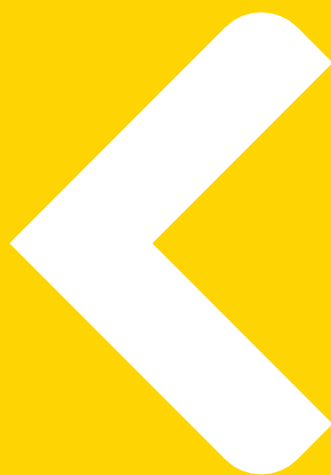


# Raiffeisen Bank International AG

Ročná účtovná  
závierka za rok  
2023



<b>Ročná účtovná závierka .....</b>	<b>3</b>
Výkaz o finančnej situácii .....	3
Výkaz ziskov a strát.....	5
<b>Poznámky .....</b>	<b>6</b>
Všeobecné informácie.....	6
Zásady vykazovania a oceňovania.....	7
Poznámky k výkazu o finančnej situácii .....	14
Poznámky k výkazu ziskov a strát .....	37
Ostatné .....	41
Udalosti po dátume vykazovania .....	44
<b>Správa o hospodárení .....</b>	<b>45</b>
Vývoj trhu .....	45
Výkonnosť podnikania v spoločnosti Raiffeisen Bank International AG.....	50
Pobočky a zastupiteľstvá.....	55
Ukazovatele finančnej výkonnosti.....	56
Kapitálové, akciové, hlasovacie a kontrolné práva .....	60
Nefinančné ukazovatele výkonnosti .....	62
Výskum a vývoj.....	63
Správa a riadenie spoločnosti.....	64
Správa o rizikách.....	65
Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík v súvislosti s účtovným procesom.....	85
Výhľad.....	88
<b>Vyhlásenie správnej rady v zmysle čl. 82 (4) Z3 rakúskeho zákona o burze .....</b>	<b>91</b>
<b>Správa nezávislého audítora .....</b>	<b>92</b>

RBI označuje v tejto správe skupinu RBI. Ak je použité označenie RBI AG, znamená spoločnosť Raiffeisen Bank International AG. Centrála znamená centrálu spoločnosti Raiffeisen Bank International AG bez pobočiek.

Pripočítavanie a odpočítavanie zaokrúhlených súm v tabuľkách a grafoch môže viesť k menším nezrovnalostiam. Zmeny v tabuľkách vychádzajú z nezaokrúhlených súm.

Tento výkaz v anglickom jazyku je prekladom výlučne platného originálu v nemčine.

# Ročná účtovná zvierka

## Výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	31.12.2023 v €	31.12.2022 v tis. €
1. Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	9,986,222,925.94	20,375,942
2. Štátne pokladničné poukážky a ostatné poukážky prichádzajúce do úvahy na refinancovanie s centrálnymi bankami	8,780,883,575.24	6,798,155
3. Úvery poskytnuté bankám	13,583,573,841.50	13,491,490
a) Splátané na požiadanie	1,471,800,364.72	1,448,055
b) Ostatné úvery a preddavky	12,111,773,476.78	12,043,434
4. Úvery poskytnuté klientom	27,699,948,522.95	29,863,730
5. Dlhové cenné papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom	3,777,295,419.35	4,793,367
a) vydané verejnými orgánmi	156,606,619.50	159,656
b) vydané inými dlžníkmi	3,620,688,799.85	4,633,710
z toho: vlastné finančné nástroje	1,459,889,748.02	2,501,811
6. Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	1,042,844,657.39	859,072
7. Majetkové účasti	67,646,421.27	58,941
z toho: v úverových inštitúciách	27,157,140.97	19,192
8. Investície v pridružených spoločnostiach	10,262,525,020.16	9,674,953
z toho: v úverových inštitúciách	1,718,194,689.67	1,177,956
9. Dlhodobý nehmotný majetok	19,508,748.07	27,548
10. Dlhodobý hmotný majetok	16,891,864.81	27,394
11. Ostatný majetok	6,989,545,060.22	6,551,745
12. Výnosy a výdavky budúcich období	96,652,180.03	91,199
13. Odložené daňové pohľadávky	411,458.82	1,077
<b>Spolu</b>	<b>82,323,949,695.75</b>	<b>92,614,612</b>

<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>		<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
		<b>v €</b>	<b>v tis. €</b>
1.	Vklady z bánk	26,684,645,838.09	35,300,134
	a) Splatné na požiadanie	4,525,879,654.76	5,532,067
	b) S dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou	22,158,766,183.33	29,768,067
2.	Vklady od klientov	19,901,522,232.04	23,097,485
	a) Sporiace vklady	0.00	0
	b) Ostatné záväzky	19,901,522,232.04	23,097,485
	aa) Splatné na požiadanie	6,759,789,691.49	7,188,568
	bb) S dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou	13,141,732,540.55	15,908,917
3.	Vydané dlhové cenné papiere	17,079,035,550.25	15,470,239
	a) Vydané dlhové cenné papiere	14,909,121,579.06	13,419,345
	b) Ostatné sekuritizované záväzky	2,169,913,971.19	2,050,893
4.	Ostatné záväzky	4,572,765,378.93	5,380,247
5.	Výnosy a výdavky budúcich období	203,194,080.14	208,620
6.	Rezervy	947,696,455.07	766,903
	a) rezervy na výplaty odstupného	51,173,984.33	51,039
	b) rezervy na dôchodky	61,474,724.36	61,150
	c) daňové rezervy	18,253,470.04	10,356
	d) ostatné rezervy	816,794,276.34	644,358
	Dodatočný kapitál v zmysle druhej časti hlavy I kapitoly 4 Nariadenia (EÚ) č. 575/2013	2,107,910,127.81	2,696,099
7.	Dodatočný kapitál Tier 1 v zmysle druhej časti hlavy I kapitoly 3 Nariadenia (EÚ) č. 575/2013	1,655,025,324.73	1,655,025
9.	Upísaný kapitál	1,001,515,333.15	1,001,709
	a) Základné imanie	1,003,265,844.05	1,003,266
	b) Nominálna hodnota vlastných akcií	(1,750,510.90)	(1,557)
10.	Kapitálové rezervy	4,427,905,632.09	4,429,065
	a) Viazané	4,334,726,183.14	4,334,286
	b) Neviazané	93,179,448.95	94,779
11.	Nerozdelené zisky	2,376,177,728.22	1,686,418
	a) Zákonná rezerva	5,500,000.00	5,500
	b) Ostatné rezervy	2,370,677,728.22	1,680,918
12.	Rezerva na záväzky podľa § 57 ods.5	535,097,489.59	535,097
13.	Čistý zisk za rok	831,458,525.64	387,571
	<b>Spolu</b>	<b>82,323,949,695.75</b>	<b>92,614,612</b>

## Podsúvahové položky

<b>AKTÍVA</b>		<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
		<b>v €</b>	<b>v tis. €</b>
1.	Zahraničné aktíva	45,380,132,414.21	45,641,871

<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>		<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
		<b>v €</b>	<b>v tis. €</b>
1.	Podmienené záväzky	7,736,762,142.74	7,188,967
	Záruky a aktíva založené ako kolaterál	7,736,762,142.74	7,188,967
2.	Záväzky	19,711,703,105.00	19,434,120
	z toho: záväzky z repo obchodov	0.00	0
3.	Záväzky vyplývajúce z agentúrnych služieb	187,452,782.11	203,304
4.	Použiteľné vlastné zdroje podľa časti 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013	11,695,854,570.80	11,179,557
	z toho: doplnkový kapitál podľa kapitoly 4 (I) časti 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013	1,990,442,752.19	2,252,687
5.	Kapitálové požiadavky podľa článku 92 nariadenia (EÚ) č. 575/2013	40,461,265,709.96	41,903,360
	z toho: kapitálové požiadavky podľa článku 92 ods. 1 pís. a) až c) nariadenia (EÚ) č. 575/2013		
	a) z toho: podiel vlastného kapitálu Tier 1 podľa článku 92 pís. a)	19,9 %	17,3 %
	b) z toho: podiel kapitálu Tier 1 podľa článku 92 pís. b)	23,9 %	21,1 %
	c) z toho: celkový podiel kapitálu podľa článku 92 pís. c)	28,8 %	26,6 %
6.	Zahraničné pasíva	22,092,657,400.53	27,096,050

# Výkaz ziskov a strát

	2023 v €	2022 v tis. €
1. Výnosy z úrokov a podobné výnosy	2,952,782,419.21	1,187,116
z toho: z cenných papierov s pevným výnosom	235,123,538.19	74,642
2. Splatné úroky a podobné náklady	(2,529,367,782.75)	(700,655)
<b>I. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY</b>	<b>423,414,636.46</b>	<b>486,461</b>
3. Výnosy z cenných papierov a majetkových účastí	1,786,418,289.76	564,321
a) Výnosy z akcií a iných cenných papierov s variabilným výnosom	76,684,279.09	49,133
b) Výnosy z majetkových účastí	8,056,442.47	7,543
c) Výnosy z podielov v pridružených spoločnostiach	1,701,677,568.20	507,644
4. Výnosy z poplatkov a provízií	555,787,190.12	531,264
5. Náklady na poplatky a provízie	(194,354,216.19)	(178,609)
6. Čistý zisk alebo čistá strata z finančných operácií	56,805,678.37	93,490
7. Ostatné prevádzkové výnosy	305,412,883.90	212,648
<b>II. PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY</b>	<b>2,933,484,462.42</b>	<b>1,709,574</b>
8. Všeobecné administratívne náklady	(1,022,229,060.98)	(872,307)
a) Náklady na zamestnancov	(506,046,469.45)	(420,295)
z toho: aa) Mzdy a platy	(389,021,415.47)	(336,897)
bb) Výdavky na zákonné sociálne príspevky a povinné príspevky súvisiace so mzdami a platmi	(82,452,037.06)	(74,747)
cc) Ostatné sociálne výdavky	(10,295,253.39)	(8,471)
dd) Výdavky na dôchodky a pomoc	(12,772,307.35)	(10,255)
ee) Alokácia/zrušenie rezervy na dôchodky	(324,566.15)	5,238
ff) Výdavky na výplatu odstupného a príspevky do fondov náhrad pre platby odstupného	(11,180,890.03)	4,836
b) Ostatné administratívne náklady	(516,182,591.53)	(452,011)
9. Opravné položky k položkám aktív 9 a 10	(12,315,181.65)	(13,685)
10. Ostatné prevádzkové náklady	(1,131,444,148.30)	(655,486)
<b>III. PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY</b>	<b>(2,165,988,390.93)</b>	<b>(1,541,479)</b>
<b>IV. HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK</b>	<b>767,496,071.49</b>	<b>168,096</b>
11./12. Čisté príjmy/výdavky z predaja a ocenenia úverov a preddavkov a cenných papierov klasifikovaných ako obežné aktíva	49,986,970.25	(164,641)
13./14. Čisté príjmy/výdavky z predaja a ocenenia cenných papierov oceňovaných ako finančné investície a podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účastí	568,408,510.85	(976,414)
<b>V. ZISK Z BEŽNEJ ČINNOSTI</b>	<b>1,385,891,552.59</b>	<b>(972,960)</b>
15. Splatná daň z príjmov	14,410,365.46	5,531
16. Ostatné dane nevykázané pod položkou 15	(3,840,568.15)	(20,193)
17. Výsledok z podnikových kombinácií	0.00	(3,553)
<b>VI. ČISTÝ ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ</b>	<b>1,396,461,349.90</b>	<b>(991,175)</b>
18. Zmeny v rezervách	(688,135,440.86)	998,747
z toho: prídely do rezervy na záväzky	0.00	0
<b>VII. ČISTÝ ZISK ZA ROK</b>	<b>708,325,909.04</b>	<b>7,751</b>
19. Zisk/strata z minulých rokov	123,132,616.60	380,000
<b>VIII. Čistý zisk za rok</b>	<b>831,458,525.64</b>	<b>387,571</b>

# Poznámky

## Všeobecné informácie

Spoločnosť Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) je zapísaná v obchodnom registri Obchodného súdu vo Viedni pod číslom FN 122119m. Sídli na adrese Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň. Ročná účtovná závierka je uložená na registrovom súde a zverejnená na rakúskej elektronickej oznamovacej a informačnej platforme spolkovvej vlády („EVI“) v súlade s rakúskymi predpismi pre zverejňovanie informácií.

Ročnú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2023 zostavilo predstavenstvo v súlade s rakúskym obchodným zákonníkom (UGB) v znení poslednej verzie rakúskeho zákona o zmene a doplnení zákona o finančnom výkazníctve (RAG), pričom zohľadnilo osobitné ustanovenia rakúskeho zákona o bankách (BWG), ktoré sa vzťahujú na úverové inštitúcie, vrátane nariadenia č. 575/2013/EÚ (CRR) a rakúskeho zákona o akciových spoločnostiach (AktG).

Podľa § 221 (Kategoríe veľkosti) rakúskeho obchodného zákonníka (UGB) sa spoločnosť RBI AG považuje za veľkú korporáciu. Je tiež subjektom verejného záujmu podľa § 43 ods. 1a rakúskeho zákona o bankách (BWG) v spojení s § 189a rakúskeho obchodného zákonníka. RBI AG je korporátna a investičná banka pre podniky v Rakúsku a pre veľkých korporátnych klientov v západnej Európe. Prostredníctvom svojich majetkových účastí má RBI jednu z najväčších sietí, ktorú vlastní západné bankové skupiny v strednej a východnej Európe (SVE). V tomto regióne uskutočňuje obchody prostredníctvom siete dcérskych bánk, lízingových spoločností a mnohých špecializovaných poskytovateľov finančných služieb s približne 1 500 pobočkami. V Rakúsku pôsobí spoločnosť RBI AG aj v oblasti financovania bývania, lízingu, správy aktív, penzijných fondov, faktoringu a privátneho bankovníctva. Medzi 18,6 miliónov klientov RBI AG patria komerční klienti, malé a stredné subjekty, súkromné osoby, finančné inštitúcie a štátne subjekty. Okrem toho je RBI vedúcou inštitúciou skupiny Raiffeisen Banking Group Austria (RBG) a slúži ako centrálna inštitúcia regionálnych bánk Raiffeisen v zmysle rakúskeho zákona o bankách (BWG).

Spoločnosť RBI AG má tiež pobočky v Bratislave, Frankfurtu, Londýne, Varšave, Singapure a Pekingu.

Keďže sa s akciami spoločnosti obchoduje na regulovanom trhu v zmysle § 1 ods. 2 BörseG (primárny trh Viedenskej burzy cenných papierov) a mnohé cenné papiere vydané spoločnosťou RBI AG sú prijaté na regulovaný trh v EÚ, spoločnosť RBI AG je povinná zverejňovať ročnú konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s § 59a rakúskeho zákona o bankách (BWG) podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva. Táto konsolidovaná účtovná závierka sa zverejňuje na internete (<https://www.rbinternational.com/en/investors/reports.html>).

Ako úverová inštitúcia v zmysle § 1 rakúskeho zákona o bankách (BWG) podlieha spoločnosť RBI AG regulačnému dohľadu zo strany Úradu pre finančný trh, **Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Viedeň** ([www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at)) a Európskej centrálnej banky, Sonnemannstrasse 20 D-60314 Frankfurt nad Mohanom ([www.bankingsupervision.europa.eu](http://www.bankingsupervision.europa.eu)).

Požiadavky na zverejňovanie informácií stanovené v časti 8 nariadenia EÚ č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie (nariadenie o kapitálových požiadavkách, CRR) sú zverejnené online na webovom sídle banky <https://www.rbinternational.com/en/investors/reports.html>.

## Zákonný systém ochrany vkladov a odškodnenia investorov – Austrian Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen

Do 28. novembra 2021 bola spoločnosť Raiffeisen Bank International AG a jej rakúske dcérske banky súčasťou Einlagensicherung AUSTRIA Gesellschaft m.b.H. (ESA) ako všeobecnej schémy ochrany v Rakúsku.

V marci 2021 spoločnosť RBI AG, jej rakúske dcérske banky, regionálne Raiffeisen banky a miestne Raiffeisen banky zavreli dohodu o novej schéme inštitucionálneho zabezpečenia (Raiffeisen-IPS) v súlade s článkom 113 ods. 7 nariadenia CRR

(nariadenie Európskej únie o kapitálových požiadavkách). Na základe tejto dohody sa zúčastnené inštitúcie zaväzujú poskytovať si vzájomné krytie a najmä v prípade potreby si navzájom zabezpečovať likviditu a solventnosť. Túto novú schému Raiffeisen-IPS schválili v máji 2021 príslušné orgány dohľadu ECB a FMA ako schému inštitucionálneho zabezpečenia v zmysle článku 113 ods. 7 nariadenia CRR so súvisiacimi právami a povinnosťami zúčastnených inštitúcií. Podľa jedného z ustanovení dohody môže byť expozíciám medzi členmi schémy Raiffeisen-IPS priradená riziková váha nula percent. Schéma Raiffeisen-IPS podlieha spoločnému regulačnému dohľadu, podľa ktorého sa požiadavky na kapitálovú primeranosť musia dodržiavať na konsolidovanom základe.

Rakúsky systém ochrany Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen (ÖRS) vykonáva včasnú identifikáciu rizík a plní úlohy podávania správ pre Raiffeisen-IPS. ÖRS tiež spravuje likvidné špeciálne aktíva Raiffeisen-IPS ako správca.

Schému Raiffeisen-IPS riadi Spoločná rada pre riziká, ktorú tvoria zástupcovia spoločnosti RBI AG, regionálnych Raiffeisen bánk a Raiffeisen bánk. Spoločná rada pre riziká delegovala úlohy, ktoré bolo možné riešiť na regionálnej úrovni, na regionálne rady pre riziká, z ktorých každá pozostáva zo zástupcov príslušných regionálnych Raiffeisen bánk a Raiffeisen bánk.

# Zásady vykazovania a oceňovania

## Všeobecné zásady

Ročná účtovná zvierka bola zostavená v súlade so zásadami riadneho vedenia účtovníctva, zverejňovania informácií a oceňovania v zmysle rakúskeho zákona o bankách a so zohľadnením štandardnej praxe opísanej v § 222 ods. 2 rakúskeho obchodného zákonníka (UGB) tak, aby poskytovala pravdivý a verný prehľad o čistých aktívach, finančnej situácii a o výnosoch spoločnosti.

Konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená v súlade so zásadou konzistentnosti.

Oceňovanie aktív a pasív je založené na princípe individuálneho oceňovania a za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti (going concern). Uplatňuje sa zásada obozretnosti, s prihliadnutím na osobitné charakteristiky bankovej činnosti.

Pokiaľ ide o záporné úroky, spoločnosť RBI AG prijala účtovný prístup vykazovania záporných úrokov z úverov v rámci úrokových výnosov a záporných úrokov z pasív v rámci úrokových nákladov.

## Sumy v cudzích menách

Aktíva a pasíva v cudzích menách sú prepočítané referenčným výmenným kurzom ECB k 29. decembru 2023 podľa § 58 ods. 1 rakúskeho zákona o bankách (BWG).

Keďže ECB prestala začiatkom marca 2022 zverejňovať oficiálny výmenný kurz EUR/RUB, spoločnosť RBI AG bola nútená vytvoriť platný alternatívny výmenný kurz. V prípade kurzu EUR/RUB sa na devízových trhoch objavili oficiálne konverzné kurzy (onshore výmenné kurzy), určené Ruskou centrálnou bankou alebo na základe údajov z Moskovskej burzy, a účinne dosiahnuteľné konverzné kurzy (offshore výmenné kurzy), napríklad tie, ktoré zverejňuje agentúra Bloomberg. Vzhľadom na súčasné obmedzenia sa nepredpokladá, že platobné toky s Ruskom budú konvertibilné podľa oficiálneho výmenného kurzu. Keďže transakcie EUR/RUB s medzinárodnými bankami sa zvyčajne vyrovnávajú podľa offshore kurzov, tieto kurzy budú s väčšou pravdepodobnosťou odrážať súčasný a účinne dosiahnuteľný výmenný kurz. V dôsledku toho sa na ocenenie transakcií v RUB a aktív v spoločnosti RBI AG k dátumu vykazovania používa výmenný kurz offshore EUR/RUB.

# Oceňovanie reálnou hodnotou

Na určenie reálnej hodnoty kótovaných produktov sa používajú ceny na burze. Ak burzové ceny nie sú k dispozícii, ceny pôvodných finančných nástrojov a forwardových transakcií sa určujú na základe vypočítanej súčasnej hodnoty. Ceny opcií sa určujú na základe vhodných modelov oceňovania opcií. Výpočet súčasnej hodnoty je založený na výnosovej krivke zloženej zo sadzieb peňažného trhu, futures a swapov a nezahŕňa kreditné rozpätie. Na oceňovanie štruktúrovaných opcií sa používajú vzorce na oceňovanie opcií podľa Blackovho-Scholesovho modelu z roku 1972, Blackovho modelu z roku 1976 a Garman-Kohlhagenovho modelu spolu s ďalšími bežnými modelmi.

Definícia ceny mimoburzových derivátov zahŕňa úpravy hodnoty o pravdepodobnosť zlyhania protistrany (úprava ocenenia pohľadávky – CVA), ako aj úpravy o vlastné kreditné riziko (úprava ocenenia záväzku – DVA). CVA zahŕňa jednak stanovenie očakávanej kladnej expozície a jednak pravdepodobnosť zlyhania protistrany. DVA sa určuje na základe očakávanej zápornej expozície a kreditnej kvality RBI AG.

Na určenie očakávanej kladnej expozície sa simuluje veľký počet scenárov pre budúce časové body, ktoré odrážajú všetky dostupné rizikové faktory (napr. menové a výnosové krivky). So zreteľom na tieto scenáre sa mimoburzové deriváty oceňujú trhovou hodnotou a agregujú na úrovni protistrany, aby sa nakoniec určila kladná expozícia pre všetky dátumy.

Ako ďalšia zložka CVA sa musí pre každú protistranu určiť pravdepodobnosť zlyhania. Ak sú k dispozícii priame kotácie CDS (swap na úverové zlyhanie), spoločnosť RBI AG odvodí trhovú pravdepodobnosť zlyhania pre príslušnú protistranu a implicitne aj stratu v prípade zlyhania (LGD). Na určenie pravdepodobnosti zlyhania protistrán, s ktorými sa na trhu aktívne neobchoduje, sa interný rating protistrany priradí ku krivke CDS špecifickej pre daný sektor a rating.

DVA sa určuje na základe očakávanej negatívnej expozície a kreditnej kvality RBI a predstavuje úpravu hodnoty vzhľadom na vlastnú pravdepodobnosť zlyhania RBI AG. Metóda použitá na výpočet zápornej expozície je podobná metóde používanej pre CVA; namiesto očakávanej kladnej trhovej hodnoty sa použije očakávaná záporná trhovú hodnota. Zo simulovaných budúcich agregovaných trhových hodnôt protistrany sa určujú skôr záporné ako kladné expozície. Tie predstavujú očakávaný záväzok voči protistrane k príslušným budúcim dátumom.

Na určenie vlastnej pravdepodobnosti zlyhania sa používajú priame kotácie CDS spoločnosti RBI AG.

Kapitálovo garantované produkty (garančné fondy a dôchodkové rezervy) sa vykazujú ako predajné opcie na príslušné fondy, ktoré majú byť garantované. Ocenenie je založené na simulácii Monte Carlo a je v súlade s rámcovými podmienkami stanovenými zákonom podľa § 57 rakúskeho zákona o bankách.

## Finančné nástroje v bankovej knihe

Cenné papiere, ktoré majú trvalo slúžiť na obchodné účely (investičné portfólio), sa oceňujú ako stále aktíva. Rozdiel medzi obstarávacou cenou a sumou splatenia sa vykazuje v rámci finančných aktív a odpisuje sa alebo sa vykazuje počas zostatkovej doby podľa metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Cenné papiere držané ako bežné aktíva boli ocenené výlučne podľa zásady, kedy sa vychádza z obstarávacej alebo trhovej hodnoty, podľa toho, ktorá hodnota je nižšia, pričom prípadné zrušenie strát zo zníženia hodnoty sa vykonalo do výšky amortizovanej hodnoty.

Deriváty týkajúce sa úrokových mier (úrokové swapy, úrokové opcie a dohody o forwardovej úrokovej miere) a výmenných kurzov (krížové menové úrokové swapy a devízové forwardové transakcie) sa účtujú podľa metódy časovo rozlíšených úrokov, pri ktorej sa sumy úrokov časovo rozlišujú za každé obdobie.

Pri označovaní derivátov ako súčasti efektívnych mikro zabezpečovacích transakcií sa uskutočňuje kompenzačné ocenenie podkladovej transakcie a zabezpečovacieho derivátu.

Spoločnosť RBI AG používa úrokové swapy na zabezpečenie úrokového rizika z aktív (dlhopisy a úvery) a pasív (vlastné emisie, vlastné zmenky a činnosť depozitára) vo výkaze o finančnej situácii. Fixné peňažné toky sa vymieňajú za variabilné peňažné toky s cieľom minimalizovať úrokové riziko. Menové riziko je zabezpečené menovými swapmi, ako sú krížové menové swapy, devízové swapy alebo zmluvy na devízové forwardy.

Ak sú splnené požiadavky, uvedené deriváty tvoria súčasť oceňovacej jednotky. Ich trhovú hodnotu sa preto v ročnej účtovnej závierke nevykazuje, pretože sa kompenzujú peňažnými tokmi z podkladových transakcií vykázanými v zisku alebo strate.

Zabezpečovacie vzťahy sa určujú na základe mikro zabezpečení proti riziku zmien reálnych hodnôt v súlade s AFRAC 15 „Deriváty a zabezpečovacie nástroje“. Pri určení sa účinnosť zabezpečovacích vzťahov preveruje pomocou prospektívneho testu efektivity s posunmi výnosovej krivky o 100 bázických bodov.



Účinnosť sa meria spätne na základe mesačnej regresnej analýzy. V tomto prípade sa na určenie požadovaných parametrov výpočtu použitých na retrospektívny test efektivity používa súbor 20 dátových bodov. Zabezpečenie sa považuje za efektívne, ak sa zmeny reálnej hodnoty podkladovej a zabezpečovacej transakcie pohybujú v rozmedzí 80 – 125 %.

Banková kniha zahŕňa aj deriváty, ktoré nespĺňajú kritériá obchodnej knihy a nie sú súčasťou mikro zabezpečovacieho vzťahu. Pozornosť nie je zameraná na krátkodobé zisky ale na riadenie výnosov a úrokového rizika prostredníctvom riadenia pozície na základe strednodobého až dlhodobého názoru trhu. Tieto deriváty boli spravované v definovaných portfóliách s cieľom zaručiť zdokumentované priradenie k funkčným jednotkám. V rámci týchto funkčných jednotiek sa uskutočňuje oceňovanie na princípe imparity. V prípade záporného účtovného zostatku na funkčnú jednotku sa vyčlení rezerva na hroziacu stratu, zatiaľ čo kladný účtovný zostatok sa nevykáže.

Deriváty bankovej knihy, ktoré nie sú premietnuté do funkčných jednotiek, sa oceňujú podľa princípu imparity. V prípade záporných trhových hodnôt sa vyčlení rezerva na hroziacu stratu. Táto informácia sa uvádza vo výkaze ziskov a strát v položke 7 a/alebo 10 – Ostatné prevádzkové výnosy/Ostatné prevádzkové náklady. Swapy na úverové zlyhanie majú nasledujúci vplyv na výkaz ziskov a strát: Prijaté alebo vyplatené marže (vrátane časového rozlíšenia) sa vykazujú v položke čistý príjem z provízií. Oceňovanie sa vykonáva v súlade s princípom imparity podľa zásady obozretnosti. V prípade záporných trhových hodnôt sa vykáže rezerva na hroziacu stratu.

## Finančné nástroje v obchodnej knihe

Cenné papiere v obchodnom portfóliu sa oceňujú podľa trhovej hodnoty. Ak pozorovateľné trhové sadzby alebo ceny nie sú k dispozícii, reálna hodnota sa určuje pomocou oceňovacích modelov. Všetky derivátové transakcie v obchodnej knihe sa tiež vykazujú v reálnej hodnote.

## Úvery a preddavky

Úvery a preddavky sa vo všeobecnosti vykazujú v amortizovanej hodnote so zohľadnením metódy efektívnej úrokovej miery v súlade s pravidlami AFRAC 14 a/alebo v nich stanovenými možnosťami oceňovania v súvislosti so stanoviskom AFRAC a FMA k otázkam týkajúcim sa následného oceňovania úverových expozícií v bankách. V prípade úverov je východiskovým bodom oceňovania obstarávacia cena. V prípade pôvodného finančného aktíva sa obstarávacia cena vo všeobecnosti rovná vyplatené sume vrátane všetkých vedľajších obstarávacích nákladov. Vo všeobecnosti sa obstaranie nevykazuje prostredníctvom výkazu ziskov a strát. V prípade nadobudnutých úverov sa obstarávacie náklady oceňujú odkazom na obstarávaciu cenu. Podľa § 56 ods. 2 a 3 rakúskeho zákona o bankách sa prémie a diskonty vyplývajúce z emisie, ako aj rozdiely vyplývajúce z nadobudnutia na sekundárnom trhu môžu byť okamžite vykázateľ v zisku alebo strate, alebo sa môžu vykázateľ na dohodnutej časovej báze. Pri uplatňovaní uvedenej možnosti oceňovania v súvislosti s cennými papiermi vykazovanými ako stále aktíva v súlade s § 56 BWG sa akýkoľvek rozdiel medzi obstarávacou cenou a výškou splátky časovo rozlišuje a vykazuje v čistých úrokových výnosoch. Ku každému dňu vykazovania sa posúdi, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív. Zníženie hodnoty sa v každom prípade účtuje prostredníctvom rezerv na úverové straty, a to buď vo forme osobitných rezerv na úverové straty, alebo portfóliových rezerv na úverové straty. Ak dôvody znehodnotenia pominú, znehodnotenie sa zruší maximálne do výšky obstarávacej ceny po zrušení rozdielu (prémie/diskontu).

## Čistá tvorba rezerv na straty zo zníženia hodnoty

Model tvorby rezerv na úverové riziko podľa štandardu IFRS 9 sa v súlade s obchodným právom uplatňuje aj na stanovenie rezerv na úverové riziko. Očakávané úverové straty z úverových rizík, rizík z úverových príslubov a podsúvahových úverových rizík z finančných záruk a akreditívov sa vykazujú ako zníženie hodnoty a určujú sa podľa zmeny úverového rizika od dátumu ich vytvorenia. Straty zo zníženia hodnoty úverov sa vo výkaze o finančnej situácii odpočítavajú od účtovnej hodnoty v amortizovanej hodnote. Na straty zo zníženia hodnoty úverových príslubov, finančných záruk a akreditívov sa vykazujú rezervy.

V súlade s tým existujú dve možnosti výpočtu výšky rezerv na riziká:

- podľa očakávanej 12-mesačnej úverovej straty (12-mesačnej hodnoty ECL), alebo
- podľa celkovej očakávanej úverovej straty počas celej životnosti (hodnoty ECL počas celej životnosti)

V závislosti od zmeny úverového rizika medzi dátumom prvotného vykázania a dátumom ocenenia sa finančné nástroje zaraďujú do jednej z troch úrovní zníženia hodnoty:

- Fáza 1 zahŕňa všetky novo vykázané finančné nástroje, ako aj tie, pri ktorých sa úverové riziko od prvotného vykázania významne nezvýšilo. Okrem toho fáza 1 zahŕňa aj všetky finančné nástroje, ktoré majú nízke úverové riziko a pre ktoré spoločnosť RBI AG využíva „výnimku pre nízke kreditné riziko“. Všetky dlhové cenné papiere s úverovým ratingom na úrovni investičného stupňa k dátumu vykazovania sa považujú za cenné papiere s nízkym úverovým rizikom. Toto pravidlo sa neuplatňuje pri poskytovaní úverov. V prípade úverov sa pri prvotnom vykázaní vykazuje strata zo zníženia hodnoty vo výške očakávanej 12-mesačnej straty. Úvery z fázy 2, pri ktorých sa úverové riziko významne zlepšilo, sa reklasifikujú a vykazujú vo fáze 1. Strata zo zníženia hodnoty z fázy 1 sa pripočíta k portfóliovým rezervám na úverové straty vo výkaze zmien v ocenení (12-mesačná strata).
- Fáza 2 obsahuje finančné nástroje, pri ktorých sa úverové riziko od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, ale zatiaľ nedošlo k zlyhaniu. Pri týchto pohľadávkach sa strata zo zníženia hodnoty počíta na základe straty počas celej životnosti a tiež sa vykazuje ako portfóliová rezerva na úverové straty.
- Fáza 3 zahŕňa finančné nástroje, ktoré sú ku dňu vykazovania klasifikované ako znehodnotené. Na účely definície zlyhania spoločnosť RBI AG uplatňuje podmienky stanovené v článku 178 CRR. V prípade zlyhania finančných nástrojov vo fáze 3 sa ako znehodnotenie vykazuje aj očakávaná úverová strata počas celej zostávajúcej doby splatnosti finančného nástroja.

## Portfóliové rezervy na úverové straty

V prípade úverov poskytnutých spoločnosťou RBI AG v Rakúsku sa očakávaná strata pre obe fázy vypočítava na základe jednotlivých transakcií s použitím štatistických rizikových parametrov odvodených z Bazilej IRB prístupu a upravených podľa požiadaviek IFRS 9. Rezervy na úvery vo švajčiarskych frankoch vo fáze 1 a 2 sa vykazujú na úrovni portfólia. Ďalšie informácie týkajúce sa tejto témy sú uvedené v časti venovanej riziku súdnych sporov v súvislosti s úvermi v cudzej mene v Poľsku. Pre výpočet očakávaných úverových strát v spoločnosti RBI AG sú najdôležitejšie nasledujúce vstupy:

- Pravdepodobnosť zlyhania (PD): Pravdepodobnosť zlyhania (PD) v RBI AG predstavuje pravdepodobnosť, s akou dlžník nebude schopný splniť si svoje platobné záväzky buď v priebehu nasledujúcich dvanástich mesiacov, alebo počas celej zostávajúcej doby splatnosti.
- Expozícia pri zlyhaní (EAD): Expozícia pri zlyhaní zodpovedá sume v čase neplnenia záväzkov voči spoločnosti RBI AG počas nasledujúcich dvanástich mesiacov alebo počas celej životnosti.
- Strata v prípade zlyhania (LGD): Strata v prípade zlyhania zodpovedá očakávaniu RBI AG týkajúcemu sa výšky straty v prípade zlyhania.

Odhad rizikových parametrov zahŕňa nielen historické údaje o zlyhaní, ale aj informácie o súčasnom ekonomickom prostredí (orientácia v danom čase) a výhľadové informácie. Najmä makroekonomické prognózy banky sa pravidelne prehodnocujú v súvislosti s ich vplyvom na výšku očakávaných úverových strát, pričom tieto prognózy sa zapracúvajú do súvisiacich výpočtov. Na tento účel sa používa základný scenár založený na aktuálnych prognózach RBI Research týkajúcich sa kľúčových makroekonomických parametrov, doplnený o ďalšie modelovo relevantné makroekonomické parametre. Okrem základného scenára spoločnosť Raiffeisen Research vypracovala aj optimistický a pesimistický scenár, aby zabezpečila zachytenie nelinearity vo svojich modeloch. V prípade pesimistického a optimistického scenára bola metodika upravená vzhľadom na vysokú mieru neistoty spojenú so súčasnou geopolitickou situáciou (vojna na Ukrajine).

Postmodelové úpravy odhadov opravnej položky k očakávaným úverovým stratám sú úpravy, ktoré sa používajú za okolností, keď existujúce vstupy, predpoklady a modelové techniky nezachytávajú všetky príslušné rizikové faktory. Vo všeobecnosti ide o prípady, keď existujúce vstupy, predpoklady a modelové techniky nemusia zachytiť všetky relevantné rizikové faktory v dôsledku prechodných okolností alebo nedostatočného času na vhodné začlenenie relevantných nových informácií do ratingu a keď jednotlivé úverové expozície v rámci skupiny úverových expozícií reagujú na faktory alebo udalosti inak, ako sa pôvodne očakávalo. Príkladom takýchto okolností je vznik nových makroekonomických, mikroekonomických alebo politických udalostí spolu s očakávanými zmenami parametrov, modelov alebo dát, ktoré nie sú zakomponované do súčasných parametrov, migrácia interného ratingu alebo výhľadové informácie. Útvary RBI vo všeobecnosti používajú postmodelové úpravy opravných položiek k očakávaným úverovým stratám len ako dočasné riešenie. S cieľom znížiť možnosť skreslenia sú postmodelové úpravy dočasného charakteru a vo všeobecnosti platia najviac jeden až dva roky. Všetky významné úpravy schvaľuje Skupinový výbor pre riadenie rizík (GRC). Z účtovného hľadiska sú postmodelové úpravy založené na spoločnom posúdení „Ostatné rizikové faktory“ zvyčajne zahŕňajú dlhší časový horizont ako postmodelové úpravy (napr. predĺžovanie rizík sankcií), čo vedie k postmodelovým úpravám ECL. Postmodelové úpravy sa prenášajú do vnútrmodelových úprav.

## Individuálne rezervy na úverové straty

Znehodnotenia sa vykazujú individuálne pre finančné nástroje, ktoré sú klasifikované ako znehodnotené k dátumu vykazovania. RBI používa definíciu zlyhania ako kritérium pre klasifikáciu finančného nástroja ako znehodnoteného.

Zlyhanie sa posudzuje vo vzťahu ku kvantitatívnym a kvalitatívnym spúšťačom. Po prvé, dlžník si neplní svoje záväzky, ak sa vyhodnotí, že mešká s realizáciou svojich zmluvných platieb viac ako 90 dní. Po druhé, za neplnenie záväzkov dlžníka sa považuje aj to, ak má dlžník významné finančné ťažkosti a je nepravdepodobné, že splatí akýkoľvek svoj úverový záväzok v plnej výške. Táto definícia neplnenia sa dôsledne uplatňuje vo výpočtoch očakávaných úverových strát RBI na modelovanie pravdepodobnosti zlyhania, expozície pri zlyhaní a straty v prípade zlyhania.

Objektívne dôkazy o znížení hodnoty, ktoré vedú k zníženiu hodnoty individuálnych expozícií, zahŕňajú významné finančné ťažkosti protistrany, porušenie zmluvy (napr. neplnenie alebo omeškanie so splácaním úrokov alebo istiny) alebo vysokú pravdepodobnosť, že dlžník vstúpi do konkurzu alebo inej formy finančnej reorganizácie.

Úvery, pri ktorých existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty, sa testujú na zníženie hodnoty. Na tento účel sa očakávaná suma zlyhania vypočíta ako rozdiel medzi očakávanými splátkami istiny, splátkami úrokov a príjmov z kolaterálov a hrubou účtovnou hodnotou úveru. Očakávané sumy splatenia sa diskontujú podľa pravdepodobnosti ich výskytu a scenárov, vážených pomocou efektívnej úrokovej miery. Úver sa vykazuje v súvahe znížený o celkovú stratu pri splatnosti. Výsledná čistá účtovná hodnota sa používa ako základ pre výpočet budúcich úrokových výnosov.

Všeobecné individuálne rezervy na úverové straty pre poskytovanie retailových úverov v poľskej pobočke sa vykazujú na základe najlepšieho štatisticky odvodeného odhadu očakávanej straty po úprave o nepriame náklady.

## Investície a podiely v pridružených spoločnostiach

Majetkové účasti a podiely v pridružených spoločnostiach sa vykazujú v obstarávacej cene, pokiaľ si trvalé straty, zníženie vlastného imania alebo iné ukazovatele nevyžadujú zníženie na ich reálnu hodnotu. Ak pominú dôvody dlhodobého zníženia hodnoty, odpíšu sa maximálne na obstarávaciu cenu.

Majetkové účasti a pridružené spoločnosti sa oceňujú na konci každého účtovného roka (ad hoc) prostredníctvom testu na zníženie hodnoty. Počas testu sa stanoví ich reálna hodnota.

Reálna hodnota sa vypočíta pomocou modelu diskontovaných peňažných tokov, ktorý vypočíta hodnotu podniku ako súčasnú hodnotu budúcich finančných ziskov. Na zohľadnenie špecifických vlastností investičných spoločností pôsobiacich v sektore finančných služieb sa používa aj model diskontovania dividend a v prípade investičných spoločností mimo sektora finančných služieb (napr. spoločnosť LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG, Viedeň) sa používa model vážených priemerných nákladov na kapitál. Model diskontovania dividend zohľadňuje špecifické vlastnosti bankovej činnosti vrátane potreby dodržiavať predpisy o kapitálovej primeranosti. Súčasná hodnota očakávaných budúcich dividend, ktoré môžu byť rozdelené akcionárom po splnení všetkých príslušných predpisov o kapitálovej primeranosti, predstavuje znovuziskateľnú hodnotu. V súlade s tým sa podľa metódy WACC v prvom kroku určí reálna hodnota celkového kapitálu na základe voľných peňažných tokov a v druhom kroku sa znovuziskateľná hodnota určí odpočítaním čistého finančného dlhu.

Znovuziskateľná hodnota sa vypočíta v zásade na základe tri až päťročného podrobného plánovacieho obdobia. V analýzach scenárov sa zohľadnili významné neistoty pri plánovaní, ktoré do určitej miery vznikli následkom priamych dôsledkov krízy na Ukrajine. Udržateľná budúcnosť (fáza trvale vyplácanej dividendy) vo všeobecnosti vychádza z predpokladu nepretržitého trvania podniku (perpetuity). Vo väčšine prípadov sa predpokladá, že príjmy používané na oceňovanie budú rásť nominálnou mierou špecifickou pre danú krajinu na základe predpokladanej dlhodobej miery inflácie. Ak sú spoločnosti výrazne prekapitalizované, definuje sa prechodná päťročná fáza bez predĺženia fázy podrobného plánovania. Počas tohto obdobia môžu tieto spoločnosti vyplácať dividendy v plnej výške bez porušenia predpisov o kapitálovej primeranosti. Vo fáze trvale vyplácanej dividendy sa musia zisky zadržať, pretože spoločnosť rastie, aby naďalej spĺňala predpisy o kapitálovej primeranosti. Zadržanie zisku sa nevyžaduje, ak sa vo fáze trvale vyplácanej dividendy neočakáva žiadny rast.

Vo fáze trvale vyplácanej dividendy model predpokladá normalizovanú, ekonomicky udržateľnú situáciu ziskov, v ktorej sa rentabilita vlastného imania a náklady na vlastné imanie alebo náklady na kapitál zbíhajú.

Likvidačná hodnota je vo všeobecnosti dolnou hranicou každej investície oceňovanej podľa AFRAC 24 (14). Ak výsledkom uplatnenia modelu diskontovania dividend nie je ocenenie prevyšujúce súčasnú účtovnú hodnotu investície, vypočíta sa okrem toho aj likvidačná hodnota, ktorá sa potom v účtovníctve vykáže ako reálna hodnota za predpokladu, že táto hodnota predstavuje dolnú hranicu v rozmedzí ocenenia.

Podľa čl. 24 ods. 16 AFRAC je likvidačná hodnota vo všeobecnosti dolnou hranicou oceňovania každej investície v prípade absencie akýchkoľvek právnych alebo faktických obmedzení pokračovania spoločnosti, do ktorej sa investuje. Likvidačná hodnota je definovaná ako pomerná likvidačná hodnota aktív mínus záväzky účtovnej jednotky. Pri stanovovaní likvidačnej hodnoty sa vykonáva individuálna analýza špecifická pre daný sektor, ktorá zahŕňa porovnanie pomocou metódy diskontovaných peňažných tokov. Likvidačná hodnota sa použije, ak predstavuje dolnú hranicu v rozmedzí ocenenia investície za stanovených podmienok.

## Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou alebo výrobnými nákladmi zníženými o plánované odpisy. Plánované odpisy sú rovnomerné (pro rata temporis). Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje, ak je hodnota aktíva trvalo znížená pod jeho účtovnú hodnotu.

Plánované odpisy vychádzajú z nasledujúcich dôb použiteľnosti:

Doba použiteľnosti	Počet rokov	Doba použiteľnosti	Počet rokov
Budovy	50	Softvér	4 - 10
Kancelárske zariadenia	3 - 5	Hardvér	3
Zariadenie a vybavenie kancelárií	5 - 10	Vybavenie podnikov	5 - 10
Vozidlá	5	Nájomné práva	10

Drobný investičný majetok sa odpisuje v plnej výške v roku obstarania.

## Náklady na emisie

Poplatky za emisiu a správu a prémie alebo diskonty za vydané dlhopisy sa rozdeľujú počas danej doby splatnosti záväzku s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Ostatné emisné náklady sa účtujú do nákladov okamžite.

## Záväzky týkajúce sa dôchodkov a odstupného

Rezervy na dôchodky a odstupné sa určujú v súlade s IAS 19 - Zamestnanecké požitky - na základe metódy projektovaných jednotkových kreditov.

Poistno-matematický výpočet dôchodkových záväzkov pre aktívnych zamestnancov vychádza z úrokovej miery 3,66 % (31. 12. 2022: 3,64 %) ročne a efektívneho zvýšenia mzdy započítateľnej do dôchodku o 7,5 % v prvom roku, 4,2 % v druhom roku a 3,1 % v treťom roku, ako aj 3,0 % v nasledujúcich rokoch (31. 12. 2022: 8,0 % v prvom roku, 5,1 % v druhom roku a 3,2 % v nasledujúcich rokoch). Parametre pre zamestnancov na dôchodku sú vypočítané s použitím miery kapitalizácie 3,66 % (31. 12. 2022: 3,64 %) ročne a očakávaného nárastu dôchodkových dávok o 7,5 % v prvom roku, 4,2 % v druhom roku a 3,1 % v treťom roku ako aj 3,0 % v nasledujúcich rokoch (31. 12. 2022: 8,0 % v prvom roku, 5,1 % v druhom roku a 3,2 % v nasledujúcich rokoch) a v prípade dôchodkových záväzkov s existujúcimi zaisteniami o 0,5 % (31. 12. 2022: 0,5 %). Výpočty vychádzajú z predpokladaného veku odchodu do dôchodku 65 rokov s výhradou prechodných zákonných požiadaviek týkajúcich sa žien a osobitných opatrení obsiahnutých v jednotlivých zmluvách. Predpokladaný vek odchodu do dôchodku bol použitý ako dátum ukončenia financovania.

Základ pre výpočet rezerv na dôchodky poskytuje nový výpočtový rámec pre dôchodkové poistenie AVÖ 2018-P Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung (Výpočtový rámec pre dôchodkové poistenie), pričom sa používa variant pre zamestnancov poberajúcich mzdu.

Poistno-matematický výpočet záväzkov z odstupného a vernostných prémie vychádza z úrokovej miery 3,66 % (31. 12. 2022: 3,65 % pre odstupné a 3,64 % pre vernostné prémie) ročne, pre narodeninové benefity 3,68 % (31. 12. 2022: 3,64 %), a z priemerného nárastu miezd o 7,5 % v prvom roku, 4,2 % v druhom roku a 3,1 % v treťom roku a 3,0 % v ďalších rokoch (31. 12. 2022: 8,0 % v prvom roku, 5,1 % v druhom roku a 3,2 % v nasledujúcich rokoch) ročne.

## Ostatné rezervy

Ostatné rezervy sa vykazujú vo výške, v akej budú pravdepodobne potrebné. Zohľadňujú všetky identifikovateľné riziká a záväzky, ktorých výška ešte nie je známa. Dlhodobé rezervy sa v súčasnosti diskontujú v súlade s § 211 ods. 2 rakúskeho obchodného zákonníka (UGB), podľa ktorého sa diskontujú štandardnou trhovou sadzbou, ak sa vplyv diskontovania považuje za významný. Rezervy na náklady na súdne spory, predmetom ktorých sú žaloby v súvislosti s úvermi v cudzej mene v Poľsku (podrobnosti o použitej účtovnej metóde a akýchkoľvek zmenách tejto metódy sú uvedené v časti „Riziko súdnych sporov v súvislosti s úvermi v cudzej mene v Poľsku“) boli diskontované sadzbou vo výške 6,90 % (31. 12. 2022: 7,25 %).

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervy na odmeny pre určených zamestnancov (v súlade s CP 42, 46 Európskeho orgánu pre bankovníctvo). Spoločnosť RBI AG si plní povinnosti stanovené v prílohe k § 39b rakúskeho zákona o bankách (BWG) nasledovne: 60 % ročných prémie sa vypláca 50 % ako platba vopred v hotovosti a 50 % prostredníctvom plánu fantómových akcií s retenčným obdobím jeden rok. 40 % ročných prémie podlieha päťročnému obdobiu odkladu a rovnako sa vypláca 50 % v hotovosti a 50 % prostredníctvom plánu fantómových akcií. Fantómové akcie sa konvertujú pri alokácii a vyplatení vždy s použitím priemernej ceny za predchádzajúci finančný rok.

## PASÍVA

Vykazujú sa v nominálnej hodnote alebo vo výške splatenia, podľa toho, ktorá hodnota je vyššia. Rozdiel medzi emisnou sumou a sumou splatenia sa alokuje podľa metódy efektívnej úrokovej miery.

Dlhopisy s nulovým kupónom sa vykazujú v nominálnej hodnote zvýšenej o vzniknuté úroky pomerne až do dátumu vykazovania.

# Poznámky k výkazu o finančnej situácii

## AKTÍVA

### Úvery a preddavky

#### Rozpis splatností

Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám, úvery a preddavky poskytnuté klientom a ostatné aktíva sa členia podľa zostatkovej doby splatnosti nasledovne:

v tis. €	31.12.2023	31.12.2022
<b>Úvery poskytnuté bankám</b>	<b>13,583,573.8</b>	<b>13,491,489.6</b>
Splatné na požiadanie	1,471,800.4	1,448,055.5
Do 3 mesiacov	9,476,260.8	8,662,406.1
Viac ako 3 mesiace, do 1 roka	401,584.1	505,354.7
Viac ako 1 rok, do 5 rokov	1,667,223.0	1,156,799.4
Viac ako 5 rokov	566,705.6	1,718,873.9
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>27,699,948.5</b>	<b>29,863,729.7</b>
Splatné na požiadanie	6,270,409.7	5,634,842.9
Do 3 mesiacov	1,175,753.0	587,523.8
Viac ako 3 mesiace, do 1 roka	3,781,101.1	3,437,810.6
Viac ako 1 rok, do 5 rokov	13,630,523.7	13,863,947.0
Viac ako 5 rokov	2,842,161.1	6,339,605.4
<b>Ostatné aktíva</b>	<b>6,989,545.1</b>	<b>6,551,745.3</b>
Do 3 mesiacov	4,805,290.0	5,709,447.2
Viac ako 3 mesiace, do 1 roka	1,700,000.0	500,000.0
Viac ako 5 rokov	484,255.1	342,298.1

V časti správy o hospodárení venovanej rizikám sú uvedené podrobnejšie informácie o rozdelení úverov a preddavkov na regionálnom základe.

## Derivátové finančné nástroje

### Zabezpečovacie vzťahy

K 31. decembru 2023 existovalo zabezpečenie s dobou zabezpečenia do roku 2043.

Derivátové finančné nástroje používané na zabezpečenie úrokových a úverových rizík sa používajú pre podkladové transakcie na strane aktív aj pasív. K dátumu vykazovania sú riziká z dlhopisov a úverov zabezpečené na strane aktív a riziká z vlastných emisií, dlhopisov na meno, zmenkových úverov a vkladov sú zabezpečené na strane pasív.

Čistá súčasná hodnota zabezpečovacích transakcií (t. j. bez časovo rozlíšených úrokov) pre existujúce zabezpečovacie vzťahy predstavuje spolu zápornú trhovú hodnotu 109 773 tis. € (31. 12. 2022: 154,294 tis. €), z toho 262 353 tis. € (31. 12. 2022: 368 402 tis. €) pripadá na kladné trhové hodnoty a 372 126 tis. € (31. 12. 2022: 522 696 tis. €) na záporné trhové hodnoty.

V účtovnom roku 2023 neboli v súvislosti s derivátmi v zabezpečovacích vzťahoch uskutočnené žiadne významné platby na vyrovanie (31. 12. 2022: 0 tis. €).

Počas reformy IBOR boli vyplatené kompenzačné platby vo výške 196 tis. € (2022: 0 tis. €), ktoré boli okamžite vykázané v hospodárskom výsledku v súlade s výkazom AFRAC 15 o derivátoch a zabezpečovacích nástrojoch (UGB) Rz 77 a nasl.

## Deriváty na riadenie úrokových sadzieb

RBI využíva úrokové deriváty na zabezpečenie úrokových rizík v súlade s účtovnými predpismi týkajúcimi sa zabezpečovacích vzťahov a funkčných jednotiek, ako je uvedené v AFRAC 15 „Deriváty a zabezpečovacie nástroje“ a obežníku FMA „Účtovné otázky týkajúce sa úrokových derivátov a úprav ocenenia derivátov“. Rezervy na hroziace straty z týchto derivátov predstavujú k dátumu vykazovania 68 708 tis. € (31. 12. 2022: 73 140 tis. eur). Vo finančnom roku 2023 vznikli v dôsledku zmeny trhových hodnôt funkčných jednotiek zabezpečovacích derivátov alokácie vo výške 14 557 tis. € (31. 12. 2022: 53 430 tis. €) a zrušenia vo výške 18 988 tis. € (31. 12. 2022: 10 259 tis. €).

## Menové deriváty

Vo finančnom roku 2023 boli vykázané rezervy na hroziace straty z nezapočítaných transakcií v UAH vo výške 6 199 tis. € (31. 12. 2022: 6 727 tis. eur), ktoré boli pôvodne vykázané v roku 2022 na základe geopolitickej situácie. V oznamovanom roku boli vykonané zrušenia vo výške 528 tis. € (31. 12. 2022: 0 tis. €).

