycznych i parametrów wyceny. Oceniliśmy parametry planowania i wyceny stosowane w modelach dla wybranych wycen z wykorzystaniem zewnętrznych danych rynkowych i danych historycznych. Parametry stóp procentowych zostały ocenione pod kątem adekwatności poprzez porównanie ich z rynkowymi i branżowymi benchmarkami, a przepływy pieniężne ujęte w modelu wyceny zostały porównane z zatwierdzonymi planami. Kalkulacja wartości spółki została zweryfikowana na podstawie próby.
- Ponadto oceniliśmy, czy ujawnienia w informacji dodatkowej dotyczące testów na utratę wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych są odpowiednie.

## 3. Adekwatność rezerw na kredyty walutowe oddziału w Polsce

### Fakty i problem

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Bank utworzył rezerwy na kredyty walutowe oddziału w Polsce w łącznej wysokości 1 652 mln EUR (częściowo zmniejszając wartość bilansową, a częściowo jako rezerwę).

Bank opisuje ryzyka prawne, procedurę ustalania rezerw i związaną z tym niepewność w sekcji "Ryzyko procesowe dla kredytów walutowych w Polsce" w Informacji dodatkowej.

Ze względu na brak jednoznacznego orzecznictwa właściwych sądów, w tym sądów najwyższych, oraz niezbędnych założeń co do przyszłych zachowań kredytobiorców lub byłych kredytobiorców, istnieje znaczna niepewność szacunkowa i pole do uznaniowości przy ustalaniu rezerwy. W związku z tym uznaliśmy adekwatność rezerw na kredyty walutowe oddziału w Polsce za kluczową kwestię badania.

## Procedura audytu

W szczególności przeprowadziliśmy następujące procedury audytu w celu sprawdzenia kwoty rezerwy:

- Oceniliśmy procesy i kontrole Banku w zakresie ustalania rezerwy i oceniliśmy ich przydatność do zapewnienia ustalenia odpowiedniej rezerwy.
- Sprawdziliśmy wiarygodność stosowanej przez Bank metodologii ustalania rezerwy, w tym wyprowadzenie podstawowych założeń i ich adekwatność, a także poddaliśmy ją krytycznej analizie.
- Zweryfikowaliśmy matematyczną dokładność obliczeń banku.
- Uzyskaliśmy informacje od prawników, którym bank zlecił zajęcie się tą kwestią i poddaliśmy je krytycznej analizie.

331

- Dokonaliśmy przeglądu aktualnego orzecznictwa w odniesieniu do kredytów walutowych i przeanalizowaliśmy jego uwzględnienie przy obliczaniu rezerwy.
- Dokonaliśmy przeglądu prezentacji ryzyk w notach do sprawozdań finansowych pod kątem adekwatności.

## Inne informacje

Przedstawiciele prawni są odpowiedzialni za pozostałe informacje. Pozostałe informacje obejmują wszystkie informacje zawarte w rocznym raporcie finansowym, ale nie obejmują rocznego sprawozdania finansowego, sprawozdania zarządu, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania zarządu grupy i raportu biegłego rewidenta na ich temat.

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje pozostałych informacji i nie wyrażamy w związku z tym żadnych wniosków o charakterze poświadczającym.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z pozostałymi informacjami wymienionymi powyżej, a czyniąc to, rozważenie, czy pozostałe informacje są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone.

Jeśli na podstawie wykonanej przez nas pracy dojdziemy do wniosku, że istnieje istotne zniekształcenie tych innych informacji, jesteśmy zobowiązani do zgłoszenia tego faktu. Nie mamy nic do zgłoszenia w tym zakresie.

## Odpowiedzialność przedstawicieli prawnych i Komitetu Audytu za roczne sprawozdania finansowe

Kierownictwo jest odpowiedzialne za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego i zapewnienie, że przedstawia ono prawdziwy i rzetelny obraz aktywów netto, sytuacji finansowej i wyników działalności spółki zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości i austriackim prawem bankowym. Ponadto kierownictwo jest odpowiedzialne za kontrolę wewnętrzną, którą uznało za niezbędną w celu umożliwienia

sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych nieprawidłowości, wynikających z nadużyć lub błędów.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe, kierownictwo jest odpowiedzialne za ocenę zdolności spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, w stosownych przypadkach, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, chyba że kierownictwo albo zamierza zlikwidować spółkę, albo zaprzestać działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaprzestania działalności.

Komitet Audytu jest odpowiedzialny za monitorowanie procesu księgowego spółki.

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznych sprawozdań finansowych

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Rozsądna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z Rozporządzeniem UE i Austriackimi Standardami Rewizji Finansowej, które wymagają stosowania MSRF, zawsze wykryje istotne zniekształcenie, jeśli takie istnieje. Zniekształcenia mogą wynikać z oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogą wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tych sprawozdań finansowych.

