

RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG

Ročná
účtovná
závierka za
rok 2022

Obsah

Ročná účtovná zvierka	3
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát	5
Poznámky	6
Všeobecné informácie.....	6
Zásady vykazovania a oceňovania	8
Poznámky k výkazu o finančnej situácii	14
Poznámky k výkazu ziskov a strát	34
Ostatné.....	38
Udalosti po dátume vykazovania	40
Správa o hospodárení	41
Vývoj trhu.....	41
Výkonnosť podnikania v spoločnosti Raiffeisen Bank International AG.....	46
Ukazovatele finančnej výkonnosti	50
Kapitálové, akciové, hlasovacie a kontrolné práva	54
Nefinančné ukazovatele výkonnosti	57
Výskum a vývoj.....	57
Správa a riadenie spoločnosti	57
Správa a rizikách.....	58
Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík v súvislosti s účtovným procesom.....	77
Výhľad.....	80
Vyhlásenie správnej rady v zmysle čl. 82 (4) Z3 rakúskeho zákona o burze	82
Správa nezávislého audítora	83

Spoločnosť Raiffeisen Bank International (RBI AG) znamená v tejto správe spoločnosť Raiffeisen Bank International AG. Tento výkaz je prekladom výlučne platného originálu v nemčine.

Ročná účtovná závierka

Výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	31.12.2022 v €	31.12.2021 v tis. €
1. Hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	20,375,942,400.39	16,563,589
2. Štátne pokladničné poukážky a ostatné poukážky prichádzajúce do úvahy na refinancovanie s centrálnymi bankami	6,798,154,834.54	5,457,278
3. Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	13,491,489,613.76	10,933,167
a) Splatné na požiadanie	1,448,055,463.37	1,294,594
b) Ostatné úvery a preddavky	12,043,434,150.39	9,638,574
4. Úvery a preddavky poskytnuté klientom	29,863,729,682.22	31,778,841
5. Dlhové cenné papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom	4,793,366,823.95	3,642,532
a) vydané verejnými orgánmi	159,656,336.67	176,759
b) vydané inými dlžníkmi	4,633,710,487.28	3,465,773
z toho: vlastné dlhové cenné papiere	2,501,811,305.12	1,344,006
6. Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	859,071,525.95	507,019
7. Majetkové účasti	58,940,501.86	52,489
z toho: v úverových inštitúciách	21,272,322.57	16,653
8. Podiely v pridružených spoločnostiach	9,674,953,064.13	10,707,510
z toho: v úverových inštitúciách	1,177,956,217.61	1,895,700
9. Nehmotný majetok	27,547,831.62	33,953
10. Hmotný majetok	27,393,684.71	18,148
11. Ostatný majetok	6,551,745,300.32	3,164,541
12. Časovo rozlíšené náklady a výnosy budúcich období	91,199,286.88	149,460
13. Odložené daňové pohľadávky	1,077,440.76	481
Spolu	92,614,611,991.09	83,009,008.67

PASÍVA	31.12.2022 v €	31.12.2021 v tis. €
1. Závazky voči úverovým inštitúciám	35,300,133,983.96	35,764,018
a) Splatné na požiadanie	5,532,066,872.63	3,765,261
b) S dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou	29,768,067,111.33	31,998,756
2. Závazky voči klientom	23,097,485,148.04	22,461,732
a) Sporiace vklady	0.00	0
b) Ostatné záväzky	23,097,485,148.04	22,461,732
aa) Splatné na požiadanie	7,188,567,913.44	9,721,565
bb) S dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou	15,908,917,234.60	12,740,167
3. Sekuritizované záväzky	15,470,238,568.71	7,934,167
a) Vydané dlhové cenné papiere	13,419,345,352.04	6,612,904
b) Ostatné sekuritizované záväzky	2,050,893,216.67	1,321,263
4. Ostatné záväzky	5,380,247,052.34	2,512,340
5. Časovo rozlíšené náklady a výnosy budúcich období	208,619,737.16	193,973
6. Rezervy	766,902,847.13	741,999
a) rezervy na výplaty odstupného	51,038,727.13	67,038
b) rezervy na dôchodky	61,150,158.21	67,748
c) daňové rezervy	10,356,454.00	7,509
d) ostatné rezervy	644,357,507.79	599,704
Dodatočný kapitál v zmysle druhej časti hlavy I kapitoly 4 Nariadenia (EÚ) č. 575/2013	2,696,098,639.91	2,712,617
7. Dodatočný kapitál Tier 1 v zmysle druhej časti hlavy I kapitoly 3 Nariadenia (EÚ) č. 575/2013	1,655,025,324.73	1,654,264
9. Upísaný kapitál	1,001,708,971.55	1,002,283
a) Základné imanie	1,003,265,844.05	1,003,266
b) Nominálna hodnota vlastných akcií	- 1,556,872.50	(983)
10. Kapitálové rezervy	4,429,064,789.62	4,431,352
a) Viazané	4,334,285,937.61	4,334,286
b) Neviazané	94,778,852.01	97,066
11. Nerozdelené zisky	1,686,418,409.03	2,685,165
a) Zákonná rezerva	5,500,000.00	5,500
b) Ostatné rezervy	1,680,918,409.03	2,679,665
12. Rezerva na záväzky podľa § 57 ods.5	535,097,489.59	535,097
13. Čistý zisk za rok	387,571,029.32	380,000
Spolu	92,614,611,991.09	83,009,008.67

Podsúvahové položky

AKTÍVA	31.12.2022 v €	31.12.2021 v tis. €
1. Zahraničné aktíva	45,641,870,606.88	44,337,751

PASÍVA	31.12.2022 v €	31.12.2021 v tis. €
1. Podmienené záväzky	7,188,966,765.00	7,436,706
Záruky a aktíva založené ako kolaterál	7,188,966,765.00	7,436,706
2. Záväzky	19,434,119,650.72	18,850,115
z toho: záväzky z repo obchodov		
3. Záväzky vyplývajúce z agentúrnych služieb	203,304,146.92	215,896
4. Použiteľné vlastné zdroje podľa časti 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013	11,179,556,965.08	11,822,036
z toho: doplnkový kapitál podľa kapitoly 4 (I) časti 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013	2,252,687,446.29	2,042,084
5. Kapitálové požiadavky podľa článku 92 nariadenia (EÚ) č. 575/2013	41,903,360,108.76	47,358,183
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)	17.3%	17.3%
b) z toho: podiel kapitálu Tier 1 podľa článku 92 pís. b)	21.1%	20.7%
c) z toho: Celkový podiel kapitálu podľa článku 92 pís. c)	26.6%	25.0%
6. Zahraničné pasíva	27,096,049,851.08	17,174,171

Výkaz ziskov a strát

	2022 v €	2021 v tis. €
1. Výnosové úroky a podobné príjmy	1,187,115,555.55	688,163
z toho: z cenných papierov s pevným výnosom	74,641,989.43	41,199
2. Splatné úroky a podobné náklady	(700,654,811.06)	(277,776)
I. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	486,460,744.49	410,387
3. Výnosy z cenných papierov a majetkových účastí	564,320,566.87	841,438
a) Výnosy z akcií a iných cenných papierov s variabilným výnosom	49,133,020.55	32,323
b) Výnosy z majetkových účastí	7,543,112.78	7,685
c) Výnosy z podielov v pridružených spoločnostiach	507,644,433.54	801,431
4. Prijaté provízie	531,264,240.44	476,733
5. Splatné provízie	(178,609,089.52)	(163,999)
6. Čistý zisk alebo čistá strata z finančných operácií	93,490,062.52	(186,493)
7. Ostatné prevádzkové výnosy	212,647,626.09	275,287
II. PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY	1,709,574,150.89	1,653,353
8. Všeobecné administratívne náklady	(872,306,931.28)	(793,976)
a) Náklady na zamestnancov	(420,295,454.26)	(395,716)
z toho: aa) Mzdy a platy	(336,896,518.75)	(310,708)
bb) Výdavky na zákonné sociálne príspevky a povinné príspevky súvisiace so mzdami a platmi	(74,746,800.47)	(69,378)
cc) Ostatné sociálne výdavky	(8,471,010.00)	(7,225)
dd) Výdavky na dôchodky a pomoc	(10,254,859.99)	(9,866)
ee) Alokácia/zrušenie rezervy na dôchodky	5,237,834.50	8,991
ff) Výdavky na výplatu odstupného a príspevky do fondov náhrad pre platby odstupného	4,835,900.45	(7,530)
b) Ostatné administratívne náklady	(452,011,477.02)	(398,260)
9. Opravné položky k položkám aktív 9 a 10	(13,685,248.93)	(14,040)
10. Ostatné prevádzkové náklady	(655,486,380.27)	(357,076)
III. PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	(1,541,478,560.48)	(1,165,093)
IV. HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK	168,095,590.41	488,261
11./12. Čisté príjmy/výdavky z predaja a ocenenia úverov a preddavkov a cenných papierov klasifikovaných ako obežné aktíva	(164,641,134.77)	(91,290)
13./14. Čisté príjmy/výdavky z predaja a ocenenia cenných papierov oceňovaných ako finančné investície a podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účastí	(976,414,194.25)	195,172
V. ZISK Z BEŽNEJ ČINNOSTI	(972,959,738.61)	592,143
15. Daň zo zisku alebo straty	5,531,294.01	10,400
16. Ostatné dane nevykázané pod položkou 15	(20,193,320.22)	(23,066)
17. Výsledok z podnikových kombinácií	(3,553,400.59)	0
VI. ČISTÝ ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ	(991,175,165.41)	579,477
18. Zmeny v rezervách	998,746,597.85	(275,913)
z toho: prídela do rezervy na záväzky	0.00	0
VII. ČISTÝ ZISK ZA ROK	7,571,432.44	303,564
19. Zisk/strata z minulých rokov	379,999,596.88	76,436
VIII. ČISTÝ ZISK ZA ROK	387,571,029.32	379,999.60

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 zvierka je uložená na registrovom súde a zverejnená v úradnom vestníku Wiener Zeitung v súlade s rakúskymi predpismi pre zverejňovanie informácií.

Ročnú účtovnú zvierku za rok končiaci sa 31. decembra 2022 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 (Kategórie 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.

Raiffeisen Bank International Group (RBI) 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 1 700 pobočkami. V Rakúsku vlastní RBI podiely v spoločnostiach špecializujúcich sa na financovanie bývania, lízing, správu aktív, akcií a certifikátov, penzijné fondy, faktoring a privátne bankovníctvo. Medzi 18 miliónov klientov RBI 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 Raiffeisen Bank International sú prijaté na regulovaný trh v EÚ, spoločnosť RBI AG je povinná zverejňovať ročnú konsolidovanú účtovnú zvierku v súlade s § 59a rakúskeho zákona o bankách (BWG) podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva. Táto konsolidovaná účtovná zvierka 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) a Európskej centrálnej banky, Sonnemannstrasse 20 D-60314 Frankfurt nad Mohanom (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>.

Odčlenenie činností obchodovania s certifikátmi a akciami zo spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG s prevodom na spoločnosť RBI AG

V rámci zlúčenia dcérskej spoločnosti s materskou spoločnosťou ako preberajúcou spoločnosťou (tzv. upstream merger) sa holdingová spoločnosť RBI IB Beteiligungs GmbH, ktorá mala v držbe najmä investície v spoločnostiach Raiffeisen Centrobank AG a Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, zlúčila so svojim jediným akcionárom RBI AG v transakcii ukončenej 31. decembra 2021. Fúzia bola zaúčtovaná metódou upravenej účtovnej hodnoty podľa § 202 článku 2 ods. 2 rakúskeho obchodného zákonníka (UGB).

Dňa 9. septembra 2022 bola uzavretá dohoda o rozdelení a prevzatí, na základe ktorej spoločnosť RBI AG nadobudla činnosti obchodovania s certifikátmi a akciami spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG ako prevádzajúca spoločnosť prostredníctvom rozdelenia za účelom začlenenia podľa § 1 článku 2 ods. 2 spolkového zákona o rozdelení akciových spoločností (SpaltG - Spaltungsgesetz) a podľa čl. VI zákona o dani pri premene spoločnosti (UmgrStG - Umgründungssteuergesetz) formou univerzálneho nástupníctva ku dňu odčlenenia 30. júna 2022. Odčlenenie spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k 30. júnu 2022 s prevodom na spoločnosť RBI AG ako nástupnícku spoločnosť sa uskutočnilo na základe konečnej súvahy spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k 30. júnu 2022, bez poskytnutia nových akcií a s pokračovaním existencie spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.

Európska centrálna banka schválila odčlenenie činností spojených s obchodovaním s certifikátmi a akciami od spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG s prevodom na spoločnosť RBI AG vo svojom rozhodnutí z 24. novembra 2022. Zápisom transakcie do obchodného registra 1. decembra 2022 nadobudlo právnu účinnosť.

Od 1. júla 2022 všetky úkony, užívacie práva a vecné bremená, práva a povinnosti súvisiace s obchodovaním s certifikátmi a akciami znáša nástupnícka spoločnosť RBI AG, ktorá vstupuje do všetkých transakcií uzavretých spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG týkajúcich sa obchodovania s certifikátmi a akciami a vo všeobecnosti do všetkých práv a povinností v tejto súvislosti v rámci univerzálneho nástupníctva. Spoločnosť RBI AG naďalej účtuje o účtovných hodnotách prevedených operácií v súlade s § 202 ods. 2 rakúskeho obchodného zákonníka (UGB); príjmy a výdavky od 1. júla 2022 vyplývajúce z týchto operácií sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát spoločnosti RBI AG.

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 uzavreli dohodu o novej schéme inštitucionálneho zabezpečenia (Raiffeisen-IPS) v súlade s článkom 113 ods. 7 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 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.

V máji 2021 Úrad pre finančné trhy (FMA) uznal schému inštitucionálneho zabezpečenia Raiffeisen-IPS za systém ochrany vkladov a odškodnenia investorov v súlade so zákonom o schémach ochrany vkladov a odškodnení investorov (Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz - ESAEG) a Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen (ÖRS). Od 29. novembra 2021 je spoločnosť Raiffeisen Bank International AG a jej rakúske bankové dcérske spoločnosti, regionálne Raiffeisen banky a miestne Raiffeisen banky súčasťou rakúskej Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen (ÖRS) ako zákonného systému ochrany. 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 účtovníctva 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 31. decembru 2022 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 EUR/RUB sa na devízových trhoch objavili oficiálne konverzné kurzy (onshore výmenné kurzy), ktoré stanovuje Ruská centrálna banka alebo na základe údajov z Moskvskej burzy, a efektívne dosiahnuteľné konverzné kurzy (offshore výmenné kurzy), napríklad tie, ktoré zverejňuje agentúra Bloomberg. Vzhľadom na súčasné obmedzenia sa nepredpokladá, že odlev kapitálu z obchodných operácií v Rusku je konvertibilný podľa oficiálneho výmenného kurzu. Keďže transakcie EUR/RUB s medzinárodnými bankami sa zvyčajne vyrovnávajú podľa offshore kurzov, tieto kurzy budú s väčšou pravdepodobnosťou odrážať skutočný a reálne dosiahnuteľný výmenný kurz. V dôsledku toho sa na ocenenie transakcií v RUB a aktív v spoločnosti RBI AG k dátumu vykazovania používa offshore výmenný kurz 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 trhová 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 aj hodnoty implikované trhom. Ak sú k dispozícii priame kotácie CDS, použijú sa tieto kotácie. Ak nie sú k dispozícii žiadne kotácie CDS, vlastný rating sa priradí ku krivke CDS špecifickej pre daný sektor a rating, aby sa určila vlastná pravdepodobnosť zlyhania.

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 pomerne počas zostatkovej doby.

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 rôznymi menovými swapmi.

Tieto deriváty tvoria súčasť oceňovacej jednotky. Ich trhová hodnota 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“ a dokladujú sa podľa príslušných predpisov. 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 11./12. Čisté výnosy/náklady z predaja a ocenenia úverov a preddavkov a cenných papierov klasifikovaných ako obežné aktíva.

Swapy na úverové zlyhanie majú nasledujúci vplyv na výkaz ziskov a strát: Prijaté alebo vyplatené marže (vrátane časového rozlíšenia) sa vykazujú v položke provízie; výsledky ocenenia sa vykazujú oproti výnosom na základe princípu imparity. V prípade záporných trhových hodnôt sa vytvorí rezerva na hroziacu stratu.

Finančné nástroje v obchodnej knihe

Cenné papiere v obchodnom portfóliu sa oceňujú podľa trhovej hodnoty. 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 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 vyplatenej sume vrátane všetkých vedľajších obstarávacích nákladov. Vo všeobecnosti sa obstaranie nevykazuje prostredníctvom výkazu ziskov a strát. V prípade nadobudnutých úverov sa obstarávacia cena oceňuje odkazom na kúpnu 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. Akýkoľvek rozdiel medzi obstarávacou cenou a výškou splátky sa časovo rozlišuje a vykazuje v čistých úrokových výnosoch za predpokladu, že takýto rozdiel má podobnú povahu ako úrok. 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 už neplatia, 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 príslušné rezervy.

V súlade s tým sa výška rezerv na riziká vypočítava podľa všeobecného prístupu dvoma spôsobmi, a to buď

- 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 interným 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 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 so zníženým úverovým ratingom, 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

Portfóliová rezerva na úverové straty podľa IFRS 9 sa tvorí na základe dvojstupňového postupu. Ak sa riziko úverového zlyhania pre obežné aktíva od prvotného vykázania významne nezvýšilo, strata zo zníženia hodnoty pre každé aktívum sa oceňuje súčasnou hodnotou očakávanej 12-mesačnej straty k dátumu vykazovania. Očakávaná 12-mesačná strata zodpovedá sume stanovenej ako očakávaná úverová strata po udalostiach zlyhania v priebehu 12 mesiacov nasledujúcich po dátume vykázania.

V prípade aktív, ktorých úverové riziko od prvotného vykázania výrazne vzrástlo a ktoré nie sú v deň vykázania v stave zlyhania ani klasifikované ako transakcie s nízkym úverovým rizikom, sa očakávaná úverová strata počítá počas celej zostávajúcej splatnosti aktív. Očakávaná strata pre obe fázy sa vypočítava na základe jednotlivých transakcií s použitím štatistických rizikových parametrov odvodených z bazilejského prístupu IRB a upravených podľa požiadaviek IFRS 9. 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. 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 a keď jednotlivé úverové expozície v rámci skupiny úverových expozícií reagujú na faktory alebo udalosti inak, ako sa pôvodne očakávalo, čo vedie k reklasifikácii. 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.

Individuálne rezervy na úverové straty

Znehodnotenia sa vykazujú individuálne pre finančné nástroje so zníženou hodnotou, ktoré sú klasifikované ako znehodnotené k dátumu vykazovania. RBI používa definíciu zlyhania ako kritérium pre klasifikáciu finančného nástroja ako znehodnoteného. Očakávaná úverová strata z finančných nástrojov v stave zlyhania sa vyказuje ako strata zo zníženia hodnoty počas celej zostávajúcej životnosti príslušného finančného nástroja.

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. Zníženia hodnoty vo fáze 3 sa posudzujú individuálne.

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 vyказuje 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 vyказujú 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 alebo zníženie vlastného imania 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 prostredníctvom testu na zníženie hodnoty. Ich reálna hodnota sa určuje počas testu.

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 riadne 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 spätne získateľnú 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 spätne získateľná hodnota určí odpočítaním úročeného dlhu.

Spätne získateľná hodnota sa vypočíta v zásade na základe päťročného podrobného plánovacieho obdobia. V analýzach scenárov sa zohľadnili významné neistoty pri plánovaní, ktoré do určitej miery vznikli v dôsledku priamych dôsledkov krízy na Ukrajine. Udržateľná budúcnosť (fáza trvale vyplácanej dividendy) 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 dlhohodobej 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 zbiehajú.

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.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou alebo výrobnou cenou zníženou 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 období používania:

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 3,62 % (31. 12. 2021: 0,99 %) ročne a efektívneho zvýšenia mzdy započítateľnej do dôchodku o 8,0 % v prvom roku, 5,1 % v druhom roku a 3,2 % v nasledujúcich rokoch (31. 12. 2021: 3,7 % nepretržite). Parametre pre zamestnancov na dôchodku sú vypočítané s použitím miery kapitalizácie 3,64 percenta (31. 12. 2021: 0,99 percenta) a očakávaného nárastu dôchodkových dávok o 8,0 percenta v prvom roku, 5,1 percenta v druhom roku a 3,2 percenta v nasledujúcich rokoch (31. 12. 2021: 2,1 %) a v prípade dôchodkových záväzkov s existujúcimi zaisteniami o 0,5 % (31. 12. 2021: 0,5 %). Výpočty vychádzajú z predpokladaného veku odchodu do dôchodku 60 rokov v prípade žien a 65 rokov v prípade mužov, s výhradou prechodných zákonných požiadaviek 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 platených zamestnancov.

Poistno-matematický výpočet záväzkov z odstupného a prémie za dlhoročnú službu vychádza z úrokovej miery 3,65 %, resp. 3,64 % ročne (31. 12. 2021: 1,04 % ročne pre obidva prípady), pre narodeninové benefity 3,64 % ročne (31. 12. 2021: 1,12 %), a z priemerného nárastu miezd o 8,0 % v prvom roku, 5,1 % v druhom roku a 3,2 % v ďalších rokoch (31. 12. 2021: 3,7 %).

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 v Rakúsku 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. Dlhodobé rezervy na náklady na súdne spory v súvislosti so žalobami podanými 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 trhovou sadzbou vo výške 7,25 % (31. 12. 2021: 1,7 %).

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: 40 % ročných prémie sa vypláca 50 % ako platba vopred v hotovosti a 50 % prostredníctvom plánu fantómových akcií s retenčným obdobím jeden rok. 60 % 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 vzniknutý úrok 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 nasledovne:

v tis. €	31.12.2022	31.12.2021
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	13,491,489.6	10,933,167.2
Splatné na požiadanie	1,448,055.5	1,294,593.6
Do 3 mesiacov	8,662,406.1	6,711,282.9
Viac ako 3 mesiace, do 1 roka	505,354.7	772,397.9
Viac ako 1 rok, do 5 rokov	1,156,799.4	733,595.5
Viac ako 5 rokov	1,718,873.9	1,421,297.4
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	29,863,729.7	31,778,841.2
Splatné na požiadanie	5,634,842.9	595,191.4
Do 3 mesiacov	587,523.8	6,041,884.7
Viac ako 3 mesiace, do 1 roka	3,437,810.6	6,047,387.9
Viac ako 1 rok, do 5 rokov	13,863,947.0	12,953,008.2
Viac ako 5 rokov	6,339,605.4	6,141,368.9
Ostatné aktíva	6,551,745.3	3,164,540.7
Do 3 mesiacov	5,709,447.2	2,520,844.6
Viac ako 3 mesiace, do 1 roka	500,000.0	300,000.0
Viac ako 5 rokov	342,298.1	343,696.1

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 2022 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 zabezpečovacie vzťahy predstavuje spolu mínus 154,294 tis. € (31. 12. 2021: 59 421 tis. eur), z toho 368 402 tis. € (31. 12. 2021: 108 534 tis. €) pripadá na kladné trhové hodnoty a 522 696 tis. € (31. 12. 2021: 49 113 tis. €) na záporné trhové hodnoty.

V účtovnom roku 2022 neboli v súvislosti s derivátmi v zabezpečovacích vzťahoch uskutočnené žiadne významné platby na vyrovnanie (31. 12. 2021: 0 tis. €), ani nevznikli žiadne významné straty zo zabezpečovacích derivátov, ktoré by neboli vykázané vo výkaze o finančnej situácii (31. 12. 2021: 0 tis. €).

V rámci reformy IBOR neboli v sledovanom roku vyplatené žiadne kompenzačné platby. V účtovnom roku 2021 boli vyplatené kompenzačné platby vo výške 55 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

Úrokové swapy sú vhodné na tvorbu oceňovacích jednotiek v súlade s obežníkom FMA o účtovných otázkach týkajúcich sa úrokových derivátov a úprav oceňovania derivátov podľa § 57 rakúskeho zákona o bankách. Pre deriváty oceňované v rámci funkčných jednotiek predstavuje rezerva na hroziacu stratu 73 140 tis. € (31.12. 2021: 29 969 tis. €). Vo finančnom roku 2022 vznikli v dôsledku zmeny trhovej hodnoty funkčných jednotiek zabezpečovacích derivátov alokácie vo výške 53 430 tis. € (31. 12. 2021: 15 364 tis. €) a zrušenia vo výške 10 259 tis. € (31. 12. 2021: 24 336 tis. €).

Menové deriváty

Vo finančnom roku 2022 bola na základe geopolitickej situácie vykázaná rezerva na hroziacu stratu z nezapočítaných transakcií v UAH vo výške 6 727 tis. € (31. 12. 2021: 0 tis. eur).

Swapy na úverové zlyhanie

Swapy na úverové zlyhanie si vyžadujú individuálne ocenenie v súlade s obežníkom FMA o účtovných otázkach týkajúcich sa úrokových derivátov a úprav ocenenia derivátov podľa § 57 rakúskeho zákona o bankách. V prípade derivátov, ktoré nie sú spravované ako súčasť funkčných jednotiek, rezerva na hroziacu stratu k dátumu vykazovania predstavuje 2 316 tis. € (31. 12. 2021: 879 tis. €). V účtovnom roku 2022 boli alokácie vo výške 2 316 tis. € (31. 12. 2021: 308 tis. €) a zrušenia vo výške 879 tis. € (31. 12. 2021: 4 550 tis. €) výsledkom zmien trhových hodnôt týchto derivátov.

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

v tis. €	31.12.2022		31.12.2021		Účinok oceňovania 31. 12. 2022
	Kladné hodnoty	Záporné hodnoty	Kladné hodnoty	Záporné hodnoty	
AUD	0	0	0	(2)	2
CHF	0	(387)	1	0	(388)
CZK	2,706	(1,131)	839	(2,413)	3,149
EUR	62,025	(31,789)	57,275	(27,088)	49
GBP	6	0	18	(15)	3
HUF	7,335	0	3,343	0	3,992
NOK	6	0	1	0	5
PLN	0	0	0	(206)	206
RON	125	0	114	0	11
RUB	0	(568)	0	(20)	(548)
USD	275	(1,215)	1,656	(225)	(2,371)
Spolu	72,478	(35,090)	63,247	(29,967)	4,108

Hlavnými faktormi, ktoré ovplyvnili výsledok oceňovania, boli zmena trhovej hodnoty v dôsledku zmeny na trhu s úrokovými sadzbami v EUR, väčší objem vzájomného započítavania a nárast obchodov v USD a CZK.