## Swapy na úverové zlyhanie

Spoločnosť RBI AG v menšej miere aktívne spravuje aj pozície v úverových derivátoch (vo forme swapov na úverové zlyhanie), ktoré si vyžadujú individuálne ocenenie v súlade s obežníkom FMA o účtovných otázkach týkajúcich sa úrokových derivátov a úprav ocenenia derivátov. Rezervy na hroziace straty predstavujú k dátumu vykazovania 7 575 tis. € (31. 12. 2022: 2 316 tis. €). V účtovnom roku 2023 boli alokácie vo výške 5 259 tis. € (31. 12. 2022: 2 316 tis. €) a zrušenia vo výške 0 tis. € (31. 12. 2022: 879 tis. €) výsledkom zmien trhovej hodnoty týchto derivátov.

## Funkčné jednotky

Riadenie funkčných jednotiek na základe portfólia je zhrnuté podľa stratégie riadenia úrokového rizika pre meny v nich obsiahnuté, pričom kladné a záporné reálne hodnoty sú uvedené nižšie:

v tis. €	31.12.2023		31.12.2022		Účinok oceňovania 31. 12. 2023
	Kladné hodnoty	Záporné hodnoty	Kladné hodnoty	Záporné hodnoty	
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>Spolu</b>	<b>64,006</b>	<b>(31,508)</b>	<b>72,478</b>	<b>(35,090)</b>	<b>(4,890)</b>

Hlavnými faktormi, ktoré ovplyvnili výsledok ocenenia, boli zmena úrovne úrokových sadzieb v EUR a USD, expanzia objemov vzájomného započítavania, nárast obchodov v PLN a pokles obchodov v RUB.

V nasledujúcej tabuľke sú zhrnuté meny zabezpečovacích derivátov, ktoré nie sú vhodné na riadenie v rámci funkčných jednotiek. Z toho vyplýva nasledujúci obraz o kladných a záporných reálnych hodnotách k dátumu vykazovania:

v tis. €	31.12.2023		31.12.2022		Účinok oceňovania 31. 12. 2023
	Kladné hodnoty	Záporné hodnoty	Kladné hodnoty	Záporné hodnoty	
EUR	4,252	(7,575)	15,096	(2,316)	(16,103)
<b>Spolu</b>	<b>4,252</b>	<b>(7,575)</b>	<b>15,096</b>	<b>(2,316)</b>	<b>(16,103)</b>

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené otvorené forwardové transakcie za daný oznamovaný rok a za predchádzajúci rok:

31. 12. 2023	Nominálna hodnota podľa splatnosti				Reálna hodnota			Účtovná hodnota	
	Do 1 roka	Viac ako 1 rok, do 5 r.	Viac ako 5 rokov	Spolu	z toho obchodná kniha	kladná	záporná	kladná	záporná
v tis. €									
<b>Spolu</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) Úrokové zmluvy</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>
<b>OTC produkty</b>									
Úrokové swapy	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 s pohyblivou úrokovou sadzbou				0					
Úrokové futures	1,900,987	404,465	0	2,305,452	2,305,452	1,017	670	1,017	670
Úrokové opcie - nákup	1,582,871	3,970,076	1,360,797	6,913,744	5,618,012	114,477		126,369	
Úrokové opcie - predaj	2,462,441	7,891,137	2,142,651	12,496,229	4,759,229		8,003	0	90,017
Iné podobné úrokové zmluvy	109,934	575,405	375,818	1,061,157	1,061,157	31,197	6,745	31,197	6,745
<b>Produkty obchodované na burze</b>									
Úrokové futures	30,308	7,349	1,178	38,835	38,835	31	4	31	4
Úrokové opcie	133,165	340,386	98,472	572,023	572,023	2,179	3,323	2,179	3,323
<b>b) Devízové zmluvy</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>
<b>OTC produkty</b>									
Křížové menové úrokové swapy	2,463,602	7,239,990	2,117,202	11,820,794	7,452,175	293,869	191,412	258,033	185,191
Forwardové devízové zmluvy	39,726,990	20,956	0	39,747,946	39,747,946	385,675	402,013	385,675	402,013
Menové opcie - nakúpené	3,443,566	275,712	0	3,719,278	3,660,786	9,397	0	9,979	
Menové opcie - predané	807,849	561,173	0	1,369,022	1,369,022	0	4,120	0	4,120
Iné podobné úrokové zmluvy									
<b>Produkty obchodované na burze</b>									
Menové zmluvy (futures)	17,525	0	0	17,525	17,525		67	0	67
<b>c) Transakcie súvisiace s cennými papiermi</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>
<b>OTC produkty</b>									
Akciové/indexové opcie – nákup	226,524	1,925,388	651,696	2,803,608	2,803,608	276,270	0	276,270	0
Akciové/indexové opcie – predaj	243,717	929,950	219,091	1,392,758	1,392,759	0	79,153	0	79,153
<b>Produkty obchodované na burze</b>									
Akciové/indexové opcie	773,462	80,275	0	853,737	853,736	964	0	964	0
<b>d) Komoditné zmluvy</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>
<b>OTC produkty</b>									
Komodity	1,900	1,839	0	3,739	3,739	598	0	598	0
<b>Produkty obchodované na burze</b>									
Komoditné futures	17,620	0	0	17,620	17,620	0	37	0	37
<b>e) Zmluvy o kreditnom deriváte</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>
<b>OTC produkty</b>									
Swapy na úverové zlyhanie	193,393	1,287,033	496,894	1,977,320	1,341,033	26,373	41,871	26,373	38,549



31. 12. 2022	Nominálna hodnota podľa splatnosti				Z toho obchodná kniha	Reálna hodnota		Účtovná hodnota	
	Do 1 roka	Viac ako 1 rok, do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu		kladná	záporná	kladná	záporná
<b>v tis. €</b>									
<b>Spolu</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>
<b>a) Úrokové zmluvy</b>	<b>38,761,427</b>	<b>104,613,375</b>	<b>74,926,013</b>	<b>218,300,815</b>	<b>126,491,881</b>	<b>7,824,676</b>	<b>8,047,858</b>	<b>3,976,963</b>	<b>4,013,510</b>
<b>OTC produkty</b>									
Úrokové swapy	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 s pohyblivou úrokovou sadzbou				0					
Úrokové futures	2344,706	100,000	0	2,444,706	2,070,520	4,314	-433	4,314	433
Úrokové opcie - nákup	644,694	4,900,701	1,726,545	7,271,940	5,761,131	210,329		217,336	
Úrokové opcie - predaj	1,259,091	7,970,283	2,908,678	12,138,052	4,763,052		98,559		152,887
Iné podobné úrokové zmluvy	36,759	502,150	311,238	850,147	850,147	4,769	5,841	23,374	5,841
<b>Produkty obchodované na burze</b>									
Úrokové futures	6,874	9,282	7,366	23,522	23,522	0	19	0	19
Úrokové opcie	29,500	98,876	11,250	139,626	139,626	2,066	378	2,066	378
<b>b) Devízové zmluvy</b>	<b>45,078,733</b>	<b>7,690,209</b>	<b>2,281,218</b>	<b>55,050,160</b>	<b>52,494,737</b>	<b>1,072,114</b>	<b>862,829</b>	<b>1,014,083</b>	<b>839,801</b>
<b>OTC produkty</b>									
Křížové menové úrokové swapy	2,925,917	5,533,956	2,281,218	10,741,091	8,195,130	465,995	252,206	407,964	229,178
Forwardové devízové zmluvy	41,214,037	1,952,743	0	43,166,780	43,166,779	596,759	600,886	596,759	600,886
Menové opcie – nákupné	388,265	66,683	0	454,948	445,487	9,360		9,360	0
Menové opcie – predané	550,514	136,826	0	687,340	687,341		9,737	0	9,737
<b>Produkty obchodované na burze</b>									
<b>c) Transakcie súvisiace s cennými papiermi</b>	<b>469,362</b>	<b>2,496,741</b>	<b>745,700</b>	<b>3,711,802</b>	<b>3,711,802</b>	<b>190,022</b>	<b>165,528</b>	<b>190,022</b>	<b>165,528</b>
<b>OTC produkty</b>									
Akciové/indexové opcie – nákup	199,755	1,379,749	639,661	2,219,165	2,219,166	190,022	0	190,022	
Akciové/indexové opcie – predaj	269,606	1,116,992	106,039	1,492,637	1,492,637	0	165,528		165,528
<b>Produkty obchodované na burze</b>									
<b>d) Komoditné zmluvy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>e) Zmluvy o kreditnom deriváte</b>	<b>21,000</b>	<b>1,450,569</b>	<b>543,327</b>	<b>2,014,896</b>	<b>1,451,569</b>	<b>18,726</b>	<b>13,853</b>	<b>10,639</b>	<b>18,546</b>
<b>OTC produkty</b>									
Swapy na úverové zlyhanie	21,000	1,450,569	543,327	2,014,896	1,451,569	18,726	13,853	10,639	18,546

Nasledujúce deriváty uvedené v zozname otvorených forwardových transakcií sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú v reálnej hodnote:

Derivátové finančné nástroje v tis. €	Kladné reálne hodnoty		Záporné reálne hodnoty	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<b>Deriváty v obchodnej knihe</b>				
a) Úrokové zmluvy	2,728,475	3,787,182	2,744,555	3,914,276
b) Devízové zmluvy	649,185	1,003,131	574,235	826,011
c) Zmluvy na opcie založené na akciách a indexoch	200,563	25,764	2,091	1,270
d) Úverové deriváty	26,373	10,757	26,987	9,948
e) Komodity	598	0	37	0

## Cenné papiere

Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom v hodnote 406 606 tis. € (31. 12. 2022: 350 601 tis. €) nadobudnú splatnosť v nasledujúcom finančnom roku.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené cenné papiere prijaté na obchodovanie na burze (strana aktív) v členení na kótované a nekótované cenné papiere (sumy vrátane naakumulovaných úrokov):

Cenné papiere v tis. €	Kótované	Nekótované	Kótované	Nekótované
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
Dlhové cenné papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom	3,749,212.0	28,083.5	4,746,281.7	47,085.3
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	365,001.7	0.0	256,359.0	1,439.0

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené cenné papiere prijaté na obchodovanie na burze (strana aktív) oceňované ako stále aktíva alebo obežné aktíva (vrátane obchodného portfólia):

Cenné papiere v tis. €	Stále aktíva	Obežné aktíva	Stále aktíva	Obežné aktíva
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
Dlhové cenné papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom	1,933,349.7	1,843,945.7	1,922,436.3	2,870,930.7
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	0.0	365,001.7	0.0	257,799.0

V nasledujúcej tabuľke je uvedený predaj cenných papierov zo stálych aktív. Z tejto sumy 1 019 992 tis. € súviselo so splátkami (31. 12. 2022: 924 927 tis. €).

Súvahová položka v tis. €	Nominálna hodnota	Čistý výsledok	Nominálna hodnota	Čistý výsledok
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
Štátne pokladničné poukážky a ostatné poukážky prichádzajúce do úvahy na refinancovanie s centrálnymi bankami	447,841.7	(3,895.1)	248,160.0	(6,532.1)
Úvery poskytnuté bankám	53,893.6	0.0	82,120.2	0.0
Úvery poskytnuté klientom	286,049.3	(225.0)	312,016.2	(1,142.6)
Dlhové cenné a papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom	301,207.2	112.3	564,538.5	(2,148.5)
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	0.0	0.0	58,000.0	0.0
<b>Spolu</b>	<b>1,088,991.8</b>	<b>(4,007.8)</b>	<b>1,264,834.9</b>	<b>(9,823.2)</b>

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a sumou splatenia cenných papierov (okrem dlhopisov s nulovým kupónom) v investičnom portfóliu (banková kniha):

Rozdiel medzi amortizovanou hodnotou a sumami splatenia predstavuje 55 075 tis. € (31. 12. 2022: 75 036 tis. €), ktorý sa v budúcnosti vykáže ako výdavok, a 165 708 tis. € (31. 12. 2022: 93 801 tis. €), ktorý sa vykáže ako príjem.

V prípade cenných papierov prijatých na obchodovanie na burze a vykázaných v reálnej hodnote, ktoré nemajú znaky finančných investícií, predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a vyššou reálnou hodnotou 7 742 tis. € (31. 12. 2022: 4 934 tis. €) v zmysle § 56 ods. 4 rakúskeho zákona o bankách (BWG) a 0 tis. € (31. 12. 2022: 2 458 tis. €) v zmysle § 56 ods. 5 rakúskeho zákona o bankách (BWG).

Položka Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám obsahuje vlastné dlhopisy, ktoré nie sú prijaté na verejné obchodovanie, vo výške 16 509 tis. € (31. 12. 2022: 15 272 tis. €).

Cenné papiere v hodnote 496 340 tis. € (31. 12. 2022: 583 472 tis. €) sú k dátumu vykazovania predmetom skutočných repo obchodov, pričom predávajúcim je spoločnosť RBI AG a cenné papiere sú naďalej vykazované vo výkaze o finančnej situácii.

Objem obchodnej knihy RBI v zmysle článku 103 CRR je 203 359 690 tis. € (31. 12. 2022: 120 771 058 tis. €), pričom 7 046 254 tis. € (k 31. 12. 2022: 4 612 566 tis. €) je zaúčtovaných prostredníctvom cenných papierov a 196 313 436 tis. € (31. 12. 2022: 116 158 492 tis. €) je zaúčtovaných prostredníctvom ostatných finančných nástrojov. Cenné papiere sa vzťahujú na účtovné hodnoty nástrojov, zatiaľ čo ostatné finančné nástroje sa týkajú derivátov vrátane nominálnych hodnôt.

V prípade nasledujúcich finančných nástrojov, ktoré sú vykázané ako finančné investície, je reálna hodnota je nižšia ako účtovná hodnota:

Finančné investície v tis. €	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
1. Štátne pokladničné poukážky a ostatné poukážky prichádzajúce do úvahy na refinancovanie s centrálnymi bankami	5,885,751.1	5,367,189.4	6,404,251.8	5,612,351.7
2. Úvery poskytnuté bankám	98,581.5	96,588.0	158,905.8	153,715.1
3. Úvery poskytnuté klientom	311,806.0	305,201.8	218,440.7	211,276.9
4. Dlhové cenné a papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom				
a) vydané verejnými orgánmi	0.0	0.0	0.0	0.0
b) vydané inými dlžníkmi	1,461,315.4	1,369,290.2	1,848,630.9	169,663.2
5. Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	363,288.0	361,463.5	440,222.1	431,710.6
<b>Spolu</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>

Zníženie hodnoty (v súlade s § 204 ods. 2 rakúskeho obchodného zákonníka (UGB)) sa neúčtuje, keďže hodnotenie úverového ratingu dlžníka cenného papiera je také, že sa očakáva, že plánované úrokové platby a splátky budú realizované.

## Investície a podiely v pridružených spoločnostiach

Existujú krížové podiely so spoločnosťami UNIQA Insurance Group AG, Viedeň, a Posojilnica Bank eGen, Klagenfurt. K 31. decembru 2023 neexistujú žiadne dohody o prevode zisku a straty.

### Pridružené spoločnosti

Spoločnosť, domicil (krajina)	Celková nominálna hodnota v tis.	Mena	Priamy podiel RBI	Vlastné imanie v tis.	Výsledok v tis. € <sup>1</sup>	Z ročnej účtovnej závierky <sup>2</sup>
Akcenta CZ a.s., Praha <sup>3</sup>	100,125	CZK	70 %	602	86	31.12.2023
Akcenta Logistic a.s., Praha <sup>3</sup>	2,000	CZK	70 %	200	17	31.12.2022
Angaga Handels- und Beteiligungs GmbH, Viedeň	35	EUR	100 %	2,150	(291)	31.12.2023
AO Raiffeisenbank, Moskva <sup>3</sup>	36,711,260	RUB	100 %	4,358,883	1,349,655	31.12.2023
BAILE Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Viedeň <sup>2</sup>	40	EUR	100 %	249,295	12,867	31.12.2023
Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Bukurešť	2,820	RON	100 %	19,996	2,991	31.12.2023
Elevator Ventures Beteiligungs GmbH, Viedeň	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, Wien <sup>2</sup>	35	EUR	100 %	2,692	(2,979)	31.12.2023
FAIRO LLC, Kyjev	1,881	UAH	100 %	7,575	750	31.12.2022
FARIO Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Viedeň	40	EUR	100 %	2,070	(9)	31.12.2023
GABARTS Beteiligungs GmbH & Co. KG	10	EUR	100 %	N/A <sup>4</sup>	N/A	N/A
Golden Rainbow International Limited, Tortola	<1	USD	100 %	7,080	60	31.12.2022
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Viedeň (AT) <sup>2</sup>	20,000	EUR	100 %	50,453	2,285	31.12.2023
KAURI Handels- und Beteiligungs GmbH, Viedeň <sup>2</sup>	50	EUR	88 %	7,080	760	31.12.2023
LOTA Handels- und Beteiligungs-GmbH, Viedeň	35	EUR	100 %	1,921	(15)	31.12.2023
R.L.H. Holding GmbH, Viedeň	35	EUR	100 %	7,575	750	31.12.2023
R.P.I. Handels- und Beteiligungs-ges.m.b.H., Viedeň <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, Kyjev (UA)	6,154,516	UAH	68 %	511,892	121,394	31.12.2023
Raiffeisen Continuum GmbH & Co KG, Viedeň	85	EUR	59 %	110	(45)	31.12.2022
Raiffeisen Continuum GmbH, Viedeň	100	EUR	14 %	967,574	15,226	31.12.2022
Raiffeisen Continuum Management GmbH, Viedeň	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, Viedeň	730	EUR	100 %	997	60	31.12.2023
Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH, Viedeň <sup>2</sup>	35	EUR	100 %	5,894,010	1,518,059	31.12.2023
Raiffeisen Tech GmbH <sup>4</sup>	35	EUR	100 %	N/A	N/A	N/A
RALT Raiffeisen Leasing Ges.m.b.H., Viedeň <sup>2</sup>	219	EUR	100 %	46,971	1,010	31.12.2023
RALT Raiffeisen-Leasing GmbH & Co. KG, Viedeň <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, New York <sup>3</sup>	8,000	USD	100 %	13,392	375	31.12.2022
RBI Group IT GmbH, Viedeň	100	EUR	100 %	110	<1	31.12.2023
RBI Invest GmbH, Viedeň <sup>2</sup>	500	EUR	100 %	967,574	20,977	31.12.2023
RBI Kantinenbetriebs GmbH, Viedeň	35	EUR	100 %	1,086	(616)	31.12.2022
RBI LEA Beteiligungs GmbH, Viedeň <sup>2</sup>	70	EUR	100 %	248,357	8,566	31.12.2023
RBI PE Handels- und Beteiligungs GmbH, Viedeň <sup>2</sup>	150	EUR	100 %	686	(27)	31.12.2023
RBI Retail Innovation GmbH, Wien <sup>2</sup>	35	EUR	100 %	5,289	(45)	31.12.2023
REC Alpha LLC, Kyjev <sup>3</sup>	1,596,843	UAH	85 %	3,328	(109)	31.12.2023
Regional Card Processing Center s.r.o., Bratislava <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, Mnichov (DE)	26	EUR	25 %	28	(6)	31.12.2022
RZB-BLS Holding GmbH, Viedeň <sup>2</sup>	500	EUR	100 %	430,042	(109)	31.12.2023
Salvelinus Handels- und Beteiligungs-ges.m.b.H., Viedeň <sup>2</sup>	40	EUR	100 %	391,709	2,193	31.12.2023
Scantius Holding GmbH <sup>4</sup>	35	EUR	100 %	N/A	N/A	N/A
TEG 1 Imm GmbH & Co KG <sup>4</sup>	10	EUR	100 %	N/A	N/A	N/A
Ukrainian Processing Center PJSC, Kyjev <sup>3</sup>	180	UAH	100 %	34,192	9,625	31.12.2023
ZHS Office- & Facilitymanagement GmbH, Viedeň <sup>2</sup>	36	EUR	1 %	909	49	31.12.2023

1 Výsledok (čiastočne z konsolidovanej účtovnej závierky) v tis. € zodpovedá ročnému zisku/strate

2 Vlastné imanie a výsledok hospodárenia vykázaný v súlade s IFRS (plne konsolidované domáce subjekty)

3 Vlastné imanie a výsledok hospodárenia vykázaný v súlade s IFRS (plne konsolidované zahraničné subjekty)

4 Rok založenia 2023

## Stále aktíva

Hodnota zastavaných pozemkov predstavuje 33 tis. € (31. 12. 2022: 2 667 tis. €). Pokles súvisí s vkladom do projektovej spoločnosti.

Spoločnosť RBI AG sa v roku 2023 priamo nepodieľala na lízingovej činnosti ako prenajímateľ.

Závazky z používania dlhodobého hmotného majetku nevykázané vo výkaze o finančnej situácii predstavujú 42 528 tis. € (31. 12. 2022: 39 998 tis. €) za nasledujúci účtovný rok, z toho 39 101 tis. € predstavovali záväzky voči pridruženým spoločnostiam (31. 12. 2022: 36 591 tis. €). Celková výška záväzkov za nasledujúcich päť rokov predstavuje 248 899 tis. € (31. 12. 2022: 237 098 tis. €), z toho 228 845 tis. € pripadá na pridružené spoločnosti (31. 12. 2022: 216 900 tis. €).

Položka dlhodobý nehmotný majetok nezahŕňa žiadny dlhodobý nehmotný majetok nadobudnutý od pridružených spoločností.

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené zmeny v položke dlhodobý majetok:

v tis. €		Náklady na obstaranie alebo konverziu						
Položka	Popis dlhodobého majetku	K 1.1.2023	Prírastky v dôsledku zlúčenía	Kurzové rozdiely	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31.12.2023
		1	2	3	4	5	6	7
1.	Štátne pokladničné poukážky a ostatné poukážky prichádzajúce do úvahy na refinancovanie s centrálnymi bankami	6,495,961	0	(918)	1,791,342	(449,791)	0	7,836,594
2.	Úvery poskytnuté bankám	157,863	0	(2,540)	55,000	(53,120)	0	157,203
3.	Úvery poskytnuté klientom	641,962	0	(2,594)	193,327	(205,940)	0	626,755
4.	Dlhové cenné a papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom	1,917,673	0	(6,420)	301,020	(291,995)	0	1,920,278
a)	Vydané verejnými orgánmi	0	0	0	0	0	0	0
b)	Vlastné dlhové cenné papiere	0	0	0	0	0	0	0
c)	Vydané inými dlžníkmi	1,917,673	0	(6,420)	301,020	(291,995)	0	1,920,278
5.	Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	518,400	0	0	40,000	0	0	558,400
6.	Majetkové účasti	97,362	0	0	5,168	(722)	(7,739)	94,069
7.	Investície v pridružených spoločnostiach	12,552,877	0	0	42,108	(31,327)	(14)	12,563,644
8.	Dlhodobý nehmotný majetok	212,403	0	373	3,431	(26,253)	0	189,954
9.	Dlhodobý hmotný majetok	67,125	0	188	2,786	(23,435)	0	46,664
10.	Ostatný majetok	231	0	0	0	0	0	231
<b>Spolu</b>			<b>0</b>	<b>(18,331)</b>	<b>2,735,202</b>	<b>(1,374,578)</b>	<b>(7,753)</b>	<b>25,914,070</b>

v tis. €		Zvýšenie hodnoty/odpisy/precenenie							Účtovná hodnota	
Položka	Kumulatívne odpisy k 1.1.2023	Prírastky v dôsledku zlúčenía	Kurzové rozdiely	Kumulatívne odpisy a amortizácia vyradenie	Zvýšenie hodnoty	Odpisy	Prevody	Kumulatívne odpisy k 31.12.2023	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
<b>(3,184,720)</b>		<b>0</b>	<b>(295)</b>	<b>60,404</b>	<b>677,636</b>	<b>(126,454)</b>	<b>7,753</b>	<b>(2,565,676)</b>	<b>23,348,394</b>	<b>21,394,812</b>

## Ostatný majetok

K 31. decembru 2023 predstavoval celkový ostatný majetok 6 989 545 tis. € (31. 12. 2022: 6 551 745 tis. €). Táto položka obsahuje aj úvery a preddavky z pokladničných operácií (kladné trhové hodnoty vyplývajúce z derivátov v obchodnej knihe, vrátane derivátov na kapitálové záruky, ako aj časovo rozlíšené úroky z derivátov v bankovej knihe - podrobnosti sú uvedené v tabuľke otvorených forwardových transakcií) vo výške 4 090 369 tis. € (31. 12. 2022: 5 105 179 tis. €). Táto položka zahŕňa aj úvery a preddavky (osobitný fond) rakúskemu systému ochrany vkladov Raiffeisen (ÖRES) týkajúce sa príspevku Raiffeisen-IPS vo výške 484 255 tis. € (31. 12. 2022: 392 005 tis. €), úvery a preddavky daňovej správe vo výške 48 510 tis. € (31. 12. 2022: 54 935 tis. €), držby drahých kovov v minciach a iných formách vo výške 238 726 tis. € (31. 12. 2022: 113 743 tis. €), úvery a preddavky poskytnuté členom Skupiny vyplývajúce z daňových transferov vo výške 51 846 tis. € (31. 12. 2022: 51 225 tis. €) a pohľadávky z dividend v celkovej výške 1 700 550 tis. € (31. 12. 2022: 500 540 tis. €).

Ostatný majetok zahŕňa aj príjem vo výške 2 154 521 tis. € (31. 12. 2022: 746 521 tis. €), ktorý je splatný až po dátume vykázovania.

## Odložené daňové pohľadávky

Odložené daňové pohľadávky vo výške 411 tis. € (31. 12. 2022: 1 077 tis. €) vykázané vo výkaze o finančnej situácii vyplývajú predovšetkým z prevedenej daňovej straty voči americkým daňovým úradom dcérskej spoločnosti RB International Finance (USA), LLC, New York, ktorá bola v roku 2017 zlikvidovaná. Vychádzajú z plánovaného budúceho zdaniteľného zisku dcérskej spoločnosti RB International Markets (USA) LLC, New York (daňová sadzba: 25,4 %). Existujúce dočasné rozdiely na strane pasív boli v plnej výške započítané voči dočasným rozdielom na strane aktív vo výške 23 354 tisíc € (31.12.2022: žiadne). Neboli vykázané žiadne odložené daňové pohľadávky pre dočasné rozdiely na strane aktív vo výške 155 083 tis. € (31. 12. 2022: 207 025 tis. €) a 1 841 125 tis. € (31. 12. 2022: 2 107 800 tis. €) z prenesených domácich daňových strát, keďže z dnešného pohľadu sa nezdá, že by mohli byť realizované v primeranom čase.

Pre výpočet odložených daňových pohľadávok a záväzkov sa uplatňuje sadzba dane, ktorá sa pravdepodobne uplatní pri realizácii (zrušení) základného dočasného rozdielu. Zavedením eko-sociálnej daňovej reformy v roku 2022 bolo v Rakúsku prijaté postupné znižovanie sadzby dane z príjmov právnických osôb z 25 % na 23 % (2023: 24 %, od roku 2024: 23 %). V prípade odložených daňových pohľadávok sa má uplatňovať sadzba dane vo výške 11,5 %. Pre odložené daňové záväzky sú zodpovedajúce sadzby dane 24 % a 23 %, resp. 12 % a 11,5 %, ak sa takéto záväzky môžu započítať s prenesenou stratou alebo odloženými daňovými pohľadávkami.

Dôvody pre vykávanie odložených daňových pohľadávok v polovičnej výške zákonnej sadzby dane z príjmov právnických osôb sú založené na istote budúcej úľavy pri tejto sadzbe, ako je stanovené v príslušnej dohode o rozdeľovaní príjmov v rámci skupiny. Žiadne ďalšie úľavy nie je možné spoľahlivo odhadnúť pre príslušného člena skupiny vzhľadom na to, že člen skupiny nemá vplyv na určovanie zdaniteľného podielu na zisku na úrovni skupiny. Odložené daňové záväzky sa vykazujú vo výške 23 % (ak sa nedajú započítať s odloženými daňovými pohľadávkami) z dôvodu dohodnutej miery alokácie kladných výsledkov. Táto sadzba je nižšia len v prípade, že existuje zdaniteľný podiel na zisku.

## Podriadené aktíva

Podriadené aktíva uvedené v rámci majetku:

v tis. €	31.12.2023	31.12.2022
<b>Úvery poskytnuté bankám</b>	<b>547,425.1</b>	<b>857,921.5</b>
z toho pridruženým spoločnostiam	545,687.2	856,230.6
z toho spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti	1,737.8	1,690.9
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>	<b>36,844.0</b>	<b>112,583.6</b>
z toho pridruženým spoločnostiam	0.0	6,480.8
z toho spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti	2,215.0	2,212.1
<b>Dlhové cenné a papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom</b>	<b>56,615.1</b>	<b>62,497.3</b>
z toho pridruženým spoločnostiam	0.0	0.0
z toho spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti	0.0	3,047.2
<b>Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom</b>	<b>636,420.3</b>	<b>597,828.3</b>
z toho pridruženým spoločnostiam	594,673.9	543,470.1
z toho spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti	1,364.2	3,262.5

Uvedená tabuľka zahŕňa majetkové držby nástrojov Tier 2 a AT1, ktoré sú podrobnejšie vymedzené v príslušnej položke pasív.

## Obmedzenia týkajúce sa dostupnosti aktív

K dátumu vykazovania existovali obmedzenia týkajúce sa dostupnosti aktív (v súlade s § 64 ods. 1 bod 8 BWG):

v tis. €	31.12.2023	31.12.2022
Odškodnenie za transakcie požiaviavania cenných papierov	229,491.9	142,868.5
Úvery postúpené na spoločnosť Oestereichische Kontrollbank (OeKB)	3,089,881.1	2,736,859.9
Odškodnenie za tender OeNB	0.0	3,582,633.5
Úvery postúpené na Európsku investičnú banku (EIB)	21,004.7	37,533.6
Úvery postúpené na spoločnosť Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)	156,420.6	170,249.6
Schéma inštitucionálneho zabezpečenia	484,255.1	342,298.1
Maržové požiadavky	54,620.7	54,671.8
Treasury vklady pre dohody o vzájomnom započítaní	1,652,917.7	2,120,256.9
<b>Spolu</b>	<b>5,688,591.8</b>	<b>9,187,371.9</b>

Okrem toho existujú aktíva s obmedzeniami použitia vo výške 2 160 860 tis. € (31. 12. 2022: 2 469 367 tis. €) pre kryté dlhopisy, ktoré boli vytvorené, ale ešte neboli vydané.

Spoločnosť RBI AG vykazuje deriváty v účtovnej hodnote 4 090 369 tis. € (31. 12. 2022: 5 105 179 tis. €) v rámci ostatných aktív, z toho 3 718 901 tis. € (31.12.2022: 4 633 419 tis. €) je zabezpečených hotovostným kolaterálom. Položka ostatné záväzky zahŕňa aj deriváty v účtovnej hodnote 3 722 604 tis. € (31. 12. 2022: 4 916 710 tis. €), z toho 3 333 134 tis. € (31. 12. 2022: 4 345 431 tis. €) sú zabezpečené hotovostným kolaterálom. Tieto účtovné hodnoty derivátov zaradených medzi ostatné aktíva zahŕňajú účtovné hodnoty pripadajúce na členov rakúskej skupiny pre riešenie krízových situácií vo výške 879 tis. € (31. 12. 2022: 1 557 tis. €) a účtovné hodnoty pripadajúce na ostatné záväzky vo výške 24 993 tis. € (31. 12. 2022: 8 224 tis. €), ktoré sú tiež zabezpečené hotovostným kolaterálom.

Žiadna zo súvahových položiek nie je vzájomne započítaná, keďže každá zmluvná strana má právo započítať vykázané sumy, čo je vykonateľné len v prípade, ak nastane udalosť, ako je platobná neschopnosť alebo konkurz. Okrem toho neexistuje zámer vyrovať sa na čistom základe.

## Položky aktív pre pridružené spoločnosti a spoločnosti prepojené na základe majetkovej účasti

Úvery a preddavky ako aj dlhové cenné a papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom poskytnuté pridruženým spoločnostiam a spoločnostiam prepojeným prostredníctvom majetkovej účasti a prijaté od pridružených spoločností a spoločností prepojených prostredníctvom majetkovej účasti:

v tis. €	31.12.2023	31.12.2022
<b>Úvery poskytnuté bankám</b>		
Pridruženým spoločnostiam	2,601,073.4	3,522,104.8
Spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti	399,564.3	374,155.7
<b>Úvery poskytnuté klientom</b>		
Pridruženým spoločnostiam	1,370,064.6	1,399,316.8
Spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti	71,038.3	87,615.2
<b>Dlhové cenné a papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom</b>		
Pridruženým spoločnostiam	74,124.1	71,157.9
Spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti	58,586.6	157,889.7

# Vlastné imanie a záväzky

## Záväzky

### Rozpis splatností

Rozpis záväzkov voči úverovým inštitúciám, záväzkov voči klientom, sekuritizovaných záväzkov a ostatných záväzkov podľa ich zostatkovej doby splatnosti:

v tis. €	31.12.2023	31.12.2022
<b>Vklady z bánk</b>	<b>26,684,645.8</b>	<b>35,300,134.0</b>
Splatné na požiadanie	4,525,879.7	5,532,066.9
Do 3 mesiacov	15,007,974.9	17,210,346.0
Viac ako 3 mesiace, do 1 roka	1,106,792.6	5,619,876.2
Viac ako 1 rok, do 5 rokov	3,851,217.8	4,227,131.9
Viac ako 5 rokov	2,192,781.0	2,710,713.0
<b>Vklady od klientov</b>	<b>19,901,522.2</b>	<b>23,097,485.1</b>
Splatné na požiadanie	6,759,789.7	7,188,567.9
Do 3 mesiacov	9,496,320.5	9,960,315.9
Viac ako 3 mesiace, do 1 roka	2,426,369.5	4,274,787.6
Viac ako 1 rok, do 5 rokov	449,384.2	795,655.4
Viac ako 5 rokov	769,658.4	878,158.2
<b>Vydané dlhové cenné papiere</b>	<b>17,079,035.6</b>	<b>15,470,238.6</b>
Do 3 mesiacov	346,615.9	1,350,599.4
Viac ako 3 mesiace, do 1 roka	701,189.3	188,334.3
Viac ako 1 rok, do 5 rokov	15,269,369.8	11,582,481.1
Viac ako 5 rokov	761,860.6	2,056,925.0
<b>Ostatné záväzky</b>	<b>4,572,765.4</b>	<b>5,380,247.1</b>
Do 3 mesiacov	4,572,765.4	5,380,247.1

Vydané dlhopisy a zmenky vo výške 1 057 003 tis. € (31.12.2022: 1 780 679 tis. €) sa stanú splatnými v nasledujúcom finančnom roku.

Záväzky voči pridruženým spoločnostiam a spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti:

v tis. €	31.12.2023	31.12.2022
<b>Vklady z bánk</b>		
Od pridružených spoločností	4,958,637.2	5,956,385.9
Od spoločností prepojených na základe majetkovej účasti	5,242,490.3	5,182,369.3
<b>Vklady od klientov</b>		
Od pridružených spoločností	4,519,741.4	4,153,936.4
Od spoločností prepojených na základe majetkovej účasti	66,141.3	67,874.5

### Program TLTRO III (cielené dlhodobejšie refinančné operácie)

Spoločnosť RBI AG nemala k dátumu vykazovania žiadne dlhodobé financovanie v rámci programu TLTRO III (31. 12. 2022: nominálna čiastka 4 925 000 tis. €). V roku 2023 boli všetky otvorené tranže predčasne splatené, čo zahŕňalo 3 500 000 tis. € v januári 2023 (so splatnosťou v júni 2023), 800 000 tis. € v júni 2023 (so splatnosťou v decembri 2023) a v decembri 2023 čiastku 200 000 tis. € (so splatnosťou v marci 2024) a 425 000 tis. € (so splatnosťou v júni 2024).

V sledovanom roku boli záporné úroky z programov TLTRO III vo výške 919 tis. € (31. 12. 2022: 28 831 tis. €) vykázané v čistých úrokových výnosoch, pričom boli vykázané úrokové náklady vo výške 27 496 tis. € (31. 12. 2022: 0 tis. €).

## Ostatné záväzky

K 31. decembru 2023 predstavovali ostatné záväzky 4 572 765 tis. € (31. 12. 2022: 5 380 247 tis. €). Táto položka obsahuje aj záväzky z pokladničných transakcií (predovšetkým záporné trhové hodnoty vyplývajúce z derivátov v obchodnej knihe, ako aj časovo rozlíšené úroky z derivátov v bankovej knihe - podrobnosti sú uvedené v tabuľke otvorených forwardových transakcií) vo výške 3 715 786 tis. € (31. 12. 2022: 4 901 000 tis. €) a záväzky z krátkych pozícií v dlhopisoch vo výške 555 015 tis. € (31. 12. 2022: 80 929 tis. €) z krátkych pozícií v dlhopisoch. Reálna trhová hodnota zabezpečení kapitálových záruk pre fondy je 6 799 tis. € (31. 12. 2022: 15 710 tis. €). Táto položka zahŕňa aj vzniknuté úroky za kapitál Tier 2 vo výške 20 418 tis. € (31. 12. 2022: 70 933 tis. €), záväzky z daňových prevodov (daň z príjmov právnických osôb) a záväzky zo započítateľných kapitálových výnosov a zrážkovej dane voči členom Skupiny v celkovej výške 21 194 tis. € (31. 12. 2022: 27 067 tis. €).

Ostatné záväzky zahŕňajú aj výdavky vo výške 388 166 tis. € (31. 12. 2022: 233 751 tis. €), ktoré majú byť uhradené po dátume vykazovania.

## Rezervy

Rezervy na odstupné predstavujú 51 174 tis. € (31. 12. 2022: 51 039 tis. €), rezervy na dôchodky 61 475 tis. € (31. 12. 2022: 61 150 tis. €), daňové rezervy 18 253 tis. € (31. 12. 2022: 10 356 tis. €), a ostatné rezervy 816 794 tis. € (31. 12. 2022: 644 358 tis. €) (ďalšie informácie o ostatných rezervách sú rozpísané v nasledujúcej tabuľke). Zaisťovacie zmluvy na rezervy na dôchodky sú uzatvorené vo výške 9 768 tis. € (31. 12. 2022: 9 955 tis. €). V sledovanom finančnom roku boli kompenzované pohľadávkami v rovnakej výške.

Daňové rezervy vo výške 18 253 tis. € sa týkajú najmä rezerv na daň z príjmov právnických osôb za rok 2020 vo výške 7 500 tis. €, pričom ďalšia suma vo výške 1 744 tis. € sa týkala roku 2022 a suma vo výške 8 150 € roku 2023.

Nárast ostatných rezerv na 192 881 tis. € vyplynul najmä z vyšších rezerv na riziká súdnych sporov v súvislosti s právnymi spormi ohľadom úverov v cudzej mene v Poľsku. Rezervy na zaručené úvery a prevádzkové riziká/nároky/ostatné zaznamenali medziročný pokles.

K 31. decembru 2023 je vykázaná rezerva na hroziace straty vo výške 82 482 tis. € (31. 12. 2022: 82 183 tis. €) na deriváty oceňované ako funkčné celky, oceňovacie jednotky ako aj úverové deriváty a nevyrovnané transakcie v UAH.

## Riziko súdnych sporov v prípade úverov v cudzej mene v Poľsku

V Poľsku prebieha značný počet občianskoprávných konaní v súvislosti s určitými zmluvnými podmienkami súvisiacimi so spotrebiteľskými hypotekárnymi úvermi denominovanými v cudzej mene alebo indexovanými na cudziu menu. K 31. decembru 2023 predstavovala celková sporná čiastka približne 5 411 miliónov PLN (1 156 miliónov EUR). Počet súdnych sporov sa naďalej zvyšuje.

V tejto súvislosti poľský súd požiadal Súdny dvor Európskej únie (SDEÚ), aby objasnil, či niektoré ustanovenia v týchto zmluvách porušujú európske právo a či sú nespravodlivé. Predbežné rozhodnutie SDEÚ (C-260/18) z októbra 2019 neodpovedá na otázku, či sú úverové zmluvy neplatné ako celok alebo je neplatná ich časť, ale poskytuje len výkladové usmernenie k zásadám, podľa ktorých musia vnútroštátne súdy rozhodovať v každom jednotlivom prípade. Podľa toho by mala úverová zmluva bez nespravodlivých podmienok zostať platná za predpokladu, že je v súlade s vnútroštátnym právom. Ak by úverová zmluva nemohla zostať platná bez nespravodlivej podmienky, musela by sa zrušiť celá zmluva. Ak zrušenie celej zmluvy vyvolá podstatné negatívne dôsledky pre dlžníka, poľské súdy môžu nahradiť nespravodlivú podmienku platnou podmienkou v súlade s vnútroštátnym právom. Dôsledky zrušenia zmluvy sa musia dôkladne preskúmať, aby dlžník mohol zvážiť všetky možné negatívne dôsledky zrušenia zmluvy. Dôsledky zrušenia zrušenej úverovej zmluvy však zostávajú nejasné a môžu byť pre dlžníka závažné, napríklad z dôvodu povinnosti okamžite splatiť úver vrátane nákladov na použitie sumy úveru. Je naďalej otáznosť, ako sa budú zásady vypracované SDEÚ uplatňovať podľa vnútroštátneho práva v jednotlivých prípadoch.

V inom konaní týkajúcom sa spoločnosti RBI sa Okresný súd pre Varšavu-Wola vo Varšave obrátil na SDEÚ s návrhom na začatie prejudiciálneho konania, ktorý sa týkal spôsobu, akým sa majú formulovať zmluvné ustanovenia týkajúce sa pravidiel určovania nákupných a predajných kurzov cudzej meny v prípade spotrebiteľských hypotekárných úverov indexovaných na cudziu menu. SDEÚ v rozsudku z 18. novembra 2021 vo veci C-212/20 konštatoval, že obsah ustanovenia úverovej zmluvy, v ktorom sa stanovujú nákupné a predajné ceny cudzej meny, na ktorú je úver indexovaný, musí umožniť primerane dobre informovanému a primerane pozornému spotrebiteľovi na základe jasných a zrozumiteľných kritérií pochopiť spôsob stanovenia výmenného kurzu cudzej meny použitého na výpočet výšky splátok. Na základe informácií uvedených v takomto ustanovení musí byť spotrebiteľ schopný kedykoľvek sám určiť výmenný kurz, ktorý podnikateľ použil. SDEÚ v odôvodnení spresnil, že ustanovenie, ktoré neumožňuje spotrebiteľovi, aby sám určil výmenný kurz, je nespravodlivé. Okrem toho SDEÚ v uvedenom rozsudku uviedol, že v prípade ak je posudzovaná podmienka zmluvy so spotrebiteľom nespravodlivá, vnútroštátny súd nemôže vykladať túto podmienku s cieľom napraviť jej nespravodlivú povahu, ani keď by takýto výklad zodpovedal spoločnému úmyslu účastníkov tejto zmluvy. Iba ak by neplatnosť nespravodlivej podmienky vyžadovala, aby vnútroštátny súd zrušil zmluvu v celom rozsahu, čím by vystavil spotrebiteľa



obzvlášť nepriaznivým dôsledkom, takže by bol spotrebiteľ takto penalizovaný, vnútroštátny súd by mohol túto podmienku nahradiť doplnkovým ustanovením vnútroštátneho práva. SDEÚ teda úplne nebránil vnútroštátnym súdom, ktoré prejednávajú takéto prípady, aby doplnili zmluvu o doplnkové ustanovenia vnútroštátneho práva, avšak medzery nemožno vyplniť výlučne vnútroštátnymi ustanoveniami všeobecnej povahy, a takýto nástroj možno uplatniť len v prísne obmedzených prípadoch stanovených SDEÚ. Posúdenie nespravodlivej povahy zmluvných ustanovení, ako aj rozhodnutie o doplnení zmluvy po odstránení nespravodlivých zmluvných ustanovení však stále patrí do právomoci vnútroštátneho súdu, ktorý prípad prejednáva. SDEÚ vôbec neurčil, či má byť v dôsledku uvedených úkonov zrušená celá devízová zmluva. Súčasná súdna prax poľských súdov je už v súlade s prejudiciálnym rozhodnutím SDEÚ, a teda nepriaznivá pre banky, ktoré majú v držbe spotrebiteľské hypotekárne úvery indexované na cudziu menu. Príslušné doložky v závislosti od posúdenia vnútroštátnym súdom, ktorý prípad rieši, nemusia spĺňať požiadavky stanovené v uvedenom rozsudku SDEÚ.

Dňa 15. júna 2023 SDEÚ vyhlásil rozsudok vo veci C-520/21 o dôsledkoch zrušenia zmluvy o hypotekárnom úvere, ktorá je neplatná z dôvodu nespravodlivých podmienok. Zmluva o spotrebiteľskom hypotekárnom úvere indexovanom na CHF bola zrušená z dôvodu, že konverzné doložky určujúce výmenný kurz na PLN na účely mesačných splátok boli považované za nespravodlivé a že úverová zmluva by nemohla po odstránení nespravodlivých podmienok ďalej existovať. SDEÚ poznamenal, že právo EÚ výslovne neupravuje dôsledky zrušenia spotrebiteľskej zmluvy, ktoré majú určovať vnútroštátne právne predpisy jednotlivých členských štátov EÚ. Takáto vnútroštátna legislatíva musí byť kompatibilná s právom EÚ a jeho cieľmi, najmä s cieľom obnoviť situáciu, v ktorej by sa spotrebiteľ nachádzal, keby zrušená zmluva neexistovala, ako aj nezmariť odstrašujúci účinok, o ktorý sa usiluje právo EÚ. Podľa SDEÚ právo EÚ nebráni tomu, aby sa spotrebiteľ domáhal náhrady škody od banky nad rámec vrátenia uhradených mesačných splátok a nákladov zaplatených v súvislosti s plnením zmluvy o hypotekárnom úvere spolu so zaplatením úrokov z omeškania v zákonnej výške odo dňa doručenia výpovede. Je však na vnútroštátnych súdoch, aby posúdili, či je presadzovanie takýchto nárokov na strane spotrebiteľov v súlade so zásadou proporcionality. Naopak, právo EÚ bráni tomu, aby banka mohla požadovať od spotrebiteľa náhradu nad rámec vrátenia kapitálu zaplateného v súvislosti s plnením zmluvy o hypotekárnom úvere spolu so zaplatením úrokov z omeškania v zákonnej výške odo dňa doručenia výpovede.

Od začiatku roka 2020 bol zaznamenaný výrazný prílev nových prípadov v dôsledku prejudiciálneho rozhodnutia SDEÚ o zintenzívnení marketingovej činnosti advokátskych kancelárií konajúcich v mene dlžníkov. Takýto zvýšený prílev nových prípadov zaznamenala nielen poľská pobočka RBI AG, ale aj všetky banky, ktoré v Poľsku spravujú portfóliá menových úverov.

Okrem toho sa poľské súdy obrátili na SDEÚ s návrhmi na začatie prejudiciálneho konania v iných občianskoprávných konaniach. Takéto prejudiciálne konanie by mohlo viesť k ďalším objasneniam a môže mať vplyv na to, ako budú v súdnych prípadoch týkajúcich sa úverov v cudzích menách rozhodovať poľské vnútroštátne súdy.

Posúdenie vplyvu v súvislosti s dotknutými zmluvami o úveroch indexovaných na cudziu menu alebo denominovaných v cudzej mene môže byť ovplyvnené aj výsledkom prebiehajúceho správneho konania, ktoré vedie predseda Úradu pre hospodársku súťaž a ochranu spotrebiteľa (ÚHSOS) proti poľskej pobočke spoločnosti RBI. Takéto správne konanie sa okrem iného zakladá na údajnej praxi porušovania kolektívnych záujmov spotrebiteľov, ako aj na klasifikácii doložiek v štandardných zmluvách ako nespravodlivých. V tejto chvíli nie je isté, aký by mohol byť potenciálny vplyv uvedeného konania na zmluvy o úveroch indexovaných na cudziu menu alebo denominovaných v cudzej mene a na spoločnosť RBI. Okrem toho takéto konanie viedlo a mohlo by viesť k uloženiu správnych pokút poľskej pobočke spoločnosti RBI – a v prípade odvolaní – k správne súdne konaniu.

Navyše, poľský finančný ombudsman inicioval v mene dvoch dlžníkov občianskoprávne konanie voči spoločnosti RBI pre podozrenie z používania nespravodlivých obchodných praktík voči spotrebiteľom v súvislosti s prípadom, v ktorom spoločnosť RBI – po zrušení úverovej zmluvy – požadovala celú pôvodne vyplatenú sumu úveru bez zohľadnenia medzitým uskutočnených splátok, ako aj dlžných súm za použitie kapitálu dlžníkmi na základe zásady zákazu bezdôvodného obohatenia, pričom požadoval, aby spoločnosť RBI ukončila takéto praktiky. V máji 2023 prvostupňový súd túto požiadavku finančného ombudsmana zamietol.

### Popis modelu a analýza citlivosti

RBI má okolo 26 000 nesplatených úverov v CHF poskytnutých klientom v celkovom objeme približne 1,9 mld. a ďalších 10 000 úverov bolo splatených. Patria sem aj úvery, pri ktorých sa neočakáva, že budú predmetom súdnych sporov.

Spoločnosť RBI AG vykazovala rezervu na žaloby podané v Poľsku. Keďže žaloby podali viacerí klienti, táto rezerva je založená na štatistickom prístupe, ktorý zohľadňuje štatistické údaje, ak je to relevantné, ako aj odborné posudky. Odhadli sa možné scenáre rozhodnutí spolu s očakávanými mierami strát pre jednotlivé scenáre. Očakávaný dopad vychádza z úverov od klientov, ktorí podali alebo vzhľadom na náchylnosť na vedenie súdnych sporov sa očakáva, že podajú žalobu voči banke. Na výpočet finančného vplyvu podľa jednotlivých scenárov sa suma pohľadávky vynásobí odhadovaným finančným odlivom v danom scenári a pravdepodobnosťou, že banka bude musieť nakoniec klientovi vyplatiť odškodnenie. Na odlivy, ktoré sa neočakávajú v priebehu jedného roka, sa použije vhodná diskontná sadzba. Výsledné rezervy sa zvýšili na 1 652 miliónov € (31. 12. 2022: 803 miliónov €). K dátumu vykazovania 31. decembra 2023 spoločnosť RBI AG vykazovala rezervy na riziká súdnych sporov pre splatené úvery v súvislosti s touto záležitosťou vo výške 500 mil. € (31. 12. 2022: 307 mil. €), ktoré sú uvedené v nasledujúcej tabuľke týkajúcej sa ostatných rezerv v položke „Riziká súdnych sporov“. Okrem toho sa k dátumu vykazovania 31. 12. 2023 zohľadňujú aj poklesy účtovnej hodnoty pre aktívne úvery vo výške 1 152 mil. € (31. 12. 2023: 496 mil. €).

Celková výška rezervy na úvery v CHF v Poľsku predstavuje najlepší odhad spoločnosti RBI AG týkajúci sa budúceho odlivu ekonomických úžitkov. Pri výpočte rezervy v CHF na súdne žaloby podané v Poľsku je však potrebné zaujať stanovisko k záležitostiam, ktoré sú vo svojej podstate neisté, ako napríklad oficiálne vyhlásenia, počet budúcich súdnych sporov, pravdepodobnosť prehry súdnych sporov a vývoj judikatúry vedúci k negatívnym scenárom.

Pretrváva množstvo rizík a neistôt, a preto sa náklady môžu líšiť od odhadov spoločnosti RBI a predpokladov, z ktorých vychádzajú, čo môže vyústiť do potreby vytvorenia ďalších rezerv. Hlavné merateľné neistoty spojené s výpočtom rezervy sa týkajú možného skrátenia diskontného obdobia, zníženia diskontných sadzieb, zvýšenia počtu celkových očakávaných pohľadávok z nesplatených a splatených úverov a zvýšenia krytia rezervou na nesplatené alebo splatené úvery. Analýza citlivosti spresnená počas vykazovaného roka o zmeny existujúcich parametrov počas nasledujúcich 12 mesiacov pri zachovaní všetkých ostatných parametrov na rovnakej úrovni je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

31. 12. 2023	Existujúci parameter	Zvýšenie/zníženie hodnoty parametra		Nový parameter	Zvýšenie/zníženie rezervy (v mil. €)
Výška rezervy v mil. €	1,652				
Skrátenie doby diskontovania v rokoch	7	(1)		6	55
Zníženie diskontnej sadzby (zníženie účtovných hodnôt úverov)	1,88 %	(0,30)PB		1,58 %	22
Zvýšenie náchylnosti na vedenie súdnych sporov o aktívne úvery	85,00 %	0,01 PB		86,00 %	16
Zvýšenie priemerného krytia strát z nesplatených úverov	108,00 %	0,01 PB		109,00 %	11
Zníženie diskontnej sadzby (ostatné rezervy)	6,90 %	(1,00)PB		5,90 %	14
Zvýšenie náchylnosti na vedenie súdnych sporov o splatené úvery	42,00 %	1,00 PB		43,00 %	2

Uvedené predpoklady vychádzajú z interných, pozorovateľných štatistík, ako aj z pozorovaní trhu. Zvýšenie rezervy je lineárne pre každú zmenu, s výnimkou zmien diskontnej sadzby, ktoré predstavujú logaritmické zvýšenie. Okrem toho model nezohľadňuje zmeny súvisiace s neočakávaným vývojom v judikatúre.