W ramach audytu zgodnie z rozporządzeniem UE i austriackimi standardami audytu, które wymagają stosowania MSRF, korzystamy z profesjonalnego osądu i zachowujemy profesjonalny sceptycyzm przez cały czas trwania audytu.

Obowiązują również następujące zasady:

- Identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające temu ryzyku i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest wyższe niż w przypadku zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzenie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej.
- Uzyskanie zrozumienia kontroli wewnętrznej istotnej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki.
- Oceniamy stosowność zasad rachunkowości stosowanych przez dyrektorów wykonawczych oraz zasadność szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez dyrektorów wykonawczych.

332

- Na podstawie uzyskanych dowodów badania stwierdzamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuowania działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w rocznym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie naszej opinii. Nasze wnioski wyciągamy na podstawie dowodów badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta. Jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka przestanie kontynuować działalność.
- Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść rocznych sprawozdań finansowych, w tym ujawnienia, oraz to, czy roczne sprawozdania finansowe przedstawiają transakcje i zdarzenia leżące u ich podstaw w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy się z Komitetem Audytu w sprawie, między innymi, planowanego zakresu i harmonogramu audytu oraz istotnych ustaleń audytu, w tym wszelkich istotnych niedociągnięć kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas naszego audytu.

Audytu oświadczenie, że spełniliśmy odpowiednie wymogi etyczne dotyczące niezależności, a także informujemy o wszystkich relacjach i innych kwestiach, które można racjonalnie uznać za mające wpływ na naszą niezależność, oraz, w stosownych przypadkach, o działaniach podjętych w celu wyeliminowania zagrożeń lub zastosowanych zabezpieczeń.

Na podstawie spraw przekazanych Komitetowi Audytu ustaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania rocznego sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy i dlatego są kluczowymi sprawami badania. Sprawy te opisujemy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje wykluczają publiczne ujawnienie danej sprawy lub, w niezwykle rzadkich okolicznościach, ustalimy, że dana sprawa nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można by racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje takiego postępowania przeważąby korzyści takiej komunikacji dla interesu publicznego.

### Raport dotyczący sprawozdania zarządu

Zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości, sprawozdanie zarządu podlega badaniu pod kątem jego zgodności z rocznym sprawozdaniem finansowym oraz tego, czy zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi wymogami prawnymi.

Kierownictwo spółki jest odpowiedzialne za przygotowanie sprawozdania z działalności zgodnie z austriackimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości.

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z ogólnie przyjętymi w Niemczech standardami badania sprawozdań zarządu.

### Ocena

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi wymogami prawnymi, zawiera odpowiednie ujawnienia zgodnie z § 243a UGB i jest spójne z rocznym sprawozdaniem finansowym.

### Wyjaśnienie

W świetle ustaleń z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz uzyskanego zrozumienia spółki i jej otoczenia, w sprawozdaniu z działalności nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

### Dodatkowe informacje zgodnie z art. 10 rozporządzenia UE

Zostaliśmy wybrani przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 31 marca 2022 r. na biegłego rewidenta na rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r. i zostaliśmy zatrudnieni przez Radę Nadzorczą w dniu 31 marca 2022 r. do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych. Ponadto zostaliśmy wybrani przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 marca 2023 r. na biegłego rewidenta na kolejny rok obrotowy i zostaliśmy zatrudnieni przez Radę Nadzorczą w dniu 31 marca 2023 r. do badania sprawozdań finansowych. Jesteśmy audytorem spółki nieprzerwanie od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2021 roku.

Oświadczamy, że opinia z badania wyrażona w sekcji "Sprawozdanie na temat sprawozdań finansowych" jest zgodna z dodatkowym sprawozdaniem dla Komitetu Audytu zgodnie z art. 11 Rozporządzenia UE.

Oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych zabronionych na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE oraz że zachowaliśmy niezależność od Spółki w trakcie przeprowadzania badania.

### Audytor odpowiedzialny za zlecenie

Audytorem odpowiedzialnym za audyt jest dr Peter Bitzyk.

Kwalifikowany podpis elektroniczny przez:

Wiedeń, 13 lutego 2024 r.

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Dr Peter Bitzyk

Audytor

Roczne sprawozdania finansowe wraz z naszą opinią z badania mogą być publikowane lub przekazywane wyłącznie w wersji poświadczonej przez nas. Niniejszy raport biegłego rewidenta odnosi się wyłącznie do pełnego rocznego sprawozdania finansowego w języku niemieckim wraz ze sprawozdaniem z działalności. W przypadku innych wersji należy przestrzegać postanowień § 281 (2) UGB.

***Nr repertorium 24/2024***

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

***Pruszków, dnia 20.05.2024***