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. €	31.12.2022		31.12.2021		Účinok oceňovania 31. 12. 2022
	Kladné hodnoty	Záporné hodnoty	Kladné hodnoty	Záporné hodnoty	
EUR	15,096	(2,316)	1,472	(879)	12,187
Spolu	15,096	(2,316)	1,472	(879)	12,187

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

31.12.2022	Nominálna hodnota podľa splatnosti			Spolu	z toho obchodná kniha	Trhová hodnota	
	Do 1 roka	Viac ako 1 rok, do 5 rokov	Viac ako 5 rokov			kladná	záporná
v tis. €							
Spolu	84,330,522	116,250,894	78,496,258	279,077,674	184,149,989	5,191,707	5,037,385
a) Úrokové zmluvy	38,761,427	104,613,375	74,926,013	218,300,815	126,491,881	3,976,963	4,013,510
OTC produkty							
Úrokové swapy	34,439,803	91,032,083	69,960,936	195,432,822	112,883,883	3,729,873	3,854,152
Swapy s pohyblivou úrokovou sadzbou				0			
Úrokové futures	2,344,706	100,000	0	2,444,706	2,070,520	4,314	433
Úrokové opcie - nákup	644,694	4,900,701	1,726,545	7,271,940	5,761,131	217,336	0
Úrokové opcie - predaj	1,259,091	7,970,283	2,908,678	12,138,052	4,763,052	0	152,687
Iné podobné úrokové zmluvy	36,759	502,150	311,238	850,147	850,147	23,374	5,841
Produkty obchodované na burze							
Úrokové futures	6,874	9,282	7,366	23,522	23,522	0	19
Úrokové opcie	29,500	98,876	11,250	139,626	139,626	2,066	378
b) Devízové zmluvy	45,078,733	7,690,209	2,281,218	55,050,160	52,494,737	1,014,083	839,801
OTC produkty							
Krížové menové úrokové swapy	2,925,917	5,533,956	2,281,218	10,741,091	8,195,130	407,964	229,178
Forwardové devízové zmluvy	41,214,037	1,952,743	0	43,166,780	43,166,779	596,759	600,886
Menové opcie - nákup	388,265	66,683	0	454,948	445,487	9,360	0
Menové opcie - predané	550,514	136,826	0	687,340	687,341	0	9,737
Iné podobné úrokové zmluvy							
Produkty obchodované na burze							
Menové zmluvy (futures)				0			
Menové opcie				0			
c) Transakcie súvisiace s cennými papiermi	469,362	2,496,741	745,700	3,711,802	3,711,802	190,022	165,528
OTC produkty							
Forwardové transakcie súvisiace s cennými papiermi				0			
Akciové/indexové opcie - nákup	199,755	1,379,749	639,661	2,219,165	2,219,166	190,022	0
Akciové/indexové opcie - predaj	269,606	1,116,992	106,039	1,492,637	1,492,637	0	165,528
Produkty obchodované na burze				0			
Produkty obchodované na burze							
Akciové/indexové futures	0	0	0	0	0	0	0
Akciové/indexové opcie	0	0	0	0	0	0	0
d) Komoditné zmluvy	0	0	0	0	0	0	0
OTC produkty							
Komoditné forwardové transakcie	0	0	0	0	0	0	0
Produkty obchodované na burze							
Komoditné futures	0	0	0	0	0	0	0
e) Zmluvy o kreditnom deriváte	21,000	1,450,569	543,327	2,014,896	1,451,569	10,639	18,546
OTC produkty							
Swapy na úverové zlyhanie	21,000	1,450,569	543,327	2,014,896	1,451,569	10,639	18,546

31.12.2021	Nominálna hodnota podľa splatnosti				Trhová hodnota			
	v tis. €	Do 1 roka	Viac ako 1 rok, do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu	z toho obchodná kniha	kladná	záporná
Spolu	93,961,965	110,601,423	75,947,643	280,511,032	203,287,708	1,992,828	1,859,205	
a) Úrokové zmluvy	42,337,696	98,726,567	72,920,639	213,984,902	140,727,499	1,338,285	1,259,708	
OTC produkty								
Úrokové swapy	32,854,445	88,974,552	67,542,271	189,371,269	122,153,355	1,205,504	1,144,027	
Swapy s pohyblivou úrokovou sadzbou				0				
Úrokové futures	8,244,821	985,027	0	9,229,848	8,043,467	13,220	9,101	
Úrokové opcie - nákup	742,680	4,118,714	1,958,983	6,820,377	5,217,269	115,408	0	
Úrokové opcie - predaj	376,261	4,090,545	2,991,024	7,457,830	4,207,830	0	61,410	
Iné podobné úrokové zmluvy	62,388	500,026	360,939	923,353	923,353	815	45,161	
Produkty obchodované na burze				0				
Úrokové futures	0	16,496	8,656	25,152	25,152	0	9	
Úrokové opcie	57,100	41,207	58,766	157,073	157,073	3,338	0	
b) Devízové zmluvy	51,550,769	10,025,006	2,450,615	64,026,391	60,612,085	632,074	571,391	
OTC produkty								
Križové menové úrokové swapy	2,846,379	5,500,864	2,450,615	10,797,858	8,499,368	241,634	154,230	
Forwardové devízové zmluvy	46,612,455	4,446,856	0	51,059,310	49,965,709	381,049	405,125	
Menové opcie - nakúpené	1,009,100	26,111	0	1,035,211	1,012,996	9,391	0	
Menové opcie - predané	1,082,836	51,176	0	1,134,012	1,134,012	0	12,036	
Iné podobné úrokové zmluvy				0				
Produkty obchodované na burze								
Menové zmluvy (futures)				0				
Menové opcie				0				
c) Transakcie súvisiace s cennými papiermi	0	69,146	6,374	75,520	7,920	812	807	
OTC produkty								
Forwardové transakcie súvisiace s cennými papiermi				0				
Akciové/indexové opcie - nákup	34,923	68,373	3,187	71,560	3,960	812	0	
Akciové/indexové opcie - predaj	12,523	773	3,187	3,960	3,960	0	807	
Produkty obchodované na burze								
Akciové/indexové futures	0	0	0	0	0	0	0	
Akciové/indexové opcie	0	0	0	0	0	0	0	
d) Komoditné zmluvy	0	0	0	0	0	0	0	
e) Zmluvy o kreditnom deriváte	73,500	1,780,704	570,014	2,424,218	1,940,204	21,657	27,299	
OTC produkty								
Swapy na úverové zlyhanie	73,500	1,780,704	570,014	2,424,218	1,940,204	21,657	27,299	

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

Deriváty v tis. €	Kladné reálne hodnoty		Záporné reálne hodnoty	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Deriváty v obchodnej knihe				
a) Úrokové zmluvy	3,787,182.0	1,219,236.4	3,914,276.0	1,208,368.6
b) Devízové zmluvy	1,003,131.0	631,372.4	826,011.0	570,084.1
c) Zmluvy na opcie založené na akciách a indexoch	25,764.0	816.8	1,270.0	811.7
d) Úverové deriváty	10,757.0	21,657.5	9,948.0	23,486.5

Cenné papiere

Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom v hodnote 350 601 tis. € (31. 12. 2021: 643 579 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
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
Dlhové cenné papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom	4,746,281.7	47,085.3	3,611,437.3	31,094.5
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	256,359.0	1,439.0	23,021.8	0.0

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 31.12.2022	Obežné aktíva 31.12.2022	Stále aktíva 31.12.2021	Obežné aktíva 31.12.2021
Dlhové cenné papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom	1,922,436.3	2,870,930.7	1,869,461.4	1,773,070.4
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	0.0	257,799.0	0.0	23,021.8

V nasledujúcej tabuľke je uvedený predaj cenných papierov zo stálych aktív. Z tejto sumy 924 927 tis. € súviselo so splátkami (31. 12. 2021: 745 828 tis. EUR).

Súvahová položka v tis. €	Nominálna hodnota 31.12.2022	Čistý výsledok 31.12.2022	Nominálna hodnota 31.12.2021	Čistý výsledok 31.12.2021
Štátne pokladničné poukážky a ostatné poukážky prichádzajúce do úvahy na refinancovanie s centrálnymi bankami	248,160.0	(6,532.1)	426,598.5	0.0
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	82,120.2	0.0	27,280.6	0.0
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	312,016.2	(1,142.6)	162,966.9	814.8
Dlhové cenné a papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom	564,538.5	(2,148.5)	149,481.9	8,319.4
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	58,000.0	0.0	0.0	0.0
Spolu	1,264,835	(9,823)	766,328	9,134

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 75 036 tis. € (31. 12. 2021: 99 627 tis. €), ktorý sa v budúcnosti vykáže ako výdavok, a 93 801 tis. € (31. 12. 2021: 11 332 tis. €), ktorý sa v budúcnosti 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 4 934 tis. € (31. 12. 2021: 19 320 tis. €) v zmysle § 56 ods. 4 rakúskeho zákona o bankách (BWG) a 2 458 tis. € (31. 12. 2021: 6 495 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 15 272 tis. € (31. 12. 2021: 18 172 tis. €).

Cenné papiere v hodnote 583 472 tis. € (31. 12. 2021: 999 762 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 120 771 058 tis. € (31. 12. 2021: 145 694 345 tis. €), pričom 4 612 566 tis. € (k 31. 12. 2021: 908 390 tis. EUR) je zaúčtovaných prostredníctvom cenných papierov a 116 158 492 tis. € (31. 12. 2021: 144 785 955 tis. EUR) je zaúčtovaných prostredníctvom ostatných finančných nástrojov.

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 31.12.2022	Reálna hodnota 31.12.2022	Účtovná hodnota 31.12.2021	Reálna hodnota 31.12.2021
1. Štátne pokladničné poukážky a ostatné poukážky prichádzajúce do úvahy na refinancovanie s centrálnymi bankami	6,404,251.8	5,612,351.7	1,479,065.7	1,458,723.1
2. Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	158,905.8	153,715.1	62,362.7	62,123.8
3. Úvery a preddavky poskytnuté klientom	218,440.7	211,276.9	40,699.8	40,372.2
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	1,848,630.9	169,663.2	817,201.1	809,583.8
5. Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	440,222.1	431,710.6	19,500.0	19,406.4
Spolu	9,070,451.3	6,578,717.5	2,418,829.2	2,390,209.3

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 2022 neexistujú žiadne dohody o prevode zisku a straty.

Pridružené spoločnosti

Spoločnosť, sídlo (krajiná)	Celková nominálna hodnota v tis.	Kurz	Priamy podiel RBI	Vlastné imanie v tis. €	Výsledok v tis. € ¹	Z ročnej účtovnej zvierky ²
Akcenta CZ a.s., Praha ³	100,125	CZK	70%	15,618	1,485	31.12.2022
Akcenta Logistic a.s., Praha ³	2,000	CZK	70%	214	19	31.12.2022
Angaga Handels- und Beteiligungs GmbH, Viedeň	35	EUR	100%	1,616	(11)	31.12.2022
AO Raiffeisenbank, Moskva ²	36,711,260	RUB	100%	4,013,974	2,004,589	31.12.2022
BAILE Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Viedeň ²	40	EUR	100%	242,056	(7,170)	31.12.2022
Centralised Raiffeisen International Services & Payments S.R.L., Bukurešť	2,820	RON	100%	17,109	1,912	31.12.2022
Elevator Ventures Beteiligungs GmbH, Viedeň	100	EUR	100%	35,427	10,815	31.12.2022
Extra Year Investments Limited, Tortola	50	USD	100%	26	(8)	31.12.2021
Fairo GmbH, Viedeň ²	35	EUR	100%	7,536	(3,004)	31.12.2022
FAIRO LLC, Kyjev	1,881	UAH	100%	270	(4,232)	31.12.2021
FARIO Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Viedeň	40	EUR	100%	2,110	59	31.12.2022
Golden Rainbow International Limited, Tortola	<1	USD	100%	567	4,969	31.12.2021
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Viedeň ²	20,000	EUR	100%	47,814	13,335	31.12.2022
KAURI Handels und Beteiligungs GmbH, Viedeň ²	50	EUR	88%	8,126	1,054	31.12.2022
LOTA Handels- und Beteiligungs-GmbH, Viedeň	35	EUR	100%	1,941	(6)	31.12.2022
R.L.H. Holding GmbH, Viedeň	35	EUR	100%	6,773	(29)	31.12.2022
R.P.I. Handels- und Beteiligungs-ges.m.b.H., Viedeň ²	36	EUR	100%	167	(17)	31.12.2022
RADWINTER SP.Z.O.O	10	PLN	100%	2,462	(15)	31.12.2021
Raiffeisen Bank Aval JSC, Kyjev ³	6,154,516	UAH	68%	427,808	64,916	31.12.2022
Raiffeisen Continuum GmbH & Co KG, Viedeň	75	EUR	77%	2,156	(494)	31.12.2021
Raiffeisen Continuum GmbH, Viedeň	100	EUR	100%	84	6	31.12.2021
Raiffeisen Continuum Management GmbH, Viedeň	100	EUR	100%	24	(905)	31.12.2021
Raiffeisen Digital Bank AG	47,599	EUR	100%	129,064	(16,973)	31.12.2022
Raiffeisen Investment Advisory GmbH, Viedeň	730	EUR	100%	1,237	389	31.12.2022
Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH, Viedeň ²	35	EUR	100%	4,875,951	100,950	31.12.2022
RALT Raiffeisen Leasing Ges.m.b.H., Viedeň ²	219	EUR	100%	45,961	1,291	31.12.2022
RALT Raiffeisen-Leasing GmbH & Co. KG, Viedeň ²	19,970	EUR	97%	28,949	3,413	31.12.2022
RB International Investment Asia Limited, Labuan	<1	USD	100%	190	(84)	31.12.2021
RB International Markets (USA) LLC, New York ³	8,000	USD	100%	13,392	375	31.12.2022
RBI Group IT GmbH, Viedeň	100	EUR	100%	109	<1	31.12.2022
RBI Invest GmbH, Viedeň ²	500	EUR	100%	946,597	83,583	31.12.2022
RBI Kantinenbetriebs GmbH, Viedeň	35	EUR	100%	302	(33)	31.12.2021
RBI LEA Beteiligungs GmbH, Viedeň ²	70	EUR	100%	239,791	1,162	31.12.2022
RBI PE Handels- und Beteiligungs GmbH, Viedeň ²	150	EUR	100%	1,434	701	31.12.2022
RBI Retail Innovation GmbH, Viedeň ²	35	EUR	100%	5,112	602	31.12.2022
REC Alpha LLC, Kyjev ³	1,596,843	UAH	85%	3,717	(448)	31.12.2022
Regional Card Processing Center s.r.o., Bratislava ³	539	EUR	100%	21,014	1,715	31.12.2022
R-Insurance Services sp. z o.o.	5	PLN	100%	2,516	885	31.12.2022
RL Leasing GmbH, Mnichov (DE)	26	EUR	25%	28	(6)	31.12.2021
RZB-BLS Holding GmbH, Viedeň ²	500	EUR	100%	414,816	(47,935)	31.12.2022
Salvelinus Handels- und Beteiligungs-ges.m.b.H., Viedeň ²	40	EUR	100%	371,045	(18,805)	31.12.2022
Ukrainian Processing Center PJSC, Kyjev ³	180	UAH	100%	27,239	10,067	31.12.2022
ZHS Office- & Facilitymanagement GmbH, Viedeň	36	EUR	1%	1,405	483	31.12.2022

1 Výsledok (čiastočne z konsolidovanej účtovnej zvierky) 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)

Stále aktíva

Hodnota zastavaných pozemkov predstavuje 2 667 tis. € (21. 31. 2021: 29 tis. €). Zvýšenie súvisí s akvizíciou činností RBI AG v oblasti obchodovania s certifikátmi a akciami, ktorá bola odčlenená zo spoločnosti Raiffeisen Centrobank 30. júna 2022.

Spoločnosť RBI AG sa v roku 2022 priamo nepodieľala na lízingovej činnosti ako prenajímateľ.

Závazky z používania dlhodobého hmotného majetku nevykázané vo výkaze o finančnej situácii predstavujú 39 998 tis. € (31. 12. 2021: 33 849 tis. €) za nasledujúci účtovný rok, z toho 36 591 tis. € predstavovali záväzky voči pridruženým spoločnostiam (31. 12. 2021: 30 987 tis. €). Celková výška záväzkov za nasledujúcich päť rokov predstavuje 237 098 tis. € (31. 12. 2021: 178 849 tis. €), z toho 216 900 tis. € pripadá na pridružené spoločnosti (31. 12. 2021: 163 725 tis. EUR).

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 1.1.2022	Prírastky v dôsledku zlúčení	Kurzové rozdiely	Prírastky	Úbytky	Reklasifikácia	K 31.12.2022
		1	2	3	4	5	6	7
1.	Štátne pokladničné poukážky a ostatné poukážky prichádzajúce do úvahy na refinancovanie s centrálnymi bankami	4,817,374	0	3,448	1,927,409	(252,270)	0	6,495,961
2.	Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	128,280	0	2,436	112,233	(85,085)	0	157,863
3.	Úvery a preddavky poskytnuté klientom	498,886	0	12,019	396,491	(265,433)	0	641,962
4.	Dlhové cenné a papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom	1,874,201	0	11,785	639,499	(607,813)	0	1,917,673
a)	Vydané verejnými orgánmi	9,932	0	615	0	(10,547)	0	0
b)	Vydané inými dlžníkmi	1,864,269	0	11,171	639,499	(597,266)	0	1,917,673
5.	Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	443,400	0	0	75,000	0	0	518,400
6.	Majetkové účasti	94,361	0	0	3,004	(3)	0	97,362
7.	Podiely v prepojených podnikoch	12,651,302	0	0	228,609	(327,034)	0	12,552,877
8.	Dlhodobý nehmotný majetok	218,391	1,776	(139)	7,960	(15,584)	0	212,403
9.	Hmotný majetok	41,637	24,756	(88)	4,623	(3,803)	0	67,125
10.	Ostatný majetok	231	0	0	0	0	0	231
Spolu		22,642,265	26,532	41,246	4,034,326	(2,164,838)	0	24,579,532

v tis. €		Zvýšenie hodnoty/odpisy/precenenie							Účtovná hodnota	
Položka	Kumulatívne odpisy k 1.1.2022	Prírastky v dôsledku zlúčení a	Kurzové rozdiely	Kumulatívne odpisy a amortizácia vyradenie	Zvýšenie hodnoty	Odpisy	Reklasifikácia	Kumulatívne odpisy k 31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021
	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1.	(29,358)	0	36	7,533	6,363	(18,540)	0	(33,966)	6,461,995	4,788,017
2.	(1,463)	0	(88)	1,621	251	(331)	0	(11)	157,853	126,817
3.	996	0	136	(1,439)	903	(1,405)	0	(809)	641,154	499,882
4.	(10,265)	0	72	7,678	3,294	(5,280)	0	(4,501)	1,913,172	1,863,936
a)	0	0	0	(1)	0	0	0	0	0	9,933
b)	(10,265)	0	72	7,679	3,293	(5,280)	0	(4,501)	1,913,172	1,854,003
5.	0	0	0	0	0	0	0	0	518,400	443,400
6.	(41,872)	0	0	0	4,886	(1,435)	0	(38,421)	58,941	52,489
7.	(1,943,793)	0	0	74,479	942	(1,009,553)	0	(2,877,924)	9,674,953	10,707,510
8.	(184,386)	(1,746)	64	10,919	0	(9,705)	0	(184,856)	27,548	34,004
9.	(23,541)	(15,589)	46	3,322	0	(3,970)	0	(39,731)	27,394	18,097
10.	0	0	0	0	0	0	0	0	231	231
(2,243,946)		(17,336)	339	111,791	19,932	(1,055,500)	0	(3,184,720)	21,394,812	20,398,319

Ostatný majetok

K 31. decembru 2022 predstavoval celkový ostatný majetok 6 551 745 tis. € (31. 12. 2021: 3 164 541 tis. €). Táto položka obsahuje aj úvery a preddavky z pokladničných operácií (kladné 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 5 081 791 tis. € (31. 12. 2021: 2 000 976 tis. €). Táto položka zahŕňa aj úvery a preddavky (osobitný fond) rakúskemu systému ochrany vkladov Raiffeisen (ÖRES) týkajúce sa príspevku Raiffeisen-IPS vo výške 392 005 tis. € (31. 12. 2021: 343 696 tis. €), úvery a preddavky daňovej správe vo výške 54 935 tis. € (31. 12. 2021: 39 750 tis. €), držby drahých kovov v minciach a iných formách vo výške 113 743 tis. € (31. 12. 2021: 0 tis. €).

114,657 tis. €), úvery a preddavky poskytnuté členom Skupiny vyplývajúce z daňových transferov vo výške 51 225 tis. € (31. 12. 2021: 39 684 tis. €) a pohľadávky z dividend v celkovej výške 500 540 tis. € (31. 12. 2021: 433 070 tis. €).

Ostatný majetok zahŕňa aj príjem vo výške 746 521 tis. € (31. 12. 2021: 567 330 tis. €), ktorý je splatný až po dátume vykazovania.

Odložené daňové pohľadávky

Odložené daňové pohľadávky vo výške 1 077 tis. € (31. 12. 2021: 481 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 (platná daňová sadzba: 25,4 %). Neboli vykázané žiadne odložené daňové pohľadávky z dočasných rozdielov vo výške 207 025 tis. € (31. 12. 2021: 265 965 tis. €) a 2 107 800 tis. € (31. 12. 2021: 2 103 441 tis. €) z prenesených domácich daňových strát, keďže z dnešného pohľadu sa nezdá, že by mohli byť realizované v primeranom čase. Dočasné rozdiely na strane záväzkov, ktoré sa v zásade započítavajú do výšky dočasných rozdielov na strane aktív, sa v účtovnom roku nevyskytli.

Pre výpočet odložených daňových pohľadávok a záväzkov sa uplatňuje sadzba dane, ktorá sa pravdepodobne uplatní pri realizácii (zrušení) základného dočasného rozdielu. Zavedením ekologickej 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 12 % (realizácia v roku 2023) a 11,5 % (realizácia v roku 2024). 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.

Podriadené aktíva

Podriadené aktíva uvedené v rámci majetku:

v tis. €	31.12.2022	31.12.2021
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	857,921.5	1,018,585.0
z toho pridruženým spoločnostiam	856,230.6	1,014,889.6
z toho spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti	1,690.9	3,695.4
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	112,583.6	192,478.3
z toho pridruženým spoločnostiam	6,480.8	18,752.8
z toho spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti	2,212.1	2,209.9
Dlhové cenné a papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom	62,497.3	46,933.2
z toho pridruženým spoločnostiam	0.0	0.0
z toho spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti	3,047.2	4,375.4
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	597,828.3	483,227.5
z toho pridruženým spoločnostiam	543,470.1	460,205.6
z toho spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti	3,262.5	499.3

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. €	31.12.2022	31.12.2021
Odškodnenie za transakcie požičavania cenných papierov	142,868.5	92,867.7
Úvery postúpené na spoločnosť Oesterreichische Kontrollbank (OeKB)	2,736,859.9	2,294,168.6
Odškodnenie za tender OeNB	3,582,633.5	2,982,616.7
Úvery postúpené na Európsku investičnú banku (EIB)	37,533.6	31,617.5
Úvery postúpené na spoločnosť Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)	170,249.6	131,633.4
Schéma inštitucionálneho zabezpečenia	342,298.1	343,696.1
Maržové požiadavky	54,671.8	54,229.0
Treasury vklady pre dohody o vzájomnom započítaní	2,120,256.9	924,857.9
Spolu	9,187,371.9	6,855,686.9

Okrem toho existujú aktíva s obmedzeniami použitia vo výške 2 469 367 tis. € (31. 12. 2021: 2 341 117 tis. €) pre kryté dlhopisy, ktoré boli vytvorené, ale ešte neboli vydané.

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. €	31.12.2022	31.12.2021
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám		
Pridruženým spoločnostiam	3,522,104.8	2,731,374.9
Spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti	374,155.7	299,167.3
Úvery a preddavky poskytnuté klientom		
Pridruženým spoločnostiam	1,399,316.8	1,311,555.0
Spoločnostiam prepojeným na základe majetkovej účasti	87,615.2	96,714.9
Dlhové cenné a papiere a iné cenné papiere s pevným výnosom		
Od pridružených spoločností	71,157.9	50,977.8
Od spoločností prepojených na základe majetkovej účasti	157,889.7	134,071.1

Vlastné imanie a záväzky

Záväzky

Rozpis splatností

Záväzky voči úverovým inštitúciám, záväzky voči klientom, sekuritizované záväzky a rozpis záväzkov podľa ich zostatkovej doby splatnosti:

v tis. €	31.12.2022	31.12.2021
Záväzky voči úverovým inštitúciám	35,300,134.0	35,764,017.5
Splatné na požiadanie	5,532,066.9	3,765,261.2
Do 3 mesiacov	17,210,346.0	15,469,941.5
Viac ako 3 mesiace, do 1 roka	5,619,876.2	2,478,015.2
Viac ako 1 rok, do 5 rokov	4,227,131.9	10,369,611.9
Viac ako 5 rokov	2,710,713.0	3,681,187.7
Záväzky voči klientom	23,097,485.1	22,461,732.4
Splatné na požiadanie	7,188,567.9	9,721,565.3
Do 3 mesiacov	9,960,315.9	8,231,729.0
Viac ako 3 mesiace, do 1 roka	4,274,787.6	3,110,814.5
Viac ako 1 rok, do 5 rokov	795,655.4	824,974.6
Viac ako 5 rokov	878,158.2	572,649.0
Sekuritizované záväzky	15,470,238.6	7,934,166.8
Do 3 mesiacov	480,233.0	331,782.2
Viac ako 3 mesiace, do 1 roka	1,350,599.4	188,334.3
Viac ako 1 rok, do 5 rokov	11,582,481.1	5,466,549.5
Viac ako 5 rokov	2,056,925.0	1,947,500.8
Ostatné záväzky	5,380,247.1	2,512,340.4
Do 3 mesiacov	5,380,247.1	2,512,340.4

Vydané dlhopisy a zmenky vo výške 1 780 679 tis. € (31.12.2021: 1 036 107 tis. €) sa stanú splatnými v nasledujúcom finančnom roku.

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

v tis. €	31.12.2022	31.12.2021
Záväzky voči úverovým inštitúciám		
Od pridružených spoločností	5,956,385.9	6,152,706.3
Od spoločností prepojených na základe majetkovej účasti	5,182,369.3	4,502,953.0
Záväzky voči klientom		
Od pridružených spoločností	4,153,936.4	3,044,334.3
Od spoločností prepojených na základe majetkovej účasti	67,874.5	31,343.4

Program TLTRO III (cielené dlhodobejšie refinančné operácie)

V súvislosti s cieľovými dlhodobejšími refinančnými operáciami ECB (TLTRO III) ECB v priebehu roka v niekoľkých krokoch zvýšila referenčnú úrokovú sadzbu týchto finančných nástrojov. Čiastočne sa tak stalo priamym zvýšením úrokovej sadzby jednoduchých sterilizačných operácií, ktorá sa od 27. júla 2022 do 27. decembra 2022 postupne zvýšila z mínus 0,5 % na 2,0 %. V rámci ďalšieho opatrenia ECB uskutočnila úpravu spôsobu výpočtu priemernej úrokovej sadzby, ktorú oznámila koncom októbra. V dôsledku tejto zmeny sa vtedy prebiehajúce úrokové obdobie rozdelilo na dve časti a od 24. novembra 2022 sa má uplatňovať priemer platných úrokových sadzieb pre jednoduché sterilizačné operácie od tohto dátumu až do splatnosti (alebo skoršieho splatenia). To malo za následok zvýšenie úrokovej sadzby, keďže skoršie úrokové obdobia s výrazne zápornými úrokovými sadzbami sa už nemajú spriemerovať v rovnakom rozsahu.

Podmienky programu TLTRO III vo všeobecnosti zabezpečovali zníženie pevnej úrokovej sadzby, keď banky dosiahnu určité prahové hodnoty pre poskytovanie úverov. Spoločnosť RBI AG považuje referenčnú sadzbu týchto finančných nástrojov za pohyblivú trhovú sadzbu na samostatnom trhu s nástrojmi TLTRO, ktorý organizuje a kontroluje ECB v rámci svojej menovej politiky. Spoločnosť RBI AG preto považuje tieto finančné nástroje za nástroje s pohyblivou úrokovou sadzbou v súvislosti so všetkými intervenciami ECB, ktoré zvyšujú alebo znižujú základnú úrokovú sadzbu. V dôsledku uvedenej zmeny, ktorú ECB oznámila v októbri, efektívna úroková sadzba uplatňovaná spoločnosťou RBI k 23. novembru bola 1,5 %, pričom podliehala alebo bude podliehať ďalším úpravám v prípade zmien trhových úrokových sadzieb zo strany ECB.

K dátumu vykazovania boli dlhodobejšie finančné transakcie vykázané v rámci záväzkov voči bankám zaradeným do programu TLTRO III ECB v celkovej výške 4 925 000 tis. € (31. 12. 2021: 5 425 000 tis. €). Po dátume vykazovania, 25. januára 2023, došlo k predčasnemu splateniu vo výške 3 500 mil. €. Až do dátumu vykazovania spoločnosť RBI uskutočnila predčasné splatenie v súvislosti s programom TLTRO III len v nevýznamnom rozsahu. Po odpočítaní splátky uskutočnenej 25. januára 2023 má RBI v držbe celkovo 800 miliónov € so splatnosťou v decembri 2023, 200 miliónov € so splatnosťou v marci 2024 a 425 miliónov € so splatnosťou v júni 2024.

V bežnom rozpočtovom roku boli záporné úroky z programov TLTRO III vo výške 28 831 tis. € (31. 12. 2021: 50 422 tis. €) vykázané v čistých úrokových výnosoch. Vzhľadom na zvýšenie úrokovej sadzby pre jednoduché sterilizačné operácie v priebehu 2. polroka 2022 bola táto suma o 21 591 tis. € nižšia ako záporné úroky vo výške 50 422 tis. € vo výsledkoch z predchádzajúceho roka (31. 12. 2021: 15 115 tis. €).

Ostatné záväzky

K 31. decembru 2022 predstavovali ostatné záväzky 5 380 247 tis. € (31. 12. 2021: 2 512 340 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 4 901 000 tis. € (31. 12. 2021: 1 840 826 tis. €) a záväzky vo výške 80 929 tis. € (31. 12. 2021: 201 680 tis. €) z krátkych pozícií v dlhopisoch. Reálna trhová hodnota zabezpečení kapitálových záruk pre fondy je 15 710 tis. € (31. 12. 2021: 45 211 tis. €). Táto položka zahŕňa aj vzniknuté úroky za dodatočný kapitál vo výške 70 933 tis. € (31. 12. 2021: 249 506 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 27 067 tis. € (31. 12. 2021: 23 125 tis. €).

Ostatné záväzky zahŕňajú aj výdavky vo výške 233 751 tis. € (31. 12. 2021: 331 473 tis. €), ktoré majú byť uhradené po dátume vykazovania.