Navyše, RBI má približne 10 tis. nesplatených úverov v eurách poskytnutých klientom s celkovým objemom približne 500 mil. € a ďalších 8 000 úverov bolo splatených. Malý počet klientov s úvermi v eurách inicioval súdny spor proti spoločnosti RBI.

#### Program vyrovnania

Po spustení pilotného projektu programu mimosúdneho vyrovnania na základe návrhu predsedu poľského úradu pre finančný dohľad (KNF) v druhej polovici roka 2023 RBI v decembri 2023 naplno spustila program vyrovnania. Hlavným cieľom programu vyrovnania je obmedziť očakávané straty vyplývajúce zo súčasnej negatívnej judikatúry, ktorá vo väčšine prípadov ruší hypotekárnu zmluvu.

Základná ponuka spočíva v prepočte pôvodne vyplatenej sumy v CHF, ako keby bol úver poskytnutý v PLN od začiatku s použitím referenčnej sadzby WIBOR zvýšenej o maržu, ktorá sa na takéto úvery v minulosti uplatňovala. To vedie k odpisu časti zostatku úveru v závislosti od individuálne dohodnutej ponuky na vyrovanie. Vyrovanie sa ponúka prostredníctvom mediačného konania, ktoré vedie poľský úrad pre finančný dohľad.

V roku 2024 RBI zvýši svoje úsilie o povzbudenie zákazníkov, aby sa zapojili do programu vyrovnania prostredníctvom aktívneho oslovovania klientov. K 31. decembru 2023 RBI predložila 946 individuálnych návrhov na vyrovanie, z ktorých 244 klientov podpísalo dohody o vstupe do procesu mediácie. Banka zahrnula do výpočtu výšky rezerv odhadovaný počet vyrovaní, ktoré majú byť podpísané s klientmi, odrážajúci upravenú úroveň budúcich strát v týchto prípadoch vyrovnania. Zohľadnenie vyrovaní vo výpočte rezerv je ovplyvnené faktormi, ako je úroková sadzba úverov v PLN, výmenný kurz CHF/ PLN, vývoj rozhodovacej praxe a dĺžka konaní.

## Ostatné rezervy

v tis. €	31.12.2023	31.12.2022
Straty z derivátov v bankovej knihe	82,482.0	82,182.7
Úverové záruky	36,631.0	54,426.1
Riziká súdnych sporov	501,545.5	308,664.6
Výplata prémie	51,505.9	45,358.0
Platby pri výročí a narodeninách	33,595.6	31,267.5
Odlžovaná dovolenka	29,510.5	29,369.7
Náklady na reštrukturalizáciu	874.0	1,134.0
Odmeny členom dozornej rady	1,170.7	1,127.0
Prevádzkové riziko/straty/iné	33,833.9	46,851.0
Náklady na audit	1,374.4	1,162.3
Ostatné výdavky/neuhradené faktúry	44,270.8	42,814.6
<b>Spolu</b>	<b>816,794.3</b>	<b>644,357.5</b>

## Kapitál Tier 2 podľa druhej časti, hlavy I, kapitoly 4 nariadenia (EÚ) č. 575/2013

K 31. decembru 2022 predstavuje kapitál Tier 2 sumu 2 107 910 tis. € (31. 12. 2022: 2 696 099 tis. €).

Kapitál Tier 2 spoločnosti podľa CRR:

v tis. €	31.12.2023	31.12.2022
6% Schuldverschreibung 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

Vo vykazovanom roku sa uskutočnili emisie kapitálu Tier 2 vo výške 13 958 tis. € (31. 12. 2022: 5 tis. €) a boli splatené kryté dlhopisy vo výške 1 150 000 tis. € (31. 12. 2022: 80 tis. €). V dôsledku toho táto položka finančného výkazu nemala žiadny pozitívny vplyv na výnosy vo výške 7 592 tis. € za finančný rok 2023 (31. 12. 2022: 0 tis. €).

## Podriadené záväzky

Zoznam podriadených úverov (vrátane kapitálu Tier 2), ktoré presahujú 10 % celkových podriadených záväzkov vo výške 2 107 910 tis. € (t. j. tie, ktoré presahujú 210 791 tis. €):

Názov	ISIN	Nominálna hodnota v tis. €	Emisia	Splatnosť	Mena	Úroková sadzba	Dátum predčasného splatenia	Podriadenosť
Podriadené zmenky série 193 splatné v roku 2030	XS2049823763	500,000	12.09.2019	12.03.2030	EUR	1,500 %	12. 03. 2025	Tier 2
Podriadené zmenky série 215 splatné v roku 2032	XS2189786226	500,000	18.06.2020	18.06.2032	EUR	2,875%	18. 06. 2027	Tier 2
Podriadené zmenky série 231 splatné v roku 2033	XS2353473692	500,000	17.06.2021	17.06.2033	EUR	1,375%	17. 03. 2028	Tier 2
Podriadené zmenky série 258 splatné v roku 2032	XS2534786590	500,000	20.09.2022	20.12.2032	EUR	7,375%	20. 09. 2027	Tier 2

Podriadené záväzky zahŕňajú aj osem podriadených Schuldschein úverov so splatnosťou od 1 do 10 rokov, ktoré sú denominované v EUR.

Pohľadávky veriteľov na splatenie týchto záväzkov sú podriadené ostatným veriteľom a v prípade konkurzu alebo likvidácie môžu byť splatené až po uspokojení všetkých nepodriadených veriteľov.

V súvislosti s uvedenými záväzkami neexistujú žiadne zmluvné nariadenia týkajúce sa akejkoľvek konverzie alebo predčasného ukončenia.

## Výdavky na podriadené záväzky

Výdavky na podriadené záväzky v účtovnom roku predstavujú 102 866 tis. € (2022: 105 593 tis. €).

## Dodatočný kapitál Tier 1

Rovnako ako v predchádzajúcom roku ani v roku 2023 nebol emitovaný žiadny dodatočný kapitál Tier 1. S doteraz umiestneným kapitálom AT1 v objeme 1 650 000 tis. € (650 000 tis. € v roku 2017, 500 000 tis. € v roku 2018 a 500 000 tis. € v roku 2020), spoločnosť RBI AG v súčasnosti ukončila svoj plánovaný program emisie AT1. Dodatočný kapitál Tier 1 vrátane naakumulovaných úrokov k 31. decembru 2023 predstavuje 1 655 025 tis. € (31. 12. 2022: 1 655 025 tis. €). Diskont vo výške 5 826 tis. € je vykázaný ako náklad budúcich období do príslušného prvého možného predčasného splatenia (17. júna 2024, 15. júna 2025 a 15. decembra 2026).

RBI AG má v držbe nasledujúce objemy vlastných nástrojov AT1:

v tis. €	31. 12. 2023	31. 12. 2022
RBI FIX TO FLR 17/UD	13,689.8	16,445.6
RBI FIX TO FLR 18/UD	3,255.9	977.8
RBI FIX TO RES RTE TIER 1	8,583.4	6,295.3

## Aktíva a pasíva v cudzej mene

v tis. €	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Aktíva v cudzej mene	13,629,131.0	17,634,244.3
Pasíva v cudzej mene	13,754,091.6	14,814,848.5

## Vlastné imanie

### Upísaný kapitál

K 31. decembru 2023 predstavoval základný kapitál spoločnosti 1 003 265 844.05 € a bol rozdelený na 328 939 621 kmeňových akcií na doručiteľa s hlasovacími právami. K 31. decembru 2023 bolo z toho 573 938 (31. 12. 2022: 510 450) vlastných akcií a následne bolo k dátumu vykazovania 328 365 683 akcií nesplatených.

### Vlastné akcie

Riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo 31. marca 2022, poverilo predstavenstvo podľa § 65 ods. 1 bod 8, § 65 ods. 1a a § 65 ods. 1b AktG, aby nakúpilo vlastné akcie a prípadne ich vzalo z obehu bez toho, aby bolo potrebné prijať ďalšie predchádzajúce uznesenia riadneho valného zhromaždenia, hoci v prípade schválenia nákupu dozornou radou sa tak môže stať aj mimo burzy s vylúčením práva akcionárov na alikvotnú ponuku. Vlastné akcie, či už nakúpené, alebo tie, ktoré sa majú nakúpiť, nesmú spolu presiahnuť 10 % základného imania spoločnosti. Platnosť oprávnenia na nákup vlastných akcií končí 30 mesiacov odo dňa prijatia uznesenia valného zhromaždenia, t. j. do 30. septembra 2024. Obstarávacía cena za spätné odkúpenie akcií nesmie byť nižšia ako 3,05 € za akciu a vyššia ako 10 % nad priemernú neváženú uzatváraciu cenu za desať obchodných dní pred uplatnením uvedeného oprávnenia. Uvedené oprávnenie môže uplatniť v plnom rozsahu alebo čiastočne prípadne vo viacerých čiastkových sumách na jeden alebo viac účelov – s výnimkou obchodovania s cennými papiermi – spoločnosť, dcérska spoločnosť (§ 189a ods. 7 UGB) alebo tretie strany na účet spoločnosti alebo dcérskej spoločnosti.

Predstavenstvo bolo ďalej v súlade s § 65 ods. 1b zákona o akciových spoločnostiach (AktG) oprávnené so súhlasom dozornej rady rozhodnúť o predaji vlastných akcií iným spôsobom ako prostredníctvom burzy cenných papierov alebo verejnej súťaže s úplným alebo čiastočným vylúčením upisovacích práv akcionárov a stanoviť podmienky predaja. Upisovacie práva akcionárov môžu byť vylúčené len vtedy, ak sa vlastné akcie použijú na splatenie nepeňažného vkladu, na nadobudnutie podnikov, prevádzok alebo podielov v jednej alebo viacerých spoločnostiach v Rakúsku alebo v zahraničí. Okrem toho môžu byť upisovacie práva akcionárov vylúčené v prípade, že budú v budúcnosti vydané konvertibilné dlhopisy, aby mohli byť vydané (vlastné) akcie takým veriteľom konvertibilných dlhopisov, ktorí uplatnili svoje právo na konverziu na akcie spoločnosti alebo na ich upísanie, a tiež v prípade povinnosti konverzie stanovenej v emisných podmienkach konvertibilných dlhopisov s cieľom splniť túto povinnosť konverzie. Toto oprávnenie môže spoločnosť, dcérska spoločnosť (§ 189a ods. 7 UGB) alebo tretie osoby uplatniť vcelku, čiastočne alebo v niekoľkých čiastkových množstvách na jeden alebo viac účelov na účet spoločnosti alebo dcérskej spoločnosti, pričom zostáva v platnosti päť rokov odo dňa prijatia tohto uznesenia, t. j. do 31. marca 2027. Odvtedy neboli nakúpené žiadne vlastné akcie na základe uvedeného oprávnenia z marca 2022.

Riadne valné zhromaždenie z 31. marca 2022 okrem toho poverilo predstavenstvo v súlade s ustanoveniami § 65 ods. 1, bod 7 AktG nákupom vlastných akcií na účely obchodovania s cennými papiermi, ktoré sa môže uskutočňovať aj mimo trhu, a to počas obdobia 30 mesiacov odo dňa prijatia uznesenia (t. j. do 30. septembra 2024), za predpokladu, že obchodné portfólio akcií nakúpených na tento účel nepresiahne na konci žiadneho príslušného dňa 5 % príslušného základného imania spoločnosti. Protihodnota za každú nadobúdanú akciu nesmie byť nižšia ako polovica uzatváracie ceny na Viedenskej burze cenných papierov v posledný deň obchodovania pred nadobudnutím a nesmie presiahnuť dvojnásobok uzatváracie ceny na Viedenskej burze cenných papierov

v posledný deň obchodovania pred nadobudnutím. Toto oprávnenie môže spoločnosť, dcérska spoločnosť (§ 189a ods. 7 UGB) alebo tretie osoby konajúce na účet spoločnosti alebo dcérskej spoločnosti uplatniť vcelku, čiastočne alebo v niekoľkých častkových množstvách.

## Schválené základné imanie

V súlade s § 169 rakúskeho zákona o akciových spoločnostiach (AktG) je predstavenstvo odo dňa konania riadneho valného zhromaždenia 13. júna 2019 oprávnené so súhlasom dozornej rady zvýšiť základné imanie - v jednej alebo viacerých tranžiach - až o 501 632 920,50 € prostredníctvom emisie až 164 469 810 nových kmeňových akcií na doručiteľa s hlasovacím právom výmenou za peňažné a/alebo nepeňažné vklady (vrátane práva nepriameho úpisu bankou podľa § 153 ods. 6 AktG) najneskôr do 2. augusta 2024 a so súhlasom dozornej rady stanoviť ponukovú cenu a podmienky emisie. Predstavenstvo je ďalej oprávnené so súhlasom dozornej rady vylúčiť práva akcionárov na upisovanie, (i) ak sa navýšenie kapitálu uskutočňuje výmenou za nepeňažné vklady alebo (ii) ak sa navýšenie kapitálu uskutočňuje výmenou za peňažné vklady a akcie vydané na základe vylúčenia práva na upisovanie nepresahujú 10 % základného imania spoločnosti (vylúčenie práv na upisovanie). i) Využitie schváleného základného imania s vylúčením zákonného práva na upisovanie v prípade navýšenia kapitálu výmenou za peňažný vklad a (ii) realizácia podmieneného kapitálu, o ktorej sa rozhodlo na riadnom valnom zhromaždení 20. októbra 2020, s cieľom udeliť práva na konverziu alebo upisovanie veriteľom konvertibilných dlhopisov, nesmie presiahnuť celkovo 10 % základného imania spoločnosti. Na využitie schváleného základného imania vo forme navýšenia kapitálu výmenou za nepeňažný vklad sa toto obmedzenie nevzťahuje. Oprávnenie využiť schválené základné imanie udelené v júni r. 2019 nebolo do dnešného dňa využité.

## Kapitálové rezervy

Viazané kapitálové rezervy dosiahli 4 334 726 tis. € (31. 12. 2022: 4 334 286 tis. €), zatiaľ čo neviazané kapitálové rezervy dosiahli spolu 93 179 tis. € (31. 12. 2022: 94 779 tis. €). Uvedená zmena vyplynula z vykázania vlastných akcií v súlade s § 229 ods. 1a a 1b UGB.

## Nerozdelené zisky

Nerozdelené zisky pozostávajú zo zákonných rezerv vo výške 5 500 tis. € (31. 12. 2022: 5 500 tis. €) a ostatných voľných rezerv vo výške 2 370 678 tis. € (31. 12. 2022: 1 680 918 tis. €). Z ostatných voľných rezerv je suma 502 050 tis. € (31.12.2022: 403 914 tis. €) vyčlenená pre schému Raiffeisen-IPS. Suma 98 135 tis. € (31. 12. 2022: 51 253 tis. €) bola v účtovnom roku 2023 vyčlenená pre ostatné rezervy ako rezerva pre schému inštitucionálneho zabezpečenia Raiffeisen (Raiffeisen-IPS) na základe dohody o zriadení schémy inštitucionálneho zabezpečenia a príslušného uznesenia Spoločnej rady pre riziká Raiffeisen-IPS. Rezerva Raiffeisen-IPS nespĺňa kritériá pre zahrnutie do výpočtu vlastných zdrojov podľa CRR. Okrem toho sa vo finančnom roku 2023 uskutočnilo navýšenie voľných rezerv vo výške 590 000 tis. € (31. 12. 2022: rozpustenie vo výške 1 050 000 tis. €).

## Rezervy na záväzky

K 31. decembru 2023 boli rezervy na záväzky nezmenené, a to vo výške 535 097 tis. € (31. 12. 2022: 535 097 tis. €).

# Ďalšie poznámky

## Poznámky k ustanoveniam o zodpovednosti

V rámci vládou podporovaného, dotovaného programu výhľadového súkromného plánovania vydala spoločnosť RBI AG záväzky z kapitálových záruk v súlade s § 108h ods. 1, bod 3 zákona o dani z príjmov (EStG). V tejto súvislosti banka ručí za to, že v prípade prevodu kapitálu na doživotnú rentu nebude suma platieb, ktorá je k dispozícii pre túto rentu, nižšia ako súčet príspevkov daňovníka plus poisťné pripísané v prospech tohto daňovníka v zmysle § 108g EStG. K 31. decembru 2023 predstavoval objem týchto záruk 855 915 tis. € (31.12. 2022: 801 585 tis. €).

### Raiffeisen Kundengarantiegemeinschaft Austria (RKÖ)

Spoločnosť RBI AG je členom Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Austria (Raiffeisen Customer Guarantee Scheme Austria (RKÖ)). Členovia tohto združenia majú zmluvnú povinnosť spoločne ručiť za včasné splnenie všetkých záväzkov nesolventného člena združenia vyplývajúcich z vkladov klientov a jeho vlastných emisií až do výšky súčtu individuálnych kapacít ostatných členov združenia. Individuálna kapacita člena združenia sa meria na základe jeho voľných rezerv, ktoré podliehajú príslušným ustanoveniam rakúskeho zákona o bankách (BWG).

Vzhľadom na právne a regulačné zmeny a implementáciu schémy inštitucionálneho zabezpečenia sa RKÖ a jej príslušné členské inštitúcie v roku 2019 rozhodli ukončiť túto schému pre nové transakcie. V súlade s tým sa doplnková ochrana zo strany RKÖ môže poskytovať iba pre chránené transakcie, ktoré sa začali pred 1. októbrom 2019. Práva klientov v rámci zákonného systému ochrany vkladov tým nie sú dotknuté a zostávajú v plnej miere v platnosti.

### Schéma inštitucionálneho zabezpečenia (Raiffeisen-IPS)

Spoločnosť Raiffeisen Bank International AG a jej rakúske dcérske spoločnosti, regionálne Raiffeisen banky a miestne Raiffeisen banky sú účastníkmi dohody o schéme inštitucionálneho zabezpečenia (Raiffeisen-IPS) ako aj schémy Austrian Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen (ÖRS) ako zákonného systému ochrany.

V dohode o schéme Raiffeisen-IPS sa členské inštitúcie zaväzujú poskytovať si vzájomnú ochranu a najmä v prípade potreby navzájom si zabezpečiť likviditu a platobnú schopnosť. Túto novú schému Raiffeisen-IPS uznali príslušné orgány dohľadu (ECB a FMA) ako schému inštitucionálneho zabezpečenia v zmysle článku 113 ods. 7 nariadenia CRR (nariadenie Európskej únie o kapitálových požiadavkách) so súvisiacimi právami a povinnosťami zúčastnených členských inštitúcií. To umožňuje, okrem iného, priradiť pohľadávkam medzi členmi schémy Raiffeisen-IPS rizikovú váhu nula percent. Schéma Raiffeisen-IPS podlieha spoločnému regulačnému dohľadu, pričom musia byť dodržiavané na konsolidovanom základe aj kapitálové požiadavky.

Rakúsky úrad pre finančný trh (FMA) uznal schému Raiffeisen-IPS spolu s ÖRS za zákonný systém ochrany vkladov a odškodnenia investorov v súlade s rakúskym zákonom o ochrane vkladov a odškodnení investorov (**Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz (ESAEG)**).

ÖRS je poverená prevádzkovaním systémov nahlasovania a včasného posudzovania rizík pre schému Raiffeisen-IPS. ÖRS taktiež spravuje pre Raiffeisen-IPS likvidné aktíva ako správca.

Schému Raiffeisen-IPS riadi Spoločná rada pre riziká, ktorú tvoria zástupcovia RBI AG, regionálnych Raiffeisen bánk a Raiffeisen bánk. Úlohy, ktoré sa by sa dali vyriešiť na regionálnej úrovni Spoločná rada pre riziká delegovala na regionálne rady pre riziká, z ktorých každá pozostáva zo zástupcov príslušných regionálnych Raiffeisen bánk a Raiffeisen bánk.

### Listy pri žiadosti o pôžičku a iné finančné záväzky

K 31. decembru 2023 boli vystavené tzv. „soft“ listy pri žiadosti o pôžičku vo výške 127 632 tis. € (31. 12. 2022: 133 673 tis. €). K 31. decembru 2023 boli vykázané otvorené kapitálové záväzky zo základného imania vo výške 21 772 tis. € (31. 12. 2022: 23 492 tis. €).

Podmienené záväzky vykázané vo výkaze o finančnej situácii spoločnosti RBI AG vo výške 7 736 762 tis. € boli vykázané k 31. decembru 2023 (31.12.2022: 7 188 967 tis. €). Z tejto sumy pripadalo 6 780 029 tis. € (31. 12. 2022: 6 278 399 tis. €) na záruky a 956 733 tis. € (31. 12. 2022: 910 568 tis. €) na akreditívy. Zo záruk sa suma 638 949 tis. € (31. 12. 2022: 738 389 tis. €) vzťahuje na záruky poskytnuté pridruženým spoločnostiam.

K 31. decembru 2023 bolo vo výkaze o finančnej situácii v položke záväzky vykázané úverové riziko vo výške 19 711 703 tis. € (31. 12. 2022: 19 434 120 tis. €). Vo vykazovanom roku sa 10 763 135 tis. € z tejto sumy vzťahuje na neodvolateľné úverové prísluby, ktoré ešte neboli čerpané (31. 12. 2022: 11 312 946 tis. €), a 8 948 568 tis. € na odvolateľné úverové prísluby (31. 12. 2022: 8 121 174 tis. €).

## Nevyriešené právne otázky

Spoločnosť RBI AG je zapojená do rôznych súdnych, správnych alebo rozhodcovských konaní na rôznych súdoch a úradoch, a to ako žalobca aj ako žalovaný. Tieto konania vo všeobecnosti vznikajú v rámci bežnej obchodnej činnosti v zmluvných, pracovnoprávných a iných záležitostiach.

Rezerva sa vykazuje len vtedy, ak existuje právny alebo mimozmluvný záväzok ako výsledok minulej udalosti, platba je pravdepodobná a jej výšku možno čo najpresnejšie odhadnúť. Podmienený záväzok, ktorý vzniká z minulej udalosti, sa vykazuje, pokiaľ nie je úhrada vysoko nepravdepodobná. Podmienené aktívum, ktoré vzniká z minulej udalosti, sa vykazuje, ak existuje vysoká pravdepodobnosť výskytu. V nasledujúcom popise sa neuvádza žiadna suma v prípadoch, v ktorých by to bolo veľmi škodlivé.

## Banková činnosť

Spoločnosť RBI a jej dcérske spoločnosti poskytujú služby pre korporátnych klientov, ktoré zvyšujú riziko súdnych sporov na prevádzkovej úrovni. Najdôležitejšie prípady sú nasledovné:

Po vyhlásení platobnej neschopnosti spoločnosti Alpine Holding GmbH (Alpine) v roku 2013 podali maloobchodní investori v Rakúsku niekoľko žalôb proti spoločnosti RBI AG a ďalšej úverovej inštitúcii v súvislosti s dlhopisom, ktorý spoločnosť Alpine vydala v roku 2012 v celkovej výške istiny 100 mil. €. Pohľadávky voči spoločnosti RBI AG pôvodne predstavovali približne 10 mil. €. Žaloby v celkovej výške približne 8 mil. boli podané priamo jednotlivými investormi alebo nepriamo prostredníctvom skupinovej žaloby rakúskej spolkovej komory pre pracovníkov a zamestnancov (**Bundeskammer für Arbeiter und Angestellte**). Vzhľadom na ukončenie niektorých konaní ako aj zníženie počtu nárokov v iných konaniach je v súčasnosti sporná suma v prebiehajúcich súdnych konaniach voči spoločnosti RBI približne 7 mil. €. Účastníci sporu okrem iného tvrdia, že banky konali ako spoloční vedúci manažéri emisie dlhopisov a v čase emisie vedeli alebo aspoň mali vedieť o finančných problémoch spoločnosti Alpine. Preto mali vedieť, že spoločnosť Alpine nie je schopná splatiť dlhopisy v súlade s podmienkami dlhopisov. Bolo uvedené, že prospekt kapitálového trhu v súvislosti s emisiou dlhopisov bol zavádzajúci a neúplný a že spoloční vedúci manažéri, vrátane spoločnosti RBI, si boli vedomí tejto skutočnosti. Prvostupňový súd vydal v decembri 2023 v niekoľkých spoločných konaniach čiastočný rozsudok a zamietol žaloby investorov na základe zodpovednosti za prospekt v celkovej výške približne 5,9 mil. € ohľadne súvisiacich nárokov RBI. Rozsudok nie je právoplatný.

V prvom štvrtroku 2021 sa spoločnosť RBI dozvedela o žalobe, ktorú voči nej podala už v novembri 2020 v Jakarte indonézska spoločnosť. Výška údajnej pohľadávky predstavuje približne 129 mil. USD (121 mil. €) ako majetkovú ujmu a 200 mil. USD (188 mil. €) ako nemajetkovú ujmu. Spoločnosti RBI bola žaloba doručená v máji 2022. 27. júna 2023 Okresný súd v Južnej Jakarte (Pengadilan Negeri Jakarta Selatan) skonštatoval, že RBI sa dopustila protiprávneho konania voči indonézskej spoločnosti a nariadil spoločnosti RBI zaplatiť náhradu škody vo výške 119 miliónov USD (112 miliónov EUR). Vzhľadom na skutkové okolnosti prípadu a právnu situáciu je spoločnosť RBI stále toho názoru, že nároky nie sú platné ani vymáhatelné voči RBI, a preto podala odvolanie proti rozsudku na Najvyšší súd Jakarty (Pengadilan Tinggi Jakarta).

V auguste 2019 spoločnosť RBI podala na Veľkom súde Kajmanských ostrovov, oddelení pre finančné služby (ďalej len „konanie na KO“), žalobu o približne 44 mil. € proti materskej spoločnosti registrovanej na Kajmanských ostrovoch, niekoľkým jej dcérskym spoločnostiam a jednej bývalej dcérskej spoločnosti (ďalej len „žalovaní z Kajmanských ostrovov“). Spoločnosť RBI v konaní na KO tvrdí, že žalovaní z Kajmanských ostrovov sa podieľali na transakciách s cieľom podviesť veriteľov a na podvodnom sprisahaní s cieľom poškodiť spoločnosť RBI tým, že premrhalí majetok, aby zmarili pohľadávky spoločnosti RBI AG vyplývajúce z viacerých záruk materskej spoločnosti. Okrem toho spoločnosť RBI tvrdí, že uvedené prevody sa uskutočnili za podhodnotenú cenu alebo bez protihodnoty medzi žalovanými z Kajmanských ostrovov. Spoločnosť RBI získala v septembri 2019 príkaz proti jednému zo žalovaných z Kajmanských ostrovov, ktorým sa obmedzila jeho možnosť nakladať so svojím majetkom až do rozhodnutia v konaní na KO. V máji 2020 spoločnosť RBI získala podobný príkaz proti ďalšiemu žalovanému z Kajmanských ostrovov (spolu príkazy na zaistenie). V novembri 2019 niektorí zo žalovaných z Kajmanských ostrovov podali proti spoločnosti RBI v rámci konania na KO protižalobu vo výške 203 miliónov €. Spoločnosť RBI sa domnieva, že protižaloba, ktorá sa zakladá na dokumentoch, ktoré žalovaní z Kajmanských ostrovov doteraz odmietli zverejniť, je úplne nedôvodná. V júli 2021 spoločnosť RBI požiadala o povolenie zmeniť svoju žalobu v konaní na KO, pridať ďalšieho žalovaného a požadovať ďalšiu náhradu škody a súvisiace odškodnenie, čím sa celková suma, ktorú spoločnosť RBI požaduje v konaní na KO, zvýšila na približne 87 miliónov € plus úroky a náklady. O tejto žiadosti ešte nebolo rozhodnuté. V decembri 2021 vydal Odvolací súd Kajmanských ostrovov rozsudok o odvolaní, ktoré podali dvaja žalovaní z Kajmanských ostrovov proti príkazom na zaistenie. Odvolací súd odmietol zrušiť príkazy na zaistenie, ktoré zostanú v platnosti. Konanie na KO stále prebieha. V januári 2021 spoločnosť RBI vydala rozhodcovskú žalobu na sumu približne 87 miliónov € plus úroky a náklady proti jednému zo žalovaných z Kajmanských ostrovov, ktorý bol v tom čase registrovaný na Marshallových ostrovoch, pred Viedenským medzinárodným arbitrážnym centrom (VIAC) (arbitráž pred VIAC). Arbitráž pred VIAC sa zaoberala nárokmi spoločnosti RBI vyplývajúcimi zo záruk, ktoré uvedená spoločnosť poskytla spoločnosti RBI. V októbri 2022 vydal jediný rozhodca rozsudok, v ktorom nariadil odporcovi zaplatiť spoločnosti RBI (i) 62 miliónov € a 19 miliónov USD (18 miliónov €) v súvislosti s čiastkami istiny splatnými na základe záruk, (ii) úroky z týchto súm vo výške 5 % ročne, ktoré vzniknú od 27. februára 2018 do dňa zaplatenia, (iii) poplatky, náklady a výdavky, ktoré vznikli spoločnosti RBI v súvislosti s pomocnými konaniami v rôznych jurisdikciách po celom svete, (iv) náklady na arbitráž pred VIAC.

## Presadzovanie právnych predpisov

Spoločnosť RBI AG poskytuje služby korporátnym klientom, ktoré zvyšujú riziko súdnych sporov na prevádzkovej úrovni. Najdôležitejšie prípady sú nasledovné:

V marci 2018 bola spoločnosti RBI v rámci správneho konania uložená správna pokuta vo výške 2,7 milióna € (ktorá bola vypočítaná na základe ročných konsolidovaných príjmov) spoločnosti RBI a predstavuje 0,06 % posledných dostupných ročných konsolidovaných príjmov) na základe údajného nedodržania formálnych požiadaviek na dokumentáciu týkajúcu sa zásady „poznaj svojho zákazníka“. Podľa výkladu Rakúskeho úradu pre finančný trh (FMA) si spoločnosť RBI tieto administratívne povinnosti nespĺnila v niekoľkých jednotlivých prípadoch. FMA netvrdil, že by došlo k praniu špinavých peňazí alebo inému trestnému činu, ani že by existovalo podozrenie z trestného činu alebo akákoľvek súvislosť s ním. Spoločnosť RBI zastávala názor, že si riadne splnila všetky povinnosti náležitej starostlivosti týkajúce sa požiadaviek zásady „poznaj svojho zákazníka“ a odvolala sa proti rozhodnutiu o uložení pokuty v celom rozsahu. Spolkový správny súd (Bundesverwaltungsgericht) potvrdil rozhodnutie FMA na prvom stupni, proti ktorému spoločnosť RBI podala odvolanie na Najvyšší správny súd Rakúska (Verwaltungsgerichtshof). V decembri 2019 Najvyšší správny súd Rakúska zrušil rozhodnutie nižších správnych inšancií a vrátil vec Spolkovému správnomu súdu. V októbri 2021 Spolkový správny súd opäť vo všeobecnosti potvrdil rozhodnutie FMA, ale znížil správnu pokutu na 824 tis. € a pripustil ďalšie odvolanie na Najvyššom správnom súde Rakúska. Spoločnosť RBI podala uvedené odvolanie. V júli 2023 Najvyšší správny súd v Rakúsku zrušil rozhodnutie správneho súdu prvej inštalácie a opäť vrátil vec súdu prvej inštalácie. Bola vykázaná rezerva v príslušnej výške.

V septembri 2018 boli spoločnosti Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL), bývalej poľskej dcérskej spoločnosti spoločnosti RBI v rámci správneho konania uložené dve správne pokuty v celkovej výške 55 miliónov PLN (12 miliónov €) na základe údajného neplnenia povinností depozitára a likvidátora určitých investičných fondov. Spoločnosť RBPL ako depozitár investičných fondov prevzala vo februári 2018 úlohu likvidátora určitých fondov. Podľa výkladu poľského úradu pre finančný dohľad – ktorý je známy pod poľskou skratkou KNF – si spoločnosť RBPL nespĺnila určité povinnosti v rámci svojej funkcie depozitnej banky a likvidátora fondov. V priebehu transakcií súvisiacich s predajom hlavných bankových operácií spoločnosti RBPL banke BGZ BNP Paribas S.A. prevzala zodpovednosť za uvedené správne konanie a súvisiace pokuty spoločnosť RBI. Spoločnosť RBI podala odvolanie proti týmto pokutám v plnom rozsahu. V septembri 2019 v súvislosti s pokutou vo výške 5 miliónov PLN (1 milión €) týkajúcou sa povinností spoločnosti RBPL ako depozitnej banky Vojvodský správny súd vyhovel odvolaniu spoločnosti RBI a zrušil rozhodnutie KNF v celom rozsahu. KNF však podal proti tomuto rozhodnutiu kasačné odvolanie. Pokiaľ ide o pokutu vo výške 50 miliónov PLN (11 miliónov €) týkajúcu sa funkcie RBPL ako likvidátora, Vojvodský správny súd rozhodol o zamietnutí odvolania a potvrdil rozhodnutie KNF v plnom rozsahu. Spoločnosť RBI sa odvolala na Najvyšší správny súd, pretože sa domnieva, že spoločnosť RBPL si riadne splnila všetky svoje povinnosti. V apríli 2023 sa Najvyšší správny súd rozhodol vrátiť vec týkajúcu sa pokuty vo výške 5 miliónov PLN (1 milión €) na opätovné posúdenie Vojvodskému správnomu súdu. Okrem toho, Najvyšší správny súd zamietol kasačné odvolanie spoločnosti RBI v súvislosti s pokutou vo výške 50 miliónov PLN (11 miliónov EUR), ktorá je teraz právoplatná. V októbri 2023 však RBI podala sťažnosť na Európsky súd pre ľudské práva v súvislosti s týmto rozsudkom. V októbri 2023 Vojvodský správny súd zamietol odvolanie spoločnosti RBI a potvrdil rozhodnutie KNF o uložení pokuty vo výške 5 miliónov PLN (1 mil. €) spoločnosti RBI v súvislosti s údajným porušením povinností RBI ako depozitára určitých investičných fondov. Proti tomuto rozsudku je možné podať kasačné odvolanie na Najvyšší správny súd. Obe pokuty už boli zaplatené.

V tejto súvislosti bolo proti spoločnosti RBI podaných niekoľko individuálnych žalôb a štyri skupinové žaloby, ktoré spájajú nároky držiteľov podielových listov uvedených investičných fondov v likvidácii. Celková čiastka, ktorá je predmetom sporu, predstavuje k 31. decembru 2023 približne 77 miliónov PLN (16 miliónov €). Okrem toho bola spoločnosť RBI informovaná, že bola súdu predložená úprava žalobného návrhu, ktorá by mohla viesť k zvýšeniu celkovej čiastky, ktorá je predmetom sporu, o približne 91 miliónov PLN (19 miliónov €). Táto zmena však ešte nebola doručená spoločnosti RBI. Žalobcovia v skupinových žalobách požadujú, aby bola potvrdená zodpovednosť spoločnosti RBI za údajne nesprávne plnenie povinností spoločnosti RBPL (v súvislosti s ktorou je spoločnosť RBI právnym nástupcom) ako správcovskej banky. Takéto potvrdenie by zabezpečilo a uľahčilo uplatnenie ich finančných nárokov v ďalších súdnych konaniach. Vzhľadom na právne posúdenie spoločnosti RBI nebola vykázaná žiadna rezerva.

Okrem toho spoločnosť RBI dostala od spoločnosti BNP niekoľko oznámení o nárokoch v súvislosti s niektorými bankovými operáciami, v súvislosti s ktorými je spoločnosť BNP právnym nástupcom spoločnosti RBPL. Uvedené oznámenia o nárokoch sa týkajú predovšetkým správnych konaní vedených KNF (poľský úrad pre finančný dohľad) v súvislosti s údajnými pochybeniami RBPL/BNP pri výkone funkcie depozitára investičných fondov a mohli by viesť k uloženiu peňažných sankcií.

Okrem toho investori v tejto súvislosti vzniesli nároky voči spoločnosti BNP, pričom spoločnosť RBI v tejto súvislosti ako zmierňujúce opatrenie podporuje spoločnosť BNP. Finančný dopad sa v súčasnosti nedá odhadnúť.

V januári 2023 FMA oznámil spoločnosti RBI, že sa začalo správne konanie na základe údajného nedodržania určitých zákonných požiadaviek týkajúcich sa zásady „poznaj svojho zákazníka“ v súvislosti s tromi klientmi korešpondenčného bankovníctva RBI. RBI spracúvala transakcie relevantné pre uvedené správne konanie v období rokov 2017 a 2020. Podľa výkladu FMA sa spoločnosť RBI dostatočne neuistila, že majú príslušné banky zavedené vhodné postupy náležitej starostlivosti (due diligence) v súvislosti s klientmi ich korešpondenčného bankovníctva. Podľa názoru FMA si preto spoločnosť RBI nespĺnila svoje administratívne povinnosti v tomto ohľade v plnom rozsahu. FMA netvrdil, že by došlo k praniu špinavých peňazí alebo inému trestnému činu, ani že by existovalo podozrenie z trestného činu alebo akákoľvek súvislosť s ním. Správne konanie stále prebieha a môže viesť k uloženiu správnych pokút.

V januári 2023 dostala RBI žiadosť o informácie (RFI) od Úradu pre kontrolu zahraničných aktív (OFAC) Ministerstva financií USA. OFAC spravuje a vymáha hospodárske a obchodné sankcie na základe zahraničnej politiky USA



a cieľov národnej bezpečnosti. Porušenie sankcií USA môže mať okrem iného za následok pokuty, zmrazenie účtov alebo ukončenie obchodných vzťahov s korešpondenčnými bankami v USA. Otázky, ktoré v žiadosti o informácie nastolil OFAC, sa snažia objasniť činnosť v oblasti platobného styku a súvisiace procesy, ktoré RBI uplatňuje v prípade amerických korešpondenčných bánk, vo svetle vývoja v súvislosti s Ruskom a Ukrajinou. RBI v zásade uplatňuje politiky a postupy, ktoré zabezpečujú dodržiavanie platných embárg a finančných sankcií a plne spolupracuje s OFAC v súvislosti s ich žiadosťou v rozsahu, ktorý umožňujú platné zákony a predpisy.

V auguste 2023 rakúsky Úrad pre finančné trhy (FMA) inicioval správne konanie o uložení pokuty voči RBI v súvislosti s podozrením, že spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG („RCB“) porušila v septembri 2022 pravidlá obchodovania s využitím dôverných informácií (insider trading) podľa nariadenia EÚ č. 596/2014 (MAR) v súvislosti s finančným nástrojom, pri ktorom RCB vystupovala ako tvorca trhu. RCB bola plne konsolidovanou rakúskou dcérskou spoločnosťou spoločnosti RBI a spoločnosť RBI sa v decembri 2022 stala právnym nástupcom príslušných častí činnosti RCB prostredníctvom rozdelenia za účelom absorpcie. Príslušná transakcia, ktorá je základom obvinení, predstavuje cca 85 tis. €.

## Daňové súdne spory

Spoločnosť RBI AG je účastníkom niekoľkých následných daňových konaní, a to najmä:

V Nemecku vznikla daňová povinnosť v celkovej výške približne 23 miliónov € v súvislosti s daňami z prevodu nehnuteľností. Keďže tieto dane už boli vyrovnané, vytvorenie rezervy sa považuje za nepotrebné.

Rozhodnutie daňového úradu bolo napadnuté na Spolkovom finančnom súde v Mníchove.

## Celkový kapitál podľa CCR

v tis. €	31.12.2023	31.12.2022
Kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia	5,409,421	5,414,618
Nerozdelený zisk	420,284	2,017,115
Kumulovaný ostatný komplexný výsledok (a ostatné rezervy) <sup>1</sup>	2,447,900	0
Menšinové podiely (hodnota povolená v konsolidovanom CET1)	0	0
<b>Vlastný kapitál Tier 1 (CET1) pred regulačnými úpravami</b>	<b>8,277,605</b>	<b>7,431,733</b>
Dodatočné úpravy ocenenia (záporná hodnota)	(41,468)	(54,015)
Nehmotný majetok (po odpočítaní súvisiaceho daňového záväzku) (záporná hodnota)	(19,509)	(22,099)
Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti, okrem pohľadávok vyplývajúcich z dočasných rozdielov (po odpočítaní súvisiaceho daňového záväzku v prípade splnenia podmienok stanovených v článku 38 ods. (3) (záporná hodnota)	(411)	(1,077)
Oceňovacie rozdiely vyplývajúce z oceňovania reálnou cenou súvisiace so ziskami alebo stratami z hedžingu peňažných tokov	0	0
Zisky alebo straty zo záväzkov oceňované reálnou hodnotou, vyplývajúce zo zmien vlastnej úverovej bonity	0	0
Priame a nepriame podiely inštitúcie vo vlastných nástrojoch CET1 (záporná hodnota) <sup>2</sup>	(20,000)	0
Výška expozície nasledujúcich položiek, ktoré spĺňajú podmienky pre rizikovo váhu 1250 %, ak sa inštitúcia rozhodne pre alternatívu odpočtu	(36,977)	0
z toho: kvalifikované účasti mimo finančného sektora (záporná hodnota)	0	0
z toho: sekuritizačné pozície (záporná hodnota)	(36,977)	0
z toho: sekuritizačné pozície (záporná hodnota)	0	0
Ostatné regulačné úpravy	(60,702)	(38,846)
<b>Celkové regulačné úpravy vlastného kapitálu Tier 1 (CET1)</b>	<b>(179,067)</b>	<b>(116,037)</b>
<b>Vlastný kapitál Tier 1 (CET1)</b>	<b>8,098,538</b>	<b>7,315,696</b>
Kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia	1,639,874	1,644,174
z toho: klasifikované ako vlastný kapitál podľa uplatniteľných účtovných štandardov	0	0
z toho: klasifikované ako pasíva podľa uplatniteľných účtovných štandardov	0	0
Množstvo kvalifikovaných položiek uvedených v článku 484 ods. 4 a súvisiace účty emisného ážia podliehajúce postupnému vyradaňovaniu z AT1	0	0
Kvalifikovaný kapitál Tier 1 zahrnutý do kapitálu AT1 (vrátane menšinových účastí, ktoré nie sú zahrnuté v riadku 5) emitovaný dcérskymi spoločnosťami a v držbe tretích strán	0	0
<b>Dodatočný kapitál Tier 1 (CET1) pred regulačnými úpravami</b>	<b>1,639,874</b>	<b>1,644,174</b>
Priame a nepriame podiely inštitúcie na vlastných nástrojoch AT1 (záporná hodnota)	(33,000)	(33,000)
<b>Celkové regulačné úpravy dodatočného kapitálu Tier 1 (AT1)</b>	<b>(33,000)</b>	<b>(33,000)</b>
<b>Dodatočný kapitál Tier 1 (AT1)</b>	<b>1,606,874</b>	<b>1,611,174</b>
<b>Kapitál Tier 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>9,705,412</b>	<b>8,926,870</b>
Kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia	2,059,118	2,174,901
Kvalifikované nástroje vlastných zdrojov zahrnuté do kapitálu T2 (vrátane menšinových účastí a nástrojov AT1, ktoré nie sú zahrnuté v riadku 5 ani 34) vydané dcérskymi spoločnosťami a v držbe tretích strán	0	0
Úpravy kreditného rizika	0	149,647
<b>Kapitál Tier 2 (T2) pred regulačnými úpravami</b>	<b>2,059,118</b>	<b>2,324,548</b>
<b>Kapitál Tier 2 (T2): regulačné úpravy</b>	<b>(38,675)</b>	<b>(41,861)</b>
<b>Priame a nepriame podiely inštitúcie na vlastných nástrojoch T2 a podriadené úvery (záporná hodnota)</b>	<b>(30,000)</b>	<b>(30,000)</b>
<b>Celkové regulačné úpravy kapitálu Tier 2 (T2)</b>	<b>(68,675)</b>	<b>(71,861)</b>
<b>Kapitál Tier 2 (T2)</b>	<b>1,990,443</b>	<b>2,252,687</b>
<b>Celkový kapitál (TC = T1 + T2)</b>	<b>11,695,855</b>	<b>11,179,557</b>
Rizikovo vážené aktíva pri hodnotách, s ktorými sa zaochádza podľa postupu pred uplatňovaním nariadenia CRR a podľa prechodných postupov podliehajúcich postupnému vyradeniu, ako sa stanovuje v nariadení (EÚ) č. 575/2013 (t.j. zostatkové hodnoty podľa nariadenia CRR)	40,461,266	41,903,360
<b>Celkové rizikovo vážené aktíva (RWA)</b>	<b>40,461,266</b>	<b>41,903,360</b>

<sup>1</sup> Porovnateľné údaje k dátumu vykazovania 31. 12. 2022 vo výške 1 892 696 tis. € sú uvedené v položke „Nerozdelené zisky“

<sup>2</sup> Porovnateľné údaje k dátumu vykazovania 31. 12. 2022 vo výške mínus 20 tis. € sú uvedené v položke „Kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia“

Výkaz konsolidovaných vlastných zdrojov v súlade s nariadením CRR je uvedený v konsolidovanej účtovnej závierke v kapitole „Riadenie kapitálu a celkový kapitál podľa CRR/CRD IV a rakúskeho zákona o bankách (BWG)“.

## Požiadavky na vlastné zdroje a rizikovo vážené aktíva

v tis. €	31.12.2023		31.12.2022	
	Rizikovo vážená expozícia	Kapitálová požiadavka	Rizikovo vážená expozícia	Kapitálová požiadavka
<b>Celkové rizikovo vážené aktíva (RWA)</b>	<b>40,461,266</b>	<b>3,236,901</b>	<b>41,903,360</b>	<b>3,352,269</b>
Hodnoty rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko, riziko protistrany, riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov a bezodplatné dodanie	<b>34,625,104</b>	<b>2,770,008</b>	<b>35,802,082</b>	<b>2,864,167</b>
<b>Štandardizovaný prístup (SA)</b>	<b>2,013,877</b>	<b>161,110</b>	<b>3,326,324</b>	<b>266,106</b>
Triedy expozícií bez sekuritizačných pozícií	2,013,877	161,110	3,326,324	266,106
Ústredné vlády a centrálné banky	25,025	2,002	0	0
Regionálne vlády a miestne orgány	10,709	857	17,524	1,402
Subjekty verejného sektora	84,587	6,767	0	0
Inštitúcie	2,442	195	2,304	184
Korporátni klienti	2,623	210	5,511	441
Retailové subjekty	106,345	8,508	240,257	19,221
Pohľadávky zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok	955,069	76,406	2,362,419	188,994
Expozície v stave zlyhania	28,904	2,312	20,530	1,642
Položky spojené s obzvlášť vysokým rizikom	0	0	0	0
Kryté dlhopisy	0	0	0	0
Podniky kolektívneho investovania (PKI)	0	0	14	1
Majetkové účasti	73,489	5,879	86,130	6,890
Iné položky	724,291	57,943	591,635	47,331
<b>Prístup na základe interných ratingov (IRB)</b>	<b>31,700,665</b>	<b>2,536,053</b>	<b>32,475,759</b>	<b>2,598,061</b>
<b>Prístupy IRB, keď sa nepoužívajú vlastné odhady LGD ani konverzné faktory</b>	<b>15,772,934</b>	<b>1,261,835</b>	<b>18,587,936</b>	<b>1,487,035</b>
Ústredné vlády a centrálné banky	0	0	71,565	5,725
Inštitúcie	2,243,888	179,511	3,053,197	244,256
Korporátni klienti – MSP	102,572	8,206	285,445	22,836
Korporátni klienti – Špecializované financovanie	1,306,059	104,485	1,130,277	90,422
Korporátni klienti – Iné	12,120,414	969,633	14,047,451	1,123,796
<b>Prístupy IRB, keď sa nepoužívajú vlastné odhady LGD ani konverzné faktory</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Majetkové účasti	15,899,514	1,271,961	13,859,991	1,108,799
Jednoduchý prístup založený na použití rizikovej váhy	0	0	0	0
Ostatné kapitálové expozície	0	0	0	0
Prístup PD/LGD	0	0	0	0
Sekuritizačné pozície <sup>1</sup>	910,563	72,845	719,124	57,530
Prístup interných ratingov (IRB)	0	0	0	0
Ostatné aktíva, ktoré nemajú povahu kreditného záväzku	28,217	2,257	0	0

v tis. €	31.12.2023		31.12.2022	
	Rizikovo vážená expozícia	Kapitálová požiadavka	Rizikovo vážená expozícia	Kapitálová požiadavka
<b>Celková hodnota rizikovej expozície pre riziko vyrovnania/dodania</b>	<b>23,058</b>	<b>1,845</b>	<b>18,517</b>	<b>1,481</b>
Riziko vyrovnania/dodania v neobchodnej knihe	458	37	0	0
Riziko vyrovnania/dodania v obchodnej knihe	22,601	1,808	18,517	1,481
<b>Celková hodnota rizikových expozícií pre pozíčné, devízové a komoditné riziko</b>	<b>2,598,770</b>	<b>207,902</b>	<b>2,249,908</b>	<b>179,993</b>
<b>Hodnota rizikových expozícií pre pozíčné, devízové a komoditné riziko v rámci štandardizovaných prístupov (SA)</b>	<b>1,295,472</b>	<b>103,638</b>	<b>994,932</b>	<b>79,595</b>
Obchodované dlhové nástroje	275,838	22,067	362,653	29,012
Majetkové účasti	57,842	4,627	82,688	6,615
Osobitný prístup pre pozíčné riziko v PKI	1,348	108	780	62
Devízy	958,474	76,678	545,993	43,679
Komodity	1,970	158	2,817	225
<b>Hodnota rizikových expozícií pre pozíčné, devízové a komoditné riziko v rámci prístupu interných modelov (IM)</b>	<b>1,303,297</b>	<b>104,264</b>	<b>1,254,976</b>	<b>100,398</b>
<b>Celková hodnota rizikových expozícií pre operačné riziko (OpR)</b>	<b>3,033,801</b>	<b>242,704</b>	<b>2,904,518</b>	<b>232,361</b>
OpR štandardizovaný (STA)/alternatívny štandardizovaný (ASA) prístup	3,033,801	242,704	2,904,518	232,361
OpR pokročilé prístupy merania (AMA)	0	0	0	0
<b>Celková hodnota rizikových expozícií pre úpravu ocenenia pohľadávky</b>	<b>180,532</b>	<b>14,443</b>	<b>209,11</b>	<b>16,737</b>
Štandardizovaná metóda	180,532	14,443	209,11	16,737
<b>Iné hodnoty rizikových expozícií<sup>1</sup></b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<sup>1</sup> Spracovanie informácií zo predchádzajúci rok a vyjadrenie hodnoty ostatných rizikových pozícií k dátumu vykazovania 31.12.2022 vo výške 719 124 tis. € (rizikovo vážená expozícia) a 57 530 tis. € (kapitálová požiadavka) v položke "Sekuritizačné pozície"

## Podiel vlastného imania<sup>1</sup>

v %	31.12.2023	31.12.2022
Podiel vlastného kapitálu Tier 1 (úplný)	19,9%	17,3%
Podiel kapitálu Tier 1 (úplný)	23,9%	21,1%
Celkový podiel kapitálu (úplný)	28,8%	26,6%

<sup>1</sup> Úplný

## Ukazovateľ finančnej páky

v tis. €	31.12.2023	31.12.2022
Vystavenie sa riziku s pákovým efektom	90,876,965	92,902,358
Tier 1	9,705,412	8,926,870
<b>Ukazovateľ finančnej páky v %<sup>1</sup></b>	<b>10,7%</b>	<b>9,6%</b>

<sup>1</sup> Úplný

# Poznámky k výkazu ziskov a strát

## Príjmy podľa geografického trhu v súlade s § 64 ods. 1, bod 9 BWG

Výsledkom regionálneho členenia na segmenty podľa sídla obchodných prevádzok je nasledovné rozdelenie:

2023 v tis. €	Spolu	Rakúsko	Zvyšná časť Európy	Ázia
Výnosové úroky a podobné príjmy	2,952,782.4	2,869,314.5	81,637.7	1,830.2
z toho: z cenných papierov s pevným výnosom	235,123.5	234,949.9	0.0	173.7
Výnosy z cenných papierov a podielových účastí s variabilným výnosom	1,786,418.3	1,786,418.3	0.0	0.0
Príjem z poplatkov a provízií	555,787.2	554,482.7	1,304.5	0.0
Čistý zisk alebo čistá strata z finančných operácií	56,805.7	54,124.1	3,642.6	(960.9)
Ostatné prevádzkové výnosy	305,412.9	277,399.7	23,685.5	4,327.6

2022 v tis. €	Spolu	Rakúsko	Zvyšná časť Európy	Ázia
Výnosové úroky a podobné príjmy	1,187,115.6	1,147,541.4	38,303.7	1,270.5
z toho: z cenných papierov s pevným výnosom	74,642.0	74,212.2	352.6	77.2
Výnosy z cenných papierov a podielových účastí s variabilným výnosom	564,320.6	564,320.6	0.0	0.0
Príjem z poplatkov a provízií	531,264.2	528,626.4	2,637.8	0.0
Čistý zisk alebo čistá strata z finančných operácií	93,490.1	93,300.2	3,119.3	(2,929.5)
Ostatné prevádzkové výnosy	212,647.6	197,999.0	9,616.6	5,032.0

## Záporné úrokové sadzby

Náklady vyplývajúce zo záporných úrokov z úverov a preddavkov boli vykázané vo výške 2 834 tis. € (2022: 34 495 tis. €) v položke výnosové úroky a podobné príjmy. To kontrastovalo s príjmami vo výške 2 152 tis. € (2022: 140 410 tis. €) vyplývajúcimi zo záporných úrokov pre pasíva, ktoré boli vykázané v položke splatné úroky a podobné náklady. Pokles tejto položky je spôsobený všeobecným vývojom úrokových sadzieb.

## Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy zahŕňajú prenesené náklady na zamestnancov a administratívne náklady za služby vo výške 145 209 tis. € (2022: 157 242 tis. €), výnosy z rozpustenia rezerv na hroziace straty z derivátov vo výške 19 517 tis. € (2022: 6 714 tis. €), výnosy z poplatkov za ukončenie derivátov v bankovej knihe vo výške 97 778 tis. € (2022: 16 963 tis. €), ako aj výnosy z rozpustenia ostatných rezerv vo výške 1 742 tis. € (2022: 3 980 tis. €).

## Náklady na zamestnancov

Výdavky na odstupné a dávky pre zamestnanecké dôchodkové fondy vo výške 11 181 tis. € (2022: mínus 4 836 tis. €) zahŕňajú výdavky na odstupné vo výške 6 450 tis. € (2022: príjmy vo výške 10 688 tis. €).

V účtovnom roku 2022 boli príjmy v nákladoch na odstupné a nákladoch na dôchodky výsledkom zmien poistno-matematických parametrov používaných na stanovenie rezerv.

## Iné správne náklady

Náklady na audítora za účtovný rok v členení podľa jednotlivých služieb sú uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke.

## Rôzne prevádzkové náklady

Rôzne prevádzkové náklady sa v roku 2023 zvýšili o 475 958 tis. € na 1 131 444 tis. €. Zahŕňajú prídely do rezerv na hroziace straty z derivátov v bankovej knihe vo výške 19 816 tis. € (2022: 62 582 tis. €), prídely do ostatných rezerv na záväzky a straty zo zníženia (pozri tiež položku „Rezervy“ vo výkaze o finančnej situácii a časť „Riziko súdnych sporov pri úveroch v cudzej mene v Poľsku“) vo výške 873 400 tis. € (2022: 462 000 tis. €), ako aj náklady vyplývajúce z poplatkov za ukončenie derivátov v bankovej knihe vo výške 157 002 tis. € (2022: 9 971 tis. €). Zahŕnuté sú aj výdavky z prenesených nákladov na zamestnancov a administratívnych nákladov vo výške 30 113 tis. € (2022: 57 944 tis. €).

## Predaj a ocenenie úverov a preddavkov a cenných papierov klasifikovaných ako obežné aktíva

Čisté výnosy/náklady z predaja a ocenenia úverov a preddavkov a cenných papierov klasifikovaných ako obežné aktíva zaznamenali kladný zostatok – na rozdiel od predchádzajúceho roku – vo výške 49 987 tis. € (2022: mínus 164 641 tis. €). Táto zmena vyplynula jednak z kladeného čistého zisku/straty z ocenenia a predaja obchodovateľných cenných papierov a derivátov v bankovej knihe vo výške 149 120 tis. € (2022: mínus 60 546 tis. €) a jednak zo zlepšenia čistého zisku/straty z ocenenia úverov a preddavkov, ako aj záruk na sumu mínus 99 133 tis. € (2022: mínus 104 095 tis. €). Spoločnosť RBI AG vykázala čistú tvorbu opravných položiek na straty z jednotlivých úverov vo výške 213 567 tis. €, čo predstavovalo medziročný nárast o 128 560 tis. €. Tento nárast bol spôsobený najmä navýšenými rezervami na straty z úverov, ktoré boli potrebné vzhľadom na aktuálne ekonomické trendy v oblasti financovania nehnuteľností. Naopak, pozitívny trend bol v sledovanom finančnom roku zaznamenaný v oblasti posudzovania rizika nezlyhaných úverov. Celkovo teda došlo v sledovanom účtovnom roku k čistému rozpusteniu rezerv na straty z portfóliových úverov vo výške 106 086 tis. € (2022: čistý prírastok vo výške 20 910 tis. €). Tento pokles možno pripísať rozpusteniu rezerv vytvorených v predchádzajúcom roku na všeobecné politické riziká, vrátane najmä sankcií voči Rusku a ruskej obchodnej činnosti riadenej z Viedne, vo výške 46 940 tis. € (2022: mínus 22 862 tis. €). K uvedenému poklesu okrem toho prispelo aj rozpustenie rezerv na straty zo zníženia hodnoty (osobitné rizikové faktory) v dôsledku zníženia makroekonomických rizík vo výške 27 030 tis. € (2022: mínus 22 778 tis. €). Okrem toho došlo v sledovanom účtovnom roku k čistému rozpusteniu v dôsledku organického vývoja úverového portfólia spoločnosti RBI AG. V prípade podstatných ako aj nepodstatných úprav zmlúv boli v danom účtovnom roku realizované prírastky účtovných hodnôt vo výške 1 560 tis. € (2022: mínus 1 820 tis. €). Čistý príjem z mimoriadneho predaja úverových pohľadávok predstavoval mínus 1 224 tis. € (2022: mínus 2 311 tis. €).

V sledovanom finančnom roku boli realizované straty z podielov v investičných fondoch vo výške 0 tis. € (2022: 162 tis. €). Výnosy z rozdelenia zisku predstavovali 0 tis. € (2022: 2 tis. €).

## Predaj a oceňovanie cenných papierov ocenených ako finančné investície a podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účasť

Položka čisté výnosy/náklady z predaja a ocenenia cenných papierov ocenených ako finančné investície a podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účasť zahŕňala zrušenia zníženia hodnoty v celkovej výške 646 712 tis. €, z toho 604 249 tis. € pripadalo na spoločnosť AO Raiffeisenbank, 14 107 tis. € na spoločnosť RZB-BLS Holding GmbH, 10 073 tis. € na spoločnosť BAILE Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H. a 7 386 tis. € na spoločnosť Salvelinus Handels- und Beteiligungsges.m.b.H. Hodnota podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účasť bola znížená celkovo o 85 049 tis. €, vrátane spoločností Raiffeisen Digital Bank AG vo výške 66 850 tis. € a spoločnosti FAIRO GmbH vo výške 9 795 tis. Celkovo boli v danom účtovnom roku realizované zisky z predaja podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účasť vo výške 10 974 tis. € (2022: 17 tis. €). Boli preto vykázané zisky v celkovej výške 572 637 tis. € (2022: 965 955 tis. € v stratách) z precenenia aj predaja podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účasť.

V účtovnom roku 2023 bola z predaja cenných papierov držaných ako finančné aktíva realizovaná čistá suma kurzových strát vo výške 3 837 tis. €. V porovnateľnom období roku 2022 boli realizované kurzové straty vo výške 9 823 tis. €.

## Daň zo zisku alebo straty

V rámci dane zo zisku alebo straty je za účtovný rok 2023 vykázaný čistý kladný príjem z daní vo výške 14 410 tis. € (2022: 5 531 tis. €). Táto položka zahŕňa výnosy z bežných daní z príjmov vo výške 15 105 tis. € (2022: 5 859 tis. €), odložené daňové výnosy vo výške 631 tis. € (2022: odložené daňové výnosy vo výške 504 tis. €) a daňové výnosy za predchádzajúce roky vo výške 7 943 tis. € (2022: daňové výnosy vo výške 258 tis. €). Okrem toho sú tu zahrnuté aj zahraničné zrážkové dane vo výške 8 007 tis. € (2022: 574 tis. €).

Spoločnosť RBI AG je materskou spoločnosťou skupiny podnikov podľa § 9 zákona o dani z príjmov právnických osôb (KStG). K 31. decembru 2023 patrilo do skupiny podnikov podľa § 9 zákona o dani z príjmov právnických osôb (KStG) 71 spoločností (vrátane materskej spoločnosti) (31. 12. 2022: 54 spoločností). Ak spoločnosť zo skupiny dosiahne kladný zdaniteľný výsledok, výška dane, ktorá sa má zaplatiť za daňovo odpočítateľný podiel na zisku, je 12 % a za daňovo neodpočítateľný podiel na zisku, je 24 %. Okrem toho, ak kladný výsledok spoločnosti zo skupiny znižuje zostatok na evidenčnom účte (t. j. mimoúčtovnom účte, ktorý materská spoločnosť skupiny vedie pre spoločnosť zo skupiny na účely evidencie záporných výsledkov člena skupiny a ich neskoršieho započítania s kladnými výsledkami člena skupiny), kladný daňový odvod predstavuje 12 percent. V prípade záporných výsledkov na daňové účely má člen skupiny pohľadávku voči materskej spoločnosti skupiny vo výške 12 % záporného výsledku.

Koncom roka 2022 prijala EÚ smernicu o zavedení globálnej minimálnej sadzby dane vo výške 15 % zo zisku nadnárodných spoločností v súlade s projektom OECD na zamedzenie erózie základu dane a presunu ziskov. Jednotlivé členské štáty boli povinné implementovať túto smernicu do svojho vnútroštátneho práva do 31. decembra 2023. V Rakúsku bola v spolkovom vestníku zverejnená reforma minimálneho zdanenia (MinBestRefG). Zákon o reforme minimálneho zdanenia zahŕňa nový spolkový zákon o zaručení globálnej minimálnej sadzby zdanenia pre skupiny podnikov (zákon o minimálnom zdanení, MinBestG) a stanovuje aj zmeny a doplnenia spolkového daňového zákonníka (BAO) a rakúskeho zákonníka o obchodných spoločnostiach (UGB). Spoločnosť RBI sleduje progres legislatívneho procesu v jurisdikciách relevantných pre Skupinu. Do 31. decembra 2023 bola implementovaná smernica EÚ do miestneho práva v nasledujúcich krajinách, v ktorých Skupina pôsobí: v Rakúsku, Českej republike, Maďarsku a Rumunsku.

Keďže väčšina dcérskych spoločností Skupiny sa nachádza v jurisdikciách, kde je nominálna daňová sadzba alebo efektívna daňová sadzba vyššia ako minimálna daňová sadzba vo výške 15 %, na základe súčasného stavu legislatívy sa daňové účinky od nadobudnutia účinnosti globálnej minimálnej sadzby dane, ktoré sa očakávajú od začiatku roka 2024, predpokladajú len v jednotlivých krajinách. Je možné, že sa nominálna sadzba dane zvýši alebo že sa zavedú nové dane s cieľom zabrániť odlivu daní z dotknutých krajín. Vo väčšine krajín, v ktorých RBI pôsobí, boli k 31. decembru dodržané pravidlá bezpečného prístavu (Safe Harbour Rules). Výnimku predstavujú nasledujúce krajiny: Maďarsko, Bosna a Hercegovina, Kosovo, Srbsko a Rakúsko. K 31. decembru 2023 spoločnosť RBI AG očakáva vplyv vo vysokom počte jednociferných miliónov.

## Pobočky na konsolidovanom základe

2023 v tis. €	Bratislava	Frankfurt	Londýn	Peking	Singapur	Varšava
Štát, v ktorom je daňový domicil	Slovensko	Nemecko	Veľká Británia	Čína	Singapur	Poľsko
Čisté úrokové výnosy	26	0	0	1,430	174	81,435
Prevádzkové výnosy	(15,593)	334	6	463	196	87,731
Zisk z bežných činností	(17,337)	(1,506)	(3,984)	(2,785)	(1,444)	(853,345)
Dane z príjmu	(252)	(51)	(74)	(221)	0	0
Počet zamestnancov (priemerný)	20	8	13	15	4	273
Prijaté štátne dotácie	Žiadne	Žiadne	Žiadne	Žiadne	Žiadne	Žiadne

2022 v tis. €	Bratislava	Frankfurt	Londýn	Peking	Singapur	Varšava
Štát, v ktorom je daňový domicil	Slovensko	Nemecko	Veľká Británia	Čína	Singapur	Poľsko
Čisté úrokové výnosy	1	0	(4)	1,168	77	37,950
Prevádzkové výnosy	5,408	410	(127)	(1,765)	76	45,105
Zisk z bežných činností	3,728	(1,826)	(4,306)	(5,487)	(1,617)	(485,460)
Dane z príjmu	(214)	(36)	(66)	(200)	0	0
Počet zamestnancov (priemerný)	25	8	14	16	4	254
Prijaté štátne dotácie	Žiadne	Žiadne	17,0	Žiadne	Žiadne	Žiadne

Pokiaľ ide o obchodné oblasti, v ktorých pobočky pôsobia, pozri kapitolu „Pobočky a zastupiteľstvá“ v správe o hospodárení.

## Celková návratnosť aktív

Celková návratnosť aktív (čistá strata alebo zisk po zdanení vydelený priemernými celkovými aktívami) v roku 2023 predstavovala 1,60 % (2022: mínus 1,13 %).

## Príspevok k zisku z roku 2022

30. marca 2023 sa riadne valné zhromaždenie z dôvodu pretrvávajúcich neistôt vyplývajúcich z vojny na Ukrajine rozhodlo preniesť nerozdelené zisky v plnej výške. Po existencii nestáleho trhového prostredia na jar bolo v záujme obozretného riadenia kapitálu a likvidity rozhodnuté spočiatku počkať na ďalší vývoj v priebehu účtovného roka 2023. Na mimoriadnom valnom zhromaždení, ktoré sa konalo dňa 21. novembra 2023, bolo vzhľadom na pozitívny vývoj v účtovnom roku 2023 rozhodnuté o rozdelení dividendy za účtovný rok 2022 vo výške 0,80 € na akciu prinášajúcu dividendu.

## Návrh na rozdelenie ziskov

Predstavenstvo predloží 4. apríla 2024 valnému zhromaždeniu návrh na vyplatenie dividendy vo výške 1,25 EUR na akciu. Na základe vydaných akcií by to viedlo k maximálnej sume 411 miliónov €.



## Ostatné

Transakcie so spriaznenými stranami (spoločnosti a jednotlivci) sú obmedzené na bankové transakcie, ktoré sa vykonávajú za spravodlivých trhových podmienok.

V danom účtovnom roku mala spoločnosť v priemere 3 658 zamestnancov (2022: 3 445).

## Výdavky na odstupné a dôchodky

v tis. €	Dôchodky		Odstupné	
	2023	2022	2023	2022
Členovia predstavenstva a vedúci pracovníci	1,821	(2,744)	895	(1,134)
Zamestnanci	11,276	7,761	10,286	(3,702)
<b>Spolu</b>	<b>13,097</b>	<b>5,017</b>	<b>11,181</b>	<b>(4,836)</b>

Príjmy z odstupného a výdavky na dôchodky vo finančnom roku 2022 vyplynuli zo zmien poistno-matematických parametrov použitých na stanovenie rezerv.

### Predstavenstvo

Členovia predstavenstva	Počiatočné vymenovanie	Koniec funkčného obdobia
Johann Strobl, predseda	22. septembra 2010 <sup>1</sup>	28. februára 2027
Marie-Valerie Brunner	1. novembra 2023	31. októbra 2026
Andreas Gschwentner	1. júla 2015	30. júna 2026
Łukasz Januszewski	1. marca 2018	28. februára 2026
Hannes Mösenbacher	18. marca 2017	28. februára 2025
Andrii Stepanenko	1. marca 2018	28. februára 2026
Peter Lennkh	1. októbra 2004	31. augusta 2023 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> S účinnosťou od 10. októbra 2010

<sup>2</sup> 31. augusta 2023 Peter Lennkh odstúpil z funkcie člena predstavenstva.

### Dozorná rada

Členovia dozornej rady	Počiatočné vymenovanie	Koniec funkčného obdobia
Erwin Hameseder, predseda	8. júla 2010 <sup>1</sup>	Riadne valné zhromaždenie v roku 2025
Martin Schaller		
1. podpredseda	4. júna 2014	Riadne valné zhromaždenie v roku 2024
Heinrich Schaller		
2. podpredseda	20. júna 2012	Riadne valné zhromaždenie v roku 2027
Michael Alge	31. marca 2022	Riadne valné zhromaždenie v roku 2027
Eva Eberhartinger	22. júna 2017	Riadne valné zhromaždenie v roku 2027
Andrea Gaal	21. júna 2018	Riadne valné zhromaždenie v roku 2028
Peter Gauper <sup>2</sup>	22. júna 2017	14. júna 2023
Michael Höllerer	31. marca 2022	Riadne valné zhromaždenie v roku 2027
Rudolf Könighofer	22. júna 2017	Riadne valné zhromaždenie v roku 2027
Heinz Konrad	20. októbra 2020	Riadne valné zhromaždenie v roku 2025
Reinhard Mayr	20. októbra 2020	Riadne valné zhromaždenie v roku 2025
Birgit Noggler	22. júna 2017	Riadne valné zhromaždenie v roku 2027
Manfred Wilhelmer <sup>3</sup>	21. novembra 2023	Riadne valné zhromaždenie v roku 2028
Natalie Egger-Grunicke <sup>4</sup>	18. februára 2016	Až do ďalšieho oznámenia
Peter Anzeletti-Reiki <sup>4</sup>	10. októbra 2010	Až do ďalšieho oznámenia

Členovia dozornej rady	Počiatkové vymenovanie	Koniec funkčného obdobia
Rudolf Kortenhof <sup>4</sup>	10. októbra 2010	Až do ďalšieho oznámenia
Gebhard Muster <sup>4</sup>	22. júna 2017	Až do ďalšieho oznámenia
Helge Rechberger <sup>4</sup>	10. októbra 2010	Až do ďalšieho oznámenia
Denise Simek <sup>4</sup>	1. októbra 2021	Až do ďalšieho oznámenia

1 S účinnosťou od 10. októbra 2010

2 Peter Gauper odstúpil z funkcie s účinnosťou od 14. júna 2023

3 Člen dozornej rady s účinnosťou k dátumu konania riadneho valného zhromaždenia dňa 21. novembra 2023

4 Delegovaný zamestnaneckou radou

## Štátni komisári

- Alfred Lejsek, štátny komisár (od 1. januára 2011)
- Matthias Kudweis, zástupca štátneho komisára (od 1. apríla 2021)

## Odmeňovanie členov predstavenstva

Členom predstavenstva boli vyplatené nasledovné odmeny:

v tis. €	2023	2022
Fixné odmeny	4,807	4,906
Prémie (výkonové)	3,510	3,742
Platby do dôchodkových fondov a zaistných zmlúv	397	412
Ostatné odmeny	2,546	2,330
<b>Spolu</b>	<b>11,259</b>	<b>11,390</b>
z toho odmeny od pridružených spoločností (odmeny členom dozornej rady)	2,329	2,145

Fixné odmeny uvedené v tabuľke zahŕňajú mzdy a vecné dávky.

Výkonové zložky odmien členov predstavenstva zahŕňajú výplaty prémie. Uvedené prémie predstavujú okamžite splatné sumy prémie za rok 2022 a odložené sumy prémie za predchádzajúce roky.

Výpočet prémie je spojený s dosiahnutím každoročne dohodnutých cieľov. Príslušné kritériá pre vstup do systému, ako aj individuálne výkonnostné ciele sú uvedené v aktuálnej politike odmeňovania ([www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) → Corporate Governance & Remuneration → Remuneration Policy).

Výška prémie závisí od rentability vlastného kapitálu a od pomeru nákladov k výnosom a ciele sú odvodené od cieľovej strednodobej návratnosti kapitálu Skupiny. Vyplácanie sa uskutočňuje podľa platných predpisov rakúskeho zákona o bankách (BWG) implementovaných do interných predpisov (pozri plány odmeňovania zamestnancov v časti Zásady vykazovania a oceňovania).

Ostatné odmeny zahŕňajú odmeny za funkcie v predstavenstvách, dozorných a poradných radách pridružených dcérskych spoločností, poisťné zmluvy a granty.

V účtovnom roku 2023 bola bývalým členom predstavenstva a ich pozostalým vyplatená suma 1 577 tis. € (predchádzajúci rok: 1 386 tis. €) vo forme dôchodkových dávok. Okrem týchto súm boli bývalým členom predstavenstva vyplatené aj krátkodobé požitky a odložené zložky prémie, ako aj odstupné v celkovej výške 469 tis. € (predchádzajúci rok: 978 tis. €).

Okrem uvedených súm sú tu uvedené aj výdavky vo výške 2 761 tis. € (31. 12. 2022: 1 135 tis. €) ako časti rezervy na prémie, ktoré sa týkajú odložených zložiek prémie splatných v hotovosti a zadržaných častí splatných v nástrojoch. V druhom uvedenom prípade sú zohľadnené aj zmeny ocenenia v dôsledku kolísania výmenných kurzov.

## Odmeňovanie členov dozornej rady

v tis. €	2023	2022
Odmeny členom dozornej rady	1,171	1,127

Riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo 22. apríla 2021, schválilo model odmeňovania členov dozornej rady, ktorý sa začal uplatňovať od 23. apríla 2021. Bolo rozhodnuté o rozdelení odmien nasledovne: predseda 120 tis. €, podpredseda 95 tis. €, členovia dozornej rady 60 tis. €, plus odmeny za účasť na zasadnutiach pre predsedu Výboru pre audit a Výboru pre riziká vo výške ďalších 17,5 tis. € pre každého.

Vo finančnom roku 2023 neboli s členmi dozornej rady uzatvorené žiadne zmluvy, ktoré by podliehali schváleniu v zmysle § 95 ods. 5 bod 12 rakúskeho zákona o akciových spoločnostiach (AktG).

## Odmeňovanie členov poradnej rady

v tis. €	2023	2022
Odmeny členom poradnej rady	191	188

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa konalo 21. júna 2018, bolo prijaté uznesenie o poskytnutí odmien členom poradnej rady za ich prácu. Bolo rozhodnuté o nasledovnom rozdelení odmien: predseda 25 tis. €, podpredseda 20 tis. €, každý ďalší člen 15 tis. €, plus odmeny za účasť na zasadnutiach.

## Výška pôžičiek a grantov poskytnutých členom predstavenstva a dozornej rady a ďalšie právne úkony

Vzťahy členov predstavenstva a dozornej rady k spoločnosti RBI AG sú nasledovné:

v tis. €	2023	2022
Dlhové cenné papiere	1,635	657
Akcie	2,786	2,851
Vklady a iné pohľadávky	423	1,288
Úvery a iné záväzky	213	–
Záväzky z lízingu	17	59

Z uvedených súm pripadajú dlhopisy v hodnote 784 tis. € (2022: 22 tis. €), akcie v hodnote 1 545 tis. € (2022: 1 576 tis. €) a vklady a iné pohľadávky v hodnote 10 tis. € (2022: 750 tis. €) na členov predstavenstva. Ostatné položky prislúchajú dozornej rade.

# Udalosti po dátume vykazovania

Po dátume vykazovania nenastali žiadne významné udalosti.

Kvalifikovaným elektronickým podpisom vlastnoručne podpísali:

Viedeň 12. februára 2024

predstavenstvo

Johann Strobl

Marie-Valerie Brunner

Andreas Gschwenter

Łukasz Januszewski

Hannes Mösenbacher

Andrii Stepanenko

# Správa o hospodárení

## Vývoj trhu

### Slabá ekonomika v kríze zmetanom prostredí

Zatiaľ čo ekonomika USA bola v roku 2023 mimoriadne silná, ekonomické prostredie Európy charakterizoval stagnujúci hospodársky cyklus. Ekonomická podpora zo strany sektora služieb sa v priebehu roka výrazne oslabil, zatiaľ čo priemyselný sektor zostával väčšinu roka v recesii. V dôsledku toho dosiahli ekonomiky viac založené na službách mierne nadpriemerný rast, zatiaľ čo krajiny západnej Európy, ktoré sa viac orientujú na výrobu, ako napríklad Nemecko a Rakúsko, sa ocitli v miernej recesii. Celková inflácia v roku 2023 citeľne poklesla, najmä v dôsledku cien energií, hoci miera jadrovej inflácie klesla oveľa pozvoľnejšie. Americká centrálna banka aj ECB pokračovali v sérii zvyšovania úrokových sadzieb do konca leta a potom ponechali kľúčové sadzby do konca roka nezmenené.

Hrubý domáci produkt eurozóny bol v roku 2023 v priemere len mierne vyšší ako v roku 2022. V druhej polovici roka 2023 sa hospodárska dynamika oslabil a HDP bol pod úrovňou prvého polroka. Čo je na tomto hospodárskom cykle zarážajúce je robustný trh práce. Miera nezamestnanosti sa takmer nezvýšila, mnoho pracovných miest je voľných a úroveň zamestnanosti je vysoká napriek pretrvávajúcej slabej ekonomike. Inflácia klesla z 8,6 % na začiatku roka na menej ako 3 % na jeseň. Rast cien potravín a mnohých hmotných tovarov sa spomalil a energetické tovary sú v skutočnosti lacnejšie ako rok predtým. Na druhej strane služby zaznamenali v roku 2023 výraznejší rast cien ako v roku 2022.

**Európska centrálna banka (ECB)** zvýšila v roku 2023 svoje kľúčové sadzby o 200 bázických bodov. Okrem toho poklesla držba dlhopisov v rámci portfólia APP (program nákupu aktív) zastavením reinvestícií splatných dlhopisov približne o 200 mld. € Väčšia časť zníženia súvahy centrálnej banky sa dosiahla umožnením splatnosti refinančných transakcií. Nesplatená časť týchto úverov poskytnutých komerčným bankám klesla do konca roka 2023 o viac ako 1 300 mld. Zatiaľ čo krátkodobé sadzby peňažného trhu vzrástli približne v rovnakej miere ako kľúčové úrokové sadzby, úroky zo swapových sadzieb a výnosy z nemeckých štátnych dlhopisov s päť až desaťročnou splatnosťou boli na konci roka len o málo vyššie ako na jeho začiatku. Výkonnosť však bola v priebehu roka mimoriadne volatilná. Jedným z kľúčových prvkov na trhu úrokových sadzieb je inverzná výnosová krivka. V roku 2023 bola úroková sadzba swapových sadzieb a nemeckých dlhopisov s krátkou splatnosťou stabilne vyššia ako pri dlhých splatnostiach.

**Rakúska ekonomika** bola v niektorých častiach roka 2023 v recesii, pričom reálny HDP za rok ako celok klesol o 0,7 %. To spôsobilo, že rakúska ekonomika bola jednou z najhorších v eurozóne. Okrem sektora priemyslu a stavebníctva to spôsobili aj služby súvisiace so spotrebiteľmi. Stavebníctvo zaznamenalo v Rakúsku výraznejšiu reálnu korekciu ako v mnohých iných krajinách eurozóny. Inflácia v priebehu roka citeľne klesla. V ročnom priemere však dosiahla 7,7 % a bola tak stále výrazne nad úrovňou eurozóny (2 percentuálne body). Viditeľne slabú ekonomiku Rakúska možno čiastočne pripísať aj nadpriemernej inflácii.

## SVE: Vysoké úrokové sadzby a inflácia, pomalý rast

Ekonomika regiónu strednej a východnej Európy bola v roku 2023 ovplyvnená infláciou a slabým priemyslom podobne ako eurozóna a Rakúsko. Platnosť niektorých opatrení prijatých v roku 2022 na boj proti inflácii (cenové regulácie a stropy cien energií) sa v roku 2023 skončila, čo presunulo inflačné tlaky z roku 2022 do roku 2023. Inflačné tlaky boli v tomto regióne celkovo trvalejšie ako v eurozóne, a to najmä preto, že trhy práce boli veľmi napäté už predtým, ako sa v dôsledku vojny na Ukrajine zvýšili ceny (energií), čo viedlo k zvýšeniu mzdových tlakov. Napriek tomu zásadné vplyvy na ceny energií spôsobili, že inflácia začala v prvej polovici roka 2023 klesať. Vzhľadom na významné kroky centrálnych bánk v strednej a východnej Európe ešte v rokoch 2021 a 2022, väčšina krajín SVE v prvom polroku 2023 nezaviedla ďalšie zvýšenie úrokových sadzieb (s výnimkou Albánska a Srbska). V priebehu roka sa niektoré centrálné banky v regióne SVE cítili schopné znížiť kľúčové sadzby v reakcii na ďalší pokles miery inflácie; iné banky naďalej vyčkávali.

Priemyselný sektor bol v roku 2023 vo veľkej časti **strednej Európy (SE)** slabý. Vzhľadom na význam tohto sektora pre tieto ekonomiky a úzke väzby na nemecký priemyselný sektor dosahoval tento región horšie výsledky ako väčšina Európy. Silný prílev finančných prostriedkov z EÚ, zlepšenie zahraničného obchodu a mierne oživenie spotrebiteľského dopytu viedli v priebehu roka k miernemu oživeniu. Vďaka silnému impulzu zo zahraničného obchodu Slovensko (nárast o 1,3 %) prekonalo zvyšok stredoeurópskeho regiónu (až o 0,1%). Podporu priniesol aj prístup k prostriedkom z programu NextGenerationEU (fondy NGEU), ktoré Poľsko a Maďarsko (zatiaľ) nemohli využiť.

Ekonomika **juhovýchodnej Európy (JVE)** opäť dosiahla lepšie výsledky ako eurozóna a stredná Európa, nakoľko JVE je oveľa menej závislá od priemyselného sektora, ktorý bol viac zasiahnutý vojnou na Ukrajine a vysokými cenami energií. Vysokú výkonnosť juhovýchodnej Európy podporil výdatný prílev finančných prostriedkov z EÚ spolu so silnou turistickou sezónou. Napriek tomu dosiahol rast v JVE v roku 2023 len 1,8 %, pričom na čele bolo Albánsko (o 3,5 %). Podpornými faktormi v tejto krajine boli sektor stavebníctva a cestovného ruchu, súkromné a verejné výdavky, ako aj investície. Najnižší rast bol zaznamenaný v Rumunsku (o 1,5 %), kde ekonomika na jeseň sklamala z dôvodu pretrvávajúcej slabej výkonnosti vlastného priemyselného sektora.

Vo **východnej Európe (EE)** zaznamenala v roku 2023 najvýraznejší rast Ukrajina (o 5,7 %), a to v dôsledku jej výrazného prispôsobenia sa vojne a bázickým efektom. Ruská ekonomika naopak v roku 2023 vzrástla o 2,5 %, k čomu prispela fiškálna politika a výdavky na obranu. V Bielorusku sa výrazne zvýšil vplyv sankcií EÚ a USA; napriek tomu sa krajine podarilo dosiahnuť 3,9 % rast čiastočne vďaka štátom dotovaným investíciám do modernizácie priemyselných závodov a strojov.

## Ročný rast reálneho HDP v percentách v porovnaní s predchádzajúcim rokom

Región/krajina	2022	2023o	2024p	2025p
Poľsko	5,1	0,2	3,1	3,5
Slovensko	1,7	1,3	2,1	2,1
Česká republika	2,4	(0,5)	1,7	3,2
Maďarsko	4,6	(0,5)	3,0	4,0
<b>Stredná Európa</b>	<b>4,0</b>	<b>0,1</b>	<b>2,7</b>	<b>3,4</b>
Albánsko	4,9	3,5	3,5	3,8
Bosna a Hercegovina	4,2	1,8	3,0	3,5
Chorvátsko	6,3	2,1	2,5	2,6
Kosovo	5,2	3,2	3,9	4,0
Rumunsko	4,1	1,5	2,8	3,5
Srbsko	2,4	2,5	3,0	4,0
<b>Juhovýchodná Európa</b>	<b>4,3</b>	<b>1,8</b>	<b>2,8</b>	<b>3,5</b>
Bielorusko	(4,7)	3,9	2,0	2,0
Rusko	(2,1)	2,5	1,5	0,9
Ukrajina	(29,1)	5,7	4,9	6,5
<b>Východná Európa</b>	<b>(3,9)</b>	<b>2,8</b>	<b>1,8</b>	<b>1,4</b>
Rakúsko	4,8	(0,7)	0,2	1,4
Eurozóna	3,4	0,5	0,5	1,5

Zdroj: Výskum spoločnosti Raiffeisen k začiatku februára 2024, (o: odhad, p: prognóza); následné revízie môžu byť vykonané pre už skončené roky

## Bankový sektor v Rakúsku

Rakúsky bankový sektor pokračoval v dobrej výkonnosti z roku 2022 a v roku 2023 ju ešte zlepšil. Výkon obchodnej činnosti bol podporovaný rastúcimi čistými úrokovými výnosmi a stabilným výkonom v oblasti poplatkového businessu. Napriek tomu sa zvýšili aj prevádzkové náklady. Rizikové náklady boli však v roku 2023 nižšie ako v predchádzajúcom roku. Prostredie financovania bolo v roku 2023 pre rakúsky bankový sektor náročné. Napriek tomu si rakúske banky opäť udržali svoju pozíciu na primárnom trhu a úspešne umiestnili výrazne väčšie objemy ako v období pred rokom 2022, a to najmä v segmente krytých dlhopisov. Rast objemu poskytnutých úverov v segmente domácností aj korporátnych klientov zaznamenal výrazné medziročné spomalenie. Dôvodom bolo najmä odlišné prostredie úrokových sadzieb a v menšej miere aj zmena regulačného rámca pre podmienky poskytovania úverov. Segment domácností zaznamenal k novembru 2023 záporný medziročný rast vo výške mínus 1,9 %. Rast úverov v tomto segmente sa od polovice roka stal záporným. Korporátny segment zaznamenal ročný nárast o 2,9 % (november 2023 vs november 2022) oproti rastu vo výške 11,3 % za rovnaké obdobie v predchádzajúcom roku. Kapitalizácia bankového sektora opäť vzrástla v porovnaní so začiatkom roka 2023, pričom k júnu 2023 dosiahla úroveň 16,6 % (pomer celkového vlastného kapitálu Tier1). Rakúska Rada pre stabilitu finančného trhu na svojom zasadnutí v septembri 2022 dospela k záveru, že rakúske banky sú menej kapitalizované ako ich európski kolegovia, a preto odporučila zvýšiť požiadavky na makroprudenciálne vankúše pre vybrané banky o ďalších 0,5 percentuálneho bodu a toto zvýšenie postupne zavádzať v priebehu dvoch rokov. Na prelome roka preto došlo k navýšeniu týchto požiadaviek pre vybrané inštitúcie o 0,25 percentuálneho bodu.

## Vývoj bankového sektora v SVE

Keďže kľúčové úrokové sadzby zostali počas väčšiny roka 2023 na vysokej úrovni (a trhy v eurozóne ich dohnali), banky v strednej a východnej Európe mohli ďalej zlepšovať svoju ziskovosť vďaka širším čistým úrokovým maržiam, zatiaľ čo rizikové náklady zostali skôr obmedzené, keďže počet zlyhaných úverov bol naďalej nízky. Priemerná návratnosť vlastného imania v regióne bola viac ako 15 %, čo zodpovedá najúspešnejším rokom pred globálnou finančnou krízou. Turbulencie v americkom bankovom sektore nemali výraznejší dopad. Celkovo možno konštatovať, že hlavný bankový príjem sa ukázal ako dostatočne silný na to, aby kompenzoval ďalšie bankové dane uvalené v niektorých krajinách, inflačné tlaky na prevádzkové náklady a prechod na drahší refinančný mix (rastúci podiel termínovaných vkladov, drahé MREL financovanie). Prísnejšie finančné podmienky a slabšie ekonomické prostredie zároveň výrazne spomalili poskytovanie úverov, čo sa prejavilo najmä na investičných úveroch poskytovaných podnikom a na trhu stavebných úverov na bývanie. Východoeurópske trhy zaznamenali výrazný obrat, keď sa banky vrátili k ziskovosti v Rusku (normalizácia menových podmienok, politicky podporované poskytovanie úverov) a na Ukrajine (vysoké úrokové sadzby, makroekonomické zlepšenia).

## Regulačné prostredie

### Priority dohľadu ECB a súčinnosť s ECB

- Posilnenie riadiacich kompetencií riadiacich orgánov, aby mohli banky účinne riešiť proces digitalizácie: ECB chce ako orgán dohľadu zabezpečiť, aby RBI disponovala spoľahlivými stratégiami a vhodnými predpismi na riešenie výziev, ktoré prináša digitalizácia. Efektívne stratégie digitálnej transformácie a pravidlá riadenia môžu RBI pomôcť zvýšiť odolnosť a udržateľnosť jej obchodných modelov.
- Posilnenie odolnosti bánk voči priamym makrofinančným a geopolitickým šokom: V súčasnom neistom prostredí je nevyhnutné, aby všetky banky, ktoré podliehajú dohľadu v rámci jednotného mechanizmu dohľadu (SSM), zostali odolné voči vonkajším šokom. To znamená, že je potrebné, aby dokázali odolávať neočakávaným udalostiam, ako sú napríklad poklesy hospodárskej aktivity alebo geopolitické krízy, bez toho, aby bola ohrozená ich obchodná činnosť. Z tohto dôvodu chce ECB zabezpečiť, aby európske banky odstránili slabé miesta vo svojich rámcoch riadenia úverového rizika a posilnili tým svoju odolnosť voči možnému zhoršeniu kvality aktív a rýchlo identifikovali a zmiernovali riziká. Dôkladné plánovanie a diverzifikované zdroje financovania môžu pomôcť zabezpečiť, aby si európsky finančný trh udržal spoľahlivý prístup k financovaniu.
- Zintenzívnenie úsilia v boji proti zmene klímy: Riziká spojené so zmenou klímy sa rýchlo menia, pričom majú, okrem iného, ďalekosiahle hospodárske dôsledky. ECB je presvedčená, že európske banky musia prijať opatrenia na zmiernenie týchto rizík a plniť úlohu pri financovaní prechodu na udržateľnejšie hospodárstvo. Domnieva sa tiež, že banky môžu zmierniť svoju rizikovú expozíciu len tak, že vo svojich stratégiách, postupoch riadenia rizík a rozhodovacích procesoch primerane zohľadnia klimatické a environmentálne faktory.

## Nová právna úprava v roku 2023

### Finalizácia Bazilej III (CRR III/CRD VI)

V júni 2023 bola dosiahnutá dohoda o základných kameňoch v rámci trojstranných rokovaní medzi Európskou radou, Európskym parlamentom a Európskou komisiou. V druhej polovici roka 2023 sa zákonodarné orgány sústredili na dosiahnutie dohody v rámci technických dialógov, po ktorých nasledovalo schválenie v pléne Európskeho parlamentu a Rady EÚ. Očakáva sa, že o zverejnenom konsolidovanom znení dosiahnutej politickej dohody o CRR III a CRD VI sa bude hlasovať na plenárnom zasadnutí Európskeho parlamentu do konca prvého štvrtroka 2024. Napriek úsiliu Európskeho výboru pre bankový sektor (EBIC) o odloženie dátumu implementácie Bazileja III v EÚ vzhľadom na komplexné zmeny, ktoré prinieslo nariadenie o kapitálových požiadavkách (CRR III), dátum účinnosti 1. januára 2025 sa nemení.

Spoločnosti RBI AG ako univerzálnej banky sa navrhované zmeny dotýkajú v rôznych ohľadoch, pričom vynakladá značné úsilie na analýzu a posúdenie nových a aktualizovaných požiadaviek a ich výsledného dopadu. Prostredníctvom svojho intenzívneho úsilia na národnej úrovni a na úrovni EÚ, RBI jasne oznámila svoje stanovisko k témam osobitného záujmu. Okrem iného ide o odpočty menšinových podielov, úpravu majetkových účastí podľa legislatívnych programov na podporu určitých sektorov hospodárstva, so zachovaním 100 % rizikovej váhy pre akciové expozície, ktoré boli v držbe šesť rokov, a uplatňovanie zvýhodnenia pre vnútrogrupinové expozície. RBI pravidelne analyzuje aktualizované požiadavky a zodpovedajúce hodnotenia vplyvu pre štandardizovaný prístup (STA) a prístup založený na interných ratingoch (IRB). To jej umožňuje primerane sa pripraviť na implementáciu nových požiadaviek a posúdiť rôzne zmeny, ktoré majú vplyv na výpočty RWA. Cieľom je zabezpečiť hladký prechod na nové ustanovenia a umožniť to RBI aktualizovať svoje systémy a prispôsobiť sa novým požiadavkám na výpočet a vykazovanie.

## Smernica o platobných službách a rámec pre prístup k finančným údajom

Európska komisia pracuje na vytvorení efektívneho a integrovaného trhu platobných služieb v EÚ. V dôsledku toho boli navrhnuté dva balíky opatrení:

Prvý zahŕňa revíziu smernice o platobných službách. Cieľom tohto návrhu je rozšíriť a modernizovať súčasnú smernicu o platobných službách (PSD2), ktorá sa stane smernicou PSD3, a tiež zaviesť nariadenie o platobných službách (PSR). Navrhované nariadenie určuje štandardizované požiadavky na poskytovanie platobných služieb a služieb elektronického peňaženstva v rámci EÚ s cieľom bojovať proti podvodom v oblasti platobných služieb, posilniť práva spotrebiteľov, ďalej zosúladiť konkurenčné podmienky medzi bankami a nebankovými subjektmi a zlepšiť fungovanie služieb otvoreného bankovníctva.

Po druhé, Komisia predkladá legislatívny návrh rámca pre prístup k finančným údajom. V tomto rámci sa stanovujú jasné práva a povinnosti pri výmene údajov o klientoch vo finančnom sektore nad rámec platobných účtov. V praxi to povedie k inovatívnejším finančným produktom a službám pre používateľov a podporí hospodársku súťaž vo finančnom sektore. Aktívnym prispievaním k tejto regulácii by RBI v súlade s tým mohla byť odmeňovaná za zavedenie aplikačných programových rozhraní (API), ktoré boli vyvinuté ako súčasť programu výmeny finančných údajov.

Napokon sa zákonodarcovia v návrhu Komisie dohodli, že okamžité platby v eurách budú dostupné pre všetkých občanov a spoločnosti v EÚ. Cieľom tohto nariadenia je zabezpečiť, aby boli okamžité platby v eurách finančne dostupné a bezpečné a aby sa dali ľahko spracúvať v celej EÚ. Okamžité platby v eurách umožňujú prevod peňazí kedykoľvek v priebehu niekoľkých sekúnd. V dôsledku nových nariadení sa stanú bežnou formou prevodov. Mali by zjednodušiť život občanom EÚ, zlepšiť peňažné toky podnikov a priniesť úspory maloobchodníkom. To podnieti nové inovačné príležitosti pre banky.

### Retailová investičná stratégia

Európska komisia 24. mája 2023 predložila retailovú investičnú stratégiu, ktorej cieľom je podporiť väčšiu účasť retailových investorov na kapitálových trhoch. Európska komisia navrhla zmeny súčasných právnych predpisov (napr. zavedenie porovnateľnejších alebo zrozumiteľnejších informácií o produktoch), aby sa dosiahol cieľ prehlbenia únie kapitálových trhov.

### Nariadenie o digitálnej prevádzkovej odolnosti (DORA)

Nariadenie o digitálnej prevádzkovej odolnosti (DORA) nadobudlo účinnosť 16. januára 2023 a bude sa uplatňovať od 17. januára 2025. Jeho cieľom je zlepšiť digitálnu prevádzkovú stabilitu finančných subjektov v celej EÚ a ďalej harmonizovať na ňu kladené požiadavky. Tento regulačný rámec sa vzťahuje na základné oblasti, ako je riadenie rizík, riadenie incidentov a podávanie správ, revízia digitálnej prevádzkovej stability a riadenie rizík tretích strán v oblasti informačných a komunikačných technológií (IKT). Európske orgány dohľadu boli na základe nariadenia DORA poverené, aby spoločne vypracovali 13 nástrojov politiky, ktoré boli predložené v dvoch balíkoch. Prvý balík technických noriem bol predstavený v júni 2023. Cieľom týchto technických noriem je vytvoriť konzistentné a podrobné požiadavky v oblasti riadenia rizík IKT, oznamovania závažných incidentov súvisiacich s IKT a riadenia rizík tretích strán v oblasti IKT. RBI je priamo ovplyvňovaná nariadením DORA a jej technickými normami a intenzívne pracuje na implementácii všetkých platných požiadaviek.

### Nariadenie o trhoch s kryptoaktívami (MiCA)

Nariadenie MiCA nadobudlo účinnosť v júni 2023. Stanovuje štandardné trhové pravidlá pre kryptoaktíva v EÚ, a je preto prvým komplexným rámcom pre reguláciu trhu s kryptomenami. Nariadenie sa vzťahuje na kryptoaktíva, ktoré v súčasnosti neupravujú existujúce právne predpisy EÚ v oblasti finančných služieb (MiFID II). Cieľom nariadenia MiCA je chrániť investorov, zabrániť zneužívaniu kryptoaktív, zabezpečiť finančnú stabilitu, vytvoriť prehľadnú reguláciu a chrániť pred zneužívaním trhu a manipuláciou s ním. Nariadenie zahŕňa značný počet technických noriem a usmernení, ktoré je potrebné vypracovať pred nadobudnutím účinnosti nového nariadenia (v období 12 až 18 mesiacov v závislosti od mandátu). Európske orgány dohľadu (ESA) pracujú prioritne na poskytnutí troch balíkov technických noriem s cieľom ďalej rozčleniť požiadavky. RBI pozorne sleduje a analyzuje celý súvisiaci vývoj a pracuje na možných aplikáciách.

### Minimálna požiadavka na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL)

Nariadením o jednotnom mechanizme riešenia krízových situácií II (SRMR II) sa zaviedol koncept maximálnej rozdeliteľnej sumy súvisiacej s MREL (M-MDA), ktorý sa uplatňuje od 1. januára 2022. M-MDA umožňuje Jednotnej rade pre riešenie krízových situácií (SRB) stanoviť obmedzenia týkajúce sa rozdeľovania príjmov pre banky. Hoci má M-MDA mnoho podobností s klasickým režimom MDA podľa článku 141 smernice o kapitálových požiadavkách (CRD), podlieha diskrečnému rozhodnutiu orgánu pre riešenie krízových situácií.

Nariadenie (EÚ) 2022/2036 (CRR Quick Fix) bolo formálne prijaté 19. októbra 2022. Zaviedli sa ním zmeny nariadenia CRR a nariadenia o ozdravení a riešení krízových situácií bánk (BRRD), ktoré sa vzťahujú na kalibráciu požiadaviek MREL pre bankové skupiny so stratégiou riešenia krízových situácií vo viacerých okamihoch (MPE) a metódou nepriameho opisovania nástrojov MREL. SRB zverejnila aktualizované požiadavky MREL 15. mája 2023.



V súlade so stratégiou RBI pre riešenie krízových situácií MPE musí byť možné spracovať každú jednotku na riešenie krízových situácií samostatne bez toho, aby sa narušila schopnosť riešenia krízových situácií ostatných skupín, ktorých krízová situácia sa rieši. Na dosiahnutie tohto cieľa sa každá skupina, ktorej krízová situácia sa rieši, snaží zachovať potrebnú kapacitu MREL a byť oddeliteľná, aby sa zabezpečila uskutočniteľnosť a dôveryhodnosť prístupu MPE.

Plánovanie MREL je neoddeliteľnou súčasťou rozpočtového procesu RBI a jej dcérske spoločnosti v EÚ. Jednotlivé kapacity MREL v skupinách, ktorých krízové situácie sa riešia, sa pozorne sledujú. RBI a jej dcérske spoločnosti v EÚ uskutočnili emisie s cieľom splniť príslušné požiadavky MREL. Záväzné a konečné požiadavky MREL sa budú v rámci bankovej únie uplatňovať od 1. januára 2024.

RBI bola schopná pokryť významnú časť svojich požiadaviek MREL vydaním zelených a udržateľných dlhopisov.

### **Rámec krízového riadenia a ochrany vkladov (CMDI)**

Komisia EÚ navrhla rozsiahlu revíziu rámca CMDI pre banky. Táto revízia sa týka rôznych smerníc a nariadení, vrátane smernice o systémoch ochrany vkladov (DGSD), smernice o ozdravení a riešení krízových situácií bánk (BRRD), nariadenia o jednotnom mechanizme riešenia krízových situácií (SRMR) a nariadenia o reťazovom prístupe (Daisy Chain Regulation). Tieto návrhy sa budú zameriavať najmä na rozšírenie systému riešenia krízových situácií na banky MSP a uľahčenie využívania vnútroštátnych fondov poistenia vkladov na účely riešenia krízových situácií, najmä pre menšie banky. V súčasnosti sa predpokladá, že Parlament EÚ a Rada EÚ prijímú spoločné rozhodnutie o návrhu Komisie v máji 2024.

### **Regulačné prostredie pre zverejňovanie údajov o ESG v EÚ**

Európska zelená dohoda bola na samom vrchole politickej agendy a iniciatív Európskej komisie na rok 2023. Táto skutočnosť opätovne potvrdzuje záväzok EÚ byť na čele úsilia o udržateľnosť s ambicióznymi environmentálnymi zákonmi a cieľom dosiahnuť do roku 2050 klimatickú neutralitu. Financovanie tohto prechodu bude v nasledujúcich rokoch mimoriadne dôležité. Taxonómia EÚ a štandard zelených dlhopisov sú najvýznamnejšími udržateľnými finančnými nástrojmi. V júni 2023 Komisia EÚ prijala ďalšie kritériá taxonómie EÚ pre hospodárske činnosti, ktoré významne prispievajú k riešeniu otázok biodiverzity, znečistenia životného prostredia a obehového hospodárstva. Zahrnutím väčšieho počtu hospodárskych činností a odvetví sa zvýši využiteľnosť a potenciál taxonómie EÚ pri zvyšovaní udržateľných investícií v EÚ. RBI zverejní svoje prvé koeficienty zosúladenia taxonómie od januára 2024.

Zákonodarcu využije smernicu EÚ o vykazovaní informácií o udržateľnosti podnikov (CSRD), ktorá bola dokončená koncom roka 2022, s cieľom pripísať údajom o ESG rovnakú dôležitosť akú majú finančné údaje spoločnosti. Zdôvodní sa to prostredníctvom Európskych štandardov vykazovania informácií o udržateľnosti (ESRS), ktoré vypracovala Európska poradná skupina pre finančné výkazníctvo (EFRAG). Tieto štandardy slúžia na obmedzenie záťaže vykazujúcich spoločností a zároveň im umožňujú overovať úsilie, ktoré vynakladajú na splnenie agendy zelenej dohody, a v súlade s tým získať prístup k udržateľnému financovaniu. Nová smernica CSRD sa riadi koncepciou dvojitej významnosti. To znamená, že spoločnosti musia zväziť, ako aspekty udržateľnosti ovplyvňujú ekonomickú situáciu spoločnosti na jednej strane a ako činnosť spoločnosti ovplyvňuje aspekty udržateľnosti na strane druhej.

# Výkonnosť podnikania v spoločnosti Raiffeisen Bank International AG

## Vývoj podnikania

Spoločnosť RBI AG je jednou z popredných rakúskych korporátnych a investičných bánk. Segment Korporátneho bankovníctva poskytuje služby 1 000 najvýznamnejším spoločnostiam v krajine, ako aj mnohým veľkým medzinárodným a nadnárodným korporáciám. Títo klienti využívajú rozsiahle know-how a portfólio služieb spoločnosti RBI AG v oblasti financovania vývozu, financovania obchodu, riadenia likvidity, treasury a dlhopisov.

Segment Inštitucionálni klienti zoskupuje obchody s bankami a inými inštitucionálnymi klientmi. Pôvodne sa vyvinul zo segmentov Korešpondenčného bankovníctva a Financovania obchodu a dnes predstavuje integrovaný prístup orientovaný na klienta k obchodovaniu s bankami, národnými a nadnárodnými inštitúciami, poisťovňami, správcami aktív a inými inštitucionálnymi klientmi. Jeho široká ponuka produktov a služieb zahŕňa okrem iného platobné a zúčtovacie služby, bankové služby úschovy a depozitára, transakcie na kapitálovom trhu a transakcie s cennými papiermi, ako aj úverové financovanie a poradenské služby, ktorých cieľom je pomôcť našim klientom dosiahnuť udržateľnejšiu obchodnú orientáciu.

Činnosť v rámci segmentu Kapitálových trhov zahŕňa obchodovanie na vlastný účet a na účet tretích strán. Spoločnosť RBI AG ponúka svojim klientom individuálne prispôbené riešenia pre riadenie likvidity a súvahy, ako aj pre riadenie úrokových a menových rizík. Jej osobitnou silnou stránkou sú úrokové, menové a úverové produkty pre nemecky hovoriace krajiny (Rakúsko, Nemecko a Švajčiarsko) a strednú a východnú Európu. Ponúka tiež hotovostné produkty, deriváty a štruktúrované produkty, ako aj získavanie dlhového kapitálu prostredníctvom emisie dlhopisov. Profesionálny tím zodpovedný za štrukturalizáciu, ako aj silná predajná a umiestňovacia sila sú zárukou úspešnej realizácie projektov.

V segmente Obchodovania s certifikátmi Raiffeisen, retailovými dlhopismi a akciami RBI AG ako popredný a mnohými oceneniami overený rakúsky poskytovateľ certifikátov, ponúka viac ako 6 000 investičných a pákových produktov, ktoré umožňujú investovanie s optimalizovanými príležitosťami/rizikami, najmä pre retailových zákazníkov. Ide o krížovú ponuku aktív zameranú na zákazníkov v regióne DACH, ako aj mnohé trhy v strednej a východnej Európe. Certifikáty Raiffeisen sú verejne ponúkané v 11 krajinách na primárnych aj sekundárnych trhoch prostredníctvom búrz, obchodných platforiem a prostredníctvom RBI ako systematického internalizátora. V septembri 2023 bolo do tejto oblasti podnikania začlenené aj obchodovanie s retailovými dlhopismi. Táto obchodná oblasť zahŕňa aj tvorbu trhu a činnosti obchodovania s akciami, akciovými derivátmi a komoditami na vlastný účet so zameraním na strednú a východnú Európu. RBI je jedným z popredných tvorcov trhu na rôznych burzách cenných papierov v tomto segmente.

Segmenty Treasury a Dcérske spoločnosti skupiny a Kapitálové investície sú oblasťami internej kontroly riadenia refinancovania a investičného portfólia banky.

## Korporátne bankovníctvo

Segment Korporátne bankovníctvo obsluhuje rakúskych a medzinárodných korporátnych klientov. Okrem najväčších rakúskych spoločností sa zameriava na západoeurópskych korporátnych klientov s obchodnými aktivitami v strednej a východnej Európe, veľkých korporátnych klientov zo strednej a východnej Európy a medzinárodne aktívne komoditné a obchodné spoločnosti.