Rezervy

Rezervy na odstupné predstavujú 51 039 tis. € (31. 12. 2021: 67 038 tis. €), rezervy na dôchodky 61 150 tis. € (31. 12. 2021: 67 748 tis. €), daňové rezervy 10 356 tis. € (31. 12. 2021: 7 509 tis. €), a ostatné rezervy 644 358 tis. € (31. 12. 2021: 599 704 tis. €) (ďalšie informácie o ostatných rezervách sú rozpísané v nasledujúcej tabuľke). Zaisťovacie zmluvy na rezervy na dôchodky sú uzatvorené vo výške 9 955 tis. € (31. 12. 2021: 14 011 tis. €). V sledovanom finančnom roku boli kompenzované pohľadávkami v rovnakej výške.

Z daňových rezerv vo výške 10 356 tis. € sa 8 900 tis. € týka rezerv na daň z príjmov právnických osôb za rok 2020, pričom 436 tis. € sa týka rezerv na daň z príjmov právnických osôb za rok 2022.

Nárast ostatných rezerv bol spôsobený najmä vyššími rezervami na hroziace straty z úrokových swapov. Nárast zaznamenali aj rezervy na prevádzkové riziká/pohľadávky/ostatné. Naopak, rezervy na riziká súdnych sporov poklesli, pričom hlavnou položkou bola rezerva na riziká súdnych sporov vyplývajúce zo súdnych sporov pri úveroch v cudzej mene v Poľsku. K 31. decembru 2022 je vykázaná rezerva na hroziacu stratu vo výške 82 183 tis. € (31. 12. 2021: 30 848 tis. €) na deriváty oceňované ako funkčné celky a na zabezpečovacie deriváty oceňované individuálne na základe imparity.

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 2022 predstavovala celková sporná čiastka približne 3 247 000 tis. PLN (694 000 tis. EUR). Počet súdnych sporov sa naďalej zvyšuje. V tejto súvislosti poľský súd požiadal Európsky súdny dvor (ESD), aby objasnil, či niektoré ustanovenia v týchto zmluvách porušujú európske právo a či sú nekalé. Predbežné rozhodnutie ESD (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 nekalých podmienok zostať platná za predpokladu, že je v súlade s vnútroštátnym právom. Ak by úverová zmluva nemohla zostať platná bez nekalej podmienky, musela by sa zrušiť celá zmluva. Ak zrušenie celej zmluvy vyvolá materiálne negatívne dôsledky pre dlžníka, poľské súdy môžu nahradiť nekalú 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 pôžičky. Je naďalej otáznave, ako sa budú zásady vypracované ESD uplatňovať podľa vnútroštátneho práva v jednotlivých prípadoch.

V inom konaní týkajúcom sa spoločnosti RBI AG sa Okresný súd pre Varšavu-Wola vo Varšave obrátil na ESD 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.

ESD 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. ESD v odôvodnení spresnil, že ustanovenie, ktoré neumožňuje spotrebiteľovi, aby sám určil výmenný kurz, je nekalé. Okrem toho ESD v uvedenom rozsudku uviedol, že v prípade ak je posudzovaná podmienka zmluvy so spotrebiteľom nekalá, vnútroštátny súd nemôže vykladať túto podmienku s cieľom napraviť jej nekalú povahu, ani keď by takýto výklad zodpovedal spoločnému úmyslu účastníkov tejto zmluvy. Iba ak by neplatnosť nekalej 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. ESD 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, ako to určil ESD. Posúdenie nekalej povahy zmluvných ustanovení, ako aj rozhodnutie o doplnení zmluvy po odstránení nekalých zmluvných ustanovení však stále patrí do právomoci vnútroštátneho súdu, ktorý prípad prejednáva. ESD 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 ESD, 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 uvedené v uvedenom rozsudku ES.

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

Okrem toho sa poľské súdy obrátili na ESD so žiadosťami o rozhodnutie o prejudiciálnej otázke v iných občianskoprávných konaniach. Toto rozhodnutie 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 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 AG. Takéto správne konanie sa okrem iného zakladá na údajnej praxi porušovania kolektívnych záujmov spotrebiteľov, ako aj na klasifikácii doložiek v štandardných zmluvách ako nekalých. 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 by takéto konanie mohlo viesť k uloženiu správnych pokút poľskej pobočke spoločnosti RBI – a v prípade odvolaní – v správnom súdnom konaní.

Okrem toho poľský finančný ombudsman inicioval v mene dvoch dlžníkov občianskoprávne konanie voči spoločnosti RBI AG pre podozrenie z používania nekalých obchodných praktík voči spotrebiteľom v súvislosti s prípadom, v ktorom spoločnosť RBI AG - 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 bezdôvodného obohatenia, pričom požadoval, aby spoločnosť RBI ukončila takéto praktiky.

Spoločnosť RBI AG vykázala rezervy na žaloby podané v Poľsku. Keďže žaloby podali viacerí klienti, tieto rezervy sú založené na štatistickom prístupe, ktorý zohľadňuje štatistické údaje, ak sú 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 sa očakáva, že podajú žalobu na banku. Na výpočet finančného vplyvu podľa jednotlivých scenárov sa suma pohľadávky vynásobi odhadovaným finančným odlivom v danom scenári a pravdepodobnosťou, že banka bude musieť nakoniec klientovi vyplatiť odškodnenie. Na odlivy finančných prostriedkov, ktoré sa neočakávajú v priebehu jedného roka, sa použije vhodná diskontná sadzba. Finančné dopady jednotlivých scenárov sú vážené na základe odborných posudkov. Výsledná celková výška rezervy na strane pasív, ako aj odpočet od hrubej účtovnej hodnoty úverov na strane aktív súvahy sa zvýšila na 803 mil. € (31. 12. 2021: 364 mil. €). Hlavné neistoty spojené s výpočtom rezervy sa týkajú potenciálne vyššieho počtu pohľadávok a zvýšenia pravdepodobnosti prehry súdnych sporov.

V súvislosti s vykázaním rezerv na tento účel došlo v účtovnom roku 2022 k zmene účtovných postupov (§ 237 ods.1 bod 1 UGB). Spoločnosť RBI AG vykonala túto úpravu s cieľom poskytnúť používateľom účtovnej závierky relevantnejšie informácie o vplyve sporu o hypotéku v CHF na finančnú situáciu a výsledky hospodárenia. Tento prístup, ktorý sa teraz uplatňuje, vhodnejšie odráža hodnotu úverov indexovaných na CHF v súvahe, umožňuje lepšiu porovnateľnosť finančných výkazov v celom finančnom sektore a predstavuje prevládajúcu trhovú prax v Poľsku. Vzhľadom na rastúci počet súdnych sporov a prevažne nepriaznivé súdne rozhodnutia týkajúce sa neplatnosti zmluvy spoločnosť RBI AG očakáva, že nedostane plnú výšku zmluvných peňažných tokov súvisiacich s týmito finančnými nástrojmi a upravila očakávané peňažné toky a následne účtovnú hodnotu aktívnych úverov. Tieto zmeny nesúvisia s úverovým rizikom.

K súvahovému dňu 31. decembra 2022 spoločnosť RBI AG vykazuje rezervy na riziká súdnych sporov na splatené úvery v súvislosti s touto záležitosťou vo výške 307 mil. € (31. 12. 2021: 364 mil. €), ktoré sú uvedené v nasledujúcej tabuľke o ostatných rezervách v položke riziká súdnych sporov. Okrem toho sa k súvahovému dňu 31. 12. 2022 po prvýkrát vykazuje suma 496 mil. € na zníženie účtovnej hodnoty úverov, ako je vysvetlené vyššie.

Pri výpočte rezervy v CHF na žaloby podané v Poľsku je potrebné vytvoriť si názor na záležitosti, ktoré sú vo svojej podstate neisté, ako sú regulačné vyhlásenia, počet budúcich žalôb, rozsah, v akom im bude vyhovené, a vplyv právnych rozhodnutí, ktoré môžu byť relevantné pre prijaté sťažnosti. Celková čiastka poskytnutá na úvery v CHF v Poľsku predstavuje najlepší odhad spoločnosti RBI AG týkajúci sa pravdepodobných budúcich nákladov. Naďalej však pretrvávajú množstvo rizík a neistôt, a preto sa náklady môžu líšiť od odhadov spoločnosti RBI AG a predpokladov, z ktorých vychádzajú, a môžu viesť k potrebe vytvorenia ďalších rezerv. V dôsledku toho môže negatívne právne rozhodnutie pre banku viesť k výraznému zvýšeniu vykazanej rezervy.

Spoločnosť RBI AG má popri asi 8 000 úveroch, ktoré boli splatené, aj nesplatené úvery v celkovej výške asi 29 000 švajčiarskych frankov s celkovým objemom cca 2 miliardy €. Patria sem aj úvery, pri ktorých sa neočakáva, že budú predmetom súdnych sporov. 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 žaloby podané v Poľsku je však potrebné vytvoriť si názor na udalosti, ktoré sú vo svojej podstate neisté, ako napríklad oficiálne vyjadrenia, počet budúcich žalôb, pravdepodobnosť prehry súdnych sporov a dopady súdnych rozhodnutí, ktoré vedú k negatívnym scenárom.

Citlivosť neistôt na zmenu konkrétneho parametra o 10 percentuálnych bodov pri zachovaní všetkých ostatných parametrov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

v mil. €	2022		2021	
	nárast o 10 percentuálnych bodov	pokles o 10 percentuálnych bodov	nárast o 10 percentuálnych bodov	pokles o 10 percentuálnych bodov
Zmena počtu budúcich súdnych sporov	85	(84)	36	(36)
Zmena pravdepodobnosti prehry súdnych sporov	29 ¹	(83)	47	(47)

¹ Nárast je obmedzený na 3,4 percentuálneho bodu, keďže celková pravdepodobnosť prehry súdnych sporov je 100%.

Ostatné rezervy

v tis. €	31.12.2022	31.12.2021
Straty z úrokových derivátov v bankovej knihe	82,182.7	30,848.2
Úverové záruky	54,426.1	40,242.7
Riziká súdnych sporov	308,664.6	368,148.8
Výplata prémie	45,358.0	43,782.5
Platby pri výročí a narodeninách	31,267.5	40,534.9
Odložená dovolenka	29,369.7	27,317.8
Náklady na reštrukturalizáciu	1,134.0	1,291.8
Odmeny členom dozornej rady	1,127.0	1,123.3
Prevádzkové riziko/straty/iné	46,851.0	18,022.8
Náklady na audit	1,162.3	688.2
Ostatné výdavky/neuhradené faktúry	42,814.6	27,703.0
Spolu	644,357.5	599,704.0

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

K 31. decembru 2022 predstavuje kapitál Tier 2 sumu 2 696 099 tis. € (31. 12. 2021: 2 712 617 tis. €).

Kapitál Tier 2 spoločnosti podľa CRR:

v tis. €	31.12.2022	31.12.2021
6% dlhové cenné papiere RBI vydané v rokoch 2013-2023	9,141.4	335.3
RBI SUB.CALL.NTS 20-32	1,970.1	980.3
RBI NFS 19-30/S193T1	5,148.7	2,045.7
RBI SUB. BONDS 21-33	3,270.8	2,194.8
RBI NTS 22-32 S258/T1	4,476.8	0.0

V sledovanom roku sa uskutočnili emisie kapitálu Tier 2 vo výške 5 000 tis. € (31. 12. 2021: 0 tis. €) a boli splatené kryté dlhopisy vo výške 80 000 tis. € (31. 12. 2021: 0 tis. €). V dôsledku toho táto položka finančného výkazu nemala žiadny vplyv na výsledok hospodárenia za finančný rok 2022 (31. 12. 2021: 0 tis. €).

Podriadené záväzky

Zoznam podriadených úverov (vrátane kapitálu Tier 2), ktoré presahujú 10 % celkových podriadených záväzkov vo výške 2 696 099 tis. € (t. j. tie, ktoré presahujú 269 610 tis. €):

Názov	ISIN	Nominálna hodnota v tis. €	Emisia	Splatnosť	Kurz	Úroková sadzba	Dátum predčasného splatenia	Podriadenosť
Podriadené zmenky série 45 splatné v roku 2023	XS0981632804	500,000	16/10/2013	16/10/2023	EUR	6,000%		Tier 2
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 sedem Schuldschein úverov so splatnosťou od 10 do 30 rokov, ktoré sú tiež 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 105 593 tis. € (2021: 113 533 tis. €).

Dodatočný kapitál Tier 1

V roku 2022 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 2022 predstavuje 1 655 025 tis. € (31. 12. 2021: 1 654 264 tis. €). Diskont vo výške 5 826 tis. € je vykázaný ako náklad budúcich období do príslušného prvého možného predčasného splatenia (15. decembra 2022, 15. júna 2025 a 15. decembra 2026).

Aktíva a pasíva v cudzej mene

v tis. €	31.12.2022	31.12.2021
Aktíva v cudzej mene	17,634,244.3	20,500,926.3
Pasíva v cudzej mene	14,814,848.5	14,985,628.8

Vlastné imanie

Upísaný kapitál

K 31. decembru 2022 sa základný kapitál spoločnosti RBI AG v súlade s jej stanovami nezmenil a predstavoval 1 003 266 tis. €. Nominálny kapitál pozostáva z 328 939 621 akcií bez nominálnej hodnoty (akcie na doručiteľa). Po odpočítaní 510 450 vlastných akcií predstavoval uvedený upísaný kapitál spolu 1 001 709 tis. €.

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 bez 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 sa končí 30 mesiacov odo dňa prijatia uznesenia valného zhromaždenia, t. j. do 30. septembra 2024. Obstarávacía cena za odkúpenie akcií nesmie byť nižšia ako 3,05 € za akciu a vyššia ako 10 % nad priemernú neváženú záverečnú cenu za posledných desať obchodných dní pred uplatnením uvedeného oprávnenia.

Predstavenstvo bolo ďalej v súlade s § 65 ods. 1b zákona o akciových spoločnostiach (Aktiengesetz - 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. 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 nadobudnuté žiadne vlastné akcie na základe nahradeného oprávnenia z októbra 2020 ani na základe aktuálneho oprávnenia z marca 2022. Avšak v priebehu odčleňovania činností obchodovania s certifikátmi a akciami od spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG bolo k dátumu vykazovania 30. júna 2022 odkúpených 188 246 akcií RBI AG, v dôsledku čoho celkový počet vlastných akcií v súčasnosti dosahuje 510 450 akcií (2021: 322 204 akcií).

Riadne valné zhromaždenie z 31. marca 2022 tiež 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 ku koncu žiadneho príslušného 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.

Schválené základné imanie

V súlade s § 169 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 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. Predstavenstvo je ďalej oprávnené so súhlasom dozornej rady vylúčiť zákonné 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 práv na upisovanie).

Oprávnenie využiť základné imanie udelené v júni 2019 nebolo doteraz využitú.

Kapitálové rezervy

Viazané kapitálové rezervy vo výške 4 334 286 tis. € (31. 12. 2021: 4 334 286 tis. €) zostali počas celého finančného roka nezmenené, zatiaľ čo neviazané kapitálové rezervy klesli na 94 779 tis. € (31. 12. 2021: 97 066 tis. €).

Nerozdelené zisky

Nerozdelené zisky pozostávajú zo zákonných rezerv vo výške 5 500 tis. € (31. 12. 2021: 5 500 tis. €) a ostatných voľných rezerv vo výške 1 680 918 tis. € (k 31. 12. 2021: 2 679 665 tis. €). Z ostatných voľných rezerv je suma 403 914 tis. € (31.12.2021: 352 661 tis. €) vyčlenená pre schému Raiffeisen-IPS. Suma 51 253 tis. € (31. 12. 2021: 28 783 tis. €) bola v účtovnom roku 2022 vyčlenená do ostatných rezerv 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 2022 uskutočnilo uvoľnenie voľných rezerv vo výške 1 050 000 tis. € (31. 12. 2021: alokácia vo výške 247 000 €).

Rezervy na záväzky

K 31. decembru 2022 boli rezervy na záväzky nezmenené, a to vo výške 535 097 tis. € (31. 12. 2021: 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 2022 objem týchto záruk predstavoval 801 585 tis. € (31.12. 2021: 780 503 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 zavedenie schémy inštitucionálneho zabezpečenia sa RKÖ a jej členské inštitúcie v roku 2019 rozhodli ukončiť túto schému pre nové transakcie. V súlade s tým sa doplnková ochrana zo strany RKÖ vzťahuje len na kryté pohľadávky voči členom, ktoré vznikli pred 1. októbrom 2019. Práva klientov v rámci zákonného systému ochrany vkladov tým nie sú dotknuté a zostávajú v plnej platnosti.

Schéma inštitucionálneho zabezpečenia (R-IPS)

V marci 2021 spoločnosť RBI AG, jej rakúske dcérske banky, regionálne Raiffeisen banky a miestne Raiffeisen banky uzavreli dohodu o novej schéme inštitucionálneho zabezpečenia (Raiffeisen-IPS) v súlade s článkom 113 ods. 7 CRR (nariadenie Európskej únie o kapitálových požiadavkách). V tejto dohode sa zúčastnené inštitúcie zaväzujú poskytovať si vzájomnú ochranu a najmä v prípade potreby navzájom si zabezpečiť likviditu a platobnú schopnosť. Túto novú schému Raiffeisen-IPS uznali 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 jej zúčastnených inštitúcií. V súlade s tým sa okrem iného môže nárokom

medzi členmi schémy Raiffeisen-IPS priradiť riziková váha nula percent. Schéma Raiffeisen-IPS podlieha spoločnému regulačnému dohľadu. Požiadavky na kapitálovú primeranosť predstavujú jednu z položiek, ktoré sa musia dodržiavať na konsolidovanom základe.

V máji 2021 FMA uznal schému inštitucionálneho zabezpečenia Raiffeisen-IPS za systém ochrany vkladov a odškodnenia investorov v súlade so zákonom o ochrane vkladov a odškodnení investorov (ESAEG), pričom Österreichische Raiffeisen-Sicherungseinrichtung eGen (ÖRS) je subjektom poskytujúcim ochranu vkladov. Od 29. novembra 2021 patrí spoločnosť RBI AG a jej rakúske dcérske banky, regionálne Raiffeisen banky a miestne Raiffeisen banky do ÖRS ako zákonného systému ochrany.

Raiffeisen-IPS riadi Spoločná rada pre riziká, ktorú tvoria zástupcovia RBI, regionálnych Raiffeisen bánk a zástupcovia miestnych Raiffeisen bánk. Pri plnení svojich úloh ju okrem iného podporujú krajské rady pre riziká na úrovni spolkových krajín.

ÖRS zodpovedá za plnenie úloh včasnej identifikácie a nahlasovania rizík pre schému Raiffeisen-IPS. ÖRS taktiež spravuje aktíva Raiffeisen-IPS ako správca.

Listy pri žiadosti o pôžičku a iné finančné záväzky

K 31. decembru 2022 boli vystavené tzv. „soft“ listy pri žiadosti o pôžičku vo výške 133 673 tis. € (31. 12. 2021: 230 460 tis. €).

Existujú otvorené kapitálové záväzky zo základného imania vo výške 23 492 tis. € (31. 12. 2021: 5 600 tis. €) voči luxemburskej spoločnosti European Investment Fund S.A.

Podmienené záväzky vykázané vo výkaze o finančnej situácii spoločnosti RBI AG vo výške 7 188 967 tis. € boli vykázané k 31. decembru 2022 (31.12.2021: 7 436 706 tis. €). Z tejto sumy pripadalo 6 278 399 tis. € (31. 12. 2021: 5 940 323 tis. €) na záruky a 910 568 tis. € (31. 12. 2021: 1 496 382 tis. €) na akreditívy. Zo záruk sa suma 738 389 € vzťahuje na záruky poskytnuté pridruženým spoločnostiam.

K 31. decembru 2022 bolo vo výkaze o finančnej situácii v položke záväzky vykázané úverové riziko vo výške 19 434 120 tis. € (31. 12. 2021: 18 850 115 tis. €). V sledovanom roku sa 11 312 946 tis. € z tejto sumy vzťahuje na neodvolateľné úverové prísluby, ktoré ešte neboli čerpané, a 8 121 174 tis. € na odvolateľné úverové prísluby.

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 spoľahlivo odhadnúť. Podmienené 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 inej 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 miliónov €. Žaloby v celkovej výške 8 miliónov boli podané jednotlivými investormi alebo prostredníctvom združení pre hromadné žaloby. Vzhľadom na niektoré zastavené konania ako aj premlčanie nárokov, je v súčasnosti sporná suma v prebiehajúcich súdnych konaniach približne 7 miliónov €. Účastníci sporu okrem iného tvrdia, že banky konali ako združení 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. Tvrdí sa, že prospekt kapitálového trhu v súvislosti s emisiou dlhopisov bol zavádzajúci a neúplný a že združení vedúci manažéri, vrátane spoločnosti RBI AG, ktorí sa tiež podieľali na príprave prospektu, si toho boli vedomí.

V prvom štvrtroku 2021 sa spoločnosť RBI AG dozvedela o žalobe, ktorú voči nej podala už v novembri 2020 v Jakarte indonézska spoločnosť. Výška údajnej pohľadávky predstavuje približne 129 miliónov USD (121 miliónov €) ako majetkovú ujmu a 200 miliónov USD (188 miliónov €) ako nemajetkovú ujmu. Spoločnosti RBI AG bola žaloba doručená v máji 2022. Na prvom pojednávaní na okresnom súde v Južnej Jakarte 27. septembra 2022 bolo stranám nariadené, aby sa 4. októbra 2022 povinne zúčastnili súdom nariadenej mediácie. Mediačný proces bol ukončený bezvýsledne a pokračovalo sa v súdnom konaní.

V auguste 2019 spoločnosť RBI AG podala na Veľkom súde Kajmanských ostrovov, oddelení pre finančné služby (ďalej len „konanie na KO“), žalobu o približne 44 miliónov € proti spoločnosti registrovanej na Kajmanských ostrovoch, niekoľkým jej dcérskym spoločnostiam a jednej bývalej dcérskej spoločnosti (ďalej len „žalovaní z Kajmanských ostrovov“). Spoločnosť RBI AG 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 AG tým, že premrhnali majetok, aby zmarili pohľadávky spoločnosti RBI AG vyplývajúce z viacerých záruk materskej spoločnosti. Okrem toho spoločnosť RBI AG tvrdí, že uvedené prevody sa uskutočnili za podhodnotenú cenu alebo bez protihodnoty medzi žalovanými z Kajmanských ostrovov. Spoločnosť RBI AG 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 AG 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 AG v rámci konania na KO protižalobu vo výške 203 miliónov €. Spoločnosť RBI AG 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 AG požiadala o povolenie zmeniť svoj nárok v konaní na KO, pridať ďalšieho žalovaného a požadovať ďalšiu náhradu škody a súvisiace odškodnenie, čím sa celková suma, ktorú spoločnosť RBI AG 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 podanom dvoma žalovanými z Kajmanských ostrovov proti príkazom na zaistenie. Odvolací súd odmietol zrušiť príkazy na zaistenie, ktoré zostanú v platnosti. Konanie na KO pokračuje. V januári 2021 spoločnosť RBI AG 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 AG vyplývajúcimi zo záruk, ktoré uvedená spoločnosť poskytla spoločnosti RBI AG. V októbri 2022 vydal jediný rozhodca rozsudok, v ktorom nariadil odporcovi zaplatiť spoločnosti RBI AG (i) 62 miliónov € a 19 miliónov USD (18 miliónov €) v súvislosti s nominálnymi čiastkami splatnými na základe záruk, (ii) úroky z týchto súm vo výške 5 % ročne, ktoré vzniknú z týchto súm od 27. februára 2018 do dňa zaplatenia, (iii) poplatky, náklady a výdavky, ktoré vznikli spoločnosti RBI AG v súvislosti s ďalšími konaniami v rôznych jurisdikciách po celom svete, (v) náklady na arbitráž pred VIAC.

V apríli 2018 podal bývalý klient žalobu proti spoločnosti Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL), bývalej poľskej dcérskej spoločnosti spoločnosti RBI AG, v ktorej si nárokoval sumu približne 203 miliónov PLN (43 miliónov €). Podľa žaloby žalobcu spoločnosť RBPL v roku 2014 zablokovala klientovi bežný kontokorentný účet na šesť kalendárnych dní bez formálneho zdôvodnenia. Žalobca tvrdil, že zablokovanie účtu viedlo k stratám a ušlému zisku v dôsledku pravidelného narušenia finančnej likvidity klienta, nemožnosti nahradiť úverové zdroje financovania na zablokovanom účte finančnými tokmi pochádzajúcimi z iných zdrojov, zníženiu objemu zásob a poskytovaných obchodných úverov a vo všeobecnosti k následnému zhoršeniu finančných výsledkov a dobrého mena klienta. Spoločnosť RBPL tvrdila, že zablokovanie bolo právne odôvodnené a vykonané na základe dostupných informácií. V rámci predaja hlavných bankových operácií spoločnosti RBPL spoločnosti BGZ BNP Paribas S.A. bola žaloba proti spoločnosti RBPL prevedená na BGZ BNP Paribas S.A. Spoločnosť RBI AG však musí naďalej znášať všetky negatívne finančné dôsledky v súvislosti s uvedeným konaním. Vo februári 2022 banka BGZ BNP Paribas S.A. informovala spoločnosť RBI AG, že žaloba bola v prvom stupni zamietnutá. Žalobca sa proti tomuto rozhodnutiu odvolal.

Presadzovanie právnych predpisov

Spoločnosť RBI AG podlieha mnohým vnútroštátnym a medzinárodným regulačným orgánom.

V marci 2018 bola spoločnosti RBI AG v rámci správneho konania uložená správna pokuta vo výške 2,7 milióna € (ktorá bola vypočítaná na základe ročných konsolidovaných príjmov spoločnosti RBI AG 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 AG 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 AG zastávala názor, že si riadne splnila všetky povinnosti náležitej starostlivosti týkajúce sa požiadaviek zásady „poznaj svojho zákazníka“ a odvolala sa proti oznámeniu o uložení pokuty v celom rozsahu. Spolkový správny súd (Bundesverwaltungsgericht) potvrdil rozhodnutie FMA na prvom stupni, proti ktorému spoločnosť RBI AG podala odvolanie na Najvyšší správny súd Rakúska (Verwaltungsgerichtshof). V decembri 2019 Najvyšší správny súd Rakúska zrušil rozhodnutie nižších správnych inšancií a vrátil vec Spolkovému správneému súdu. V obnovenom konaní 6. mája 2021 Spolkový správny súd opäť potvrdil rozhodnutie FMA, ale znížil správnu pokutu na 824 tis. € a pripustil ďalšie odvolanie na Najvyšší správny súd Rakúska. Spoločnosť RBI AG podala uvedené odvolanie a vec sa teraz opäť prejednáva na Najvyššom správnom súde v Rakúsku.

V septembri 2018 boli spoločnosti RBPL 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 na jar 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 spoločnosti BGZ BNP Paribas S.A. prevzala zodpovednosť za uvedené správne konanie a súvisiace pokuty spoločnosť RBI AG. Spoločnosť RBI AG podala odvolania 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 sa však proti tomuto rozhodnutiu odvolal. 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 AG sa odvolala na Najvyšší správny súd, pretože sa domnieva, že spoločnosť RBPL si riadne splnila všetky svoje povinnosti.

V tejto súvislosti bolo proti spoločnosti RBI AG 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 30. decembru 2022 približne 69 miliónov PLN (15 miliónov €). Okrem toho bola spoločnosť RBI AG informovaná, že súdu bola predložená zmena žaloby, 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 AG. Žalobcovia v skupinových žalobách požadujú, aby bola stanovená zodpovednosť spoločnosti RBI AG za údajne nesprávne plnenie povinností spoločnosti RBPL (ktorej právnym nástupcom je spoločnosť RBI AG) ako depozitnej banky. Takéto určenie by zabezpečilo a uľahčilo uplatnenie finančných nárokov žalobcov v ďalších súdnych konaniach.

Okrem toho spoločnosť RBI AG 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 v súvislosti s údajnými pochybeniami RBPL/BNP pri výkone funkcie správcu 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.

V januári 2023 FMA oznámil spoločnosti RBI AG, že sa začalo vyšetrovanie údajného nedodržovania zákonných požiadaviek v súvislosti so zásadou „poznaj svojho zákazníka“. FMA obvinil spoločnosť RBI AG, že v rokoch 2017 až 2020 spracúvala tzv. „vnorené transakcie“ pre tri korešpondenčné banky bez toho, aby prijala dostatočné opatrenia na zabezpečenie toho, aby sa tieto transakcie nepoužívali na účely prania špinavých peňazí a financovania terorizmu, a v dôsledku toho nemala zavedené primerané opatrenia a postupy na zabezpečenie súladu s platnými požiadavkami náležitej starostlivosti. Okrem toho podľa výkladu FMA spoločnosť RBI AG nezabezpečila, aby boli zavedené primerané opatrenia a postupy na zabezpečenie dodržiavania požadovaných povinností náležitej starostlivosti. Správne konanie ešte nebolo ukončené a jeho výsledkom by mohlo byť uloženie pokút.

Daňové súdne spory

V daňových auditoch za roky 2001 až 2005 a 2006 až 2011 boli úroky v súvislosti so zabezpečovacími transakciami pre vlastné imanie skupiny (kapitálové zabezpečenie) a náklady na IPO spoločnosti RBI AG klasifikované ako neodpočítateľné. Spoločnosť RBI AG podala sťažnosť na Spolkový finančný súd (BFG), ktorý jej v roku 2021 v plnom rozsahu vyhovel, čo viedlo k vráteniu dane spoločnosti RBI AG vo výške približne 14 miliónov € (vrátane úrokov). Úrad podal proti rozsudku BFG mimoriadne dovolanie na Rakúsky správny súd. Rakúsky správny súd potvrdil rozhodnutie BFG, ale pokiaľ ide o platby úrokov v súvislosti s kapitálovými zabezpečovacími, vrátil vec BFG na preskúmanie, či sa v súvislosti s kapitálovými zabezpečovacími realizovali zisky alebo náklady.

Celkový kapitál podľa CCR

v tis. €	31.12.2022	31.12.2021
Kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia	5,414,618	5,414,618
Nerozdelený zisk	2,017,115	2,869,321
Kumulovaný ostatný komplexný výsledok (a ostatné rezervy)	0	0
Menšinové podiely (suma povolená v rámci CET1)	0	0
Vlastný kapitál Tier 1 (CET1) pred regulačnými úpravami	7,431,733	8,283,939
Dodatočné úpravy ocenenia (záporná hodnota)	(54,015)	(43,904)
Nehmotný majetok (po odpočítaní súvisiaceho daňového záväzku) (záporná hodnota)	(22,099)	(33,953)
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)	(1,077)	(481)
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
Výška expozície nasledujúcich položiek, ktoré spĺňajú podmienky pre rizikovo váhu 1250 %, ak sa inštitúcia rozhodne pre alternatívu odpočtu	0	0
z toho: sekuritizačné pozície (záporná hodnota)	0	0
Ostatné regulačné úpravy	(38,846)	(15,523)
Celkové regulačné úpravy vlastného kapitálu Tier 1 (CET1)	(116,037)	(93,861)
Vlastný kapitál Tier 1 (CET1)	7,315,696	8,190,078
Kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia	1,644,174	1,639,874
Množstvo kvalifikovaných položiek uvedených v článku 484 ods. 4 a súvisiace účty emisného ážia podliehajúce postupnému vyradovaniu 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
Celkové regulačné úpravy dodatočného kapitálu Tier 1 (AT1)	(33,000)	(50,000)
Dodatočný kapitál Tier 1 (AT1)	1,611,174	1,589,874
Kapitál Tier 1 (T1 = CET1 + AT1)	8,926,870	9,779,951
Kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia	2,174,901	1,914,305
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	149,647	182,780
Kapitál Tier 2 (T2) pred regulačnými úpravami	2,324,548	2,097,084
Celkové regulačné úpravy kapitálu Tier 2 (T2)	(71,861)	(55,000)
Kapitál Tier 2 (T2)	2,252,687	2,042,084
Celkový kapitál (TC = T1 + T2)	11,179,557	11,822,036
Rizikovo vážené aktíva pri hodnotách, s ktorými sa zaobchádza 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)	41,903,360	47,358,183
Celkové rizikovo vážené aktíva (RWA)	41,903,360	47,358,183

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. €	31.12.2022		31.12.2021	
	Rizikovo vážená expozícia	Kapitálová požiadavka	Rizikovo vážená expozícia	Kapitálová požiadavka
Celkové rizikovo vážené aktíva (RWA)	41,903,360	3,352,269	47,358,183	3,788,655
Hodnoty rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko, riziko protistrany, riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov a bezodplatné dodanie	35,802,082	2,864,167	41,042,783	3,283,423
Štandardizovaný prístup (SA)	3,326,324	266,106	3,844,101	307,528
Triedy expozícií bez sekuritizačných pozícií	3,326,324	266,106	3,844,101	307,528
Ústredné vlády a centrálné banky	0	0	0	0
Regionálne vlády a miestne orgány	17,524	1,402	10,707	857
Subjekty verejného sektora	0	0	0	0
Inštitúcie	2,304	184	2,368	189
Korporálni klienti	5,511	441	66	5
Retailové subjekty	240,257	19,221	112,672	9,014
Pohľadávky zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok	2,362,419	188,994	3,072,469	245,798
Expozície v stave zlyhania	20,530	1,642	27,952	2,236
Položky spojené s obzvlášť vysokým rizikom	0	0	0	0
Kryté dlhopisy	0	0	0	0
Podniky kolektívneho investovania (PKI)	14	1	18,074	1,446
Majetkové účasti	86,130	6,890	196,697	15,736
Iné položky	591,635	47,331	403,095	32,248
Prístup na základe interných ratingov (IRB)	32,475,759	2,598,061	37,198,681	2,975,895
Prístupy IRB, keď sa nepoužívajú vlastné odhady LGD ani konverzné faktory	18,587,936	1,487,035	21,669,447	1,733,556
Ústredné vlády a centrálné banky	71,565	5,725	64,511	5,161
Inštitúcie	3,053,197	244,256	2,457,244	196,580
Korporálni klienti – MSP	285,445	22,836	278,127	22,250
Korporálni klienti – špecializované financovanie	1,130,277	90,422	1,460,255	116,820
Korporálni klienti – iné	14,047,451	1,123,796	17,409,310	1,392,745
Prístupy IRB, keď sa nepoužívajú vlastné odhady LGD ani konverzné faktory	0	0	0	0
Majetkové účasti	13,859,991	1,108,799	15,497,394	1,239,792
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
v tis. €	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	Rizikovo vážená expozícia	Kapitálová požiadavka	Rizikovo vážená expozícia	Kapitálová požiadavka
Hodnota rizikovej expozície pre riziko vyrovnaní a dodania	18,517	1,481	6,495	520
Riziko vyrovnaní a dodania v neobchodnej knihe	0	0	6,441	515
Riziko vyrovnaní a dodania v obchodnej knihe	18,517	1,481	54	4
Celková hodnota rizikových expozícií pre pozicné, devízové a komoditné riziko	2,249,908	179,993	3,150,561	252,045
Hodnota rizikových expozícií pre pozicné, devízové a komoditné riziko v rámci štandardizovaných prístupov (SA)	994,932	79,595	581,744	46,540
Obchodované dlhové nástroje	362,653	29,012	572,704	45,816
Majetkové účasti	82,688	6,615	7,304	584
Osobitný prístup pre pozicné riziko v PKI	780	62	352	28
Devízy	545,993	43,679	0	0
Komodity	2,817	225	1,385	111
Hodnota rizikových expozícií pre pozicné, devízové a komoditné riziko v rámci prístupu interných modelov (IM)	1,254,976	100,398	2,568,817	205,505
Celková hodnota rizikových expozícií pre operačné riziko (OpR)	2,904,518	232,361	2,904,129	232,330
OpR štandardizovaný (STA)/alternatívny štandardizovaný (ASA) prístup	2,904,518	232,361	2,904,129	232,330
OpR pokročilé prístupy merania (AMA)	0	0	0	0
Celková hodnota rizikových expozícií pre úpravu ocenenia pohľadávky	209,211	16,737	151,126	12,090
Štandardizovaná metóda	209,211	16,737	151,126	12,090
Iné hodnoty rizikových expozícií	719,124	57,530	103,089	8,247
Z čoho: Hodnoty rizikovo vázenej expozície pre kreditné riziko: sekuritizačné pozície (revidovaný rámec pre sekuritizáciu)	719,124	57,530	103,089	8,247

Podiel vlastného imania¹

v %	31.12.2022	31.12.2021
Podiel vlastného kapitálu Tier 1	17.3%	17.3%
Podiel kapitálu Tier 1	21.1%	20.7%
Celkový podiel kapitálu	26.6%	25.0%

¹ Úplný

Ukazovateľ finančnej páky

v tis. €	31.12.2022	31.12.2021
Vystavenie sa riziku s pákovým efektom	92,902,358	91,087,536
Tier 1	8,926,870	9,779,951
Ukazovateľ finančnej páky v %	9.5%	10.7%

¹ 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:

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
Prijaté provízie	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

2021 v tis. €	Spolu	Rakúsko	Zvyšná časť Európy	Ázia
Výnosové úroky a podobné príjmy	688,163.1	655,741.2	31,119.1	1,302.8
z toho: z cenných papierov s pevným výnosom	41,198.6	41,185.9	0.0	12.6
Výnosy z cenných papierov a podielových účastí s variabilným výnosom	841,438.1	841,438.1	0.0	0.0
Prijaté provízie	476,733.0	473,532.9	3,200.1	0.0
Čistý zisk alebo čistá strata z finančných operácií	(186,492.8)	(190,895.7)	3,441.5	961.5
Ostatné prevádzkové výnosy	275,287.3	271,776.1	3,438.8	72.4

Záporné úrokové sadzby

Náklady vyplývajúce zo záporných úrokov z úverov a preddavkov boli vykázané vo výške 34 495 tis. € (2021: 50 456 tis. €) v položke výnosové úroky a podobné príjmy. To kontrastovalo s príjmami vo výške 140 410 tis. € (2021: 199 833 tis. €) vyplývajúcimi zo záporných úrokov pre pasíva, ktoré boli vykázané v položke splatné úroky a podobné náklady.

Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy zahŕňajú náklady na zamestnancov a administratívne náklady prenesené za služby vo výške 157 242 tis. € (2021: 130 tis. €), výnosy z rozpustenia rezerv na hroziace straty z derivátov vo výške 6 714 tis. € (2021: 28 751 tis. €), výnosy z poplatkov za ukončenie derivátov v bankovej knihe vo výške 16 963 tis. € (2021: 16 832 tis. €), ako aj výnosy z rozpustenia ostatných rezerv vo výške 3 980 tis. € (2021: 917 tis. €).

Náklady na zamestnancov

Výdavky na odstupné a dávky pre zamestnanecké dôchodkové fondy zahŕňajú výnosy z odstupného vo výške 10 688 tis. € (2021: výdavky vo výške 3 769 tis. €), ktoré vyplynuli zo zmien aktuárskych 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 2022 zvýšili o 298 410 tis. € na 655 486 tis. €. Zahŕňajú prídely do rezerv na hroziace straty z derivátov v bankovej knihe vo výške 62 582 tis. € (2021: 14 811 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 462 000 tis. € (2021: 300 150 tis. €), ako aj náklady vyplývajúce z poplatkov za ukončenie derivátov v bankovej knihe vo výške 9 971 tis. € (2021: 26 553 tis. €). Zahŕnuté sú aj náklady z prenesených nákladov na zamestnancov a administratívnych nákladov vo výške 57 944 tis. € (2021: 26 508 tis. €).

Vyradenie 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 - rovnako ako v predchádzajúcom roku - čistý náklad vo výške 164 641 tis. € (2021: mínus 91 290 tis. €). Táto zmena vyplynula jednak z poklesu čistého zisku/straty z ocenenia a predaja obchodovateľných cenných papierov a derivátov v bankovej knihe na mínus 60 546 tis. € (2021: mínus 17 303 tis. €) a jednak z poklesu čistého zisku/straty z ocenenia úverov a preddavkov, ako aj záruk na sumu mínus 104 095 tis. € (2021: mínus 73 987 tis. €). Potreba tvorby nových opravných položiek na straty z úverov vzrástla v dôsledku celkovej hospodárskej situácie v roku 2022. Spoločnosť RBI AG vykázala čistú tvorbu opravných položiek na straty z jednotlivých úverov vo výške 85 006 tis. €, čo predstavovalo medziročný nárast o 47 017 tis. €. Napriek všeobecne negatívne makroekonomickému výhľadu a pokračujúcej vojne na Ukrajine boli vytvorené nižšie prírastky portfóliových opravných položiek na straty z úverov vo výške 20 910 tis. € (2021: mínus 50 567 tis. €). Tento pokles je spôsobený najmä úpravou portfóliových opravných položiek na straty z úverov v cudzej mene v Poľsku vo výške 39 332 tis. € (v tejto súvislosti pozri aj časť o riziku súdnych sporov v prípade úverov v cudzej mene v Poľsku a zmene účtovných postupov v zmysle § 237 ods. 1, bod 1 UGB). Na druhej strane, nové alokácie na všeobecné politické riziká, sankcie voči Rusku a ruský obchod riadený z Viedne predstavujú mínus 22 862 tis. € (2021: mínus 7 724 tis. €). V rámci priebežného hodnotenia rizík boli vytvorené rezervy na významné zhoršenie úverovej bonity, ktoré zatiaľ nevedlo k zlyhaniu, v čistej výške mínus 24 351 tis. € (2021: mínus 6 542 tis. €). V priebehu sledovaného finančného roka boli vykonané úpravy na základe makroekonomických parametrov vo výške mínus 22 778 tis. € (2021: 8 535 tis. €). Pri podstatných aj nepodstatných zmenách zmlúv boli v priebehu sledovaného účtovného roka vykonané úpravy účtovných hodnôt vo výške mínus 1 820 tis. € (2021: mínus 4 485 tis. €). Čistý príjem z mimoriadneho odpredaja úverových pohľadávok predstavuje mínus 2 311 tis. € (2021: 6 271 tis. €).

V sledovanom finančnom roku boli realizované straty z podielov v investičných fondoch vo výške 162 tis. € (2021: 1 tis. €). Výnosy z rozdelenia zisku predstavovali 2 tis. € (2021: 8 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 zrušené opravné položky vo výške 5 828 tis. €, z toho 3 974 tis. € pripadalo na spoločnosť Posojilnica Bank eGen so sídlom v Klagenfurte. Hodnota podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účasť bola znížená celkovo o 971 767 tis. €, vrátane spoločností AO Raiffeisenbank so sídlom v Moskve vo výške 604 248 tis. €, Raiffeisen Bank Aval JSC so sídlom v Kyjeve vo výške 253 048 tis. €, RZB-BLS Holding GmbH so sídlom vo Viedni vo výške 51 449 tis. € a Raiffeisen Digital Bank AG so sídlom vo Viedni vo výške 20 400 tis. € (v časti „Výsledok reorganizácie“ sú uvedené aj informácie o dodatočnej strate zo zníženia hodnoty investície v spoločnosti Raiffeisen Digital Bank AG v súvislosti s reorganizáciou vo výške 39 222 tis. €). Spolu boli v účtovnom roku realizované zisky z predaja podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účasť vo výške 17 tis. € (2021: zisky vo výške 3 704 tis. €). Boli vykázané celkové straty vo výške 965 955 tis. € (2021: zisky vo výške 186 003 tis. €) z ocenenia a predaja podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účasť.

V účtovnom roku 2022 bola z predaja cenných papierov držaných ako finančné aktíva realizovaná čistá suma strát vo výške 9 823 tis. €, zatiaľ čo v porovnateľnom období roku 2021 boli realizované kurzové zisky vo výške 9 134 tis. €.

Daň zo zisku alebo straty

V rámci dane zo zisku alebo straty je za účtovný rok 2022 vykázaný čistý kladný príjem z daní vo výške 5 531 tis. € (2021: 10 400 tis. €). Táto položka zahŕňa výnosy z bežných daní z príjmov vo výške 5 859 tis. € (2021: 13 127 tis. €), odložené daňové výnosy vo výške 504 tis. € (2021: 300 tis. €) a dane za predchádzajúce roky vo výške 258 tis. € (2021: 21 266 tis. €). Okrem toho sú tu zahrnuté aj zahraničné zrážkové dane vo výške 574 tis. € (2021: 24 294 tis. €).

Spoločnosť RBI AG je materskou spoločnosťou skupiny podnikov podľa § 9 zákona o dani z príjmov právnických osôb (KStG). K 31. decembru 2022 patrilo do skupiny podnikov podľa § 9 zákona o dani z príjmov právnických osôb (KStG) 54 spoločností (vrátane materskej spoločnosti) (31. 12. 2021: 52 spoločností). Ak spoločnosť zo skupiny dosiahne kladný zdaniteľný výsledok, alokácia dane, ktorá sa má zaplatiť za podiel na zisku, ktorý je možné odpočítať od dane, je 12,5 % a za podiel na zisku, ktorý nie je možné odpočítať, 25 %. Okrem toho, ak kladný výsledok hospodárenia 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 12,5 percenta. V prípade záporných výsledkov na daňové účely má člen skupiny pohľadávku voči materskej spoločnosti skupiny vo výške 12,5 % záporného výsledku.

Výsledok reorganizácie

Vykázaný výsledok reorganizácie vo výške mínus 3 553 tis. € je spôsobený odčlenením spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG na spoločnosť RBI AG (pozri kapitolu „Odčlenenie činností obchodovania s certifikátmi a akciami zo spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG s prevodom na spoločnosť RBI AG“). Zahŕňa čiastku 34 659 tis. € (výsledok konfúzie) priamo súvisiacu s nadobudnutými finančnými nástrojmi a súvisiacimi derivátmi, čiastku 1 010 tis. € účtovnej hodnoty nadobudnutých čistých aktív a straty zo zníženia hodnoty investícií v dôsledku reorganizácie vo výške 39 222 tis. €.

Pobočky na konsolidovanom základe

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)
Daň zo zisku alebo straty	(214)	(36)	(66)	(200)	0	0
Počet zamestnancov (priemerný)	25.0	8.0	13.5	16.0	4.0	254.0
Prijaté štátne dotácie	Žiadne	Žiadne	17	Žiadne	Žiadne	Žiadne

2021 v tis. €	Frankfurt	Londýn	Peking	Singapur	Varšava
Štát, v ktorom je daňový domicil	Nemecko	Veľká Británia	Čína	Singapur	Poľsko
Čisté úrokové výnosy	0	(3)	1,290	13	31,119
Prevádzkové výnosy	337	88	2,269	47	40,442
Zisk z bežných činností	(1,668)	(3,915)	(916)	(1,498)	(285,058)
Daň zo zisku alebo straty	(84)	(50)	0	0	0
Počet zamestnancov (priemerný)	8.0	13.3	15.0	4.0	246.0
Prijaté štátne dotácie	Žiadne	Žiadne	Žiadne	5	Žiadne

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

Pobočka na Slovensku, ktorá bola pôvodne založená v roku 2017 ako pobočka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, bola nadobudnutá spoločnosťou RBI AG v rámci odčlenenia s cieľom zahrnúť činnosti obchodovania s certifikátmi a akciami spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG so zápisom do obchodného registra 1. decembra 2022.

Celková návratnosť aktív

Celková návratnosť aktív (čistá strata alebo zisk po zdanení vydelení priemernými celkovými aktívami) v roku 2022 predstavovala -1,13 % (2021: 0,71 %).

Príspevok k zisku za rok 2021

31. marca 2022 sa riadne valné zhromaždenie rozhodlo nevyplatiť dividendy z dôvodu eskalácie vojnového konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou v tom čase a preniesť zostávajúci čistý zisk za fiškálny rok 2021 vo výške 379.999.596,87 €.

Návrh na rozdelenie ziskov

V dôsledku pokračujúcej vojny na Ukrajine, sankcií uvalených v tejto súvislosti, súvisiacich účinkov a ekonomického prostredia sú obchodné aktivity skupiny RBI naďalej vystavené značnej volatilite a neistote. Predstavenstvo a dozorná rada preto rozhodli, že na riadnom valnom zhromaždení bude predložený návrh na prenesenie celého nerozdeleného zisku.

Napriek uvedeným okolnostiam, ktoré z dnešného pohľadu odôvodňujú prenos zisku do budúcich období, by predstavenstvo chcelo akcionárom ponúknuť možnosť primeraného podielu na zisku spoločnosti za uplynulý finančný rok vo forme dividendy pravdepodobne až do výšky 0,80 € na kmeňovú akciu s nárokom na dividendu. Predstavenstvo preto plánuje s ohľadom na vývoj kapitálových ukazovateľov, regulačných požiadaviek a prebiehajúcich strategických úvah preskúmať možnosť následnej výplaty dividend z preneseného nerozdeleného súvahového zisku za účtovný rok 2022 v súčasnom účtovnom roku a následne by v prípade potreby predložilo návrh na výplatu dividend na rozhodnutie samostatnému (mimoriadnemu) valnému zhromaždeniu akcionárov.

Ostatné

Spoločnosť neuzatvorila žiadne významné transakcie s pridruženými spoločnosťami ani osobami za nespravodlivých trhových podmienok.

V účtovnom roku mala spoločnosť v priemere 3 445 zamestnancov (2021: 3 238).

Výdavky na odstupné a dôchodky

v tis. €	Dôchodky		Odstupné	
	2022	2021	2022	2021
Členovia predstavenstva a vedúci pracovníci	(2,744)	3,358	(1,134)	1,916
Zamestnanci	7,761	(2,483)	(3,702)	5,614
Spolu	5,017	875	(4,836)	7,530

Príjmy z odstupného a výdavky na dôchodky vo finančnom roku boli dôsledkom zmien poistno-matematických parametrov používaných na stanovenie rezerv.

Predstavenstvo

Členovia predstavenstva	Pôvodné vymenovanie	Koniec funkčného obdobia
Johann Strobl, predseda	22. septembra 2010 ¹	28. februára 2027
Andreas Gschwentner	1. júla 2015	30. júna 2023
Łukasz Januszewski	1. marca 2018	28. februára 2026
Peter Lennkh	1. októbra 2004	31. decembra 2025 ²
Hannes Mösenbacher	18. marca 2017	28. februára 2025
Andrii Stepanenko	1. marca 2018	28. februára 2026

¹ S účinnosťou od 10. októbra 2010
² 31. januára 2023 Peter Lennkh oznámil svoj úmysel odstúpiť z funkcie člena predstavenstva v priebehu roka 2023.

Dozorná rada

Členovia dozornej rady	Pôvodné vymenovanie	Koniec funkčného obdobia
Erwin Hameseder, predseda	8. júla 2010 ¹	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
Klaus Buchleitner ²	26. júna 2013	31. marca 2022
Peter Gauper	22. júna 2017	Riadne valné zhromaždenie v roku 2027
Wilfried Hopfner ²	22. júna 2017	31. marca 2022
Rudolf Könighofer	22. júna 2017	Riadne valné zhromaždenie v roku 2027
Reinhard Mayr	20. októbra 2020	Riadne valné zhromaždenie v roku 2025
Heinz Konrad	20. októbra 2020	Riadne valné zhromaždenie v roku 2025
Eva Eberhartinger	22. júna 2017	Riadne valné zhromaždenie v roku 2027
Michael Höllner ³	31. marca 2022	Riadne valné zhromaždenie v roku 2027
Michael Alge ³	31. marca 2022	Riadne valné zhromaždenie v roku 2027
Andrea Gaal	21. júna 2018	Riadne valné zhromaždenie v roku 2023
Birgit Noggler	22. júna 2017	Riadne valné zhromaždenie v roku 2027
Rudolf Kortenhofer ⁴	10. októbra 2010	Až do odvolania
Peter Anzeletti-Reikl ⁴	10. októbra 2010	Až do odvolania
Gebhard Muster ⁴	22. júna 2017	Až do odvolania
Helge Rechberger ⁴	10. októbra 2010	Až do odvolania
Natalie Egger-Grunicke ⁴	18. februára 2016	Až do odvolania
Denise Simek ⁴	1. októbra 2021	Až do odvolania

¹ S účinnosťou od 10. októbra 2010

² Odstúpil k dátumu konania riadneho valného zhromaždenia dňa 31. marca 2022

³ Člen dozornej rady k dátumu konania riadneho valného zhromaždenia dňa 31. marca 2022

⁴ Delegovaná/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. €	2022	2021
Fixné odmeny	4,906	4,737
Prémie (výkonové)	3,742	2,808
Platby do dôchodkových fondov a zaistných zmlúv	412	375
Ostatné odmeny	2,330	2,250
Spolu	11,390	10,171
z toho odmeny od pridružených spoločností (odmeny členom dozornej rady)	2,145	2,065

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 2021 a odložené sumy prémie za predchádzajúce roky.

Výpočet prémie je spojený s dosiahnutím každoročne dohodnutých cieľov. Tie zahŕňajú štyri alebo päť kategórií a patria k nim okrem špecifických cieľov aj finančné ciele, ktoré sú konkrétne upravené pre príslušnú funkciu, ako napríklad zisk po zdanení v segmente, návratnosť kapitálu upraveného o riziko (RORAC), celkové náklady, rizikovo vážené aktíva, ciele v oblasti zákazníkov, zamestnancov a procesov/efektívnosti a infraštruktúry, prípadne aj ďalšie ciele. Výška prémie závisí od konsolidovaného zisku 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 pridružených dcérskych spoločností, poisťné zmluvy a granty.

V rozpočtovom roku 2022 bola bývalým členom predstavenstva a pozostalým rodinným príslušníkom vyplatená suma 1 386 tis. € (2021: 1 319 tis. €) vo forme dôchodkových dávok. Okrem týchto súm boli bývalým členom predstavenstva vyplatené krátkodobé požitky a odložené zložky prémie, ako aj odstupné v celkovej výške 978 tis. € (2021: 2 566 tis. €).

Okrem uvedených súm sú tu uvedené aj výdavky vo výške 1 135 tis. € (31. 12. 2021: 1 574 tis. €) ako časti rezervy na prémie, ktoré sa týkajú odložených zložiek prémie splatných v hotovosti a zadržaných častí splatných v nástrojoch. V poslednom uvedenom prípade sú zohľadnené aj zmeny ocenenia v dôsledku kolísania výmenných kurzov.

Odmeňovanie členov dozornej rady

v tis. €	2022	2021
Odmény členom dozornej rady	1,127	1,123

Riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo 22. apríla 2021, schválilo nový 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 2022 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 Poradného výboru

v tis. €	2022	2021
Odmény členom Poradného výboru	188	185

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

Výška pôžičiek a grantov poskytnutých členom predstavenstva a dozornej rady

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

v tis. €	2022	2021
Dlhové cenné papiere	657	1,622
Akcie	2,581	4,934
Vklady	762	162
Úvery	0	233

Z uvedených súm pripadajú dlhopisy v hodnote 22 tis. € (2021: 837 tis. €), akcie v hodnote 1 576 tis. € (2021: 2 846 tis. €) a vklady v hodnote 732 tis. € (2021: 134 tis. €) na členov predstavenstva. Ostatné položky prislúchajú dozornej rade.

Udalosti po dátume vykazovania

Po dátume vykazovania nenastali žiadne významné udalosti.

Viedeň 13. februára 2023

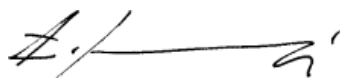


Johann Strobl



Andreas Gschwenter

predstavenstvo



Łukasz Januszewski



Peter Lennkh



Hannes Mösenbacher



Andrii Stepanenko

Správa o hospodárení

Vývoj trhu

Šok z cien energií ukončil obnovu po pandémii COVID-19

Hoci hospodársku činnosť na začiatku roka 2022 stále ovplyvňovali pandemické obmedzenia, najmä sektor služieb profitoval z normalizácie podnikateľského prostredia, keďže obmedzenia sa v prvých mesiacoch zmiernili. Ekonomická neistota sa však od marca náhle zvýšila po vojenskej invázii Ruska na Ukrajinu. Boli zavedené obchodné obmedzenia, a čo je dôležitejšie, ceny energií a komodít prudko vzrástli, keďže sa zvýšilo riziko nedostatku energie. Nálada spotrebiteľov a podnikateľov sa v dôsledku toho výrazne ochladila. Rastúce náklady viedli k výraznému zvýšeniu cien mnohých spotrebných tovarov, čím sa miera inflácie zvýšila na najvyššiu úroveň od 70. rokov 20. storočia a výrazne znížila kúpna sila domácností. Hoci ukončenie obmedzení v súvislosti s pandémiou COVID-19 spočiatku naštartovalo dynamické oživenie hospodárstva, pretrvávajúci šok z cien energií všetko neskôr v priebehu roka náhle zastavil.

Podľa predbežných údajov sa hrubý domáci produkt **eurozóny** v roku 2022 zvýšil o 3,5 %. Výrazný rast bol predovšetkým dôsledkom výrazného rastu hospodárstva v prvom polroku. V druhej polovici roka sa však hospodárska dynamika výrazne spomalila. Na trhu práce došlo k nárastu zamestnanosti a poklesu miery nezamestnanosti. Inflácia mala výrazne rastúci trend a v priebehu roka sa zdvojnásobila, pričom vzrástla z 5,0 % na konci roka 2021 na 10,6 % v októbri 2022. Tempo rastu inflácie sa začalo mierne spomaľovať až v posledných mesiacoch roka 2022.