Napriek náročnému geopolitickému a ekonomickému vývoju sa v priebehu uplynulého finančného roka dobre darilo korporátnemu bankovníctvu riadenému z Viedne. Rozsiahla podpora našich korporátnych klientov nám umožnila potvrdiť a posilniť našu pozíciu vzťahovej banky.

Príjmy sa v porovnaní so silným predchádzajúcim rokom ešte zvýšili. K dôležitým zdrojom príjmov v predchádzajúcom účtovnom roku opäť patrila tradičná úverová činnosť a vďaka vynikajúcim odborným poznatkom o produktoch banky aj štruktúrované projektové a akvizičné financovanie, financovanie nehnuteľností a zabezpečenie úrokových a menových pozícií našich klientov, napriek utlmenému dopytu po úveroch. Výrazný medziročný rast bol z dôvodu zmeny prostredia úrokových sadzieb zaznamenaný v oblasti vkladových obchodov.

Zhoršujúca sa hospodárska situácia výrazne medziročne zvýšila rizikové náklady.

Segment Korporátneho bankovníctva napriek tomu dosiahol veľmi dobrý výsledok.

Ďalší pokrok sa dosiahol v oblasti environmentálnych, sociálnych a riadiacich aktivít (ESG). Dopyt klientov po poradenských službách v oblasti udržateľnosti a udržateľných riešení financovania bol stále veľmi vysoký. Vysoký záujem o oblasť ESG sa prejavil aj v objeme financovania v súlade s ESG, ktoré zaznamenalo ďalší medziročný rast. Podnikateľská stratégia v oblasti klímy a životného prostredia ďalej zdokonalila rámec ESG pre naše obchodné aktivity.

Prístup k starostlivosti o korporátnych klientov obsluhovaných vo viacerých krajinách sa ďalej zlepšil, aby sa dosiahol väčší jednotný servis v rámci celej skupiny RBI.

Rozšírila sa aj ponuka digitálnych produktov, aby sa ešte viac zlepšila zákaznícka skúsenosť.

Vykazovaný finančný rok výrazne ovplyvnila aj reorganizácia segmentov Korporátneho bankovníctva a Riadenia trhov a investícií. Od 1. septembra 2023 novovytvorené oblasti Investment Banking (CIB) Customer Coverage and Corporate and Investment Banking (CIB) Products & Solutions Management Board spoločne obsluhovali korporátnych a inštitucionálnych klientov ako jedna obchodná banka (One Business Bank). Valerie Brunnerová zastrešuje oddelenie CIB Customer Coverage ako člen predstavenstva od 1. novembra 2023, zatiaľ čo Lukasz Januszewski je zodpovedný za oblasť Produkty a riešenia korporátneho a investičného bankovníctva.

## Inštitucionálni klienti

V roku 2023 dosiahla obchodná oblasť Inštitucionálnych klientov (IK) spoločnosti RBI AG mimoriadne dobré výsledky. Hnacou silou jej výkonnosti bola kombinácia rastu v oblasti devízových a medzinárodných zúčtovacích, vyrovnávacích a platobných služieb a úspešných iniciatív zameraných na zvýšenie predaja (upselling). Ďalší vzostup priniesol pozitívny vývoj podporený aktuálnou úrovňou úrokových sadzieb v eurozóne a v menách krajín strednej a východnej Európy. Hrubý príjem skupiny v segmente Inštitucionálnych klientov bol výrazne vyšší ako bol už aj tak potešujúci výsledok v roku 2022.

Obchodné aktivity v regióne SNŠ boli negatívne ovplyvnené pretrvávajúcou krízou medzi Ruskom a Ukrajinou. Tímy zodpovedné za segment Inštitucionálnych klientov pokračovali v úsilí o ukončenie korešpondenčných bankových vzťahov s bankami tretích strán v Rusku a Bielorusku všade tam, kde to bolo možné, s cieľom ďalej znížiť rizikovú expozíciu voči týmto trhom. Toto úsilie bolo zamerané na riadenie a usmerňovanie vzťahov s našimi dôležitými klientmi s cieľom dodržať všetky sankcie a splniť informačné potreby našich globálnych klientov.

Rastúce obchody s inštitucionálnymi klientmi vo všetkých ostatných regiónoch viac než vykompenzovali pokles v regióne SNŠ vďaka zvýšenému objemu transakcií v oblasti zúčtovacích, vyrovnávacích a platobných služieb, financovania obchodu a služieb v oblasti cenných papierov. Pretrvávajúco vysoká inflácia a zvýšené úrokové sadzby na niektorých našich trhoch taktiež podporili naše úsilie o zvýšenie obchodných aktivít v oblasti „fixed income value chain“ a pomohli vytvoriť významné čisté úrokové výnosy z vkladov a bežných účtov.

V obchodnej oblasti Inštitucionálnych klientov (IK) sme v uplynulom účtovnom roku pokračovali v podpore aktivít ESG (environmentálne, sociálne a riadiace kritériá). Dopyt po našich poradenských službách v oblasti udržateľnosti a udržateľných bankových služieb v oblasti financovania a investícií a po produktoch kapitálového trhu pre našich zákazníkov bol naďalej vysoký. Veľký záujem o oblasť ESG sa premietol do rozsiahlej komunikácie s klientmi na túto tému. Obchodná stratégia v oblasti klímy a životného prostredia ďalej zdokonalila rámec ESG pre našu obchodnú činnosť.

Naším deklarovaným cieľom na rok 2023 bola úspešná realizácia našej komplexnej stratégie „One Business Bank“. Tá je zameraná na posilnenie krížového predaja a zintenzívnenie spolupráce v rámci celej skupiny s cieľom rentabilne rozšíriť našu ponuku produktov pre našich klientov zo segmentu IK. V oboch oblastiach sme dosiahli kľúčové míľniky smerujúce k dosahovaniu obchodných úspechov v tomto segmente v nasledujúcich rokoch.

Uplynulý rok opäť ukázal, že regionálny rastový potenciál spoločnosti RBI AG v obchodnom segmente IK sa nezmenil a že skupina RBI môže i naďalej úspešne plniť kľúčovú úlohu mosta medzi Východom a Západom pre svojich klientov.

## Kapitálové trhy

Bol to ďalší rok geopolitických nezhôd. Európska centrálna banka reagovala na vysokú mieru inflácie opakovaným zvyšovaním úrokových sadzieb; akciové trhy napriek tomu v tomto prostredí prudko rástli (DAX o 20,3 % atď.).

Obchodovanie s devízami zopakovalo rovnako vynikajúci výsledok z predchádzajúceho roka napriek nižšej volatilitate a nižším objemom obchodov ako rok predtým z dôvodu väčšej internalizácie pri tvorbe trhu a úspešného umiestňovania v regióne strednej a východnej Európy. Bol zavedený nový mechanizmus cenotvorby vrátane automatizovaného „sales trader workflow“ pre FX opcie.

Výsledok predchádzajúceho roka bol výrazne prekročený v obchodovaní na peňažnom trhu a v oblasti refinancovania cenných papierov. Bolo to prvýkrát po dlhom čase, keď okrem dopytu po financovaní v USD vzrástol aj dopyt po financovaní v EUR. Nedošlo však k trvalej expanzii marží napriek ďalšiemu zvyšovaniu úrokových sadzieb na peňažnom trhu v EUR a USD. Portfólio klientov/protistrán sa rozšírilo najmä v krajinách strednej a východnej Európy a v juhovýchodnej Ázii. S cieľom zvýšiť efektívnosť boli zavedené ďalšie opatrenia v oblasti digitalizácie a automatizácie. Vďaka obozretnému umiestňovaniu rok opäť úspešne ukončili aj knihy obchodovania s cennými papiermi na vlastný účet a investičné knihy.

Najlepší výsledok v segmente eurolhopicov v histórii bol dosiahnutý v podmienkach zvyšovania úrokových sadzieb, 10 mesiacov pretrvávajúceho plochého trhu a dlhopisovej rally v posledných dvoch mesiacoch roka. Došlo k značnému zhodnoteniu najmä dlhopisov RBI v dôsledku výplaty dividend a plánovanej nepeňažnej dividendy, ktorú spoločnosť RBI AG vyplatila RBRU.

Pokračoval veľmi pozitívny trend zvyšovania predaja a zlepšovania ziskov v prípade úrokových derivátov. Najlepší výsledok v histórii sa vlastne dosiahol v oblasti úrokových derivátov spolu s dlhopismi a derivátmi v domácej mene, a to aj napriek odpisu všetkých existujúcich pozícií ruských dlhopisov.

Dopyt retailového trhu po dlhopisoch RBI viazaných na infláciu pokračoval aj v prvej polovici roka 2023, ale v druhej polovici roka s poklesom inflácie klesol. Napriek tomu pre nás inflácia zostala problémom aj v druhom polroku: chorvátske dôchodkové fondy začali v roku 2023 používať inflačné swapy na zabezpečenie svojich záväzkov proti inflácii.

Spolupráca so segmentom Korporátneho bankovníctva vyústila do rôznych stretnutí s významnými rakúskymi korporátnymi klientmi týkajúcich sa ich úrokových rizík. Klientom bol predstavený celý rad scenárov vývoja úrokových sadzieb a porovnanie porovnateľných skupín s cieľom ilustrovať ich súvahové úrokové riziká a následne im bolo odprezentovaných niekoľko riešení hedžingu. Výsledkom tejto diskusie bolo niekoľko transakcií, ktoré by mali upevniť dlhodobé vzťahy s týmito spoločnosťami a posilniť povest' RBI ako riešiteľa problémov.

Boli zdokonalené a implementované rôzne nástroje na analýzu údajov, ktoré umožnili obchodníkom s dlhopismi napríklad merať ich riziká v oblasti futures v reálnom čase. To pomohlo pri úspešnom riadení pomerne veľkých pozícií, najmä v extrémne rýchlo sa meniacom trhu s rakúskymi štátnymi dlhopismi, čím sa výrazne zvýšil objem obchodov pri tvorbe trhu. Okrem toho bola knižnica oceňovania neštandardných swapov rozšírená o meny strednej a východnej Európy; bol zavedený nástroj relatívnej hodnoty, ktorý identifikuje atraktívne rozpätia medzi dlhopismi a bol zavedený softvérový program „nearest-neighbour software“, ktorý navrhuje alternatívne dlhopisy pre klientov, ak RBI nemá vo svojich knihách zákazníkom požadovaný dlhopis.

## Treasury

Na strednodobé až dlhodobé refinancovanie využíva spoločnosť RBI AG dlhodobé vklady a emisie. Emisie sa uskutočňujú najmä v rámci programu RBI AG na vydávanie dlhopisov v hodnote 25 000 000 000 €, ktorý umožňuje vydávať dlhopisy v rôznych menách, formátoch a štruktúrach. Od integrácie spoločnosti Raiffeisen Centro Bank AG mala spoločnosť RBI AG tiež program pre emisiu maloobjemových dlhopisov a certifikátov.

V roku 2023 RBI AG opäť čoraz viac využívala medzinárodné veľkoobjemové dlhopisy v rôznych formátoch spolu s dlhodobými vkladmi s cieľom realizovať svoj plán financovania. Po jednej prioritnej emisii v hodnote 1 000 mil. € v januári nasledovali dve emisie hypotekárnych záložných listov v hodnote 500 mil. € v marci a máji a emisia neprioritných, nepodriadených oprávnených dlhopisov v hodnote 500 miliónov € v septembri. Zvyšné požiadavky RBI AG na refinancovanie boli pokryté malými nezabezpečenými súkromnými finančnými umiestneniami.

Celkový objem viacročných vkladov a emisií zrealizovaných v roku 2023 predstavoval približne 4 953 mil. € a mal váženú splatnosť približne štyri roky. Ku koncu roka 2022 predstavoval celkový objem nesplatených emitovaných nezabezpečených dlhopisov bez AT1 približne 9 859 mil. €.

Na optimálne pokrytie požiadaviek na likviditu sa spoločnosť RBI AG od roku 2019 zúčastňuje na dlhodobom zabezpečenom financovaní prostredníctvom Európskeho systému centrálnych bánk (ESCB), t. j. TLTRO III (cielené dlhodobějšíe refinančné operácie) ECB (Európskej centrálnej banky). V novembri 2022 spoločnosť RBI AG predčasne splatila úvodnú tranžu TLTRO III vo výške 500 mil. €. Ďalších 3 500 mil. € splatila RBI AG začiatkom januára 2023, 800 mil. € v júni 2023 a 625 mil. € v decembri 2023. Následne bol splatený celkový objem financovania ESCB v plnej výške.

## Obchodovanie s certifikátmi a akciami

Prvý celý účtovný rok po začlenení do spoločnosti RBI AG (dátum rozdelenia 30. júna 2022, právna účinnosť po zápise do obchodného registra 1. decembra 2022) bol veľmi uspokojivý, najmä v oblasti obchodovania s certifikátmi.

## Certifikáty Raiffeisen

Inflácia zostala v prvom polroku 2023 na vysokej úrovni. To retailovým klientom takmer znemožnilo zachovať reálnu hodnotu svojich aktív s tradičnými termínovanými vkladovými nástrojmi, a to aj napriek vyšším úrokovým sadzbám. Certifikáty, ktoré sú ponúkané najmä v tomto segmente klientov, však priniesli kladné reálne úrokové miery/výnosy. Úspešné obchodné výsledky a silná emisná aktivita ukázali, že produktová ponuka certifikátov Raiffeisen uspokojila potreby významných klientov s veľmi atraktívnymi podmienkami.

Celkový objem emisií sa medziročne zvýšil o 35,6 %, čím sa dosiahol nový rekord a výrazne to prispelo k financovaniu spoločnosti Raiffeisen Bank International AG. Objem certifikátov Raiffeisen v obehu ku koncu roka 2023 tak dosiahol nové historické maximum (o 20,6 % viac ako na konci roka 2022). Celkovo sa v roku 2023 obchodovalo s certifikátmi Raiffeisen v objeme 1,96 mld. €.

S cieľom ešte výraznejšie sa zamerať na potreby retailových klientov sa segment retailových dlhopisov Raiffeisen Bank International AG v septembri 2023 úspešne začlenil do segmentu Certifikáty Raiffeisen, Retailové dlhopisy a Obchodovanie s akciami. V roku 2023 boli obchodované retailové dlhopisy v celkovej hodnote 0,32 mld. €.

V rakúskom sektore Raiffeisen dosiahol objem certifikátov Raiffeisen v obehu na konci roka 2023 nový rekord (až o 27,0 % viac ako v roku 2022). Nový rekordný objem certifikátov (nárast o 22,8 % oproti roku 2022) bol predaný v spolupráci s Raiffeisen bankami a regionálnymi Raiffeisen bankami, vrátane individuálnych emisií a intenzívnych vzdelávacích programov pre poradcov.

V roku 2023 sme pokračovali aj v rozširovaní digitálnych komunikačných kanálov, ako sú videá a webináre pre poradcov a webové nástroje. Služba Vyhľadávač certifikátov 2.0, oživená vo februári 2023, poskytuje záujemcom o investovanie jednoduchý webový nástroj na vyhľadávanie vhodného výberu certifikátov so zaujímavými profilmi rizika a výnosu len v niekoľkých krokoch.

Rekordný výsledok bol dosiahnutý aj v regióne strednej a východnej Európy, vrátane súčasných hlavných trhov Slovenska, Českej republiky, Maďarska, Chorvátska a Poľska. Objem predaných certifikátov sa medziročne zvýšil o 41,8 %. Tento výsledok bol možný vďaka vydávaniu certifikátov prispôbených požiadavkám zákazníkov a podmienkam na trhu ako aj veľmi efektívnej spolupráci s miestnymi sieťovými bankami.

Pokračovali sme tiež v úspešnom a dôslednom rozširovaní zastúpenia certifikátov na digitálnom trhu v regióne. Napríklad, v spolupráci so sieťovými bankami v Bosne a Hercegovine a Kosove sme prvýkrát ponúkli certifikáty retailovým klientom. Raiffeisen Česká republika teraz ponúka klientom možnosť zakúpiť si certifikáty 100 % digitálne prostredníctvom online brokera EDI (Easy Digital Investing). Pracuje sa na rozšírení tejto ponuky aj do ďalších krajín. Škála kótovaných certifikátov na Varšavskej burze cenných papierov bola taktiež výrazne rozšírená vďaka obnoveniu poľskej webovej stránky, ktorá je špeciálne zameraná na potreby jednotlivcov, ktorí sami prijímajú investičné rozhodnutia.

Slovenská pobočka Raiffeisen Bank International AG v Bratislave, ktorej obchodná činnosť zahŕňa vydávanie certifikátov pre slovenský trh, dosiahla mimoriadne vysokú penetráciu trhu medzi retailovými klientmi s prispôbenými emisiami.

Divízia Certifikáty Raiffeisen získala v roku 2023 niekoľko ocenení za svoje produkty a služby. Bol medzi nimi aj titul Rakúsky dom certifikátov č. 1 na septembrovom, ktorý jej bol udelený na slávnostnom udeľovaní cien Zertifikate Award Austria už po 17. raz za sebou. Tím dosiahol medzinárodný úspech aj na udeľovaní cien Structured Retail Products Europe 2023 v Londýne a Varšavskej burze cenných papierov ho opätovne vyhlásila za lídra kapitálového trhu v Poľsku.

## Obchodovanie s akciami

Akciové trhy boli v prvej polovici roka a najmä v prvom štvrťroku účtovného roka 2023 vysoko volatilné, čo malo za následok dobré obchodné výsledky v oblasti tvorby trhu. Druhá polovica roka bola oveľa pokojnejšia, a to aj napriek geopolitickej situácii, pričom vo štvrtom štvrťroku bola volatilita oveľa nižšia (v dôsledku vývoja úrokových sadzieb a inflácie), čo malo negatívny dopad na všeobecné obchodovanie a tvorbu trhu, najmä v Rakúsku a na západoeurópskych trhoch.

Ďalej sme rozširovali naše obchodné aktivity a sortiment produktov najmä v Poľsku a vo všeobecnosti vo východnej Európe, čo prinieslo veľmi dobrý príspevok k zisku.

Počet mandátov na tvorbu trhu s akciami a derivátmi obchodovanými na burze na stredoeurópskych a východoeurópskych burzách mierne vzrástol na celkových 237 mandátov. Na konci roka RBI zodpovedala za 108 mandátov na Varšavskej burze cenných papierov, 49 na nemeckých burzách, 38 mandátov na Viedenskej burze cenných papierov, 29 mandátov na Pražskej burze cenných papierov a 13 na burze v Bukurešti.

Pokiaľ ide o inovácie, v decembri 2023 bol vydaný vôbec prvý certifikát na bitcoinové futures.

## Dcérske spoločnosti skupiny a kapitálové investície

Po predaji spoločnosti Raiffeisenbank Bulharsko v roku 2022 má spoločnosť RBI AG 12 dcérskych bánk v strednej a východnej Európe. Obchodovanie s certifikátmi bývalej spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, ktoré je pre skupinu RBI strategicky dôležité, bolo k 1. decembru 2022 prevedené na spoločnosť RBI AG, pričom spoločnosť, teraz pod názvom Raiffeisen Digital Bank AG, súčasne začala svoju činnosť s cieľom rozšíriť a prehĺbiť ponuku digitálnych produktov a služieb pre klientov. Spoločnosť Crédit Agricole Srbija AD, ktorá bola po prvýkrát začlenená do konsolidovanej skupiny k 1. aprílu 2022, sa k 30. aprílu 2023 zlúčila so srbskou dcérskou bankou, Raiffeisen banka a.d.

Obchodnú činnosť spoločnosti RBI AG a jej bankových dcérskych spoločností dopĺňajú početné ďalšie rakúske a medzinárodné dcérske spoločnosti v strategickom sektore finančných služieb, ako aj ďalšie účasti, väčšinou v oblasti doplnkových služieb súvisiacich s bankovníctvom.

Stratégia účasti spoločnosti RBI AG je zameraná na ochranu a rozširovanie strategických záujmov spoločnosti RBI AG a na postupné zvyšovanie hodnoty celkového portfólia. V roku 2023 nedošlo v investičnom portfóliu k žiadnym významným zmenám. Riadenie a správu všetkých účastí vykonáva divízia spoločnosti RBI s názvom Dcérske spoločnosti skupiny a kapitálové investície.

V spoločnosti AO Raiffeisenbank boli vykázané významné zvýšenia hodnoty (604,2 mil. €), v spoločnosti RZB-BLS Holding GmbH (14,1 mil. €), v spoločnosti BAILE Handelsund- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H. (10,1 mil. €) and v spoločnosti Salvelinus Handels- und Beteiligungsges.m.b.H. ( 7,4 mil. €). Významné zníženia hodnoty boli zaúčtované v spoločnosti Raiffeisen Digital Bank AG (66,9 mil. €) a v spoločnosti FAIRO GmbH (9,8 mil. €)

Väčšina spoločností, do ktorých sa investuje, zaznamenala stabilný až pozitívny vývoj napriek pretrvávajúcim výzvam v makroekonomickom prostredí, ako sú pretrvávajúca vysoká inflácia, ďalší nárast úrokových sadzieb a pokračujúci konflikt na Ukrajine. Na jednej strane bol priamy vplyv konfliktu na Ukrajine na spoločnosti, do ktorých sa investuje, naďalej obmedzený, keďže v príslušných regiónoch majú len malú alebo nemajú žiadnu priamu expozíciu alebo obchodné aktivity. Na druhej strane bol všeobecný nárast cien, vrátane vyšších personálnych nákladov, (viac ako) kompenzovaný zlepšením príjmov. Napríklad, prostredie rastúcich úrokových sadzieb malo pozitívny vplyv na vyhladky výnosov finančných inštitúcií, ktoré tvoria najvýznamnejšiu časť investičného portfólia.

## Retailová činnosť

Retailová činnosť spoločnosti RBI AG pozostáva výlučne z portfólia retailových hypotekárnych úverov v cudzej mene v poľskej pobočke vo Varšave. K 31. decembru 2023 bola čistá účtovná hodnota úverových expozícií (po odpočítaní znížení hodnoty) v celkovej výške približne 2,4 mld. € a pozostávala z úverov denominovaných vo švajčiarskych frankoch v hodnote 1,90 mld. € (2022: 1,91 mld. €), úverov v eurách v hodnote 0,4 mld. € (2022: 0,4 mld. €) a úverov v poľských zlotých v hodnote 0,01 mld. € (2022: 0,02 mld. €).

Pobočka sa v súčasnosti nevenuje zhromažďovaniu vkladov ani získavaniu nových klientov, namiesto toho sa zameriava na obsluhu úverov v cudzej mene prevedených na pobočku až do ich konečnej splatnosti a na poskytovanie služieb dlžníkom.

V roku 2023, rovnako ako v predchádzajúcich rokoch, bolo obchodné prostredie poznačené právnym sporom medzi klientmi s hypotekárnymi úvermi na kúpu nehnuteľností vo švajčiarskych frankoch a bankami. V súvislosti s týmto stále neuzavretým právnym problémom bola vykázaná rezerva vo výške 1 652 mil. € (2022: 803 mil. €).

Poľské banky získali v prvých mesiacoch roka 2023 výraznú podporu zo strany úrokových sadzieb. Čistá úroková marža bánk (NIM) naďalej rástla, zatiaľ čo vyššie úrokové sadzby zatiaľ nespôsobili výrazné zhoršenie kvality aktív. Zníženie úrokových sadzieb v septembri a októbri predstavovalo spolu 100 bázických bodov.

Rast úverov bol v roku 2023 mierny, pričom predaj hypoték sa mierne oživil vďaka vládnemu dotačnému programu, zatiaľ čo rast vkladov sa zrýchlil.

Nepriaznivé rozhodnutie Súdneho dvora Európskej únie o úveroch v CHF v júni 2023 nepochybne podnietilo banky k výraznému navýšeniu rezerv na krytie právnych rizík v prvom polroku 2023.

# Pobočky a zastupiteľstvá

Spoločnosť RBI AG prevádzkuje celkovo šesť pobočiek v Bratislave, Frankfurt, Londýne, Varšave, Singapure a Pekingu. Ako servisné pobočky tieto pobočky podporujú spoločnosť RBI AG vo Viedni a sieťové banky v oblasti starostlivosti o klientov a predaja. Okrem týchto pobočiek prevádzkuje RBI AG aj zastupiteľstvá v Paríži, Štokholme, Mumbaji, Soule a Hočiminovom Meste.

Spoločnosť RBI AG má pobočku v Poľsku. Poľské portfólio tvoria najmä hypotekárne úvery retailových klientov v cudzej mene. Pobočka sa zameriava na správu úverov v cudzej mene až do ich splatnosti a okrem toho preberá úlohu likvidátora pre vybrané investičné fondy. Vyvíja tiež digitálne riešenia pre trhové a investičné bankovníctvo, ako aj digitálne cloudové riešenia pre spoločnosť RBI AG. V roku 2022 bolo zriadené aj kompetenčné centrum pre hlavný bankový systém Temenos T24.

Vďaka rozsiahlym znalostiam miestnych trhov v juhovýchodnej Ázii a kontaktom so spoločnosťami, bankami a orgánmi singapurská pobočka podporuje klientov pri predajných aktivitách, ako aj pri zakladaní pobočiek alebo partnerstiev s miestnymi spoločnosťami. A naopak, pobočka pomáha spoločnostiam z regiónu nadväzovať kontakty so spoločnosťami a bankami v Rakúsku a v strednej a východnej Európe.

Pobočka v Pekingu pôsobí ako servisná pobočka a podporuje spoločnosť RBI AG a sieťové banky v oblasti služieb zákazníkom a predajnej činnosti týkajúcej sa Číny. Iniciatíva Belt and Road, v rámci ktorej pobočka uzavrela rôzne dohody o spolupráci s poprednými čínskymi bankami a fondmi, ako aj s významnými spoločnosťami a ďalšími finančnými inštitúciami, je dôležitou hnacou silou medzinárodného obchodu a priamych investícií medzi strednou a východnou Európou a Čínou. Pobočka v Pekingu obsluhuje čínske štátne spoločnosti, finančné inštitúcie a významné súkromné spoločnosti prostredníctvom poskytovania prístupu z domáceho trhu a na domáci trh spoločnosti RBI AG. Obchodná spolupráca sa v minulom roku zintenzívnila. Spoločnosť RBI AG sa čoraz viac zapája najmä do transkontinentálneho riadenia likvidity a obchodovania s týmito spoločnosťami a finančnými inštitúciami, pričom má vhodné postavenie na to, aby mohla ponúkať miestne bankové produkty v strednej a východnej Európe na podporu rastúcich čínskych investícií v niektorých odvetviach.

Pobočka vo Frankfurtu úspešne pokračovala v poradenských a štruktúrovacích službách v oblasti rôznych foriem financovania prevádzkového kapitálu ako aj v miestnych aktivitách na podporu predaja pre spoločnosť RBI AG v jej obchodoch s dcérskymi spoločnosťami nemeckých korporátnych klientov, najmä v strednej a východnej Európe. V roku 2023 boli zabezpečené a realizované ďalšie mandáty na financovanie prevádzkového kapitálu pre klientov na cieľových trhoch spoločnosti RBI AG a obchod sa ďalej rozvíjal. Okrem získavania nových klientov je ďalšou kľúčovou úlohou v oblasti korporátnych klientov poskytovanie podpory predaja pre sieť RBI AG v úzkej spolupráci s oddeleniami pre korporátnych klientov skupiny RBI. Rastúci dopyt nemeckých korporátnych klientov malých a stredných podnikov po kontaktných miestach v Nemecku odráža centralizáciu administratívnych funkcií a rozhodovacích právomocí klientov. Budovanie kontaktov s osobami s rozhodovacími právomocami v centrálnych miestach klientov posilňuje vzťahy so zákazníkmi v strednej a východnej Európe a otvára ďalšie možnosti krížového predaja.

Spoločnosť RBI AG pôsobí v Londýne od roku 1989 a ponúka širokú škálu služieb pre rôzne segmenty klientov. Inštitucionálnych klientov obsluhuje naša divízia s názvom Capital Market Bond Desk, ktorá ponúka primárne a sekundárne predaje štátnych a podnikových dlhopisov vrátane špeciálnych dlhopisov krajín strednej a východnej Európy a Spoločenstva nezávislých štátov v miestnych menách, ako aj súkromné finančné umiestnenia a štruktúrované produkty. Osobitne sa zameriavame na fondové financovanie a alternatívne investície, v rámci čoho ponúkame produkty, ako sú „subscription credit facilities“ ako súčasť našich globálnych aktivít v oblasti financovania založeného na aktívach. Naše oddelenie pre korporátnych klientov poskytuje korporátnym klientom so sídlom v Spojenom kráľovstve a Írsku širokú škálu finančných produktov a služieb, ktoré ponúka spoločnosť RBI AG a sieťové banky skupiny. Londýnskej pobočke udelil licenciáciu a dohľad nad ňou vykonáva Úrad pre dohľad nad finančným trhom (Financial Conduct Authority). S účinnosťou od októbra 2023 bol za nového generálneho riaditeľa londýnskej pobočky RBI vymenovaný Petr Polach.

Pobočka na Slovensku, ktorá bola založená v roku 2017 ako pobočka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, bola začlenená do spoločnosti RBI AG v rámci procesu odčlenenia s cieľom získať bankovú divíziu Obchodovanie s certifikátmi a akciami spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a bola zapísaná do obchodného registra 1. decembra 2022. Pobočka pokrýva širokú škálu služieb a štruktúrovaných produktov (certifikátov) pre retailových klientov Tatra banky a.s. na Slovensku. Po integrácii do spoločnosti RBI AG rozšírila svoju ponuku služieb o služby obstarávania skupiny a služby vykazovania údajov skupiny.

# Ukazovatele finančnej výkonnosti

## Výkaz o finančnej situácii

Celkové aktíva spoločnosti RBI AG sa vo finančnom roku 2023 znížili o 10 290 662 tis. €, t. j. o 11,1 %, na 82 323 950 tis. €. Na strane aktív je tento pokles spôsobený najmä nižšími zostatkami v centrálnych bankách. Na strane pasív sa týka najmä poklesu záväzkov voči úverovým inštitúciám, okrem iného v dôsledku splácania cieľných dlhodobějších refinančných operácií ECB (TLTRO III).

Pokles peňažných rezerv a zostatkov v centrálnych bankách o 10 389 719 tis. € na 9 986 223 tis. € vyplynul najmä z nižších investícií prebytočnej likvidity vo forme vkladov v Rakúskej národnej banke a splácania cieľných dlhodobějších refinančných operácií ECB (TLTRO III) vzhľadom na úroveň úrokových sadzieb.

Štátne pokladničné poukážky a ostatné pokladničné poukážky prichádzajúce do úvahy na refinancovanie s centrálnou bankou sa v uplynulom finančnom roku zvýšili o 1 982 729 tis. € a dosiahli úroveň 8 780 884 tis. € najmä v dôsledku vyššieho objemu štátnych dlhopisov.

Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám zostali v porovnaní s koncom predchádzajúceho roka prakticky nezmenené, s miernym nárastom vo výške 92 084 tis. € a dosiahli úroveň 13 583 574 tis. €. V rámci toho úvery a preddavky splatné na požiadanie zaznamenali nárast o 23 744 tis. € a ostatné úvery a preddavky nárast o 68 339 tis. €.

Úvery a preddavky poskytnuté klientom klesli o 2 163 781 tis. €, t. j. o 7,2 %, na 27 699 949 tis. €. Pokles odrážal najmä zníženie objemu úverov o 2 565 603 tis. €. To kontrastovalo s nárastom objemu repo obchodov a úverových obchodov o 319 794 tis. €. Opravné položky k úverom a preddavkom poskytnutým klientom sa znížili o 23 188 tis. €.

Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom medziročne poklesli o 1 016 072 tis. €, t. j. o 21,2 %, na 3 777 295 tis. €. Vlastné dlhové cenné papiere držané ako aktíva zaznamenali výrazný pokles o 41,6 %, t. j. o 1 041 922 tis. €, a dosiahli úroveň 1 459 890 tis. €.

Podiely v pridružených spoločnostiach vzrástli o 587 572 tis. € na 10 262 525 tis. €. Súviselo to najmä so znížením hodnoty v spoločnosti AO Raiffeisenbank v Rusku v súvislosti s činnosťou popísanou v časti s názvom Výhľad.

Ostatné aktíva vzrástli o 437 800 tis. €, pričom účtovná hodnota na konci roka dosiahla 6 989 545 tis. €, čo súvisí najmä s vyššími pohľadávkami z dividend, ktoré dosiahli 1 200 000 tis. €. Zároveň došlo k nárastu časovo rozlíšených úrokov z derivátov v bankovej knihe, ktoré sa zvýšili o 207 990 tis. €. Naopak, došlo k výraznému poklesu o 1 230 616 tis. €, t. j. 25,5 %, kladných trhových hodnôt z derivátových finančných nástrojov v obchodnej knihe.

Na strane pasív výrazne klesli záväzky voči úverovým inštitúciám, a to o 8 615 488 tis. €, t. j. o 24,4 %, a dosiahli 26 684 646 tis. €. Záväzky voči úverovým inštitúciám predstavujú pre spoločnosť RBI AG významný zdroj financovania, a to 32 % celkových aktív.

Dlhodobé obchody na peňažnom trhu sa v účtovnom roku znížili o 7 609 301 tis. €. V súvislosti s cieľnými dlhodobějšími refinančnými operáciami ECB (TLTRO III) ECB v predchádzajúcom roku v niekoľkých krokoch zvýšila kľúčovú úrokovú sadzbu, ktorá je základom týchto finančných nástrojov, čo viedlo úplnému splateniu čiastky 4 925 000 tis. € vo finančnom roku 2023. Dlhodobé obchody na peňažnom trhu boli tiež nižšie ako na konci predchádzajúceho roka, pričom sa znížili o 2 757 023 tis. €. Krátkodobé žirové a clearingové obchody zaznamenali pokles o 1 404 810 tis. €, zatiaľ čo krátkodobé transakcie na medzibankovom peňažnom trhu vzrástli o 393 066 tis. €.

Záväzky voči klientom poklesli o 3 195 963 tis. €, t. j. o 13,8 %, na 19 901 522 tis. €. Tento pokles bol spôsobený najmä poklesom dlhodobých obchodov na peňažnom trhu a termínovaných vkladov o 1 198 139 tis. € a 1 685 923 tis. € v uvedenom poradí oproti koncu predchádzajúceho roka. Pokles zaznamenali aj krátkodobé žirové a clearingové obchody, a to o 427 684 tis. €.

Sekuritizované záväzky a dodatočný kapitál podľa CRR medziročne vzrástli o 1 020 608 tis. €, t. j. o 5,6 %, na 19 186 946 tis. €. Prostriedky získané prostredníctvom nových emisií predstavovali v roku 2023 celkovú čiastku 4 076 008 tis. € (2022: 4 300 265 tis. €). Naopak, vyradenia sekuritizovaných záväzkov z plánovaného a predčasného splatenia predstavovali v roku 2023 sumu 3 055 381 tis. € (2022: 340 217 tis. €). Počas vykazovaného roka vydala spoločnosť RBI AG nezabezpečený, nepodriadený senior non-preferred dlhopis vo výške 500 000 tis. € so splatnosťou päť rokov.



Ostatné záväzky medziročne poklesli o 807 482 tis. € na 4 572 765 tis. €. Súviselo to najmä s poklesom záporných trhových hodnôt vyplývajúcich z derivátových finančných nástrojov v obchodnej knihe o 1 390 144 tis. €. Záväzky z krátkych pozícií v obchodovaní vzrástli o 474 086 tis. €. Časové rozlíšenie na derivátoch v bankovej knihe tiež vzrástli o 204 931 tis. €.

Rezervy zahŕňali rezervy na odstupné vo výške 51 174 tis. € (31. 12. 2022: 51 039 tis. €), rezervy na dôchodky vo výške 61 475 tis. € (31. 12. 2022: 61 150 tis. €), daňové rezervy vo výške 18 253 tis. € (31. 12. 2022: 10 356 tis. €) a ostatné rezervy vo výške 816 794 tis. € (31. 12. 2022: 644 358 tis. €). Zvýšenie daňových rezerv bolo spôsobené najmä prídelom do rezervy na daň z príjmov právnickej osoby za rok 2023 vo výške 8 150 tis. €. Zvýšenie ostatných rezerv sa v hodnote 192 881 tis. € týka najmä vyšších rezerv na riziká súdnych sporov, pričom hlavnou položkou bola rezerva na riziká súdnych sporov v dôsledku súdnych sporov týkajúcich sa úverov v cudzej mene v Poľsku. Rezervy na úverové záruky a rezervy na prevádzkové riziko/straty/ostatné oproti predchádzajúcemu roku poklesli.

Celková riziková expozícia ku koncu roka 2023 predstavovala 40 461 266 tis. € (2022: 41 903 360 tis. €). Z tejto sumy tvorilo úverové riziko 34 625 104 tis. € (2022: 35 802 082 tis. €), trhové riziko 2 598 770 tis. € (2022: 2 249 908 tis. €) a operačné riziko 3 033 801 tis. € (2022: 2 904 518 tis. €). Celková riziková expozícia medziročne poklesla o približne 1 442 094 tis. €.

Kmeňový kapitál Tier I (CET1) ku koncu roka 2023 vzrástol na 8 098 538 tis. € (2022: 7 315 696 tis. €). Kapitál Tier 1 predstavoval 9 705 412 tis. € (2022: 8 926 870 tis. €). V roku 2023 spoločnosť RBI AG nevydala žiadny dodatočný kapitál Tier 1. Kapitál Tier 2 predstavoval 1 990 443 tis. € (2022: 2 252 687 tis. €). Spolu dosiahol celkový kapitál výšku 11 695 855 tis. €, čo predstavuje medziročný nárast o 516 298 tis. €. Ukazovateľ CET1 sa oproti predchádzajúcemu roku zvýšil na 19,9 % (2022: 17,3 %). Podiel kapitálu Tier 1 bol na úrovni 23,9 % a medziročne tak sa zvýšil o 2,8 percentuálneho bodu. Celkový podiel kapitálu bol na úrovni 28,8 % (2022: 26,6 %). Všetky kapitálové ukazovatele boli dostatočne vyššie ako príslušné požiadavky (vrátane všetkých požiadaviek na vankúš a piliera 2).

Viazané kapitálové rezervy vo výške 4 334 726 tis. € (31.12.2022: 4 334 286 tis. €) sa v účtovnom roku prakticky nezmenili. Neviazané kapitálové rezervy predstavujú 93 179 tis. € (2022: 94 779 tis. €).

Počet vlastných akcií súvisiacich s akciovými motivačnými programami (SIP) pre kľúčových zamestnancov v spoločnosti (členovia správnej rady a riadiaci pracovníci) a členovia správnych rád pridružených dcérskych spoločností banky, kde došlo k nadobudnutiu vlastných akcií v období rokov 2005 až 2009, na konci roka 2023 dosiahol 322 204 akcií. Pri nominálnej hodnote 983 tis. € to predstavovalo 0,1% základného imania. Platnosť akciových motivačných programov sa skončila v roku 2018, a preto neexistuje žiadna ďalšia povinnosť prideliť vlastné akcie z týchto programov. Celkový počet vlastných akcií na konci roka 2023 bol 573 938 akcií (2022: 510 450 akcií). Tento nárast bol spôsobený záväzkom tvorby trhu obchodnej divízie Obchodovanie s certifikátmi a akciami.

Nerozdelený zisk zahŕňal zákonné rezervy vo výške 5 500 tis. € (31. 12. 2022: 5 500 tis. €) a ostatné voľné rezervy vo výške 2 370 678 tis. € (31. 12. 2022: 1 680 918 tis. €). Z ostatných voľných rezerv bola vyčlenená suma 502 049 tis. € (31.12.2022: 403 914 tis. €) pre Raiffeisen IPS. V dôsledku dohody o zriadení systému inštitucionálneho zabezpečenia a príslušného rozhodnutia Rady pre riziká Raiffeisen IPS bol v roku 2023 do ostatných rezerv vyčlenený príspevok vo výške 98 135 tis. € (31.12.2022: 51 253 tis. €) ako rezerva pre Raiffeisen IPS. Rezerva pre spolkový IPS nespĺňa kritériá pre zahrnutie do výpočtu vlastných zdrojov podľa CRR.

Rezerva na záväzky vo výške 535 097 tis. € sa ku koncu roka 2023 nezmenila (31. 12. 2022: 535 097 tis. €).

## Výsledky v oblasti príjmov

V účtovnom roku 2023 spoločnosť RBI AG vykázala pokles čistých úrokových výnosov o 13,0 %, t. j. o 63 046 tis. €, na 423 415 tis. €. Prostredie úrokových sadzieb bolo počas vykazovaného obdobia charakterizované nárastom kľúčových úrokových sadzieb ECB na 4,5 % na konci roka 2023 (31. 12. 2022: 2,5 %). Pokles čistých príjmov RBI AG bol spôsobený vyššími výdavkami na refinancovanie vlastných emisií banky (vrátane AT1 kupónov) a nižším objemom obchodov v segmente korporátnych klientov.

V priebehu roka boli upravené smerom nahor aj podmienky existujúcich dlhodobějších refinančných obchodov, čím sa vytvorila motivácia pre predčasné splácanie. Ku konca roka 2023 spoločnosť RBI AG splatila všetky nesplatené tranže programu TLTRO III ECB v celkovej výške 4 925 000 tis. €.

Príjmy z cenných papierov a majetkových účastí sa zvýšili o 1 222 098 tis. € a dosiahli 1 786 418 tis. € z dôvodu vyšších príjmov z dividend od pridružených spoločností. Príjmy z majetkových účastí boli vo finančnom roku 2023 najmä zo spoločnosti RS Beteiligungs GmbH (1 700 000 tis. €).

Čistá suma splatných provízií a prijatých provízií sa zvýšila o 8 778 tis. € na 361 433 tis. €. Tento nárast do značnej miery súvisel s o 39 706 tis. € vyšším objemom transakcií v rámci zúčtovacích, vyrovnávacích a platobných služieb. Na druhej strane sa objem obchodov s cennými papiermi a úschovy znížil o 16 767 tis. €, čiastočne z dôvodu výdavkov na poplatky a provízie

v divízii Obchodovanie s certifikátmi a akciami, čo je zahrnuté za celé vykazované obdobie po prvýkrát po začlenení spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG v predchádzajúcom roku s dátumom rozdelenia 30. júna 2022. Čisté príjmy z poplatkov a provízií z úverov a záruk boli taktiež nižšie, pričom v porovnaní s predchádzajúcim rokom klesli o 9 851 tis. €. Objem obchodovania s devízami/bankovkami/mincami a drahými kovmi v účtovnom roku taktiež klesol o 5 888 tis. €.

Čistý zisk z finančných operácií bol v účtovnom roku 2023 kladný vo výške 56 806 tis. €, čo je o 36 684 tis. € pod úroveň predchádzajúceho roka (2022: zisk vo výške 93 490 tis. €). Odrážalo to najmä o 615 609 tis. € nižší čistý príjem z obchodovania z oceňovania certifikátov, ktorý bol v roku 2023 prvýkrát započítaný za celý finančný rok, z bývalej spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG začlenenej k dátumu rozdelenia 30. júna 2022, a z ostatných transakcií. Čisté príjmy z menových derivátov, devízových obchodov a obchodov s bankovkami/mincami bol tiež nižší, a to vo výške 49 564 tis. €. Čistý príjem z obchodovania s úrokovými derivátmi a transakcií s cennými papiermi sa vo finančnom roku 2023 zvýšil o 639 125 tis. €, k čomu opäť významne prispelo začlenenie spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG s účinkami oceňovania v súvislosti so zabezpečením certifikátov vydaných v predchádzajúcom roku.

Ostatné prevádzkové výnosy zahŕňajú prenesené náklady na zamestnancov a administratívne náklady za služby vo výške 145 207 tis. € (2022: 157 242 tis. €), výnosy z rozpustenia rezerv na hroziace straty z derivátov vo výške 19 517 tis. € (2022: 6 714 tis. €), výnosy z poplatkov za uzatvorenie derivátov v bankovej knihe vo výške 97 778 tis. € (2022: 16 963 tis. €) a výnosy z rozpustenia ostatných rezerv vo výške 1 742 tis. € (2022: 3 980 tis. €).

Celkové prevádzkové výnosy preto dosiahli 2 933 485 tis. €, čo predstavuje medzročný nárast o 71,6 % (2022: 1 709 574 tis. €).

Prevádzkové náklady vzrástli v porovnaní s účtovným rokom 2022 o 40,5 % a dosiahli 2 165 988 tis. €. Výdavky na zamestnancov sa zvýšili o 85 751 tis. €, t. j. o 20,4 %, a dosiahli 506 046 tis. €. Nárast výdavkov na mzdy a platy v predchádzajúcom roku odráža zvýšenie miezd a plátov v dôsledku inflácie a väčší počet zamestnancov.

Ostatné administratívne náklady vzrástli o 64 171 tis. €, t. j. 14,2 %, na 516 183 tis. € a pozostávali najmä z nákladov na IT vo výške 188 122 tis. € (2022: 161 453 tis. €), poplatkov za poradenstvo a audit vo výške 137 791 tis. € (2022: 78 684 tis. €), nákladov na nájomné vo výške 37 999 tis. € (2022: 35 460 tis. €) a nákladov na komunikáciu vo výške 25 687 tis. € (2022: 18 863 tis. €). Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku zaznamenali vo vykazovanom období pokles o 1 370 tis. € na 12 315 tis. € (2022: 13 685 tis. €).

Ostatné prevádzkové náklady sa v predchádzajúcom účtovnom roku výrazne zvýšili, a to o 475 958 tis. €, a dosiahli 1 131 444 tis. €. Zahŕňajú rezervy na hroziace straty z derivátov v bankovej knihe vo výške 19 816 tis. € (2022: 62 582 tis. €), alokácie ostatných rezerv (pozri tiež položku „Rezervy“ a v časti „Riziko súdnych sporov pri úveroch v cudzej mene v Poľsku“) vo výške 873 400 tis. € (2022: 462 000 tis. €) a výdavky z poplatkov za uzatvorenie derivátov v bankovej knihe vo výške 157 002 tis. € (2022: 9 971 tis. €). Zahrnuté sú aj prenesené náklady na zamestnancov a administratívne náklady za služby vo výške 30 113 tis. € (2022: 57 944 tis. €).

Po odpočítaní prevádzkových nákladov od prevádzkových výnosov spoločnosť RBI AG dosiahla za finančný rok 2023 prevádzkový výsledok vo výške 767 496 tis. €. Takýto výsledok predstavuje medzročný nárast o 599 400 tis. €. V dôsledku toho pomer nákladov k výnosom (prevádzkové náklady vydelené prevádzkovými výnosmi) predstavoval 73,84 % (2022: 90,17 %).

Výsledkom čistých výnosov/nákladov z predaja a ocenenia úverov a preddavkov a cenných papierov klasifikovaných ako obežné aktíva boli čisté náklady – na rozdiel od predchádzajúceho roka – vo výške 49 987 tis. € (2022: čisté náklady vo výške 164 641 tis. €). Tento vývoj bol spôsobený, po prvé, kladnými výsledkami oceňovania a výnosmi z predaja cenných papierov držaných ako obežné aktíva a derivátov v bankovej knihe vo výške 149 120 tis. € (2022: mínus 60 546 tis. €) a, po druhé, zvýšením úrovne ocenenia úverov a záruk na mínus 99 133 tis. € (2022: mínus 104 095 tis. €).

Pokiaľ ide o individuálne rezervy na úverové straty, spoločnosť RBI AG vykázala čistý prídel do rezerv vo výške 213 567 tis. €, čo v porovnaní s predchádzajúcim rokom predstavuje nárast o 128 560 tis. €. Tento nárast je spôsobený najmä navýšením individuálnych rezerv na úverové straty, ktorého potrebu vyvolali aktuálne ekonomické trendy v oblasti financovania nehnuteľností. Na druhej strane sa v aktuálnom účtovnom roku prejavuje pozitívny trend v oblasti posudzovania rizík nezlyhaných úverov a preddavkov. Výsledkom bolo čisté rozpustenie portfóliových rezerv na straty v aktuálnom účtovnom roku vo výške 106 086 tis. € (2022: čistý prídel vo výške 20 910 tis. eur). Tento pokles je spôsobený rozpustením rezerv vykázaných v predchádzajúcom roku na všeobecné politické riziká, najmä sankcie voči Rusku a ruský obchod riadený z Viedne, a to vo výške 46 940 tis. € (2022: mínus 22 862 tis. €). Prispelo k nemu tiež zrušenie opravných položiek (osobitné rizikové faktory) vo výške 27 030 tis. € z dôvodu nižších makroekonomických rizík. Okrem toho došlo vo vykazovanom účtovnom roku k čistému zrušeniu v dôsledku organického vývoja úverového portfólia spoločnosti RBI AG.

Podstatné a nepodstatné zmeny zmlúv viedli ku vzniku účtovných ziskov vo výške 1 560 tis. € (2022: mínus 1 820 tis. €). Čistý výnos z mimoriadneho odpredaja úverových pohľadávok predstavoval vo finančnom roku mínus 1 124 tis. € (2022: mínus 2 311 tis. €).

V účtovnom roku neboli realizované žiadne straty z podielov v investičných fondoch (2022: 162 tis. €).

Čisté výnosy/náklady z predaja a ocenenia cenných papierov ocenených ako finančné investície a podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účasť zahŕňali v účtovnom roku zníženia hodnoty v celkovej výške 646 712 tis. €, z toho 604 249 tis. € v spoločnosti AO Raiffeisenbank v Rusku. Podiely v pridružených spoločnostiach a majetkové účasti boli v účtovnom roku odpísané o celkovú čiastku

85 049 tis. €, vrátane sumy 66 850 tis. € v spoločnosti Raiffeisen Digital Bank AG, Viedeň, a 9 795 tis. € v spoločnosti Fairo GmbH, Viedeň. Výsledkom predaja podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účastí bol čistý zisk v účtovnom roku vo výške 10 974 tis. € (2022: 17 tis. €). Celkovo boli vykázané zisky z ocenenia a predaja podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účastí vo výške 572 637 tis. € (2022: straty vo výške 965 955 tis. €).

V dôsledku toho dosiahol zisk z bežnej činnosti za sledovaný rok výšku 1 385 892 tis. € (2022: strata vo výške 972 960 tis. €).

Rentabilita vlastného kapitálu pred zdanením (zisk pred zdanením vydelený priemerným vlastným imaním v roku 2023, vrátane nástrojov AT1) bola v účtovnom roku 14,0 % (2022: mínus 9,7 %).

Čistá strata z reorganizácie vo výške 3 553 tis. € vykázaná za účtovný rok 2022 súvisela s rozdelením spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za účelom jej začlenenia do spoločnosti RBI AG.

V položke daň z príjmu je za finančný rok 2023 vykázaný čistý zisk vo výške 14 410 tis. € (2022: zisk vo výške 5 531 tis. €). Ten zahŕňa výnosy z bežnej dane z príjmov vo výške 15 105 tis. € (2022: 5 859 tis. €), odložený daňový náklad vo výške 631 tis. € (2022: odložený daňový výnos vo výške 504 tis. €) a daňový výnos za predchádzajúce roky vo výške 7 943 tis. € (2022: náklad vo výške 258 tis. €). V tejto položke je zahrnutá aj zahraničná zrážková daň vo výške 8 007 tis. € (2022: 574 tis. €).

Rentabilita vlastného kapitálu po zdanení (čistý zisk po zdanení vydelený priemerným vlastným imaním v roku 2023) bola 14,1 % (2022: mínus 9,9 %).

Zisk po zdanení predstavoval v roku 2023 čiastku 1 396 461 tis. € (2022: strata po zdanení vo výške 991 175 tis. €).

Po pohyboch v rezervách vo výške mínus 688 135 tis. € a zisku vo výške 123 133 tis. € prenesenom z predchádzajúceho roka bol čistý zisk vo výške 831 459 tis. € (2022: 387 571 tis. €).

# Kapitálové, akciové, hlasovacie a kontrolné práva

Nasledujúce informácie spĺňajú ustanovenia § 243a ods. 1 rakúskeho obchodného zákonníka (UGB):

(1) K 31. decembru 2023 predstavovalo základné imanie spoločnosti 1 003 265 844,05 € a bolo rozdelené na 328 939 621 kmeňových akcií na doručiteľa s hlasovacím právom. Z toho k 31. decembru 2023 bolo 573 938 (31. decembra 2022: 510 450) vlastných akcií, a teda k dátumu vykazovania bolo v obehu 328 365 683 akcií.

(2) Stanovy spoločnosti neobsahujú žiadne obmedzenia týkajúce sa hlasovacích práv ani prevodu akcií. Regionálne banky Raiffeisen a priame a nepriame dcérske spoločnosti regionálnych bánk Raiffeisen sú zmluvnými stranami syndikátnej zmluvy (syndikátnej dohody) týkajúcej sa spoločnosti RBI AG. Podmienky tejto syndikátnej dohody zahŕňajú nielen dohodu o blokovaní hlasovania a predkupných právach, ale aj zákaz predaja akcií RBI v držbe regionálnych bánk Raiffeisen (s niekoľkými výnimkami), ak by sa predajom znížil celkový podiel regionálnych bánk Raiffeisen v spoločnosti RBI AG (priamy a/alebo nepriamy) na menej ako 40 % základného imania plus jedna akcia.