Európska centrálna banka (ECB) v roku 2022 zmenila nastavenie svojej menovej politiky. Na začiatku roka spočiatku považovala rastúcu mieru inflácie za dočasnú, a preto zachovala expanzívne nastavenie. V priebehu roka tento postoj zmenila a postupne začala menovú politiku normalizovať. V polovici roka ukončila čisté nákupy dlhopisov. V druhej polovici roka na každom zasadaní zvyšovala kľúčové úrokové sadzby. Jednotlivé zvýšenia sadzieb sa pohybovali v rozmedzí 50 až 75 bázických bodov, čo viedlo k dosiahnutiu kľúčovej úrokovej sadzby na úrovni 2,50 % na konci roka 2022. Koncom roka sa zmenili aj podmienky existujúcich dlhodobějších refinančných obchodov, čím sa podporilo predčasné splatenie nesplatených úverov, a tým sa citelne znížila bilančná suma ECB. Sadzby peňažného trhu mali v roku 2022 výrazne rastúci trend. Výrazne sa zvýšili aj swapové sadzby a výnosy z nemeckých štátnych dlhopisov, ktoré však boli mimoriadne volatilné. Výnosové krivky ku koncu roka invertovali.

Rakúska ekonomika v prvom polroku 2022 veľmi rýchlo rástla (vysoký štvrtročný rast HDP). Tomuto rastu čiastočne napomáhala odvetvie pohostinstva a stravovacích služieb, ktorého veľký nárast pridanej hodnoty je však potrebné vnímať v kontexte potlačovaného dopytu spôsobeného lockdownom. Ekonomike prospieval aj priemyselný sektor, ktorý jej poskytoval podporu napriek nepriaznivému prostrediu. Silná hospodárska dynamika v prvom polroku je jediným dôvodom, prečo HDP za celý rok vzrástol o 4,7 % (predbežne), zatiaľ čo v druhom polroku klesol. Súkromná spotreba sa ukázala ako negatívny faktor, zatiaľ čo priemyselný sektor ekonomiku väčšinou podporoval.

SVE: Vysoká miera inflácie a výrazné zvýšenia úrokových sadzieb

Aj v roku 2022 zaznamenala SVE výrazný nárast inflácie, ktorý sa začal vysokými cenami energií a potravín a rozšíril sa na celý spotrebný kôš. Inflačné tlaky boli v strednej Európe vysoké už pred pandémiou vzhľadom na jej napäté trhy práce; expanzia inflácie však v roku 2022 zasiahla aj región juhovýchodnej Európy. Vlády použili rôzne nástroje, ako napríklad zníženie daní, cenové stropy alebo peňažné transfery, aby zmiernili vplyv rastúcich cien na domácnosti a podniky. Centrálné banky v strednej Európe a Rumunsku začali na cenové tlaky reagovať už v roku 2021 zvyšovaním úrokových sadzieb a v roku 2022 potom s rastúcou infláciou zrýchlením ich zvyšovania. Neskôr v roku 2022 sa však blížili ku koncu cyklov zvyšovania sadzieb, keď zvýšili kľúčové sadzby na úrovne, ktoré neboli zaznamenané od finančnej krízy. V juhovýchodnej Európe začali zvyšovať úrokové sadzby aj centrálné banky Albánska a Srbska, hoci pomalším tempom. Na Ukrajine zostala kľúčová sadzba po prudkom zvýšení o 1500 bázických bodov na 25 % v druhej polovici roka 2022 nezmenená. S cieľom podporiť ekonomiku a reagovať na narušené transmisné kanály menovej politiky centrálna banka v Rusku znížila kľúčovú sadzbu na konci roka 2022 na 7,5 % po jej zvýšení na 20 percent (z 8,5 %) na začiatku vojny na Ukrajine.

Prvý polrok roku 2022 bol v **strednej Európe (SE)** charakteristický trvalým hospodárskym oživením stimulovaným dynamickou spotrebou, oživením investícií a tvorbou zásob. To malo pozitívny vplyv na celoročné tempo rastu HDP v roku 2022 (3,9 %) napriek viditeľnému spomaleniu hospodárskeho rastu neskôr v uvedenom roku. Najvýraznejší rast v regióne zaznamenalo Slovinsko (5,5 %) a Poľsko (4,6 %).

Ekonomiky **juhovýchodnej Európy (JVE)**, podporované vysokým dopytom v oblasti cestovného ruchu, dosiahli v prvom polroku 2022 solídnu hospodársku dynamiku. Krajiny EÚ v regióne JVE profitovali aj z investícií realizovaných v rámci novej generácie programov EÚ. Napriek tomu región JVE, podobne ako celý región SVE, zaznamenal v druhej polovici roka spomalenie hospodárskej dynamiky v dôsledku pokračujúcej vojny na Ukrajine. Rast HDP v regióne sa tak v roku 2022 ako celku znížil na 4,4 % (2021: 7,3 %), pričom najvyššie tempo rastu zaznamenalo Chorvátsko (6,3 %). Srbsko sa s 2,4 % umiestnilo na chvoste.

V roku 2022 sa predpokladá pokles HDP v regióne **východnej Európy (EE)** o 6,5 %. Hoci sa boje na Ukrajine obmedzili na východnú časť krajiny a hospodárstvo sa vďaka odvážnej vládnej politike prispôbilo vojnovým podmienkam, ukrajinská ekonomika si v roku 2022 pravdepodobne medziročne pohoršila približne o 33 percent. V Rusku sa účinky vojny a sankcií začali v hospodárskych údajoch prejavovať len postupne. Zasiadnuté sú všetky zložky HDP, ale spotrebiteľský dopyt, investície a dovoz boli zasiahnuté obzvlášť tvrdo. Ruský HDP tak pravdepodobne klesol približne o 3,5 % - oveľa menej, ako sa očakávalo na začiatku roka. Sankcie postihli aj Bielorusko, v dôsledku čoho v roku 2022 zaznamenalo výraznú recesiu na úrovni približne 4 % medziročne.

Medziročný rast reálneho HDP v percentách v porovnaní s predchádzajúcim rokom

Región/krajina	2021	2022e	2023f	2024f
Česká republika	3,5	2,5	0,9	3,3
Maďarsko	7,1	4,4	1,0	3,5
Poľsko	6,8	4,6	1,0	3,6
Slovensko	3,0	1,7	1,0	2,5
Slovinsko	8,2	5,5	1,7	2,5
Stredná Európa	5,9	3,9	1,0	3,4
Albánsko	8,5	3,9	3,0	3,9
Bosna a Hercegovina	7,4	4,0	1,5	3,0
Chorvátsko	13,1	6,3	1,2	2,7
Kosovo	10,8	3,0	2,9	3,7
Rumunsko	5,8	4,5	2,3	4,5
Srbsko	7,5	2,4	1,9	3,0
Juhovýchodná Európa	7,3	4,4	2,1	3,9
Bielorusko	2,3	(4,0)	0,0	1,0
Rusko	4,7	(3,5)	(4,0)	0,9
Ukrajina	3,4	(33,0)	1,8	7,5
Východná Európa	4,5	(6,5)	(3,6)	1,3
Rakúsko	4,6	4,7	0,5	1,8
Eurozóna	5,3	3,5	0,3	2,0

Zdroj: Výskum spoločnosti Raiffeisen k začiatku februára 2023, (o: odhad, p: prognóza); následné revízie môžu byť vykonané pre predchádzajúce roky

Bankový sektor v Rakúsku

Rakúsky bankový sektor v roku 2022 nadviazal na dobré výsledky z roku 2021. Výkon obchodnej činnosti bol podporovaný rastúcimi čistými úrokovými výnosmi a pozitívnymi výsledkami v oblasti provízií obchodov. Napriek tomu sa zvýšili aj prevádzkové náklady. Rizikové náklady sa po nedávnych výrazných poklesoch v roku 2022 opäť mierne zvýšili, čo bolo možné pripísať aj celkovému hospodárskemu výhľadu. Prostredie financovania rakúskeho bankového sektora bolo v roku 2022 náročné. Napriek tomu sa rakúske banky udržali na primárnom trhu a úspešne umiestnili výrazne väčšie objemy ako v predchádzajúcich rokoch, a to najmä v segmente krytých dlhopisov. Rast objemu poskytnutých úverov v segmente domácností bol medziročne stabilný na úrovni približne 5 %. Od zavedenia prísnejších úverových štandardov pre hypotekárne úvery, ktoré vstúpili do platnosti v auguste, však bol v tomto segmente zaznamenaný citelný pokles nových obchodov. Rast úverov v korporátnom segmente bol výraznejší, pričom naposledy dosiahol 11,3 % v októbri 2022. Napriek miernemu poklesu v porovnaní s koncom roka 2021 zostala kapitalizácia bankového sektora na solídnej úrovni 15,8 % (ukazovateľ CET1) k septembru 2022. Rakúska Rada pre stabilitu finančného trhu na svojom septembrovom zasadnutí 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 zaviesť v priebehu dvoch rokov.

Vývoj bankového sektora v SVE

Centrálne banky a ich menové politiky boli v roku 2022 hnačou silou ziskovosti bánk v strednej a juhovýchodnej Európe. Vďaka vysokej zotrvačnosti vkladových sadzieb rýchly nárast kľúčových sadzieb prospel čistým úrokovým maržiam, čím sa návratnosť vlastného kapitálu bánk v regióne zvýšila v priemere na 13 až 14 %. Vplyv vojny na Ukrajinu však mal za následok aj vyššiu infláciu a mierny nárast rizikových nákladov. Vyššie úrokové sadzby a inflačné tlaky ovplyvnili poskytovanie úverov, čím sa znížila dostupnosť úverov pre domácnosti a dopyt podnikov po úveroch sa presunul na krátkodobé úvery. Východoeurópske trhy boli v oveľa zložitejšej situácii, keďže tvrdé sankcie viedli k stratám medzi najväčšími ruskými štátnymi a súkromnými veriteľmi a ukrajinské banky čelili bezprecedentnej miere hospodárskych ťažkostí a operačného rizika, čo výrazne ovplyvnilo ich výkonnosť.

Regulačné prostredie

Priority dohľadu ECB

- Zabezpečiť, aby banky vyšli z pandémie zdravé
Jednou z priorít ECB je riešiť nepriaznivé dôsledky pandémie a zabezpečiť, aby bankový sektor zostal odolný. Banky by mali riešiť nedostatky vo svojich rámcoch na riadenie úverového rizika, aby zabránili možnému zhoršeniu kvality aktív. V tejto súvislosti boli banky vyzvané, aby primerane monitorovali svoje expozície voči zraniteľným sektorom a pákovému financovaniu a aby tieto expozície primerane riadili. Banky by mali byť pripravené aj na prípadné preceňovanie na finančných trhoch.
- Zabezpečiť, aby banky riešili štrukturálne nedostatky
Banky by v záujme podpory odolnosti a udržateľnosti svojich obchodných modelov mali riešiť pretrvávajúce nedostatky vo svojich stratégiách digitálnej transformácie a riadenia. Činnosť ECB v oblasti dohľadu sa v tejto súvislosti zameriava na zabezpečenie toho, aby banky mali spoľahlivé stratégie a primerané pravidlá. Banky by mali zvýšiť efektívnosť svojich správnych rád a s tým súvisiace schopnosti strategického riadenia s cieľom riešiť riziká a výzvy vyplývajúce z neustále sa vyvíjajúceho prevádzkového prostredia.
- Zabezpečiť, aby banky riešili vznikajúce riziká
ECB sa zameriava na slabé miesta v súvislosti s tromi oblasťami: klimatické a environmentálne riziká, úverové riziko protistrany a odolnosť IT. Jednou z hlavných výziev pre banky a orgány dohľadu bude v tejto súvislosti riešenie rizík vyplývajúcich zo zmeny klímy a zhoršovania životného prostredia. Banky by ďalej mali mať spoľahlivé rámce riadenia a riadenia rizík, aby mohli primerane riešiť väčšie expozície voči rizikovejším a menej transparentným protistranám. Dôležité je tiež zvýšiť odolnosť voči kybernetickým hrozbám a zabezpečiť primerané riadenie outsourcingu IT.

Dôsledky vojny na Ukrajinu v oblasti dohľadu

Po vypuknutí vojny na Ukrajinu sa ECB zamerala na likviditu a núdzovú likviditnú pomoc, úverové riziko, pripravenosť na sankcie a kontinuitu činnosti (vrátane prevádzkovej pripravenosti a pohotovostných plánov). Likvidita bola orgánom dohľadu oznamovaná popri pravidelných cykloch vykazovania, vrátane monitorovania pomocou špeciálnych dátových šablón.

ECB preverovala systémy riadenia a vnútornej kontroly bánk, keďže tie sú pre dodržiavanie sankcií kľúčové. ECB očakávala silné monitorovanie zo strany funkcií vnútornej kontroly, priebežné posudzovanie sankcií a analýzu rizika nedodržiavania súladu. Celkovo musia banky zabezpečiť, aby ich procesy dokázali zmierňovať právne a reputačné riziko.

Pokiaľ ide o úverové riziko, ECB analyzovala stratégie a opatrenia na zachovanie kontinuity obchodnej činnosti. Okrem toho by sa malo primerane posudzovať kybernetické riziko a banky by mali byť schopné odhaľovať a odvracať kybernetické útoky.

Nová právna úprava v roku 2022

Finalizácia Bazilej III (CRR III/CRD VI)

V októbri 2021 Európska komisia zverejnila návrh balíka CRR III/CRD VI (Bazilej IV) s cieľom transponovať globálne normy týkajúce sa bankového kapitálu (rámec Bazilej III) do práva EÚ. Cieľom regulačného balíka je predovšetkým posilniť odolnosť bankového sektora prostredníctvom transparentnejšieho a porovnateľnejšieho výpočtu kapitálových požiadaviek. Finalizácia požiadaviek Bazilej III pokračovala aj v roku 2022. Požiadavky balíka CRR III/CRD VI majú nadobudnúť účinnosť 1. januára 2025.

Navrhované zmeny sa spoločnosti RBI AG ako univerzálnej banky týkajú v rôznych ohľadoch. Návrhy sa preto priebežne vyhodnocujú a pozorne sa sledujú diskusie medzi tvorcami politik a bankovými asociáciami, aby bolo možné na ne primerane reagovať. S cieľom vhodne sa pripraviť na implementáciu a znížiť zostávajúce neistoty sa aktívne skúmajú dopady na kapitalizáciu a činnosť banky a vplyvy na portfólio so zohľadnením prechodného obdobia.

Konečné revidované usmernenia o spoločných postupoch a metodikách postupu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu (SREP) (zmeny a doplnenia SREP)

Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA) 18. marca zverejnil revidované usmernenia o spoločných postupoch a metodikách postupu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu (SREP) a stresového testovania orgánmi dohľadu. Cieľom revízií je zapracovať najnovšie štandardy prijaté podľa smernice o kapitálových požiadavkách (CRD V) a nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR II) a podporiť konvergenciu v oblasti najlepších postupov dohľadu.

ECB plánuje rozšíriť svoj integrovaný prístup o uplatňovanie rizikovo-orientovaného prístupu k analýze jednotlivých rizikových faktorov. V dôsledku toho nemajú všetky faktory zahrnuté do celkového hodnotenia banky orgánom dohľadu rovnaký vplyv na kapitálové požiadavky. Nové usmernenia platia od 1. januára 2023.

Nariadenie o kapitálových rezervách (novela z roku 2022)

Rakúsky orgán pre finančný trh (FMA) na základe návrhu Rady pre stabilitu finančného trhu (FMSB) zverejnil konzultačný dokument, v ktorom navrhuje zvýšenie makroekonomických kapitálových rezerv. Na základe tohto návrhu sa na začiatku roka 2023 plánuje zvýšenie vankúša pre O-SII o 25 bázičných bodov, pričom ďalšie zvýšenie o 25 bázičných bodov má nasledovať na začiatku roka 2024.

Ako dôvod tohto zvýšenia sa uvádza, že zatiaľ čo neistota spojená s pandemiou ustúpila, novú neistotu vyvolala ruská invázia na Ukrajinu, zvýšené ceny energií a vysoká inflácia.

Iniciatívy v rámci Balíka v oblasti digitálnych financií zamerané na ochranu spotrebiteľa

V stratégii v oblasti digitálnych financií sú stanovené štyri hlavné priority digitálnej transformácie finančného sektora v nasledujúcich rokoch. Jej hlavné ciele a podporné právne predpisy a iniciatívy sú nasledovné:

- **Jednotný digitálny trh pre finančné služby:** Európska digitálna identita (eID) je súbor služieb navrhnutých Európskou komisiou na vzájomné uznávanie vnútroštátnych modelov elektronickej identity v zahraničí. Cieľom digitálneho eura je pritom zachovať úlohu verejných peňazí ako kotvy platobného systému v digitálnom veku a prispieť k strategickej autonómii a hospodárskej efektívnosti Európy.
- **Regulačný rámec na uľahčenie inovácií:** Európska komisia v roku 2021 zverejnila návrh nariadenia o umelej inteligencii (UI). Vytvára nové požiadavky a povinnosti týkajúce sa vývoja, uvádzania na trh a používania systémov UI na základe prístupu založeného na rizikách.
- **Európsky priestor pre finančné údaje na podporu inovácií založených na údajoch:** Cieľom je vytvoriť do roku 2024 otvorený finančný rámec v súlade s Európskou dátovou stratégiou. Uvádza sa, že hlavným prínosom pre banky je, že získavajú príjmy zo širokej škály finančných služieb poskytovaním funkcií iniciovania platieb a údajov o klientoch tretím stranám.
- **Riešenie rizík spojených s digitálnou transformáciou:** Ciele zákona o digitálnej prevádzkovej odolnosti (Digital Operational Resilience Act - DORA) riešia závislosť finančného sektora od softvérových a digitálnych procesov, v dôsledku ktorej sú riziká spojené s informačnými a komunikačnými technológiami (IKT) súčasťou financií. A napokon, cieľom nariadenia EÚ o trhoch s kryptoaktívami (MiCA) je regulovať kryptoaktíva, na ktoré sa nevzťahujú existujúce právne predpisy EÚ o finančných službách.

Uvedené právne predpisy a iniciatívy nadobudnú účinnosť a ovplyvnia finančný sektor v nadchádzajúcich rokoch.

Minimálna požiadavka na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL)

Jednotná rada pre riešenie krízových situácií (SRB) zverejnila 8. júna 2022 aktualizovanú politiku MREL. Prístup založený na riešení krízových situácií vo viacerých okamihoch (MPE), ktorý spoločnosť RBI AG využíva ako stratégiu riešenia krízových situácií, vyžaduje, aby každý subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, mohol byť riešený nezávisle bez toho, aby spôsobil nedostatky v iných skupinách, ktorých krízová situácia sa rieši.

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 SRB stanoviť obmedzenia týkajúce sa rozdeľovania príjmov pre banky. M-MDA má mnoho podobností s predchádzajúcim režimom MDA podľa článku 141 CRD, hoci podlieha diskrečnému rozhodnutiu orgánu pre riešenie krízových situácií.

Plánovanie MREL je neoddeliteľnou súčasťou rozpočtového procesu pre spoločnosť RBI AG a jej dcérske banky v EÚ. Jednotlivé úrovne MREL v skupinách, ktorých krízová situácia sa rieši, sa pozorne sledujú. Spoločnosť RBI AG a niekoľko jej dcérske banky v EÚ uskutočnili emisie s cieľom splniť príslušné požiadavky MREL (záväzné priebežné ciele od 1. januára 2022). Je potrebné zdôrazniť, že RBI pokryla významnú časť svojich požiadaviek MREL v roku 2022 prostredníctvom emisie zelených dlhopisov. To slúžilo aj na prípravu na to, čo bude vo väčšine skupín, ktorých krízová situácia sa rieši, predstavovať zvýšené informatívne priebežné ciele, ktoré sa majú zohľadniť od 1. januára 2023 a ktorých plnenie sa má chápať ako očakávanie zo strany orgánov pre riešenie krízových situácií.

Zmeny v riešení krízových situácií bánk podľa nariadenia CRR (rýchla úprava nariadenia CRR) môžu od roku 2023 viesť k zmene kalibrácie MREL pre bankové skupiny MPE.

Smernica o vykazovaní informácií o udržateľnosti podnikov (CSRD)

Smernica EÚ o vykazovaní informácií o udržateľnosti podnikov (CSRD) bola prijatá Parlamentom EÚ v novembri 2022 a uverejnená v Úradnom vestníku Európskej únie v decembri 2022; nahrádza smernicu o zverejňovaní nefinančných informácií (NFRD). EÚ dúfa, že smernica zvýši verejnú zodpovednosť podnikov tým, že im uloží povinnosť pravidelne zverejňovať informácie o ich sociálnom a environmentálnom vplyve. Smernica CSRD zavádza podrobnejšie povinnosti podávania správ o vplyve subjektov na životné prostredie, ľudské práva a sociálne štandardy na základe kritérií v súlade s klimatickými cieľmi EÚ. Okrem toho, že sa oznamovacie povinnosti rozšírili na ďalšie subjekty, obsahuje aj ustanovenie o vypracovaní európskych noriem pre podávanie správ o udržateľnosti.

Cieľom je postaviť finančné výkazníctvo a vykazovanie informácií o udržateľnosti na rovnakú úroveň a poskytnúť investorom porovnateľné a spoľahlivé údaje. V prípade veľkých subjektov verejného záujmu, ktoré už podliehajú požiadavkám NFRD, budú požiadavky CSRD platiť od 1. januára 2024, pričom vykazovanie sa začne v roku 2025.

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 hotovosti, 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 klientsky prístup 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, služby depozitára a depozitnej banky, 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 bilancie, 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.

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 medzinárodné aktívne komoditné a obchodné spoločnosti.

Finančnému roku 2022 dominovalo vypuknutie vojny na Ukrajine a riešenie všetkých jej dôsledkov. Proaktívna komunikácia, ako aj úzky a pravidelný dialóg s našimi klientmi boli mimoriadne dôležité, aby sme čo najlepšie pochopili, ako ich to ovplyvnilo, a poskytlí im potrebnú podporu. Zamerali sme sa na poskytovanie kompetentného poradenstva a servisu v oblasti transakčného bankovníctva a financovania obchodu.

Napriek náročnému geopolitickému a ekonomickému vývoju sa v priebehu uplynulého finančného roka mimoriadne dobre darilo korporátnemu bankovníctvu riadenému z Viedne. Rozsiahla podpora našich korporátnych klientov a silný dopyt po úveroch, a to najmä na začiatku roka, nám umožnili zvýšiť objem obchodov a potvrdiť našu pozíciu vzťahovej banky.

Okrem tradičných úverových obchodov viedli vynikajúce odborné znalosti spoločnosti RBI AG v oblasti produktov k tomu, že v hodnotenom finančnom roku bolo významným prínosom štruktúrované financovanie projektov a akvizícií a financovanie nehnuteľností. Príjmy sa medziročne výrazne zvýšili v oblasti obchodného financovania, transakčného bankovníctva a produktov kapitálového trhu.

Zhoršujúca sa hospodárska situácia medziročne zvýšila rizikové náklady. Segment Korporátneho bankovníctva napriek tomu dosiahol vynikajúci výsledok, ktorý výrazne prekonal výsledok z predchádzajúceho roka.

Ďalší pokrok sa dosiahol v oblasti environmentálnych, sociálnych a riadiacich aktivít (ESG). Dopyt po poradenských službách v oblasti udržateľnosti a udržateľných riešení financovania bol stále veľmi vysoký. Vysoký záujem o ESG sa prejavil aj v objeme financovania v súlade s ESG, ktoré zaznamenalo ďalší medziročný rast.

Rozšírila sa aj ponuka digitálnych produktov, aby sa zlepšila skúsenosť klientov. Na digitálnej platforme korporátneho bankovníctva myraiffeisen.com bolo okrem iného spustené riešenie „eTradeOn“ - riešenie pre financovanie obchodu, ktoré umožňuje klientom rýchlo a jednoducho požiadať o bankové záruky a spravovať ich.

Bola spustená optimalizácia úverového procesu s cieľom zlepšiť naše interné pracovné postupy. Jedným z prvkov zavedených v rámci tohto projektu bola vrstva orchestrácie úverovania, ktorá urýchlí dokončenie procesu korporátneho úverovania a prinesie väčšiu transparentnosť jednotlivých krokov procesu pre interné zainteresované strany a klientov.

Inštitucionálni klienti

Zatiaľ čo predchádzajúci rok sa niesol v znamení pandémie COVID-19, rok 2022 sa začal povzbudivo na základe počiatočných rastových trendov obchodných tokov a celkových ekonomík našich kľúčových trhov. Vypuknutie vojny na Ukrajine vo februári 2022 však dominovalo každodenným činnostiam väčšiny manažérov vzťahov pre inštitucionálnych klientov. V nasledujúcich mesiacoch venovali plnú pozornosť dodržiavaniu všetkých ustavične sa sprísňujúcich sankcií a plneniu všetkých informačných potrieb vzťahov s klientmi na Západe aj na Východe. Väčšina dlhodobých vzťahov medzi korešpondenčnými bankami a ruskými a bieloruskými klientmi bola v tejto fáze ukončená s cieľom zabezpečiť obchodovanie na hlavných trhoch RBI z hľadiska dodržiavania predpisov, rizík a prevádzky. Obchod s inštitucionálnymi klientmi vo všetkých ostatných regiónoch zaznamenal zdravý rast vo všetkých produktových oblastiach. Dlhodobé vzťahy s klientmi sa prehlbovali prostredníctvom aktívneho krížového predaja.

Spoločnosť RBI AG opäť dokázala, že je schopným partnerom pre komplexné otázky v oblasti kapitálových trhov, služieb v oblasti cenných papierov a platobných a zúčtovacích služieb. Kombinácia zvýšených cien, vyšších úrokových sadzieb na niektorých našich kľúčových trhoch a významných potrieb našich klientov v oblasti hedžingu na kapitálových trhoch viedla k mimoriadne vysokému celkovému komplexnému výsledku za rok 2022. Spoločnosť RBI AG v tomto mimoriadnom roku opäť posilnila svoju ústrednú úlohu pre obchod v strednej a východnej Európe.

Obchodovanie s inštitucionálnymi klientmi sa tradične zameriavalo na medzinárodnú distribúciu produktov, ktoré sú nenáročné na kapitál a likviditu. Veľký prínos zo zúčtovacích a platobných služieb sa v tomto roku ešte zvýšil napriek výraznému zníženiu počtu korešpondenčných bánk v dôsledku cenových úprav a pozitívnej dynamiky úrokových sadzieb. To opäť podčiarkuje úlohu spoločnosti RBI AG ako mosta medzi Západom a Východom pre banky, poisťovne a správcov aktív. Financovanie obchodu a vývozu zamerané na podporu obchodných tokov našich klientov vykazovalo napriek zložitej geopolitickej situácii solídny, mierne pozitívny trend. Všetky transakcie na kapitálovom trhu, ako sú nové emisie dlhopisov, viazané cenné papiere a predaje cudzej meny, sa medziročne zvýšili. V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka výrazne vzrástlo financovanie založené na aktívach.

Všetky produktové oblasti relevantné pre inštitucionálnych klientov sa naďalej zameriavajú na zosúladenie ponuky produktov s aktuálnymi potrebami klientov a na zlepšenie efektívnosti zúčtovania pomocou inovácií a digitalizácie.

Uplynulý rok jasne ukázal, že spoločnosť RBI AG môže využiť regionálny rastový potenciál a naďalej zohrávať kľúčovú úlohu mosta medzi Východom a Západom.

Kapitálové trhy

Rok 2022 znamenal extrémnu volatilitu vo všetkých triedach aktív, čiastočne v dôsledku vojny na Ukrajine a čiastočne v dôsledku zmien v politike úrokových sadzieb centrálnych bánk v boji proti inflácii. Akciové trhy stratili v priemere 15 až 25 %, zatiaľ čo úverové rozpätia sa zvýšili približne o 40 bázických bodov. Krátkodobé úrokové sadzby sa v priebehu roka v absolútnom vyjadrení zvýšili o 2,5 až 4 %. Krátkodobá volatilita devízových kurzov sa v absolútnom vyjadrení zvýšila o 3 až 8 %.

Zvýšená volatilita v oblasti devízových obchodov viedla v porovnaní s predchádzajúcim rokom k výrazne vyššiemu objemu a výnosom v zákaznických segmentoch, v oblasti tvorby trhu a riadenia pozície. Úspešná konsolidácia kníh tvorby devízového trhu (česká koruna, maďarský forint, rumunský lei a chorvátska kuna) vo Viedni vytvorila synergie a rozšírila ponuku služieb. Účinne sme zabezpečili bezpečnosť dodávok pre našu vlastnú ukrajinskú dcérsku spoločnosť pri obchodovaní s bankovkami a v spolupráci s regionálnymi Raiffeisen bankami a sporiteľňami sme podporili ukrajinských utečencov pri konverzii hotovosti.