(3) Spoločnosť Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG vlastní priamo a nepriamo spolu približne 24,83 % základného imania spoločnosti. Na základe syndikátnej zmluvy týkajúcej sa spoločnosti RBI AG, regionálnych Raiffeisen bánk a ich priamych a nepriamych dcérskych spoločností ako strán konajúcich v zhode v zmysle definície uvedenej v čl. 1 ods. 6 rakúskeho zákona o prevzatí (ÜbG). Regionálne banky Raiffeisen majú celkovo asi 61,00 % hlasovacích práv. Zvyšné akcie spoločnosti RBI AG sú vo voľnom obehu, pričom predstavenstvu nie sú známe žiadne iné priame ani nepriame podiely vo výške 10%.

(4) Stanovy neobsahujú žiadne osobitné kontrolné práva spojené s držbou akcií. Podľa syndikátnej zmluvy pre spoločnosť RBI AG môžu regionálne banky Raiffeisen nominovať deväť členov dozornej rady spoločnosti RBI AG. Okrem členov nominovaných regionálnymi bankami Raiffeisen by mali byť členmi dozornej rady RBI AG aj traja nezávislí zástupcovia akcionárov, ktorí vlastní voľne obchodovateľné akcie, ktorých nemožno priradiť rakúskej bankovej skupine Raiffeisen.

(5) Neexistuje žiadna kontrola hlasovacích práv vyplývajúcich z podielov zamestnancov na základnom imaní.

(6) Podľa stanov nemôže byť za člena správnej rady vymenovaná osoba, ktorá má 68 rokov alebo viac, ani nemôže byť opätovne vymenovaná na ďalšie funkčné obdobie. Pre dozornú radu platí pravidlo, že za jej člena nemôže byť zvolená ani opätovne zvolená osoba, ktorá má 75 rokov alebo viac. Okrem toho členom dozornej rady nemôže byť osoba, ktorá už má osem mandátov v dozorných radách verejne obchodovaných spoločností. Výkon funkcie predsedu dozornej rady verejne obchodovanej spoločnosti by sa na tento účel započítal dvakrát. Ak to zákon umožňuje, riadne valné zhromaždenie môže rozhodnúť o zrušení tohto obmedzenia jednoduchou väčšinou hlasov. Každý kandidát, ktorý má viacero mandátov alebo predsedníckych funkcií v dozorných radách verejne obchodovaných spoločností, musí túto skutočnosť oznámiť riadnemu valnému zhromaždeniu. Neexistujú žiadne ďalšie predpisy týkajúce sa vymenovania alebo odvolania členov správnej rady a dozornej rady nad rámec ustanovení príslušných zákonov. V stanovách je zakotvené, že uznesenia riadneho valného zhromaždenia sa za predpokladu, že neexistujú žiadne kogentné zákonné ustanovenia, ktoré by stanovovali inak, prijímajú jednoduchou väčšinou odovzdaných hlasov. Ak zákon vyžaduje okrem väčšiny hlasov aj kapitálovú väčšinu, uznesenia sa prijímajú jednoduchou väčšinou základného imania zastúpeného pri hlasovaní. V dôsledku tohto ustanovenia môžu byť členovia dozornej rady predčasne odvolaní jednoduchou väčšinou. Dozorná rada je oprávnená prijímať zmeny stanov, ktoré sa týkajú len príslušného znenia. Toto právo môže byť delegované na výbory. Okrem toho neexistujú žiadne predpisy týkajúce sa zmien stanov spoločnosti nad rámec ustanovení príslušných zákonov.

(7) Podľa § 169 rakúskeho zákona o akciových spoločnostiach (AktG) je správna rada od riadneho valného zhromaždenia z 13. júna 2019 oprávnená so súhlasom dozornej rady zvýšiť základné imanie - v jednej alebo viacerých tranžiach - až o 501 632 920,50 € prostredníctvom vydania až 164 469 810 nových kmeňových akcií na doručiteľa s hlasovacím právom výmenou za peňažné a/alebo nepeňažné vklady (vrátane práva nepriameho úpisu bankou podľa § 153 ods. 6 AktG) najneskôr do 2. augusta 2024 a so súhlasom dozornej rady stanoviť ponukovú cenu a podmienky emisie. Správna rada je ďalej oprávnená so súhlasom dozornej rady vylúčiť právo akcionárov na upisovanie akcií (i) ak sa zvýšenie kapitálu uskutočňuje výmenou za nepeňažné vklady alebo (ii) ak sa zvýšenie kapitálu uskutočňuje výmenou za peňažné vklady a akcie vydané na základe vylúčenia práva na upisovanie nepresahujú 10 % základného imania spoločnosti (vylúčenie práva na upisovanie akcií). (i) Využitie schváleného základného imania s vylúčením zákonného práva na upisovanie akcií v prípade zvýšenia základného imania výmenou za peňažný vklad a (ii) implementácia podmieneného kapitálu, o ktorej rozhodlo riadne valné zhromaždenie 20. októbra 2020 s cieľom udeliť práva na konverziu alebo upisovanie veriteľom konvertibilných dlhopisov nesmie presiahnuť celkom 10 % základného imania spoločnosti. Toto obmedzenie sa nevzťahuje na využitie schváleného základného imania formou zvýšenia základného imania výmenou za nepeňažný vklad.

K dnešnému dňu nebolo využité oprávnenie udelené v júni 2019 na využitie schváleného základného imania.

Základné imanie sa podmienene zvyšuje (podmienены kapitál) podľa § 159 ods. 2, bod 1 AktG až do výšky 100 326 584 € vydaním až 32 893 962 kmeňových akcií na doručiteľa. Podmienené zvýšenie kapitálu sa uskutoční len v rozsahu, v akom sa využije neodvolateľné právo na konverziu na akcie alebo upísanie akcií, ktoré spoločnosť udeľuje veriteľom vlastniam konvertibilné dlhopisy vydané na základe uznesenia riadneho valného zhromaždenia z 20. októbra 2020, alebo v prípade, že bude potrebné splniť povinnosť konverzie stanovenú v emisných podmienkach konvertibilných dlhopisov. V oboch prípadoch správna rada nerozhoduje o pridelení vlastných akcií. Emisná cena a konverzný pomer sa majú počítať v súlade s uznávanými kvantitatívnymi finančnými metodikami a cenou akcií spoločnosti uznávaným postupom pre oceňovanie (základ pre výpočet emisnej ceny); emisná cena nesmie byť nižšia ako pomerná časť základného imania. Novovydane akcie z podmieneného zvýšenia základného imania majú nárok na dividendu zodpovedajúcu dividende akcií obchodovaných na burze v čase emisie. Správna rada je oprávnená so súhlasom dozornej rady určiť ďalšie podrobnosti realizácie podmieneného zvýšenia základného imania.

Správna rada bola podľa § 174 ods. 2 zákona o akciách (AktG) ďalej poverená riadnym valným zhromaždením dňa 20. októbra 2020, aby v lehote 5 rokov odo dňa prijatia uznesenia, t. j. do 19. októbra 2025, so súhlasom dozornej rady vydala aj vo viacerých tranžich konvertibilné dlhopisy s právom na konverziu na akcie spoločnosti alebo upísanie akcií spoločnosti alebo konvertibilné dlhopisy s povinnosťou konverzie (podmienené konvertibilné dlhopisy podľa § 26 zákona o bankách), vrátane konvertibilných dlhopisov, ktoré spĺňajú požiadavky na nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, v platnom znení, s úplným vylúčením práva akcionárov na upisovanie akcií. Oprávnenie zahŕňa vydanie konvertibilných dlhopisov v celkovej menovitej hodnote až 1 000 000 000 € s právami na konverziu na alebo upísanie až 32 893 962 kmeňových akcií na doručiteľa spoločnosti s pomernou výškou základného imania do 100 326 584 €. Emisná cena a konverzný pomer sa majú vypočítať v súlade s uznávanými kvantitatívnymi finančnými metodikami a cenou akcií spoločnosti v uznávanom postupe cenotvorby (základ pre výpočet emisnej ceny); emisná cena konvertibilných dlhopisov nesmie byť nižšia ako pomerná časť základného imania. V tejto súvislosti je správna rada oprávnená určiť všetky ďalšie emisné a štrukturálne prvky, ako aj emisné podmienky konvertibilných dlhopisov, najmä úrokovú sadzbu, emisnú cenu, dobu platnosti a nominálnu hodnotu, ustanovenia na ochranu proti zníženiu ceny akcií, dobu konverzie, práva a povinnosti pri konverzii, konverzný pomer a konverznú cenu. Konvertibilné dlhopisy môžu byť vydané - pri dodržaní limitu zodpovedajúcej ekvivalentnej hodnoty v eurách - aj v mene Spojených štátov amerických a v mene ktoréhokoľvek iného členského štátu Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD). Konvertibilné dlhopisy môže vydať aj spoločnosť, v ktorej má Raiffeisen Bank International AG priamy alebo nepriamy 100 % podiel. Pre tento prípad je správna rada oprávnená so súhlasom dozornej rady poskytnúť záruku za konvertibilné dlhopisy v mene spoločnosti a udeliť držiteľom konvertibilných dlhopisov právo na konverziu na kmeňové akcie na doručiteľa spoločnosti Raiffeisen Bank International AG, a ak je v emisných podmienkach konvertibilných dlhopisov stanovená povinnosť konverzie, umožniť splnenie povinnosti konverzie na kmeňové akcie na doručiteľa spoločnosti Raiffeisen Bank International AG; s vylúčením práv akcionárov na upísanie konvertibilných dlhopisov. K dnešnému dňu neboli vydané žiadne konvertibilné dlhopisy.

Riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo 31. marca 2022, poverilo správnu radu podľa § 65 ods. 1, bod 8, § 65 ods. 1a a § 65 ods. 1b zákona o akciových spoločnostiach (AktG) nákupom vlastných akcií a ich prípadným vyradením z obehu bez toho, aby riadne valné zhromaždenie muselo predtým prijať akékoľvek uznesenie, pričom so súhlasom dozornej rady môže byť nákup uskutočnený aj mimo burzy s vylúčením práva akcionárov na alikvotnú ponuku. Vlastné akcie, či už nakúpené, alebo tie, ktoré sa majú nakúpiť, nesmú spolu presiahnuť 10 % základného imania spoločnosti. Platnosť oprávnenia na nákup vlastných akcií končí 30 mesiacov odo dňa prijatia uznesenia riadneho valného zhromaždenia, t. j. 30. septembra 2024. Obstarávacia cena za spätné odkúpenie akcií nesmie byť nižšia ako 3,05 € za akciu a vyššia ako 10 % nad priemernú neváženú záverečnú cenu za posledných 10 obchodných dní pred uplatnením tohto oprávnenia. Toto oprávnenie môže spoločnosť, dcérska spoločnosť (§ 189a ods. 7 zákona o burze cenných papierov) alebo tretie strany na účet spoločnosti alebo dcérskej spoločnosti uplatniť v plnom rozsahu alebo čiastočne, prípadne aj v niekoľkých čiastkových objemoch, na jeden alebo viac účelov - s výnimkou obchodovania s cennými papiermi.

Správna rada bola ďalej podľa § 65 ods. 1b zákona o akciových spoločnostiach (AktG) oprávnená so súhlasom dozornej rady rozhodnúť o predaji vlastných akcií iným spôsobom ako na burze cenných papierov alebo prostredníctvom verejnej súťaže s úplným alebo čiastočným vylúčením práva akcionárov na upisovanie akcií a stanoviť podmienky predaja. Práva akcionárov na upísanie akcií sa môžu vylúčiť len vtedy, ak sa vlastné akcie použijú na splatenie nepeňažného vkladu, na nadobudnutie podnikov, prevádzok alebo podielov v jednej alebo viacerých spoločnostiach v Rakúsku alebo v zahraničí. Okrem toho môžu byť práva akcionárov na upisovanie akcií vylúčené v prípade, že sa v budúcnosti vydajú konvertibilné dlhopisy, aby sa (vlastné) akcie mohli vydať takým veriteľom konvertibilných dlhopisov, ktorí využili svoje právo na konverziu na akcie v spoločnosti alebo na ich upísanie, a tiež v prípade, že je v emisných podmienkach konvertibilných dlhopisov stanovená povinnosť konverzie na splnenie tejto povinnosti konverzie. Toto oprávnenie môže spoločnosť, dcérska spoločnosť (§ 189a, ods. 7 UGB) alebo tretie strany na účet spoločnosti alebo dcérskej spoločnosti uplatniť vcelku, čiastočne alebo v niekoľkých čiastkových objemoch na jeden alebo viac účelov, pričom zostáva v platnosti päť rokov odo dňa prijatia tohto uznesenia, t. j. do 31. marca 2027. Odvtedy neboli na základe tohto oprávnenia z marca 2022 nakúpené žiadne vlastné akcie.

Riadne valné zhromaždenie z 31. marca 2022 zároveň poverilo správnu radu podľa ustanovení § 65 ods. 1, bod 7 AktG nákupom vlastných akcií na účely obchodovania s cennými papiermi, ktoré sa môže uskutočňovať aj mimo trhu, počas obdobia 30 mesiacov odo dňa prijatia uznesenia (t. j. do 30. septembra 2024), ak obchodné portfólio akcií obstaraných na tento účel nepresiahne ku koncu daného dňa 5 % príslušného základného imania spoločnosti.

Protihodnota za každú nadobúdanú akciu nesmie byť nižšia ako polovica záverečnej ceny na Viedenskej burze cenných papierov v posledný deň obchodovania pred nadobudnutím a nesmie presiahnuť dvojnásobok záverečnej ceny na Viedenskej burze cenných papierov v posledný deň obchodovania pred nadobudnutím. Toto oprávnenie môže spoločnosť, dcérska spoločnosť (§ 189a, ods. 7 UGB) alebo tretie strany konajúce na účet spoločnosti alebo dcérskej spoločnosti uplatniť v plnom rozsahu alebo čiastočne, prípadne aj v niekoľkých čiastkových objemoch.

(8) Existujú nasledujúce významné dohody, ktorých zmluvnou stranou je spoločnosť a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo zanikajú pri zmene kontroly v spoločnosti v dôsledku ponuky na prevzatie:

- Spoločnosť RBI AG je poistená v rámci D&O poistenia pre celú skupinu. V prípade zlúčenia s inou právnickou osobou by poistná zmluva automaticky zanikla na konci poistného obdobia, v ktorom zlúčenie nadobudlo účinnosť. V takýchto prípadoch existuje poistné krytie len pre nároky na náhradu škody vyplývajúce z porušení povinností, ku ktorým došlo pred zlúčením, ktoré boli poisťovateľovi nahlásené pred ukončením D&O poistného krytia celej skupiny RBI AG.
- Spoločnosť RBI AG je členom Profesionálneho združenia Raiffeisen bánk. Pri zmene kontroly nad spoločnosťou RBI AG, ktorá má za následok získanie kontroly akcionármi mimo skupiny Raiffeisen Banking Group Austria, môže byť členstvo v Profesionnom združení Raiffeisen bánk, ako aj členstvo v schémach Raiffeisen-IPS podľa čl. 113 ods. 7 nariadenia CRR, Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen a Raiffeisen Customer Guarantee Scheme Austria ukončené. Spoločnosť RBI AG plní aj funkciu centrálnej inštitúcie bankovej skupiny Raiffeisen na vnútroštátnej úrovni. Pri zmene kontroly nad RBI AG sa môžu súvisiace zmluvy (centrálna inštitúcia skupiny pre likviditu podľa § 27a BWG ukončiť alebo zmeniť.
- Zmluvy o refinancovaní spoločnosti a zmluvy o financovaní dcérskych spoločností tretími stranami, za ktoré ručí spoločnosť, v niektorých prípadoch stanovujú, že veritelia môžu v prípade zmeny kontroly požadovať predčasné splatenie financovania.

(9) Neexistujú žiadne dohody o odškodnení medzi spoločnosťou a členmi jej správnej rady a dozornej rady alebo zamestnancami, ktoré by nadobudli účinnosť v prípade verejnej ponuky na prevzatie.

## Nefinančné ukazovatele výkonnosti

V súlade so zákonom o udržateľnosti a zlepšovaní rozmanitosti (NaDiVeG) sa konsolidovaná nefinančná správa, ktorá musí byť vypracovaná v súlade s § 267a rakúskeho obchodného zákonníka (UGB), vydáva ako nezávislá nefinančná správa (správa o udržateľnosti). Správa, ktorá obsahuje podrobné informácie o vývoji v oblasti riadenia udržateľnosti, bude zverejnená na internete – na webovej stránke [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) → Udržateľnosť a ESG → Správy o udržateľnosti, pričom obsahuje aj údaje za materskú spoločnosť v súlade s § 243b UGB.

# Výskum a vývoj

Súčasnú činnosť spoločnosti RBI AG v oblasti výskumu a vývoja sú vysvetlené nižšie s odkazom na § 243 ods. 3(2) UGB. Vzhľadom na prístup k centrálnejšiemu vývoju produktov a technických riešení a ich následnému sprístupneniu všetkým bankám v skupine, sú činnosti v RBI popísané v nasledujúcich výkazoch.

## Digitalizácia

Ústrednou témou pre banky v rámci pokroku v oblasti digitalizácie je rastúci význam mobilného bankovníctva. Penetrácia (miera aktívneho využívania mobilného bankovníctva) dosiahla v maloobchode 60 % (hoci tento údaj sa na jednotlivých trhoch líši) a je v porovnaní s miestnymi partnermi vyššia. V roku 2023 dosiahol predaj digitálnych úverov E2E na úrovni skupiny 52 %.

V rámci svojej ponuky produktov pre retailových klientov a malé podniky kladie spoločnosť RBI veľký dôraz na úplnú end-to-end digitalizáciu základných produktov (účty, platby/karty a úvery). RBI očakáva, že vďaka tomu dosiahne úspory nákladov a dodatočné príjmy ako aj optimalizáciu pobočkovej siete.

Okrem toho spoločnosť RBI pokračuje v úsilí vyvíjať viac produktov a komponentov jednotlivých produktov centrálnu a dosiahnuť, aby boli k dispozícii všetkým bankám skupiny. Okrem prínosu v oblasti nákladov by to malo viesť k výraznému skráteniu času potrebného na úplnú digitalizáciu piatich najdôležitejších produktov v rámci celej skupiny (bežné účty, kreditné karty, spotrebiteľské úvery ako aj bežné účty a úvery pre MSP).

Vďaka platforme Easy Digital Investing (EDI) bola spoločnosť Raiffeisenbank Česká republika prvou veľkou bankou v Českej republike, ktorá koncom roka 2022 predstavila mobilnú investičnú aplikáciu pre retailových klientov. Na konci roka 2023 využívalo služby tejto platformy už približne 18 000 klientov. Polovica používateľov platformy EDI sú noví investujúci klienti (t. j. klienti, ktorí nikdy nemali investičný produkt v banke Raiffeisenbank Česká republika), čo pozitívne potvrdzuje schopnosť RBI prilákať nových zákazníkov a celkovo zvyšuje penetráciu investičných produktov. Platforma EDI bola vyvinutá ako štandardizované skupinové riešenie, preto sa v súčasnosti plánuje jej včasné zavedenie v ďalších krajinách.

Digitalizácia je kľúčovou otázkou aj pre korporátnych a inštitucionálnych klientov. Hlavnou výzvou je umožniť zefektívnenie procesov a obmedzenie papierových postupov v styku s klientmi. Od konca roka 2019 RBI digitalizovala viacero produktov a služieb na platforme myRaiffeisen. Patrí sem aj digitálny proces KYC (eKYC) pre spoločnosti a inštitucionálnych klientov, digitálne otváranie účtov (Group eAccount Opening), digitálne financovanie vývozu (eSpeedtrack), ako aj ďalšie služby ako eFinance, eGateway, eArchive a digitálny platobný dotazník pre klientov korešpondenčného bankovníctva (ePIC). V roku 2022 do ponuky produktov myRaiffeisen pribudol nástroj na online správu záruk eTradeOn.

RBI je jednou z prvých bánk v regióne strednej a východnej Európy, ktorá ponúka funkciu otvárania účtov v rámci celej skupiny pre zahraničných klientov, čím reaguje na jednu z hlavných potrieb segmentu služieb pre celý región. Ďalšie produkty a riešenia s podobným nastavením sú plánované v nasledujúcich rokoch. Od roku 2019 RBI úspešne zaviedla tieto funkcie do sieťových bánk, čím dosiahla viac ako 4 000 digitálne iniciovaných prípadov KYC v rámci celej skupiny, ktoré boli podporené viac ako 1 600 digitálnymi žiadosťami o otvorenie účtu a digitálne vyžiadanými úvermi v objeme 1,3 miliardy €. Digitálna penetrácia procesov KYC v ústredí RBI je na stabilnej úrovni > 70 % a väčšina prvých žiadostí o otvorenie účtu sa podáva digitálne.

V reakcii na potreby klientov v oblasti devízových obchodov RBI spustila devízovú platformu „single bank FX platform“ (R-Flex) v Rumunsku a Chorvátsku v roku 2022 a v Maďarsku v roku 2023. Platforma R-Flex umožňuje realizovať devízové transakcie v digitálnej podobe vrátane informácií v reálnom čase a rýchleho vyrovnania, a to v online aj mobilnej verzii. V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa počet používateľov platformy zvýšil zo 4 500 na 37 000. V roku 2024 sa plánuje zavedenie produktu aj v ďalších krajinách.

# Inovácie

Témy umelej inteligencie (UI) a technológie blockchain boli v roku 2023 označené za strategicky dôležité oblasti pre ďalšie monitorovanie a výskum pre RBI.

V roku 2023 došlo k výraznému nárastu v prijímaní a využívaní technológie UI, čo viedlo k jej demokratizácii. S cieľom udržať si konkurencieschopnosť a neustále poskytovať špičkové riešenia klientom RBI zaviedla strategickú iniciatívu v oblasti UI. Táto iniciatíva je zameraná na posúdenie vplyvu UI na RBI a preskúmanie jej potenciálu v oblasti produktov zameraných na klienta. Bude sa realizovať v etapách, pričom bude zahŕňať vzdelávanie zamestnancov, zvyšovanie povedomia a vývoj inovatívnych produktov a služieb.

Technológia blockchain je ďalšou strategickou oblasťou záujmu RBI vzhľadom na jej potenciál revolučne meniť finančný sektor. Potenciálne aplikácie zahŕňajú rýchle a bezpečné platby a transakcie, zlepšenie interných procesov a umožnenie tokenizácie aktív klientov. Pred niekoľkými rokmi bol vytvorený špecializovaný tím pre túto oblasť, ktorý monitoruje vývoj na trhu a potenciál tejto technológie pre produkty zamerané na klienta. V roku 2023 sa v rámci dvoch interných projektov skúmal potenciál tokenizácie aktív a úschovy digitálnych aktív na inštitucionálnej úrovni, pričom oba tieto projekty budú pokračovať aj v roku 2024.

# Informačné technológie

V roku 2023 prijala RBI svoj strategický výhľad na roky 2024 - 2025, v ktorom sa uvádza jej záväzok byť spoločnosťou orientovanou na údaje, s dôrazom na dostupnosť, kvalitu a obchodnú hodnotu údajov. Banka zefektívnila operácie a automatizovala procesy, aby uspokojila rastúcu potrebu služieb v reálnom čase, pričom prevádzkový model RBI sa posunul smerom k orientácii na klienta, stabilite a digitalizácii.

Záväzok RBI k agilite bol zdôraznený dôsledným zvyšovaním vyspelosti v tejto oblasti, dosahovaním podnikovej agility a zabezpečovaním vedúceho postavenia v regióne strednej a východnej Európy.

Bezpečnosť IT bola posilnená prostredníctvom systému varovania založeného na rizikách, ktorý umožňuje rýchlu reakciu a migráciu viac ako 14 000 úložísk do GitHub s cieľom zabezpečiť vyššiu efektívnosť správy zdrojového kódu.

RBI prikladá veľký význam zavádzaniu cloudových technológií. Dosiahnutím míľnika 50 % na Ukrajine, v Kosove a Albánsku RBI preukázala, že plní vedúcu úlohu medzi bankami v týchto regiónoch. Prechod aplikácií do cloudu v roku 2023 dosiahol 44 % na úrovni ústredia a 40 % na úrovni sieťových bánk.

V snahe upevniť svoje postavenie špičkového zamestnávateľa v oblasti informačných technológií RBI otvorila centrá Raiffeisen Tech v Poľsku, Rumunsku a Kosove, čím vytvorila pracovné príležitosti pre svetových odborníkov na oblasť IT a podporila rozvoj zamestnancov.

# Správa a riadenie spoločnosti

Ďalšie informácie sú uvedené v kapitole Správa o správe a riadení spoločnosti Výročnej správy ako aj na webovej stránke spoločnosti RBI ([www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) → Investori → Správa a riadenie spoločnosti a politika odmeňovania).



# Správa o rizikách

Aktívne riadenie rizík je kľúčovou kompetenciou spoločnosti RBI AG. S cieľom efektívne identifikovať, merať a riadiť riziká banka naďalej rozvíja svoj komplexný systém riadenia rizík. Riadenie rizík je neoddeliteľnou súčasťou celkového riadenia banky. Okrem právnych a regulačných požiadaviek zohľadňuje najmä povahu, rozsah a zložitosť obchodných činností a z nich vyplývajúcich rizík. V správe o rizikách sú popísané princípy a organizácia riadenia rizík ako aj aktuálna riziková expozícia vo všetkých významných kategóriách rizík.

## Zásady riadenia rizík

Spoločnosť RBI AG má zavedený systém zásad a postupov pre meranie a monitorovanie rizík, ktorý je zameraný na kontrolu a riadenie rizík banky. Politiky a zásady riadenia rizík stanovuje správna rada spoločnosti RBI AG. Pravidelne sa o nich informuje a diskutuje v rámci výborov dozornej rady. Medzi zásady banky v oblasti rizík patria tieto zásady:

- Informovanie o rizikách  
Podporuje sa kultúra riadenia rizík, ktorá sa vedome zaoberá rizikami spojenými s bankovou činnosťou, najmä prostredníctvom transparentného predkladania informácií a používania vhodných nástrojov.
- Ochota podstupovať riziká  
Podstupovanie rizika je obozretné a vyžaduje si vopred definovanú minimálnu návratnosť rizika.
- Riadenie rizík  
Používajú sa najmodernejšie techniky riadenia a kontroly rizík, ktoré zodpovedajú významnosti rizík; efektívne sa kombinujú aj technológie na spracovanie údajov o rizikách a hlásení o rizikách.
- Regulačné požiadavky  
Zohľadňujú a dodržiavajú sa všetky ustanovenia a požiadavky orgánov dohľadu týkajúce sa riadenia rizík.
- Integrované riadenie rizík  
Úverové riziko, riziko krajiny, trhové riziko, riziko likvidity, riziko z účasti a operačné riziko sú riadené ako kľúčové riziká na úrovni celej banky. Na tento účel sa tieto riziká merajú, obmedzujú, agregujú a porovnávajú s dostupným kapitálom na krytie rizík.
- Štandardizované metodiky  
Metódy merania a obmedzovania rizík sú štandardizované s cieľom zabezpečiť konzistentný a ucelený prístup k riadeniu rizík. To je základom pre jednotné celkové riadenie banky vo všetkých krajinách a obchodných líniách v spoločnosti RBI AG.
- Kontinuálne plánovanie  
Stratégie riadenia rizík a rizikový kapitál sa prehodnocujú a schvaľujú v rámci ročného rozpočtovania a plánovania, pričom osobitná pozornosť sa venuje aj prevencii koncentrácie rizík.
- Nezávislá kontrola  
Medzi obchodnými operáciami a všetkými činnosťami v oblasti riadenia alebo kontroly rizík je zachované jasné personálne a organizačné oddelenie.
- Ex ante a ex post kontrola  
Riziká sa dôsledne merajú v rámci predaja produktov a rizikovo upraveného merania výkonnosti. Tým sa zabezpečuje, aby sa obchod vo všeobecnosti vykonával len na základe posúdenia návratnosti rizika a aby neexistovali stimuly na podstupovanie vysokých rizík.
- Nové oblasti činnosti  
Nové produkty a vstupy na trh podliehajú predchádzajúcej osobitnej analýze a hodnoteniu rizík a rozhodujú o nich príslušné výbory a orgány.

## Organizácia riadenia rizík

Správna rada spoločnosti RBI AG zabezpečuje správnu organizáciu a priebežný rozvoj riadenia rizík. Rozhoduje o tom, ktoré postupy sa majú použiť na identifikáciu, meranie a monitorovanie rizík, a prijíma riadiace rozhodnutia podľa správ o rizikách a analýz rizík. Správnej rade pri plnení týchto úloh pomáhajú nezávislé útvary riadenia rizík a osobitné výbory.

Funkcie riadenia rizík spoločnosti RBI AG sa vykonávajú na rôznych úrovniach. Spoločnosť RBI AG vyvíja a implementuje príslušné koncepcie ako materská úverová inštitúcia a v spolupráci s dcérskymi spoločnosťami skupiny. Centrálné útvary riadenia rizík sú zodpovedné za adekvátnu a vhodnú implementáciu procesov riadenia rizík v celej spoločnosti. Okrem toho implementujú politiku riadenia rizík v príslušných kategóriách rizík a riadia činnosti spoločnosti RBI AG v rámci schválených rozpočtov na krytie rizík. Riziká ESG sa implementujú a riadia v rámci projektu, ktorý zahŕňa rôzne oblasti obchodnej činnosti a všetky rizikové oblasti.

Centrálnu a nezávislú funkciu kontroly rizík podľa rakúskeho zákona o bankách vykonáva organizačná oblasť Skupinovej kontroly rizík. Do jej zodpovednosti patrí vypracovanie celopodnikového rámca pre celkové riadenie bankových rizík (s integráciou všetkých typov rizík) a príprava nezávislých správ o rizikovom profile pre Výbor pre riziká dozornej rady, správnej rady a vedúcich jednotlivých organizačných útvarov.

### Výbory pre riadenie rizík

Skupinový výbor pre riadenie rizík je najvyšším rozhodovacím orgánom pre všetky tematické oblasti skupiny súvisiace s rizikami. Rozhoduje o metódach riadenia rizík a o koncepciách kontroly používaných pre celú skupinu a pre kľúčové poddivízie a je zodpovedný za priebežný vývoj a implementáciu metód a parametrov kvantifikácie rizík a za zdokonaľovanie riadiacich nástrojov. Súčasťou toho je aj stanovenie ochoty podstupovať riziká a rôznych rozpočtov na krytie rizík a limitov na úrovni celej banky, ako aj monitorovanie aktuálnej rizikovej situácie s ohľadom na internú kapitálovú primeranosť a zodpovedajúce limity rizík. Schvaľuje činnosti v oblasti riadenia a kontroly rizík (napríklad pridelovanie rizikového kapitálu) a poskytuje v týchto otázkach súčinnosť správnej rade. Do pôsobnosti Skupinového výboru pre riadenie rizík patria aj témy súvisiace s riešením krízových situácií a rozhodnutia, ktoré odrážajú príslušné usmernenia a požiadavky SRB.

Skupinový výbor pre riadenie aktív a pasív posudzuje a riadi štruktúru výkazu o finančnej situácii a riziká likvidity a definuje štandardy pre interné transferové oceňovanie financovania. V tejto súvislosti zohráva dôležitú úlohu pri plánovaní dlhodobého financovania a zabezpečovaní štrukturálnych úrokových a devízových rizík. Skupinový výbor pre riadenie kapitálu je podvýborom Skupinového výboru pre riadenie aktív a pasív a analyzuje, kontroluje a riadi ukazovatele regulačného kapitálu ako aj štrukturálne menové riziko a úrokové riziko kapitálovej pozície.

Výbor pre riadenie trhových rizík kontroluje trhové riziká vyplývajúce z transakcií obchodnej a bankovej knihy a stanovuje príslušné limity a procesy. Vychádza najmä z výkazov ziskov a strát, vypočítaných rizík a využitia limitov, ako aj z výsledkov analýz scenárov a stresových testov v súvislosti s trhovými rizikami.

Výbory pre riadenie úverového rizika sú personálne obsadené zástupcami oddelenia front office a oddelenia back office, pričom zaradenie zamestnancov závisí od typu klienta (korporátni klienti, banky a verejný sektor). Tieto výbory rozhodujú o špecifických úverových kritériách pre jednotlivé segmenty klientov a krajiny a prijímajú všetky úverové rozhodnutia týkajúce sa týchto segmentov a krajín v súvislosti s procesom schvaľovania úverov (v závislosti od ratingu a veľkosti expozície).

Výbor pre problémové úvery je najdôležitejším výborom v procese hodnotenia a rozhodovania o problémových úveroch. Tvoria ho predovšetkým rozhodovacie orgány; jeho predsedom je manažér zodpovedný za riadenie rizík (Chief Risk Officer (CRO) spoločnosti RBI AG. Ďalšími členmi s hlasovacím právom sú členovia správnej rady zodpovední za klientske divízie, finančný riaditeľ (CFO) a príslušní manažéri divízií a oddelení z oblasti riadenia rizík a riadenia špeciálnych expozícií.

Výbor pre sekuritizáciu je rozhodovacím výborom pre žiadosti o limity v súvislosti so sekuritizačnými pozíciami v rámci špecifických rozhodovacích právomocí. Vypracúva návrhy na úpravy sekuritizačnej stratégie pre správnu radu. Výbor pre sekuritizáciu okrem toho ponúka platformu na výmenu informácií týkajúcich sa sekuritizačných pozícií a vývoja na trhu.

Skupinový výbor pre riadenie a kontrolu operačných rizík pozostáva zo zástupcov jednotlivých útvarov (retail, trh a korporátni klienti) a zástupcov oddelenia Compliance (vrátane oddelenia finančnej kriminality), oddelenia vnútorného kontrolného systému, oddelenia prevádzky, oddelenia bezpečnosti, oddelenia riadenia a kontroly IT rizík, ktorému predsedá CRO. Tento výbor je zodpovedný za riadenie operačného rizika (vrátane rizika správania). Odvodzuje a stanovuje stratégiu operačného rizika na základe rizikového profilu a obchodnej stratégie a zároveň prijíma rozhodnutia týkajúce sa opatrení, kontrol a prijateľnosti rizika.

Skupinový bezpečnostný výbor je zodpovedný za implementáciu a dodržiavanie bezpečnostnej politiky a politiky riadenia IT rizík v rámci skupiny. To okrem iného zahŕňa schvaľovanie Bezpečnostnej politiky a Politiky riadenia IT rizík, definovanie kľúčových ukazovateľov výkonnosti a kľúčových ukazovateľov rizík, ktoré sa musia vykazovať na úrovni skupiny a v rámci miestnych bezpečnostných výborov, a definovanie a kontrolu ochoty podstupovať riziká vo vzťahu k IT rizikám a bezpečnosti.

Výbor pre správu údajov je rozhodovací orgán skupiny na vyššej úrovni pre všetky tematické oblasti týkajúce sa správy údajov. To zahŕňa najmä témy týkajúce sa kvality údajov ako aj dodržiavania zásad BCBS 239.

Výbor pre nepredvídané udalosti/obnovu je rozhodovací orgán, ktorý zvoláva správna rada. Zloženie výboru sa mení podľa okolností v závislosti od intenzity a zamerania špecifických požiadaviek týkajúcich sa danej situácie (napr. kapitál a/alebo likvidita). Hlavnou úlohou výboru je v prípade kritickej finančnej situácie udržať alebo obnoviť finančnú stabilitu v súlade so spolkovým zákonom o ozdravení a riešení krízových situácií bánk (BaSAG) a smernicou o ozdravení a riešení krízových situácií bánk (BRRD).

## Zabezpečovanie kvality a vnútorný audit

Zabezpečovanie kvality v súvislosti s riadením rizík sa týka zabezpečovania integrity, správnosti a presnosti procesov, modelov, výpočtov a zdrojov údajov. Cieľom je zabezpečiť, aby spoločnosť RBI AG dodržiavala všetky právne požiadavky a aby mohla dosiahnuť najvyššie štandardy v činnostiach riadenia rizík.

Dve veľmi dôležité funkcie pri zabezpečovaní nezávislého dohľadu vykonávajú divízie Audit a Compliance. Nezávislý interný audit je zákonnou požiadavkou a ústredným pilierom systému vnútornej kontroly. Interný audit pravidelne hodnotí všetky obchodné procesy a významne prispieva k ich zabezpečeniu a zlepšovaniu. Svoje správy zasiela priamo správnej rade spoločnosti RBI AG, ktorá ich pravidelne prerokúva na svojich zasadnutiach.

Okrem systému vnútornej kontroly a ako jeho neoddeliteľná súčasť je za všetky otázky týkajúce sa dodržiavania zákonných požiadaviek zodpovedný útvar Compliance. Takto sa monitoruje dodržiavanie aktuálne platných predpisov pri každodennej činnosti.

Okrem toho sa počas auditu ročnej účtovnej závierky vykonáva nezávislý a objektívny audit bez možných konfliktov záujmov, ktorý vykonávajú nezávislí audítori.

## Celkové riadenie rizík banky

Udržiavanie primeranej úrovne kapitálu je hlavným cieľom riadenia rizík Spoločnosti. Kapitálové požiadavky sa pravidelne monitorujú na základe úrovne rizika meranej internými modelmi, pričom pri výbere vhodných modelov sa zohľadňuje významnosť každoročne posudzovaných rizík. Táto koncepcia celkového riadenia rizík banky zabezpečuje plnenie kapitálových požiadaviek z regulačného hľadiska (normatívne hľadisko) ako aj z ekonomického hľadiska (ekonomické hľadisko). Zahŕňa teda kvantitatívne aspekty interných procesov hodnotenia kapitálovej primeranosti (ICAAP), ako to vyžaduje zákon a ako je to opísané v smernici ICAAP, ktorú zverejnila Európska centrálna banka. Celkový proces ICAAP spoločnosti RBI AG sa každoročne kontroluje počas procesu dohľadu nad skupinou úverových inštitúcií RBI (RBI Kreditinstitutsgruppe).

Rámec rizikových preferencií (Risk Appetite Framework - RAF) obmedzuje celkové riziko skupiny v súlade so strategickými obchodnými cieľmi a rozdeľuje rizikový kapitál vypočítaný pre jednotlivé kategórie rizík a obchodné útvary. Hlavným cieľom RAF je obmedziť riziko, najmä v nepriaznivých scenároch a v prípade veľkých špecifických rizík, takým spôsobom, aby sa zaručilo dodržiavanie minimálnych regulačných ukazovateľov.

Rámec rizikových preferencií je preto úzko prepojený s ICAAP a ILAAP (Proces hodnotenia likviditnej primeranosti) a stanovuje limity koncentrácie pre typy rizík, ktoré boli v rámci hodnotenia rizík identifikované ako významné. Existuje aj prepojenie s plánom ozdravenia, keďže limity rizikovej kapacity a rizikovej tolerancie v RAF sú zosúladené so zodpovedajúcimi spúšťacími limitmi monitorovania. Okrem toho sa ochota podstupovať riziko, o ktorej rozhodla správna rada, a skupinová stratégia riadenia rizík a jej implementácia pravidelne oznamujú Výboru pre riziká dozornej rady.

Prístup	Riziko	Metóda merania	Stupeň spoľahlivosti
<b>Ekonomické hľadisko</b>			
Ekonomický kapitál	Riziko, že neočakované straty presiahnu interný kapitál z ekonomického hľadiska	Neočakovaná strata pre rizikový horizont jedného roka (ekonomický kapitál) nesmie prekročiť súčasnú úroveň kmeňového kapitálu Tier 1)	99,90 %
<b>Normatívne hľadisko</b>			
Stresové scenáre	Riziko poklesu pod udržateľný pomer kapitálu Tier 1 počas celého ekonomického cyklu	Projekcia kapitálu a príjmov na trojročné plánovacie obdobie na základe predpokladov výrazného hospodárskeho poklesu	Približne 95 % na základe potenciálnych rozhodnutí manažmentu dočasne znížiť riziko alebo získať dodatočný vlastný kapitál

## Riziká ESG

Environmentálne a sociálne riziká a riziká riadenia (ESG) sa považujú za prierezové riziká, ktoré ovplyvňujú všetky oblasti riadenia rizík. V dôsledku toho sú rizikové faktory ESG priebežne integrované do riadenia typov rizík v rámci existujúceho rámca riadenia rizík (na základe interne vypracovaného hodnotenia významnosti). Rámec ESG rizík poskytuje podrobný popis rozpracovania jednotlivých zložiek, spôsobu riadenia ESG rizík a ich vplyvu na štyri tradičné piliere riadenia rizík (definícia a identifikácia, meranie, kontrola rizík a vykazovanie a monitorovanie). Kontrola rizík zohľadňuje najmä strategické obchodné rozhodnutia RBI, ktoré konkrétne zabezpečujú ďalšie kroky smerom k naplneniu prísľubu prijatého v Parížskej dohode o obmedzení globálneho otepľovania na menej ako 2 stupne do roku 2050.

## Ekonomické hľadisko - prístup založený na ekonomickom kapitáli

Pri tomto prístupe sa riziká merajú na základe ekonomického kapitálu, ktorý predstavuje porovnateľný ukazovateľ rizika pre všetky typy rizík. Ekonomický kapitál sa vypočíta ako súčet neočakovaných strát vyplývajúcich z rôznych kategórií rizík. Okrem toho sa drží všeobecná rezerva na pokrytie typov rizík, ktoré nie sú explicitne kvantifikované.

V nasledujúcej tabuľke je uvedené rozdelenie rizík na jednotlivé typy rizík pre ekonomický kapitál:

v tis. €	31.12.2023	Podiel	31.12.2022	Podiel
Riziko z účasti	5,796,364	76,2 %	5,115,770	74,9%
Úverové riziko korporátnych klientov	550,118	7,2 %	623,513	9,1 %
Trhové riziko	301,253	4,0%	300,540	4,4 %
Úverové riziko voči verejnému sektoru	276,043	3,6 %	119,363	1,7 %
Riziko vlastného majetku	114,187	1,5 %	98,625	1,4 %
Operačné riziko	101,310	1,3 %	126,056	1,8 %
Úverové riziko voči bankám	73,565	1,0 %	78,222	1,1 %
Úverové riziko voči retailovým klientom	17,013	0,2 %	29,913	0,4 %
Riziko CVA	13,984	0,2 %	16,703	0,2 %
Vankúš na krytie rizík	362,192	4,8%	325,435	4,8 %
<b>Spolu</b>	<b>7,606,029</b>	<b>100,0 %</b>	<b>6,834,139</b>	<b>100,0%</b>

Ekonomický kapitál medziročne vzrástol na 7 606 029 tis. €. Pre spoločnosť RBI AG je riziko z účasti najvýznamnejším typom rizika z hľadiska výšky. Okrem ďalšieho zvýšenia rizika z účasti vrástlo aj úverové riziko voči verejnému sektoru.

Spoločnosť RBI AG používa na výpočet ekonomického kapitálu úroveň spoľahlivosti 99,90 %.

Ekonomický kapitál je dôležitým nástrojom celkového riadenia rizík banky a používa sa pri alokácii rozpočtov na krytie rizík. Limity ekonomického kapitálu sa pridelujú jednotlivým obchodným oblastiam počas ročného rozpočtovania a pri každodennom riadení sa dopĺňajú o limity objemu, citlivosti a hodnoty v riziku. V spoločnosti RBI AG sa takéto plánovanie vykonáva na pravidelnej báze na nadchádzajúce tri roky a zahŕňa budúci vývoj ekonomického kapitálu, ako aj dostupného interného kapitálu. Ekonomický kapitál tak podstatne ovplyvňuje plánovanie budúcich úverových aktivít a celkový limit pre podstupovanie trhového rizika.

Na ukazovateli ekonomického kapitálu sa zakladá aj rizikovo upravené meranie výkonnosti. Ziskovosť obchodnej jednotky sa skúma vo vzťahu k výške ekonomického kapitálu priradeného predmetnej jednotke (rizikovo upravený zisk vo vzťahu ku kapitálu upravenému o riziko, RORAC), čím sa získa porovnateľný ukazovateľ výkonnosti pre všetky organizačné útvary v banke. Tento ukazovateľ sa zasa používa ako kľúčový údaj pri celkovom riadení banky a pri budúcom pridelovaní kapitálu organizačným útvarom, pričom ovplyvňuje odmeňovanie výkonného manažmentu banky.

## Normatívne hľadisko – stresové scenáre

Cieľom analýzy stresových scenárov v rámci normatívneho hľadiska ICAAP je zabezpečiť, aby spoločnosť RBI AG mala na konci viacročného plánovacieho obdobia dostatočne vysoké kapitálové ukazovatele aj v prípade scenára výrazného makroekonomického poklesu. Analýza je založená na viacročnom makroekonomickom stresovom teste, pri ktorom sa simuluje hypotetický vývoj na trhu v scenári vážneho ale realistického hospodárskeho poklesu. Medzi posudzované rizikové parametre patria úrokové sadzby, výmenné kurzy a ceny cenných papierov, ako aj zmeny pravdepodobnosti zlyhania a migrácie ratingov v úverovom portfóliu.

Integrovaný stresový test sa zameriava predovšetkým na ukazovatele kapitálu na konci viacročného sledovaného obdobia. Tie by nemali klesnúť pod udržateľnú úroveň, čo znamená, že by si nemali vyžadovať, aby banka výrazne zvýšila kapitál alebo výrazne obmedzila svoje obchodné aktivity. Aktuálna minimálna výška kapitálu sa preto odvíja od veľkosti potenciálneho hospodárskeho poklesu. Predpokladaný scenár poklesu zahŕňa uznanie potrebných rezerv na úverové straty a potenciálne procyklické vplyvy (ktoré zvyšujú regulačné kapitálové požiadavky) spolu s vplyvom kolísania výmenného kurzu a iných vplyvov oceňovania a príjmov. Pre dané plánovacie obdobie sa zohľadnia už známe regulačné zmeny.

Toto hľadisko tak dopĺňa aj tradičné metódy merania rizika založené na koncepcii hodnoty v riziku (ktorá je vo všeobecnosti založená na historických údajoch). Preto dokáže zohľadniť výnimočné situácie na trhu, ktoré v minulosti neboli zaznamenané, a umožňuje tiež odhadnúť potenciálny vplyv takéhoto vývoja. Stresový test tiež umožňuje analyzovať koncentrácie rizík (napr. jednotlivé pozície, odvetvia alebo geografické regióny) a poskytuje pohľad na ziskovosť, stav likvidity a platobnú schopnosť v extrémnych situáciách. Na základe týchto analýz riadenie rizík spoločnosti RBI AG aktívne prispieva k diverzifikácii portfólia, napríklad prostredníctvom limitov pre celkovú expozíciu voči jednotlivým priemyselným segmentom a krajinám a prostredníctvom priebežnej aktualizácie úverových štandardov.

## Úverové riziko

Úverové riziko spoločnosti RBI AG vyplýva najmä z rizík zlyhania, ktoré vznikajú z obchodov s retailovými a korporátnymi klientmi, inými bankami a dlžníkmi z verejného sektora. Je to pre RBI AG zďaleka najdôležitejšia kategória rizík, čo naznačujú aj interné a regulačné kapitálové požiadavky. Úverové riziko sa preto analyzuje a monitoruje tak na základe jednotlivých úverov a klientov, ako aj na základe portfólia. Riadenie úverového rizika a rozhodovanie o úveroch vychádza z príslušných politík riadenia úverového rizika, príručiek pre riadenie úverového rizika a nástrojov a procesov, ktoré boli vyvinuté na tento účel. Systém vnútornej kontroly úverových rizík zahŕňa rôzne typy monitorovacích opatrení, ktoré sú úzko integrované do monitorovaných pracovných postupov – od prvotnej žiadosti klienta o úver, cez schválenie úveru bankou až po splatenie úveru.

V neretailových segmentoch sa nevykonáva žiadna úverová transakcia pred ukončením procesu podania žiadosti o limit. Tento proces sa vzťahuje nielen na nové úvery, ale aj na zvýšenie existujúcich limitov, predĺženie možnosti čerpania, prečerpania a na prípady, keď rizikový profil dlžníka už nie je rovnaký ako profil, ktorý bol základom pre pôvodné rozhodnutie o poskytnutí úveru (napr. vzhľadom na finančnú situáciu dlžníka, účel alebo kolaterál). Vzťahuje sa aj na stanovenie limitov protistrany pri obchodovaní a nových emisiách, iných úverových limitov a na účasti.

Úverové rozhodnutia sa prijímajú v rámci hierarchického usporiadania kompetencií na základe veľkosti a typu úveru. Pri rozhodovaní o jednotlivých limitoch alebo pri vykonávaní pravidelnej obnovy ratingu sa vždy vyžaduje súhlas obchodných útvarov a útvarov riadenia úverového rizika. Ak sa jednotlivé rozhodujúce strany nedohodnú, o potenciálnej transakcii rozhoduje nasledujúci vyššie postavený úverový orgán.

Úverová expozícia podľa tried aktív (ratingové modely):

v tis. €	31.12.2023	Podiel	31.12.2022	Podiel
Korporátni klienti	42,853,909	46,7 %	43,700,074	43,7 %
Financovanie projektov	2,562,816	2,8 %	2,382,088	2,4 %
Retailoví klienti	2,797,094	3,0 %	3,572,301	3,6 %
Banky	22,863,788	24,9 %	21,757,362	21,7 %
Verejný sektor	20,660,142	22,5 %	28,693,945	28,7 %
<b>Spolu</b>	<b>91,737,749</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,105,769</b>	<b>100,0 %</b>

## Úverové portfólio – korporátni klienti

Modely interných ratingov pre korporátnych klientov zohľadňujú kvalitatívne parametre, rôzne ukazovatele z výkazu o finančnej situácii a ziskové ukazovatele pokrývajúce rôzne aspekty úverovej bonity klientov pre rôzne odvetvia a krajiny. Okrem toho model pre menších korporátnych klientov zahŕňa aj zložku správania sa klienta.

V nasledujúcej tabuľke je uvedená celková úverová expozícia podľa interných ratingov spoločností (veľkí korporátni klienti, strední a malí korporátni klienti). Na účely prezentácie boli jednotlivé stupne ratingovej stupnice zlúčené do deviatich hlavných ratingových stupňov.

v tis. €		31.12.2023	Podiel	31.12.2022	Podiel
1	Minimálne riziko	1,454,211	3,4 %	2,316,588	5,3 %
2	Výborné úverové hodnotenie	5,398,143	12,6 %	5,554,815	12,7 %
3	Veľmi dobré úverové hodnotenie	14,325,960	33,4 %	14,615,313	33,4 %
4	Dobré úverové hodnotenie	12,479,463	29,1 %	11,481,652	26,3 %
5	Priemerné úverové hodnotenie	5,469,893	12,8 %	6,139,146	14,0 %
6	Obyčajné úverové hodnotenie	1,858,430	4,3 %	1,814,903	4,2 %
7	Slabé úverové hodnotenie	404,070	0,9 %	678,200	1,6 %
8	Veľmi slabé úverové hodnotenie	143,882	0,3 %	177,641	0,4 %
9	Pochybné/vysoké riziko zlyhania	39,516	0,1 %	197,873	0,5 %
10	Zlyhané	1,279,396	3,0 %	722,432	1,7 %
NR	Bez stanovenia ratingu	943	– %	1,511	– %
<b>Spolu</b>		<b>42,853,909</b>	<b>100,0 %</b>	<b>43,700,074</b>	<b>100,0 %</b>

Celková úverová expozícia pre korporátnych klientov poklesla o 846 165 tis. € oproti jej hodnote na konci roka 2022 na 42 853 909 tis. €.

Pokles v prípade korporátnych klientov bol spôsobený najmä znížením objemu financovania úverov a facilit v Rakúsku, Francúzsku a Nemecku. Najväčší pokles bol zaznamenaný v ratingovom stupni 1 z dôvodu zníženia bonity jednotlivých rakúskych klientov a z dôvodu zníženia úverových expozícií v Írsku. Pokles v ratingovom stupni 3 bol spôsobený znížením úverových expozícií v Nemecku, Veľkej Británii a Maďarsku (čiastočne z dôvodu zníženia bonity na ratingový stupeň 4), čo bolo čiastočne kompenzované nárastom objemu úverového financovania v Rakúsku. Pokles v ratingovom stupni 5 vyplynul zo znížených úverových expozícií v Rakúsku a zníženia bonity jednotlivých rakúskych klientov. Ratingový stupeň 4 zaznamenal pokles z dôvodu nových klientov a zvýšených úverových expozícií najmä v Nemecku, Švajčiarsku, Veľkej Británii, Maďarsku a Číne. Pokles zlyhaných úverov bol spôsobený zlyhaným financovaním v sektore nehnuteľností.

Päťstupňový ratingový model pre projektové financovanie vychádza zo „slotting“ kritérií v súlade s EBA/RTS/2016/02. V júni 2023 boli parametre modelu pre financovanie nehnuteľností upravené na základe aktuálnych makroekonomických parametrov (najmä inflačných očakávaní).

v tis. €		31.12.2023	Podiel	31.12.2022	Podiel
6,1	Výborný rizikový profil projektu – veľmi nízke riziko	1,562,846	61,0 %	1,229,865	51,6 %
6,2	Dobry rizikový profil projektu - nízke riziko	565,445	22,1 %	940,681	39,5 %
6,3	Obyčajný rizikový profil projektu - priemerné riziko	91,022	3,6 %	79,463	3,3 %
6,4	Zlý rizikový profil projektu - vysoké riziko	152,988	6,0 %	0	– %
6,5	Zlyhané	190,514	7,4 %	132,080	5,5 %
NR	Bez stanovenia ratingu	0	– %	0	– %
<b>Spolu</b>		<b>2,562,816</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2,382,088</b>	<b>100,0 %</b>

Úverová expozícia voči úverom vykázaným v rámci projektového financovania zaznamenala k 31. decembru 2023 pokles o 180 728 tis. € na 2 562 816 tis. €. Zvýšenie v ratingovom stupni 6,1 vyplynulo najmä z nového financovania v Českej republike a Nemecku ako aj zo zvýšenia ratingov nemecko-českého klienta na ratingový stupeň 6,2. Okrem zníženia ratingov na ratingový stupeň 6,1 vyplynulo zníženie v ratingovom stupni 6,2 aj zo zníženia ratingov individuálnych klientov na ratingový stupeň 6,3 v

V Rakúsku a Rumunsku, na ratingový stupeň 6,4 v Nemecku a Rakúsku a na ratingový stupeň 6,5 v Rakúsku. Zvýšenie v ratingovom stupni 6,4 bolo spôsobené aj znížením ratingu talianskeho klienta z ratingového stupňa 6,3.