Stratu obchodov súvisiacich s Ruskom v oblasti obchodovania na peňažnom trhu a refinancovania cenných papierov vykompenzovali noví klienti a zvýšené objemy. Pozície týkajúce sa Ruska v oblasti devízových derivátov a refinančných transakcií s cennými papiermi sa podarilo znížiť. Vo všeobecnosti sa naďalej kládol dôraz na automatizáciu a digitalizáciu pracovných postupov, komunikácie a obchodovania. Obchodovanie s cennými papiermi na vlastný účet a investičné knihy úspešne ukončili rok vďaka defenzívnemu riadeniu pozície. V dôsledku prudkého nárastu úrokových sadzieb a s tým spojeného dopytu po úrokových swapoch a úrokových opciách sa objem úrokových derivátov denominovaných v eurách medziročne zvýšil o 60 %, čo umožnilo Oddeleniu pre deriváty denominované v eurách dosiahnuť najlepšie výsledky od svojho vzniku. Pokračoval trend smerujúci k obchodovaniu cez platformy. Mimoriadne prínosná bola podpora poskytovaná špecializovaným nástrojom na oceňovanie derivátov. Prvýkrát za rok sa uskutočnili emisné swapy pre všetky regionálne banky Raiffeisen, ktoré vydali referenčné dlhopisy.

Napriek výraznému zvýšeniu úrokových sadzieb v regióne strednej a východnej Európy úrokové deriváty v regióne strednej a východnej Európy zaznamenali kladný čistý výnos. Tento obchod bolo výrazne ťahaný aktivitami so sieťovými bankami.

Vojna na Ukrajine viedla k výrazným otrasom na trhu v dôsledku sankcií a protisankcií, čo viedlo k úplnému zastaveniu obchodovania s dlhopismi v ruských rubľoch a k výrazným stratám ich hodnoty. Tieto straty však boli viac ako kompenzované veľmi úspešným obchodovaním s ukrajinskými štátnymi dlhopismi.

Eurobondy zažili najťažší rok od roku 1990 v dôsledku zvyšovania úrokových sadzieb a rozširovania spreadov. Dlhopisy spoločnosti RBI AG boli navyše ovplyvnené vojnou. Napriek týmto nepriaznivým okolnostiam bol čistý zisk v roku 2022 pozitívny.

Akciové trhy boli ťažko zasiahnuté vojnou na Ukrajine. To malo za následok nielen korekcie cien, ale aj nižšie objemy obchodovania, a tým aj nižšie príjmy z provízií. Kvôli sankciám sa muselo ukončiť aj obchodovanie s ruskými akciami. Bohužiaľ, v dôsledku neistoty na kapitálovom trhu došlo aj k výraznému zníženiu počtu transakcií na primárnom trhu, čo negatívne ovplyvnilo obchodovanie na akciových kapitálových trhoch.

Obchodovanie s klientmi v segmente dlhopisov sa vyznačovalo silnou volatilitou, minimalizáciou rizika a kratšou duráciou. Napriek tomu bol rok 2022 ďalším silným rokom pre aktivity na primárnom trhu s inštitucionálnymi klientmi, najmä v hlavnom obchode s rakúskymi emitentmi. Sekundárnemu obchodovaniu opäť dominovali aktivity v oblasti štátnych dlhopisov, ktoré boli do veľkej miery poháňané inštitucionálnymi klientmi v segmente Správcovia aktív a banky. Mimoriadny príjem z nákupu a predaja dlhopisov krajín strednej a východnej Európy/Spoločenstva nezávislých štátov dosiahli aj obchodné tímy, ktoré tak tiež významne prispeli k čistému zisku z obchodovania.

S rastom úrokových sadzieb v roku 2022 sa prebudil aj retailový trh produktov s pevným výnosom. Spoločnosť RBI AG preto medziročne výrazne zvýšila predaný objem. Sieťovým bankám sa v prvom polroku darilo najmä s dlhopismi v cudzej mene (najmä v USD), zatiaľ čo regionálnym Raiffeisen bankám sa v druhom polroku darilo s inflačnými dlhopismi. Za osobitnú zmienku stojí exkluzívna emisia RLB NÖ-W, ktorá musela byť pre veľký predajný úspech dokonca predčasne ukončená (dosiahol sa maximálny objem 50 mil. €).

Spoločnosť RBI AG ďalej rozšírila svoju ponuku produktov súvisiacich s ESG. Predala viac svojich existujúcich derivátov viazaných na ESG a zaviedla aj produkt udržateľných vkladov. Podobne ako pri zelených dlhopisoch sa prostriedky získané za tento produkt investujú do portfólia udržateľných úverov, hoci s kratšou dobou splatnosti. Okrem toho bol po prvýkrát uzatvorený krátkodobý úver zabezpečený certifikátmi CO₂.

V oblasti dátovej analytiky bol samostatne vyvinutý algoritmus prepojený s externým oceňovacím softvérom, aby spoločnosť RBI AG mohla obchodovať neštandardné swapy na digitálnych platformách, ako sú Bloomberg a Tradeweb. Keďže nové emisie sa často obchodujú aj s dlhšími duráciami, a preto sú neštandardné, tento algoritmus umožnil presnejšie a spoľahlivejšie oceňovať súvisiace swapy nových emisií, čo umožnilo spoločnosti RBI AG získať viac obchodov v tejto oblasti.

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.

V roku 2022 spoločnosť RBI AG na realizáciu svojho plánu financovania opäť čoraz viac využívala medzinárodné veľkoobjemové dlhopisy v rôznych formátoch spolu s dlhodobými vkladmi. Po dvoch úspešných emisiách hypotekárnych záložných listov v hodnote 500 mil. € v januári a máji nasledovala emisia zelených prioritných dlhopisov v hodnote 500 mil. € v auguste, emisia podriadených dlhopisov v hodnote 500 mil. € a hypotekárnych záložných listov v hodnote 500 mil. € v septembri a emisia prioritných dlhopisov v hodnote 500 mil. € v októbri. Zvyšné požiadavky spoločnosti RBI AG na refinancovanie boli pokryté malými nezabezpečenými súkromnými umiestňovaniami.

Celkový objem viacročných vkladov a emisií prijatých v roku 2022 predstavoval približne 5 546 mil. € a mal váženu splatnosť približne päť rokov. Ku koncu roka 2022 predstavoval celkový objem nesplatených emitovaných nezabezpečených dlhopisov bez AT1 približne 9 380 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 dlhodobější refinančné operácie) ECB (Európskej centrálnej banky). V novembri 2022 splatila spoločnosť RBI AG predčasne úvodnú tranžu TLTRO III vo výške 500 mil. €. Celkový objem financovania ESCB sa tak znížil na 4 925 mil. €. TLTRO III, posledné kolo cielených dlhodobějších refinančných operácií uskutočňovaných ECB, ponúklo trojročné zabezpečené financovanie za zvýhodnených podmienok (podrobnosti sú uvedené v poznámkach k súvahe).

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, súčasne začala svoju činnosť s cieľom rozšíriť a prehĺbiť ponuku digitálnych produktov a služieb pre klientov.

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. Preto spoločnosť RBI AG v tomto finančnom roku spojila sily so spoločnosťami Bayerische Landesbank a Landesbank Hessen-Thüringen a investovala do nemeckej spoločnosti vc trade GmbH, ktorá prevádzkuje digitálnu platformu na obchodovanie so Schuldschein úvermi a inými súkromnými dlhovými nástrojmi. 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 vo výške 604,3 mil. €, v spoločnosti Raiffeisen Bank Aval JSC vo výške 253,1 mil. €, v spoločnosti Raiffeisen Digital Bank AG vo výške 59,6 mil. € a v spoločnosti RZB-BLS Holding GmbH vo výške 51,4 mil. €.

Priamy vplyv vojny na Ukrajinu na spoločnosti, do ktorých investovali, bol obmedzený, keďže v príslušných regiónoch majú len malú alebo nemajú žiadnu priamu expozíciu alebo obchodné aktivity. Napriek tomu však boli vystavené nepriamym súvisiacim makroekonomickým vplyvom, ktoré nielenže zvýšili všeobecnú neistotu, ale aj priamo ovplyvnili situáciu v oblasti príjmov. Všeobecný nárast cien (vrátane cien komodít a energií) mal za následok zvýšenie nákladov. Na druhej strane prostredie rastúcich úrokových sadzieb malo pozitívny vplyv na vyhladky výnosov finančných inštitúcií, ktoré tvoria najvýznamnejšiu časť investičného portfólia. Najmä zvýšená neistota spojená s určovaním reálnej hodnoty sa prejavila v podobe všeobecne vyšších mier kapitalizácie.

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 2022 bola čistá účtovná hodnota úverových expozícií (po odpočítaní zníženia hodnoty) v celkovej výške približne 2,5 mld. € a pozostávala z úverov denominovaných vo švajčiarskych frankoch v hodnote 1,91 mld. € (2021: 1,94 mld. €), úverov v eurách v hodnote 0,4 mld. € (2020: 0,5 mld. €) a úverov v poľských zlotých v hodnote 0,02 mld. € (2021: 0,03 mld. €).

Pobočka sa v súčasnosti nevenuje získavaniu vkladov ani 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 2022, 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 vytvorená dodatočná rezerva vo výške 803 mil. € (2021: 364 mil. €).

Vplyv vojny na Ukrajinu mal okrem iného za následok ročnú infláciu vo výške približne 17 % (ku koncu roka 2022), čo zvýšilo 3M WIBOR o 400 základných bodov na 7,5 %. Vysoké úrokové sadzby viedli k prudkému spomaleniu dopytu po spotrebiteľských úveroch a prepadu financovania nehnuteľností. Vláda zaviedla opatrenia na zlepšenie likvidity dlžníkov, a to najmä prijatím zákonov o moratóriu na úvery, ktoré by mali klientom priniesť značné úľavy pri splácaní. Náklady na tieto opatrenia znáša finančný sektor.

Pandémia COVID-19 už nemala v roku 2022 negatívny vplyv na hospodársky vývoj, ktorý by sa premietol do hospodárskeho výsledku.

Ukazovatele finančnej výkonnosti

Výkaz o finančnej situácii

Celkové aktíva spoločnosti RBI AG vzrástli vo finančnom roku 2022 o 9 605 603 tis. €, t. j. o 11,6 %, na 92 614 612 tis. €. Nárast celkových aktív bol spôsobený najmä odčlenením obchodnej divízie Obchodovanie s certifikátmi a akciami zo spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG ku dňu 30. júna 2022. Na strane aktív sa zvýšili najmä zostatky v centrálnych bankách a došlo k nárastu v položkách ostatné úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám a ostatné aktíva v dôsledku pozitívnych reálnych hodnôt z úrokových derivátov v obchodnej knihe. Na strane pasív bol výrazný nárast emitovaných dlhových cenných papierov výsledkom akvizície činnosti obchodovania s certifikátmi a akciami od spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a ostatných pasív v dôsledku nárastu záporných reálnych hodnôt z úrokových derivátov v obchodnej knihe.

Nárast peňažných rezerv a zostatkov v centrálnych bankách o 6 130 701 tis. € na 19 634 735 tis. € bol spôsobený najmä zvýšeným investovaním prebytočnej likvidity vo forme vkladov v Rakúskej národnej banke.

Štátne pokladničné poukážky a ostatné pokladničné poukážky oprávnené na refinancovanie s centrálnymi bankami sa zvýšili o 1 340 876 tis. € a dosiahli výšku 6 798 155 tis. €.

Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám vzrástli o 2 558 322 tis. €, t. j. o 23,4 %, na 13 491 490 tis. €, najmä v dôsledku nárastu repo obchodov a úverov o 1 427 553 tis. € a nárastu zostatkov z transakcií na peňažnom trhu o 637 145 tis. €.

Úvery a preddavky poskytnuté klientom klesli o 1 915 112 tisíc €, t. j. o 6,0 %, na 29 863 730 tis. €. Súviselo to najmä s poklesom objemu nákupov úverov a faktoringových obchodov o 1 468 159 tis. €, zatiaľ čo objem repo obchodov a úverov klesol o 729 001 tis. €. V dôsledku zvýšenej obchodnej aktivity sa okrem toho zvýšil objem úverov na 207 737 tis. €. Opravné položky k úverom a preddavkom poskytnutým klientom boli medziročne vyššie o 45 990 tis. €.

Dlhopisy, zmenky a ostatné cenné papiere s pevným výnosom sa medziročne zvýšili o 1 150 835 tis. €, t. j. o 31,6 %, na 4 793 367 tis. €. Objem akcií a iných cenných papierov s variabilným výnosom sa oproti roku 2021 výrazne zvýšil, a to o 69,4 %; Účtovná hodnota ku koncu roka predstavovala 859 072 tis. € (2021: 507 019 tis. €).

Podiely v pridružených spoločnostiach sa znížili o 1 032 557 tis. € na 9 674 953 tis. €. Odrážalo to najmä potrebu odpísať hodnotu pridružených spoločností, a to najmä v dôsledku prebiehajúcej vojny na Ukrajine a uvalených sankcií.

Ostatné aktíva medziročne vzrástli o 3 387 205 tis. €, pričom účtovná hodnota dosiahla 6 551 745 tis. €, čo súvisí najmä s výrazným nárastom kladných trhových hodnôt z derivátových finančných nástrojov v obchodnej knihe o 2 969 095 tis. €.

Na strane pasív klesli záväzky voči úverovým inštitúciám o 463 884 tis. €, t. j. o 1,3 %, na 35 300 134 tis. €. Krátkodobé žirové a clearingové obchody sa zvýšili o 2 552 270 tis. €, zatiaľ čo krátkodobé transakcie na medzibankovom peňažnom trhu klesli o 756 532 tis. €. Dlhodobé obchody na peňažnom trhu sa v účtovnom roku tiež znížili o 2 261 212 tis. €. V súvislosti s cieľovými dlhodobějšími refinančnými operáciami ECB (TLTRO III) ECB v priebehu roka v niekoľkých krokoch zvýšila kľúčovú úrokovú sadzbu, ktorá je základom týchto finančných nástrojov, čo viedlo k zníženiu o 530 099 tis. € vo finančnom roku 2022. Na druhej strane termínované vklady sa vo finančnom roku 2022 zvýšili o 537 306 tis. €. Záväzky voči úverovým inštitúciám predstavovali pre spoločnosť RBI AG významný zdroj financovania vo výške 45 % celkových aktív.

Záväzky voči klientom vzrástli o 635 753 tis. €, t. j. o 2,8 %, na 23 097 485 tis. €, a to najmä v dôsledku nárastu dlhodobých obchodov na peňažnom trhu o 2 531 952 tis. € a poklesu krátkodobých žirových a clearingových obchodov o 2 439 824 tis. €.

Sekuritizované záväzky a dodatočný kapitál podľa CRR medziročne vzrástli o 7 519 553 tis. €, t. j. o 70,6 %, na 18 166 337 tis. €. Prostriedky získané prostredníctvom nových emisií predstavovali celkovú čiastku 4 300 265 tis. € v roku 2022 (2021: 1 691 818 tis. €). Naopak, vyradenia sekuritizovaných záväzkov z plánovaného a predčasného splatenia predstavovalo v roku 2022 sumu 340 217 tis. € (2021: 1 497 859 tis. €). Okrem toho došlo k nárastu sekuritizovaných záväzkov z obchodnej divízie Obchodovanie s certifikátmi a akciami, ktorá bola nadobudnutá od spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG formou rozdelenia za účelom absorpcie, o 3 387 865 tis. €.

Ostatné záväzky medziročne vzrástli o 2 867 907 tis. € na 5 380 247 tis. €, čo odzrkadľovalo najmä nárast záporných trhových hodnôt vyplývajúcich z derivátových finančných nástrojov v obchodnej knihe, pokles záväzkov z krátkych pozícií v obchodovaní a nárast ostatných záväzkov.

Rezervy zahŕňali rezervy vo výške 51 038 tis. € na odstupné (31. 12. 2021: 75 611 tis. €), rezervy vo výške 61 150 tis. € na dôchodky (31. 12. 2021: 67 748 tis. €), daňové rezervy vo výške 10 356 tis. € (31. 12. 2021: 7 509 tis. €) a ostatné rezervy vo výške 644 358 tis. € (31. 12. 2021: 599 704 tis. €). Zníženie rezerv na odstupné a dôchodky zahŕňalo najmä čerpanie a čiastočné rozpustenie dobrovoľných rezerv na odstupné. Nárast ostatných rezerv bol spôsobený najmä vyššou rezervou na hroziace straty z úrokových derivátov. Zvýšili sa aj rezervy na operačné riziko/straty/ostatné. Naopak, došlo k poklesu rezervy 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.

Celková riziková expozícia ku koncu roka 2022 predstavovala 41 827 251 tis. € (2021: 47 358 183 tis. €). Z tejto sumy tvorilo úverové riziko 35 802 082 tis. € (2021: 41 042 783 tis. €), trhové riziko 2 173 799 tis. € (2021: 3 150 561 tis. €) a operačné riziko vo výške 2 904 518 tis. € (2021: 2 904 129 tis. €). Celková riziková expozícia medziročne vzrástla o približne 5 503 932 tis. €.

Kmeňový kapitál Tier I (CET1) ku koncu roka 2022 vzrástol na 7 431 733 tis. € (2021: 8 283 939 tis. €). Kapitál Tier 1 predstavoval 8 926 870 tis. € (2021: 9 779 951 tis. €). V roku 2022 spoločnosť RBI AG nevydala žiadny dodatočný kapitál Tier 1. Kapitál Tier 2 predstavoval 2 324 548 tis. € (2021: 2 097 084 tis. €). Spolu dosiahol celkový kapitál výšku 11 179 557 tis. €, čo predstavuje medziročný nárast o 642 tis. €. Ukazovateľ CET1 zostal oproti predchádzajúcemu roku nezmenený na úrovni 17,3 %. Podiel kapitálu Tier 1 bol na úrovni 21,1 % a medziročne sa zvýšil o 0,4 percentuálneho bodu. Celkový podiel kapitálu bol na úrovni 26,6 % (2021: 25,0 %). Všetky kapitálové ukazovatele boli dostatočne vyššie ako príslušné požiadavky (vrátane všetkých požiadaviek na vankúš a Piliér 2). Viazané kapitálové rezervy vo výške 4 334 286 tis. € (31.12.2021: 4 334 286 tis. €) sa v účtovnom roku nezmenili. Neviazané kapitálové rezervy predstavujú 94 779 tis. € (2021: 97 066 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, dosiahol na konci roka 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 pridelať vlastné akcie z týchto programov. Pri odčlenení obchodnej divízie Obchodovanie s certifikátmi a akciami zo spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k 30. júnu 2022 bolo prevzatých 188 246 vlastných akcií spoločnosti RBI AG, v dôsledku čoho celkový počet vlastných akcií v súčasnosti predstavuje 510 450 akcií (2021: 322 204).

Nerozdelený zisk zahŕňal zákonné rezervy vo výške 5 500 tisíc € (31. 12. 2021: 5 500 tis. €) a ostatné voľné rezervy vo výške 1 680 918 tis. € (31. 12. 2021: 2 679 665 tis. €). Z ostatných voľných rezerv bola vyčlenená suma 403 914 tis. € (31.12.2021: 352 661 tis. €) pre Raiffeisen IPS. V dôsledku dohody o zriadení systému inštitucionálneho zabezpečenia a príslušného rozhodnutia Rady pre riziká Raiffeisen IPS bol v roku 2022 do ostatných rezerv vyčlenený príspevok vo výške 51 253 tis. € (31.12.2021: 28 783 tis. €) ako rezerva pre Raiffeisen IPS. Rezerva pre spolkový IPS nespĺňa kritériá pre zahrnutie do výpočtu vlastných zdrojov podľa CRR.

Okrem toho boli v rozpočtovom roku 2022 uvoľnené voľné rezervy vo výške 1 050 000 tis. € (31. 12. 2021: alokácia vo výške 247 000 tis. €). Rezerva na záväzky vo výške 535 097 tis. € sa ku koncu roka 2022 nezmenila (31. 12. 2021: 535 097 tis. €).

Výsledky v oblasti príjmov

V účtovnom roku 2022 spoločnosť Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) vykázala nárast čistých úrokových výnosov o 18,5 %, t. j. o 76 074 tis. €, na 486 461 tis. €. Nárast čistých úrokových výnosov je čiastočne spôsobený nárastom objemu obchodov s klientmi a medzibankových obchodov a čiastočne zmenou menovej politiky centrálnych bánk v priebehu finančného roka s postupným zvyšovaním kľúčovej sadzby, ktorá na konci roka 2022 dosiahla 2,5 %. Ku koncu roka sa zmenili aj podmienky existujúcich dlhodobějších refinančných obchodov, čím sa vytvorila motívacia pre predčasné splácanie. V novembri 2022 spoločnosť RBI AG predčasne splatila úvodnú tranžu programu TLTRO III ECB vo výške 500 mil. €.

Príjmy z cenných papierov a majetkových účastí sa v roku 2022 znížili o 277 118 tis. € na 564 321 tis. € najmä v dôsledku nižších príjmov z dividend od pridružených spoločností. Vykázané príjmy z majetkových účastí boli najmä zo spoločnosti RS Beteiligungs GmbH, Viedeň (500 000 tis. €).

Čistá suma splatných provízií a prijatých provízií sa zvýšila o 39 922 tis. € na 352 655 tis. €. Veľká časť nárastu vo výške 44 623 tis. € sa týka zúčtovacích a platobných služieb v dôsledku úprav cien. Okrem toho čisté výnosy z poplatkov a provízií z úverových a záručných obchodov vzrástli o 11 032 tis. €, čiastočne v dôsledku nárastu objemu obchodov a čiastočne preto, že poplatky za poskytnuté úverové prísluby za nevyčerpané sumy revolvingových úverov sa teraz vykazujú lineárne počas príslušnej doby splatnosti. Na druhej strane sa objem obchodov s cennými papiermi a úschovy znížil o 18 015 tis. eur, keďže vojna na Ukrajine viedla k otrasom na kapitálovom trhu v dôsledku sankcií a protisankcií. V obchodoch s cudzími menami, bankovkami/mincami a drahými kovmi došlo v účtovnom roku tiež k nárastu, a to o 2 993 tis. €.

Čistý zisk z finančných operácií sa vo finančnom roku 2022 zvýšil o 279 983 tis. € na zisk vo výške 93 490 tis. € (2021: strata 186 493 tis. €). Odrážalo to najmä zlepšenie čistých ziskov z obchodovania s menovými derivátmi, devízami a bankovkami/mincami o 205 327 tis. € v dôsledku vyššej volatility, ktorá viedla k výraznému medziročnému nárastu objemov a príjmov v zákaznických segmentoch, tvorbe trhu a riadení pozície. V oblasti obchodovania s bankovkami bola zabezpečená bezpečnosť dodávok pre spoločnosť Raiffeisen Bank Aval JSC, Kyjev, a ukrajinským utečencom bola poskytnutá podpora pri konverzii hotovosti v spolupráci s regionálnymi Raiffeisen bankami a sporiteľňami. Čistý zisk z obchodovania s úrokovými derivátmi a cennými papiermi sa v účtovnom roku znížil o 103 212 tis. € v dôsledku vážneho vplyvu vojny na Ukrajine na akciové trhy a tiež preto, že obchodovanie s ruskými akciami muselo byť v dôsledku sankcií zastavené. Celkový nárast čistých ziskov z obchodovania s certifikátmi a ostatných obchodov vo výške 207 681 tis. € súvisí s nadobudnutím divízie Obchodovania s certifikátmi a akciami od spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG formou rozdelenia k 30. júnu 2022.

Ostatné prevádzkové výnosy zahŕňajú prenesené náklady na zamestnancov a administratívne náklady za služby vo výške 157 242 tis. € (2021: 130 356 tis. €), výnosy z rozpustenia rezerv na hroziace straty z derivátov vo výške 6 714 tis. € (2021: 28 751 tis. €), výnosy z poplatkov za uzatvorenie derivátov v bankovej knihe vo výške 16 963 tis. € (2021: 16 832 tis. €) a výnosy z rozpustenia ostatných rezerv vo výške 3 980 tis. € (2021: 917 tis. €).

Celkové prevádzkové výnosy preto dosiahli 1 709 574 tis. €, čo predstavuje medziročný nárast o 3,4 %.

Celkové prevádzkové náklady medziročne vzrástli o 32,3 % na 1 541 478 tis. €. Náklady na zamestnancov sa medziročne zvýšili o 24 580 tis. € a dosiahli 420 295 tis. €. Výdavky na mzdy a platy medziročne vzrástli a odzrkadľovali nárast počtu zamestnancov, ktorý bol čiastočne spôsobený prevzatím niekoľkých zamestnancov zo spoločnosti Raiffeisen Centrobank. Ostatné administratívne náklady sa zvýšili o 53 751 tis. €, t. j. o 13,5 %, na 452 011 tis. €. Ostatné administratívne náklady pozostávali najmä z nákladov na IT vo výške 161 453 tis. € (2021: 163 504 tis. €), nákladov na nájomné vo výške 35 460 tis. € (2021: 31 468 tis. €) a poplatkov za poradenstvo a audit vo výške 78 684 tis. € (2021: 72 709 tis. €). Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku zaznamenali mierny pokles o 355 tis. € na 13 685 tis. € (2021: 14 040 tis. €).

Ostatné prevádzkové náklady sa v roku 2022 zvýšili o 298 410 tis. € na 655 486 tis. €. Zahŕňajú rezervy na hroziace straty z derivátov bankovej v knihe vo výške 62 582 tis. € (2021: 14 811 tis. €), alokácie ostatných rezerv (pozri tiež položku „Rezervy“ a v časti „Riziko súdnych sporov pri úveroch v cudzej mene v Poľsku“) vo výške 462 000 tis. € (2021: 300 150 tis. €) a výdavky z poplatkov za uzatvorenie derivátov v bankovej knihe vo výške 9 971 tis. € (2021: 26 553 tis. €). Zahrnuté sú aj prenesené náklady na zamestnancov a administratívne náklady za služby vo výške 57 944 tis. € (2021: 26 508 tis. €).

Po odpočítaní všetkých prevádzkových nákladov od prevádzkových výnosov spoločnosť RBI AG dosiahla za finančný rok 2022 prevádzkový výsledok vo výške 168 096 tis. €. Takýto výsledok predstavuje medziročný pokles o 65,6 %, teda o 320 165 tis. €. V dôsledku toho pomer nákladov k výnosom (prevádzkové náklady vydelené prevádzkovými výnosmi) predstavoval 90,17 % (2021: 70,5 %).

Výsledkom čistých výnosov/nákladov z predaja a ocenenia úverov a preddavkov a cenných papierov klasifikovaných ako obežné aktíva boli čisté náklady - rovnako ako v predchádzajúcom roku - vo výške 164 641 tis. € (2021: čisté náklady vo výške 91 290 tis. €). Tento vývoj bol spôsobený, po prvé, poklesom výsledkov oceňovania a výnosov z predaja cenných papierov držaných ako obežné aktíva a derivátov v bankovej knihe na mínus 60 546 tis. € (2021: mínus 17 303 tis. €) a, po druhé, poklesom ocenenia úverov a záruk na mínus 104 095 tis. € (2021: mínus 73 987 tisíc €). Požiadavka na tvorbu opravných položiek sa v roku 2022 v dôsledku všeobecnej hospodárskej situácie zvýšila. Pokiaľ ide o individuálne rezervy na úverové straty, spoločnosť RBI AG vykázala čistý prídol do rezerv vo výške 85 006 tis. €, čo v porovnaní s predchádzajúcim rokom predstavuje nárast o 47 017 tis. €. Napriek negatívnemu všeobecnému makroekonomickému výhľadu a prebiehajúcej vojne na Ukrajine boli portfóliové rezervy na úverové straty vo finančnom roku nižšie o 20 910 tis. € (2021: mínus 50 567 tis. €). Pokles je spôsobený najmä úpravou portfóliových rezerv na úverové straty na úvery v cudzej mene v Poľsku vo výške 39 332 tis. eur (v tejto súvislosti pozri časť „Riziko súdnych sporov v prípade úverov v cudzej mene v Poľsku“ a časť o zmene účtovných zásad v súlade s § 237 ods. 1, bod 1 rakúskeho obchodného zákonníka (UGB)). V opačnom smere došlo k novým alokáciám vo výške 22 862 tis. € (2021: 7 724 tis. €) na všeobecné politické riziko, sankcie voči Rusku a ruský obchod riadený z Viedne. V rámci priebežného hodnotenia rizík boli alokované čisté rezervy vo výške 24 351 tis. € na významné zníženie úverového ratingu, ktoré ešte nevedlo k zlyhaniu (2021: 6 542 tis. €). Úpravy z dôvodu makroekonomických parametrov boli vo finančnom roku vykonané vo výške mínus 22 778 tis. € (2021: 8 535 tis. €). Podstatné a nepodstatné

zmeny zmlúv viedli ku vzniku účtovných strát vo výške 1,820 tis. € (2021: 4 485 tis. €). Čistý výnos z mimoriadneho rozpustenia úverových pohľadávok predstavoval vo finančnom roku mínus 2 311 tis. € (2021: 6 271 tis. €).