## Úverové portfólio – retailoví klienti

Úverová expozícia voči retailovým klientom podľa interného ratingu:

v tis. €		31.12.2023	Podiel	31.12.2022	Podiel
0,5	Minimálne riziko	471,785	16,9 %	687,187	19,2 %
1,0	Výborné úverové hodnotenie	367,028	13,1 %	616,399	17,3 %
1,5	Veľmi dobré úverové hodnotenie	121,710	4,4 %	246,033	6,9 %
2,0	Dobré úverové hodnotenie	52,739	1,9 %	120,068	3,4 %
2,5	Priemerné úverové hodnotenie	40,956	1,5 %	71,820	2,0 %
3,0	Obyčajné úverové hodnotenie	20,820	0,7 %	43,222	1,2 %
3,5	Slabé úverové hodnotenie	11,573	0,4 %	30,910	0,9 %
4,0	Veľmi slabé úverové hodnotenie	7,063	0,3 %	15,134	0,4 %
4,5	Pochybné/vysoké riziko zlyhania	17,113	0,6 %	20,223	0,6 %
5,0	Zlyhané	145,448	5,2 %	154,418	4,3 %
NR	Bez stanovenia ratingu	1,540,860	55,1 %	1,566,887	43,9 %
<b>Spolu</b>		<b>2,797,094</b>	<b>100,0 %</b>	<b>3,572,301</b>	<b>100,0 %</b>

Úverová expozícia bez ratingu zahŕňa limity na kreditných kartách v Rakúsku.

## Úverové portfólio – banky

V nasledujúcej tabuľke je uvedená celková úverová expozícia podľa interného ratingu pre banky (okrem centrálnych bánk). Vzhľadom na malý počet klientov (alebo pozorovateľných zlyhaní) sa pravdepodobnosti zlyhania jednotlivých ratingových stupňov v tejto triede aktív počítajú na základe kombinácie interných a externých údajov. V máji 2023 bol ratingový model pre úverové inštitúcie upravený v súlade so smernicami EBA po schválení ECB.

v tis. €		31.12.2023	Podiel	31.12.2022	Podiel
1	Minimálne riziko	2,862,516	12,5 %	4,111,731	18,9 %
2	Výborné úverové hodnotenie	2,606,044	11,4 %	7,274,225	33,4 %
3	Veľmi dobré úverové hodnotenie	13,887,198	60,7 %	8,394,710	38,6 %
4	Dobré úverové hodnotenie	2,598,571	11,4 %	770,109	3,5 %
5	Priemerné úverové hodnotenie	574,398	2,5 %	140,397	0,6 %
6	Obyčajné úverové hodnotenie	145,336	0,6 %	709,926	3,3 %
7	Slabé úverové hodnotenie	23,291	0,1 %	161,898	0,7 %
8	Veľmi slabé úverové hodnotenie	91,680	0,4 %	2,035	– %
9	Pochybné/vysoké riziko zlyhania	71,830	0,3 %	177,342	0,8 %
10	Zlyhané	2,874	– %	14,868	0,1 %
NR	Bez stanovenia ratingu	50	– %	123	– %
<b>Spolu</b>		<b>22,863,788</b>	<b>100,0 %</b>	<b>21,757,362</b>	<b>100,0 %</b>

K 31. decembru 2023 predstavovala celková úverová expozícia voči bankám 22 863 788 tis. €, čo predstavuje nárast o 1 106 427 tis. € v porovnaní s jej hodnotou na konci roku 2022. Tento nárast vyplynul najmä zo zvýšenia počtu repo obchodov vo Francúzsku, Írsku, Taliansku, Španielsku a vo Veľkej Británii a bol čiastočne kompenzovaný znížením objemu úverov a preddavkov v Rakúsku, Rusku a na Ukrajine.

Ratingový stupeň 3 zaznamenal najväčší nárast z dôvodu zníženia ratingov rakúskych, nemeckých, francúzskych a írskych bánk z ratingového stupňa 2 a jednotlivých rakúskych bánk z ratingového stupňa 1. Tento nárast bol čiastočne kompenzovaný z dôvodu zníženia ratingu talianskej banky na ratingový stupeň 4. Posuny ratingov boli spôsobené najmä zmenou ratingového modelu pre úverové inštitúcie popísanou vyššie.

## Úverové portfólio – verejný sektor

Ďalšiu triedu aktív tvoria ústredné vlády, centrálné banky a regionálne samosprávy, ako aj iné subjekty verejného sektora. Úverová expozícia voči verejnému sektoru zahŕňa miestne a regionálne samosprávy.

Úverová expozícia voči verejnému sektoru (vrátane centrálnych bánk) podľa interného ratingu:

v tis. €		31.12.2023	Podiel	31.12.2022	Podiel
1	Výborné úverové hodnotenie	1,410,157	6,8 %	25,323,328	88,3%
2	Veľmi dobré úverové hodnotenie	17,536,045	84,9 %	2,125,793	7,4 %
3	Dobré úverové hodnotenie	1,243,979	6,0 %	1,116,341	3,9 %
4	Priemerné úverové hodnotenie	396,683	1,9 %	120,608	0,4 %
5	Bežné úverové hodnotenie	33,926	0,2 %	365	– %
6	Stredné úverové hodnotenie	10,851	0,1 %	501	– %
7	Veľmi slabé úverové hodnotenie	2,388	– %	6	– %
8	Vysoké riziko zlyhania	20	– %	118	– %
9	Pochybné/vysoké riziko zlyhania	18,429	0,1%	236	– %
10	Zlyhané	7,664	– %	6,648	– %
NR	Bez stanovenia ratingu	0	– %	0	– %
<b>Spolu</b>		<b>20,660,142</b>	<b>100,0 %</b>	<b>28,693,945</b>	<b>100,0 %</b>

Úverová expozícia voči verejnému sektoru sa v porovnaní s jej hodnotou na konci roka 2022 znížila o 8 033 803 tis. € na 20 660 142 tis. €, a to najmä v dôsledku poklesu objemu transakcií na peňažnom trhu s Rakúskou národnou bankou. Okrem toho došlo k zníženiu ratingu Rakúska a Rakúskej národnej banky z ratingového stupňa 1 na ratingový stupeň 2.

## Riadenie úverového portfólia

Úverové portfólio spoločnosti RBI AG sa okrem iných faktorov riadi na základe portfóliovej stratégie. Tým sa obmedzuje expozícia voči rôznym krajinám, odvetviam a typom produktov, aby sa zabránilo nežiaducim koncentráciám rizík. Okrem toho sa pravidelne analyzujú dlhodobé príležitosti na jednotlivých trhoch. To umožňuje strategicky meniť nastavenie budúcich úverových aktív už v počiatočnom štádiu.

Úverové portfólio spoločnosti RBI AG je široko diverzifikované podľa regiónov a odvetví. Geografické členenie úverov vo výkaze o finančnej situácii a mimo neho odráža širokú diverzifikáciu úverovej činnosti na európskych trhoch. Tieto úvery sú rozdelené podľa regiónov v závislosti od rizikovej krajiny dlžníka nasledovne (krajiny s úverovou expozíciou vyššou ako 1 miliarda € sú uvedené samostatne):

v tis. €		31.12.2023	Podiel	31.12.2022	Podiel
Rakúsko		37,881,272	41,3 %	47,082,483	47,0 %
Nemecko		10,184,070	11,1%	10,224,710	10,2 %
Francúzsko		7,315,069	8,0 %	6,679,377	6,7 %
Španielsko		3,569,659	3,9 %	3,133,711	3,1 %
Veľká Británia		3,371,626	3,7 %	3,440,816	3,4 %
Švajčiarsko		2,895,921	3,2 %	2,779,454	2,8 %
Poľsko		2,592,395	2,8 %	3,478,141	3,5 %
Luxembursko		2,499,501	2,7 %	2,805,857	2,8 %
Holandsko		2,245,376	2,4 %	2,238,861	2,2 %
Taliansko		2,183,659	2,4 %	1,971,632	2,0 %
Ďaleký východ		1,960,166	2,1 %	1,840,064	1,8 %
Česká republika		1,435,323	1,6 %	1,289,840	1,3 %
Spojené štáty americké		1,287,412	1,4 %	1,337,870	1,3 %
Belgicko		1,188,004	1,3 %	827,248	0,8 %
Rumunsko		1,022,437	1,1 %	840,936	0,8 %
Iné		10,105,862	11,0 %	10,134,770	10,1 %
<b>Spolu</b>		<b>91,737,749</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,105,769</b>	<b>100,0 %</b>

Úverové portfólio spoločnosti RBI AG kleslo o 8 368 020 tis. € na 91 737 749 tis. €. V Rakúsku došlo k poklesu o 9 201 211 tis. € na 37 881 272 tis. €, a to najmä v dôsledku poklesu objemu transakcií na peňažnom trhu a objemu dlhopisov v Rakúskej národnej banke. Francúzsko zaznamenalo nárast o 635 692 tis. € najmä z dôvodu zvýšenia objemu repo obchodov a portfólia dlhopisov. Tento nárast bol čiastočne kompenzovaný nižším objemom úverového financovania. Pokles v Poľsku vyplynul najmä z úverového financovania a



zniženia portfólia dlhopisov. Najmä repo transakcie a poskytnuté záruky boli zodpovedné za pozitívny vývoj v Španielsku. Nárast vo výške 360 755 tis. € na 1 188 004 tis. € v Belgicku možno pripísať najmä portfóliu dlhopisov.

V rámci politik spoločnosti RBI AG v oblasti rizík a posudzovania úverových ratingov sa zohľadňujú aj sektory dlžníkov. Bankovníctvo a poisťovníctvo predstavujú najväčšiu triedu sektora v úverovom portfóliu. Vo veľkej miere je to však z dôvodu expozície voči členom rakúskej skupiny Raiffeisen. Expozície voči verejnému sektoru zahŕňajú najmä cenné papiere Rakúskej republiky ako emitenta.

Úverová expozícia v členení podľa odvetvovej klasifikácie:

v tis. €	31.12.2023	Podiel	31.12.2022	Podiel
Finančné sprostredkovanie	37,553,230	40,9 %	46,529,652	46,5 %
Výroba	13,656,018	14,9 %	13,776,882	13,8 %
Verejná správa a obrana a inštitúcie sociálneho zabezpečenia	8,611,974	9,4 %	7,162,072	7,2 %
Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel, motocyklov a tovaru pre osobnú potrebu a pre domácnosť	8,424,477	9,2 %	8,551,650	8,5 %
Nehuteľnosti, prenájom a obchodná činnosť	7,376,120	8,0 %	7,869,158	7,9 %
Dodávky elektriny, plynu a vody	3,211,969	3,5 %	2,867,694	2,9 %
Súkromné domácnosti	2,722,226	3,0 %	3,442,487	3,4 %
Vzdelávanie; zdravotníctvo a sociálna práca; iné komunitné, sociálne a osobné služby	2,556,718	2,8 %	1,328,836	1,3 %
Stavebníctvo	1,724,748	1,9 %	1,586,078	1,6 %
Poľnohospodárstvo, poľovníctvo a lesníctvo; rybolov; ťažba a dobývanie	964,673	1,1 %	919,467	0,9 %
Doprava, skladovanie a komunikácia	920,275	1,0 %	817,733	0,8 %
Iné	4,015,322	4,4 %	5,254,060	5,2 %
<b>Spolu</b>	<b>91,737,749</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,105,769</b>	<b>100,0 %</b>

V podrobnej analýze úverového portfólia je uvedené rozdelenie podľa ratingových stupňov. Hodnotenie ratingov klientov sa vykonáva samostatne pre rôzne triedy aktív pomocou interných modelov klasifikácie rizík (ratingové a skóringové modely), ktoré sú validované centrálnou organizačnou jednotkou. Pravdepodobnosti zlyhania priradené k jednotlivým ratingovým stupňom sa určujú pre každú triedu aktív osobitne. Použitie hlavnej stupnice však umožňuje porovnávať ratingové stupne aj medzi jednotlivými obchodnými segmentmi. Pre retailové triedy aktív sa na základe jednotných štandardov skupiny vypracúvajú hodnotiace tabuľky pre jednotlivé krajiny. Na tvorbu a validáciu ratingov sa používajú zodpovedajúce nástroje (napr. nástroje na hodnotenie podnikov, databázy ratingov a zlyhaní).

Kolateralizácia je jednou z hlavných stratégií a aktívne sledovaným opatrením na zníženie potenciálnych úverových rizík. Hodnota kolaterálu a účinky iných techník znižovania rizík sa určujú počas procesu podávania žiadosti o limit. Zohľadňovaný účinok zmierňovania rizika je hodnota, ktorú spoločnosť RBI AG očakáva, že získa pri predaji kolaterálu v primeranej lehote. Typy prípustného kolaterálu sú definované v zozname kolaterálov a v príslušných zásadách oceňovania. Hodnota kolaterálu sa počíta podľa jednotných metód vrátane štandardizovaných výpočtových vzorcov založených na trhových hodnotách, vopred definovaných minimálnych diskontoch a odborných posúdení.

## Úverové zlyhanie a proces vymáhania

Úverové portfólio a jednotliví dlžníci podliehajú neustálemu monitorovaniu. Hlavným cieľom monitorovania je zabezpečiť, aby dlžník plnil zmluvné podmienky a sledovať finančnú situáciu dlžníka. Takáto kontrola sa v neretailových triedach aktív (korporátni klienti, finančné inštitúcie a verejný sektor) vykonáva minimálne raz ročne. Jej súčasťou je revízia ratingov a prečnenie finančného a hmotného kolaterálu.

Problémové úvery (pri ktorých by sa dlžníci mohli dostať do významných finančných ťažkostí alebo sa očakáva oneskorená platba) si vyžadujú osobitný prístup. Ak je potrebná reštrukturalizácia, problémové úvery sa pridelujú buď určenému špecialistovi, alebo útvaru reštrukturalizácie (divízia workout), ktorí pracujú nezávisle od trhu, a taktiež podliehajú samostatnej zodpovednosti. Zapojenie zamestnancov divízie workout v počiatočnom štádiu môže pomôcť znížiť straty z problémových úverov a/alebo optimalizovať štruktúru kolaterálu za úver.

Úverové zlyhanie sa posudzuje na základe kvantitatívnych a kvalitatívnych kritérií. Po prvé, dlžník sa považuje za zlyhaného, ak je v omeškaní so zmluvnými splátkami viac ako 90 dní. Po druhé, dlžník sa považuje za zlyhaného, ak spĺňa kritériá nepravdepodobnej schopnosti splácať, čo znamená, že klient má významné finančné ťažkosti a je nepravdepodobné, že si splní svoje platobné záväzky. Úverový záväzok sa už neklasifikuje ako zlyhaný, ak po uplynutí najmenej troch mesiacov (šesť mesiacov po reštrukturalizácii problémových retailových expozícií a 12 mesiacov po reštrukturalizácii problémových neretailových expozícií) klient počas tohto obdobia vykazoval dobrú platobnú disciplínu a neboli zistené žiadne ďalšie náznaky vysokej pravdepodobnosti zlyhania.

Problémové expozície podľa platnej definície uvedenej vo Vykonávacom technickom predpise (ITS) o vykazovaní na účely dohľadu (Expozície s odloženou splatnosťou (Forebearance) a problémové expozície), ktorý vydal EBA:

v tis. €	problémové expozície		podiel problémových expozícií		ukaz. krytia prob. exp.	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Verejná správa	177,808	169,037	18,2 %	19,7 %	2,7 %	3,0 %
Banky	2,733	4,931	– %	– %	36,2 %	58,3 %
Iné finančné spoločnosti	378,964	155,584	4,2 %	1,6 %	27,9 %	29,3 %
Nefinančné spoločnosti	950,846	608,476	5,6 %	3,5 %	46,3 %	69,9 %
Domácnosti	110,584	119,046	7,6 %	5,5 %	81,0 %	84,7 %
<b>Úvery a preddavky</b>	<b>1,620,935</b>	<b>1,057,075</b>	<b>3,2 %</b>	<b>1,7 %</b>	<b>39,5 %</b>	<b>54,9 %</b>
<b>Dlhopisy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>– %</b>	<b>– %</b>	<b>– %</b>	<b>– %</b>
<b>Spolu</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>

V nasledujúcej tabuľke je uvedený vývoj strát zo zníženia hodnoty úverov a rezerv na podsúvahové záväzky počas účtovného roka spolu s príslušnými triedami aktív:

v tis. €	K 1/1/2023	Prírastky v dôsledku zlúčenia	Alokácia	Rozpust. <sup>2</sup>	Použitie <sup>1</sup>	Reklasifikácie, kurzové rozdiely <sup>3</sup>	K 31.12.2023
<b>Individuálne rezervy na úverové straty</b>	<b>882,352</b>	<b>0</b>	<b>396,828</b>	<b>(183,781)</b>	<b>(153,502)</b>	<b>(4,640)</b>	<b>937,258</b>
Banky	2,873		513	(1,856)	(472)	(67)	991
Korporátni klienti	767,911		351,471	(118,775)	(148,300)	(13,502)	838,805
Retailoví klienti	100,783		19,828	(35,628)	(4,313)	8,936	89,606
Verejný sektor	4,999		4,204	(3,946)	(417)	0	4,840
Podsúvahové záväzky	5,787		20,812	(23,576)	0	(7)	3,016
<b>Portfóliové rezervy na úverové straty</b>	<b>293,991</b>	<b>0</b>	<b>585,970</b>	<b>(692,057)</b>	<b>0</b>	<b>6,542</b>	<b>194,446</b>
Banky	9,781		11,865	(20,800)	0	4,361	5,207
Korporátni klienti	200,308		485,010	(544,364)	0	267	141,221
Retailoví klienti	35,110		7,140	(30,058)	0	2,071	14,263
Verejný sektor	153		146	(160)	0	0	139
Podsúvahové záväzky	48,639		81,809	(96,675)	0	(157)	33,616
<b>Spolu</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> Vrátane unwindingu úrokových výnosov od klientov so zníženou bonitou a zmien interných úrokových výnimiek

<sup>2</sup> Vrátane zmien interných úrokových výnimiek

<sup>3</sup> Vrátane reklasifikácie rezerv a zmien v kategóriách klientov

## Riziko krajiny

Riziko krajiny zahŕňa riziko prevodov a konvertibility, ako aj politické riziko a makroekonomické riziko v širšom zmysle, ktoré vyplýva z cezhraničných transakcií v zahraničí. Činnosti na hlavných trhoch sa v tomto ohľade venuje osobitná pozornosť.

V rámci zavedeného prístupu vo všetkých útvaroch skupiny RBI sa aktívne riadenie rizika krajiny v spoločnosti RBI AG zabezpečuje na základe politiky riadenia rizika krajiny, ktorú pravidelne stanovuje a schvaľuje správna rada. Táto politika je súčasťou systému limitov úverového portfólia a stanovuje prísne obmedzenie cezhraničnej rizikovej expozície voči jednotlivým krajinám. Zároveň je táto politika nastavená tak, aby motivovala k podstupovaniu rizika v rámci hlavných trhov skupiny RBI. Úrovne limitov pre jednotlivé krajiny sa stanovujú pomocou interného modelu založeného na pilieroch, ako je vlastná kapitalizácia skupiny RBI, interný rating verejného sektora a veľkosť a dynamika krajiny a jej bankového sektora.

Riziko krajiny sa odráža aj prostredníctvom systému interného transferového oceňovania financovania pri oceňovaní produktov a v rizikovo upravenom meraní výkonnosti. Týmto spôsobom banka motivuje organizačné útvary, aby sa zabezpečili proti rizikám krajiny (napr. poistením u poisťovateľov vývozných úverov alebo u ručiteľov v tretích krajinách). Poznatky získané z analýzy rizika krajiny sa nevyužívajú iba na obmedzenie celkovej cezhraničnej expozície, ale aj na riadenie celkovej úverovej expozície v každej jednotlivej krajine (t. j. vrátane expozície, ktorá je financovaná z miestnych vkladov). Spoločnosť RBI AG tak zosúladuje svoje obchodné aktivity s očakávaným hospodárskym vývojom na rôznych trhoch a zvyšuje širokú diverzifikáciu svojho úverového portfólia.

## Úverové riziko protistrany

Zlyhanie protistrany pri derivátovej transakcii, repo transakcii, transakcii požičavania cenných papierov môže viesť k stratám z opätovného uzatvorenia rovnocennej zmluvy. Toto riziko sa v spoločnosti RBI AG meria metódou oceňovania podľa trhovej hodnoty, pri ktorej sa k súčasnej kladnej reálnej hodnote zmluvy pripočíta vopred stanovená prirážka s cieľom zohľadniť potenciálne budúce zmeny. Na účely interného riadenia sa potenciálne zmeny cien, ktoré ovplyvňujú reálnu hodnotu nástroja, vypočítavajú osobitne pre rôzne typy zmlúv na základe historických zmien trhových cien.

Pre derivátové zmluvy sa uplatňuje štandardný proces schvaľovania limitov, pri ktorom sa používa rovnaký proces klasifikácie, eliminácie a monitorovania rizík ako pri tradičnom poskytovaní úverov. Nástroje na zmiernenie úverového rizika, ako sú dohody o vzájomnom započítaní a kolateralizácia, predstavujú dôležitú stratégiu pre znižovanie úverového rizika protistrany. Vo všeobecnosti sa spoločnosť RBI AG usiluje o uzatvorenie štandardizovaných rámcových zmlúv ISDA pre derivátové transakcie so všetkými významnými protistranami, aby mohla denne vykonávať konečné čisté zúčtovanie a plniť zmluvy o úverovej podpore (credit support annexes - CSA) na plné krytie rizika pre kladné reálne hodnoty.

## Riziko z účasti

Riziká z kótovaných a nekótovaných účastí sa tiež považujú za súčasť bankovej knihy. Vykazujú sa oddelene v rámci tejto kategórie rizík. Väčšina priamych alebo nepriamych účastí spoločnosti RBI AG je plne konsolidovaná v konsolidovaných finančných výkazoch, a preto sú ich riziká podrobne zachytené. V súlade s tým sa pre riziká vyplývajúce z takýchto účastí používajú metódy riadenia, merania a monitorovania popísané pre ostatné druhy rizík.

Korene rizika z účasti a rizika zlyhania sú podobné: po zhoršení finančnej situácie účasti zvyčajne nasleduje zníženie ratingu (alebo zlyhanie) danej jednotky. Výpočet ekonomického kapitálu pre účasti je založený na rozšírení prístupu pre úverové riziko podľa Bazileja III.

Účasti spoločnosti RBI AG spravuje divízia RBI s názvom Dcérske spoločnosti skupiny a kapitálové investície. Tá monitoruje riziká, ktoré vyplývajú z dlhodobých majetkových účastí, a zodpovedá aj za následné výsledky. Nové investície realizuje len správna rada spoločnosti RBI AG na základe samostatnej hĺbkovej analýzy (due diligence).

## Trhové riziko

Spoločnosť RBI AG definuje trhové riziko ako riziko možných strát vyplývajúcich zo zmien trhových cien pozícií v obchodnej a bankovej knihe. Odhady trhového rizika vychádzajú zo zmien výmenných kurzov, úrokových sadzieb, úverových rozpätí, cien akcií a komodít a iných relevantných trhových parametrov (napr. implikovanej volatility).

Trhové riziká z klientskych divízií sa prenášajú do divízie Treasury pomocou metódy transferového oceňovania. Divízia Treasury zodpovedá za riadenie štrukturálnych trhových rizík a za dodržiavanie celkového limitu banky. Divízia Kapitálové trhy zodpovedá za obchodovanie na vlastný účet, tvorbu trhu a obchody s klientmi s produktmi peňažného a kapitálového trhu.

V predchádzajúcich rokoch si globálna situácia v súvislosti s pandémiou COVID-19 vyžadovala zvýšené monitorovanie trhových trendov a zmien pozícií pre spoločnosť RBI AG. V roku 2022 predstavovala vojna na Ukrajine výzvu pre riadenie trhových rizík, ktorá pretrvávala aj počas roku 2023. Bolo nevyhnutné aktívne riadenie rizík a každodenné monitorovanie so zameraním sa na ruský, ukrajinský a bieloruský trh s cieľom prispôsobiť sa zmenenému prostrediu.

## Organizácia riadenia trhového rizika

Spoločnosť RBI AG meria, monitoruje a riadi všetky trhové riziká banky ako celku.

Za strategické riadenie trhových rizík zodpovedá Výbor pre riadenie trhových rizík, ktorý je zodpovedný za riadenie a kontrolu všetkých trhových rizík. Celkový limit banky určuje správna rada na základe schopnosti znášať riziko a rozpočtu príjmov. Tento limit sa v koordinácii s obchodnými divíziami rozdeľuje na čiastkové limity podľa stratégie, obchodného modelu a ochoty podstupovať riziká. Divízia Riadenia trhových rizík zabezpečuje, aby objem obchodov a sortiment produktov boli v súlade s definovanou a schválenou stratégiou a ochotou podstupovať riziká. Zodpovedá za vývoj a zdokonaľovanie procesov riadenia rizík, manuálov, techník merania, infraštruktúry a systémov riadenia rizík pre všetky kategórie trhových rizík a úverových rizík vyplývajúcich zo zmien trhových cien pri derivátových transakciách. Okrem toho divízia Riadenia trhových rizík denne nezávisle meria a vykazuje všetky trhové riziká.

Všetky produkty, v ktorých je možné držať otvorené pozície, sú uvedené v katalógu produktov. Nové produkty sa do tohto zoznamu pridávajú až po úspešnom absolvovaní procesu schvaľovania produktov. Žiadosti o produkty sa dôkladne skúmajú z hľadiska akýchkoľvek rizík. Schvália sa len vtedy, ak sa nové produkty dajú implementovať do front-office a back-office systémov banky a systémov riadenia rizík.

## Systém limitov

Spoločnosť RBI AG používa komplexný prístup k riadeniu rizík pre obchodnú aj bankovú knihu (prístup založený na celkovej návratnosti). Trhové riziko sa preto riadi konzistentne vo všetkých obchodných a bankových knihách. V systéme riadenia trhového rizika sa denne merajú a obmedzujú nasledujúce ukazovatele:

- **Hodnota v riziku (VaR) s úrovňou spoľahlivosti 99 %**  
Hodnota v riziku je hlavným nástrojom riadenia trhových rizík na likvidných trhoch a v bežných trhových situáciách. V závislosti od prístupu k riadeniu sa používajú dve rôzne metódy výpočtu. Súbežne s hospodárskou pôsobnosťou spoločnosti RBI AG je potrebný súlad medzi ukazovateľmi Z&S a rizík, aby sa zabezpečila komplexná kontrola. Pre celkové portfólio vrátane bankovej knihy sa používa model, ktorý je založený na historickej simulácii a ktorý je vhodný na dlhodobejšie riadenie trhových rizík z bankových kníh (model ALL, úroveň spoľahlivosti 99 %, rizikový horizont 20 dní). Výpočet je založený na prekrývajúcej sa 20-dňových výnosoch za posledných sedem rokov a používa sa aj na alokáciu ekonomického kapitálu. Pre všetky trhové riziká s priamym vplyvom na výkaz ziskov a strát sa používa model, ktorý poskytuje dobrú prognózu krátkodobej volatility (IFRS P&L model, úroveň spoľahlivosti 99 %, rizikový horizont 1 deň). Rakúsky úrad pre finančný trh schválil tento prístup ako interný model pre výpočet celkovej kapitálovej požiadavky pre trhové riziká pre obchodnú knihu spoločnosti RBI AG. Oba modely počítajú ukazovatele hodnoty v riziku pre zmeny rizikových faktorov cudzích mien, vývoja úrokových sadzieb, úverových rozpätí, implicitnej volatility, akciových indexov a základných spreadov.
- **Citlivosti (na zmeny výmenných kurzov a úrokových mier, ukazovateľov gama a vega, cien akcií a komodít).**  
Limity citlivosti majú zabezpečiť, aby sa v bežných trhových situáciách zabránilo koncentráciám, pričom sú hlavným riadiacim nástrojom v extrémnych trhových situáciách a na nelikvidných trhoch alebo na trhoch, ktoré sú štrukturálne ťažko merateľné.
- **Stop-loss**  
Limity typu stop-loss slúžia na posilnenie disciplíny obchodníkov tak, aby nedovolili kumulovanie strát na svojich vlastných pozíciách, ale aby ich prísne obmedzili.

Tento viacúrovňový systém limitov dopĺňa komplexná koncepcia stresového testovania. Simuluje potenciálne zmeny súčasnej hodnoty definovaných scenárov pre celkové portfólio. Výsledky týkajúce sa koncentrácií trhových rizík, ktoré tieto stresové testy ukazujú, sa oznamujú Výboru pre trhové riziká a zohľadňujú sa pri stanovovaní limitov. Správy zo stresových testov pre jednotlivé portfóliá sú súčasťou denného vykazovania trhového rizika.

## Hodnota v riziku a teoretické zmeny trhových cien obchodnej knihy

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené hodnoty VaR (Spolu VaR 99 %, 20 dní a VaR IFRS-P&L 99 %, 1 deň) pre jednotlivé kategórie trhového rizika v obchodných knihách, zatiaľ čo celkové riziko je uvedené pre bankovú knihu. Cieľom modelu IFRS-P&L je merať krátkodobé trhové výkyvy, zatiaľ čo model ALL sa zameriava na meranie štrukturálnych úrokových rizík. Štrukturálne akciové pozície, štrukturálne úrokové riziká, najmä v eurách, a tiež riziká úverového rozpätia z dlhopisových kníh vedených ako likviditný vankúš v hodnote VaR spoločnosti RBI AG dominujú.

Model IFRS-P&L VaR v obchodnej knihe (99%, 1d)	VaR k	Priemerná VaR	Minimálna VaR	Maximálna VaR	VaR k
v tis. €	31.12.2023				31.12.2022
Menové riziko	275	741	172	1,421	386
Úrokové riziko	938	1,343	518	2,445	707
Riziko úverového rozpätia	1,559	1,390	469	3,365	2,331
Riziko vega	463	326	85	973	91
Bázické riziko	904	965	420	1,997	1,402
Spolu	2,430	2,433	1,352	4,345	3,031

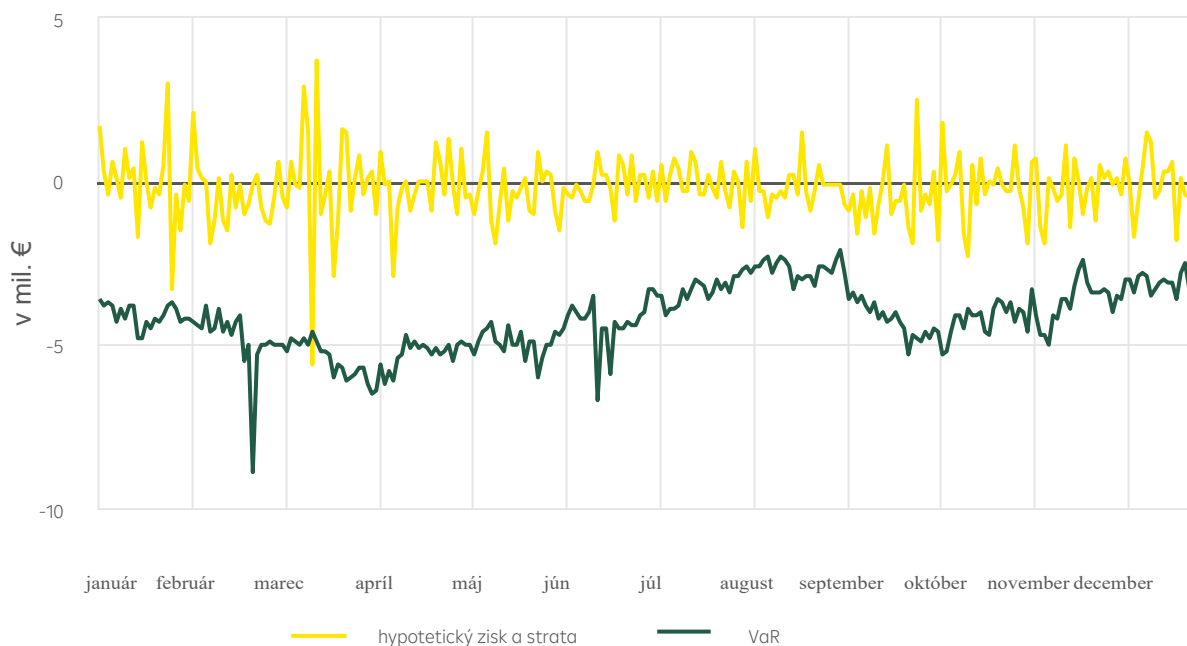
Model IFRS-P&L Celková VaR (99%, 1d)	VaR k	Priemerná VaR	Minimálna VaR	Maximálna VaR	VaR k
v tis. €	31.12.2023				31.12.2022
Menové riziko	4,127	3,268	1,167	7,903	2,629
Úrokové riziko	7,294	2,587	915	34,291	1,044
Riziko úverového rozpätia	3,410	3,461	2,551	5,480	3,380
Riziko vega	621	557	175	1,856	154
Bázické riziko	1,897	3,013	1,645	6,503	2,743
Spolu	11,299	7,573	5,415	37,155	5,557

Model Celková VaR (99%, 20d)	VaR k	Priemerná VaR	Minimálna VaR	Maximálna VaR	VaR k
v tis. €	31.12.2023				31.12.2022
Celkový ekonomický kapitál	129,000	64,886	23,214	130,000	49,648
Celkové riziko vega	7,231	9,178	4,478	18,483	11,297
Spolu	136,231	73,777	34,146	137,824	60,944
Ekonomický kapitál v bankovej knihe	121,488	60,812	18,233	127,858	46,090
Riziko vega v bankovej knihe	6,907	8,883	4,398	17,856	10,991
<b>Celková banková kniha</b>	<b>128,394</b>	<b>69,425</b>	<b>28,331</b>	<b>135,910</b>	<b>57,081</b>
Úrokové riziko v bankovej knihe	16,877	38,580	16,511	148,073	24,067

Okrem kvalitatívnej analýzy ziskovosti sa na monitorovanie použitých metód merania rizika pravidelne používajú techniky spätného testovania a štatistického overovania. Ak sa zistia nedostatky modelu, tieto metódy sa upravujú.

Vo vykazovanom roku 2023 došlo k jednému hypotetickému porušeniu spätného testovania. V nasledujúcom grafe je porovnaná hodnota VaR s hypotetickými ziskami a stratami na dennej báze. VaR označuje maximálnu stratu, ktorá nebude prekročená s 99-percentnou úrovňou spoľahlivosti v rámci jedného dňa. Porovnáva sa s príslušným teoretickým ziskom alebo stratou, ktorá by vznikla nasledujúci deň v dôsledku existujúcich trhových podmienok v danom čase.

## Hodnota v riziku a teoretické zmeny trhovej ceny v obchodnej knihe



## Úrokové riziko v obchodnej knihe

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené najväčšie zmeny súčasnej hodnoty v obchodnej knihe pri paralelnom zvýšení úrokových sadzieb o jeden bázičný bod (významné meny sú uvedené osobitne). Stratégia obchodnej knihy sa v podstate nemení.

31. 12. 2023 v tis. €	Spolu	< 3 m	> 3 aŽ 6 m	> 6 aŽ 12 m	> 1 aŽ 2 r	> 2 aŽ 3 r	> 3 aŽ 5 r	> 5 aŽ 7 r	> 7 aŽ 10 r	> 10 aŽ 15 r	> 15 aŽ 20 r	> 20 r
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
Iné	44	(16)	(14)	33	17	44	(21)	37	(23)	14	(21)	(6)

31. 12. 2022 v tis. €	Spolu	< 3 m	> 3 aŽ 6 m	> 6 aŽ 12 m	> 1 aŽ 2 r	> 2 aŽ 3 r	> 3 aŽ 5 r	> 5 aŽ 7 r	> 7 aŽ 10 r	> 10 aŽ 15 r	> 15 aŽ 20 r	> 20 r
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)
Iné	(2)	0	0	0	(1)	(1)	0	0	0	0	0	0

## Úrokové riziko v bankovej knihe

Rozdielne splatnosti a harmonogramy preceňovania aktív a zodpovedajúcich pasív (t. j. vkladov a financovania z peňažných trhov a kapitálových trhov) vyvolávajú vznik úrokového rizika v spoločnosti RBI AG. Toto riziko vyplýva najmä z rôznych citlivostí úrokových sadzieb, úprav sadzieb a inej voliteľnosti očakávaných peňažných tokov. Úrokové riziko v bankovej knihe je podstatné v prípade eura a amerického dolára ako hlavných mien.

Toto riziko sa zabezpečuje najmä kombináciou súvahových a podsúvahových transakcií, kde sa využívajú najmä úrokové swapy a v menšej miere aj úrokové forwardy a úrokové opcie. Riadenie súvahy je hlavnou úlohou útvaru Treasury, ktorému pomáha Skupinový výbor pre aktíva a pasíva. Ten používa scenáre a simulácie úrokových výnosov, ktoré zabezpečujú správnu citlivosť úrokovej sadzby v súlade s očakávanými zmenami trhových sadzieb a celkovou ochotou podstupovať riziká.

Úrokové riziko v bankovej knihe sa meria nielen v rámci hodnoty v riziku, ale riadi sa aj tradičnými nástrojmi analýz nominálnej a úrokovej medzery. V nasledujúcej tabuľke je uvedená zmena súčasnej hodnoty bankovej knihy pri paralelnom zvýšení úrokových sadzieb o jeden bázičný bod. Hlavné meny sú uvedené samostatne.

31. 12. 2023 v tis. €	Spolu	< 3 m	> 3 až 6 m	> 6 až 12 m	> 1 až 2 r	> 2 až 3 r	> 3 až 5 r	> 5 až 7 r	> 7 až 10 r	> 10 až 15 r	> 15 až 20 r	> 20 r
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
Iné	0	(1)	0	1	3	4	(1)	0	(1)	(2)	(3)	0

31. 12. 2022 v tis. €	Spolu	< 3 m	> 3 až 6 m	> 6 až 12 m	> 1 až 2 r	> 2 až 3 r	> 3 až 5 r	> 5 až 7 r	> 7 až 10 r	> 10 až 15 r	> 15 až 20 r	> 20 r
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
Iné	(3)	(1)	0	0	0	1	3	0	0	(2)	(3)	0

## Riziko úverového rozpätia

Rámec riadenia trhového rizika využíva časovo závislé krivky dlhopisov a rozpätí CDS ako rizikové faktory na meranie rizík úverového rozpätia. Zachytáva všetky nástroje kapitálového trhu v obchodnej a bankovej knihe.

## Riadenie likvidity

### Zásady

Interné riadenie likvidity je dôležitým obchodným procesom v rámci všeobecného riadenia banky, pretože zabezpečuje nepretržitú dostupnosť finančných prostriedkov potrebných na krytie každodenných požiadaviek.

Primeranosť likvidity sa zabezpečuje z ekonomického aj regulačného hľadiska. S cieľom priblížiť sa ekonomickému hľadisku zaviedla spoločnosť RBI AG rámec riadenia pozostávajúci z interných limitov a riadiacich opatrení, ktorý je v súlade so Zásadami správneho riadenia rizík likvidity a dohľadu stanovenými Bazilejským výborom pre bankový dohľad a s vyhláškou o riadení rizík úverových inštitúcií (Kreditinstitut-Risikomanagement-Verordnung (KI-RMV), ktorú vydal rakúsky regulačný orgán.

Regulačná zložka je riešená dodržiavaním požiadaviek na vykazovanie podľa Bazileja III (ukazovateľ krytia likvidity, pomer čistého stabilného financovania a dodatočné ukazovatele na sledovanie likvidity), ako aj dodržiavaním regulačných limitov.

### Riadenie rizika likvidity počas vojny na Ukrajine

Napriek pokračujúcej vojne na Ukrajine a intenzívnemu mediálnemu pokrytiu RBI zostala likvidná pozícia počas celého roka 2023 stabilná. V reakcii na nestabilné prostredie bolo v roku 2023 prijatých a realizovaných niekoľko rozhodnutí o vytvorení dodatočného vankúša likvidity.

Tieto rozhodnutia zahŕňali zvýšenie rezerv vo vybraných menách a úpravu modelov na základe pozorovaných štatistík z predchádzajúcich rokov a vykazovaného roka. Bola vykonávaná priebežná analýza, monitorovanie a analýza scenárov možného nepriaznivého vývoja.

Rámec a riadenie ILAAP sa opäť ukázali ako pevné a funkčné aj v čase krízy. Denné monitorovanie stavu likvidity pomocou dynamických dashboardov ukázalo, že infraštruktúra a monitorovanie sú účinné a podporujú rýchle reakcie v časoch krízy.

## Organizácia a zodpovednosť

Zodpovednosť za zabezpečovanie primeranej úrovne likvidity nesie správna rada. Členmi správnej rady s funkčnou zodpovednosťou sú finančný riaditeľ (Treasury) a manažér zodpovedný za riadenie rizík (Risk Controlling). V súlade s tým sú procesy týkajúce sa rizika likvidity v zásade riadené dvoma oblasťami v rámci banky: Po prvé, útvarami Treasury, ktorý má na starosti pozície rizika likvidity v rámci stratégie, usmernení a parametrov stanovených zodpovednými rozhodovacími orgánmi. Po druhé, ich monitoring a podporu vykonáva nezávislý útvar kontroly rizík (Risk Controlling), ktorý meria a modeluje pozície rizika likvidity, stanovuje limity a dohliada na ich dodržiavanie.

Okrem zodpovedných útvarov v rámci líniových funkcií pôsobí ako rozhodovací orgán Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO), pokiaľ ide o všetky záležitosti ovplyvňujúce riadenie pozície likvidity a štruktúru výkazu o finančnej situácii spoločnosti RBI AG vrátane definovania stratégií a politik riadenia rizík likvidity. Výbor ALCO prijíma rozhodnutia a poskytuje štandardné správy o riziku likvidity príslušným správnym radám, a to minimálne raz za mesiac.

## Stratégia likvidity

Útvary Treasury sa zaviazali dosahovať KPI a dodržiavať zásady založené na riziku. Súčasný súbor KPI zahŕňa všeobecné ciele (napr. pre návratnosť rizikovo upraveného kapitálu (RORAC) alebo ukazovatele krytia), ako aj špecifické ciele útvaru Treasury pre likviditu, ako je minimálna doba prežitia v definovaných stresových scenároch alebo minimálne ciele v oblasti likvidity v regulačných ukazovateľoch. Pri vytváraní primeraného štruktúrného príjmu z transformácie splatnosti, ktorý odráža pozície likvidity a trhového rizika, ktoré banka prijala, musí útvar Treasury pri riadení súvahy uplatňovať obozretnú a udržateľnú rizikovú politiku. Strategické ciele zahŕňajú zníženie materského financovania v rámci skupiny, udržateľné riadenie základne vkladateľov a rastu úverov, ako aj nepretržité dodržiavanie regulačných požiadaviek a interného rámca limitov.

## Rámec pre riadenie rizika likvidity

Regulačné a interné výkazy a ukazovatele likvidity sa vypracovávajú a určujú na základe konkrétnych modelových predpokladov. Zatiaľ čo regulačné výkazy sa počítajú na základe špecifikácií daných úradmi, interné výkazy sa modelujú na základe predpokladov z empirických pozorovaní.

Spoločnosť RBI AG má rozsiahlu databázu spolu s odbornými znalosťami v oblasti prognózovania peňažných tokov vyplývajúcich zo všetkých významných súvahových a podsúvahových pozícií. Modelovanie prílevu a odlevu likvidity sa vykonáva na dostatočne podrobnej úrovni, pričom sa rozlišuje medzi produktovými a klientskymi segmentmi a prípadne aj menami. Modelovanie vkladov klientov zahŕňa predpoklady týkajúce sa doby ponechania vkladov po splatnosti. Modelové predpoklady sú pomerne obozretné, napr. pri financovaní z bánk sa uplatňuje predpoklad „žiadnej prolongácie“ a súčasne sa stresujú všetky kanály financovania a vankúš likvidity.

Základnými kameňmi rámca ekonomického rizika likvidity sú scenár nepretržitého pokračovania v činnosti (Going Concern - GC) a scenár doby prežitia banky (Time to Wall (TTW)). Správa „Going Concern“ zobrazuje štruktúrnú pozíciu likvidity. Zahŕňa všetky hlavné rizikové faktory, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na spoločnosť RBI AG v scenári nezmeneného prístupu. Modely „Going Concern“ sú dôležitými vstupnými faktormi pre príspevok likvidity do modelu interného transferového oceňovania financovania. Na druhej strane správa „Time to Wall“ ukazuje horizont prežitia pre definované nepriaznivé scenáre a stresové modely (trhová, reputačná a kombinovaná kríza) a určuje minimálnu úroveň vankúša likvidity (a/alebo vyrovnávacej kapacity) pre každú jednotku skupiny.

Scenáre likvidity sa modelujú s využitím prístupu uplatňovaného v rámci celej skupiny, ktorý zohľadňuje miestne špecifiká v prípadoch, kedy je to odôvodnené vzhľadom na ovplyvňujúce faktory ako je trh alebo právne prostredie či určité obchodné charakteristiky. Pri modelovaní prílevov a odlevov peňažných tokov sa rozlišuje minimálne medzi produktmi, klientskymi segmentmi a jednotlivými menami (ak je to vhodné). V prípade produktov bez zmluvnej splatnosti sa rozdelenie prílevov a odlevov peňažných tokov počíta pomocou geometrického Brownovho pohybu, ktorý odvodzuje štatistické predpovede budúcich denných zostatkov z pozorovanej exponenciálne váženej historickej volatility príslušných produktov. Pre scenár trhovej krízy je zavedený špeciálny model na posúdenie potenciálneho odlevu likvidity v dôsledku výziev na dozabezpečenie. Tento model sa opiera o výpočty hodnoty v riziku na odhad potenciálneho zníženia hodnoty derivátových portfólií zahŕňajúcich protistrany s CSA a „variation margin zmluvami“. Zahrnutím tohto odlevu do stresového testu rizika likvidity sa zachováva zodpovedajúca rezerva na zohľadnenie potenciálnych výziev na dozabezpečenie v extrémne nepriaznivých situáciách.

Rámec pre riadenie rizika likvidity sa neustále vyvíja. V rámci mnohých projektov sa zlepšuje technická infraštruktúra a dostupnosť údajov, aby sa splnili nové požiadavky na vykazovanie a riadenie tejto oblasti rizika.



## Ochota podstupovať riziká a limity likvidity

Pozícia likvidity sa monitoruje na úrovni spoločnosti RBI AG a na úrovni jej pobočiek a obmedzuje sa prostredníctvom komplexného systému limitov. Limity sú definované v rámci bežnej činnosti, ako aj v rámci stresovej perspektívy. V súlade s definovanou ochotou podstupovať riziká musí každá jednotka preukázať niekoľkomesačný horizont prežitia (TTW) v prípade závažného kombinovaného stresového scenára (reputačný a trhový stres). To sa dá zabezpečiť buď štrukturálne pozitívnym profilom likvidity, alebo dostatočne vysokým vankúšom likvidity. V bežnom prostredí pokračujúcej činnosti (GC) musí byť transformácia splatnosti v strednodobom horizonte plne pokrytá dostupným vankúšom likvidity. To znamená, že kumulatívna pozícia likvidity za obdobie do jedného roka musí byť kladná. V dlhodobom horizonte (jeden rok a viac) je transformácia splatnosti povolená do určitej úrovne. V prípade interných modelov sú tieto limity doplnené limitmi pre dodržiavanie regulačných ukazovateľov likvidity, ako je napríklad ukazovateľ krytia likvidity (LCR). Všetky limity sa musia dodržiavať denne.

## Monitorovanie likvidity

Banka používa celú škálu špeciálnych nástrojov na meranie a ukazovateľov včasného varovania, ktoré poskytujú včasné a výhľadové informácie členom správnej rady a vrcholovému manažmentu. Rámec limitov zabezpečuje, aby banka mohla pokračovať v činnosti v časoch závažného stresu.

Monitorovanie limitov a podávanie správ o dodržiavaní limitov sa vykonáva pravidelne a efektívne. Každé porušenie limitov jednotkami skupiny sa oznamuje skupinovému výboru ALCO a postupuje sa na vyššie úrovne. V takýchto prípadoch sa po konzultácii s príslušným útvarom podniknú príslušné kroky alebo sa sporné záležitosti postupujú ďalšiemu najvyššiemu zodpovednému orgánu.

## Stresový test likvidity

Stresové testy sa pre spoločnosť RBI AG vykonávajú denne na úrovni skupiny. Testy zahŕňajú tri scenáre (trhový, reputačný a kombinovanú krízu), posudzujú účinky scenárov na obdobie niekoľkých mesiacov a poukazujú na to, že stresové udalosti môžu súčasne vyústiť do časovo náročnej požiadavky na likviditu vo viacerých menách. Stresové scenáre zahŕňajú hlavné riziká financovania a riziká trhovej likvidity; všetky útvary spoločnosti RBI AG sú súčasne vystavené vážnej kombinovanej kríze pre všetky svoje hlavné produkty. Výsledky stresových testov sa každý týždeň oznamujú správnej rade a ostatným členom manažmentu; tvoria tiež kľúčovú zložku mesačných zasadnutí výboru ALCO a sú zahrnuté do strategického plánovania a plánovania pre prípad nepredvídaných udalostí banky.

Pri stanovovaní ukazovateľov odlevu sa uplatňuje konzervatívny prístup založený na historických údajoch a expertízach. Simulácie predpokladajú nedostatočný prístup na peňažné alebo kapitálové trhy a zároveň výrazný odlev vkladov klientov. V tejto súvislosti sa zohľadňuje aj riziko koncentrácie vkladov priradením vyšších ukazovateľov odlevu veľkým klientom. Ďalej sa formulujú stresové predpoklady pre čerpanie záruk a úverové záväzky. Okrem toho sa pozície vankúšov likvidity upravujú zrážkami s cieľom pokryť riziko nepriaznivých trhových pohybov a odhadujú sa potenciálne odlevy vyplývajúce z transakcií s kolateralizovanými derivátmi. Banka priebežne monitoruje, či sú stresové predpoklady stále vhodné, alebo či je potrebné posúdiť nové riziká.

Koncept „Time to Wall“ sa etabloval ako hlavný kontrolný nástroj každodenného riadenia likvidity, a je preto ústrednou zložkou plánovania financovania a zostavovania rozpočtu. Je tiež základom pre určovanie výkonnostných ukazovateľov týkajúcich sa likvidity.

## Vankúš likvidity

Ako vyplýva z denných správ o riziku likvidity, hlavné útvary skupiny aktívne udržiavajú a riadia vankúše likvidity vrátane vysokokvalitných likvidných aktív (HQLA), ktoré vždy postačujú na pokrytie čistých odlevov očakávaných v krízových scenároch. Spoločnosť RBI AG má veľkoobjemové, nezaťažené a portfóliá likviditných cenných papierov a uprednostňuje cenné papiere akceptovateľné pre tendre centrálnej banky s cieľom zabezpečiť dostatočnú likviditu v rôznych menách. Hlavné útvary skupiny zabezpečujú dostupnosť vankúšov likvidity, testujú svoju schopnosť využívať prostriedky centrálnej banky, neustále vyhodnocujú svoje pozície kolaterálov, pokiaľ ide o ich trhovú hodnotu a zaťaženie, a skúmajú zostávajúcu vyrovnávaciu kapacitu vrátane potenciálu financovania a predajnosti aktív.

Vo všeobecnosti sa na všetky pozície likviditných vankúšov uplatňuje zrážka. V správe o likvidite v stresových situáciách (time-to-wall) tieto zrážky zahŕňajú zrážku špecifickú pre trhové riziko a zrážku centrálnej banky. Zatiaľ čo zrážka pre trhové riziko predstavuje potenciálnu volatilitu cien cenných papierov držaných ako aktíva v rámci vankúša likvidity, zrážka centrálnej banky predstavuje dodatočnú zrážku pre každý jednotlivý príslušný cenný papier, ktorý môže byť ponúknutý ako kolaterál.

## Riadenie vnútrodnej likvidity

V súlade s regulačnými požiadavkami na riadenie rizika vnútrodnej likvidity sa dostupná likvidita počíta denne na základe predpokladov odlevu likvidity z pravidelnej správy o likvidite v stresovej situácii (time-to-wall) pre spoločnosť RBI AG. V prípade porušenia limitu sa spúšťa vnútrodenný núdzový a eskalačný proces.

## Plán núdzového financovania

V ťažkých podmienkach likvidity prechádzajú útvary na pohotovostný proces, v ktorom sa riadia vopred definovanými pohotovostnými plánmi v oblasti likvidity. Tieto pohotovostné plány sú tiež súčasťou rámca riadenia likvidity a sú povinné pre všetky významné útvary skupiny, a teda aj pre spoločnosť RBI AG. Proces núdzového riadenia je navrhnutý tak, aby si skupina mohla udržať silnú pozíciu likvidity aj vo vážnych krízových situáciách.

## Likviditná pozícia

Financovanie je založené na silnej vkladovej základni. Požiadavky na financovanie sa pravidelne aktualizujú s cieľom zohľadniť vývoj súvahy a zabezpečiť, aby sa ukazovatele likvidity udržiavali v súlade s požiadavkami manažmentu. Schopnosť získavať finančné prostriedky presne monitoruje a vyhodnocuje útvar Treasury.

V minulom roku a k dnešnému dňu prebytočná likvidita spoločnosti RBI AG výrazne prevyšovala všetky regulačné a interné limity (s niekoľkými výnimkami v oblasti interných podlimitov). Výsledok interného stresového testu „time to wall“ ukazuje, že spoločnosť RBI AG by prežila počas modelovanej niekoľkomesačnej stresovej fázy aj bez uplatnenia núdzových opatrení.

Výsledky scenára nepretržitého trvania činnosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Znázorňuje prebytočnú likviditu a pomer očakávaného prílevu hotovosti plus vyrovnávacej kapacity k odlevu hotovosti (ukazovateľ likvidity) pre vybrané splatnosti na kumulatívnom základe. Tento výpočet vychádza z predpokladov využívajúcich expertízy, štatistické analýzy a špecifiká jednotlivých krajín, pričom zahŕňa aj odhady stability základne vkladov klientov, odlevov z podsúvahových položiek a pohyby na trhu smerom nadol vo vzťahu k pozíciám, ktoré ovplyvňujú vyrovnávaciu kapacitu likvidity.

v tis. € Splatnosť	31.12.2023		31.12.2022	
	1 mesiac	1 rok	1 mesiac	1 rok
Likvidná medzera	10,849,049	12,837,604	9,791,000	6,063,994
Ukazovateľ likvidity	125 %	115 %	120 %	106 %

## Ukazovateľ krytia likvidity (LCR)

Ukazovateľ krytia likvidity (LCR) si vyžaduje krátkodobú odolnosť bánk tým, že sa zabezpečí, aby mali dostatočnú zásobu nezaťažených vysokokvalitných likvidných aktív (HQLA) na krytie potenciálnych úbytkov záväzkov, ktoré by mohli nastať v prípade krízy, ktoré sa môžu premeniť na hotovosť na pokrytie potrieb likvidity na minimálne 30 kalendárnych dní v prípade stresového scenára likvidity.

Výpočet očakávaného prílevu hotovosti a odlevu finančných prostriedkov a HQLA vychádza z regulačných usmernení. Regulačný limit pre ukazovateľ LCR je 100 %.

v tis. €	31.12.2023	31.12.2022
<b>Priemerné likvidné aktíva</b>	<b>20,480,949</b>	<b>26,465,842</b>
<b>Čisté odlevy</b>	<b>13,404,737</b>	<b>17,341,910</b>
Prílevy	9,716,429	9,032,834
Odlevy	23,121,167	26,374,744
<b>Ukazovateľ krytia likvidity</b>	<b>153%</b>	<b>153%</b>

Napriek zvýšeniu objemu vlastných emisií a zníženiu objemu úverového portfólia zostal ukazovateľ LCR v porovnaní s koncom roka 2022 nezmenený, keďže tieto vplyvy boli kompenzované splatením nástrojov TLTRO.

## Pomer čistého stabilného financovania (NSFR)

Pomer čistého stabilného financovania (NSFR) je definovaný ako pomer dostupného stabilného financovania k požadovanému množstvu stabilného financovania. Dostupné stabilné financovanie je definované ako tá časť vlastného a dlhového kapitálu, ktorá by mala byť spoľahlivým zdrojom finančných prostriedkov v časovom horizonte jedného roka, na ktorý sa vzťahuje NSFR. Požadované stabilné financovanie banky závisí od charakteristík likvidity a zostatkovej splatnosti rôznych aktív v držbe a podsúvahových pozícií.

Spoločnosť RBI AG sa zameriava na vyváženú pozíciu financovania.

v tis. €	31.12.2023	31.12.2022
Požadované stabilné financovanie	40,558,033	41,960,579
Dostupné stabilné financovanie	47,374,467	46,603,649
<b>Pomer čistého stabilného financovania</b>	<b>117 %</b>	<b>111 %</b>

Nárast NSFR oproti stavu na konci roka 2022 bol spôsobený najmä zvýšením objemu vlastných emisií a poklesom stavu úverových portfólií.

## Operačné riziko

Operačné riziko je definované ako riziko strát vyplývajúcich z nedostatočných alebo zlyhaných interných procesov, ľudí a systémov alebo z externých udalostí vrátane právneho rizika. V tejto kategórii rizík sa riadia interné rizikové faktory, ako sú neoprávnené činnosti, podvody alebo krádeže, straty súvisiace s konaním, chyby v modelovaní, chyby v exekutive a procesoch alebo prerušenie obchodných činností a zlyhania systému. Riadené a kontrolované sú aj externé faktory, ako napríklad poškodenie fyzických aktív alebo podvody.

Táto kategória rizík sa analyzuje a riadi na základe vlastných historických údajov o stratách spoločnosti RBI AG a výsledkov hodnotenia rizík. Rovnako ako pri iných typoch rizík sa aj pri operačnom riziku v spoločnosti RBI AG uplatňuje princíp oddelenia riadenia a kontroly rizík. Na tento účel sú pre každú divíziu určené a vyškolené osoby ako manažéri operačného rizika. Manažéri operačného rizika poskytujú centrálnemu controllingu operačného rizika správy o hodnotení rizík, stratových udalostiach, ukazovateľoch a opatreniach. V ich práci im pomáhajú špecialisti pre riadenie operačného rizika (Dedicated Operational Risk Specialists (DORS)).

Útvary kontroly operačného rizika sú zodpovedné za podávanie správ, implementáciu rámca, vypracovávanie kontrolných opatrení a monitorovanie plnenia požiadaviek. V rámci ročného cyklu riadenia rizík koordinujú aj účasť príslušných oddelení druhej línie obrany (riadenie finančnej kriminality (Financial Crime Management), dodržiavanie predpisov (Compliance), riadenie dodávateľov (Vendor Management), riadenie outsourcingu (Outsourcing Management), riadenie poistenia (Insurance Management), informačná bezpečnosť (Information Security), fyzická bezpečnosť (Physical Security), BCM, systém vnútornej kontroly (Internal Control System), riadenie technologických rizík (Technology Risk Management)) a všetkých kontaktných osôb prvej línie obrany (manažéri operačného rizika).

## Identifikácia rizík

Identifikácia a vyhodnocovanie rizík, ktoré by mohli ohroziť existenciu banky (ale ktorých výskyt je vysoko nepravdepodobný), a oblastí, v ktorých je pravdepodobnejšie, že sa straty vyskytnú častejšie (ale majú len obmedzený vplyv), sú dôležitými aspektmi riadenia operačných rizík.

Hodnotenie operačného rizika sa vykonáva štruktúrovaným spôsobom podľa kategórií rizík, ako sú obchodné procesy a typy udalostí. Okrem toho sa hodnotenie rizík vzťahuje aj na nové produkty. Vplyv udalostí s vysokou pravdepodobnosťou/nízkym vplyvom a udalostí s nízkou pravdepodobnosťou/vysokým vplyvom sa meria v horizonte jedného roka a desiatich rokov. Udalosti s nízkou pravdepodobnosťou/vysokým vplyvom sa kvantifikujú na základe scenárov. Interný rizikový profil, vznikajúce straty a externé zmeny určujú, ktorými prípadmi sa budeme zaoberať podrobne. Okrem toho sa prostredníctvom skupiny špecifikujú analýzy scenárov pre ťažiskové témy, ako sú ESG, modelové riziká alebo kybernetické riziká.

## Monitoring

Na monitorovanie operačných rizík sa používajú ukazovatele včasného varovania, ktoré umožňujú rýchlu identifikáciu a minimalizáciu strát.

Údaje o stratách sa zhromažďujú v centrálnej databáze s názvom Archer (platforma pre celkové nefinančné riziká) štruktúrovaným spôsobom podľa typu udalosti a obchodnej línie. Okrem požiadaviek na interné a externé vykazovanie sa informácie o stratových udalostiach vymieňajú s medzinárodnými dátovými poolmi s cieľom ďalej rozvíjať nástroje na riadenie operačného rizika, ako aj sledovať účinnosť opatrení a kontroly. Od roku 2010 je spoločnosť RBI AG účastníkom dátového poolu ORX (Operational Risk Data Exchange Association), ktorého údaje sa v súčasnosti používajú na interné porovnávacie účely a analýzy a ako súčasť modelu operačného rizika. Dátové konzorcium ORX je združenie bánk a poisťovacích skupín na štatistické účely. Výsledky analýz, ako aj udalosti vyplývajúce z operačných rizík, sa pravidelne komplexne oznamujú príslušnému Výboru pre riadenie operačných rizík.

## Kvantifikácia a zmierňovanie

Požiadavka na vlastný kapitál sa na konci roka 2023 vypočítala pomocou štandardizovaného prístupu.

Ekonomický kapitál je založený na internom modeli so vstupnými faktormi z externých a interných stratových udalostí a scenárov pre celú skupinu. Riadenie založené na hodnotení rizík sa vykonáva s alokáciou na základe vstupných faktorov príslušných jednotiek a prevádzkových výnosov pre stabilizáciu. Implementácia týchto vysokých kvalitatívnych štandardov už bola v skupine zavedená na mnohých úsekoch.

Na zníženie operačného rizika rozhodujú manažéri podnikov o preventívnych opatreniach na zníženie rizika, ako je zmiernenie rizika alebo presun rizika. Priebeh a účinnosť týchto opatrení monitoruje útvar Kontroly rizík (Risk Control). Ten zároveň definuje pohotovostné plány a určuje osoby alebo oddelenia zodpovedné za iniciovanie definovaných opatrení, ak by skutočne došlo k stratám. Okrem toho niekoľko určených organizačných útvarov poskytuje podporu obchodným útvarom pri predchádzaní operačným rizikám. Dôležitú úlohu v súvislosti s aktivitami týkajúcimi sa operačných rizík preberá útvar Riadenie finančnej kriminality a Riadenie technologických rizík. Útvar Riadenie finančnej kriminality poskytuje podporu pri prevencii a identifikácii podvodov. Útvar Riadenie technologických rizík plní významnú úlohu pri definovaní a monitorovaní rizík IT. Spoločnosť RBI AG tiež organizuje pravidelné rozsiahle programy školenia zamestnancov a má zavedený celý rad pohotovostných plánov a záložných systémov.

Údaje o stratách podľa kategórií operačného rizika pre spoločnosť RBI AG sú rozdelené podľa bazilejských kategórií rizík, ako sa uvádza ďalej, ale nezahŕňajú žiadne stratové udalosti, ktoré sú už premietnuté do rezerv na úverové straty:

v tis. €	31.12.2023	Podiel	31.12.2022	Podiel
Klienti, produkty a obchodné postupy	916,408	99,4%	512,051	99,1 %
Externé podvody	370	0,0%	1,808	0,3 %
Živelné pohromy a verejná bezpečnosť	4,089	0,4%	1,546	0,3 %
Realizácia, dodávky a riadenie procesov	584	0,1%	1,136	0,2 %
Pracovno-právne postupy a bezpečnosť na pracovisku	137	0,0%	144	0,0 %
Zlyhania technológií a infraštruktúry	245	0,0%	1	0,0 %
<b>Spolu</b>	<b>921,833</b>	<b>100,0 %</b>	<b>516,686</b>	<b>100,0 %</b>

Počet udalostí operačného rizika	31.12.2023	Podiel	31.12.2022	Podiel
Klienti, produkty a obchodné postupy	894	24,3 %	323	6,1 %
Externé podvody	2,548	69,2 %	4,670	88,7 %
Živelné pohromy a verejná bezpečnosť	63	1,7 %	12	0,2 %
Realizácia, dodávky a riadenie procesov	161	4,4 %	214	4,1 %
Pracovno-právne postupy a bezpečnosť na pracovisku	7	0,2 %	43	0,8 %
Zlyhania technológií a infraštruktúry	8	0,2 %	2	0,0 %
<b>Spolu</b>	<b>3,681</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,264</b>	<b>100,0%</b>

# System vnútornej kontroly a riadenia rizík v súvislosti s účtovným procesom

## Úvod

Zavedenie a definovanie vhodného systému vnútornej kontroly a riadenia rizík v súvislosti s účtovným procesom je pre spoločnosť RBI AG mimoriadne dôležité. Bankové oddelenie finančných služieb, ktoré je súčasťou Skupinového účtovníctva a nachádza sa v útvere CFO pod generálnym riaditeľom, zostavuje a koordinuje ročnú účtovnú závierku spoločnosti RBI AG. Zahranické pobočky dodávajú finančné výkazy do centrály. Samy zodpovedajú za prípravu účtovnej závierky, pričom zohľadňujú platný účtovný manuál UGB/BWG spoločnosti RBI AG.

Ročná účtovná závierka sa zostavuje na základe príslušných rakúskych zákonov, predovšetkým rakúskeho zákona o bankách (BWG) a rakúskeho obchodného zákonníka (UGB), ktoré upravujú zostavovanie ročných účtovných závierok.

Hlavná kniha spoločnosti RBI AG je vedená v systéme SAP S4 HANA. Základný bankový systém GEBOS plní dôležité funkcie pomocnej knihy, ako je spracovanie úverov a vkladov a zúčtovacie, vyrovnávacie a platobné služby. Okrem systému GEBOS existujú aj ďalšie pomocné knihy, medzi ktoré patria najmä:

- Systémy Wall Street a Murex (treasury transakcie)
- GEOS a GEOS Nostro (vyrovnanie obchodov s cennými papiermi a správa nostro účtov cenných papierov)
- VEGA (obchodovanie s certifikátmi a akciami)
- zúčtovacie, vyrovnávacie a platobné služby
- financovanie obchodov (záruky a akreditívy)
- UBIX (deriváty cenných papierov obchodované na burze)
- ARTS/SE4 (repo obchody a poskytovanie úverov)
- pomocné knihy SAP (pohľadávky/závazky/účtovanie neobežného majetku)
- FineVare (tvorba rezerv na úverové straty)
- Cognos Controller na prípravu konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti RBI AG vrátane pobočiek

Proces účtovania možno opísať nasledovne:

- Každodenné účtovanie

Každodenné účtovné záznamy o obchodných transakciách sa účtujú najmä do príslušných integrovaných pomocných kníh. Príslušné účtovné údaje sa priamo a automaticky prenášajú do hlavnej účtovnej knihy. Okrem toho sa jednotlivé zaúčtované položky zaznamenávajú priamo v hlavnej knihe SAP.

Hlavná kniha SAP má funkciu „multi-GAAP“, čo znamená, že sa paralelne vedú dve rovnocenné hlavné knihy: jedna v súlade so štandardmi vykazovania UGB/BWG a tiež paralelná hlavná kniha v súlade s IFRS. Pre obe hlavné knihy existuje operatívna účtovná osnova; v závislosti od príslušného obsahu sa každé zaúčtovanie vykonáva buď v oboch hlavných knihách súčasne, alebo len v jednej z nich. Súbežnosť zápisov a existencia dvoch paralelných hlavných účtovných kníh odstraňuje potrebu zosúladiť z UGB/BWG na IFRS.

- Individuálna účtovná závierka pre ústredie RBI v súlade s UGB/BWG

Predvaha SAP v súlade s UGB/BWG vyplýva zo zaúčtovaných údajov príslušných podsystémov bankových operácií, ktoré sa poskytujú prostredníctvom automatizovaných rozhraní. Okrem toho sa priamo v systéme SAP vykonávajú doplnkové uzávierkové zápisy špecifické pre účtovnú knihu. Tie sú nezávislé od príslušných podsystémov. Všetky tieto položky spolu tvoria výkaz o finančnej situácii a výkaz ziskov a strát podľa UGB/BWG pre ústredie RBI bez pobočiek.

- Individuálna účtovná závierka spoločnosti RBI AG

V poslednom kroku sa zostavuje účtovná závierka spoločnosti RBI AG v súlade s UGB/BWG. Zahŕňa ústredie a tiež pobočky. Údaje o pobočkách aj závierkové údaje ústredia sa poskytujú automatizovaným prenosom z účtovných systémov do konsolidačného systému IBM Cognos Controller. V tomto systéme sa konsolidujú údaje, na základe ktorých sa pripravujú individuálne účtovné závierky spoločnosti RBI AG.

## Kontrolné prostredie

Vo všeobecnosti možno všetky interné pokyny skupiny získať z databázy interných právnych predpisov skupiny (Group Internal Law Database). Pokiaľ ide o účtovníctvo, treba spomenúť predovšetkým Príručku účtovníctva skupiny, ktorá obsahuje najmä opis nasledujúcich bodov:

- Účtovné pravidlá pre všeobecné a osobitné transakcie
- Metódy oceňovania
- Požadované (kvantitatívne) informácie v poznámkach

Ďalšie usmernenia sa týkajú výlučne spoločnosti RBI AG alebo sa zaoberajú len funkciami v rámci oddelení. Na účtovný systém sa vzťahujú napríklad usmernenia o účtovníctve podľa smernice spoločnosti. Zaoberajú sa procesom vydávania pokynov na zúčtovanie nákupných faktúr, refundáciu nákladov a správu zúčtovacích účtov. Predpisy v súvislosti s vedením účtovníctva a účtovaním v rámci individuálnej účtovnej závierky podľa rakúskeho obchodného zákonníka/rakúskeho zákona o bankách sú uvedené v účtovnej príručke UGB/BWG.

## Hodnotenie rizík

Hodnotenie rizika nesprávneho finančného vykazovania je založené na rôznych kritériách, pričom sa zohľadňujú vhodné mechanizmy eskalácie. Oceňovanie zložitých finančných nástrojov môže viesť k zvýšenému riziku chyby. Okrem toho je potrebné oceňovať položky aktív a pasív na účely zostavenia ročnej účtovnej závierky; riziko vzniká najmä pri posudzovaní zníženia hodnôt pohľadávok, cenných papierov a účastí, ktoré sú založené na odhadoch budúceho vývoja.

## Kontrolné opatrenia

Kontrolné opatrenia zahŕňajú širokú škálu procesov zosúladzovania, najmä zosúladzovania medzi hlavnou knihou v systéme SAP a pomocnými knihami. Okrem princípu štyroch očí sa používajú aj automatizované kontrolné a monitorovacie nástroje v závislosti od úrovne rizika, ako napríklad zosúladienie medzi účtovníctvom a riadením rizík v súvahe. Povinnosti pridelené jednotlivým pozíciám sú zdokumentované a priebežne aktualizované. Osobitný dôraz sa kladie na účinné mechanizmy zastupovania, aby sa zabezpečilo, že termíny nebudú zmeškané z dôvodu neprítomnosti jednej osoby. Kontroly v základných procesoch sú dôležité pre proces zostavovania účtovnej závierky. Ide predovšetkým o procesy súvisiace s oceňovaním, ktorých výsledky majú významný vplyv na účtovnú závierku (napr. tvorba rezerv na úverové straty, deriváty, majetkové účasti, personálne rezervy, trhové riziko).

Výbor pre audit dozornej rady posudzuje ročnú účtovnú závierku a správu o hospodárení, ktoré v súlade s § 96 ods. 4 nemeckého zákona o akciových spoločnostiach (AktG) tiež schvaľuje a prijíma dozorná rada. Uverejňujú sa na online platforme **Verlautbarungs- und Informationsplattform (EVI)** a zakladajú sa do obchodného registra.

## Informácie a komunikácia

Informácie o účtovnom spracovaní príslušných produktov sa pravidelne vymieňajú s odbornými útvarmi. Napríklad sa konajú pravidelné mesačné stretnutia s oddeleniami Kapitálové trhy a Treasury, na ktorých sa okrem iných tém rieši aj účtovanie komplexných produktov. Účtovný tím je zastúpený aj na pravidelných stretnutiach jour-fixe počas procesu uvádzania produktov na trh s cieľom poskytovať informácie o technických aspektoch účtovania a ich dôsledkoch pre uvedenie produktov na trh. Pravidelné podujatia oddelenia zabezpečujú, aby zamestnanci absolvovali priebežné školenia o zmenách účtovných pravidiel podľa UGB, BWG a IFRS.

V rámci procesu výkazníctva dostáva správna rada mesačné a štvrťročné správy analyzujúce výsledky spoločnosti RBI AG. O výsledkoch je pravidelne na svojich zasadnutiach informovaná aj dozorná rada.

RBI každoročne zverejňuje výročnú správu. V priebehu roka sú každý štvrťrok k dispozícii externé správy o konsolidovaných výsledkoch spoločnosti RBI AG. Cyklus vykazovania je štvrťročný: okrem konsolidovanej účtovnej závierky sa zverejňuje polročná finančná správa a priebežné štvrťročné správy za skupinu. Okrem toho sa správy musia pravidelne predkladať orgánu bankového dohľadu.

## Monitoring

Finančné výkazníctvo je dôležitou súčasťou systému ICS, v ktorom účtovné procesy podliehajú dodatočnému monitorovaniu a kontrole, ktorej výsledky sa predkladajú správnej rade a dozornej rade. Za monitorovanie účtovného procesu je zodpovedný aj Výbor pre audit. Správna rada zodpovedá za priebežné monitorovanie v rámci celej spoločnosti. V súlade s cieľovým modelom fungovania sú zavedené tri po sebe nasledujúce línie obrany s cieľom splniť zvýšené požiadavky na systémy vnútornej kontroly.

Prvú líniu obrany tvoria jednotlivé oddelenia, kde vedúci oddelení zodpovedajú za monitorovanie svojich oblastí činnosti. V rámci oddelení sa pravidelne vykonávajú kontroly a kontroly hodnovernosti v súlade so zdokumentovanými procesmi.

Druhú líniu obrany zabezpečujú špecializované oblasti zamerané na konkrétne problémy. Patrí medzi ne napríklad oddelenie súladu (Compliance), riadenie kvality údajov (Data Quality Governance), kontrola operačných rizík (Operational Risk Controlling) alebo riadenie bezpečnosti a kontinuity činností (Security & Business Continuity). Ich hlavným cieľom je podporovať jednotlivé oddelenia pri realizácii kontrolných opatrení, overovať aktuálne kontroly a zavádzať v organizácii najmodernejšie postupy.

Interné audity sú tretou líniou obrany v procese monitorovania. Za audit je zodpovedný interný audit skupiny RBI AG (Group Internal Audit). Všetky činnosti interného auditu podliehajú štandardom skupinového auditu, ktoré vychádzajú z minimálnych požiadaviek na interný audit rakúskeho Úradu pre finančný trh a z najlepších medzinárodných postupov. Okrem toho sa uplatňujú interné pravidlá skupinového auditu (najmä Charta auditu). Útvar Skupinového auditu pravidelne a nezávisle overuje dodržiavanie interných pravidiel v rámci útvarov skupiny RBI. Vedúci Interného auditu skupiny podlieha priamo správnej rade.

# Výhľad

## Hospodársky výhľad

Po roku stagnácie hospodárskeho rastu sa očakáva, že v roku 2024 sa hospodárstvo vráti na trajektóriu mierneho rastu. Vzhľadom na pretrvávajúce vysoké úrokové sadzby však bude hospodársky vzostup pravdepodobne len mierny. Očakáva sa, že ekonomiku podporí súkromná spotreba, ktorá ťaží z rastu reálnych miezd. Priemyselný sektor by mal v priebehu roka 2024 opustiť prostredie recesie. Výrazné zvýšenia cien fosílnych palív v dôsledku vojenského vývoja sú rizikovým faktorom, ale neočakávajú sa. Rýchle ukončenie vojny na Ukrajine sa v súčasnosti javí ako nepravdepodobné. Ak však nedôjde k ďalšej výraznej vojenskej eskalácii, vojna pravdepodobne nebude mať ďalšie negatívne dôsledky pre ekonomiku eurozóny či krajín strednej a východnej Európy. Inflácia bude v roku 2024 naďalej klesať, ale nie rovnakým tempom ako v roku 2023. Americká centrálna banka a ECB napriek tomu pravdepodobne v priebehu roka pristúpia k sérii znižovania úrokových sadzieb, hoci budú postupovať opatrne. Úrokové sadzby budú preto v roku 2024 výrazne vyššie ako v predchádzajúcich rokoch. Jedným z potenciálnych rizík je, že jednotlivé sektory finančného systému budú mať problém vyrovnáť sa s pretrvávajúcimi vyššími úrokovými sadzbami.

### Stredná Európa

Očakáva sa, že reálne mzdy v strednej Európe (SE) v roku 2024 porastú, keďže inflácia bude naďalej klesať, a to aj napriek dočasnému zvýšeniu inflácie v dôsledku ukončenia platnosti opatrení na tlmenie inflácie. To by malo zase pomôcť oživiť spotrebiteľský dopyt, ktorý by mal získať ďalšiu podporu z klesajúcich úrokových sadzieb. Očakáva sa teda, že hospodársky rast v tomto regióne bude v roku 2024 ako celku výrazne vyšší (2,7 %) ako v predchádzajúcom roku (0,1 %). Hlavnými hnacími silami rastu by mali byť podľa prognóz Maďarsko (3,0 %), v neposlednom rade vďaka investíciám v automobilovom a batériovom priemysle a tvorbe novej výrobnnej kapacity, a Poľsko (3,1 %). Poľsko pravdepodobne získa podporu z fondov NGEU v dôsledku výsledkov volieb a malo by dostávať hospodárske stimuly z oživenia nemeckého priemyselného sektora.

### Juhovýchodná Európa

Popri oživujúcom sa spotrebiteľskom dopyte v celej Európe bude juhovýchodná Európa (JVE), najmä západný Balkán, profitovať z nedávno predstaveného plánu rastu EÚ pre západný Balkán. Očakáva sa, že rast HDP sa v tomto prostredí v roku 2024 zrýchli na 2,8 %. Spolu s existujúcim prílevom hotovosti z fondov NGEU a finančného rámca ako aj účinkami „nearshoringu/friendshoringu“ by mal región byť schopný ťažiť zo svojej výhodnej polohy (nízke náklady na pracovnú silu a geografická poloha). Predpokladá sa, že krajiny západného Balkánu - Albánsko (3,5 %) a Kosovo (3,9 %) budú mať najvyšší hospodársky rast v roku 2024.

### Východná Európa

Vo východnej Európe bude rast opäť najvýraznejší na Ukrajine, kde sa v roku 2024 predpokladá zvýšenie HDP o 4,9 %, vďaka silnému rastu súkromnej spotreby a investícií. Hospodárstvo by mal podporiť aj rastúci vývoz a prílev externých zdrojov. Ruská ekonomika by mala v roku 2024 aj napriek sankciám, vojenskej mobilizácii, nepriaznivému investičnému prostrediu a hospodárskej izolácii zaznamenať kladný rast HDP (1,5 %). Jej menová politika sa však dočasne sprísnila v reakcii na rastúce inflačné tlaky, ktoré boli do určitej miery vyvolané znehodnotením ruského rubľa. Rast HDP v Bielorusku sa v roku 2024 spomalí (2,0 %) v dôsledku obmedzených domácich zdrojov, rastúcej konkurencie čínskych spoločností na ruskom trhu, pretrvávajúcich sankcií EÚ/USA a bazických efektov.

### Rakúsko

Po recesii v roku 2023 sa rakúska ekonomika v prvej polovici roka 2024 pravdepodobne vráti na trajektóriu mierneho rastu. V roku 2024 sa očakáva jednoznačne kladný rast reálnych miezd, čo by malo podporiť súkromnú spotrebu. Priemyselné podniky by mali do jari dokončiť znižovanie svojich prebytočných zásob, čo by malo mať pozitívny vplyv na nové objednávky a v konečnom dôsledku aj na priemyselnú výrobu. Očakáva sa však, že oživenie bude len mierne, pričom rast HDP v roku 2024 ako celku by mal dosiahnuť len 0,2 %. Inflácia bude v roku 2024 naďalej klesať, aj keď oveľa pomalším tempom. Napriek tomu bude inflačný diferencál oproti eurozóne v roku 2024 pravdepodobne výrazne nižší ako v roku 2023.

### Bankový sektor v Rakúsku

Rok 2023 ovplyvnili regulačné rozhodnutia prijaté v roku 2022 v súvislosti so štandardmi poskytovania hypotekárnych úverov pre domácnosti a dramatická zmena úrokových sadzieb, ktorú urýchlila zmena postoja ECB k úrokovým sadzbám. Po zmene úrokových sadzieb ECB sa očakáva, že poskytovanie úverov domácnostiam aj podnikom zostane v roku 2024 výrazne utlmené. To sa odráža aj v prognózach rastu celého rakúskeho hospodárstva, kde sa predpokladá len mierny vzostup. Vzhľadom na štruktúru úrokových sadzieb



nesplatených retailových a podnikových úverov, ktoré obsahujú významný podiel úverov s iba pohyblivou úrokovou sadzbou, sa predpokladá, že sa rizikové náklady v roku 2024 mierne zvýšia, keďže vyššie úrokové sadzby budú mať pravdepodobne nepriaznivý vplyv tak na domácnosti, ako aj na spoločnosti. Prudký nárast čistých úrokových výnosov, ktorý bankový sektor zaznamenal v rokoch 2022 a 2023, by sa mal v roku 2024 začať normalizovať. Dôvodom je postupné sprísňovanie podmienok vkladov v sektore, najmä v prípade netermínovaných vkladov, čím sa vyvíja väčší tlak na úrokové marže. Náklady na refinancovanie na kapitálovom trhu taktiež zostávajú vyššie v dôsledku zmeneného prostredia úrokových sadzieb vo všetkých triedach dlhopisov. Napriek tomu sa rakúsky bankový sektor cíti v zásade dobre pripravený na zvládanie budúcich výziev.

## Bankový sektor v regióne strednej a východnej Európy

Nadchádzajúce uvoľnenie menovej politiky na hlavných trhoch strednej a východnej Európy, ktoré nepatria do eurozóny, zataží zisky bánk v regióne. Naopak, relatívne oneskorenie cyklu ECB by malo naďalej podporovať úrokové marže pre ekonomiky, ktoré sú v eurozóne a sú viazané na euro. Slabá ekonomika by v konečnom dôsledku mohla viesť ku vzniku rizík týkajúcich sa kvality aktív a miernemu zvýšeniu objemu rezerv na úverové straty, čo by však základná kapacita príjmov mala byť stále schopná zvládnuť. Na strane nákladov bude pravdepodobne naďalej platiť osobitné zdaňovanie a vybrané programy politickej podpory dlžníkov (aj keď pravdepodobne v oslabenej podobe), zatiaľ čo banky so sídlom v EÚ budú musieť začať refinancovať MREL dlhopisy. Pokiaľ ide o poskytovanie úverov, pretrvávajúca hospodárska neistota môže naďalej odrádzať od poskytovania úverov korporátnemu sektoru, zatiaľ čo retailový trh by sa mohol spamätať rýchlejšie. To si však bude vyžadovať uvoľnenie finančných podmienok a ďalšie oživenie reálnych miezd. Čo sa týka regulačnej oblasti, oblasť ESG zostane prioritou a dočká sa ďalšej implementácie do regulačného rámca, pričom regulačné orgány EÚ budú udávať tón celému regiónu strednej a východnej Európy.

## Výhľad spoločnosti RBI AG na rok 2024

Výhľad predpokladá, že úrokové sadzby hlavnej meny, eura, budú od roku 2024 mierne klesať. Očakávame tiež, že úrokové sadzby USD do konca roka 2024 mierne klesnú. V nasledujúcich rokoch sa očakáva ďalší pokles úrokových sadzieb.

Hospodárstvo eurozóny by malo v roku 2024 podľa očakávaní vzrásť o 1,5 %, pričom Rakúsko porastie o niečo pomalším tempom vo výške 1,4 %. Podobná hospodárska situácia sa očakáva aj v rokoch 2025 a 2026. Okrem toho sa predpokladá, že inflácia začne v roku 2024 klesať po tom, ako dosiahla vrchol v rokoch 2022 a 2023.

Očakávame, že čisté úrokové výnosy budú mať klesajúci trend. Marže z vkladov klientov ťažili v roku 2023 z rýchleho rastu úrokových sadzieb EUR a USD. Očakáva sa, že v roku 2024 dôjde v dôsledku vývoja na trhu k úprave vkladových sadzieb, čo bude viesť k zníženiu tohto pozitívneho vplyvu. Okrem toho vyššie rizikové prírážky za nové emisie majú negatívny vplyv na čisté úrokové výnosy.

Priemerný objem úverov poskytnutých klientom by mal podľa očakávaní zostať stabilný alebo by sa mal mierne zvýšiť. Očakáva sa, že poplatkový business bude v roku 2024 klesať po zaučtovaní mimoriadne vysokých príjmov v cezhraničnom obchode v Rusku z poplatkov z platobných transakcií a kurzových rozdielov v rokoch 2022 a 2023. S výnimkou Ruska sa očakáva rast príjmov na hlavných trhoch a v rámci hlavných produktov s podporou implementácie stratégie AT 2025.

Z hľadiska prevádzkových nákladov očakávame nárast personálnych nákladov v dôsledku inflácie. Nepersonálne výdavky plánujeme zvyšovať na úrovni priemeru miery inflácie v roku 2023 a predpokladanej inflácie v roku 2024.

Rizikové náklady vychádzajú z úrovni očakávaných strát, makroekonomických predpokladov a prognóz modelu rizika. Riziko sankcií a nedodržiavania súladu v prípade Ruska sa pozorne sleduje pri všetkých transakciách. Očakáva sa, že objem cezhraničných obchodov s Ruskom sa bude naďalej znižovať.

## RBI sa rozhodla nadobudnúť akcie spoločnosti STRABAG SE

V decembri 2023 RBI prijala rozhodnutie o nadobudnutí 28 500 000 akcií spoločnosti STRABAG SE, čo predstavuje 27,78 % akcií v obehu, prostredníctvom svojej ruskej dcérskej spoločnosti AO Raiffeisenbank, od spoločnosti MKAO Rasperia Trading Limited so sídlom v Rusku, za peňažné protiplnenie vo výške 1 510 mil. € (vrátane nárokov na dividendy za roky 2021 a 2022). Dokončenie akvizície je podmienené splnením rôznych odkladacích podmienok vrátane uspokojivého vykonania hĺbkovej kontroly dodržiavania sankcií zo strany RBI, regulačných súhlasov a schválenia fúzie.

Po úspešnom dokončení akvizície má spoločnosť AO Raiffeisenbank v úmysle previesť akcie spoločnosti STRABAG SE na spoločnosť RBI vydaním nepeňažnej dividendy. Schválenie nepeňažnej dividendy príslušnými ruskými orgánmi je tiež odkladacou podmienkou nadobudnutia akcií spoločnosti STRABAG SE spoločnosťou AO Raiffeisenbank.

Dokončenie akvizície akcií spoločnosti STRABAG SE a výplata nepeňažnej dividendy po schválení zo strany regulačných orgánov a splnení ďalších odkladacích podmienok sa očakáva v prvom štvrtroku 2024. Po dokončení si RBI ponechá akcie spoločnosti STRABAG SE ako dlhodobú majetkovú účasť, do ktorej bude prispievať a ktorú bude spravovať jej plne konsolidovaná dcérska spoločnosť GABARTS Beteteiligungs GmbH & Co KG.

Touto transakciou RBI ďalej znižuje svoju expozíciu voči Rusku.

## Rusko a Bielorusko

V roku 2023 RBI pokračovala v práci na odčlenení alebo predaji spoločnosti AO Raiffeisenbank. Obe alternatívy si vyžadujú množstvo súhlasov od rôznych ruských a európskych orgánov a od príslušných centrálnych bánk. Medzitým sa bude ďalej znižovať objem obchodnej činnosti v Rusku.

RBI naďalej posudzuje strategické možnosti budúcnosti spoločnosti Priorbank v Bielorusku.



# Vyhlásenie správnej rady v zmysle čl. 82 (4) Z 3 rakúskeho zákona o burze cenných papierov

Podľa nášho najlepšieho vedomia potvrdzujeme, že účtovná zvierka poskytuje pravdivý a verný obraz o aktívach, pasívach, finančných pozíciách a zisku alebo strate spoločnosti v súlade s požiadavkami platných účtovných štandardov a že správa o hospodárení poskytuje pravdivý a verný obraz o vývoji a výkonnosti podnikania a o pozícii spoločnosti spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým spoločnosť čelí.

Kvalifikovaným elektronickým podpisom vlastnoručne podpísali:

Viedeň 12. februára 2024  
predstavenstvo

Johann Strobl

Marie-Valerie Brunner

Andreas Gschwenter

Łukasz Januszewski

Hannes Mösenbacher

Andrii Stepanenko

# Správa nezávislého audítora

## Správa o audite ročnej účtovnej závierky

### Audítorský výrok

Vykonalí sme audit ročnej účtovnej závierky spoločnosti Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, ktorá pozostáva z výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2023, výkazu ziskov a strát a poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Podľa nášho názoru priložená účtovná závierka je v súlade s právnymi požiadavkami a poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2023 a jej finančnej výkonnosti a za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, v súlade s rakúskymi všeobecne prijatými účtovnými zásadami a rakúskym zákonom o bankách.

### Základ pre názor

Audit sme vykonali v súlade s nariadením (EÚ) č. 537/2014 a rakúskymi audítorskými štandardmi. Tieto štandardy vyžadujú uplatňovanie medzinárodných audítorských štandardov (ISA). Naše zodpovednosti vyplývajúce z týchto štandardov sú bližšie opísané v časti „Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky“ v našej správe. Od spoločnosti sme nezávislí v súlade so zákonmi a predpismi platnými v Rakúsku a v súlade s týmito požiadavkami sme si splnili aj svoje ďalšie profesionálne povinnosti. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné na to, aby poskytli základ pre náš názor.

### Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú tie záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najdôležitejšie. Tieto záležitosti boli riešené v rámci nášho auditu účtovnej závierky ako celku ako aj pri formulovaní nášho stanoviska k nim, no k týmto záležitostiam nevyjadrujeme osobitné stanovisko.

1. Vymožitelnosť úverov a preddavkov poskytnutých klientom
2. Vymožitelnosť podielov v pridružených spoločnostiach
3. Primeranosť rezervy na úvery v cudzej mene v pobočke v Poľsku

## 1. Vymožitelnosť úverov a preddavkov poskytnutých klientom

### Opis a problematika

Úvery a preddavky poskytnuté klientom sú vykázané vo výške 27,7 miliardy EUR po odpočítaní opravných položiek. Ide najmä o úvery a preddavky poskytnuté rakúskym a medzinárodným nefinančným spoločnostiam a v menšej miere retailovým klientom v poľskej pobočke.

Banka opisuje proces monitorovania úverového rizika a postup stanovenia úverových strát v časti „Zásady vykazovania a oceňovania“ poznámok k účtovnej závierke a v časti „Úverové riziko“ správy o rizikách v správe o hospodárení.

Výpočty úverových strát v prípade zlyhaných úverov poskytnutých korporátnym klientom vychádzajú zo strát stanovených pre rôzne vážené scenáre. Tie sa určujú na základe posúdenia ekonomickej situácie a vývoja príslušného klienta, ocenenia kolaterálu a odhadu výšky a načasovania vymáhania z nich odvodených pohľadávok.

Špecifické rezervy na úverové straty pre retailových klientov a očakávané úverové straty pre úvery a preddavky, pri ktorých nebolo zistené zlyhanie, sú založené na modeloch so štatistickými predpokladmi, ako je pravdepodobnosť zlyhania založená na ratingu, ktoré sa používajú

na odhad očakávaných úverových strát. Banka používa metódy IFRS 9 na stanovenie očakávaných úverových strát (12-mesačná očakávaná úverová strata alebo v prípade významného nárastu úverového rizika od prvotného vykázania - celoživotná očakávaná úverová strata).

Postmodelové a iné úpravy sa vykonávajú, ak vstupné parametre, predpoklady a modelovanie nepokrývajú všetky relevantné riziká.

Výpočet očakávaných úverových strát z úverov a preddavkov poskytnutých klientom je odhad, ktorý je do značnej miery založený na predpokladoch o budúcom vývoji. Očakávaná úverová strata závisí od výberu údajov, kľúčových predpokladov, štatistických a matematických modelov a správneho vykonania jednotlivých krokov výpočtu. Preto sme ako kľúčovú záležitosť auditu určili vymožitelnosť úverov poskytnutých klientom.

## Naša odpoveď

Pri testovaní očakávaných úverových strát pre úvery a preddavky poskytnuté klientom sme vykonali tieto významné auditorské postupy:

- Posúdili sme metodiky použité na stanovenie očakávaných úverových strát a ich súlad s rakúskymi všeobecne prijatými účtovnými zásadami a ustanoveniami zákona o bankách.
- Analyzovali sme dokumentáciu k procesom monitorovania úverov a tvorby rezerv na krytie rizík a kriticky sme posúdili, či sú tieto procesy vhodné na identifikáciu úverových strát a či primerane odrážajú vymožitelnosť expozícií. Posúdili sme tiež procesy a otestovali sme kľúčové kontrolné mechanizmy týkajúce sa ich koncepcie a implementácie vrátane príslušných IT systémov a otestovali sme ich účinnosť na základe vzorky.
- Vykonaním analytických auditorských postupov sme preverili zmeny úverov a preddavkov z hľadiska hlavných charakteristík relevantných pre kategorizáciu úverov, ako je kvalita, typ dohľadu, pridelenie ratingu a úroveň ako aj vývoj rezerv na riziká na úrovni klienta a portfólia v priebehu roka a v porovnaní s predchádzajúcim rokom.
- Testovali sme jednotlivé expozície vybrané na základe vzorky stanovenej podľa vybraných rizikových kritérií: V prípade zlyhaných úverov sme posúdili odhady banky týkajúce sa výšky a načasovania vymáhania pohľadávok, pričom sme zohľadnili kolaterál a preskúmali sme, či boli predpoklady použité pri výpočte primerané a či vychádzali z interných alebo externých dôkazov. V prípade nezlyhaných úverov sme skúmali, či neexistujú indikátory zlyhania.
- S cieľom posúdiť primeranosť očakávaných úverových strát pre nezlyhané úvery, sme s pomocou odborníkov preskúmali hodnovernosť predpokladov a štatistickú/matematickú vhodnosť použitých modelov, ako aj správnosť ich použitia. Preskúmali sme najmä predpoklady v súvislosti s výhľadovými informáciami a postmodelovými úpravami. Okrem toho sme preskúmali vhodnosť predpokladov „pravdepodobnosť zlyhania“, „strata v prípade zlyhania“ a modelu stanovovania etáp, pričom sme zohľadnili výsledky interných validácií banky, a opätovne sme vykonali vybrané kroky výpočtu. Okrem toho interní IT špecialisti testovali účinnosť kľúčových automatizovaných kontrol IT systémov relevantných pre tieto výpočty.
- Nakoniec sme posúdili, či sú údaje uvedené v poznámkach k účtovnej závierke týkajúce sa výpočtu očakávaných úverových strát a významných predpokladov a neistôt v odhadoch primerané.

## 2. Vymožitelnosť podielov v pridružených spoločnostiach

### Opis a problematika

Podiely v pridružených spoločnostiach predstavujú v spoločnosti Raiffeisen Bank International AG významnú súvahovú položku s celkovou výškou približne 10,3 mld. €. Banka vlastní podiely, najmä prostredníctvom holdingových spoločností, najmä v domácich a zahraničných úverových inštitúciách, ako aj vo finančných a projektových spoločnostiach.

Správna rada opisuje proces riadenia a postupy testovania zníženia hodnoty podielov v pridružených spoločnostiach v časti „Zásady vykazovania a oceňovania“ v poznámkach, ako aj v časti „Riziko z účasti“ správy o rizikách v správe o hospodárení.

Banka skúma, či existujú spúšťacie faktory pre zníženie hodnoty alebo či sa vyžaduje zrušenie predchádzajúceho zníženia hodnoty.

Na určenie spätne získateľnej hodnoty sa používajú interné a externé ocenenia. Ocenenia vychádzajú predovšetkým z predpokladov a odhadov týkajúcich sa budúceho vývoja podnikania a z toho vyplývajúcich výnosov pre vlastníkov, najmä vo forme dividend. Očakávaná obchodná výkonnosť zvyčajne vychádza z rozpočtovaných hodnôt schválených orgánmi príslušných spoločností. Použité diskontné sadzby sú odvodené z finančných a kapitálových trhov.

Parametre použité v týchto výpočtoch vychádzajú z predpokladov, ktoré podliehajú vysokej miere neistoty. Zmeny v týchto predpokladoch môžu viesť k výrazne odlišným výsledkom. Vzhľadom na citlivosť výsledkov oceňovania a vysokú mieru

voľnej úvahy v predpokladoch sme ocenenie podielov pridružených podnikov označili za kľúčovú záležitosť auditu.

## Naša odpoveď

Pri audite oceňovania podielov v pridružených spoločnostiach sme vykonali tieto kľúčové audítorské postupy:

- Analyzovali sme dokumentáciu procesov monitorovania a oceňovania podielov v pridružených spoločnostiach a kriticky sme posúdili, či sú tieto procesy vhodné na identifikáciu potrebných znížení hodnoty alebo zrušení zníženia hodnoty a či primerane odrážajú vymožitelnosť podielov.
- Za účasti našich špecialistov na oceňovanie sme preskúmali použité modely oceňovania a - na základe vzoriek založených na riziku - kľúčové predpoklady plánovania a parameter oceňovania. Na základe externých trhových údajov a historických údajov sme posúdili parametre plánovania a oceňovania pre vybrané ocenenia. Posúdili sme vhodnosť parametrov úrokových sadzieb ich porovnaním s trhovými a odvetvovými referenčnými hodnotami a porovnali sme peňažné toky použité v modeli oceňovania so schválenými plánmi. Matematická správnosť ocenení bola overená na základe vzorky.
- Nakoniec sme posúdili, či sú údaje uvedené v poznámkach k účtovnej závierke týkajúce sa stanovenia zníženia hodnoty podielov v pridružených spoločnostiach primerané.

### 3. Primeranosť rezervy na úvery v cudzej mene v pobočke v Poľsku

#### Opis a problematika

K 31. decembru 2023 banka zaznamenala rezervy (čiastočne rezervu, čiastočne odpočet z účtovnej hodnoty) v súvislosti s úvermi v cudzej mene v pobočke v Poľsku vo výške 1 652 mil. €.

Banka opisuje právne riziká, postup stanovenia rezerv a súvisiace neistoty v kapitole „Riziko súdnych sporov v prípade úverov v cudzej mene v Poľsku“ v poznámkach k účtovnej závierke.

Vzhľadom na nedostatok jasných odpovedí príslušných súdov vrátane najvyšších súdov a na potrebné predpoklady o budúcom správaní dlžníkov a bývalých dlžníkov existujú značné neistoty v odhade a priestor na posúdenie pri určovaní výšky rezervy. Preto sme za kľúčovú záležitosť auditu určili primeranosť rezervy na úvery v cudzej mene pobočky v Poľsku.

## Naša odpoveď

Pri testovaní primeranosti „rezervy“ sme vykonali najmä tieto audítorské postupy:

- Posúdili sme procesy a kontroly banky na určenie „rezervy“ vrátane vykonaných kľúčových kontrol a ich vhodnosť na zabezpečenie stanovenia primeranej „rezervy“.
- Overili sme hodnovernosť a kriticky sme posúdili metódu banky na stanovenie „rezervy“ vrátane odvodenia základných predpokladov a ich primeranosti.
- Overili sme matematickú presnosť výpočtov banky.
- Od zainteresovaných právnikov sme získali informácie o tejto téme a tieto informácie sme kriticky posúdili.
- Preskúmali sme súčasnú judikatúru týkajúcu sa úverov v cudzej mene a posúdili sme jej zohľadnenie pri výpočte rezervy.
- Preverili sme vhodnosť zverejnenia rizík v poznámkach k účtovnej závierke.

## Ostatné informácie

Za ostatné informácie sú zodpovední právni zástupcovia. Ostatné informácie zahŕňajú všetky informácie vo výročnej finančnej správe okrem riadnej účtovnej závierky, správy o hospodárení, konsolidovanej účtovnej závierky, správy o hospodárení skupiny a súvisiacich audítorských správ.

Náš auditorský názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto ostatné informácie a nevyjadrujeme k nim žiadnu formu uistenia. V súvislosti s našim auditom účtovnej závierky je našou povinnosťou oboznámiť sa s vyššie uvedenými ostatnými informáciami, keď sú k dispozícii, a posúdiť, či nie sú vo významnom rozpore s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo sa inak nejavia ako zavádzajúce.

Ak na základe našej práce zameranej na preskúmanie ostatných informácií, ktoré sme získali pred dátumom tejto auditorskej správy, dospejeme k záveru, že tieto ostatné informácie obsahujú významné nesprávnosti, sme povinní o tejto skutočnosti informovať. V tejto súvislosti nemáme žiadne pripomienky, ktoré by bolo potrebné uviesť.

## Zodpovednosť vedenia a zodpovednosť výboru pre audit za účtovnú závierku

Vedenie spoločnosti je zodpovedné za zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz o finančnej situácii spoločnosti a o výsledkoch jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s rakúskymi všeobecne prijatými účtovnými zásadami a rakúskym zákonom o bankách, a za takú vnútornú kontrolu, ktorú vedenie spoločnosti považuje za potrebnú na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti či už v dôsledku podvodu, alebo v dôsledku chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je vedenie zodpovedné za posúdenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern), prípadne za zverejnenie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti, pokiaľ vedenie spoločnosti nemá v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo nemá inú reálnu možnosť ako to urobiť.

Výbor pre audit je zodpovedný za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

## Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo v dôsledku chyby, a vydať auditorskú správu obsahujúcu náš auditorský výrok. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou, že audit vykonaný v súlade s pravidlami EÚ a rakúskymi všeobecne prijatými auditorskými štandardmi, ktoré si vyžadujú uplatnenie ISA, vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že by jednotlivito alebo v súhrne mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného v súlade s nariadením (EÚ) č. 537/2014 a s rakúskymi všeobecne prijatými auditorskými štandardmi, ktoré si vyžadujú uplatnenie ISA, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus.

Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby poskytli základ pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie vnútornej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.



- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných politík a primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich zverejnení uskutočnených vedením.
- Vyvodzujeme záver o tom, či vedenie vhodne používa účtovný princíp nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov posudzujeme, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej audítorskej správe na príslušné informácie uvedené v účtovnej závierke, alebo ak tieto informácie nie sú dostatočné, stanovisko pozmeniť. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej audítorskej správy. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka pravdivo a verne odráža príslušné transakcie a udalosti.

S výborom pre audit komunikujeme, okrem iných skutočností, o plánovanom rozsahu a harmonograme nášho auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Výboru pre audit tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa našej nezávislosti, a informujeme ho o všetkých vzťahoch a iných záležitostiach, o ktorých sa možno dôvodne domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných opatreniach prijatých na odstránenie rizík alebo uplatnených ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných výboru pre audit sme určili tie, ktoré boli najdôležitejšie pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opisujeme v našej audítorskej správe, ak zákon alebo iné právne predpisy ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky takéhoto jej uvedenia by prevládali nad verejným prospechom z jej uvedenia.

## Správa o správe o hospodárení

Podľa rakúskeho obchodného zákonníka je potrebné overiť, či je správa o hospodárení v súlade s účtovnou závierkou a či bola vypracovaná v súlade s príslušnými právnymi požiadavkami.

Za vypracovanie správy o hospodárení v súlade s rakúskym obchodným zákonníkom zodpovedá vedenie spoločnosti.

Audit sme vykonali v súlade so zákonmi a predpismi platnými pre správu o hospodárení.

## Názor

Podľa nášho názoru je priložená správa o hospodárení vypracovaná v súlade s príslušnými právnymi požiadavkami, informácie uvedené v nej podľa § 243a UGB sú primerané a správa je v súlade s účtovnou závierkou.

## Vyhlásenie

Na základe zistení počas auditu účtovnej závierky a vzhľadom na takto získané poznatky týkajúce sa spoločnosti a jej situácie sme v správe o hospodárení nezistili žiadne významné nesprávosti.

## Ďalšie informácie v súlade s článkom 10 nariadenia (EÚ) č. 537/2014

Za audítora spoločnosti sme boli zvolení na výročnom valnom zhromaždení akcionárov 31. marca 2022 za účtovný rok končiaci sa 31. decembra 2023 a boli sme poverení predsedom dozornej rady 31. marca 2022. Okrem toho sme boli na výročnom valnom zhromaždení akcionárov 30. marca 2023 zvolení za audítora na nasledujúci účtovný rok a poverení predsedom dozornej rady 31. marca 2023. Audítorm spoločnosti sme od účtovného roka končiaceho sa 31. decembra 2021.

Potvrdzujeme, že náš názor vyjadrený v časti „Správa o účtovnej závierke“ je v súlade s dodatočnou správou určenou pre výbor pre audit v súlade s článkom 11 nariadenia EÚ.

Vyhlasujeme, že sme neposkytli žiadne zakázané neauditorské služby (článok 5 ods. 1 nariadenia EÚ) a že sme v priebehu auditu zabezpečili našu nezávislosť od auditovanej spoločnosti.

### Zapojenie partnera

Zapojeným partnerom zodpovedným za audit je Peter Bitzyk.

Kvalifikovaným elektronickým podpisom vlastnoručne podpísal:

Viedeň 13. februára 2024

**Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH**

Peter Bitzyk

certifikovaný verejný účtovník

Zverejnenie alebo poskytnutie účtovnej závierky spolu s našim audítorským výrokom tretím stranám je povolené len vtedy, ak sú účtovná závierka a správa o hospodárení totožné s auditovanou verziou. Tento audítorský výrok sa vzťahuje len na nemeckú a úplnú účtovnú závierku so správou o hospodárení. Na pozmenené verzie sa vzťahuje § 281 ods. 2 UGB.

Tento preklad sa poskytuje len na informatívne účely. Jedinou platnou a záväznou verziou je originál v nemeckom jazyku.