V položke čisté výnosy/náklady z predaja a ocenenia cenných papierov ocenených ako finančné investície a podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účasí boli vo finančnom roku vykonané zvýšenia hodnoty v celkovej výške 5 828 tis. €, vrátane čiastky 3 974 tis. € v spoločnosti Posojilnica Bank eGen Klagenfurt. Podiely v pridružených spoločnostiach a majetkové účasti boli vo finančnom roku odpísané v celkovej výške 971 767 tis. €, z toho 604 248 tis. € v spoločnosti AO Raiffeisenbank, Moskva, 253 048 tis. € v spoločnosti Raiffeisen Bank Aval JSC, Kyjev, 51 449 tis. € v spoločnosti RZB-BLS Holding GmbH, Viedeň, a 20 400 tis. € v spoločnosti Raiffeisen Digital Bank AG, Viedeň (v dôsledku reorganizácie sú v čistom príjme z reorganizácie zaúčtované dodatočné odpisy vo výške 39 222 tis. € v spoločnosti Raiffeisen Digital Bank AG). Výsledkom predaja podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účasí bol vo finančnom roku čistý príjem vo výške 17 tis. € (2021: 3 704 tis. €). Z ocenenia a predaja podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účasí boli vykázané celkové straty vo výške 965 955 tis. € (2021: 186 003 tis. €). V dôsledku toho strata z bežnej činnosti za sledovaný rok dosiahla 972 960 tis. € (2021: zisk vo výške 592 143 tis. €).

Rentabilita vlastného kapitálu pred zdanením (zisk pred zdanením vydelený priemerným vlastným imaním v roku 2021) bola v účtovnom roku mínus 9,7 % (2021: plus 5,8 %).

Čistá strata z reorganizácie vo výške 3 553 tis. € súvisí s rozdelením spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za účelom jej začlenenia do spoločnosti RBI AG (pozri časť o začlenení obchodnej divízie Raiffeisen Centrobank AG zaoberajúcej sa obchodovaním s certifikátmi a akciami do spoločnosti RBI AG). Pozostáva zo zisku vo výške 34 659 tis. € priamo súvisiaceho s nadobudnutými finančnými nástrojmi a súvisiacimi derivátmi (čistý zisk zo začlenenia) plus účtovná hodnota nadobudnutých čistých aktív vo výške 1 010 tis. € mínus odpis investície súvisiaci s reorganizáciou vo výške 39 222 tis. €.

V položke daň z príjmu je za finančný rok 2022 vykázaný čistý zisk vo výške 5 531 tis. € (2021: 10 400 tis. €). Zahŕňa výnosy z bežnej dane z príjmov vo výške 5 859 tis. € (2021: 13 127 tis. €), odložené daňové výnosy vo výške 504 tis. € (2021: 300 tis. €) a daňový výdavok za predchádzajúce roky vo výške 258 tis. € (2021: výnos vo výške 21 266 tis. €). Zahrnutá je aj zahraničná zrážková daň vo výške 574 tis. € (2021: 24 294 tis. €).

Rentabilita vlastného kapitálu po zdanení (čistý zisk po zdanení vydelený priemerným vlastným imaním v roku 2022) bola mínus 9,9 % (2021: 5,7 %).

Strata po zdanení predstavovala v roku 2022 čiastku 991 175 tis. € (2021: zisk po zdanení 579 477 tis. €).

Po pohyboch v rezervách vo výške 998 747 tis. € a zisku 380 000 tis. € prenesenom z predchádzajúceho roka bol čistý zisk v roku 2021 vo výške 387 571 tis. €.

Kapitálové, akciové, hlasovacie a kontrolné práva

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

(1) K 31. decembru 2022 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 2022 bolo 510 450 (31. decembra 2021: 322 204) vlastných akcií, a teda k dátumu vykazovania bolo v obehu 328 429 171 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 blokovom hlasovaní a predkupných právach, ale aj zákaz predaja akcií RBI v držbe regionálnych bánk Raiffeisen (s niekoľkými výnimkami) od uplynutia doby troch rokov (lock-up period) odo dňa účinnosti zlučenia medzi spoločnosťami RZB AG a RBI AG, t. j. od 18. marca 2020, ak by predaj znížil celkový podiel regionálnych Raiffeisen bánk v spoločnosti RBI AG (priamy a/alebo nepriamy) na menej ako 40 % (predtým 50 %) základného imania plus jedna akcia.

(3) Spoločnosť Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG vlastní priamo a nepriamo spolu približne 22,6 % základného imania spoločnosti. Na základe syndikátnej zmluvy týkajúcej sa spoločnosti RBI AG sa priamo alebo nepriamo držané hlasovacie práva spojené s celkovým počtom akcií 193 449 778, čo zodpovedá podielu na hlasovacích právach vo výške približne 58,81 %, vzájomne priradujú regionálnym bankám Raiffeisen a ich priamym a nepriamym dcérske spoločnostiam podľa § 130 a 133 ods. 7 rakúskeho zákona o burze cenných papierov (BörseG) ako stranám konajúcim v zhode v zmysle § 16 rakúskeho zákona o prevzatí (ÜbG). Zvyšné akcie spoločnosti RBI AG sú vo voľnom obehu, pričom predstavenstvu nie sú známe žiadne iné priame ani nepriame podiely vo výške minimálne 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 vlastnia 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 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 10 % celkového 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 (podmienení 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 vlastniacim 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. Novovydané 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 do 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 menovitú 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 správnou 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 uznesenia, 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. Obstarávací 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 osoby 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. Právo akcionárov na upísanie akcií sa môže 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 uplatniť vcelku, čiastočne alebo v niekoľkých čiastkových sumách 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. Toto oprávnenie nahrádza oprávnenie udelené riadnym valným zhromaždením z 20. októbra 2020 podľa § 65 ods. 1, bod 8 AktG na nadobúdanie a využívanie vlastných akcií a vzťahuje sa aj na využitie vlastných akcií, ktoré spoločnosť už nadobudla. Odvtedy neboli nadobudnuté žiadne vlastné akcie na základe nahradeného oprávnenia z októbra 2020 ani na základe aktuálneho oprávnenia z marca 2022.

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 množstvách. Toto oprávnenie nahrádza oprávnenie nadobúdať vlastné akcie na účely obchodovania s cennými papiermi, o ktorom rozhodlo riadne valné zhromaždenie 20. októbra 2020. Odvtedy neboli nadobudnuté žiadne vlastné akcie na základe nahradeného oprávnenia z októbra 2020, ani na základe v súčasnosti platného oprávnenia vydaného v marci 2022.

(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 poisťovňa automaticky zanikla na konci poisťovného obdobia, v ktorom zlúčenie nadobudlo účinnosť. V takýchto prípadoch existuje poisťovné krytie len pre nároky na náhradu škody vyplývajúce z porušenia povinností, ku ktorým došlo pred zlúčením, ktoré boli poisťovateľovi nahlásené pred ukončením D&O poisťovného 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 Raiffeisen Banking Group Austria, môže byť členstvo v Profesionálnom združení Raiffeisen bánk, ako aj členstvo v 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 (centrálne inštitúcie skupiny pre likviditu podľa § 27a BWG ukončiť alebo zmeniť.
- Zmluvy o refinancovaní spoločnosti a zmluvy o financovaní dcérskej spoločnosti 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 → Kto sme → Udržateľnosť, pričom obsahuje aj údaje za partnerskú spoločnosť v súlade s § 243b UGB.

Výskum a vývoj

Vzhľadom na účel spoločnosti spoločnosť RBI AG nevykonáva žiadne relevantné výskumné a vývojové činnosti v zmysle § 243 ods. 3, bod Z 2 UGB.

Správa a riadenie spoločnosti

Správa o správe a riadení spoločnosti je k dispozícii na webovej stránke spoločnosti RBI (www.rbinternational.com → Vzťahy s investormi → 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. Správa o rizikách opisuje princípy a organizáciu riadenia rizík a popisuje aktuálnu rizikovú expozíciu 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**
Stratégia 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 všetky 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. Štrukturálny devízový výbor je podvýborom Skupinového výboru pre riadenie aktív a pasív a riadi menové 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.

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).

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.

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 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 odborné 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	Popis rizika	Metóda merania	Stupeň spoľahlivosti
Ekonomické hľadisko			
Ekonomický kapitál	Riziko, že neočakávané straty presiahnu interný kapitál z ekonomického hľadiska	Neočakávaná strata pre rizikový horizont jedného roka (ekonomický kapitál) nesmie prekročiť súčasnú úroveň kmeňového kapitálu Tier 1)	99,90 %
Normatívne hľadisko			
Stresové scenáre	Riziko poklesu pod udržateľný pomer kapitálu Tier 1 počas celého obchodného cyklu	Projekcia kapitálu a príjmov na trojročné plánovacie obdobie na základe scenára výrazného makroekonomického 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 neočakávaných 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. €	31.12.2022	Percento	31.12.2021	Percento
Riziko z účasti	5,115,770	74,9%	4,158,262	69,6%
Korporátni klienti s úverovým rizikom	623,513	9,1%	738,443	12,4%
Trhové riziko	300,540	4,4%	336,838	5,6%
Operačné riziko	126,056	1,8%	113,490	1,9%
Úverové riziko s verejným sektorom	119,363	1,7%	94,290	1,6%
Riziko vlastného majetku	98,625	1,4%	79,406	1,3%
Úverové riziko voči bankám	78,222	1,1%	104,611	1,8%
Úverové riziko voči retailovým klientom	29,913	0,4%	50,831	0,9%
Riziko CVA	16,703	0,2%	11,835	0,2%
Vankúš na krytie rizík	325,435	4,8%	284,400	4,8%
Spolu	6,834,139	100,0%	5,972,406	100,0%

Ekonomický kapitál medziročne vzrástol na 6 834 139 tis. €. Pre spoločnosť RBI AG je riziko z účasti najvýznamnejším typom rizika z hľadiska výšky. Medziročný nárast bol spôsobený znížením ratingu majetkových účastí v Rusku.

Spoločnosť RBI AG používa na výpočet ekonomického kapitálu úroveň spoľahlivosti 99,90 %. V súlade so smernicou ICAAP, ktorú zverejnila Európska centrálna banka, sa od konca roka 2021 na výpočet interného kapitálu už nepoužíva dodatočný kapitál Tier 1 (AT1).

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 danej 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 minimálnu regulačnú kapitálovú požiadavku) 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 ďaleka 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 politik 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 hierarchie kompetenčných orgánov 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. €	31.12.2022	Percento	31.12.2021	Percento
Korporátni klienti	43,700,074	43.7%	45,719,230	49.4%
Financovanie projektov	2,382,088	2.4%	2,496,218	2.7%
Retailoví klienti	3,572,301	3.6%	2,754,480	3.0%
Banky	21,757,362	21.7%	19,633,025	21.2%
Verejný sektor	28,693,945	28.7%	22,022,522	23.8%
Spolu	100,105,769	100.0%	92,625,475	100.0%

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. €		31.12.2022	Percento	31.12.2021	Percento
1	Minimálne riziko	2,316,588	5,3%	1,888,161	4,1%
2	Výborné úverové hodnotenie	5,554,815	12,7%	6,939,130	15,2%
3	Veľmi dobré úverové hodnotenie	14,615,313	33,4%	15,230,180	33,3%
4	Dobré úverové hodnotenie	11,481,652	26,3%	11,030,885	24,1%
5	Zdravé úverové hodnotenie	6,139,146	14,0%	6,244,939	13,7%
6	Obyčajné úverové hodnotenie	1,814,903	4,2%	2,203,174	4,8%
7	Slabé úverové hodnotenie	678,200	1,6%	941,371	2,1%
8	Veľmi slabé úverové hodnotenie	177,641	0,4%	368,000	0,8%
9	Pochybné/vysoké riziko zlyhania	197,873	0,5%	34,216	0,1%
10	Zlyhané	722,432	1,7%	723,717	1,6%
NR	Bez stanovenia ratingu	1,511	0,0%	115,458	0,3%
Spolu		43,700,074	100,0%	45,719,230	100,0%

Celková úverová expozícia pre korporátnych klientov vzrástla o 2 019 156 tis. € oproti jej hodnote na konci roka 2021 na 43 700 074 tis. €.

Pokles v prípade korporátnych klientov bol spôsobený najmä znížením objemu financovania úverov a facilit v Rakúsku, Nemecku, Francúzsku, Veľkej Británii, Českej republike a Belgicku a ukončením repo obchodov v Rusku. Najväčší pokles bol zaznamenaný v ratingovom stupni 2 (pokles o 1 384 315 tis. €) v dôsledku zníženia financovania úverov a facilit v Rakúsku, Luxembursku, Francúzsku a Belgicku. V ratingovom stupni 3 bol pokles vo Švajčiarsku, Francúzsku, Českej republike a Poľsku čiastočne kompenzovaný nárastom v Rakúsku a Luxembursku. Pokles v ratingových stupňoch 6 a 7 bol spôsobený najmä ukončením repo obchodov v Rusku.

Okrem toho úvery a preddavky v Nemecku klesli v ratingovom stupni 6. Nárast v ratingovom stupni 9 bol najmä dôsledkom poklesov ratingov ruských a ukrajinských klientov z ratingových stupňov 4, 6 a 7.

Ratingový model pre projektové financovanie má päť stupňov a zohľadňuje individuálnu pravdepodobnosť zlyhania aj dostupný kolaterál.

v tis. €		31.12.2022	Percento	31.12.2021	Percento
6.1	Výborný rizikový profil projektu – veľmi nízke riziko	1,229,865	51,6%	1,538,431	61,6%
6.2	Dobry rizikový profil projektu - nízke riziko	940,681	39,5%	787,863	31,6%
6.3	Obyčajný rizikový profil projektu - priemerné riziko	79,463	3,3%	24,866	1,0%
6.4	Zlý rizikový profil projektu - vysoké riziko	0	0,0%	0	0,0%
6.5	Zlyhané	132,080	5,5%	145,057	5,8%
NR	Bez stanovenia ratingu	0	0,0%	0	0,0%
Spolu		2,382,088	100,0%	2,496,218	100,0%

Úverová expozícia voči úverom vykázaným v rámci projektového financovania zaznamenala k 31. decembru 2022 pokles o 114 130 tis. € na 2 382 088 tis. €. Pokles v ratingovom stupni 6.1 bol spôsobený najmä splatným financovaním v Českej republike, Nemecku a Rumunsku a presunom ratingu nemeckých a rumunských klientov do ratingového stupňa 6.2. V ratingovom stupni 6.2 došlo aj k nárastu projektového financovania a financovania facilit v Rakúsku v dôsledku nového financovania. Tento nárast bol čiastočne kompenzovaný presunom ratingu talianskeho klienta do ratingového stupňa 6.3.

Úverové portfólio – retailoví klienti

Úverová expozícia voči retailovým klientom podľa interného ratingu:

v tis. €		31.12.2022	Percento	31.12.2021	Percento
0.5	Minimálne riziko	687,187	19,2%	1,682,426	61,1%
1.0	Výborné úverové hodnotenie	616,399	17,3%	410,316	14,9%
1.5	Veľmi dobré úverové hodnotenie	246,033	6,9%	43,244	1,6%
2.0	Dobré úverové hodnotenie	120,068	3,4%	90,153	3,3%
2.5	Zdravé úverové hodnotenie	71,820	2,0%	52,978	1,9%
3.0	Obyčajné úverové hodnotenie	43,222	1,2%	72,113	2,6%
3.5	Slabé úverové hodnotenie	30,910	0,9%	59,204	2,1%
4.0	Veľmi slabé úverové hodnotenie	15,134	0,4%	25,885	0,9%
4.5	Pochybné/vysoké riziko zlyhania	20,223	0,6%	24,514	0,9%
5.0	Zlyhané	154,418	4,3%	168,795	6,1%
NR	Bez stanovenia ratingu	1,566,887	43,9%	124,852	4,5%
Spolu		3,572,301	100,0%	2,754,480	100,0%

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 pozorovateľné zlyhania) sa pravdepodobnosti zlyhania jednotlivých ratingových stupňov v tejto triede aktív počítajú na základe kombinácie interných a externých údajov.

v tis. €		31.12.2022	Percento	31.12.2021	Percento
1	Minimálne riziko	4,111,731	18,9%	2,679,589	13,6%
2	Výborné úverové hodnotenie	7,274,225	33,4%	5,627,260	28,7%
3	Veľmi dobré úverové hodnotenie	8,394,710	38,6%	4,584,284	23,3%
4	Dobré úverové hodnotenie	770,109	3,5%	5,747,135	29,3%
5	Zdravé úverové hodnotenie	140,397	0,6%	407,077	2,1%
6	Obyčajné úverové hodnotenie	709,926	3,3%	357,298	1,8%
7	Slabé úverové hodnotenie	161,898	0,7%	221,740	1,1%
8	Veľmi slabé úverové hodnotenie	2,035	0,0%	5,598	0,0%
9	Pochybné/vysoké riziko zlyhania	177,342	0,8%	0	0,0%
10	Zlyhané	14,868	0,1%	2,935	0,0%
NR	Bez stanovenia ratingu	123	0,0%	109	0,0%
Spolu		21,757,362	100,0%	19,633,025	100,0%

K 31. decembru 2022 predstavovala celková úverová expozícia voči bankám 21 757 362 tis. €, čo predstavuje nárast o 2 124 337 tis. € v porovnaní s jej hodnotou na konci roku 2021. Zvýšenie ratingového stupňa 1 bolo spôsobené najmä zvýšeným počtom dlhopisových obchodov s medzinárodnými organizáciami a zvýšeným počtom repo obchodov v Nemecku a Francúzsku (zlepšenie ratingu z ratingových stupňov 2 a 3). Úverová expozícia v ratingovom stupni 2 sa zvýšila najmä v dôsledku nárastu úverového financovania v Rakúsku a nárastu

repo obchodov vo Francúzsku a Holandsku, čiastočne spôsobeného posunmi ratingu z ratingového stupňa 3. Tento nárast bol čiastočne kompenzovaný poklesom transakcií na peňažnom trhu v Rakúsku. Ratingový stupeň 3 zaznamenal najväčší nárast (3 810 426 tis. €) v dôsledku zlepšenia ratingu španielskych, francúzskych a talianskych bánk z ratingového stupňa 4 a v dôsledku zvýšeného počtu repo obchodov. Okrem posunov ratingu do ratingového stupňa 3 bol pokles ratingového stupňa 4 spôsobený znížením ratingu ruských bánk na ratingový stupeň 6.

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. €		31.12.2022	Percento	31.12.2021	Percento
1	Výborné úverové hodnotenie	25,323,328	88,3%	18,416,848	83,6%
2	Veľmi dobré úverové hodnotenie	2,125,793	7,4%	2,275,271	10,3%
3	Dobré úverové hodnotenie	1,116,341	3,9%	1,056,822	4,8%
4	Zdravé úverové hodnotenie	120,608	0,4%	220,946	1,0%
5	Priemerné úverové hodnotenie	365	0,0%	6,496	0,0%
6	Stredné úverové hodnotenie	501	0,0%	5,261	0,0%
7	Veľmi slabé úverové hodnotenie	6	0,0%	40,878	0,2%
8	Vysoké riziko zlyhania	118	0,0%	0	0,0%
9	Pochybné/vysoké riziko zlyhania	236	0,0%	0	0,0%
10	Zlyhané	6,648	0,0%	0	0,0%
NR	Bez stanovenia ratingu	0	0,0%	0	0,0%
Spolu		28,693,945	100,0%	22,022,522	100,0%

Úverová expozícia voči verejnému sektoru sa v porovnaní s jej hodnotou na konci roka 2021 zvýšila o 6 671 423 tis. € na 28 693 945 tis. €, a to najmä v dôsledku transakcií na peňažnom trhu s Rakúskou národnou bankou.

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 aktivít 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. €		31.12.2022	Percento	31.12.2021	Percento
	Rakúsko	47,082,483	47,0%	38,085,630	41,1%
	Nemecko	10,224,710	10,2%	10,925,337	11,8%
	Francúzsko	6,679,377	6,7%	6,289,236	6,8%
	Poľsko	3,478,141	3,5%	4,161,369	4,5%
	Veľká Británia	3,440,816	3,4%	4,194,384	4,5%
	Španielsko	3,133,711	3,1%	2,513,961	2,7%
	Luxembursko	2,805,857	2,8%	2,323,548	2,5%
	Švajčiarsko	2,779,454	2,8%	3,645,642	3,9%
	Holandsko	2,238,861	2,2%	1,621,759	1,8%
	Taliansko	1,971,632	2,0%	1,548,497	1,7%
	Ďaleký východ	1,840,064	1,8%	1,847,500	2,0%
	Spojené štáty americké	1,337,870	1,3%	1,143,874	1,2%
	Česká republika	1,289,840	1,3%	1,570,753	1,7%
	Belgicko	827,248	0,8%	1,073,086	1,2%
	Rusko	616,743	0,6%	1,990,993	2,1%
	Iné	10,358,963	10,3%	9,689,905	10,5%
Spolu		100,105,769	100,0%	92,625,475	100,0%

Úverové portfólio spoločnosti RBI AG vzrástlo o 7 480 294 tis. € na 100 105 769 tis. €. V Rakúsku došlo k nárastu o 8 996 853 tis. € na 47 082 483 tis. €, a to najmä v dôsledku transakcií na peňažnom trhu a transakcií s dlhopismi, ktoré boli čiastočne kompenzované poklesom úverového financovania. Nemecko zaznamenalo pokles o 700 627 tis. € predovšetkým v dôsledku zníženia úverového financovania a repo obchodov. Úverové financovanie a repo transakcie vo Veľkej Británii sa tiež znížili o 753 568 tis. €.

Pokles o 866 188 tis. € na 2 779 454 tis. € vo Švajčiarsku bol spôsobený najmä úverovým financovaním, dokumentárnymi akreditívami a poskytnutými zárukami. Rusko zaznamenalo pokles o 1 374 250 tis. €, a to najmä v dôsledku zníženia vydaných záruk, repo obchodov a financovania facilit. Za pozitívny vývoj v Holandsku boli zodpovedné najmä repo transakcie.

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. €	31.12.2022	Percento	31.12.2021	Percento
Finančné sprostredkovanie	46,529,652	46,5%	38,629,795	41,7%
Výroba	13,776,882	13,8%	13,806,811	14,9%
Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel, motocyklov a tovaru pre osobnú potrebu a pre domácnosť	8,551,650	8,5%	10,783,906	11,6%
Nehnuteľnosti, prenájom a obchodná činnosť	7,869,158	7,9%	8,452,565	9,1%
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	7,162,072	7,2%	6,844,129	7,4%
Súkromné domácnosti	3,442,487	3,4%	2,623,383	2,8%
Dodávky elektriny, plynu a vody	2,867,694	2,9%	2,107,620	2,3%
Stavebníctvo	1,586,078	1,6%	1,547,661	1,7%
Vzdelávanie; zdravotníctvo a sociálna práca; iné komunitné, sociálne a osobné služby	1,328,836	1,3%	1,261,154	1,4%
Poľnohospodárstvo, poľovníctvo a lesníctvo; rybolov; ťažba a dobývanie	919,467	0,9%	1,412,126	1,5%
Doprava, skladovanie a komunikácia	817,733	0,8%	905,668	1,0%
Iné	5,254,060	5,2%	4,250,656	4,6%
Spolu	100,105,769	100,0%	92,625,475	100,0%

Podrobná analýza úverového portfólia uvádza 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 znaleckých posudkoch.

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 precenenie 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. V neretailových divíziách rozhodujú o problematických expozíciách výbory pre problémové úvery. Ak je potrebná reštrukturalizácia, problémové úvery sa pridelujú buď určenému špecialistovi, alebo útvaru reštrukturalizácie (divízia workout). Zapojenie zamestnancov divízie workout v počiatočnom štádiu môže pomôcť znížiť straty z problémových úverov.

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.	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Verejná správa	169,037	0	19,7%	0,0%	3,0%	-
Banky	4,931	2,926	0,0%	0,0%	58,3%	98,3%
Iné finančné spoločnosti	155,584	107,906	1,6%	1,0%	29,3%	39,9%
Nefinančné spoločnosti	608,476	664,544	3,5%	3,5%	69,9%	62,2%
Domácnosti	119,046	128,902	5,5%	4,6%	84,7%	82,6%
Úvery a preddavky	1,057,075	904,278	1,7%	1,6%	54,9%	62,5%
Dlhopisy	-	-	-	-	-	-
Spolu	1,057,075	904,278	1,5%	1,4%	54,9%	62,5%

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 1/1/2022	Prírastky v dôsledku zlúčenia	Alokácia	Rozpust. ²	Použitie ¹	Reklasifikácie, kurzové rozdiely ³	K 31.12.2022
Individuálne rezervy na úverové straty	837,343	0	269,249	(199,494)	(55,371)	30,625	882,352
Banky	2,879		356	(480)	15	103	2,873
Korporátni klienti	721,206		234,412	(162,326)	(52,958)	27,577	767,911
Retailoví klienti	106,357		20,438	(25,714)	(3,250)	2,952	100,783
Verejný sektor	0		4,187	(10)	822	0	4,999
Podsúvahové záväzky	6,902		9,856	(10,964)	0	(7)	5,787
Portfóliové rezervy na úverové straty	271,970	18	518,039	(497,130)	(1,036)	2,130	293,991
Banky	221	18	12,821	(3,510)		231	9,781
Korporátni klienti	168,106		311,879	(278,422)	(40)	(1,215)	200,308
Retailoví klienti	70,064		14,400	(51,874)	(996)	3,516	35,110
Verejný sektor	238		724	(809)	0	0	153
Podsúvahové záväzky	33,341		178,215	(162,515)	0	(402)	48,639
Spolu	1,109,313	18	787,288	(696,624)	(56,407)	32,755	1,176,343

¹ Vrátane unwindingu úrokových výnosov od klientov so zníženou bonitou a zmien interných úrokových výnimiek

² Vrátane zmien interných úrokových výnimiek

³ 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. Úroveň 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 jednotlivé 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 požičiavania alebo vypožičiavania 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 pozitívne 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 štruktúrnych 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.

Zatiaľ čo v predchádzajúcich rokoch si globálna situácia v súvislosti s ochorením COVID-19 vyžadovala zvýšené monitorovanie trhových trendov a zmien pozícií pre spoločnosť RBI AG, vojna na Ukrajine predstavovala výzvu pre riadenie trhových rizík v roku 2022. Koncom februára, krátko po jej vypuknutí, boli všetky limity pre Rusko, Ukrajinu a Bielorusko z veľkej časti znížené na nulu a pozície boli aktívne zredukované bez toho, aby došlo k narušeniu trhu. Na prispôbenie sa zmeneným podmienkam je potrebné aktívne riadenie rizík a každodenné monitorovanie so zameraním sa na ruský, ukrajinský a bieloruský trh a portfólia, ako aj na susedné dotknuté trhy.

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.

Oddelenie 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 oddelenie 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.

System 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 dlhodobjšie riadenie trhových rizík z bankových kníh (model ALL, úroveň spoľahlivosti 99 %, rizikový horizont 20 dní). Výpočet je založený na prekryvajúcich 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 testoch pre jednotlivé portfóliá sú súčasťou denného vykazovania trhového rizika.

Hodnota v riziku (VaR)

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené údaje o riziku (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. V hodnotách VaR spoločnosti RBI AG dominujú štrukturálne akciové pozície, štrukturálne úrokové riziká, najmä v eurách, ako aj riziká spreadu z dlhopisových kníh držaných ako likviditné vankúše.

Model IFRS-P&L VaR v obchodnej knihe (99%, 1d)	VaR k	Priemerná VaR	Minimálna VaR	Maximálna VaR	VaR k
v tis. €	31.12.2022				31.12.2021
Menové riziko	386	597	209	1,831	4,209
Úrokové riziko	707	1,572	579	4,125	1,578
Riziko úverového rozpätia	2,331	1,582	754	4,238	1,670
Riziko vega	91	199	78	685	137
Bázické riziko	1,402	1,358	404	4,752	533
Spolu	3,031	2,704	1,515	5,509	5,734

Model IFRS-P&L Celková VaR (99%, 1d)	VaR k	Priemerná VaR	Minimálna VaR	Maximálna VaR	VaR k
v tis. €	31.12.2022				31.12.2021
Menové riziko	2,629	4,830	1,950	9,911	4,130
Úrokové riziko	1,044	3,878	592	13,016	721
Riziko úverového rozpätia	3,380	3,722	1,990	6,009	2,644
Riziko vega	154	2,840	154	9,366	474
Bázické riziko	2,743	1,862	756	5,009	832
Spolu	5,557	10,766	3,803	19,734	6,482

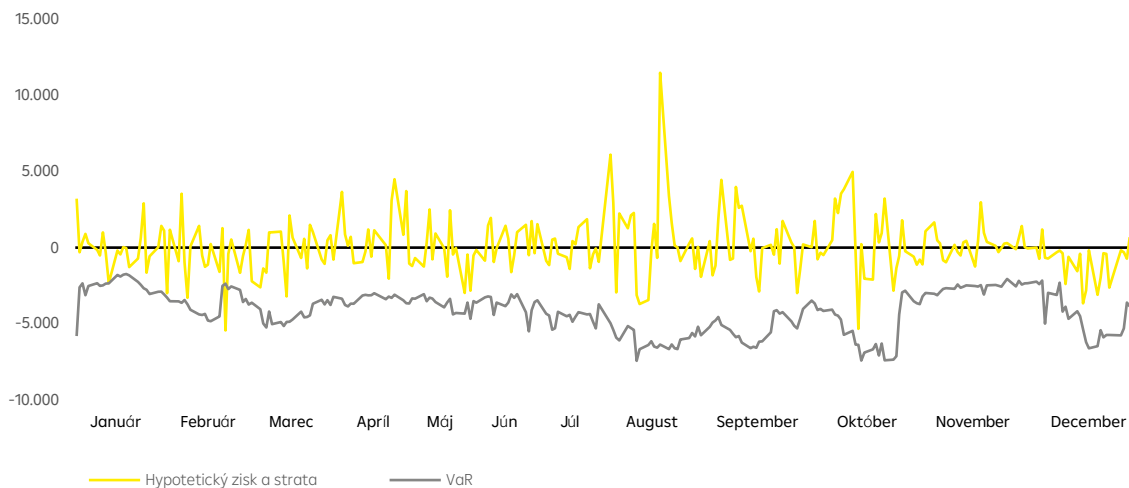
Model Celková VaR (99%, 20d)	VaR k	Priemerná VaR	Minimálna VaR	Maximálna VaR	VaR k
v tis. €	31.12.2022				31.12.2021
Celkový ekonomický kapitál	49,648	56,465	33,905	92,851	66,307
Celkové riziko vega	11,297	22,274	10,435	45,699	16,734
Spolu	60,944	78,739	51,634	115,898	83,041
Ekonomický kapitál v bankovej knihe	46,090	52,043	26,664	89,205	50,263
Riziko vega v bankovej knihe	10,991	21,077	10,173	45,661	16,435
Celková banková kniha	57,081	73,120	42,295	106,342	66,698
Úrokové riziko v bankovej knihe	24,067	45,017	14,672	105,219	50,324

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 2022 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 skutočných trhových podmienok v danom čase.

Hodnota v riziku a teoretické zmeny trhovej ceny v obchodnej knihe

v tis. €



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.

31.12.2022 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

31.12.2021 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	17	21	(4)	(2)	(1)	0	3	(1)	(1)	1	0	0
CNY	5	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	12	(7)	19	(8)	0	14	9	(6)	(7)	(1)	0	0
EUR	(184)	(11)	(4)	(7)	7	(16)	(15)	(41)	47	(20)	(25)	(99)
GBP	1	1	1	(1)	(2)	2	0	0	0	0	0	0
HRK	(1)	0	0	0	0	1	(2)	0	0	0	0	0
HUF	2	(2)	3	0	3	(2)	(1)	(2)	3	0	0	0
NOK	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
PLN	(1)	(2)	(9)	4	4	(1)	(1)	0	4	0	0	0
RON	0	0	(1)	0	(3)	2	3	1	(3)	0	0	0
RUB	(3)	2	0	3	(2)	0	(2)	(3)	(1)	0	0	0
USD	(23)	(4)	0	(1)	0	0	14	(19)	0	(3)	(4)	(6)
Iné	(7)	1	(5)	6	(7)	0	(7)	71	(42)	24	28	105

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.

31.12.2022 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

31.12.2021 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	(128)	(55)	(1)	(4)	(10)	(7)	(8)	(7)	(17)	(11)	(5)	(2)
CNY	(3)	0	(1)	(2)	0	0	0	0	0	0	0	0
CZK	(14)	3	0	(1)	0	(13)	(6)	5	(3)	0	0	0
EUR	(2,478)	110	(14)	(236)	(517)	(436)	(618)	(412)	(343)	41	(43)	(9)
GBP	(24)	(3)	(1)	0	0	(1)	(16)	(2)	0	0	0	0
HUF	1	1	(2)	0	1	1	1	0	0	0	0	0
PLN	(11)	(1)	(6)	1	0	(1)	(3)	0	0	0	0	0
SGD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
USD	(126)	9	(17)	1	4	(4)	(22)	(20)	(19)	(41)	(17)	0
Iné	(13)	(1)	(1)	0	0	0	0	0	(1)	(4)	(5)	(1)

Riziko úverového rozpätia

Rámec riadenia trhového rizika využíva časovo závislé krivky dlhopisov a CDS-spreadov 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

Už v novembri 2021 bola na ústredí zriadená pracovná skupina, ktorá mala posúdiť geopolitické napätie medzi Ruskom a Ukrajinou a jeho potenciálny vplyv na spoločnosť RBI. Na týždenných zasadnutiach táto pracovná skupina vypracovala stresové testy a prípravné opatrenia pre rôzne scenáre (vrátane vypuknutia vojny).

Koncom júna 2022 sa ukazovatele rizika likvidity (LCR) pre spoločnosť RBI dokonca zlepšili v porovnaní s predvojnými úrovňami. Ďalšie zlepšenie likvidity spoločnosti RBI AG na základe prebytku LCR a NSFR bolo zaznamenané vo štvrtom štvrtroku 2022. Pozornosť sa teraz sústreďuje na strednodobý vývoj likviditnej pozície. V dôsledku toho, s cieľom uspokojiť dopyt po úveroch klientov so stabilným vlastným kapitálom a záväzkami, pokračuje rozvoj vkladovej základne klientov a stabilného, dlhodobého financovania.

Súčasná kríza súvisiaca s vojnou na Ukrajine opäť zdôrazňuje silnú likviditnú pozíciu spoločnosti RBI a jej schopnosť prispôbovať sa trhovým alebo idiosynkratickým otrasom. Rámec a riadenie ILAAP sa opäť ukázali ako pevné a funkčné aj v čase krízy. Denné monitorovanie likviditnej pozície prostredníctvom dynamických prehľadov ukázalo, že infraštruktúra a monitorovanie sú účinné a podporujú rýchle reakcie v časoch krízy.

Organizácia a zodpovednosť

Celkovú 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, útvarom 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 likviditného rizika, 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 likviditnej pozície 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 ukazovateľa 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 vkladovej základne 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 likviditnú pozíciu. 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 charakteristiky podnikania. Pri modelovaní prílevov a odlevov peňažných tokov sa rozlišuje minimálne medzi produktmi, zákazníkmi 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.

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

Likviditná pozícia 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 likviditná pozícia 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 vyhľadové 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 kombinovaný 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 likviditných vankúšov 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 likviditné vankúše vrátane vysokokvalitných likvidných aktív (HQLA), ktoré vždy postačujú na pokrytie čistých odlevov očakávaných v krízových scenároch. Spoločnosť RBI AG má veľkoobjemové, nezaťažené a likvidné portfóliá 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 trhový 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 likviditnú pozíciu 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. Znárodňuje 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 názory expertov, štatistické analýzy a špecifická 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. €	31.12.2022		31.12.2021	
	1 mesiac	1 rok	1 mesiac	1 rok
Splatnosť				
Likviditná medzera	9,791,000	6,063,994	5,043,923	6,506,536
Ukazovateľ likvidity	120%	106%	112%	108%

Ukazovateľ krytia likvidity

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. €	31.12.2022	31.12.2021
Priemerné likvidné aktíva	26,465,842	20,935,411
Čisté odlevy	17,341,910	15,877,268
Prílevy	9,032,834	8,458,309
Odlevy	26,374,744	24,335,578
Ukazovateľ krytia likvidity	153%	132%

Nárast priemerných likvidných aktív bol dôsledkom zvýšenia jednodňových zostatkov na účtoch v centrálnej banke.

Pomer čistého stabilného financovania (NSFR)

Pomer čistého stabilného financovania (NSFR) je definovaný ako pomer dostupného množstva 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 vyváženu pozíciu financovania.

v tis. €	31.12.2022	31.12.2021
Požadované stabilné financovanie	41,960,579	42,705,800
Dostupné stabilné financovanie	46,603,649	47,721,266
Pomer čistého stabilného financovania	111%	112%

V roku 2022 bol pomer čistého stabilného financovania (NSFR) i naďalej stabilný.

Operačné riziko

Operačné riziko je definované ako riziko strát vyplývajúcich z nedostatočných alebo zlyhávajúcich 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 poisťovní (Insurance Management), informačná bezpečnosť (Information Security), fyzická bezpečnosť (Physical Security), BCM, systém vnútornej kontroly (Internal Control System), riadenie IT rizík (IT 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 oblasti, 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 nazvanej ORCA (Operational Risk Controlling Application) 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 zmerňovanie

Požiadavka na vlastný kapitál sa na konci roka 2022 vypočítala pomocou štandardizovaného prístupu, ktorý bol dodatočne upravený z dôvodu vyradenia pokročilého prístupu merania.

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 prevencii operačných rizík. Dôležitú úlohu v súvislosti s aktivitami týkajúcimi sa operačných rizík preberá útvar Riadenie finančnej kriminality. Riadenie finančnej kriminality poskytuje podporu pri prevencii a identifikácii podvodov. 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 nasledovne:

v tis. €	31.12.2022	Percento	31.12.2021	Percento
Klienti, produkty a obchodné postupy	512,051	99,1%	289,956	99,3%
Externé podvody	1,808	0,3%	1,372	0,5%
Živelné pohromy a verejná bezpečnosť	1,546	0,3%	0	0,0%
Realizácia, dodávky a riadenie procesov	1,136	0,2%	741	0,3%
Pracovno-právne postupy a bezpečnosť na pracovisku	144	0,0%	0	0,0%
Zlyhania technológií a infraštruktúry	1	0,0%	5	0,0%
Spolu	516,686	100,0%	292,074	100,0%

Počet udalostí operačného rizika	31.12.2022	Percento	31.12.2021	Percento
Externé podvody	4,670	88,7%	4,344	94,6%
Klienti, produkty a obchodné postupy	323	6,1%	102	2,2%
Realizácia, dodávky a riadenie procesov	214	4,1%	141	3,1%
Pracovno-právne postupy a bezpečnosť na pracovisku	43	0,8%	0	0,0%
Živelné pohromy a verejná bezpečnosť	12	0,2%	0	0,0%
Zlyhania technológií a infraštruktúry	2	0,0%	4	0,1%
Spolu	5,264	100,0%	4,591	100,0%

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 útvare CFO pod generálnym riaditeľom, pripravuje a koordinuje ročnú účtovnú závierku spoločnosti RBI AG. Zahraničné 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 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 (vyrovnávanie obchodov s cennými papiermi a správa účtov cenných papierov)
- 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 zosúladovania 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 zaúčtovávaných 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 zo systému SAP alebo v niektorých prípadoch priamym zadáním 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, refundáciou nákladov a správou zúčtovacích účtov. Predpisy v súvislosti s vedením účtovníctva a účtovaním v rámci oddelenej 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 podielov, ktoré sú založené na odhadoch budúceho vývoja.

Kontrolné opatrenia

Kontrolné opatrenia zahŕňajú širokú škálu procesov zosúladovania, najmä zosúladovania 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 zosúladenie 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 zákona o akciových spoločnostiach (AktG) tiež schvaľuje a prijíma dozorná rada. Uverejňujú sa v denníku Wiener Zeitung a ukladajú 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 informovaná aj dozorná rada na svojich zasadnutiach.

Externé správy sa väčšinou vypracovávajú len pre konsolidované výsledky 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 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 skutočné kontroly a zavádzať v organizácii najmodernejšie postupy.

Interné audity sú treťou 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

Predpokladá sa, že po miernej recesii, ktorá sa v mnohých krajinách očakáva v zimnom polroku 2022/23, sa najneskôr v polovici roka 2023 začne mierny hospodársky vzostup. Prekážky v priemyselných dodávkach sa už v priebehu roka 2022 výrazne znížili a v roku 2023 by už nemali predstavovať významný negatívny faktor. V zime 2022/23 sa podarilo vyhnúť povinným objemovým obmedzeniam spotreby plynu. Úroveň zásob zemného plynu v zásobníkoch bude na začiatku zimy 2023/24 pravdepodobne nižšia ako v predchádzajúcom roku. Zvýšené ceny by však mali byť dostatočné na vyrovnanie dopytu so zúženou ponukou. Mesačná miera inflácie dosiahla vrchol ku koncu roka 2022 a v priemere za celý rok by mala zostať výrazne nad úrovňou pred pandémie.

To vytvorilo ekonomicky stagnujúce prostredie, najmä v krajinách západnej Európy. Rýchle ukončenie vojny na Ukrajine sa v súčasnosti javí ako nepravdepodobné. Ak však nedôjde k ďalšej výraznej vojenskej eskalácii, zdá sa nepravdepodobné, že by vojna mala ďalšie negatívne dôsledky pre ekonomiku eurozóny alebo krajín strednej a juhovýchodnej Európy. Najväčšie hospodárske riziko v roku 2023 naďalej predstavujú výpadky dodávok energií, hoci toto riziko sa v dôsledku vyšších teplôt, a tým nižšej spotreby energií v zimnej sezóne 2022/23, mierne znížilo. Celkovo sa rok 2023 bude pravdepodobne vyznačovať pokračujúcou zvýšenou geopolitickou neistotou a zvýšenými cenami energií.

Stredná Európa

Na prelome rokov 2022/23 očakávame technickú recesiu v strednej Európe, ktorá spomalí tempo rastu v roku 2023 ako celku. Podobne ako v roku 2022 sa bude pravdepodobne silnejšie brzdiť spotrebiteľský dopyt a zvýši sa volatilita na finančných trhoch, čo dodatočne zaťaží ekonomiku strednej Európy. Inflácia by mala dosiahnuť vrchol v prvom štvrtroku 2023, ale zostane historicky vysoká. To predstavuje ďalšie výzvy pre vlády a centrálné banky a obmedzí to spotrebiteľský dopyt. Najväčším svetielkom nádeje v stredoeurópskom regióne zostávajú fondy EÚ, ktoré sa vyplácajú popri prostriedkoch z predchádzajúceho rozpočtu EÚ a boli schválené aj pre Maďarsko a Poľsko, aj keď ich čerpanie je stále podmienené splnením určitých podmienok. Predpokladá sa, že celý región v roku 2023 porastie o 1,0 % (2022: 3,9 %).

Juhovýchodná Európa

Technická recesia, ktorá sa očakáva v regióne strednej Európy, bude menej výrazná v juhovýchodnej Európe orientovanej na služby. Negatívne účinky sa však budú šíriť aj z hospodárstva eurozóny. V niektorých krajinách regiónu sa v neposlednom rade prejavia prostredníctvom objemu prichádzajúcich zahraničných remitencií. Spotrebiteľský dopyt by mala naďalej tmiť inflácia, ktorá zostáva vysoká, ale v priemere by mala byť nižšia ako v roku 2022. Rast HDP v regióne by mal v roku 2023 klesnúť na 2,1 % (2022: 4,4 %).

Prevody z fondu NGEU sú podporným faktorom pre región ako celok, keďže cyklické vplyvy sa prenášajú aj do krajín mimo EÚ. Fondy EÚ sa môžu čiastočne využiť aj na riešenie aktuálnych výziev, a tak podporiť energetickú bezpečnosť jednotlivých štátov. Hospodársky a investičný plán EÚ pre západný Balkán by mal naďalej podporovať najmä tento región.

Východná Európa

Vojnu zmietané ukrajinské hospodárstvo bude pravdepodobne aj v roku 2023 trpieť ničením spôsobeným vojnou. Existuje však priestor na obmedzené oživenie (o 1,8 %), keďže hospodárska aktivita sa do určitej miery prispôbila vojnovým podmienkam a HDP v roku 2022 prudko klesol. Prevažujú však riziká zhoršenia situácie, ktoré závisia od ďalšieho priebehu vojny. Perspektíva pokračovania konfliktu predpokladá vysokú kľúčovú mieru v roku 2023 spolu s vysokou infláciou. Zdá sa, že v Bielorusku je v roku 2023 len malý priestor na hospodárske oživenie, preto sa predpokladá, že napriek tomu, že predchádzajúci pokles sa blíži ku koncu, hospodársky výkon bude len stagnovať. Keďže hospodárstvo v Rusku čelí ďalším nepriaznivým vplyvom ďalších sankcií, na rok 2023 sa predpokladá ďalší pokles jeho hospodárskeho výkonu (o 4 %) ako celku, čo znamená, že ruský HDP by mal v roku 2023 klesnúť o niečo viac ako v predchádzajúcom roku (o 3,5 %). Po znížení úrokových sadzieb na konci roka 2022 sa očakáva, že menová politika sa v roku 2023 mierne uvoľní. Ďalšie sankcie EÚ (zákaz ruských ropných produktov a deviaty balík sankcií), cenový strop EÚ a G7 na ruskú ropu a nižšie svetové ceny energií pravdepodobne ovplyvnia sektor zahraničného obchodu v roku 2023. Ďalšie riziká pre hospodársky rast vyplývajú z rýchlosti, s akou sa krajina prispôbi týmto novým obmedzeniam zahraničného obchodu. Napriek tomu je v závislosti od vývoja „vojnovnej ekonomiky“ možný aj menší pokles HDP.

Rakúsko

Rakúska ekonomika pravdepodobne zažije v zimnom polroku 2022/23 miernu recesiu. Priemyselný sektor a súkromná spotreba budú v zimnom polroku pravdepodobne zaťažovať ekonomiku. Od polovice roka by však

rakúska ekonomika mala opäť zaznamenať cyklický rastový trend, hoci pravdepodobne nebude mimoriadne silný. Zatiaľ čo priemyselný sektor a investície by mali opäť slúžiť ako hnacie sily ekonomiky, súkromná spotreba bude pravdepodobne v neskoršom priebehu roka 2023 podporovať ekonomiku pomerne málo. Očakáva sa, že HDP v roku 2023 ako celok vzrastie len o marginálnych 0,5 % v dôsledku ekonomických protivetvov v zimnom polroku 2022/23. Trh práce by mal podľa projekcií zostať silný aj napriek hospodárskemu poklesu.

Bankový sektor v Rakúsku

Regulačné rozhodnutia prijaté v roku 2022 v súvislosti so štandardmi poskytovania hypotekárnych úverov domácnostiam mali vplyv už v druhej polovici roka 2022, keď sa rast úverov v tomto segmente spomalil. Približne 50 % nových úverov poskytnutých v segmente domácností za posledných päť rokov má variabilné úrokové sadzby; tieto domácnosti teraz čelia výraznému nárastu úrokových platieb. To znamená, že kvalita aktív sa môže v nasledujúcich mesiacoch o niečo zhoršiť. Rast úverov sa môže spomaliť aj v segmente spoločností po prudkom zvýšení miery rastu v tomto segmente v roku 2022, a to najmä v prípade krátkodobých úverov. Pochmúrne makroekonomické prostredie bude mať v nasledujúcom roku pravdepodobne vplyv aj na súvahy bánk. Očakáva sa preto, že rizikové náklady za rok 2023 sa mierne zvýšia. Okrem toho rakúske bankovníctvo patrí medzi sektory s najhlbšími finančnými väzbami na Rusko, pričom v roku 2022 naďalej čerpalo viac ako 50 % svojho čistého zisku z regiónu strednej a juhovýchodnej Európy prostredníctvom svojich dcérskych spoločností.

Bankový sektor v regióne strednej a východnej Európy

Očakáva sa, že ziskovosť bánk na hlavných trhoch strednej a juhovýchodnej Európy sa zníži, pretože rast čistých úrokových marží v dôsledku vyšších úrokových sadzieb zoslabne, zatiaľ čo sadzby vkladov sa vyrovnajú a zvýši sa emisia drahých dlhopisov MREL. Zdá sa, že vzhľadom na riziká recesie a tlaky na reálne príjmy domácností sa bude zvyšovať aj počet zlyhaní. Okrem toho sa bankový sektor bude podieľať na nákladoch na podporu dlžníkov (platobné prázdniny, regulačné stropy úrokových sadzieb) a prispievať k fiškálnej konsolidácii (dane z nadmerných ziskov). Neistý hospodársky výhľad spôsobuje, že banky sú pri poskytovaní nových úverov opatrnejšie, pričom rastové stimuly sú ďalej otupované regulačnými orgánmi, ktoré sprísňujú makroprudenciálne opatrenia (dodatkové kapitálové rezervy atď.). Podpora z európskych fondov však znamená, že selektívna expanzia je stále možná (v oblasti ESG a inde).

Výhľad spoločnosti RBI AG na rok 2023

Výhľad na rok 2023 predpokladá pokračovanie postupného zvyšovania úrokových sadzieb v eurách, našej hlavnej funkčnej mene. V USD očakávame mierne vyššie úrokové sadzby aj v roku 2023, po ktorých budú v nasledujúcich rokoch nasledovať mierne nižšie sadzby. Výhľad na rok 2023 tiež predpokladá slabý hospodársky rast v eurozóne na úrovni 1 % a mierne vyšší rast v Rakúsku na úrovni 1,5 %. Od roku 2024 očakávame zlepšenie ekonomickej situácie. Okrem toho v roku 2023 a následne očakávame pokles inflácie z jej maximálnej hodnoty v roku 2022.

Očakávame, že čisté úrokové výnosy budú klesať. V roku 2022 vkladové marže ťažili z rýchleho rastu úrokových sadzieb v € a USD. V súlade s vývojom na trhu sa očakáva, že v roku 2023 dôjde k úprave depozitných sadzieb, čím sa tento pozitívny vplyv zníži.

Okrem toho má vyššia riziková prémie spoločnosti RBI AG pri nových emisiách negatívny vplyv na čisté úrokové výnosy.

Očakáva sa, že priemerný objem úverov poskytnutých klientom zostane stabilný.

V oblasti čistých príjmov z poplatkov a provízií sa v roku 2023 očakáva pokles po mimoriadne vysokých príjmoch z cezhraničných platieb súvisiacich s Ruskom a objemov FOREX obchodovania v roku 2022. Očakáva sa, že s výnimkou Ruska budú príjmy na hlavných trhoch a v oblasti produktov vykazovať pozitívny rast.

Pokiaľ ide o prevádzkové náklady, predpokladáme nárast nákladov na zamestnancov spôsobený infláciou. Očakáva sa, že ostatné administratívne výdavky budú v rokoch 2022 a 2023 rásť v súlade s priemernou mierou inflácie (prognóza).

Na základe makroekonomických predpokladov a prognóz zahrnutých v rizikových modeloch sa očakáva, že rezervy na úverové straty zostanú v roku 2023 stabilné.

Všetky transakcie sú pozorne monitorované z hľadiska sankcií a rizika nedodržiavania súladu s predpismi v súvislosti s Ruskom a v súčasnosti sa predpokladá, že objem cezhraničných obchodov súvisiacich s Ruskom bude klesať.

Vzhľadom na súčasnú neistotu spojenú s úvermi v cudzej mene v Poľsku je výška rezerv na ich krytie náchylná na výrazné výkyvy v závislosti od počtu nových súdnych sporov a výsledkov súdnych rozhodnutí.

Vyhlásenie správnej rady v zmysle čl. 82 (4) Z3 rakúskeho zákona o burze cenných papierov

Podľa nášho najlepšieho vedomia potvrdzujeme, že účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz o aktívach, pasívach, finančnej situácii 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.

Viedeň 13. februára 2023 / správna rada



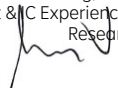
Johann Strobl

generálny riaditeľ zodpovedný za Active Credit Management, Chairman's Office, Group Accounting, Group Communications, Group ESG & Sustainability Management, Group Executive Office, Group Finance Data, Analytics & Operations, Group Finance Task Force, Group Financial Reporting & Steering, Group Internal Audit, Group Investor Relations, Group Marketing, Group People & Organisational Innovation, Group Strategy, Group Subsidiaries & Equity Investments, Group Tax Management, Group Treasury, Legal Services a Sector Marketing



Łukasz Januszewski

člen správnej rady zodpovedný za Certificates & Equity Trading, Group Asset Management (prostredníctvom RCM), Group Capital Markets Corporates & Retail Sales, Group Capital Markets Trading & Institutional Sales, Group Investment Banking, Group Investor Services, Group MIB Business Management & IC Experience, Institutional Clients a Raiffeisen Research



Hannes Mösenbacher

člen správnej rady zodpovedný za Financial Institutions, Country & Portfolio Risk Management, Group Advanced Analytics, Group Compliance, Group Corporate Credit Management, Group Regulatory Affairs & Data Governance, Group Risk Controlling, Group Special Exposures Management, International Retail Risk Management, RCB Retail Risk Management a Sector Risk Controlling Services



Andreas Gschwenter

člen správnej rady zodpovedný za Customer Data Services, Group Core IT, Group Data, Group Efficiency Management, Group IT Delivery, Group Procurement, Outsourcing & Real Estate Management, Group Security, Resilience & Portfolio Governance a Head Office Operations



Peter Lennkh

člen správnej rady zodpovedný za Corporate Customers, Corporate Finance, Group Corporate Business Strategy & Steering, International Leasing Steering & Product Management and Trade Finance & Transaction Banking



Andrii Stepanenko

člen správnej rady zodpovedný za Payments & Daily Banking, Retail Customer Growth, Retail Products a Retail Strategy & Digital Transformation

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 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k 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 2022 a jej finančnej výkonnosti 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 vykonalí 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 do dátumu vydania nášho stanoviska, 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.

Zistili sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

1. Vymožiteľnosť úverov a preddavkov poskytnutých klientom
2. Vymožiteľnosť 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 29,9 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.

Správna rada 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 z očakávaných návratností. 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 v pobočke v Poľsku 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. Úpravy sa vykonávajú napríklad z dôvodu makroekonomických, mikroekonomických a politických udalostí.

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 audítorské 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 audítorských postupov sme preverili zmeny úverov a preddavkov z hľadiska kvality, typu starostlivosti, pridelenia ratingu a úrovne 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 úverov, ktoré neboli zlyhané, sme skúmali, či neexistujú indikátory zlyhania.
- S cieľom posúdiť primeranosť očakávaných úverových strát pre úvery, ktoré neboli zlyhané, 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 9,7 mld. €. Banka vlastní podiely, najmä prostredníctvom holdingových spoločností, najmä v domáciach 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 trvalé zníženia hodnoty alebo či sa vyžaduje zrušenie predchádzajúceho zníženia hodnoty, ktoré je obmedzené na pôvodné náklady.

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. Tie zvyčajne vychádzajú 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. Drobné 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. To zahŕňalo aj pochopenie modelov oceňovania. Vyhodnotili sme plánovacie a oceňovacie parametre pre vybrané ocenenia na základe externých trhových údajov a historických údajov. 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 a hodnovernosť ocenenia bola skontrolovaná v nami vyvinutom modeli oceňovania.
- 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 2022 banka zaznamenala „rezervu“ [čiastočne rezervu, čiastočne odpočet z účtovnej hodnoty] v súvislosti s úvermi v cudzej mene v pobočke v Poľsku vo výške 803 mil. €.

Správna rada opisuje právne riziká, postup stanovenia „rezervy“ 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 prebiehajúcich súdnych konaniach, tieto informácie sme kriticky posúdili a zoznam súdnych konaní v listoch od právnikov sme na základe vzorky porovnali s údajmi banky.
- Preskúmali sme súčasnú poľskú 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 konsolidovanej účtovnej závierky, správy o hospodárení skupiny, ročnej účtovnej závierky, správy o hospodárení a súvisiacich audítorských správ. Očakáva sa, že výročná finančná správa nám bude k dispozícii po dátume audítorskej správy.

Náš audítorský názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto ostatné informácie a nevyjadrujeme k nim žiadnu formu uistenia. Pokiaľ ide o informácie v správe o hospodárení, odkazujeme na časť „Správa o správe o hospodárení“.

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.

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 k 31. decembru 2022 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 spoločnosti 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 audítorskú správu obsahujúcu náš audítorský výrok. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou, že audit vykonaný v súlade s pravidlami EÚ a rakúskymi všeobecne prijatými audítorskými 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 audítorskými 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 audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské 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 audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných postupov 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 vhodné, upraviť náš audítorský posudok. 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 informácií, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich pravdivému a vernému zobrazeniu.

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 súvisiacich 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 zákona o účtovníctve sú primerané a je v súlade s účtovnou závierkou.

Vyhlásenie

Na základe zistení počas auditu účtovnej závierky a oboznámenia sa so spoločnosťou a jej prostredím sme v správe o hospodárení nezaznamenali žiadne významné nesprávnosti.

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

Za audítora spoločnosti sme boli zvolení na výročnom valnom zhromaždení akcionárov 22. apríla 2021 za finančný rok končiaci sa 31. decembra 2022 a boli sme poverení predsedom dozornej rady 28. augusta 2021. Okrem toho sme boli na výročnom valnom zhromaždení akcionárov 31. marca 2022 zvolení za audítora na nasledujúci finančný rok a poverení predsedom dozornej rady 31. marca 2022. Sme audítormi spoločnosti od finančného 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 neaudítorské 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.

Viedeň

13. februára 2023

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH

(podpísal:)

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 právne záväznou verziou je jeho originál v nemeckom jazyku.